



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

ของ

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2554 เวลา 14.00 น. ณ ห้องคอนเวนชันฮอลล์ โรงแรมรามาร์คเด้นส์ เลขที่ 9/9 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร โดยมีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง 322 รายและโดยการมอบฉันทะ 485 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 807 รายนับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 393,950,233 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 74.83 จากจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท โดยมีนายพรชัย รุจิประภา ประธานกรรมการบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”)

ก่อนการเปิดประชุม บริษัทได้นำเสนอวิดิทัศน์เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทและบริษัทในกลุ่มและได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบเรื่องรายละเอียดทางหนี้ไฟของห้องประชุมเพื่อความปลอดภัย รวมทั้งขอความร่วมมือจากผู้เข้าร่วมประชุมในการกรอกแบบประเมินผลการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เพื่อบริษัทจะได้นำข้อมูลมาปรับปรุงให้การประชุมผู้ถือหุ้นมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้นในปีต่อไป

จากนั้น ประธานกล่าวเปิดประชุมและแนะนำคณะกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- | | |
|---------------------------|---|
| 1. นายอัศวิน คงสิริ | กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 2. นายชัยวัฒน์ สหัสกุล | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายธีเตเอกิ โทมิกุ | กรรมการ ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการลงทุน |
| 4. นายเรียวตะ ซากากิบาระ | กรรมการ และกรรมการลงทุน |
| 5. นายโทชิโร่ คุดามะ | กรรมการ |
| 6. นายอาคิโอะ มัตสึซากิ | กรรมการ |
| 7. นายคุรุจิต นาครทรรพ | กรรมการ |
| 8. นายสมบุญ อารยะสกุล | กรรมการ กรรมการลงทุน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 9. นายสหัส ประทักษ์หนูกุล | กรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

- | | |
|-------------------------------|--|
| 10. นายไพบูรณ์ ศิริภาณุเสถียร | กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 11. พลตำรวจโทพิจาร จิตติรัตน์ | กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 12. นายสมโภชน์ กาญจนภรณ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 13. นายธนพิชญ์ มูลพฤกษ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 14. นายวินิจ แดงน้อย | กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการลงทุน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |

จากนั้น นายวินิจ แดงน้อย กรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่แนะนำฝ่ายบริหารของบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อซักถาม ดังนี้

- | | |
|-----------------------------------|---|
| 1. นายปิยะ เจตะสานนท์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานการเงินและบริการองค์กร |
| 2. นายจอห์น พาลุมโบ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ |
| 3. นายวรวิทย์ โปธิสุข | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจในประเทศ |
| 4. นายชุมศักดิ์ ดีสุดจิต | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ และผู้อำนวยการโรงไฟฟ้าระยอง |
| 5. นายชาญกิจ เจียรพันธ์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ และกรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าขอนแก่น จำกัด |
| 6. นายวัชรพงศ์ ปาลกะวงศ์ ณ อยุธยา | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ และกรรมการผู้จัดการบริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด |

ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า บริษัทได้เชิญนางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ และนางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนสุข จากบริษัทไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด (“PwC”) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับงบการเงิน รวมทั้งได้ว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษากฎหมายและภาษีอากรไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส จำกัด โดยมีนางวรรณิภา ร่วมรังษี และนายสมชาย สติรมงคลกุล เป็นผู้ตรวจสอบการประชุมเพื่อสอบทานกระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ รวมทั้งการนับองค์ประชุมผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเพื่อความโปร่งใสและการสร้างความมั่นใจแก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญ บริษัทจึงดำเนินการ ดังนี้

- จัดนิทรรศการเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งจัดให้มี “มุมมองของผู้ถือหุ้น” ที่บริเวณด้านหน้าห้องประชุม โดยมีเจ้าหน้าที่ของบริษัทให้ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และการเครดิตภาษีเงินปันผลของผู้ถือหุ้น
- เชิญนางสาวกาญจนากร พุฒตาลศรี เจ้าหน้าที่อาวุโส ส่วนการตลาดและลูกค้าสัมพันธ์จากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝาก”) ซึ่งเป็นนายทะเบียนของบริษัท มาให้บริการตอบคำถามแก่ผู้ถือหุ้นเรื่องทะเบียนหุ้น การเปลี่ยนแปลงชื่อผู้ถือหุ้น รวมทั้งบริการงานทะเบียนอื่นๆ

ในปีนี้ บริษัทและศูนย์รับฝากได้ให้บริการการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมล่วงหน้าผ่านระบบ IVR โดยการติดต่อ TSD Call Center เป็นปีที่สามเพื่อให้บริษัททราบจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมล่วงหน้าจะได้จัดรับรองได้ถูกต้อง เพียงพอและเหมาะสม

จากนั้น ประธานได้มอบหมายให้นางสาวบุษกร คณัมพรวงศ์ เลขานุการบริษัท แจ้งที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน ซึ่งเลขานุการบริษัท ได้แจ้งที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีหรือที่ได้รับมอบฉันทะมาโดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ซึ่งการลงคะแนนเสียงแบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง ให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอของคณะกรรมการ หรืองดออกเสียงในแต่ละระเบียบวาระยกมือเพื่อลงมติในระเบียบวาระดังกล่าว กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ยกมือจะถือว่าผู้ถือหุ้นเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท
2. ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น มีวิธีปฏิบัติ ดังนี้
 - แบบมอบฉันทะแบบ ก. ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง
 - แบบมอบฉันทะแบบ ข. กรณีที่ผู้มอบฉันทะกำหนดการออกเสียงไว้ล่วงหน้าในแต่ละระเบียบวาระนั้น บริษัทได้บันทึกคะแนนเสียงไว้เรียบร้อยแล้ว ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะไม่ต้องออกเสียง เว้นแต่กรณีที่ผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงในระเบียบวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนก็ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงในห้องประชุมได้ตามที่เห็นสมควร เช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง
 - แบบมอบฉันทะแบบ ค. เป็นการมอบฉันทะเฉพาะกรณีผู้ลงทุนต่างชาติและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งมีวิธีการออกเสียงเหมือนแบบ ข. คือหากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงไว้ล่วงหน้าแล้ว ก็ไม่ต้องลงมติในห้องประชุม

บริษัทได้กำหนดให้ใช้บัตรลงคะแนนในทุกระเบียบวาระ สำหรับระเบียบวาระการเลือกตั้งกรรมการนั้น บริษัทกำหนดให้ลงคะแนนเป็นรายบุคคล โดยจะให้ออกเสียงในทุกกรณีและเก็บ

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

บัตรลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการในคราวเดียวกัน โดยขอให้ผู้ถือหุ้นส่งใบลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ ทั้งชุด โดยไม่ต้องฉีกใบลงคะแนนเป็นแต่ละบุคคล สำหรับระเบียบวาระอื่นๆ บริษัทจะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง แล้วนำไปหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และจะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดหลังการประชุมเสร็จสิ้นเพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง ซึ่งเป็นวิธีปฏิบัติที่สอดคล้องกับแนวทางการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นมีความจำเป็นต้องกลับก่อนการประชุมแล้วเสร็จ ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะส่งบัตรลงคะแนนที่เหลืออยู่ทั้งหมดให้แก่เจ้าหน้าที่ด้วย

ทั้งนี้ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระให้ที่ประชุมทราบหลังการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระ ซึ่งบริษัทได้นำระบบ barcode เข้าใช้งานเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน ในการนี้ เลขานุการบริษัทขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็นในห้องประชุม แจ้งชื่อและนามสกุลด้วยเพื่อประโยชน์ในการบันทึกการประชุม

จากนั้น ประธานได้แจ้งที่ประชุมว่า บริษัทได้เชิญผู้ถือหุ้นให้เสนอระเบียบวาระสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีและการเสนอชื่อกรรมการบริษัทเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา ระหว่างวันที่ 2 พฤศจิกายน 2553 - 17 มกราคม 2554 ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมหรือเสนอชื่อกรรมการบริษัท นอกจากนั้น บริษัทได้ขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าเกี่ยวกับระเบียบวาระการประชุม ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามคำถามล่วงหน้าแต่อย่างใด

ต่อจากนั้น ประธานได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553

ประธานเสนอที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2553 ซึ่งบริษัทได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท (www.egco.com) ตั้งแต่วันที่ 4 พฤษภาคม 2553 และบริษัทได้ดำเนินการจัดส่งรายงานการประชุมให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านเป็นเอกสารเพื่อตรวจสอบเป็นปีที่สอง

ทั้งนี้ ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบเพิ่มเติมว่า บริษัทได้นำข้อเสนอนี้มาเป็นประโยชน์ของผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 มาดำเนินการ โดยนายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่า เหตุใดประธานคณะกรรมการตรวจสอบสามารถเปิดอ่านข้อร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณทางธุรกิจ หรือข้อสงสัยเกี่ยวกับรายงานทางการเงินหรือระบบการ

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

ควบคุมภายในได้แต่เพียงผู้เดียว และหากมีข้อความจำนวนมาก หรือมีเหตุการณ์เร่งด่วน ประธานคณะกรรมการตรวจสอบจะมีเวลาในการอ่านข้อความหรือไม่นั้น ประธานได้แจ้งที่ประชุมว่า บริษัทได้พิจารณาแล้วและเห็นว่าเพื่อความคล่องตัวในการเปิดอ่านข้อร้องเรียนฯ ในปี 2554 บริษัทได้เพิ่มช่องทางให้กรรมการตรวจสอบทุกท่านสามารถอ่านข้อร้องเรียนดังกล่าวได้

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งปรากฏว่าไม่มีคำถาม ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2553 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2553 โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2553 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	380,476,185	96.503
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	13,787,950	3.497
รวมจำนวนเสียง	394,264,135	100.000

ระเบียบวาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปี 2553 ของคณะกรรมการบริษัทและรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

ประธานรายงานที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีในรูปแบบ CD ROM ตั้งแต่ปี 2547 เป็นต้นมา เพื่อลดการใช้กระดาษและประหยัดค่าใช้จ่าย โดยบริษัทจะบริจาคเงินที่ประหยัดได้ให้แก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่าซึ่งมีเจตนารมณ์ในการรักษาสิ่งแวดล้อมในนาม “ผู้ถือหุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)” ซึ่งในปี 2553 บริษัทได้บริจาคเงินให้แก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่าเป็นจำนวน 1,910,688 บาท ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีเป็นหนังสือไว้ส่วนหนึ่งเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้แจ้งความจำนงมายังบริษัท

จากนั้น ประธานได้นำเสนอผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2553 ในรูปแบบวิดิทัศน์ และมอบหมายให้นายวินิจ แดงน้อย กรรมการผู้จัดการใหญ่นำเสนอกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้าของบริษัทต่อที่ประชุม ซึ่งสรุปได้ ดังนี้

1. ผลการดำเนินงานในปี 2553

1.1 ผลประกอบการ

บริษัทมีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 6,792 ล้านบาท ลดลง 1,143 ล้านบาท หรือร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปี 2552 โดยสาเหตุหลักเกิดจากรายได้ค่าไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าระยอง และบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด ลดลง จากอัตราค่าไฟฟ้าที่ลดลง ซึ่งเป็นไปตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ประมาณการไว้แล้ว ประกอบกับต้นทุนขายของบริษัท กัลฟ์ เพาเวอร์ เจเนอเรชั่น จำกัด ที่เพิ่มขึ้นจากการซ่อมบำรุงรักษาหลัก

1.2 กำลังผลิต

บริษัทยึดมั่นในการเติบโตอย่างยั่งยืนโดย ณ สิ้นปี 2553 บริษัทมีโรงไฟฟ้าที่เริ่มดำเนินงานแล้วรวม 14 โรง ซึ่งคิดเป็นกำลังผลิตติดตั้งตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมจำนวน 4,361.02 เมกะวัตต์เพิ่มขึ้น 380.38 เมกะวัตต์จากปี 2552 โดยจำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย หรือ กฟผ. จำนวน 3,931.43 เมกะวัตต์ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 12.71 ของกำลังผลิตทั้งประเทศ โดยมีเหตุการณ์ที่สำคัญในปี 2553 ดังนี้

1. การซื้อสินทรัพย์ของโครงการที่เดินเครื่องแล้ว

- การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท น้ำเทิน 2 เพาเวอร์ จำกัด (“เอ็นทีพีซี”) จากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 35 โดยเอ็นทีพีซีดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าน้ำเทิน 2 ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้ง 1,086.80 เมกะวัตต์ และเอ็นทีพีซีได้เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 30 เมษายน 2553 ปัจจุบันเอ็นทีพีซีนับเป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำที่ใหญ่ที่สุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้
- การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัท เคซอน เพาเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัด (“เคซอน”) จากร้อยละ 26 เป็นร้อยละ 52.125 โดยเคซอนดำเนินโครงการซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าถ่านหินในฟิลิปปินส์ซึ่งมีกำลังการผลิตติดตั้ง 502.50 เมกะวัตต์ นอกจากนั้นเอ็กโกได้ซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท Covanta Philippines Operating Inc. ซึ่งเป็นบริษัทเดินเครื่องและบำรุงรักษาที่มีสัญญาให้บริการระยะยาวกับเคซอน ทั้งนี้ นับเป็นครั้งแรกที่เอ็กโกเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในสินทรัพย์ต่างประเทศ รวมทั้งเป็นผู้ดูแลเรื่องการเดินเครื่องและบำรุงรักษาทั้งหมดด้วย
- การซื้อหุ้นเพิ่มเติมของบริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด ในบริษัท เอ็กคอมธารา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทผลิตน้ำประปาและขายให้การประปาภูมิภาคในพื้นที่จังหวัดราชบุรี และสมุทรสงคราม ทำให้สัดส่วนการลงทุนเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 70.07 เป็นร้อยละ 74.19

2. การพัฒนาโครงการใหม่

บริษัทมุ่งมั่นที่จะสร้างฐานการลงทุนในประเทศไทยให้มั่นคง โดยได้ยื่นข้อเสนอการขายไฟฟ้าโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก หรือโครงการเอสพีประเภทสัญญา Firm ระบบ Cogeneration พ.ศ. 2553 ต่อ กฟผ. เมื่อเดือนกันยายน 2553 และได้รับการคัดเลือกจำนวน 3 โครงการ ได้แก่

1. โครงการ TJ Cogen ซึ่งมีที่ตั้งที่จังหวัดปทุมธานี ขนาดกำลังผลิต 125 เมกะวัตต์

2. โครงการ TP Cogen และโครงการ SK Cogen ซึ่งมีที่ตั้งที่จังหวัดราชบุรี ขนาดกำลังผลิตโครงการละประมาณ 125 เมกะวัตต์

โครงการเอสพีพี ทั้งสามโครงการดังกล่าวข้างต้น มีกำลังผลิตรวมทั้งหมดประมาณ 375 เมกะวัตต์ และเป็นโครงการที่มีลูกค้ารับซื้อไฟฟ้าและไอน้ำที่แน่นอนแล้ว ซึ่งบริษัทเชื่อมั่นว่า จะสามารถพัฒนาโครงการให้แล้วเสร็จตามที่ กฟผ. กำหนด

นอกจากโครงการเอสพีพีแล้ว เอ็กโกให้ความสำคัญกับการพัฒนาพลังงานทดแทน โดยบริษัทได้ถือหุ้นในบริษัท พัฒนาพลังงานธรรมชาติ จำกัด หรือเอ็นอีดี ในสัดส่วนร้อยละ 33.33 โดยเอ็นอีดีเป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคอาเซียนในปัจจุบัน ซึ่งตั้งอยู่ในจังหวัดลพบุรี มีกำลังผลิตติดตั้ง 55 เมกะวัตต์ และมีแผนงานที่จะขยายกำลังผลิตเป็น 63 เมกะวัตต์ในอนาคต ในรอบปี 2553 งานก่อสร้างยังคงดำเนินการอย่างต่อเนื่อง และคาดว่าจะสามารถเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์สำหรับเฟสแรกในเดือนพฤศจิกายน 2554 และจะเดินเครื่องได้ครบ 63 เมกะวัตต์ภายในเดือนพฤษภาคม 2555

ทั้งนี้ เอ็กโกเป็นผู้ผลิตที่ผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงหลากหลายชนิดมากที่สุด ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐในการกระจายการใช้เชื้อเพลิงเพื่อเสริมสร้างความมั่นคงทางพลังงาน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 โรงไฟฟ้าในกลุ่มเอ็กโก ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าที่ใช้เชื้อเพลิงจากก๊าซธรรมชาติและน้ำมัน ถ่านหิน พลังน้ำ และพลังงานทดแทนในสัดส่วนร้อยละ 69.32, 21.79, 8.47 และ 0.42 ตามลำดับ

1.3 มาตรฐานการปฏิบัติงาน

บริษัทได้นำระบบการบริหารคุณภาพเข้าใช้งานกับโรงไฟฟ้าหลักเพื่อให้กระบวนการผลิตไฟฟ้าของบริษัทมีความมั่นคงและเชื่อถือได้อย่างต่อเนื่อง อันได้แก่ ระบบการบริหารคุณภาพ ISO 9001:2000 ระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2004 และระบบการจัดการความปลอดภัยและอาชีวอนามัย TIS 18001 & OHSAS 18001: 1999 รวมทั้งได้ดำเนินการเปรียบเทียบประสิทธิภาพในการเดินเครื่องกับโรงไฟฟ้าอื่นๆ ทั้งภายในและต่างประเทศ (benchmarking) เพื่อพัฒนาและเพิ่มประสิทธิภาพขององค์กร ซึ่งผลจากการนำระบบดังกล่าวเข้าใช้งาน ทำให้โรงไฟฟ้าหลักของบริษัทมีความพร้อมจ่ายสูงกว่าเกณฑ์ที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรม รวมทั้งไม่มีอุบัติเหตุในบริษัทย่อยที่ทำให้พนักงานของกลุ่มบริษัทต้องหยุดงานในช่วงปีที่ผ่านมา

1.4 ความรับผิดชอบต่อสังคม

เพราะเล็งเห็นถึงความสำคัญของสังคมว่าเป็นกลไกสำคัญที่จะช่วยผลักดันให้การดำเนินธุรกิจคงอยู่และก้าวหน้าอย่างยั่งยืน บริษัทจึงใส่ใจในการพัฒนาสังคมอย่างต่อเนื่องเสมอมา ซึ่งครอบคลุมการดำเนินงาน 3 ด้าน ประกอบด้วย

1. การอนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
2. การพัฒนาการเรียนรู้และสร้างจิตสำนึกสาธารณะในกลุ่มเยาวชน
3. การส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตของชุมชน

ในปี 2553 กลุ่มเอ็กโก ได้ร่วมกับกระทรวงพลังงาน โดยกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน (พพ.) ริเริ่มโครงการ “หนึ่งป่าต้นน้ำ หนึ่งต้นกำเนิดพลังงาน” เพื่อพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดเล็กสำหรับชุมชนบนแนวคิดการพัฒนาเชิงอนุรักษ์และพอเพียง ณ พื้นที่ป่าต้นน้ำ นาร่องจำนวน 6 แห่ง ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2553 ถึงเดือนมกราคม 2556 ซึ่งขณะนี้แล้วเสร็จ 2 โครงการ ได้แก่ โครงการที่หมู่บ้านสันดินแดง อำเภอจอมทอง และบ้านโป่งสะแยง อำเภอแม่แจ่ม จังหวัดเชียงใหม่ โดยในปี 2554 จะดำเนินการเพิ่มเติมอีก 2 แห่ง ในจังหวัดเชียงใหม่ และจังหวัดนครศรีธรรมราช

1.5 การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นในหลักธรรมาภิบาล เชื่อมมั่นในคุณค่าของคน และมุ่งมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้ร่วมลงทุน ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม ทำให้บริษัทได้รับการยกย่องจากหน่วยงานชั้นนำมากมายและได้รับรางวัลที่นำภาคภูมิใจต่างๆ อาทิ

- บริษัทจดทะเบียนยอดเยี่ยมแห่งปีอันดับ 6 ของประเทศและอันดับ 4 ของหมวดพลังงานและสาธารณูปโภคจากการจัดอันดับโดยวารสารการเงินการธนาคาร
- บริษัทไทยที่ดีเด่นอันดับ 8 สำหรับการปฏิบัติตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลจากนิตยสาร FinanceAsia
- บริษัทจดทะเบียนยอดเยี่ยมอันดับ 8 ของประเทศของหมวดพลังงานจากการจัดอันดับโดยนิตยสาร Thaicoon
- บริษัทจดทะเบียนที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นได้ดีเยี่ยมและสมควรเป็นแบบอย่างในการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญ ประจำปี 2553 ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย โดยได้รับคะแนนเต็ม 100 คะแนน
- หนึ่งใน 15 บริษัทจดทะเบียนที่เข้ารับการพิจารณารางวัลองค์กรโปร่งใสจากสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ
- รางวัลบริษัทจดทะเบียนดีเด่นด้านความรับผิดชอบต่อสังคมดีเด่นสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่มีมูลค่าตลาดสูงกว่า 10,000 ล้านบาท จากงาน SET Awards จัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) ร่วมกับวารสารการเงินการธนาคาร
- การกำกับดูแลกิจการในระดับดีเลิศ โดยได้รับคะแนนรวม 94 คะแนนจากคะแนนเต็ม 100 คะแนนในการสำรวจโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งเอ็กโกได้รับคะแนนเต็มใน 2 หมวดคือ สิทธิของผู้ถือหุ้น และการคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

2. แผนการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทมีแผนงานที่จะเพิ่มสัดส่วนของส่วนแบ่งการตลาดของธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากการพัฒนาหรือซื้อโครงการจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนทั้งในประเทศไทยและภูมิภาคอาเซียน โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของโครงการ ประสิทธิภาพและความเชี่ยวชาญทางธุรกิจของบริษัทในการสร้างคุณค่าแก่โครงการ ต้นทุนทางการเงินของบริษัท และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ในการดำเนินการโครงการ โดยมีโครงการที่อยู่ระหว่างการศึกษาและพัฒนา ได้แก่

- 2.1 การศึกษาความเหมาะสมเบื้องต้นของทางเลือกในการพัฒนาโครงการโดยใช้พื้นที่เดิมของโรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าชนอม
- 2.2 การพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก หรือ โรงไฟฟ้าเอสพีพี 3 โครงการในจังหวัดปทุมธานีและจังหวัดราชบุรี และการโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของเอ็นอีดี ดังกล่าวแล้วในข้อ 1.2
- 2.3 การศึกษาการลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียนอื่นๆ ได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมซึ่งอยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้
- 2.4 การศึกษาโอกาสในการลงทุนในโครงการไอพีพีในต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทเป็นผู้ร่วมทุนที่มีศักยภาพทั้งด้านเทคนิคและเงินทุน

นอกจากนั้น บริษัทได้พัฒนาฐานความรู้ในเรื่องตลาดพลังงาน โอกาสการลงทุน และโครงสร้างการกำกับดูแลในประเทศต่างๆ ในภูมิภาคอาเซียน เพื่อศึกษาโอกาสการลงทุนในโครงการซึ่งจะสร้างมูลค่าเพิ่มให้ผู้ถือหุ้น

นอกจากนี้ ประธานกล่าวยืนยันกับผู้ถือหุ้นว่าคณะกรรมการบริษัท และผู้บริหารได้บริหารจัดการบริษัทเพื่อสร้างความสามารถในการแข่งขัน โดยยึดมั่นในหลักธรรมาภิบาลเพื่อความโปร่งใส และการสร้างประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว รวมทั้งด้วยความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม พร้อมทั้งแจ้งข้อมูลเพิ่มเติมว่า บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท เป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วจำนวน 1,316 ล้านบาท โดยจ่ายเมื่อวันที่ 17 กันยายน 2553

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามคำถามเกี่ยวกับประเด็นต่างๆ ในหนังสือรายงานประจำปี 2553 ดังนี้

1. ตามที่บริษัทได้ระบุคุณลักษณะของบุคลากรที่ต้องการในรายงานประจำปี หน้า 11 ภายใต้คำย่อ “D-R-I-V-E” (Dynamic, Relationship, Initiative, Vision Focus and Excellence) นั้น บุคลากรของบริษัทฯ มีคุณลักษณะตามที่บริษัทฯ ต้องการ

ประมาณร้อยละเท่าไร และในส่วนของบุคลากรที่ยังขาดคุณลักษณะดังกล่าว บริษัทได้ดำเนินการพัฒนาบุคลากรกลุ่มนี้ได้อย่างไบบ้างในปีที่ผ่านมา และได้ผลเป็นที่น่าพอใจมากน้อยเพียงใด

2. ตามที่สารประธานในรายงานประจำปี หน้า 21 ระบุว่า กลุ่มเอ็กโกได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทนอร์ท โพล อินเวสต์เมนต์ จำกัด ในประเทศมอริเชียส และบริษัท นิวโกรทท์ โคออปเพอเรทีฟ ยู. เอ. (โคออป) และบริษัทนิว โกรทท์ บี.วี. (บีวี) ในประเทศเนเธอร์แลนด์ นั้น ขอทราบข้อดีและข้อเสียที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทฯ ใน 2 ประเทศดังกล่าว และเหตุผลที่บริษัทนอร์ท โพล อินเวสต์เมนต์ จำกัดมีทุนจดทะเบียนสูงถึง 5,445.64 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าทุนจดทะเบียนของบริษัทเอ็กโกเอง และบริษัทคาดว่า บริษัทนอร์ท โพล อินเวสต์เมนต์ จำกัด คาดว่าจะเริ่มลงทุนได้เมื่อใด และผลตอบแทนการลงทุนที่คาดว่าจะได้รับประมาณร้อยละเท่าใด
3. ตามที่รายงานประจำปี หน้า 147 รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ข้อ 1. การสอบทานรายงานทางการเงิน ระบุว่า “รวมทั้งให้การสนับสนุนและติดตามการนำมาตรฐานบัญชีสากล (IFRS) มาปฏิบัติ” นั้น ขอทราบว่าคณะกรรมการตรวจสอบ หมายถึงว่าสนับสนุนให้บริษัทฯ นำ IFRS ซึ่งเป็นภาษาอังกฤษของคณะกรรมการมาตรฐานการบัญชีระหว่างประเทศ (IASB, International Accounting Standards Board) มาถือปฏิบัติเช่นนั้นใช่หรือไม่ หรือคณะกรรมการตรวจสอบเพียงหมายถึงมาตรฐานการบัญชีฉบับต่างๆ ที่สภาวิชาชีพบัญชี และ ก.ล.ต. กำหนดมาให้ถือปฏิบัติ
4. ตามที่รายงานประจำปี หน้า 148 รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ ข้อ 7. การสอบทานการกำกับดูแลที่ดี ได้ระบุว่า การสอบทานในเรื่องดังกล่าว มีเพียงเรื่องช่องทางการร้องเรียน และการพิจารณาและรับทราบหนังสือรับรองเท่านั้น ขอทราบว่าเพียงการดำเนินการข้างต้น จะเป็นการสอบทานที่มีประสิทธิภาพ ประสิทธิผลได้อย่างไรบ้าง

คำตอบ:

1. ฝ่ายบริหารได้ชี้แจงว่าบริษัทได้พัฒนาบุคลากรให้มีคุณสมบัติที่ต้องการภายใต้คำย่อ D-R-I-V-E โดยได้ตั้งเป้าหมายไว้ในปี 2553 ให้มีพนักงานที่มีคุณสมบัติดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 70 ขึ้นไป และให้สามารถพัฒนาพนักงานให้มีคุณสมบัติครบตามที่บริษัทกำหนดทั้งหมดในปี 2554 ทั้งนี้ ประธานกรรมการได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าบริษัทมีความจำเป็นต้องพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่องเพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ
2. กรรมการผู้จัดการใหญ่ได้ชี้แจงว่าบริษัทได้จัดตั้งบริษัททั้ง 3 แห่ง เพื่อให้การลงทุนในต่างประเทศมีประสิทธิภาพและคล่องตัวมากขึ้นเพื่อรักษาไว้ซึ่งประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ทุนจดทะเบียนของบริษัทนอร์ท โพล อินเวสต์เมนต์ จำกัด มีจำนวนสูงเพราะได้รับการโอนหุ้นบริษัท เอ็กโก อินเตอร์เนชั่นแนล (บีวีไอ) จำกัด (“เอ็กโก บีวีไอ”) ทั้งหมดซึ่งเอ็กโก บีวีไอ ถือหุ้นในบริษัท เคซอน เพาเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัดและ โคแนล โฮลดิ้ง คอร์ปอเรชั่น ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 5,000

ล้านบาท ทั้งนี้ ปัจจุบันมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด (Market Capitalization) ของ เอ็กโกอยู่ที่ประมาณ 5 หมื่นล้านบาท

3. นายชัยวัฒน์ สหสกุล ประธานกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงว่า การนำมาตรฐานบัญชีสากล (IFRS) มาปฏิบัติ หมายถึง มาตรฐานการบัญชีฉบับต่างๆ ที่สภาวิชาชีพบัญชีกำหนดมาให้ถือปฏิบัติ
4. นายชัยวัฒน์ สหสกุล ประธานกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงเรื่องการสอบทานการกำกับดูแลที่ดีว่า นอกจากการสอบทานเรื่องช่องทางการร้องเรียน และการพิจารณาและรับทราบหนังสือรับรองแล้ว คณะกรรมการตรวจสอบได้สนับสนุนการกำกับดูแลกิจการที่ดีในด้านอื่นๆ เช่น การสอบทานความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญของงบการเงินประจำไตรมาสและประจำปี การสอบทานความเหมาะสมของระบบการควบคุมภายใน การกำกับดูแลงานตรวจสอบภายใน การสอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท รายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ และการสอบทานการบริหารความเสี่ยง ซึ่งปรากฏในหนังสือรายงานงบการเงินประจำปี 2553 หน้า 23-25 และในหนังสือรายงานประจำปี 2553 หน้า 147-149

คำถาม: นายโชคบุญ จิตรประดับศิลป์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามดังนี้

1. กำไรของบริษัทที่ลดลงนั้นเป็นเฉพาะปี 2553 หรือเป็นจุดเริ่มต้นของกำไรที่จะลดลงในปีต่อไป
2. การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทจะทำให้เกิดการเปลี่ยนแปลงใน บริษัทหรือไม่
3. การรักษาระดับกำไรสุทธิ หมายถึงการรักษาระดับก่อนลดหรือหลังจากที่กำไรสุทธิลดลงแล้ว
4. สัญญาการซื้อขายไฟฟ้า (“PPA”) ในต่างประเทศจะมีโครงสร้างรายได้ที่ทยอยลดลง เช่นเดียวกับสัญญา PPA ในประเทศหรือไม่

คำตอบ:

1. ประธานและฝ่ายบริหารชี้แจงว่า โรงไฟฟ้าที่อยู่ในช่วงปลายอายุสัญญา PPA จะมีรายได้ที่ลดลงซึ่งเป็นเรื่องปกติ อย่างไรก็ตามบริษัทได้วางแผนกลยุทธ์ในการลงทุน โดยการลงทุนให้เหมาะสมเพื่อทดแทนรายได้ที่ลดลง เช่น การศึกษาแนวทางการต่ออายุสัญญา PPA ของโรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าขอนแก่นที่จะหมดอายุลง รวมทั้งมีการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าเอสพีพีเพื่อรักษาระดับผลกำไร
2. ประธานกรรมการได้ชี้แจงว่าจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นสูงสุดเป็นบริษัท Tokyo Electric Power Company (“TEPCO”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าขนาดใหญ่ของญี่ปุ่นนั้นการดำเนินธุรกิจของบริษัทยังคงไม่เปลี่ยนแปลงนโยบายการลงทุนในต่างประเทศยังคงเหมือนเดิม
3. ประธานกรรมการได้ชี้แจงว่ารายได้ในปี 2553 ลดลงเนื่องจากการรับรู้รายได้จากบีแอลซีพีเริ่มลดลงซึ่งเป็นไปตามโครงสร้างค่าไฟฟ้าซึ่งได้คำนวณไว้ตั้งแต่ต้นสัญญา

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

แล้ว อย่างไรก็ตามบริษัทก็ยังมีรายได้จากสินทรัพย์อื่นๆ ที่เพิ่มขึ้นเข้ามาชดเชย ทั้งนี้ กรรมการผู้จัดการใหญ่ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า นอกจากจะพยายามรักษาระดับกำไรสุทธิแล้ว จะพยายามรักษาระดับการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นไม่ให้ลดต่ำลงด้วย

4. ประธานกรรมการได้ชี้แจงว่า สัญญา PPA ของแต่ละประเทศจะแตกต่างกัน ซึ่งบริษัทได้พยายามดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นโดยการลงทุนในโครงการที่บริษัทเห็นว่า มีสัญญา PPA ที่ดี

คำถาม: นายธวัชชัย ชิดเครือ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า รายได้และกำไรสุทธิของบริษัทในปี 2554 จะลดลงหรือเท่ากับปี 2553

คำตอบ: กรรมการผู้จัดการใหญ่ได้ชี้แจงว่า บริษัทไม่สามารถเปิดเผยประมาณการกำไรได้ เนื่องจากจะกระทบต่อการซื้อขายและราคาหุ้นของบริษัท ทั้งนี้ รายได้ของบริษัทจากโรงไฟฟ้าในกลุ่มไอพีพีจะเป็นไปตามโครงสร้างค่าไฟฟ้าตามสัญญา PPA ซึ่งส่วนใหญ่จะรับรู้รายได้สูงในช่วง 10 ปีแรกของสัญญา อย่างไรก็ตามบริษัทเริ่มรับรู้รายได้เพิ่มขึ้นจากธุรกิจต่างประเทศ เช่น จากบริษัท เคซอน เพาเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัดและโรงไฟฟ้าน้ำเทิน 2 จากการซื้อหุ้นเพิ่มขึ้นในปี 2553 ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถรักษามาตรฐานระดับกำไรได้

คำถาม: นายนคร พระประเสริฐ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. ขอทราบความก้าวหน้าการต่อสัญญา PPA ของโรงไฟฟ้าระยอง ว่าบริษัทได้ยื่นข้อเสนอเป็นทางการหรือไม่ จะยื่นเมื่อไร การเจรจาจะแล้วเสร็จเมื่อไร
2. จะบอกผู้ถือหุ้นได้ไหมว่ามีอะไรที่เปลี่ยนแปลงหลังจาก TEPCO เข้ามาถือหุ้นของบริษัท เช่น โครงการโรงไฟฟ้านิวเคลียร์

คำตอบ: 1. ประธานกรรมการชี้แจงว่า คณะกรรมการลงทุน ซึ่งเป็นคณะกรรมการชุดย่อยของคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทยื่นข้อเสนอขอต่ออายุสัญญา PPA ของโรงไฟฟ้าระยองกับ กฟผ. ซึ่งน่าจะทราบผลการพิจารณาภายในปี 2554

2. นายโทชิโร่ คุดามะ กรรมการผู้แทนจาก TEPCO ได้กล่าวขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ตั้งคำถามเกี่ยวกับ TEPCO และชี้แจงว่า TEPCO ยังคงมีนโยบายที่จะลงทุนในสินทรัพย์ในต่างประเทศ และจะร่วมมือกับ Mitsubishi Corporation ("MC") และ กฟผ. เพื่อสนับสนุนให้เอ็กโกเติบโตในอนาคตต่อไป

คำถาม: นายธีรวัตร พึ่งรัตมี ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. โรงไฟฟ้าเคซอน เหลืออายุสัญญา PPA อีกเท่าไร
2. รายได้โรงไฟฟ้าระยองลดลงจากโครงสร้างสัญญา PPA ทำให้จึงเป็นเฉพาะในไตรมาสที่ 4 ปี 2553 ซึ่งบริษัทมีกำไรน้อยมาก เหตุใดรายได้ในไตรมาส 4 ของบางปีจึงยังคงสูงอยู่ ดังนั้นจะบอกแนวโน้มกำไรได้อย่างไร

คำตอบ: ฝ่ายบริหารตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. โรงไฟฟ้าเคซอน เหลืออายุสัญญา PPA อีก 14 ปี โดยจะหมดอายุสัญญาในปี พ.ศ. 2568

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

2. แม้อายุได้ของโรงไฟฟ้าระยองจะทยอยลดลงเมื่อใกล้สิ้นสุดสัญญา PPA แต่จะมีรายได้คงที่ทุกไตรมาส สำหรับสาเหตุที่รายได้ค่าไฟฟ้าของเอ็กโกลดลงในไตรมาสที่ 4 ของปี 2553 อย่างมีนัยสำคัญนั้น เนื่องจากโรงไฟฟ้าส่วนใหญ่ได้เดินเครื่องเกือบเต็มชั่วโมงการผลิตแล้วในช่วง 3 ไตรมาสแรก และหยุดเดินเครื่องเพื่อซ่อมบำรุงในช่วงไตรมาสที่ 4 ซึ่งเป็นช่วงฤดูหนาวและมีการใช้ไฟฟ้าน้อยลงกว่าไตรมาสอื่น จึงทำให้รายได้ลดลง

คำถาม: นายสถิตย์ ธรรมสวยดี ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. ขอรบกวนต้นทุนในการผลิตไฟฟ้าขอให้เรียงลำดับต้นทุนที่ใช้ตามเชื้อเพลิงแต่ละชนิดที่ใช้ในการผลิตพลังงานได้หรือไม่
2. สัดส่วนการใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตพลังงานค่อนข้างสูง ถ้าในอนาคตต้องนำเข้าก๊าซธรรมชาติจะกระทบกับต้นทุนการผลิต บริษัทจะมีนโยบายปรับเปลี่ยนสัดส่วนเชื้อเพลิงการผลิตไฟฟ้าเป็นชนิดอื่นหรือไม่

คำตอบ: ประธานกรรมการได้ชี้แจง ดังนี้

1. เชื้อเพลิงถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงที่มีต้นทุนต่ำสุด รองลงมาคือ ก๊าซธรรมชาติ และเชื้อเพลิงที่มีต้นทุนแพงที่สุดคือพลังงานลม
2. เชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าหลักคือก๊าซธรรมชาติคิดเป็นร้อยละ 70 ซึ่งในอนาคตหากก๊าซธรรมชาติมีราคาสูงขึ้น ก็จะทำให้ต้นทุนค่าไฟฟ้าสูงขึ้นด้วย ด้วยเหตุดังกล่าวภาครัฐจึงมีนโยบายที่จะกระจายความเสี่ยงโดยการใช้เชื้อเพลิงจากหลากหลายชนิด ซึ่งแม้บริษัทจะไม่ได้รับผลกระทบในส่วนของผลกำไร เนื่องจากโครงสร้างค่าไฟฟ้าในสัญญา PPA เป็นโครงสร้างราคาซึ่งรวมราคาต้นทุน (cost plus) แต่บริษัทก็ยินดีที่จะสนับสนุนนโยบายของภาครัฐ โดยพร้อมที่จะพัฒนาโรงไฟฟ้าที่ใช้เชื้อเพลิงอื่น เช่น โรงไฟฟ้าถ่านหิน โรงไฟฟ้าพลังน้ำ หรือโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานกล่าวสรุปเป็นมติที่ประชุม ดังนี้

มติที่ประชุม : ที่ประชุมรับทราบรายงานประจำปี 2553 ของคณะกรรมการบริษัทและกิจกรรมที่จะทำต่อไปในภายหน้า รวมทั้งรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการงวด 6 เดือนแรกของปี 2553 ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณานอุมติงดบดลและบญชีกำไรขาดทุน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ประธานได้ขอให้นายวินิจ แต่งน้อย กรรมการผู้จัดการใหญ่ รายงานเกี่ยวกับงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในปี 2553 โดยนายวินิจ ได้รายงานผลประกอบการประจำปี 2553 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม (บาท)	งบการเงินเฉพาะบริษัท (บาท)
สินทรัพย์รวม	65,654,601,436	58,800,373,628
หนี้สินรวม	10,837,616,271	8,494,546,648
รายได้รวมและส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิ ในส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า	15,117,328,265	9,232,432,660
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	6,792,241,503	6,142,120,802
กำไรต่อหุ้น	12.90	11.67

หลังจากนั้น ประธานขอให้นายชัยวัฒน์ สหสกุล ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นำเสนอรายละเอียดการสอบทานงบการเงินของบริษัท ซึ่งนายชัยวัฒน์ รายงานว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีร่วมกับฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชีจาก PwC โดยการซักถาม ให้คำแนะนำและข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ เพื่อให้มีความมั่นใจว่ารายงานการเงินของบริษัทมีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ เชื่อถือได้และเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญครบถ้วน และเพียงพอ และเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรายละเอียด งบการเงินอยู่ในหนังสือรายงานประจำปีหน้า 153-209 แล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามประเด็นต่างๆ ดังนี้

1. ตามที่รายงานประจำปีหน้า 160 งบกระแสเงินสด ได้แสดงรายการผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน ปี 2553 จำนวน (42,294,026) บาท แต่ในปี 2552 รายการดังกล่าวมีจำนวนเป็นศูนย์ ขอทราบผลกระทบดังกล่าวเป็นของบริษัทใด และเหตุใดในปี 2552 งบการเงินจึงไม่ปรากฏรายการประเภทนี้
2. ตามที่รายงานประจำปีหน้า 160 งบกระแสเงินสด แสดงรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า จำนวน (2,650,733,492) บาท แต่ในหน้า 181 ระบุว่าจัดตั้ง

- บริษัทนอร์ท โพล อินเวสต์เมนท์ จำกัดซึ่งมีทุนชำระแล้ว 5,770 ล้านบาท เหตุใดจำนวนจึงแตกต่างกันมาก ควรเป็นจำนวนเงินลงทุนใช้ไปที่สุดอดคล้องกันหรือไม่
3. ตามที่รายงานประจำปี หน้า 178 หมายเหตุประกอบงบการเงินที่ 10 ลูกหนี้การค้าสุทธิ แสดงรายการลูกหนี้เกินกำหนดกว่า 12 เดือน จำนวน 330,475 บาท ขอทราบว่าเป็นลูกหนี้รายใด มีข้อโต้แย้งอย่างไร และจะมีโอกาสได้รับชำระมากน้อยเพียงใด ตามที่แสดงรายการดังกล่าวน่าจะมีอายุหนี้เกินกว่า 2 ปีแล้ว
 4. ตามที่รายงานประจำปี หน้า 193 หมายเหตุประกอบงบการเงินที่ 16 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น แสดงรายการที่ดินเพื่อโครงการในอนาคต จำนวน 322,071,012 บาท ขอทราบว่าเป็นรายการที่ดินอยู่ที่ใดบ้าง มีประมาณการ หรือกรอบเวลาที่จะใช้ประโยชน์ในอนาคตอย่างไรหรือไม่ และมีการประเมินถึงการด้อยค่าโดยผู้ประเมินอิสระบ้างหรือไม่
 5. ตามที่รายงานประจำปี หน้า 197 หมายเหตุประกอบงบการเงินที่ 22 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ งบการเงินเฉพาะบริษัท แสดงรายการค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน จำนวน 477,030,452 ในปี 2552 จำนวน 277,076,690 บาท แต่ในปี 2551 มีจำนวน 239,454,135 บาท ซึ่งค่าใช้จ่ายในปี 2552 เพิ่มจากปี 2551 ประมาณ 37 ล้านบาท เหตุใดค่าใช้จ่ายดังกล่าวในปี 2553 จึงมีจำนวนเพิ่มขึ้นจากปี 2552 มากถึง 200 ล้านบาท

คำตอบ:

ฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นผลจากการจัดทำงบการเงินรวมสำหรับการลงทุนในต่างประเทศ สำหรับปี 2552 กิจกรรมของเอ็กโก บีวีไอ มีจำนวนน้อยมากจึงไม่ได้นำมารวมในงบการเงินรวมของบริษัท โดยนำเพียงงบการเงินของโคเนล โฮลดิ้ง คอร์ปอเรชั่นมารวมในงบการเงินรวมของบริษัท แต่ในปี 2553 มีกิจกรรมที่เกิดขึ้นในเอ็กโก บีวีไอ มากขึ้น จึงมีการนำเอ็กโก บีวีไอเข้ามารวมในการจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทด้วยจึงทำให้เกิดตัวเลขการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวนประมาณ 43 ล้านบาท เนื่องจากเอ็กโก บีวีไอใช้เงินสกุลเหรียญสหรัฐ
2. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าประมาณ 2,600 ล้านบาทส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในการซื้อหุ้นเพิ่มเติมในโครงการน้ำเทิน 2 จำนวนร้อยละ 10 จากบริษัท อิตาเลียนไทยดีเวลล็อปเมนต์ จำกัด (มหาชน) สำหรับการตั้งบริษัท บริษัทนอร์ท โพล อินเวสต์เมนท์ จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 5,770 ล้านบาท เนื่องจาก เป็นการปรับโครงสร้างการลงทุนในต่างประเทศ โดยเอ็กโกเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัท นอร์ท โพล อินเวสต์เมนท์ จำกัด ซึ่งมูลค่าทุนจดทะเบียน 5 พันกว่าล้านบาทนั้น มาจากการตีมูลค่าหุ้นของเอ็กโก บีวีไอ ที่มีทรัพย์สินเป็น Conal กับ Quezon โดยที่การทำรายการจดทะเบียนตั้งบริษัท นอร์ท โพล อินเวสต์เมนท์ จำกัด และการโอนหุ้น เอ็กโก บีวีไอมาให้ บริษัทนอร์ท โพล อินเวสต์เมนท์ จำกัด นั้น สามารถทำได้พร้อมกัน ดังนั้น จึงไม่มีเงินสดในการลงทุนเพิ่มขึ้นแต่อย่างใด
3. รายการลูกหนี้การค้าเกินกำหนดกว่า 12 เดือน จำนวน 330,475 บาท เป็นลูกหนี้

ของบริษัท เอ็กโก โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ซึ่งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมระยองซึ่งบริษัท
อยู่ระหว่างติดตามการชำระเงิน

4. รายการที่ดินเพื่อโครงการในอนาคตจำนวน 322 ล้านบาทประกอบด้วยที่ดินของ
โครงการปลวกแดง จังหวัดระยอง จำนวน 166 ล้านบาท โครงการจอมบึง จังหวัด
ราชบุรี จำนวน 61 ล้านบาท และที่ดินที่อำเภอบ้านบึง จังหวัดระยอง จำนวน 95
ล้านบาท
5. เนื่องจากบริษัทรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท ผลิตไฟฟ้า ระยอง จำกัดในเดือน
ตุลาคม 2552 จึงทำให้มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายทางด้านพนักงานเพิ่มขึ้นโดยในปี 2552
รับรู้ค่าใช้จ่ายในไตรมาส 4 และในปี 2553 มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายทั้งปี

คำถาม: นายบุญรินทร์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูลในหนังสืองบการเงินประจำปี 2553
ดังนี้

1. ตามที่หนังสืองบการเงินประจำปี 2553 หน้า 31 แสดงหัวข้อส่วนแบ่งกำไรสุทธิใน
ส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า ขอรบกวนว่า เหตุใดจึงใช้หัวข้อส่วนแบ่งกำไรสุทธิ
2. ขอรบกวนว่า มีการปรับปรุงตัวเลขในช่องงบการเงินรวมในปี 2552 ในหัวข้อส่วนแบ่ง
กำไรสุทธิในส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า ที่แสดงหนังสืองบการเงินประจำปี 2553
หน้า 31 หรือไม่

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. เนื่องจากยอดเงินจำนวน 6,122,151,611 บาทเป็นยอดรวมจากกิจการร่วมค้าซึ่ง
บางบริษัทมีผลกำไรบางบริษัทขาดทุน ซึ่งจะถูกรวมอยู่ในยอดเดียวกันโดยไม่ได้มี
การแบ่งแยกการแสดงรายการระหว่างกิจการที่มีกำไรและและกิจการที่ขาดทุนเป็น
คนละบรรทัด จึงใช้คำว่า ส่วนแบ่งกำไรสุทธิ
2. ช่องงบการเงินรวมปี 2552 ในหนังสืองบการเงินประจำปี 2553 แสดงยอดรวมของ
กิจการที่ขาดทุนและกิจการที่มีกำไรให้รวมอยู่ในยอดเดียวกันโดยไม่มีการแยกเป็น
คนละบรรทัดดังเช่นที่รายงานในหนังสือรายงานประจำปี 2552 อย่างไรก็ตาม
ยอดเงินที่แสดงเป็นยอดเงินเดิมโดยมิได้มีการปรับปรุงแต่อย่างใด

คำถาม: นายปราโมทย์ ลิบริตันสกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูลในหนังสือรายงานประจำปี
2553 ดังนี้

1. ตามที่ข้อมูลในหนังสือรายงานประจำปี 2553 ในหน้า 178 หมายเหตุประกอบบ
การเงินข้อ 11 น้ำมันเชื้อเพลิงและวัสดุสำรองคลังสุทธิ ได้แสดงค่าเพื่อวัสดุสำรอง
คลังลำสมัย จำนวน 720,157,771 บาทนั้น ขอรบกวนรายละเอียดรายการดังกล่าวว่า
คืออะไร
2. ตามที่ข้อมูลในหนังสือรายงานประจำปี 2553 ในหน้า 179 หมายเหตุประกอบบ
การเงินข้อ 13 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าสุทธิ ได้
แสดงค่าเพื่อการด้อยค่าจำนวน 47.82 ล้านบาทนั้น ขอรบกวนรายละเอียดรายการ
ดังกล่าวว่า คืออะไร

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. วัสดุสำรองคลังล้าสมัย จำนวน 720 ล้านบาท เป็นค่าตัดจำหน่ายอุปกรณ์อะไหล่ของโรงไฟฟ้า ซึ่งมีโอกาสที่จะเสื่อมค่าได้ ดังนั้น ทางด้านบัญชีต้องมีการประมาณการค่าล้าสมัยของอุปกรณ์ดังกล่าวไว้
2. ค่าเผื่อการด้อยค่าจำนวน 47.82 ล้านบาทเป็นเงินสำรองการด้อยค่าของเงินลงทุนในประเทศฟิลิปปินส์ ในบริษัทโคเนล โฮลดิ้ง คอร์ปอเรชั่น

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งได้ผ่านการสอบถามจากคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2553 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	383,901,329	96.492
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	13,957,150	3.508
รวมจำนวนเสียง	397,858,479	100.000

ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผล

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีกำไรสุทธิจากผลประกอบการประจำปี 2553 รวมทั้งสิ้น 6,792 ล้านบาทเท่ากับ 12.90 บาทต่อหุ้น โดยเมื่อบวกกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 33,152 ล้านบาทแล้ว คิดเป็นกำไรสะสมของงบการเงินรวมก่อนการจัดสรรจำนวน 39,944 ล้านบาท โดยบริษัทได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 530 ล้านบาทซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทตามที่กฎหมายกำหนดไว้ครบถ้วนแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้หรือในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ หากไม่

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

มีเหตุจำเป็นอื่นใด เช่น การขยายธุรกิจของบริษัทในโครงการต่างๆ ในอนาคต หรือการจ่ายเงินปันผลมีผลกระทบต่อการทำงานปกติของบริษัทอย่างมีสาระสำคัญ

โดยที่บริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไร และบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ รวมทั้งได้พิจารณาแผนการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ของบริษัทแล้ว เห็นสมควรจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2553 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 5.25 บาท คิดเป็นร้อยละ 41 ของกำไรสุทธิและคิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นจำนวน 2,764 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิในปี 2552 ที่จ่ายในสัดส่วนร้อยละ 35 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลในอัตราเท่ากับเงินปันผลในรอบปี 2552

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกในอัตราหุ้นละ 2.50 บาทเป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วจำนวน 1,316 ล้านบาท โดยจ่ายเมื่อวันที่ 17 กันยายน 2553 ดังนั้นเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2553 จะจ่ายได้อีก 2.75 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 1,448 ล้านบาท ซึ่งไม่เกินจำนวนกำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะบริษัท โดยกำหนดจ่ายในวันที่ 4 พฤษภาคม 2554 ทั้งนี้ ข้อมูลการเปรียบเทียบกับอัตราการจ่ายเงินปันผลในปีที่ผ่านมาเป็นดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2553	ปี 2552
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	6,792	7,936
จำนวนหุ้น (หุ้น)	526,465,000	526,465,000
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	12.90	15.07
อัตราเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	5.25	5.25
	2.50	2.75
รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	2,764	2,764
สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	41	35

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะใดๆ ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2553 ดังรายละเอียดข้างต้น โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรกำไรสุทธิและประกาศจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2553 ตามที่ประธานเสนอในอัตรา 2.75 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน

1,448 ล้านบาท ในวันที่ 4 พฤษภาคม 2554 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

การออกเสียงลงคะแนน	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	384,080,276	96.532
ไม่เห็นด้วย	770	0.000
งดออกเสียง	13,796,451	3.468
รวมจำนวนเสียง	397,877,497	100.000

ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน

ประธานมอบหมายให้ นายชัยวัฒน์ สหสกุล ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานเรื่องการคัดเลือกผู้สอบบัญชีแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งนายชัยวัฒน์ฯ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทให้ความสำคัญกับความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดนโยบายที่จะหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี โดยบริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับรายเดิมได้ ซึ่งนโยบายของบริษัทสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของ ก.ล.ต.ที่เริ่มบังคับใช้ตั้งแต่ปี 2549 เป็นต้นมา

บริษัทได้ดำเนินการคัดเลือกผู้สอบบัญชีจากการพิจารณาคุณสมบัติ ชื่อเสียง และเปรียบเทียบอัตราค่าสอบบัญชี ของผู้สอบบัญชีจากสำนักงานสอบบัญชีชั้นนำในปี 2541 ปี 2546 และปี 2551 ตามลำดับ ซึ่งคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า เพื่อให้การปฏิบัติงานสอบบัญชีภายในกลุ่มบริษัทมีความต่อเนื่องจึงพิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก PwC เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2554 ต่อเนื่องจากปี 2553 เนื่องจากเห็นว่า ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเสนอชื่อมีความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ มีความเป็นอิสระและเป็นกลาง มีประสบการณ์ในงานสอบบัญชี ให้บริการที่ดี สามารถให้คำปรึกษาแนะนำที่มีประโยชน์ มีผลงานด้านการตรวจสอบที่มีคุณภาพน่าพอใจ และส่งมอบงานได้รวดเร็วตรงเวลา รวมทั้ง PwC เป็นบริษัทที่ให้บริการงานสอบบัญชีที่มีชื่อเสียง มีมาตรฐานการตรวจสอบในระดับสากล เป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง โดยมีค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีในปี 2554 จำนวน 1,986,390 บาท ทั้งนี้ อัตราค่าสอบบัญชีสำหรับงานที่มีขอบเขตการปฏิบัติงานเหมือนกับปี 2553 จะเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 63,990 บาท ซึ่งสอดคล้องกับบริษัทจดทะเบียนอื่นในธุรกิจพลังงานที่อัตราค่าสอบบัญชีเพิ่มขึ้นเช่นกัน

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีสังกัด PwC ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2553 ของบริษัทย่อยรวม 8 บริษัท ได้แก่ บริษัท ผลิตไฟฟ้าขนอม จำกัด บริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด บริษัท เอ็กคอมธรา จำกัด บริษัท พลังงานการเกษตร จำกัด บริษัท เอ็กโก กรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด บริษัท ร้อยเอ็ด กรีน จำกัด บริษัท เอ็กโก โคเจนเนอเรชั่น จำกัด และบริษัท เอ็กโกอินเตอร์เนชั่นแนล (บีวีไอ) จำกัด ซึ่ง PwC และผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยไม่

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท หรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อ การปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารได้รายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบว่า การจ้างสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดและกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเพื่อให้บริการอื่นนอกเหนือจากงานสอบบัญชีในปีที่ผ่านมาไม่เป็นสาระสำคัญที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งแห่งผลประโยชน์และไม่เป็นการตรวจสอบงานของตนเอง ซึ่งจะทำให้ผู้สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระและความเป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี

นายชัยพัฒน์ฯ แจ้งที่ประชุมเพิ่มเติมว่าเนื่องจากมักจะมีผู้ถือหุ้นขอทราบรายละเอียดของรายการการให้บริการอื่นๆ คณะกรรมการบริษัทจึงขอแจ้งรายละเอียดให้ผู้ถือหุ้นทราบเพิ่มเติม ดังนี้

- ค่าที่ปรึกษาด้านโครงการลงทุนในต่างประเทศ จำนวน 20,885,145 บาท
- ค่าที่ปรึกษาตรวจสอบฐานะทางการเงินโครงการลงทุนในต่างประเทศ จำนวน 3,380,036 บาท
- ค่าตรวจสอบงบการเงิน บริษัท น้ำทิพย์ จำกัด เพื่อการจัดทำงบการเงินรวม จำนวน 583,583 บาท
- ค่าผู้ตรวจสอบงานประชุมสามัญผู้ถือหุ้น จำนวน 50,000 บาท
- ค่าตรวจสอบผลการดำเนินงานของ บริษัท ร้อยเอ็ดกรีน จำกัด นำส่งคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนจำนวน 47,250 บาท

ทั้งนี้ รายการการให้บริการอื่นรวมเป็นเงิน 24,946,014 บาท

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ได้แก่ นางสาวแนนน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044 (เป็นปีที่สามติดต่อกัน) นายประสัทธ์ เชื้อพานิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3051 และ นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2554 เป็นจำนวนเงิน 1,986,390 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 123,600 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานบริษัทในต่างประเทศตามความเหมาะสม และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้ PwC จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตท่านอื่นแทนได้ โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทก่อน รวมทั้งเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2554 ด้วย

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามหรือให้ข้อเสนอแนะอื่นใด ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

ผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน ตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยแต่งตั้งให้นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044 นายประสณฑ์ เชื้อพานิช ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3051 และนายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977 ในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2554 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2554 เป็นจำนวนเงิน 1,986,390 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 123,600 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุนตามความเหมาะสม นอกจากนี้ ที่ประชุมมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบหาก PwC จะต้องจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแทนผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นในกรณีที่ผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่าน ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ รวมทั้งมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2554

โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	381,320,836	95.837
ไม่เห็นด้วย	4,917,670	1.236
งดออกเสียง	11,646,791	2.927
รวมจำนวนเสียง	397,885,297	100.000

ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 17 กำหนดให้กรรมการของบริษัทออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ซึ่งในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการที่ครบวาระจะต้องออกจากตำแหน่ง 5 ท่าน ได้แก่

1. นายชัยวัฒน์ สหัสกุล กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม
3. นายโทชิโร่ คูดามะ กรรมการ
4. นายอาคิโอะ มัตสึซากิ กรรมการ

5. นายเรียวตะ ซากากิบาระ กรรมการและกรรมการลงทุน

เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้อภิปรายเกี่ยวกับกรรมการได้โดยสะดวกและเพื่อความโปร่งใส กรรมการที่พ้นวาระทั้งหมดสมัครใจที่จะออกนอกห้องประชุม

ประธานแถลงเพิ่มเติมว่า บริษัทได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท เชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีความเหมาะสมเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการระหว่างวันที่ 2 พฤศจิกายน 2553 – 17 มกราคม 2554 แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อกรรมการ ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทโดยไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในกรณีนี้ ได้พิจารณาข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนในการเลือกตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง โดยคำนึงถึงองค์ประกอบของกรรมการที่จะเป็นประโยชน์แก่การกำกับดูแลกิจการ รวมทั้งความรู้ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์และผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ผ่านมา และเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่ครบวาระทั้ง 5 ท่าน ได้แก่ นายชัยวัฒน์ สหสกุล นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร นายโทชิโร่ คูดามะ นายอาคิโอะ มัตสึซากิ และนายเรียวตะ ซากากิบาระ ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่งเพื่อความต่อเนื่องในการกำกับดูแลกิจการ เนื่องจากมีคุณสมบัติตามที่บริษัทกำหนด มีความรอบรู้ในธุรกิจและได้อุทิศเวลาให้กับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ โดยนายชัยวัฒน์ สหสกุล นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร ซึ่งเป็นกรรมการครบปี มีผลการประเมินกรรมการเป็นรายบุคคลในเกณฑ์ดี และมีคุณสมบัติการเป็นกรรมการอิสระตรงตามนิยามกรรมการอิสระของบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทได้นำเสนอข้อมูลของผู้ได้รับการเสนอชื่อแต่ละท่านตามสิ่งที่ส่งมาด้วย หมายเลข 5 ของชุดหนังสือเชิญประชุม

ประธานได้เปิดโอกาสให้ ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับกรรมการแต่ละท่านซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามดังนี้

1. บริษัทได้กำหนดจำนวนวาระสูงสุดที่กรรมการอิสระจะได้รับการเลือกตั้งหรือไม่ ถ้าไม่มี คณะกรรมการมีแนวคิดที่จะทบทวนให้มีการจำกัดกำหนดจำนวนวาระสูงสุดไว้บ้างหรือไม่
2. ผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อรายนายชัยวัฒน์ สหสกุล ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 5 วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการ แจ้งว่าดำรงตำแหน่งมาแล้ว 3 วาระ รวม 9 ปี และหากรวมวาระที่ 4 ในครั้งนี้ที่ได้รับการเสนอชื่อเข้ามาด้วย จะรวมเป็นจำนวนถึง 12 ปี จึงขอทราบผลงานที่เป็นรูปธรรมที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท ตามลำดับความสำคัญ 3 ผลงานในวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการของท่านในช่วง 9 ปีที่ผ่านมา
3. ผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อรายนายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร ตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข

5 ผลงานปี 2553 แจ้งว่า “ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยเฉพาะด้านวิศวกรรมและการบริหารงานในภาคอุตสาหกรรมไฟฟ้า” แต่จากประวัติการทำงานของท่านเป็นกรรมการในบริษัทหลักทรัพย์ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) ธนาคารออมสิน และบริษัทหลักทรัพย์สินเอเชีย จำกัด ท่านน่าจะมีความเชี่ยวชาญในการเงินการลงทุนตามสมควร จึงขอทราบสาเหตุใดจึงไม่มีข้อเสนอแนะในท่านนี้ต่อบริษัท จากท่านบ้างในปี 2553

คำตอบ: ประธานกรรมการได้ชี้แจง ดังนี้

1. บริษัทได้ปรับปรุงนิยามกรรมการอิสระโดยกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระไว้ไม่เกิน 3 วาระโดยให้เริ่มนับวาระตั้งแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เป็นต้นไป
2. ผลงานที่สำคัญของนายชัยวัฒน์ สหัสกุล ในรอบ 9 ปีที่ผ่านมาที่เป็นรูปธรรม ได้แก่ การดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบซึ่งมีความรับผิดชอบในการสอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างเพียงพอและถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ มีระบบควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการพิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัท ซึ่งในช่วงที่ผ่านมาบริษัทได้รับการยกย่องในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามที่กล่าวมาแล้วในระเบียบวาระที่ 2
3. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร มีความรอบรู้ในทั้งในเรื่องวิศวกรรมตามสาขาวิชาที่จบ การศึกษาและด้านการเงินตามประสบการณ์การเป็นกรรมการในสถาบันการเงิน และในช่วงที่ผ่านมาได้ให้ข้อเสนอแนะนำเรื่องการบริหารเงินสดให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ในการพิจารณานำเสนอแต่งตั้งกรรมการ บริษัทจะพิจารณาจากองค์ประกอบของ คณะกรรมการ คุณสมบัติ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ และผลงานที่ผ่านมาซึ่งสัดส่วน กรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการผู้มีความเชี่ยวชาญด้านวิศวกรรมและวิทยาการ พลังงาน เศรษฐศาสตร์และการเงิน และกฎหมายและรัฐศาสตร์ในสัดส่วนร้อยละ 47, 33 และ 20

คำถาม: นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามดังนี้

1. การแต่งตั้งกรรมการผู้แทน TEPCO ได้แก่ นายโทชิโร่ คุดามะ และนายอาคิโอะ มัตสึซากิ จะมีปัญหาหรือไม่ เนื่องจากปัจจุบันมีข่าวว่ารัฐบาลญี่ปุ่นจะเข้าไปถือหุ้นใน TEPCO
2. เหตุใดนายเรียวตะ ซากากิบาระ กรรมการผู้แทนจาก MC ซึ่งดำรงตำแหน่ง กรรมการได้ 2 เดือนจึงลาออกจากตำแหน่งกรรมการ

คำตอบ: นายอัศวิน คงสิริ กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน ได้ชี้แจงว่า

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

1. TEPCO ยังไม่มีนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงการลงทุนในเอ็กโก ตามที่นายโทชิโร่ คุดามะ กรรมการผู้แทนจาก TEPCO ได้ตอบคำถามไว้ในระเบียบวาระที่ 2 ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนได้พิจารณาแล้วเห็นว่านายโทชิโร่ คุดามะ และนายอาคิโอะ มัตสึซากิ มีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมที่จะสร้างความเข้มแข็งในการกำกับดูแลกิจการของเอ็กโก และไม่มีคุณสมบัติต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนดไว้ จึงเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้บุคคลดังกล่าวได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการอีก 1 วาระ
2. นายเรียวตะ ซากากิบาระ เป็นกรรมการซึ่งดำรงตำแหน่งแทนนายชินจิ ซึจิชะ ซึ่งลาออกจากตำแหน่งกรรมการเพื่อไปปฏิบัติหน้าที่อื่น จึงมีวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการเท่ากับวาระการดำรงตำแหน่งที่เหลืออยู่ของนายชินจิ ซึจิชะ ซึ่งจะครบวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 ดังนั้น การพ้นจากตำแหน่งของนายเรียวตะ ซากากิบาระ จึงเป็นการพ้นจากตำแหน่งเนื่องจากถึงคราวต้องออกตามวาระ และไม่ใช้การลาออกจากตำแหน่ง

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานได้เชิญกรรมการทุกท่านกลับเข้าที่ประชุม และเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการเข้าใหม่แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงเป็นรายบุคคลตามลำดับ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณา และมีมติให้กรรมการที่ออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน ได้แก่ นายชัยวัฒน์ สหสกุล นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร นายโทชิโร่ คุดามะ นายอาคิโอะ มัตสึซากิ และนายเรียวตะ ซากากิบาระ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง โดยนายชัยวัฒน์ สหสกุลและนายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร เป็นกรรมการอิสระ ด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงสำหรับกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

ชื่อกรรมการ	เห็นด้วย (ร้อยละ)	ไม่เห็นด้วย (ร้อยละ)	งดออกเสียง (ร้อยละ)	รวม (ร้อยละ)
1. นายชัยวัฒน์ สหสกุล กรรมการอิสระ	382,831,026 (96.216)	1,234,170 (0.310)	13,820,501 (3.473)	397,885,697 (100.000)
2. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร กรรมการอิสระ	381,591,956 (95.905)	1,688,300 (0.424)	14,605,441 (3.671)	397,885,697 (100.000)
3. นายโทชิโร่ คุดามะ กรรมการ	381,864,886 (95.974)	1,404,370 (0.354)	14,613,441 (3.673)	397,885,697 (100.000)
4. นายอาคิโอะ มัตสึซากิ กรรมการ	381,864,886 (95.974)	1,407,370 (0.354)	14,613,441 (3.673)	397,885,697 (100.000)

ชื่อกรรมการ	เห็นด้วย (ร้อยละ)	ไม่เห็นด้วย (ร้อยละ)	งดออกเสียง (ร้อยละ)	รวม (ร้อยละ)
5. นายเรียวตะ ซากากิบาระ กรรมการ	381,864,886 (95.974)	1,406,600 (0.354)	14,614,211 (3.673)	397,885,697 (100.000)

ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ โดยคำนึงถึงหลักเกณฑ์ต่างๆ ได้แก่ ผลประกอบการของบริษัท ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ค่าตอบแทนของกรรมการในประเภทและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างแรงจูงใจสำหรับบุคลากรที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมแล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทซึ่งได้แก่ค่าเบี้ยประชุม และเงินโบนัสตอบแทนผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. คงค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุมกรรมการไว้ในอัตราเดิมคือ ค่ากรรมการรายเดือน เดือนละ 30,000 บาท และเบี้ยประชุมครั้งละ 10,000 บาท โดยประธานกรรมการและรองประธานกรรมการได้รับเพิ่มในอัตราร้อยละ 25 และ ร้อยละ 10 ของค่าตอบแทนกรรมการ ตามลำดับ และกรรมการที่ไม่สามารถเข้าร่วมการประชุม จะไม่ได้รับเบี้ยประชุมครั้งนั้น ซึ่งเป็นหลักการเดิมซึ่งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ตั้งแต่ปี 2547 และเป็นอัตราที่สอดคล้องกับบริษัทในภาคพลังงาน
2. คงวงเงินโบนัสตอบแทนผลการปฏิบัติงานประจำปี 2553 ให้เท่ากับวงเงินโบนัสประจำปี 2552 ที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น คือจำนวน 20 ล้านบาท โดยพิจารณาจากการสร้างความเติบโตให้กับบริษัทความสำเร็จในการได้รับการยกย่องเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี ราคาหุ้นที่เพิ่มขึ้นและโบนัสกรรมการในธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน รวมทั้งอัตราการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น โดยให้กรรมการจัดสรรโบนัสระหว่างกันเอง ทั้งนี้ จำนวนโบนัสดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.29 ของกำไรสุทธิและคิดเป็นร้อยละ 0.7 ของเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น
3. คงค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย 4 คณะในอัตราเดิม ซึ่งพิจารณาจากจำนวนครั้งการประชุมอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด ดังนี้

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

คณะกรรมการ	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท)		เบี้ยประชุม (บาท)	
	ปี 2554	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2553
คณะกรรมการตรวจสอบ	20,000	20,000	20,000	20,000
คณะกรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน	20,000	20,000	20,000	20,000
คณะกรรมการลงทุน	20,000	20,000	20,000	20,000
คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ และความรับผิดชอบต่อสังคม	-	-	24,000	24,000

โดยประธานคณะกรรมการชุดย่อยได้รับค่าตอบแทนรายเดือนและ/หรือเบี้ยประชุมเพิ่มในอัตราร้อยละ 25 ทั้งนี้ ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อยที่มีการแต่งตั้งใหม่หรือเปลี่ยนแปลงระหว่างปี ให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัท โดยพิจารณาตามความเหมาะสม และสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบ

4. กรรมการผู้จัดการใหญ่ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการในทุกกรณี

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งไม่มีข้อซักถามจากผู้ถือหุ้น ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ โดยมีของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยประจำปี 2554 และโบนัสกรรมการประจำปี 2553 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	384,234,646	96.569
ไม่เห็นด้วย	5,500	0.001
งดออกเสียง	13,645,551	3.430
รวมจำนวนเสียง	397,885,697	100.000

ระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ

ประธานได้แจ้งที่ประชุมว่าได้ประชุมถึงระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ แล้ว มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจะเสนอให้พิจารณาเรื่องอื่นเพื่อลงมติหรือไม่ ซึ่งไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นๆ ประธานจึงเปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในเรื่องต่างๆ ไปได้ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นรายย่อยได้สอบถามข้อมูลและให้ข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์แก่บริษัทในเรื่องต่างๆ ซึ่งประธานและฝ่ายบริหาร ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบ สรุปได้ ดังนี้

คำถาม: นางกัลยา ผกากรอง ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูลในหนังสือรายงานประจำปี 2553 หน้า 178 หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11 น้ำมันเชื้อเพลิงและวัสดุสำรองคลังสุทธิ โดยขอทราบหลักเกณฑ์การจัดวัสดุสำรองคลังลำสมัย และจากหลักเกณฑ์ดังกล่าวจะทำให้ค่าวัสดุสำรองคลังลำสมัยปี 2554 เพิ่มจากปี 2553 อย่างไรหรือไม่

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่าหลักเกณฑ์วัสดุสำรองคลังลำสมัย ใช้ มูลค่าสุทธิของวัสดุสำรองคลังหารด้วยจำนวนปีของอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่เหลือ ซึ่งมูลค่าสุทธิของวัสดุสำรองคลังในปี 2553 และ 2554 น่าจะใกล้เคียงกัน

คำถาม: นางสาวฐาณีเย เตชะวิภู ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามในประเด็น ดังนี้

1. แสดงความชื่นชมที่บริษัทนำระบบการตอบรับการเข้าร่วมประชุมล่วงหน้าผ่านระบบ IVR ของ TSD เข้าใช้งาน และขอทราบจำนวนผู้ใช้งานระบบดังกล่าวในปี 2554
2. เสนอให้บริษัทจัดทำงบการเงินให้เร็วขึ้นเพื่อให้บริษัทจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นให้เร็วขึ้นก่อนเดือนเมษายนหรือจัดประชุมผู้ถือหุ้นในวันเสาร์ได้หรือไม่
3. ขอให้บริษัทถ่ายทอดการประชุมผู้ถือหุ้น ได้หรือไม่เพื่อให้นักลงทุนต่างชาติ นักลงทุนต่างจังหวัดได้รับทราบข้อมูล
4. ขอให้บริษัทเข้าร่วมงานพบปะผู้บริหาร (Opportunity Day)
5. ขอทราบข้อมูลโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลของบริษัทว่ามีที่ไหนบ้าง

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. จากสถิติที่ผ่านมาจำนวนผู้ถือหุ้นที่แจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมล่วงหน้าผ่านระบบ IVR ของ TSD มาร่วมประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทครบจำนวน อย่างไรก็ตามที่ผ่านมามีผู้ถือหุ้นใช้ระบบ IVR น้อยมากซึ่งระบบดังกล่าวจะช่วยให้บริษัทสามารถทราบจำนวนผู้ที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งบริษัทจะสามารถจัดเตรียมงานเพื่อรับรองผู้ถือหุ้นได้อย่างถูกต้อง จึงขอเชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นใช้ระบบดังกล่าวสำหรับการแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมล่วงหน้าในปี 2555
2. ก.ล.ต. สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และ สมาคมบริษัทจดทะเบียน ได้จัดทำคู่มือการจัดประชุมผู้ถือหุ้น โดยให้ข้อเสนอแนะว่า บริษัทไม่ควรกำหนดวันประชุมในช่วง

วันหยุดนักขัตฤกษ์ หรือวันหยุดทำการของธนาคารพาณิชย์ที่ติดต่อกันตั้งแต่ 3 วันทำการขึ้นไปซึ่งผู้ถือหุ้นอาจไม่สะดวกเข้าร่วมประชุม ทั้งนี้ บริษัทฯ ที่จะไปตรวจสอบข้อมูลเรื่องข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อกำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นที่สะดวกและเหมาะสมต่อไป

3. ภายหลังจากการประชุมเสร็จสิ้นบริษัทฯ ได้นำเทปบันทึกการประชุมผู้ถือหุ้นขึ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นสามารถแจ้งความประสงค์เพื่อขอรับเทปบันทึกการประชุมได้ที่ฝ่ายเลขานุการบริษัท หรือ ส่วนนักลงทุนสัมพันธ์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ทำการบันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างละเอียดและจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบในเวลาที่กำหนด
4. บริษัทฯ ได้จัดให้ผู้บริหารพบนักลงทุนทุกไตรมาสซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถรับทราบข่าวสารข้อมูลกิจกรรมของ เอ็กโกได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ ในหน้านักลงทุนสัมพันธ์และข่าวสารของเอ็กโกในช่องทางอื่นๆ
5. กรรมการผู้จัดการใหญ่ได้ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินงานโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล ดังนี้
 - โรงไฟฟ้าย่อยเอ็ดกรีน เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กประเภทพลังงานหมุนเวียนตั้งอยู่ในจังหวัดร้อยเอ็ด มีกำลังผลิตติดตั้ง 9.9 เมกะวัตต์ ซึ่งใช้เกลบเป็นเชื้อเพลิงหลัก และจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตได้ทั้งหมดให้แก่ กฟผ. ในปริมาณ 8.8 เมกะวัตต์ ภายใต้อสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 21 ปี
 - โรงไฟฟ้ากัลป์ยะลากรีนเป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กประเภทพลังงานหมุนเวียนตั้งอยู่ในจังหวัดยะลา มีกำลังผลิตติดตั้ง 23 เมกะวัตต์ ซึ่งใช้เศษไม้ยางพาราเป็นเชื้อเพลิงหลัก และจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตได้ทั้งหมดให้แก่ กฟผ. ในปริมาณ 20.20 เมกะวัตต์ ภายใต้อสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี

นอกจากนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการพลังงานทดแทน ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งตั้งอยู่ในจังหวัดลพบุรี ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ใหญ่ที่สุดในภูมิภาคอาเซียนในปัจจุบัน มีกำลังผลิตติดตั้ง 55 เมกะวัตต์ และมีแผนงานที่จะขยายกำลังผลิตเป็น 63 เมกะวัตต์ รวมทั้งได้อยู่ระหว่างศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่จังหวัดนครราชสีมา

หลังจากที่ฝ่ายบริหารได้ตอบคำถามของผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว กรรมการผู้จัดการใหญ่แจ้งผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทฯ จะนำผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์ไปเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าแก่งคอย 2 ในวันพุธที่ 8 มิถุนายน 2554 โดยผู้สนใจสามารถสอบถามรายละเอียดได้จากหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ หน้าห้องประชุม หรือดูรายละเอียดได้จากปฏิทินกิจกรรมในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.egco.com

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2554

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวปิดประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท

เลิกประชุมเวลา 16:45 น.

อนึ่ง หลังการเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น โดยที่จำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 411 ราย และ 544 รายตามลำดับ รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 955 รายนับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 395,885,697 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 75.577 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ลงลายมือชื่อ _____ ประธานที่ประชุม
(นายพรชัย รุจิประภา)