



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552

ของ

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2552 เวลา 14.00 น. ณ ห้องวิภาวดีบอลรูมบี โรงแรม โซฟีเทล เซ็นทารา แกรนด์ กรุงเทพฯ เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยมีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง 416 รายและโดยการมอบฉันทะ 539 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 955 ราย นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 326,201,985 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 61.961 จากจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท โดยมีนายพรชัย รุจิประภา ประธานกรรมการ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”)

ก่อนการเปิดประชุม บริษัทได้นำเสนอวิดิทัศน์เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทในกลุ่ม (“กลุ่มบริษัท”) และวิดิทัศน์เรื่องทางหนีไฟของห้องประชุมเพื่อความปลอดภัย รวมทั้งขอความร่วมมือจากผู้เข้าร่วมประชุมในการกรอกแบบประเมินผลการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 เพื่อบริษัทจะได้นำข้อมูลมาปรับปรุงให้การประชุมผู้ถือหุ้นมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นในปีต่อไป

จากนั้น ประธานกล่าวเปิดประชุมและแนะนำคณะกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- |                                      |   |
|--------------------------------------|---|
| 1. นายอัศวิน คงสิริ                  | กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน  |
| 2. นายชัยวัฒน์ สหัสกุล               | กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ                            |
| 3. นายมาร์ค ทากาฮาชิ                 | กรรมการ ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการบริหาร |
| 4. นายฮิเดเอกิ โทมิกุ                | กรรมการและกรรมการบริหาร   |
| 5. นายปีเตอร์ อัลเบิร์ต ลิตเติ้ลวู้ด | กรรมการ   |
| 6. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร         | กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน                   |
| 7. นายสมบุรณ์ อารยะสกุล              | กรรมการและกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน                         |
| 8. นายอภิชาติ ดิลกโสภณ               | กรรมการและกรรมการบริหาร   |
| 9. นายฮิเดโอะ กุราโมจิ               | กรรมการ   |
| 10. นางวัชรณี พรธนะชาญ               | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ                                     |

- |                          |   |
|--------------------------|---|
| 11. นายสมโภชน์ กาญจนารณ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ   |
| 12. นายธนพิชญ์ มูลพฤกษ์  | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ   |
| 13. นายวินิจ แดงน้อย     | กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการบริหาร และประธาน<br>คณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม |

ทั้งนี้ นายวิสุทธิ์ ศรีสุพรรณ กรรมการ ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้เนื่องจากติดภารกิจทางราชการ ซึ่งนายวิสุทธิ์ฯ ได้ขอให้ประธานแจ้งที่ประชุมทราบเพื่อขอยกยต่อผู้ถือหุ้นด้วย

จากนั้น นายวินิจ แดงน้อย กรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่แนะนำฝ่ายบริหารของบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อซักถาม ดังนี้

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| 1. นายศักดิ์ ศรีสังคม     | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานการเงิน  |
| 2. นายจอห์น พาลุมโบ       | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจ  |
| 3. นายชุมศักดิ์ ตีสุตจิต  | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่<br>และกรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าระยอง จำกัด                           |
| 4. นายชาญกิจ เจียรพันธ์ุ์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่<br>และกรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าขอนแก่น จำกัด                         |
| 5. นายรัชฎา ผ่องแผ้ว      | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่<br>และกรรมการผู้จัดการบริษัท เอ็กโกเอ็นจิเนียริงแอนด์<br>เซอร์วิส จำกัด |

ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า บริษัทได้เชิญนายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ จากบริษัทไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (“PwC”) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับงบการเงิน รวมทั้งได้ว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษากฎหมายและภาษีอากรไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส จำกัด โดยมีนางสาวกนิษฐน้อย ปรานีจิตต์ และนายกิจพงษ์ ศิริพัฒน์พูนผล เป็นผู้ตรวจสอบการประชุมเพื่อสอบถามกระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ รวมทั้งการนำองค์ประชุมผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเพื่อความโปร่งใสและการสร้างความมั่นใจแก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญ บริษัทจึงดำเนินการ ดังนี้

- จัดนิทรรศการเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งจัดให้มี “มุมของผู้ถือหุ้น” ที่บริเวณด้านหน้าห้องประชุม โดยมีเจ้าหน้าที่ของบริษัทให้ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และการเครดิตภาษีเงินปันผลของผู้ถือหุ้น
- เชิญนางสาวปฎิมา ประจวบดี หัวหน้างานการตลาดและลูกค้าสัมพันธ์จากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์(ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝาก”) ซึ่งเป็นนายทะเบียนของบริษัท มาให้บริการตอบคำถามแก่ผู้ถือหุ้นเรื่องทะเบียนหุ้น การเปลี่ยนแปลงชื่อผู้ถือหุ้น รวมทั้งบริการงานทะเบียนอื่นๆ

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 นี้ บริษัทและศูนย์รับฝากได้เริ่มการให้บริการใหม่คือ การแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมล่วงหน้าผ่านระบบ IVR ของ TSD Call Center แม้ว่าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 จะมีผู้ถือหุ้นใช้บริการดังกล่าวน้อย แต่บริษัทหวังว่าผู้ถือหุ้นจะใช้บริการดังกล่าวมากขึ้นในปีถัดไป เพื่อให้บริษัทสามารถคาดการณ์จำนวนผู้เข้าร่วมประชุมได้แม่นยำยิ่งขึ้น และสามารถจัดการรับรองได้ถูกต้อง เพียงพอและเหมาะสม

จากนั้น ประธานได้มอบหมายให้นางสาวบุษกร คณันมพรวงศ์ เลขานุการบริษัทแจ้งที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน ซึ่งเลขานุการบริษัท ได้แจ้งที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีหรือที่ได้รับมอบฉันทะมาโดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ซึ่งการลงคะแนนเสียงแบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง ให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอของคณะกรรมการ หรือออกเสียงในแต่ละวาระยกมือเพื่อลงมติในวาระดังกล่าว กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ยกมือจะถือว่า ผู้ถือหุ้นเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท
2. ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น มีวิธีปฏิบัติ ดังนี้
  - แบบมอบฉันทะแบบ ก. ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง
  - แบบมอบฉันทะแบบ ข. กรณีที่ผู้มอบฉันทะกำหนดการออกเสียงไว้ล่วงหน้าในแต่ละวาระนั้น บริษัทได้บันทึกคะแนนเสียงไว้เรียบร้อยแล้ว ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะไม่ต้องออกเสียงเว้นแต่กรณีที่ผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนก็ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงในห้องประชุมได้ตามที่เห็นสมควรเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง
  - แบบมอบฉันทะแบบ ค. เป็นการมอบฉันทะเฉพาะกรณีผู้ลงทุนต่างชาติและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งมีวิธีการออกเสียงเหมือนแบบ ข. คือหากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงไว้ล่วงหน้าแล้ว ก็ไม่ต้องลงมติในห้องประชุม

บริษัทได้กำหนดให้ใช้บัตรลงคะแนนในทุกวาระ สำหรับวาระการเลือกตั้งกรรมการนั้น บริษัทกำหนดให้ลงคะแนนเป็นรายบุคคล โดยจะให้ออกเสียงในทุกกรณีและเก็บบัตรลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการในคราวเดียวกัน เพื่อลดระยะเวลาในการรวบรวมเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้น สำหรับวาระอื่นๆ นั้น เมื่อประธานขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน บริษัทจะเก็บบัตรลงคะแนนเฉพาะที่ไม่เห็นด้วยหรือออกเสียงเท่านั้น และจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทุกใบหลังจากการประชุมในทุกวาระเสร็จสิ้นแล้วเพื่อความโปร่งใสและเพื่อตรวจสอบความถูกต้องของมติ ซึ่งเป็นการปฏิบัติที่สอดคล้องกับแนวทางการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียน และคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”)

ทั้งนี้ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระให้ที่ประชุมทราบหลังการลงคะแนนในแต่ละวาระ ซึ่งบริษัทได้นำระบบ barcode เข้าใช้งานเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน

จากนั้น ประธานได้แจ้งที่ประชุมว่า บริษัทได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีและการเสนอชื่อกรรมการบริษัทเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาระหว่างวันที่ 17 ธันวาคม 2551 - 31 มกราคม 2552 รวมทั้งขอให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าเกี่ยวกับวาระการประชุม ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมหรือเสนอชื่อกรรมการบริษัท หรือส่งคำถามล่วงหน้าเกี่ยวกับวาระการประชุมแต่ประการใด ทั้งนี้ ประธานขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะการสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็นในห้องประชุม แจ้งชื่อและนามสกุลเพื่อประโยชน์ในการบันทึกการประชุม

ต่อจากนั้น ประธานได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

#### ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551

ประธานเสนอที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 ซึ่งมีจำนวนทั้งหมด 26 หน้า และได้ส่งสำเนาให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 1 ตามหนังสือเชิญประชุมลงวันที่ 24 มีนาคม 2552 รวมทั้งได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทแล้วตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2551 โดยไม่มีการแจ้งแก้ไขจากผู้ถือหุ้นแต่ประการใด ทั้งนี้ ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า บริษัทได้นำข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 มาดำเนินการ ดังนี้

- นายบุญรัตน์ จางบัว และนายศักดิ์รินทร์ ชุตระกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย เสนอให้จ่ายเงินปันผลให้เร็วขึ้น ซึ่งบริษัทได้รับข้อเสนอดังกล่าวมาดำเนินการ แม้การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 จะจัดขึ้นช้ากว่าการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 แต่บริษัทได้กำหนดการจ่ายเงินปันผลให้เร็วขึ้นจากวันที่ 7 พฤษภาคม ในปี 2551 เป็นวันที่ 6 พฤษภาคมในปี 2552
- นายนพพล พันธุ์สัมฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย เสนอให้มีการเสนอราคาการให้บริการงานสอบบัญชีเป็นประจำทุกปี ซึ่งบริษัทได้นำข้อเสนอดังกล่าวมาประกอบการพิจารณาการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ตามรายละเอียดในระเบียบวาระที่ 5
- นายสมเกียรติ พรหมรัตน์ เสนอให้บริษัทเพิ่มจำนวนจดหมายข่าว รวมทั้งสอบถามเรื่องตราประทับบริษัทซึ่งยังใช้ตราประทับเก่าและไม่ตรงกับสัญลักษณ์บริษัทใหม่ ซึ่งในส่วนของจดหมายข่าวนั้นบริษัทได้เพิ่มจำนวนครั้งการออกจดหมายข่าวจากปีละ 2 ครั้งเป็นปีละ 4 ครั้ง สำหรับการเปลี่ยน

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552วันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2552

ตราประทับนั้น บริษัทได้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเปลี่ยนตราประทับใหม่ในการประชุมครั้งนี้ ตามรายละเอียดในระเบียบวาระที่ 8

อนึ่ง ตามที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 ได้อนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท ผลิตไฟฟ้าระยอง จำกัด (“บพร.”) นั้น ขณะนี้ บริษัทยังไม่ได้ดำเนินการเนื่องจากอยู่ระหว่างการรอให้คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานดำเนินการในส่วนของการขออนุญาตที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคาดว่าจะสามารถดำเนินการแล้วเสร็จในปี 2552 นี้

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งปรากฏว่าไม่มีคำถาม ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2551 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	356,249,804	99.577
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	1,512,566	0.423
รวมจำนวนเสียง	357,762,370	100.000

**ระเบียบวาระที่ 2    รับทราบรายงานประจำปี 2551 ของคณะกรรมการบริษัทและรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล**

ประธานรายงานที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีในรูปแบบ CD ROM ตั้งแต่ปี 2547 เป็นต้นมา เพื่อลดการใช้กระดาษและประหยัดค่าใช้จ่าย โดยบริษัทจะบริจาคเงินที่ประหยัดได้ให้มูลนิธิไทยรักษ์ป่าซึ่งมีเจตนารมณ์ในการรักษาสิ่งแวดล้อมในนาม “ผู้ถือหุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)” โดยในปี 2551 บริษัทได้บริจาคให้แก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่าเป็นจำนวนเงิน 1,735,326 บาท ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีเป็นหนังสือไว้ส่วนหนึ่งเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้แจ้งความจำนงมายังบริษัท

จากนั้น ประธานได้นำเสนอผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2551 ในรูปแบบ วิดีทัศน์ และมอบหมายให้นายวิจิตร แดงน้อย กรรมการผู้จัดการใหญ่นำเสนอกิจการที่จะกระทำต่อไปใน ภายหน้าของบริษัทต่อที่ประชุม ซึ่งสรุปได้ ดังนี้

## 1. ผลการดำเนินงานในปี 2551

### 1.1 ผลประกอบการ

บริษัทมีกำไรสุทธิรวมทั้งสิ้น 6,927 ล้านบาทซึ่งเท่ากับ 13.16 บาทต่อหุ้น ลดลง 1,475 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 18 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2550 ทั้งนี้หากไม่คำนึงถึงผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากการอ่อนตัวของค่าเงินบาท บริษัทจะมีกำไรก่อนผลกระทบอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 7,491 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.34 เมื่อเทียบกับปี 2550 โดยมีสาเหตุหลักจากการที่บริษัท กัลฟ์ อิเล็กตริก จำกัด (มหาชน) ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 ได้รับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรที่เพิ่มขึ้นจาก ผลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าแกงคอย 2 หน่วยที่ 2 ที่เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2551 ในจำนวนที่มากกว่าจำนวนกำไรที่ลดลงของบริษัท ผลิตไฟฟ้าขนอม จำกัด (“บพข”) เพราะอัตราค่าไฟฟ้าลดลงซึ่งเป็นไปตามโครงสร้างราคาในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

### 1.2 กำลังผลิต

บริษัทยึดมั่นในการเติบโตอย่างยั่งยืน โดย ณ สิ้นปี 2551 กลุ่มบริษัทมีโรงไฟฟ้าที่ดำเนินงานแล้วรวม 13 โรง ซึ่งคิดเป็นกำลังผลิตติดตั้งตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมจำนวน 3,967.6 เมกะวัตต์ หรือร้อยละ 13.27 ของกำลังผลิตติดตั้งรวมของประเทศไทย และมีกำลังผลิตเพิ่มขึ้นจำนวน 458.5 เมกะวัตต์เมื่อ เทียบกับปี 2550 ซึ่งมีกำลังผลิตที่เดินเครื่องแล้วจำนวน 3,509.1 เมกะวัตต์ โดยมีเหตุการณ์ที่สำคัญ ดังนี้

- โรงไฟฟ้าแกงคอย 2 หน่วยที่ 2 กำลังผลิต 755.0 เมกะวัตต์ สามารถจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2551 ก่อนกำหนดการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 1 มีนาคม 2551
- บริษัท เอ็กโก อินเตอร์เนชั่นแนล (บีวีไอ) จำกัด (“เอ็กโกบีวีไอ”) ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ได้ซื้อหุ้นของ GPI Quezon Ltd. ในสัดส่วนร้อยละ 90 ของหุ้นทั้งหมด ทำให้เอ็กโกบีวีไอเป็นผู้ถือหุ้นโดยอ้อมของ Quezon Power (Philippines) Limited Co. หรือ “โรงไฟฟ้าเคซอน” ซึ่งเป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าถ่านหินกำลังผลิตติดตั้ง 502.5 เมกะวัตต์ และระบบส่งที่เกี่ยวข้องในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์ในสัดส่วนร้อยละ 23.4 ซึ่งคิดเป็นกำลังผลิต 117.6 เมกะวัตต์ เมื่อวันที่ 29 พฤศจิกายน 2551 และลงทุนเพิ่มอีกร้อยละ 2.6 เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2552 รวมเป็นสัดส่วนการถือหุ้นใน โรงไฟฟ้าเคซอนทั้งสิ้นร้อยละ 26 คิดเป็นกำลังผลิตติดตั้ง 130.65 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าเคซอนได้เริ่มเดินเครื่องจ่ายกระแสไฟฟ้าในลักษณะ base load ตั้งแต่วันที่ 2543 เป็นต้นมา โดยนอกจากโรงไฟฟ้าเคซอนจะมีสถิติการเดินเครื่องและความปลอดภัยที่ดีและมีสัญญาเชิงพาณิชย์ ที่มั่นคงแล้ว ยังได้รับการยกย่องจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องในเรื่องความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งสอดคล้องกับอุดมการณ์ของบริษัทโดยได้รับรางวัล Asian Power Award

ปี 2549 สำหรับการเดินเครื่องและบำรุงรักษาดีเด่นในเอเชีย รางวัล Asian Power Award ปี 2550 สำหรับการดูแลสิ่งแวดล้อมดีเด่นแห่งปี และรางวัลความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมดีเด่นสำหรับปี 2550 จาก American Chamber of Commerce เป็นต้น ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวสอดคล้องกับแผนธุรกิจของบริษัทในการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าในภูมิภาคอาเซียน โดยมุ่งเน้นการลงทุนในสินทรัพย์ที่ดำเนินการแล้วเพื่อเพิ่มรายได้ สร้างมูลค่าเพิ่มในระยะยาว และเพิ่มความหลากหลายให้กับสินทรัพย์ที่บริษัทถือหุ้นอยู่ รวมทั้งเป็นการสร้างฐานการลงทุนในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์ซึ่งบริษัทเห็นว่า จะเป็นการเพิ่มโอกาสในการสร้างความเติบโตในอนาคต

- บริษัทได้ขายหุ้นทั้งหมดในบริษัท เอ็กโก ร่วมทุนและพัฒนา จำกัด (“เอ็กโก เจดี”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท อมตะ-เอ็กโก เพาเวอร์ จำกัด และ บริษัท อมตะ เพาเวอร์ (บางปะกง) จำกัด เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2551 เนื่องจากสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ซึ่งเติบโตเต็มที่แล้วและบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ซึ่งการขายหุ้นดังกล่าวจะทำให้บริษัทสามารถนำเงินและทรัพยากรที่ใช้ดูแลบริษัทดังกล่าวมาใช้สำหรับการลงทุนในธุรกิจใหม่ซึ่งมีโอกาที่จะขยายการเติบโตและรายได้
- บริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัดซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ขายหุ้นทั้งหมดในบริษัท อมตะ เพาเวอร์-เอสโก เซอร์วิส จำกัดซึ่งเป็นบริษัทที่ให้บริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาแก่โรงไฟฟ้าที่เอ็กโก เจดี ถือหุ้นอยู่ เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2551 เช่นเดียวกัน
- โครงการโรงไฟฟ้าน้ำเทิน 2 ขนาดกำลังผลิตติดตั้ง 1,086.8 เมกะวัตต์ พัฒนาโดยบริษัท น้ำเทิน 2 เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 25 มีความก้าวหน้างานก่อสร้าง ณ สิ้นปี 2551 คิดเป็นร้อยละ 95.1 ซึ่งเป็นไปตามแผนงาน และคาดว่าจะสามารถเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนธันวาคม 2552

### 1.3 มาตรฐานการปฏิบัติงาน

บริษัทได้นำระบบการบริหารคุณภาพเข้าใช้งานกับโรงไฟฟ้าหลักเพื่อให้กระบวนการผลิตไฟฟ้าของบริษัทมีความมั่นคงและเชื่อถือได้อย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ระบบการบริหารคุณภาพ ISO 9001:2000 ระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2004 และระบบการจัดการความปลอดภัยและอาชีวอนามัย TIS 18001 & OHSAS 18001: 1999 รวมทั้งได้ดำเนินการเปรียบเทียบประสิทธิภาพในการเดินเครื่องกับโรงไฟฟ้าอื่น ๆ ทั้งภายในและต่างประเทศ (benchmarking) เพื่อพัฒนาและเพิ่มประสิทธิภาพขององค์กร ซึ่งผลจากการนำระบบดังกล่าวเข้าใช้งานมาโดยตลอด ทำให้โรงไฟฟ้าหลักของบริษัทมีค่าความพร้อมจ่ายสูงกว่าเกณฑ์ที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) และลูกค้าอุตสาหกรรม

#### 1.4 การรักษาสິงแวดล้อม

กลุ่มบริษัทได้ดำเนินการโครงการเพื่อการรักษาสິงแวดล้อมใน 3 ลักษณะ ได้แก่

- โครงการลดผลกระทบจากการดำเนินการของโรงไฟฟ้า ด้วยการตรวจวัดคุณภาพอากาศจากปล่องระบายอากาศ การตรวจสอบประสิทธิภาพการทำงานของอุปกรณ์บำบัดอากาศ การตรวจวัดความดังของเสียง การตรวจสอบคุณภาพน้ำทิ้ง และประสิทธิภาพของอุปกรณ์อย่างสม่ำเสมอ
- โครงการรณรงค์เพื่อประหยัดพลังงาน ด้วยการนำน้ำทิ้งที่ผ่านการบำบัดแล้วไปรดน้ำต้นไม้ในพื้นที่โรงไฟฟ้า การแยกขยะและการนำขยะบางประเภทกลับมาใช้ใหม่ รวมทั้งการสร้างอาคารประหยัดและอนุรักษ์พลังงานที่ บพข. เพื่อเป็นอาคารสาธิต
- โครงการเพิ่มพื้นที่สีเขียวให้กับโรงไฟฟ้าและชุมชนโดยรอบเพื่อเสริมสร้างสิงแวดล้อมที่ดี

จากการดำเนินงานด้านการบริหารจัดการสิงแวดล้อมที่ต่อเนื่อง ส่งผลให้โรงไฟฟ้าในกลุ่มบริษัทได้รับรางวัลและการยกย่องจากหน่วยงานต่าง ๆ นอกจากนี้ยังประสบความสำเร็จด้านกิจกรรมความปลอดภัย โดยไม่มีอุบัติเหตุที่ทำให้ต้องหยุดงานในบริษัทย่อยในช่วงปีที่ผ่านมา

#### 1.5 การมีส่วนร่วมกับสังคมและชุมชน

บริษัทให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมในการพัฒนาชุมชนและสังคมอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งชุมชนใกล้เคียงโรงไฟฟ้า โดยในปี 2551 บริษัทมีส่วนร่วมกับสังคมและชุมชนใน 3 ด้านได้แก่ การอนุรักษ์ทรัพยากรและสิงแวดล้อม การพัฒนาการเรียนรู้และสร้างจิตสำนึกสาธารณะในกลุ่มเยาวชน และการส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตของชุมชน

#### 1.6 การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทยึดมั่นในการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นผลให้ได้รับการยกย่องจากหน่วยงานต่าง ๆ สรุปได้ ดังนี้

- บริษัทยอดเยี่ยมอันดับ 8 ของประเทศ และอันดับ 4 ของหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค จากวารสารการเงินการธนาคาร
- บริษัทไทยที่ดีเด่นอันดับ 4 สำหรับการปฏิบัติตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล และอันดับ 7 สำหรับงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์จากนิตยสาร FinanceAsia
- ผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีด้วยคะแนน 105 คะแนน จัดโดย ก.ล.ต. และสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
- รางวัลรายงานบรรษัทภิบาลดีเด่น จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”)
- รางวัลการดูแลผู้ถือหุ้นยอดเยี่ยม จากศูนย์รับฝาก
- การจัดอันดับการกำกับดูแลกิจการในเกณฑ์ดีเลิศ จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย



นอกจากนั้น ยังได้รับการเสนอชื่อให้เข้าชิงรางวัลบริษัทจดทะเบียนดีเด่นด้านความรับผิดชอบต่อสังคมด้วย

## 2. แผนการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทมีแผนงานที่จะเพิ่มสัดส่วนของส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากการพัฒนาหรือซื้อโครงการจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนทั้งในประเทศไทยและภูมิภาคอาเซียน โดยปัจจัยในการพิจารณาประกอบด้วย ความเหมาะสมของโครงการ ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญทางธุรกิจของบริษัทในการสร้างคุณค่าแก่โครงการ ต้นทุนทางการเงินของบริษัท และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ บริษัทมุ่งเน้นการสร้างเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยนอกเหนือจากการเพิ่มผลกำไรจากการบริหารที่มีประสิทธิภาพแล้ว บริษัทยังมุ่งเน้นการปฏิบัติตามหน้าที่ตามหลักจริยธรรมภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา ดังนี้

### 2.1 โครงการผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดใหญ่ (ไอพีพี) และผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็ก (เอสพีพี)

- การศึกษาความเหมาะสมเบื้องต้นของทางเลือกในการพัฒนาโครงการโดยใช้พื้นที่เดิมของ บพร. และ บพข. หลังจากที่ได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสิ้นสุดลง โดยบริษัทมีความเห็นว่า มีทางเลือกหลากหลายในการพัฒนาโครงการ เช่น การต่ออายุสัญญา หรือการปรับปรุงโรงไฟฟ้าใหม่ เพื่อประโยชน์ร่วมกันของผู้มีส่วนได้เสีย
- การศึกษาความเหมาะสมโครงการเอสพีพีลาดกระบัง ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐที่สนับสนุนการลงทุนในโครงการเอสพีพีเพื่อการกระตุ้นเศรษฐกิจ
- การศึกษาโอกาสในการลงทุนในโครงการไอพีพีและเอสพีพีอื่น เนื่องจากบริษัทเป็นผู้ร่วมทุนที่มีศักยภาพทั้งด้านเทคนิคและเงินทุน

### 2.2 โครงการพลังงานหมุนเวียน

บริษัทเห็นความสำคัญของการพัฒนาพลังงานหมุนเวียน เพื่อลดการนำเข้าเชื้อเพลิงและลดการใช้เชื้อเพลิงฟอสซิลซึ่งนำไปสู่ภาวะการเปลี่ยนแปลงภูมิอากาศ

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม: บริษัทร่วมกับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) หรือ “ปตท.” Wind Energy Generating Co., Ltd (WEGCO) และ Eurus Energy Japan Corporation ในการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่จังหวัดนครศรีธรรมราชขนาดกำลังผลิต 35 เมกะวัตต์
- โครงการพลังงานหมุนเวียนอื่นๆ: บริษัทอยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในโครงการพลังงานลม พลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานชีวมวล ซึ่งรัฐบาลให้การสนับสนุนโครงการดังกล่าว และบริษัทมีศักยภาพที่จะดำเนินการโครงการดังกล่าวด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัย

### 2.3 โครงการต่างประเทศ

- โครงการนำเทิน 1: บริษัทและบริษัท กามูต้า จำกัด (Gamuda) ได้ร่วมพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดกำลังผลิต 523 เมกะวัตต์ใน สปป. ลาว ซึ่งขณะนี้ยังไม่มีกำหนดการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ที่แน่นอน เนื่องจากการทบทวนแผนพัฒนากำลังผลิตระยะยาวของภาครัฐ
- การลงทุนในโครงการต่างประเทศอื่น: บริษัทได้พัฒนาฐานความรู้ในเรื่องตลาดพลังงาน โอกาสการลงทุน และโครงสร้างการกำกับดูแลในประเทศต่าง ๆ ในภูมิภาคอาเซียน เพื่อศึกษาโอกาสการลงทุนในโครงการเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้ผู้ถือหุ้นต่อไป

ประธานแจ้งเพิ่มเติมว่า บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท เป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วจำนวน 1,316 ล้านบาท โดยจ่ายเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2551

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายสมเกียรติ พรหมรัตน์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า บริษัทมีนโยบายที่จะพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์หรือไม่และขอทราบผลการศึกษาในกรณีที่บริษัทพิจารณาลงทุนในโครงการดังกล่าว

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า บริษัทประสงค์ที่จะมีโรงไฟฟ้าที่ใช้เชื้อเพลิงหลากหลายชนิด และขณะนี้อยู่ระหว่างศึกษาข้อมูลความเป็นไปได้ในการพัฒนาโครงการพลังแสงอาทิตย์โดยใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพสูงเพื่อลดต้นทุน โดยในเบื้องต้นคาดว่าจะมีกำลังผลิตประมาณ 30 เมกะวัตต์ ซึ่งคาดว่าจะสามารถสรุปการลงทุนในโครงการได้ภายในปี 2552

คำถาม: นายบุญประสิทธิ์ โรจนพฤกษ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า บริษัทยังมีแผนที่จะลงทุนในโครงการ LNG Receiving Terminal (“โครงการ LNG”) หรือไม่ และมูลค่าการถือหุ้นของบริษัทจะเป็นจำนวนเท่าใดและจะเริ่มงานได้เมื่อใด

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า บริษัทยังสนใจที่จะลงทุนในโครงการ LNG เนื่องจากเห็นว่า จะเป็นโครงการที่สร้างความมั่นคงทางพลังงานในอนาคต และได้เจรจากับ ปตท. ซึ่งเป็นผู้พัฒนาโครงการแล้ว อย่างไรก็ตาม ปตท. ได้ขอเป็นผู้พัฒนาโครงการแต่เพียงผู้เดียว จนกว่าการก่อสร้างโครงการ LNG จะแล้วเสร็จ จึงจะเชิญผู้สนใจรายอื่นเข้าร่วมลงทุน เนื่องจากบริษัทยังไม่ได้รับคำตอบที่แน่นอนจาก ปตท. จึงไม่ได้บรรจุโครงการ LNG ในแผนการลงทุนในปี 2552

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบุชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูลเกี่ยวกับรายงานคณะกรรมการตรวจสอบในรายงานประจำปีหน้า 125 ดังนี้

1. ขอทราบตัวอย่างของข้อคิดเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท

2. คณะกรรมการตรวจสอบมีมาตรฐานในการสอบทานงบการเงินของบริษัทอย่างไรว่า กระบวนการจัดทำเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีและหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป หรือเพียงแต่ขอคำยืนยันจากผู้สอบบัญชีเท่านั้น
3. เหตุใดคณะกรรมการตรวจสอบจึงมีหน้าที่ในการ "ทบทวนกับฝ่ายบริหารเรื่อง นโยบายการบริหารความเสี่ยง" แทนการ "สอบทานนโยบายการบริหารความเสี่ยง" ทั้งนี้ การทบทวนนโยบายไม่ใช่หน้าที่ของฝ่ายบริหารแต่ควรเป็นหน้าที่ของผู้กำหนดนโยบาย

คำตอบ: นายชัยวัฒน์ สหัสกุล ประธานกรรมการตรวจสอบ ได้ชี้แจงผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อคิดเห็นเกี่ยวกับการพัฒนาและการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท ตัวอย่างเช่น การเพิ่มช่องทางการแจ้งข้อมูลให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบ การเปิดเผยข้อมูลในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่มีการขัดแย้งของผลประโยชน์ การสอบทานระบบการควบคุมภายใน การจัดซื้อจัดจ้าง และการมอบอำนาจการดำเนินการ รวมทั้งการทบทวนเรื่องนโยบายและการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยงของฝ่ายบริหาร
2. คณะกรรมการตรวจสอบมีความมั่นใจว่า กระบวนการจัดทำงบการเงินของบริษัทถูกต้อง ครบถ้วนและโปร่งใส ตามมาตรฐานบัญชีและหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และสะท้อนฐานะทางการเงินที่ถูกต้องของบริษัท โดยการซักถามและสอบทานงบการเงินร่วมกับผู้สอบบัญชีและฝ่ายบริหาร รวมทั้งสอบทานความเพียงพอและประสิทธิผลของระบบการควบคุมภายใน และดูแลให้ฝ่ายตรวจสอบภายในมีความเข้มแข็งและเป็นอิสระ นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบยังจัดให้มีการประชุมเป็นการเฉพาะกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมและพิจารณาให้ลักษณะงานและคำตอบแทนที่บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีดำเนินการให้บริษัทไม่เป็นสาระสำคัญจนอาจทำให้ผู้สอบบัญชีเสียความเป็นอิสระและไม่เป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี
3. เนื่องจากบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงในระดับผู้บริหารซึ่งมีกรรมการผู้จัดการใหญ่เป็นประธานคณะกรรมการ และมีหน้าที่โดยตรงในการกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงและการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการตรวจสอบจึงทำหน้าที่ทบทวนนโยบายการบริหารความเสี่ยงกับฝ่ายบริหารเพื่อให้แน่ใจว่า บริษัทได้กำหนดนโยบายตามมาตรฐานที่ยอมรับได้ รวมทั้งได้ปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางการบริหารความเสี่ยงที่ได้กำหนดไว้

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย แจ้งว่า ตามที่รายงานประจำปีฉบับย่อ หน้า 7 บรรทัดที่ 27 มีข้อความว่า "... หากไม่คำนึงถึงผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของกลุ่มเอ็กโก เนื่องจากการอ่อนตัวของค่าเงินบาท ซึ่งเป็นเพียงตัวเลขทางบัญชี ที่แสดงเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีไทย..." จึงขอสอบถามว่า หากไม่ใช้มาตรฐานบัญชีไทยจะใช้มาตรฐานบัญชีใด และจะมีความแตกต่างอย่างไร

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552

วันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2552

**คำตอบ:** ฝ่ายบริหารได้ชี้แจงว่า ตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อกำหนดของ ก.ล.ต. บริษัทจะต้องจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และได้ชี้แจงเรื่องการขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนและมาตรฐานบัญชีว่า ตามมาตรฐานการบัญชีไทย จะมีการแปลงค่ารายการที่เป็นตัวเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ ในขณะที่แปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุลให้เป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล และจะบันทึกส่วนต่างของการแปลงมูลค่าดังกล่าว เป็นรายการกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในงบกำไรขาดทุนรวมและงบกำไรขาดทุนเฉพาะของบริษัท การที่บริษัทมีภาระหนี้ซึ่งเป็นสกุลต่างประเทศ และค่าเงินบาทอ่อนค่าลง ณ สิ้นปี ทำให้มีการบันทึกการขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน แต่การขาดทุนดังกล่าวจะไม่เกิดขึ้นเมื่อยังไม่มีภาระหนี้ จึงถือเป็นการขาดทุนทางบัญชีเท่านั้น ทั้งนี้ หากในอนาคต มีการปรับมาตรฐานการบัญชีไทยตามมาตรฐานบัญชีสากล อาจไม่ปรากฏการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในงบกำไรขาดทุน ในกรณีที่บริษัทมีรายรับเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ในจำนวนที่สอดคล้องกับภาระหนี้ในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเป็นการลดความเสี่ยง โดยตัวเลขการขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอาจไปปรากฏในส่วนของผู้ถือหุ้นแทน

**คำถาม:** นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า บริษัทได้จ่ายเงินปันผลในอัตราที่เพิ่มอย่างสม่ำเสมอตลอดมา แต่เนื่องจากแนวโน้มกำไรต่อหุ้นของบริษัทลดลง จึงขอทราบว่ามีนโยบายจะจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการปี 2552 อย่างไร

**คำตอบ:** ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า บริษัทตระหนักดีว่า ผู้ถือหุ้นประสงค์จะได้รับเงินปันผลที่แน่นอนและสม่ำเสมอ ดังนั้น บริษัทจะปฏิบัติตามนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้อัตราร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้ หรือในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมออย่างเคร่งครัด หากไม่มีเหตุจำเป็นเรื่องภาระในการขยายธุรกิจของบริษัทในโครงการต่างๆ ในอนาคต

สำหรับการดูแลเรื่องผลประกอบการของบริษัท นั้น บริษัทศึกษาโอกาสในการลงทุนในสินทรัพย์ในประเทศไทยและต่างประเทศที่เดินเครื่องแล้ว ซึ่งจะทำให้สามารถรับรู้รายได้ทันทีเพื่อชดเชยรายได้จาก บปร. และ บฟข. ที่ลดลงตามโครงสร้างค่าไฟฟ้าในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมทั้งได้พยายามควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างเต็มที่

**คำถาม:** นายวีระ ไชยมโนวงศ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า หากคณะกรรมการตรวจสอบมั่นใจในความถูกต้องของงบการเงิน เหตุใดจึงต้องจ้างผู้สอบบัญชีภายนอก

**คำตอบ:** นายชัยวัฒน์ สหสกุล ประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงว่า เนื่องจากคณะกรรมการตรวจสอบได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่รักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกราย จึงได้สอบทานระบบงานต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการจัดทำงบการเงินด้วย ในขณะที่ผู้สอบบัญชีมีหน้าที่ให้ความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงินของบริษัทโดยถูกต้องตามที่ควรใน

สาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปหรือไม่ นอกจากนี้ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ได้กำหนดให้นิติบุคคลในประเทศไทยต้องจัดทำงบการเงินที่ได้รับการรับรองจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเป็นประจำทุกปี บริษัทจึงต้องจัดจ้างผู้สอบบัญชีเพื่อดำเนินการในเรื่องดังกล่าว

**คำถาม:** นายวีระ ไชยมโนวงศ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สนับสนุนนโยบายบริษัทในการส่งรายงานประจำปีในรูปแบบ CD-ROM แทนการจัดทำเป็นหนังสือ ซึ่งจะช่วยประหยัดค่าใช้จ่ายได้อย่างไรก็ตาม คาดว่ามีจำนวนผู้ถือหุ้นจำนวนน้อยที่ใช้ข้อมูลจาก CD-ROM ซึ่ง CD-ROM ดังกล่าวจะเป็นขยะในอนาคต จึงเสนอให้บริษัทนำเสนอข้อมูลรายงานประจำปีไว้ที่เว็บไซต์ของบริษัทแทน และหากผู้ถือหุ้นรายใดต้องการรับรายงานประจำปีในรูปแบบ CD-ROM หรือรูปเล่ม ก็สามารถเขียนมาขอที่บริษัทได้

**คำตอบ:** ประธานชี้แจงว่า บริษัทขอขอบคุณในความร่วมมือและจะรับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นไว้พิจารณาความเหมาะสม รวมทั้งจะตรวจสอบกับวิธีปฏิบัติเรื่องการเปิดเผยข้อมูลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดทางกฎหมายและระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและจะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานกล่าวสรุปเป็นมติที่ประชุม ดังนี้

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมรับทราบรายงานประจำปี 2551 ของคณะกรรมการบริษัทและกิจกรรมที่จะทำต่อไปในภายหน้า รวมทั้งรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการงวด 6 เดือนแรกของปี 2551 ตามที่เสนอ

**ระเบียบวาระที่ 3      พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551**

ประธานได้ขอให้นายชัยพัฒนา สหสกุล ประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานเกี่ยวกับงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในปี 2551 ซึ่งนายชัยพัฒนา รายงานว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีร่วมกับฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชีจากบริษัทไพร์ชวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด รวมทั้งได้ให้คำแนะนำและข้อคิดเห็นเพื่อให้ความมั่นใจว่ารายงานการเงินของบริษัทมีความถูกต้องและเชื่อถือได้ เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญครบถ้วนและเพียงพอ และเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทได้นำเสนอรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานของผู้สอบบัญชี รวมทั้งงบการเงินรวมในหนังสือรายงานประจำปีของบริษัท หน้า 129-186 แล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญประสิทธิ์ โจรจนพฤษ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ข้อมูลในรายงานประจำปี ดังนี้

1. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 3,500 ล้านบาทตามที่ปรากฏในงบดุล ในรายงานประจำปีหน้า 130 เป็นเงินกู้เพื่อการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าเคซอนไซ หรือไม่และทำไมจึงไม่กู้เงินระยะยาวเพื่อให้สอดคล้องกับโครงสร้างรายได้
2. เหตุใดทำไมที่ยังไม่รับรู้จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีไว้เพื่อขายตามที่ปรากฏในงบดุลในรายงานประจำปีหน้า 131 จึงลดลงจาก 614.26 ล้านบาทในปี 2550 เป็น 33.47 ล้านบาทในปี 2551 ทั้งนี้ รายการดังกล่าวเป็นการลงทุนใน บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก (“อีสต์ วอเตอร์”) ไซหรือไม่
3. บริษัทมีส่วนแบ่งผลขาดทุนเกินส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าติดต่อกันเป็นเวลา 2 ปี (249.71 ล้านบาทในปี 2550 และ 93.53 ล้านบาทในปี 2551) ดังปรากฏในงบกำไรขาดทุนในรายงานประจำปีหน้า 132 จึงขอทราบ ว่า รายการดังกล่าวเป็นผลขาดทุนจากการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำน้ำเทิน 2 ไซหรือไม่
4. ตามที่หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19 หน้า 168 ในรายงานประจำปี แสดงข้อมูลว่า อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงถ่วงน้ำหนักของหุ้นกู้คือร้อยละ 12.24 ต่อปี นั้น เหตุใดบริษัทจึงไม่ดำเนินการซื้อคืนหุ้นกู้ดังกล่าวเนื่องจากมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงมาก

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. เงินกู้ดังกล่าวเป็นเงินกู้สำหรับการซื้อหุ้นในโรงไฟฟ้าเคซอน เนื่องจากการซื้อหุ้นดังกล่าวมีกำหนดการที่เร่งรัด บริษัทจึงใช้เงินกู้ตามสัญญาสินเชื่อสัญญาใช้เงิน ซึ่งได้ลงนามไว้กับธนาคารในประเทศตั้งแต่เดือนเมษายน 2551 เพื่อการลงทุนดังกล่าว โดยตัวสัญญาใช้เงินดังกล่าวมีอายุ 6 เดือนซึ่งสามารถต่ออายุได้เมื่อครบกำหนดภายในเวลา 3 ปีและมีอัตราดอกเบี้ยที่ดีมากเนื่องจากการลงนามในสัญญาดังกล่าวก่อนการเกิดภาวะวิกฤติทางการเงิน อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารอยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ให้กู้เพื่อเปลี่ยนระยะเวลาการกู้เงินจากรยะสั้น 3 ปี เป็นระยะยาว 7 ปี ซึ่งคาดว่าจะได้รับข้อสรุปในเร็ว ๆ นี้
2. กำไรที่ยังไม่รับรู้จากการปรับมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดที่มีไว้เพื่อขายดังกล่าวส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในอีสต์ วอเตอร์ ซึ่งลงบัญชีตามราคาตลาด (mark to market) สาเหตุที่กำไรดังกล่าวลดลง เนื่องจากราคาหุ้นของอีสต์ วอเตอร์ลดลง
3. รายการส่วนแบ่งผลขาดทุนเกินส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าดังกล่าวเป็นการรับรู้ผลขาดทุนจากการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำน้ำเทิน 2

4. หุ้นกู้ดังกล่าวเป็นหุ้นกู้ของ บพข. สาเหตุที่มีอัตราดอกเบี้ยสูงเนื่องจาก บพข. ได้ออกหุ้นกู้ดังกล่าวในปี 2539 ซึ่งมีสถานะเศรษฐกิจดี และอัตราดอกเบี้ยธนาคารอยู่ในระดับสูงประมาณร้อยละ 15-16 ต่อปี โดยที่ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ประสงค์ที่จะขายคืนหุ้นกู้ เนื่องจากมีผลตอบแทนสูง และหากบริษัทต้องการซื้อคืนหุ้นกู้จะต้องซื้อในตลาดรอง ซึ่งจะต้องใช้เงินเป็นจำนวนมากในการดำเนินการซึ่งอาจไม่คุ้มค่า บริษัทจึงไม่ดำเนินการซื้อหุ้นกู้คืน อย่างไรก็ตาม เพื่อป้องกันปัญหาดังกล่าวสำหรับการออกหุ้นกู้ในอนาคต บริษัทอาจกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทสามารถซื้อคืนหุ้นกู้ได้ ณ ราคาที่กำหนด

คำถาม: นายบุญรินทร์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามผู้สอบบัญชีเกี่ยวกับความไม่สอดคล้องของค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2550 โดยบริษัทได้แสดงรายการดังกล่าวในรายงานประจำปี 2550 หน้า 114 งบกำไรขาดทุนว่ามีจำนวนเท่ากับ 1,037.80 ล้านบาท ในขณะที่ในรายงานประจำปี 2551 หน้า 132 งบกำไรขาดทุน รายการดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับ 1,018.08 ล้านบาท เนื่องจากงบกำไรขาดทุนในปี 2550 ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว จะถือว่าการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว เป็นการเปลี่ยนแปลงที่ถือเป็นสาระสำคัญหรือไม่

- คำตอบ:
- ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า เนื่องจากในปี 2551 มีการปรับปรุงการนำเสนองบการเงินใหม่ จึงมีการจัดหมวดหมู่ค่าใช้จ่ายใหม่ จากเดิมที่แสดงค่าใช้จ่ายทางการเงินอื่น ๆ รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร เป็นย้ายรายการดังกล่าวไปรวมกับดอกเบี้ยจ่าย และแสดงเป็นรายการค่าใช้จ่ายทางการเงิน จึงทำให้ตัวเลขค่าใช้จ่ายในการบริหารงานของปี 2550 เปลี่ยนไป ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่ถือเป็นการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ
  - นายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีจาก PwC ชี้แจงเพิ่มเติมว่า การเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชีใหม่ทำให้ต้องมีการจัดหมวดหมู่ของรายการใหม่ ดังนั้น บริษัทจึงจัดหมวดหมู่ของงบการเงินปี 2550 เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบรายการระหว่างงบการเงินปี 2550 และ 2551 ได้ แต่ไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลตัวเลขจริงแต่อย่างใด ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบข้อมูลของงบการเงินที่มีการเปลี่ยนแปลงแต่ละหัวข้อแล้วก่อนการให้ความเห็นต่องบการเงินของบริษัท

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบุชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถาม ดังนี้

1. บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร หน้า 17 ในงบการเงิน มีข้อความว่า บริษัทรับรู้การด้อยค่าของบริษัท โคนเนล โฮลดิ้ง คอร์ปอเรชั่น (“โคนเนล”) จำนวน 48 ล้านบาท จึงขอทราบว่า การด้อยค่าดังกล่าวเกิดจากสินทรัพย์ใดและด้วยสาเหตุใด และเนื่องจากการใช้มาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ในเรื่องการด้อยค่าสินทรัพย์มีผลบังคับแล้ว จึงขอทราบว่า การนำมาตราฐานบัญชีดังกล่าวเข้าใช้งานมีผลกระทบต่อบริษัทและบริษัทในกลุ่มบ้างหรือไม่

2. เนื่องจากงบกระแสเงินสดในงบการเงินประจำปี 2551 หน้า 31 แสดงข้อมูลว่า เงินสดในมือและเงินฝากสถาบันการเงินของงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 3,422 ล้านบาท จากจำนวนเงิน 1,011 ล้านบาทในปี 2550 เป็น 4,433 ล้านบาทในปี 2551 ในขณะที่ในงบการเงินเฉพาะบริษัทมีจำนวนเงินสดในมือและเงินฝากสถาบันเพียง 35.83 ล้านบาทเท่านั้น จึงขอทราบว่าเป็นเงินที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวมาจากสินทรัพย์ใดและได้รับเงินดังกล่าวเมื่อใด และบริษัทในกลุ่มมีนโยบายในการบริหารเงินสดอย่างไร
3. หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้อ 17 ในรายงานประจำปีหน้า 165 แสดงข้อมูลว่าบริษัทมีสัญญาซื้อขายระยะสั้นจำนวน 4,000 ล้านบาท และได้เบิกใช้แล้วจำนวน 3,500 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ย THBFIX 3 เดือนบวกอัตราส่วนเพิ่มคงที่ต่อปี และมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายค่าธรรมเนียมผูกพันสัญญาสินเชื่อในอัตราร้อยละ 0.25 ต่อปีของวงเงินสินเชื่อส่วนที่บริษัทยังไม่ได้เบิกและยังไม่ได้ยกเลิก นั้น ขอทราบว่ามีการจ่ายดอกเบี้ยรวมค่าธรรมเนียมผูกพันสัญญาสินเชื่อทั้งหมดเท่าใด
4. งบกำไรขาดทุน ในงบการเงินประจำปีหน้า 27 แสดงข้อมูลว่า รายได้จากการขายและบริการมีจำนวนลดลงประมาณ 620 ล้านบาทจากจำนวน 10,939.39 ล้านบาทในปี 2550 เป็น 10,319.66 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้นจำนวนประมาณ 179 ล้านบาทจาก 5,710.73 ล้านบาท เป็น 5,889.52 ล้านบาท จึงขอทราบว่า ทั้งสองรายการมีสาเหตุหลักจากต้นทุนการขายของบริษัท เอ็กโกโคเจนเนอเรชั่น จำกัด ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 152 ล้านบาทตามรายละเอียดในบทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารในงบการเงินประจำปีหน้า 14 ใช่หรือไม่ และเกิดปัญหาใดกับบริษัท เอ็กโกโคเจนเนอเรชั่น จำกัด
5. ตามที่งบกำไรขาดทุนเฉพาะของบริษัทในรายงานประจำปีหน้า 132 แสดงข้อมูลว่า บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 622.08 ล้านบาท นั้น เนื่องจากไม่มีการแจกแจงรายละเอียดเกี่ยวกับรายการดังกล่าว จึงขอทราบจำนวนของค่าใช้จ่ายประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายงานด้านสิ่งแวดล้อมและสังคม ("CSR") ค่าเลี้ยงรับรองทั้งที่หักภาษีได้และหักภาษีไม่ได้ และค่าใช้จ่ายในการเดินทางของคณะกรรมการบริษัท ฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

คำตอบ:

1. สินทรัพย์ที่ด้อยค่าคือเงินลงทุนในโคแนล ซึ่งเป็นกิจการร่วมค้าที่ถือหุ้นในโรงไฟฟ้าในเกาะมินดาเนาในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์ สาเหตุที่ต้องรับรู้การด้อยค่าเนื่องจากมาตรฐานบัญชีกำหนดให้การบันทึกบัญชีเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าใช้วิธีราคาทุน ซึ่งเป็นราคาซื้อเริ่มแรกที่บริษัทประเมินราคาด้วยวิธีการคิดลดกระแสเงินสดในอนาคต เมื่อเวลาผ่านไปโคแนลได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ จึงมีผลทำให้มูลค่าจากการคิดลดกระแสเงินสดที่เหลือในอนาคตของโคแนลลดลงเมื่อเทียบกับราคาซื้อในตอนแรก ดังนั้น ตามมาตรฐานบัญชีเรื่องการด้อยค่า ถ้ามูลค่า



ที่คาดว่าจะรับคืนต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี บริษัทจะต้องรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าด้วยจำนวนผลต่างนั้น ซึ่งในความเป็นจริงแล้วโคแนลเป็นสินทรัพย์ที่มีคุณภาพ การด้อยค่าของเงินลงทุนในโคแนลคราวนี้เป็นเพียงการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีเท่านั้น

ทั้งนี้ การนำมาตราฐานบัญชีเรื่องการด้อยค่าสินทรัพย์มาใช้จะไม่มีผลกระทบต่อ บริษัทและบริษัทในกลุ่ม เพราะว่าสินทรัพย์ในกลุ่มบริษัทที่มีคุณภาพ สามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เป็นไปตามที่คาดไว้หรือดีกว่า

- สาเหตุที่ทำให้เงินสดในมือและเงินฝากสถาบันการเงินของงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น จากปี 2550 จำนวน 3,422 ล้านบาท เนื่องจากการแยกประเภทรายการเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสดในงบการเงินรวม มีการสลับที่กัน โดยเงินลงทุนระยะสั้น ที่ครบกำหนดภายในสามเดือนของบริษัทจำนวน 4,116 ล้านบาท ไปรวมอยู่ใน รายการเงินสดในมือและเงินฝากสถาบันการเงินของงบการเงินรวม อย่างไรก็ตาม ยอดรวมของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบการเงินรวม ปี 2551 จำนวน 4,978 ล้านบาทนั้นถูกต้อง โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2550 จำนวน 1,228 ล้านบาท เนื่องมาจากการที่บริษัทได้รับเงินปันผลจากกิจการร่วมค้า

สำหรับนโยบายการบริหารเงินสดของกลุ่มบริษัทนั้น บริษัทมีนโยบายให้บริษัทย่อย ประกาศจ่ายเงินปันผลเป็นรายไตรมาส ซึ่งบริษัทจะบริหารเงินดังกล่าวตาม หลักเกณฑ์การบริหารเงิน โดยมีวัตถุประสงค์ในการรักษาสภาพคล่อง และเตรียม เงินให้เพียงพอต่องบประมาณรายจ่าย โดยคำนึงถึงต้นทุนทางการเงินที่ต่ำที่สุด สำหรับการบริหารเงินในเงินส่วนที่เหลือจากการกันไว้ตามงบประมาณ จะคำนึงถึง ผลประโยชน์ที่ได้รับสูงสุดในความเสี่ยงที่ยอมรับได้

- บริษัทไม่สามารถระบุดัตราดอกเบี้ยรวมของวงเงินสินเชื่อจำนวน 4,000 ล้านบาท ได้ เนื่องจากอัตราส่วนเพิ่มคงที่ต่อปี เป็นความลับทางธุรกิจของสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทขอยืนยันว่า อัตราส่วนเพิ่มดังกล่าวเป็นอัตราที่ต่ำมาก
- สาเหตุที่รายได้จากการขายและบริการในปี 2551 ลดลงจากปี 2550 เนื่องจากอัตรา ค่าไฟฟ้าที่ลดลงของ บพข. ในขณะที่ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น เนื่องจากต้นทุนค่าเชื้อเพลิง ก๊าซธรรมชาติเพิ่มสูงมากในช่วงกลางปี 2551 รวมทั้งมีค่าบำรุงรักษาตามแผนของ บริษัท เอ็กโกโคเจนเนอเรชั่น จำกัด
- ค่าใช้จ่ายประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายงาน CSR และค่าเลี้ยงรับรองมีรายละเอียด ดังนี้

รายการค่าใช้จ่าย	ปี 2551 (ล้านบาท)	ปี 2550 (ล้านบาท)
ค่าโฆษณา	46	82
ค่าใช้จ่าย CSR (ค่าสาธารณกุศล)	3.5	8
ค่าเลี้ยงรับรอง	3	3

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552

วันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2552

ทั้งนี้ บริษัทมิได้แยกรหัสบัญชีประเภทค่าใช้จ่ายการเดินทางของคณะกรรมการบริษัทซึ่งไม่สามารถแจ้งข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นได้

**คำถาม:** นายสมศักดิ์ ศักดิ์บุรณพงษ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามเรื่องความสอดคล้องของข้อมูลการขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทได้รายงานในงบกำไรขาดทุนในงบการเงินหน้า 27 ว่า มีการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 25.37 ล้านบาท ในขณะที่บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร ในรายงานงบการเงินประจำปีหน้า 9 รายงานว่า กลุ่มบริษัทมีการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 564 ล้านบาท

**คำตอบ:** ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า เนื่องจากมาตรฐานบัญชีที่ใช้อยู่ในปัจจุบันได้แบ่งการบันทึกบัญชีเงินลงทุนของบริษัทเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่กลุ่มบริษัทย่อย และ กลุ่มกิจการร่วมค้า ซึ่งมีผลทำให้การจัดทำงบกำไรขาดทุนรวมมีความแตกต่างกัน ในกรณีของบริษัทย่อยจะรวมรายรับและรายจ่ายทุกรายการอย่างชัดเจน ซึ่งจะมีรายการขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 25.37 ล้านบาท ในขณะที่กิจการร่วมค้าจะใช้วิธีรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนซึ่งจะไม่ปรากฏกำไรขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนในงบกำไรขาดทุนรวม ดังนั้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนและโปร่งใสในการแสดงผลการดำเนินงานของบริษัทที่มาจากกราดำเนินงานที่แท้จริง จึงได้รวมตัวเลขขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนทั้งของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าไว้ในบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารซึ่งมีจำนวน 564 ล้านบาทดังกล่าวข้างต้น

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ซึ่งได้ผ่านการสอบถามจากคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2551 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2551 ตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	391,698,955	95.630
ไม่เห็นด้วย	1,610	0.000
งดออกเสียง	17,898,411	4.370
รวมจำนวนเสียง	409,598,976	100.000

**ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผล**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีกำไรสุทธิจากผลประกอบการประจำปี 2551 รวมทั้งสิ้น 6,927 ล้านบาทเท่ากับ 13.16 บาทต่อหุ้น โดยเมื่อบวกกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 23,671 ล้านบาทแล้ว คิดเป็นกำไรสะสมก่อนการจัดสรรจำนวน 30,598 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้หรือในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใด เช่น การขยายธุรกิจของบริษัทในโครงการต่างๆ ในอนาคต หรือการจ่ายเงินปันผลมีผลกระทบต่อการทำงานปกติของบริษัทอย่างมีสาระสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทได้จัดสรรทุนสำรองจำนวน 530 ล้านบาทซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทตามที่กฎหมายกำหนดไว้ครบถ้วนแล้ว

โดยที่ผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไร และบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ รวมทั้งได้พิจารณาแผนการลงทุนในโครงการต่างๆ แล้ว บริษัทเห็นสมควรจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2551 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 5.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 38 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมและคิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นจำนวน 2,632 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิสูงกว่าปี 2550 ที่จ่ายในสัดส่วนร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ

อนึ่ง คณะกรรมการได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกในอัตราหุ้นละ 2.50 บาทรวมจำนวน 1,316 ล้านบาท เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2551 ดังนั้น บริษัทจะจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2551 ได้อีก 2.50 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 1,316 ล้านบาทในวันที่ 6 พฤษภาคม 2552 ทั้งนี้ บริษัทได้แสดงการเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลปี 2550 และ 2551 ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งปรากฏว่าไม่มีคำถาม ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2551 ดังรายละเอียดข้างต้น โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรกำไรสุทธิและประกาศจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2551 ตามที่ประธานเสนอในอัตรา 2.50 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 1,316 ล้านบาท ในวันที่ 6 พฤษภาคม 2552 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนนดังนี้

การออกเสียงลงคะแนน	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	391,999,765	95.703
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	17,599,211	4.297
รวมจำนวนเสียง	409,598,976	100.000

### ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน

ประธานมอบหมายให้ นายชัยวัฒน์ สหสกุล ประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานเรื่อง การคัดเลือกผู้สอบบัญชีแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งนายชัยวัฒน์ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทให้ความสำคัญกับ ความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดนโยบายที่จะหมุนเวียนผู้สอบบัญชี ทุก 5 ปี โดยบริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับรายเดิมได้ ซึ่ง สอดคล้องกับข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในการดำเนินการตาม นโยบายดังกล่าว บริษัทได้จัดให้สำนักงานสอบบัญชีชั้นนำเสนอราคางานและการให้บริการงานสอบบัญชี เมื่อปี 2546 ซึ่งนับจนถึงปัจจุบันเป็นระยะเวลา 5 ปีแล้ว ดังนั้นเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของ บริษัท รวมทั้งผู้ถือหุ้นได้มีข้อเสนอแนะเรื่องการสอบราคาผู้สอบบัญชีเป็นประจำทุกปี บริษัทจึงได้จัดให้มีการสอบราคา และเปรียบเทียบค่าสอบบัญชีจากสำนักงานสอบบัญชีรายอื่นๆ โดยพิจารณาจาก คุณสมบัติ ชื่อเสียง และราคาของผู้สอบบัญชีจากสำนักงานสอบบัญชีชั้นนำ 3 แห่ง และมีความเห็นว่า ควรแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก PwC เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2552 ของบริษัทและบริษัทในกลุ่ม เนื่องจาก PwC และกลุ่มบุคลากรมีประสบการณ์ในการสอบบัญชีบริษัทในธุรกิจพลังงาน และมีการให้บริการ เพิ่มเติมที่เหนือกว่าสำนักงานสอบบัญชีรายอื่นที่เสนอมา รวมทั้งอัตราค่าสอบบัญชีต่ำกว่ารายอื่น โดยมี ค่าสอบบัญชีในปี 2552 จำนวน 1,180,000 บาท ซึ่งลดลงจากปี 2551 เป็นจำนวนเงิน 1,186,000 บาท หรือร้อยละ 50.1 โดยเหตุผลที่ค่าสอบบัญชีลดลงเนื่องจากปริมาณงานที่ลดลง และสอดคล้องกับ ค่าสอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนอื่นในธุรกิจพลังงานที่ลดลงเช่นกัน อนึ่ง PwC ได้รับการแต่งตั้งเป็น ผู้สอบบัญชีประจำปี 2552 ของบริษัทย่อยด้วยรวม 8 บริษัทได้แก่ บพร. บพข. บริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด บริษัท เอ็กคอมธรา จำกัด บริษัท พลังงานการเกษตร จำกัด บริษัท เอ็กโก กรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด บริษัท ร้อยเอ็ด กรีน จำกัด และบริษัท เอ็กโก โดเจนเนอร์ชั่น จำกัด เพื่อให้นโยบายบัญชีของบริษัทย่อยและบริษัทเป็นมาตรฐานเดียวกัน ทั้งนี้ PwC และผู้สอบบัญชีที่ เสนอแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท หรือ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อก การปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด นอกจากนี้ การจ้างสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด และกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ให้บริการอื่นนอกเหนือจากงานสอบ บัญชีในปีที่ผ่านมาไม่เป็นสาระสำคัญที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งแห่งผลประโยชน์ ซึ่งจะทำให้ผู้สอบบัญชี ขาดความเป็นอิสระและความเป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552วันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2552

คณะกรรมการบริษัทโดยข้อแนะนำของคณะกรรมการตรวจสอบจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งนางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044 นายประสิทธิ์ เชื้อพานิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3051 และ นายสมชาย จิณโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3271 ในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และมีค่าตอบแทนในการสอบบัญชีไม่เกินปีละ 1,180,000 บาท และมีค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 89,600 บาท และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุนตามความเหมาะสม และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้ PwC จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตท่านอื่นแทนได้ โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทก่อน รวมทั้งเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ระหว่างปีจากการขยายการลงทุนและอนุมัติการรับโอนค่าสอบบัญชีที่เหลือของ บพร. รวมเป็นค่าสอบบัญชีของบริษัท ในกรณีที่บริษัทรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บพร. ในปี 2552

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามดังนี้

1. เหตุใดคณะกรรมการบริษัทจึงเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงเป็นเงินไม่เกิน 89,600 บาท ทั้งที่ผู้สอบบัญชีไม่ได้เสนอราคา และหากจะจ่ายเงินดังกล่าว จะจ่ายให้ผู้สอบบัญชี หรือ PwC
2. ขอรทราบรายละเอียดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี เรื่องค่าบริการอื่นๆ (Non-Audit Fee) ในรายงานประจำปีหน้า 187 ว่าเป็นค่าใช้จ่ายอะไรและจ่ายให้กับผู้สอบบัญชีหรือให้กับ PwC
3. เหตุใดตัวเลขค่าสอบบัญชีของปี 2551 ที่ระบุในรายงานประจำปีหน้า 187 จำนวน 2,166,167 บาทจึงต่ำกว่าในวงเงินค่าสอบบัญชีปี 2550 ที่ได้รับอนุมัติจำนวน 2,366,000 บาท

คำตอบ: ฝ่ายบริหารได้ชี้แจง ดังนี้

1. ค่าตอบแทนจำนวน 89,600 บาทเป็นค่าตอบแทนที่ PwC เสนอมาสำหรับค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริง โดยบริษัทจะชำระค่าใช้จ่ายดังกล่าวให้ PwC มิใช่แก่ผู้สอบบัญชีในฐานะบุคคล
2. ค่าบริการอื่นๆ เป็นการจ่ายค่าบริการอื่นๆ ให้กับ PwC และกิจการที่เกี่ยวข้องกับ PwC นอกเหนือจากค่าตอบแทนการสอบบัญชี เช่น จ้าง PwC ตรวจสอบค่าพัฒนา

โครงการในประเทศลาว จ้างบริษัทที่ปรึกษากฎหมายและภาษีอากรไฟร์ชวอเตอร์ เฮาส์คูเปอร์ส จำกัด สอบทานกระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะและการรับรองการประชุมผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งในการดำเนินงานฝ่ายบริหารได้รายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบว่า ไม่ก่อให้เกิดการขัดแย้งของผลประโยชน์ และไม่มี การตรวจสอบงานของตนเอง ซึ่งจะไม่ทำให้ผู้สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระ และขาดความเป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี

- สาเหตุที่ค่าสอบบัญชีจริงในปี 2550 ต่ำกว่าค่าสอบบัญชีที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เนื่องจากในระหว่างปี 2551 บริษัทได้ขายกิจการเอ็กโก เจดี จึงทำให้ปริมาณงานลดลง เพราะที่ผู้สอบบัญชีไม่ต้องไปสอบทานงบการเงินของเอ็กโก เจดี และกิจการร่วมค้าของเอ็กโก เจดี

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติแต่งตั้ง นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044 นายประสิทธิ์ เชื้อพานิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3051 และนายสมชาย จิณโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3271 ในนาม PwC โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทและมีค่าตอบแทนในการสอบบัญชีไม่เกินปีละ 1,180,000 บาท และมีค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 89,600 บาท และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุนตามความเหมาะสมและมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติ หาก PwC ต้องจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตรายอื่นแทนผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 3 ท่านดังกล่าวในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ รวมทั้งมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ระหว่างปีจากการขยายการลงทุนของบริษัท และอนุมัติการรับโอนค่าสอบบัญชีที่เหลือของ บพร. รวมเป็นค่าสอบบัญชีของบริษัท ในกรณีที่บริษัทรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บพร. ในปี 2552 ตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	391,597,205	95.605
ไม่เห็นด้วย	402,560	0.098
งดออกเสียง	17,599,211	4.297
รวมจำนวนเสียง	409,598,976	100.000

ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 17 กำหนดให้กรรมการของบริษัทออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ซึ่งในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการที่ครบวาระจะต้องออกจากตำแหน่ง 5 ท่าน ได้แก่

1. นายพรชัย รุจิประภา ประธานกรรมการและประธานกรรมการบริหาร
2. นายวิสุทธิ์ ศรีสุพรรณ กรรมการ
3. นายอัศวิน คงสิริ กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการและกรรมการสรรหาและ

## พิจารณาคำตอบแทน

4. นายธนพิชฌ์ มูลพฤกษ์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
5. นางวัชณี พรรณเชษฐ์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้อภิปรายเกี่ยวกับกรรมการที่ได้โดยสะดวกและเพื่อความโปร่งใส กรรมการที่พ้นวาระทั้งหมดสมัครใจที่จะออกนอกห้องประชุม และเนื่องจากประธานและรองประธานกรรมการพ้นจากตำแหน่งในโอกาสนี้ ประธานจึงมอบหมายให้นายสมบุรณ์ อารยะสกุล กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน เป็นผู้นำเสนอข้อมูลต่อที่ประชุม

นายสมบุรณ์ อารยะสกุล กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท เชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการระหว่างวันที่ 17 ธันวาคม 2551 - 31 มกราคม 2552 แต่ไม่มีการเสนอรายชื่อกรรมการ คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในกรณีนี้ ได้พิจารณาการเลือกตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง โดยคำนึงถึงความรู้ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์และองค์ประกอบของกรรมการที่จะเป็นประโยชน์สูงสุดแก่การกำกับดูแลกิจการ รวมทั้งผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ผ่านมา และเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาดังนี้

1. แต่งตั้งกรรมการที่ครบวาระ 4 ท่านได้แก่ นายพรชัย รุจิประภา นายวิสุทธิ์ ศรีสุพรรณ นายอัศวิน คงสิริ และนายธนพิชฌ์ มูลพฤกษ์ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากมีความรอบรู้ในธุรกิจและได้อุทิศเวลาให้การกำกับดูแลกิจการของบริษัท รวมทั้งมีผลการประเมินกรรมการเป็นรายบุคคลในเกณฑ์ดี ซึ่งการได้รับเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอีก 1 วาระ จะช่วยสร้างความต่อเนื่องในการกำกับดูแลกิจการซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท สำหรับนายอัศวิน คงสิริ ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหารในบริษัทจดทะเบียนอื่นจำนวน 7 แห่ง นั้น คณะกรรมการบริษัทโดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสียเห็นว่า การดำรงตำแหน่งดังกล่าวไม่เป็นข้อจำกัดที่จะทำให้การปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งกรรมการอิสระของบริษัทบกพร่อง เนื่องจากบริษัทเหล่านั้นไม่มีความ

ขัดแย้งของผลประโยชน์กับบริษัท และนายอัครวินัย ได้อุทิศเวลาให้กับการกำกับดูแลกิจการของ บริษัทและเข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทในปี 2551 ทุกครั้ง

- พิจารณาแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่อีก 1 ท่าน ได้แก่ พลตำรวจโท พิจาร จิตติรัตนัน แทนนางวัชรนี พรรณเชษฐ์ ซึ่งจะมีอายุครบ 72 ปีในปี 2552

โดยนายอัครวิน คงสิริ และนายธนพิชฌ์ มูลพฤษดิ์ และพลตำรวจโทพิจาร จิตติรัตนัน มีคุณสมบัติการเป็น กรรมการอิสระตรงตามนิยามกรรมการอิสระของบริษัท และบริษัทได้นำเสนอข้อมูลของผู้ได้รับการเสนอ ชื่อแต่ละท่านตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 5 ของชุดหนังสือเชิญประชุม

นายสมบุรณ์ อารยะสกุล กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบุชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่า บริษัทมีหลักเกณฑ์ในการพิจารณา คุณสมบัติของกรรมการเข้าใหม่อย่างไร ใครเป็นผู้เสนอชื่อ และบริษัทพิจารณาอย่างไร ว่าบุคคลที่เสนอชื่อเป็นกรรมการเข้าใหม่นั้นเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมอันเป็น ประโยชน์สูงสุดแก่การดำเนินงานของบริษัท

คำตอบ: นายสมบุรณ์ อารยะสกุล กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้ชี้แจงว่า เนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อรับ การคัดเลือกเป็นกรรมการ คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการ สรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน จึงพิจารณารายชื่อกรรมการจากฐานข้อมูลของบริษัท รวมทั้งรายชื่อที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ กฟผ. โดยหลักเกณฑ์ในการพิจารณาได้แก่ คุณสมบัติ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ ที่จะสามารถสร้างความเข้มแข็งในการ กำกับดูแลกิจการ และคณะกรรมการบริษัทเห็นชอบให้เสนอชื่อพลตำรวจโทพิจาร จิตติรัตนัน ซึ่งมีความเชี่ยวชาญด้านการบริหารงานในภาครัฐ รวมทั้งมีคุณสมบัติ ครบถ้วนตามนิยามกรรมการอิสระ เป็นกรรมการเข้าใหม่ โดยที่คณะกรรมการบริษัทมี กรรมการที่ไม่มีถิ่นพำนักในประเทศไทยอยู่จำนวน 4 ท่าน ในขณะที่การพัฒนา โครงการในประเทศจะต้องสร้างความรู้ความเข้าใจกับชุมชน คณะกรรมการบริษัทจึง เห็นว่า ความรู้และความเชี่ยวชาญของพลตำรวจโทพิจาร จิตติรัตนัน จะเป็นประโยชน์ต่อ บริษัท โดยเฉพาะเรื่องการสร้างความสัมพันธ์กับภาครัฐ และชุมชนในท้องถิ่นที่ โรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทตั้งอยู่

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบุชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามเพิ่มเติม ดังนี้

- รายงานประจำปีหน้า 76 หัวข้อรายงานการกำกับดูแลกิจการที่ตีระบุดว่า สัดส่วนของ คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย ผู้เชี่ยวชาญด้านวิศวกรรม เศรษฐศาสตร์และ การเงิน กฎหมายและรัฐศาสตร์ และการบัญชีนั้น ขอทราบว่าจะหากเลือกตั้ง กรรมการเข้าใหม่ตามที่เสนอ จะทำให้สัดส่วนกรรมการเปลี่ยนแปลงจากเดิมหรือไม่



2. เนื่องจากสัดส่วนของกรรมการต่อนักงานบริษัทจะประมาณ 1 ต่อ 8 จึงขอทราบ ว่า บริษัทจะมีนโยบายลดจำนวนกรรมการลงหรือไม่ และการลดจำนวนกรรมการจะมีผลเสียต่อบริษัทอย่างไรบ้าง

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. หากกรรมการทั้งหมดได้รับการเลือกตั้ง โครงสร้างคณะกรรมการบริษัทจะประกอบด้วยผู้เชี่ยวชาญด้านวิศวกรรม เศรษฐศาสตร์และการเงิน และกฎหมายและรัฐศาสตร์ ในสัดส่วนซึ่งใกล้เคียงกับสัดส่วนเดิม และยังคงถือเป็นสัดส่วนที่เหมาะสมกับการกำกับดูแลกิจการของบริษัท
2. เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่กำกับดูแลในระดับนโยบายเพื่อรักษาประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย จึงควรประกอบด้วยผู้มีความรู้ในแต่ละด้าน เพื่อให้มีความหลากหลายของวิชาชีพและประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นว่า จำนวนกรรมการและองค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัทในปัจจุบันมีความเหมาะสมที่จะกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทซึ่งมีสินทรัพย์รวม 58,330.18 ล้านบาท

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว นายสมบูรณ์ อารยะสกุล กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้เชิญกรรมการทุกท่านกลับเข้าที่ประชุม ซึ่งหลังจากนั้น นายวีระ ไชยมโนวงศ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ให้ข้อเสนอแนะว่า เนื่องจากในวาระนี้ มีการเลือกตั้งกรรมการหลายท่าน และมีการนับคะแนนเป็นรายบุคคล จึงเห็นควรแยกวาระเป็นวาระย่อยสำหรับกรรมการแต่ละท่าน นอกจากนี้ ได้แสดงความชื่นชมผู้ตั้งคำถามในแต่ละวาระ และเห็นว่า หากบริษัทมีการดำเนินการอย่างโปร่งใสในทุกขั้นตอน จะสามารถชี้แจงและตอบคำถามของผู้ถือหุ้นได้แม้จะลงในรายละเอียด สำหรับการคัดเลือกกรรมการนั้น ควรพิจารณาถึงประสิทธิภาพในการกำกับดูแลบริษัทเป็นสำคัญ

ในการนี้ ประธานได้ชี้แจงว่า การแยกหรือการรวมวาระขึ้นอยู่กับวิธีการปฏิบัติของแต่ละบริษัทอย่างไรก็ตาม บริษัทรับข้อเสนอของผู้ถือหุ้นเรื่องการแยกวาระ รวมทั้งหลักการในการเลือกกรรมการไว้พิจารณาเพื่อดำเนินการในโอกาสต่อไป

จากนั้น ประธานได้เสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการเข้าใหม่แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงเป็นรายบุคคลตามลำดับ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

นายสุชาติ ลักษณ์รุ่งษ์ ตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้เสนอแนะให้มีการเก็บบัตรลงคะแนนในวาระนี้ทั้งผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง เนื่องจากจะมีคะแนนการประชุมนัดผู้ถือหุ้นสำหรับการปฏิบัติดังกล่าวข้างต้น ซึ่งประธานได้กำกับให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการเก็บบัตรลงคะแนนในวาระนี้ทุกใบ ซึ่งเป็นไปตามหลักการลงคะแนนที่บริษัทได้แจ้งให้ทราบตั้งแต่เริ่มการประชุมแล้ว

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552

วันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2552

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณา และมีมติให้กรรมการที่ออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน ได้แก่ นายพรชัย รุจิประภา นายวิสุทธิ์ ศรีสุพรรณ นายอัศวิน คงสิริ และ นายชนพิชญ์ มุลพฤกษ์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง และให้พลตำรวจโท พิจาร จิตติรัตน์ เป็นกรรมการอิสระเข้าใหม่ แทนนางวัชนี พรรณเชษฐ์ ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงสำหรับกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

ชื่อกรรมการ	เห็นด้วย (ร้อยละ)	ไม่เห็นด้วย (ร้อยละ)	งดออกเสียง (ร้อยละ)	รวม (ร้อยละ)
1. นายพรชัย รุจิประภา กรรมการ	391,478,205 (95.576)	499,600 (0.122)	17,621,171 (4.302)	409,598,976 (100.000)
2. นายวิสุทธิ์ ศรีสุพรรณ กรรมการ	391,905,705 (95.680)	31,100 (0.008)	17,662,171 (4.312)	409,598,976 (100.000)
3. นายอัศวิน คงสิริ กรรมการอิสระ	391,298,795 (95.532)	638,610 (0.156)	17,661,571 (4.312)	409,598,976 (100.000)
4. นายชนพิชญ์ มุลพฤกษ์ กรรมการอิสระ	391,893,205 (95.677)	43,600 (0.011)	17,662,171 (4.312)	409,598,976 (100.000)
5. พลตำรวจโท พิจาร จิตติรัตน์ กรรมการอิสระ	391,761,605 (95.645)	167,100 (0.041)	17,670,271 (4.314)	409,598,976 (100.000)

**ระเบียบวาระที่ 7** พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทโดยคำแนะนำของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้พิจารณาค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ โดยคำนึงถึงหลักเกณฑ์ต่างๆ ได้แก่ ผลประกอบการของบริษัท ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย การเปรียบเทียบกับธุรกิจในประเทศและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างแรงจูงใจสำหรับบุคลากรที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมแล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทซึ่งได้แก่ ค่าเบี้ยประชุม และเงินโบนัสตอบแทนผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. คงค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุมกรรมการไว้ในอัตราเดิมคือ ค่ากรรมการรายเดือน เดือนละ 30,000 บาท และเบี้ยประชุมครั้งละ 10,000 บาท โดยประธานกรรมการและรองประธานกรรมการได้รับเพิ่มในอัตราร้อยละ 25 และ ร้อยละ 10 ของค่าตอบแทนกรรมการ ตามลำดับ และกรรมการที่ไม่สามารถเข้าร่วมการประชุม จะไม่ได้รับเบี้ยประชุมครั้งนั้น ซึ่งเป็นหลักการเดิมซึ่งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ตั้งแต่ปี 2546

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552

วันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2552

2. กำหนดเงินโบนัสตอบแทนผลการปฏิบัติงานประจำปี 2551 จำนวนไม่เกิน 17.5 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.25 ของกำไรสุทธิ เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทได้ดูแลให้บริษัทมีผลประกอบการที่ดี โดยบริษัทมีกำลังผลิตเพิ่มขึ้น 458.5 เมกะวัตต์เมื่อเทียบกับปี 2550 มีกำไรก่อนผลกระทบอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 7,491 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.34 เมื่อเทียบกับปี 2550 รวมทั้งได้รับรางวัลเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยให้กรรมการจัดสรรโบนัสกรรมการระหว่างกันเอง อย่างไรก็ตาม เนื่องจากกำไรสุทธิหลังผลกระทบอัตราแลกเปลี่ยนลดลงจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการอ่อนตัวของค่าเงินบาท วงเงินโบนัสกรรมการจึงลดลง 2.5 ล้านบาทจากวงเงินโบนัสประจำปี 2551 ที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนไม่เกิน 20 ล้านบาท
3. คำตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน และ คณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม (คณะกรรมการ CSR) ซึ่งมีหน้าที่ตามรายละเอียดในสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 13 ให้คงไว้ในอัตราเดิม ดังนี้

คณะกรรมการ	คำตอบแทนรายเดือน (บาท)		เบี้ยประชุม (บาท)	
	ประธาน	กรรมการ	ประธาน	กรรมการ
คณะกรรมการบริหาร	-	-	50,000	40,000
คณะกรรมการตรวจสอบ	37,500	30,000	12,500	10,000
คณะกรรมการสรรหา พิจารณาคำตอบแทน	30,000	24,000	-	-
คณะกรรมการ CSR	กรรมการบุคคลภายนอกได้รับคำตอบแทน 100,000 บาทต่อปี			

ทั้งนี้ คำตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อยที่มีการแต่งตั้งใหม่หรือเปลี่ยนแปลงระหว่างปี ให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัท โดยพิจารณาตามความเหมาะสม และสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบต่อ

4. กรรมการผู้จัดการใหญ่ไม่ได้รับคำตอบแทนในฐานะกรรมการในทุกกรณี

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

**คำถาม:** นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่าคณะกรรมการได้รับคำตอบแทนนอกเหนือจากที่ได้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติหรือไม่

**คำตอบ:** ประธานได้ชี้แจงว่าคณะกรรมการบริษัทจะได้รับคำตอบแทนเป็นตัวแทนตามที่นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเท่านั้น

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการและโบนัสกรรมการประจำปี 2551 รวมทั้งค่าตอบแทนคณะกรรมการชดเชยตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	391,878,255	95.674
ไม่เห็นด้วย	97,500	0.024
งดออกเสียง	17,623,221	4.303
รวมจำนวนเสียง	409,598,976	100.000



#### **ระเบียบวาระที่ 8 พิจารณาการแก้ไขข้อบังคับบริษัทข้อ 43 เรื่อง ตราบริษัท**

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่าบริษัทได้มีนโยบายการทำ Rebranding เพื่อปรับภาพลักษณ์ และสร้างชื่อเสียงองค์กร โดยจัดทำสื่อโฆษณาและรูปแบบสัญลักษณ์ออกสู่สาธารณชน เพื่อให้เป็นที่รู้จักในนามกลุ่มเอ็กโก ซึ่งรวมถึงบริษัทย่อยและบริษัทในเครือ เพื่อให้ภาพลักษณ์องค์กรเป็นไปในทิศทางเดียวกัน อีกทั้งมีผู้ถือหุ้นได้สอบถามเรื่องการใช้ตราสัญลักษณ์เดิมไม่ใช่ตราสัญลักษณ์ใหม่ ดังนั้นเพื่อไม่ให้เกิดความสับสน จึงเห็นสมควรแก้ไขตราบริษัท เพื่อให้สอดคล้องตรงกับสัญลักษณ์ใหม่

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งนายบุญริน จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ให้ข้อมูลเกี่ยวกับตราประทับเดิมของบริษัท ซึ่งใช้งานมาตั้งแต่การก่อตั้งบริษัทว่า เป็นตราประทับที่ออกแบบโดยพนักงาน กฟผ. ในกรณีนี้ ซึ่งประธานได้ชี้แจงว่าบริษัทได้กำหนดตราสัญลักษณ์ใหม่เพื่อสะท้อนภาพลักษณ์องค์กรเรื่องการเป็นบริษัทพลังงานที่ให้ความสำคัญกับสิ่งแวดล้อม ซึ่งประชาชนเริ่มคุ้นเคยกับตราสัญลักษณ์ใหม่แล้ว ดังนั้น เพื่อไม่ให้เกิดความสับสนจึงเปลี่ยนตราประทับให้สอดคล้องตรงกับตราสัญลักษณ์ใหม่ด้วย

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับบริษัทข้อ 43 เรื่องตราบริษัท โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบการแก้ไขข้อบังคับบริษัทข้อ 43 เรื่อง トラบริษัท ด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

ตราปัจจุบัน	ตราใหม่
	

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	391,976,055	95.698
ไม่เห็นด้วย	1,610	0.000
งดออกเสียง	17,621,311	4.302
รวมจำนวนเสียง	409,598,976	100.000

### ระเบียบวาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ

ประธานได้แจ้งที่ประชุมว่าได้ประชุมถึงระเบียบวาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ แล้ว ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจะเสนอให้พิจารณาเรื่องอื่นเพื่อลงมติหรือไม่ ซึ่งไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นๆ ประธานจึงเปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในเรื่องต่างๆ ไปได้ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นรายย่อยได้สอบถามข้อมูลและให้ข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์แก่บริษัทในเรื่องต่างๆ ซึ่งประธานและฝ่ายบริหาร ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบ สรุปได้ ดังนี้

**คำถาม:** นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่า ตามที่บริษัทมีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยลงวันที่ 31 มีนาคม 2552 ว่า บริษัทได้ใช้เงินที่ได้จากกระแสเงินสดของบริษัทรวมทั้งเงินกู้เพื่อการซื้อสินทรัพย์ของโครงการโรงไฟฟ้า ถ่านหินเคซอน นั้น ขอทราบว่า มูลค่าการซื้อขายเป็นจำนวนเงินสกุลบาทเป็นจำนวนเท่าใด และการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การได้มาและจำหน่ายไปของสินทรัพย์แตกต่างจากการซื้อหุ้นในบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (“บีแอลซีพี”) อย่างไร

**คำตอบ:** ฝ่ายบริหารได้ชี้แจงว่า บริษัทไม่สามารถเปิดเผยมูลค่าการซื้อขายสำหรับโรงไฟฟ้าเคซอนได้ เนื่องจากบริษัทได้ทำข้อตกลงในการรักษาความลับในการลงทุน (Confidentiality Agreement) กับผู้ขาย อย่างไรก็ตามผู้ถือหุ้นสามารถคำนวณมูลค่าการ

ซื้อขายสินทรัพย์ได้ เนื่องจากบริษัทได้เปิดเผยว่า การซื้อหุ้นดังกล่าวคิดเป็นมูลค่ารวมร้อยละ 8.45 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2551 ทั้งนี้ แม้มูลค่ารายการจะต่ำกว่าร้อยละ 15 เป็นผลให้บริษัทไม่ต้องแจ้งข้อมูลต่อ ตลท. ตามหลักเกณฑ์การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ แต่บริษัทก็ต้องเปิดเผยข้อมูลตามข้อบังคับ ตลท. เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใด ๆ ของบริษัทจดทะเบียนเนื่องจากบริษัทเข้าลงทุนในโรงไฟฟ้าเคซอนโดยมีสัดส่วนการร่วมทุนมากกว่าร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้ว สำหรับการซื้อหุ้นในปีแอลซีพีนั้น เนื่องจากรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการเกี่ยวกับทรัพย์สินหรือบริการซึ่งมีขนาดรายการคิดเป็นร้อยละ 32.27 ของมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยตามงบการเงินรวมซึ่งผ่านการสอบทานแล้ว ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2549 จึงต้องได้รับอนุมัติการทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

คำถาม: นายสุพจน์ ประสพธรรม ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอให้ บริษัทให้ข้อมูลของการเปลี่ยนแปลงกำไรของผลประกอบการรวมทั้งสาเหตุในหนังสือเชิญประชุมเพื่อเป็นข้อมูลให้กับผู้ถือหุ้น

คำตอบ: ประธานขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นและจะนำข้อเสนอนี้ไปปรับปรุงเอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

คำถาม: นายสุชาติ ลัคนานรังษี ตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ได้สอบถาม ดังนี้

1. บริษัทมีแผนการดำเนินงานเพื่อรับมือกับปัญหาเศรษฐกิจในขณะนี้อย่างไร และมีวิธีรักษาสภาพคล่องทางการเงินอย่างไร
2. เนื่องจากบริษัทมีแผนการดำเนินงานในการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในต่างประเทศเพิ่มขึ้น จึงขอทราบแผนงานและความคืบหน้าในการดำเนินงานดังกล่าว

คำตอบ: ประธานได้ชี้แจง ดังนี้

1. ความต้องการใช้ไฟฟ้าของประเทศที่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจ ไม่มีผลกระทบต่อโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องแล้ว เนื่องจากมีสัญญาขายไฟฟ้าระยะยาวกับ กฟผ. แต่อาจมีผลกระทบต่อโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาและโอกาสที่จะเติบโตในระยะเวลายาวไกล บริษัทจึงศึกษาโอกาสการลงทุนในภูมิภาคเพิ่มเติมโดยเน้นสินทรัพย์ที่เดินเครื่องแล้วเพื่อให้สามารถรับรู้รายได้ในทันที นอกจากนี้ บริษัทจะสนับสนุนให้มีการใช้ทรัพยากร ระบบและข้อมูลร่วมกันเพื่อลดค่าใช้จ่ายที่ไม่จำเป็น เพิ่มประสิทธิภาพในการเดินเครื่อง รวมทั้งปรับโครงสร้างทางการเงินและภาษีเพื่อลดต้นทุนในการดำเนินการและสร้างศักยภาพในการแข่งขันสำหรับการรักษาสภาพคล่องทางการเงินนั้น บริษัทได้พิจารณาให้บริษัทมีเงินสดในจำนวนที่เหมาะสม และพิจารณาการลงทุนด้วยความระมัดระวัง รวมทั้งศึกษาแนวทางการระดมทุนที่มีเงื่อนไขดีและมีต้นทุนที่เหมาะสม และการ

พิจารณา การกู้เงินใหม่เพื่อทดแทนเงินกู้เดิม

2. บริษัทมีนโยบายที่จะลงทุนในภูมิภาคเอเชียโดยมุ่งเน้นโครงการที่จะเพิ่มรายได้และความหลากหลายให้กับสินทรัพย์ที่บริษัทถือหุ้่นอยู่ รวมทั้งมีโอกาสนในการขยายกำลังผลิตในระยะยาว ซึ่งบริษัทเชื่อมั่นว่า มีศักยภาพเพียงพอในการแข่งขันจากความแข็งแกร่งด้านการเงินและความเชี่ยวชาญในธุรกิจ

คำถาม: นายบุญประสิทธิ์ โรจนพฤกษ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามเรื่องนโยบายการลงทุนของบริษัทในโครงการโรงไฟฟ้าเอสพีพี

คำตอบ: ประธานได้ชี้แจงว่า รัฐบาลมีนโยบายให้ กฟผ. รับซื้อไฟฟ้าจากโครงการเอสพีพีเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ซึ่งบริษัทได้ศึกษาสู่ทางการลงทุนในโครงการเอสพีพี รวมทั้งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนที่มีความเหมาะสม เช่นโครงการลาดกระบัง โครงการพลังงานลม และโครงการโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์

คำถาม: นายวีระ ไชยมโนวงศ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ชมเชยคณะกรรมการในการบริหารงานด้วยความโปร่งใส อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทมีรายได้ที่ลดลงและรายได้จากการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนอาจไม่มากนัก และการลงทุนในต่างประเทศอาจมีความเสี่ยงมากกว่าการลงทุนในประเทศ จึงขอสอบถามว่า บริษัทได้เตรียมแผนงานสำหรับการเติบโตในอนาคตในเวลา 5 ปีข้างหน้าอย่างไร และผลการดำเนินงานของบริษัทจะเป็นอย่างไร

คำตอบ: ประธานได้ชี้แจงว่า บริษัทได้วางแผนยุทธศาสตร์การลงทุนไว้ ดังนี้

- ดำเนินการเรื่องขอต่ออายุสัญญาโรงไฟฟ้าที่กำลังจะหมดลง ซึ่งบริษัทมั่นใจว่า การต่ออายุโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งจะเป็นประโยชน์ต่อประเทศ เนื่องจากเป็นทางเลือกที่มีต้นทุนต่ำสุด และทำให้ประเทศไทยสามารถประหยัดงบประมาณในการลงทุนในโครงการใหม่ซึ่งจะต้องนำเข้าเครื่องจักรจากต่างประเทศ ขณะนี้บริษัทได้เริ่มประเมินการลงทุนรวมทั้งได้หารือเรื่องโครงการกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องแล้ว อย่างไรก็ตาม หากไม่ได้รับการต่อสัญญา บริษัทก็จะนำโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่งเข้าร่วมประมูลโครงการไอพีพีในรอบถัดไป เนื่องจากมีข้อได้เปรียบเรื่องสถานที่ตั้งและการใช้อุปกรณ์เดิมที่มีอยู่ ซึ่งทำให้บริษัทลดค่าใช้จ่ายในการลงทุนและเป็นการเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน
- ศึกษาโอกาสการลงทุนในโครงการต่างประเทศซึ่งความต้องการใช้ไฟฟ้ายังไม่อิ่มตัวเหมือนในประเทศไทย โดยการศึกษาอย่างรอบคอบและเน้นการลงทุนในโครงการซึ่งบริษัทมีศักยภาพในการดำเนินการ มีผลตอบแทนที่ดีและมีความเสี่ยงที่สามารถยอมรับได้ เช่นโรงไฟฟ้าเคซอนในฟิลิปปินส์
- ศึกษาความเป็นไปได้เพื่อการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน โดยใช้เทคโนโลยีที่เหมาะสมเพื่อให้โครงการมีผลตอบแทนการลงทุนที่คุ้มค่าการดำเนินการ

สำหรับเรื่องรายได้นั้น บริษัทยังมีโครงการใหม่ๆ ซึ่งสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัท และอยู่ในช่วงเริ่มต้นของสัญญา รวมทั้งอยู่ระหว่างการศึกษาโครงการใหม่ ซึ่งคาดว่าจะสามารถสรุปผลได้ในปี 2552 ประธานจึงขอให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจในแผนการลงทุนของบริษัทและคณะกรรมการบริษัทจะพยายามกำกับดูแลนโยบายการลงทุนให้บริษัทมีการเติบโตในระยะเวลา 5 ปี นี้

หลังจากที่ฝ่ายบริหารได้ตอบคำถามของผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทจะนำผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์ไปเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าแก่งคอย 2 ที่ จังหวัดสระบุรี ในวันที่ 3 มิถุนายน 2552 โดยผู้สนใจสามารถสอบถามรายละเอียดได้จากหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์หน้าห้องประชุม หรือดูรายละเอียดได้จากปฏิทินกิจกรรมในเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.egco.com](http://www.egco.com)

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวปิดประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท

เลิกประชุมเวลา 17:00 น.

อนึ่ง หลังการเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น โดยที่จำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 456 ราย และ 678 รายตามลำดับ รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 1,134 รายนับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 409,598,976 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 77.802 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ลงลายมือชื่อ \_\_\_\_\_ ประธานที่ประชุม  
(นายพรชัย รุจิประภา)