



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

ของ

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2555 เวลา 14.00 น. ณ ห้องวิภาวดีบอลรูม โรงแรมเซ็นทารา แกรนด์ แอท เซ็นทรัลพลาซ่าลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร โดยมีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง 415 รายและโดยการมอบฉันทะ 618 ราย รวมทั้งเป็นจำนวน 1,033 รายนับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 401,073,437 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 76.182 จากจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท โดยมีนายพรชัย รุจิประภา ประธานกรรมการบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”)

ก่อนการเปิดประชุม บริษัทได้นำเสนอวิสัยทัศน์ของบริษัทเรื่อง “20 ปีพลังงานเพื่อชีวิต” และได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบเรื่องรายละเอียดทางหนีไฟของห้องประชุมเพื่อความปลอดภัย

จากนั้น ประธานกล่าวเปิดประชุมและแนะนำคณะกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- | | |
|-------------------------------|--|
| 1. นายอัศวิน คงสิริ | กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 2. นายธนพิชฌ์ มุลพฤกษ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายปสันน์ เทพรักษ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายฮิเดโอะ กุราโมจิ | กรรมการ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณา
คำตอบแทน และ กรรมการลงทุน |
| 5. นายชินงู อินานะ | กรรมการ |
| 6. นายโทชิโร่ คุดามะ | กรรมการ |
| 7. นายซาโตชิ ยาจิมะ | กรรมการ และกรรมการลงทุน |
| 8. พลตำรวจเอกปานศิริ ประภาวัต | กรรมการอิสระ และกรรมการสรรหาและพิจารณา
คำตอบแทน |
| 9. นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร | กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณา
คำตอบแทน |

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

วันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2555

- | | |
|--------------------------------|--|
| | และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 10. พลตำรวจโทพิจาร จิตติรัตน์ | กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม |
| 11. นายสุรศักดิ์ ศุภวิทิตพัฒนา | กรรมการ และกรรมการลงทุน |
| 12. นายธวัช วัจนะพรสิทธิ์ | กรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| 13. นายสหัส ประทักษ์นุกูล | กรรมการ กรรมการลงทุน กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม และกรรมการผู้จัดการใหญ่ |

และได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่านายกุลิศ สมบัติศิริ ซึ่งเป็นกรรมการ และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม ตีตารางการราชการสำคัญจึงขอลาประชุมในครั้งนี้

จากนั้น นายสหัส ประทักษ์นุกูล กรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่แนะนำฝ่ายบริหารของบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อซักถาม ดังนี้

- | | |
|--------------------------|--|
| 1. นายจอห์น พาลุมโบ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ |
| 2. นายวรวิทย์ โปธิสุข | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจในประเทศ |
| 3. นายสกุล พจนารถ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ |
| 4. นายปิยะ เจตะสานนท์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน |
| 5. นายชุมศักดิ์ ดีสุดจิต | ผู้อำนวยการโรงไฟฟ้าระยอง |
| 6. นายชาญกิจ เจียรพันธ์ | กรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าขนอม จำกัด |

ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า บริษัทได้เชิญนางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ และนางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนสุข จากบริษัทไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ("PwC") ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับงบการเงิน รวมทั้งได้ว่าจ้างสำนักงานกฎหมายบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคินซี จำกัด โดยมีนางสาวพรภินันท์ อัครวัฒนาพร นายยุทธชัย วิธิกุล นางสาวปภามาภรณ์ ดำรงสุนทรชัย และนายวรุตม์ หอสิมะสถาพร เป็นผู้ตรวจสอบการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อสอบทานกระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ รวมทั้งการนับองค์ประชุมผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเพื่อสร้างความมั่นใจแก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น 1 ท่านอาสาเข้าร่วมสังเกตการณ์การนับคะแนนด้วย โดยนางศันสนีย์ สุคันโต ผู้ถือหุ้นรายย่อย อาสาเข้าร่วมสังเกตการณ์การนับคะแนนในครั้งนี้ และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญ บริษัทจึงดำเนินการ ดังนี้

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

วันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2555

- เชิญเจ้าหน้าที่จากบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัดซึ่งเป็นนายทะเบียนของบริษัท มาให้บริการตอบคำถามแก่ผู้ถือหุ้นเรื่องทะเบียนหุ้น การเปลี่ยนแปลงชื่อผู้ถือหุ้น รวมทั้งบริการงานทะเบียนอื่นๆ
- จัดนิทรรศการเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ที่บริเวณด้านหน้าห้องประชุม โดยมีเจ้าหน้าที่ของบริษัทให้ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท และการเครดิตภาษีเงินปันผลของผู้ถือหุ้น

จากนั้น ประธานได้มอบหมายให้นางกุลกนก เหลืองสร้อยทอง เลขานุการบริษัท แจ้งที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนและการซักถามหรือแสดงความคิดเห็นระหว่างการประชุม ซึ่งเลขานุการบริษัทได้แจ้งที่ประชุมทราบว่าผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีหรือที่ได้รับมอบฉันทะมาโดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ซึ่งการลงคะแนนเสียงแบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

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

บริษัทได้กำหนดให้ใช้บัตรลงคะแนนในทุกๆระเบียนวาระ สำหรับระเบียนวาระการเลือกตั้งกรรมการนั้น บริษัทกำหนดให้ลงคะแนนเป็นรายบุคคล โดยจะให้ออกเสียงในทุกกรณีและเก็บบัตรลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการในคราวเดียวกัน โดยขอให้ผู้ถือหุ้นส่งใบลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการทั้งชุด โดยไม่ต้องฉีกใบลงคะแนนเป็นแต่ละบุคคล สำหรับระเบียนวาระอื่นๆ บริษัทจะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง แล้วนำไปหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และจะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดหลังการประชุมเสร็จสิ้นเพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง ซึ่งเป็นวิธีปฏิบัติที่สอดคล้องกับแนวทางการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

วันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2555

และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) โดยหากผู้ถือหุ้นมีความจำเป็นต้องกลับก่อนการประชุมแล้วเสร็จ ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะส่งบัตรลงคะแนนที่เหลืออยู่ทั้งหมดให้แก่เจ้าหน้าที่ด้วย

ทั้งนี้ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระให้ที่ประชุมทราบหลังการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระ ซึ่งบริษัทได้นำระบบ barcode เข้าใช้งานเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน ในการนี้ เลขานุการบริษัทขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็นในห้องประชุม แจ้งชื่อและนามสกุลด้วยเพื่อประโยชน์ในการบันทึกการประชุม

ต่อจากนั้น ประธานได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554

ประธานเสนอที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2554 ซึ่งบริษัทได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท (www.egco.com) ตั้งแต่วันที่ 4 พฤษภาคม 2554 และบริษัทได้ดำเนินการจัดส่งรายงานการประชุมให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านเป็นเอกสารเพื่อตรวจสอบเป็นปีที่สาม

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งปรากฏว่าไม่มีคำถาม ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2554 โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	397,631,421	97.687
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	9,412,960	2.313
รวมจำนวนเสียง	407,044,381	100.000

ระเบียบวาระที่ 2 **รับทราบรายงานประจำปี 2554 ของคณะกรรมการบริษัทและรับทราบ การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล**

ประธานรายงานที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีในรูปแบบ CD ROM ตั้งแต่ปี 2547 เป็นต้นมา เพื่อลดการใช้กระดาษและประหยัดค่าใช้จ่าย โดยบริษัทจะบริจาคเงินที่ประหยัดได้ให้มูลนิธิไทยรักษาซึ่งมีเจตนารมณ์ในการรักษาสิ่งแวดล้อมในนาม “ผู้ถือหุ้น บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)” โดยในปี 2554 บริษัทได้บริจาคเงินให้แก่มูลนิธิไทยรักษาเป็นจำนวน 2,233,808 บาท ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีเป็นหนังสือไว้ส่วนหนึ่งเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้แจ้งความจำนงมายังบริษัท

จากนั้น ประธานได้มอบหมายให้นายสหัส ประทักษ์นุกูล กรรมการผู้จัดการใหญ่ นำเสนอผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2554 ถึงเดือนมีนาคม 2555 และแผนการดำเนินงานสำหรับปี 2555 และกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้าของบริษัทต่อที่ประชุม ซึ่งสรุปได้ ดังนี้

1. เหตุการณ์สำคัญในปี 2554 ถึงมีนาคม 2555

1.1 ชื่อสินทรัพย์ของโครงการที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว

ในเดือนมีนาคม 2554 บริษัทได้เข้าซื้อหุ้นโดยอ้อมในบริษัท เคซอน เพาเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัด (“เคซอน”) เพิ่มอีกร้อยละ 26.125 ผ่าน บริษัท นอร์ธ โพล อินเวสต์เมนท์ จำกัด (“นอร์ธ โพล”) และบริษัท เอ็กโก อินเตอร์เนชั่นแนล (บีวีไอ) จำกัด (“เอ็กโก บีวีไอ”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ส่งผลให้บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นโดยอ้อมในเคซอนรวมทั้งสิ้นร้อยละ 52.125 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด นอกจากนี้บริษัทยังได้เข้าถือหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัท เฟอร์ล เอนเนอจี้ ฟิลิปปินส์ ออเปอเรตติ้ง อิงค์ (“ฟิฟอย”) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการงานเดินเครื่องและบำรุงรักษาระยะยาวแก่โรงไฟฟ้าเคซอน

ในเดือนมกราคม 2555 บริษัทได้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัท เอสพีพี โฟร์ จำกัด (“SPP 4”) และในเดือนกุมภาพันธ์ 2555 บริษัทได้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัท เอสพีพี ทรี จำกัด (“SPP 3”) ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 โดยซื้อหุ้นจากบริษัท MEMC Singapore Pte Ltd. โครงการ SPP 4 ซึ่งมีขนาดกำลังผลิตติดตั้ง 6 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในพื้นที่รอยต่อระหว่างจังหวัดศรีสะเกษและจังหวัดอุบลราชธานี ในขณะที่โครงการ SPP 3 ซึ่งมีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 8 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในพื้นที่จังหวัดศรีสะเกษ ทั้งสองโครงการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าประเภท Non-Firm สำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมากกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) โดยโครงการ SPP 4 และ SPP 3 ได้เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้วในวันที่ 24 มกราคม 2555 และในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2555 ตามลำดับ อีกทั้ง โครงการทั้งสองมีการติดตั้งระบบปรับแรงโซล่าเซลล์แบบหมุนตามดวงอาทิตย์

("Tracking System") ทำให้มีประสิทธิภาพในการผลิตพลังงานไฟฟ้าเพิ่มขึ้นมากกว่าระบบติดตั้งแบบคงที่

ในเดือนมีนาคม 2555 บริษัทได้เข้าร่วมทุนในโครงการพลังงานแสงอาทิตย์โดยลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นบริษัท จี-พาวเวอร์ ซอร์ซ จำกัด ("GPS") ในสัดส่วนร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนชำระแล้ว GPS ประกอบธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. กำลังการผลิตตามสัญญา 6.5 เมกะวัตต์ จำนวน 4 สัญญา รวมเป็น 26 เมกะวัตต์ โดยในเดือนมีนาคม 2555 GPS ได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ให้กับ กฟผ.ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 3 ฉบับ จาก 3 โครงการ ดังนี้ 1) โครงการโรงไฟฟ้าตาดชิด จังหวัดนครสวรรค์ 2) โครงการโรงไฟฟ้าตาด้าง จังหวัดนครสวรรค์ 3) โครงการโรงไฟฟ้าตาดอง จังหวัดชัยนาท ส่วนโครงการที่ 4 คาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนธันวาคม 2555

1.2 การพัฒนาโครงการใหม่

ในเดือนมีนาคม 2554 บริษัทได้ซื้อหุ้นในบริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด ("XPCL") จากบริษัท ช. การช่าง จำกัด (มหาชน) ("ช. การช่าง") ในสัดส่วนร้อยละ 12.5 ของหุ้นทั้งหมด XPCL ได้รับสัมปทานจากรัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ("สปป.ลาว") ในการดำเนินการโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรี เป็นระยะเวลา 29 ปี นับจากวันเปิดดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ ไชยะบุรีตั้งอยู่ห่างจากเมืองหลวงพระบางประมาณ 80 กิโลเมตร มีสัญญาขายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") จำนวน 1,220 เมกะวัตต์ และสัญญาขายไฟฟ้าให้กับรัฐวิสาหกิจไฟฟาลาว จำนวน 60 เมกะวัตต์ คาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนมกราคม 2562

ในเดือนพฤศจิกายน 2554 โครงการโรงไฟฟ้าประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก ("SPP") ซึ่งปัจจุบันบริษัท เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ได้ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ประเภทสัญญา Firm ระบบ Cogeneration โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. โครงการที่เจโคเจน ซึ่งมีที่ตั้งที่จังหวัดปทุมธานี ขนาดกำลังผลิตประมาณ 125 เมกะวัตต์ ได้ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์เป็นระยะเวลา 25 ปี โดยมีกำหนดวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 1 มิถุนายน 2560
2. โครงการที่พีโคเจน ซึ่งมีที่ตั้งที่จังหวัดราชบุรี ขนาดกำลังผลิตประมาณ 125 เมกะวัตต์ ได้ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 90 เมกะวัตต์เป็นระยะเวลา 25 ปี โดยมีกำหนดวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 1 มิถุนายน 2561
3. โครงการเอสโคเจน ซึ่งมีที่ตั้งที่จังหวัดราชบุรี ขนาดกำลังผลิตประมาณ 125 เมกะวัตต์ ได้ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 90 เมกะวัตต์เป็นระยะเวลา 25 ปี โดยมีกำหนดวันเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 1 มิถุนายน 2562

ในเดือนมกราคม 2555 บริษัทได้เข้าซื้อหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 90 ในบริษัท เทพนา วินด์ฟาร์ม จำกัด ซึ่งเป็นผู้พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมในเขตพื้นที่จังหวัดชัยภูมิ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าประเภท Non-Firm สำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมากกว่า กฟผ. จำนวน 6.9 เมกะวัตต์ 2 ฉบับซึ่งมีกำหนดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2556

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2555 บริษัทได้ลงนามในสัญญากับบริษัท ยันฮีโซล่า เพาเวอร์ จำกัดเพื่อร่วมลงทุนในบริษัท ยันฮี เอ็กโก โฮลดิ้ง จำกัด (“ยันฮี”) ในสัดส่วนร้อยละ 49 ปัจจุบันยันฮีเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัท โซลาร์โก จำกัดซึ่งอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์จำนวน 6 โครงการรวมกำลังผลิต 57 เมกะวัตต์ตั้งอยู่ในพื้นที่จังหวัดนครปฐมและจังหวัดสุพรรณบุรี มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าประเภท Non-Firm สำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมากกว่า กฟผ. และมีกำหนดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนธันวาคม 2556

1.3 ความก้าวหน้าโครงการก่อสร้าง

บริษัทมีโครงการที่อยู่ระหว่างการดำเนินการพัฒนาโครงการ 1 โครงการ ได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัท พัฒนาพลังงานธรรมชาติ จำกัด (“เอ็นอีดี”) ตั้งอยู่ที่จังหวัดลพบุรี ซึ่งได้เดินเครื่องเชิงพาณิชย์เข้าระบบให้ กฟผ. จำนวน 8 เมกะวัตต์ในเดือนธันวาคม 2554 และได้จำหน่ายไฟฟ้าครบทุกเฟสเข้าระบบให้ กฟผ.ในเดือนมีนาคม 2555 จำนวน 55 เมกะวัตต์

1.4 การครบอายุของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

เดือนมิถุนายน 2554 โรงไฟฟ้าชนอมหน่วยที่ 1 ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนบนเรือขนาดกำลังผลิตติดตั้ง 75 เมกะวัตต์ ได้เดินเครื่องครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.

1.5 ภาพรวมการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้า

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทมีโรงไฟฟ้าที่เริ่มดำเนินงานแล้วรวม 15 โรง ซึ่งคิดเป็นกำลังผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมจำนวน 4,131 เมกะวัตต์ โดยโรงไฟฟ้างังกล่าวมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 6,663 เมกะวัตต์ และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555 บริษัทมีโรงไฟฟ้าที่เริ่มดำเนินงานแล้วรวม 19 โรง ซึ่งคิดเป็นกำลังผลิตติดตั้งตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมจำนวน 4,172 เมกะวัตต์ โดยโรงไฟฟ้างังกล่าวมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 6,744 เมกะวัตต์

ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างพัฒนาโรงไฟฟ้ารวม 7 โครงการ ซึ่งคิดเป็นกำลังผลิตติดตั้งตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมจำนวน 476 เมกะวัตต์ โดยโรงไฟฟ้างังกล่าวมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จำนวน 1,567 เมกะวัตต์

2. ผลประกอบการ

บริษัทมีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 4,990 ล้านบาท บาท ทั้งนี้ หากไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทจะมีกำไร จำนวน 5,301 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 963 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลัก ดังนี้

ในปี 2554 กลุ่มเอ็กโกได้รับรู้รายได้เพิ่มขึ้นจากการซื้อหุ้น บริษัท น้ำเทิน 2 เพาเวอร์ จำกัด (“เอ็นทีพีซี”) เพิ่มจากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 35 ในวันที่ 29 กันยายน 2553 ทำให้รับรู้รายได้เพิ่มขึ้น จำนวน 213 ล้านบาท และการซื้อหุ้นบริษัท เคซอน เพาเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัด (“เคซอน”) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26 เป็นร้อยละ 52.125 ในวันที่ 25 มีนาคม 2554 ทำให้รับรู้รายได้เพิ่มขึ้น จำนวน 355 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่ลดลง ได้แก่ ค่าซ่อมบำรุงรักษา ดอกเบี้ยจ่าย และภาษีของบริษัท ผลิตไฟฟ้าขนอม จำกัด (“บฟข.”) ลดลง จำนวน 451 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายของโรงไฟฟ้าระยองลดลง จำนวน 140 ล้านบาท ดังนั้น รายได้จากการซื้อหุ้นเพิ่มและค่าใช้จ่ายที่ลดลงมีผลทำให้กำไรเพิ่มขึ้น จำนวน 1,159 ล้านบาท

อย่างไรก็ตามรายได้ค่าความพร้อมจ่ายไฟฟ้า (“AP”) ของโรงไฟฟ้าระยอง บริษัท ผลิตไฟฟ้าขนอม จำกัด บริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (“บีแอลซีพี”) และบริษัท กอล์ฟ เพาเวอร์ เจเนอเรชั่น จำกัด (“จีพีจี”) ลดลงจากปี 2553 จำนวนทั้งสิ้น 1,404 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

นอกจากนี้ ในปี 2554 มีเหตุการณ์พิเศษที่เกิดขึ้น ได้แก่ การรีไฟแนนซ์ของเคซอนเพื่อลดต้นทุนเงินกู้ ซึ่งทำให้บริษัทมีค่าธรรมเนียมการชำระเงินกู้ก่อนกำหนด จำนวน 440 ล้านบาท และจากการรีไฟแนนซ์ดังกล่าวทำให้เคซอนสามารถจ่ายเงินปันผลพิเศษเพิ่มขึ้นซึ่งส่งผลให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายจากภาษีหัก ณ ที่จ่าย จำนวน 212 ล้านบาท อีกทั้ง การเปลี่ยนสกุลเงินในการทำงานการเงินของบริษัท โคนเนล โฮลดิ้ง คอร์ปอเรชั่น (“โคนเนล”) ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีทำให้กำไรลดลง จำนวน 96 ล้านบาท

ดังนั้น รายได้ตาม AP ที่ลดลงและค่าใช้จ่ายจากเหตุการณ์พิเศษทำให้กำไรลดลง จำนวน 2,152 ล้านบาทซึ่งทำให้กำไรก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน เท่ากับ 5,301 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 963 ล้านบาท หากไม่รวมเหตุการณ์พิเศษที่เกิดขึ้นในปี 2554 กำไรก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของกลุ่มเอ็กโกจะเป็น 6,049 ล้านบาท ลดลงจำนวน 215 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2554

ทั้งนี้ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในปี 2553 เทียบกับ 2554 มีอัตราส่วนเท่ากับ 0.20 และ 0.25 ตามลำดับ

3. แผนกลยุทธ์

บริษัทมีแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ ทั้งแผนระยะสั้น ระยะกลาง และระยะยาว ดังนี้

3.1 แผนระยะสั้น

- เข้าซื้อหุ้นหรือพัฒนากิจการผลิตไฟฟ้าพลังงานทดแทน
- เข้าซื้อหุ้นกิจการผลิตไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว
- เพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในโรงไฟฟ้าที่ถือหุ้นอยู่แล้ว
- แสวงหาโอกาสในการลงทุนธุรกิจด้านพลังงานอื่นๆ

3.2 แผนระยะกลาง

- เจรจาท่ออายุโรงไฟฟ้าระยองและขอนแก่นและเสนอสร้างโรงไฟฟ้าใหม่
- ขยายกำลังการผลิตในโรงไฟฟ้าที่มีอยู่
- ลงทุน พัฒนา หรือเตรียมการประมูลโรงไฟฟ้าไอพีพีและเอสพีพี
- เพิ่มสัดส่วนการตลาดด้านเดินเครื่องและบำรุงรักษาและขยายขอบเขตในธุรกิจด้านวิศวกรรม

3.3 แผนระยะยาว

- เน้นการลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าทั้งในประเทศและประเทศเพื่อนบ้านที่ขายไฟฟ้ากลับมายังประเทศไทย
- ขยายการพัฒนาธุรกิจการผลิตไฟฟ้าในแถบภูมิภาคอาเซียนและประเทศใกล้เคียง
- พัฒนาธุรกิจที่เกี่ยวข้องในด้านพลังงาน

4. การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิทางการเงินรวม หลังหักภาษีเงินได้ หรือ ในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใด เช่น การขยายธุรกิจของเอ็กโกในโครงการต่างๆ ในอนาคต หรือการจ่ายเงินปันผลที่มีผลกระทบต่อการทำงานปกติของเอ็กโกอย่างมีสาระสำคัญ โดยการจ่ายเงินปันผลต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2554 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท โดยจ่ายเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2554

5. ความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทมุ่งมั่นใส่ใจดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับการดูแลสิ่งแวดล้อม พัฒนาชุมชนและสังคม เพื่อรักษาคุณภาพทั้งทางด้านเศรษฐกิจสิ่งแวดล้อมและสังคม อันจะนำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืนของประเทศ โดยแนวทางความรับผิดชอบต่อสังคมของกลุ่มเอ็กโก สะท้อนผ่านการดำเนินงาน ดังนี้

5.1 ผลการดำเนินงานด้านเศรษฐกิจ

บริษัทตระหนักดีถึงหน้าที่ความรับผิดชอบในฐานะผู้ผลิตไฟฟ้าซึ่งเป็นกิจการด้านพลังงานที่มีบทบาทสำคัญต่อการพัฒนาประเทศ จึงให้ความสำคัญกับการพัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าครบวงจรให้แข็งแกร่ง มั่นคง ส่งเสริมและสนับสนุนนโยบายของภาครัฐ โดยไม่หยุดนิ่งที่จะศึกษาและพัฒนาโครงการด้านพลังงานทดแทน ควบคู่ไปกับการแสวงหาโอกาสการเจริญเติบโตในธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกันเชื่อมโยง เพื่อร่วมเป็นส่วนหนึ่งที่จะสร้างเสริมเสถียรภาพด้านพลังงานให้กับประเทศขณะเดียวกันสามารถสร้างผลตอบแทนที่ยั่งยืนให้แก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย

5.2 ผลการดำเนินงานด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม

บริษัทให้ความสำคัญกับการดำเนินงานด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม โดยโรงไฟฟ้าในกลุ่มบริษัทได้ใช้ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2004 และระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย TIS 18001 & OHSAS 18001:1999 มาอย่างต่อเนื่อง

ในปี 2554 โรงไฟฟ้าในกลุ่มบริษัทสามารถบริหารจัดการโดยไม่มีอุบัติเหตุที่ทำให้พนักงานต้องหยุดงาน ซึ่งมีสถิติชั่วโมงความปลอดภัยสะสมอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

ความสำเร็จในเรื่องการบริหารจัดการด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม ส่งผลให้โรงไฟฟ้าในกลุ่มเอ็กโกได้รับการยอมรับจากสถาบันต่างๆ อย่างต่อเนื่อง ดังนี้

โรงไฟฟ้า	รางวัล
โรงไฟฟ้าชนอม	รางวัลสถานประกอบการดีเด่นด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน ระดับประเทศ ประจำปี 2554 เป็นปีที่ 12 ต่อเนื่องติดต่อกัน
โรงไฟฟ้าเอ็กโก โคนเจน	ประกาศนียบัตรในการร่วมโครงการการจัดทำแนวป้องกัน (PROTECTION STRIP)
โรงไฟฟ้าร้อยเอ็ด กรีน	รางวัลสถานประกอบการดีเด่น ด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน ระดับประเทศ ประจำปี 2554 เป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน ได้การรับรองอุตสาหกรรมสีเขียว: ระดับที่ 1 ความมุ่งมั่นสีเขียว (GREEN COMMITMENT)

5.3 ผลการดำเนินงานด้านสังคม

เพราะเล็งเห็นถึงความสำคัญของ "สังคม" ว่าเป็นกลไกสำคัญที่จะช่วยผลักดันให้การดำเนินธุรกิจคงอยู่และก้าวหน้าอย่างยั่งยืน รวมถึงเป็นแรงสำคัญที่จะช่วยชำระรักษาสิ่งแวดล้อมที่ดีไว้ บริษัทจึงใส่ใจในการพัฒนาสังคมอย่างต่อเนื่องเสมอมา เริ่มต้นตั้งแต่สังคมเล็กๆภายในองค์กร กลุ่มเอ็กโกถือว่า "พนักงาน" เป็นหัวใจสำคัญที่ช่วยเสริมสร้างศักยภาพและความสามารถในการแข่งขันได้อย่างยั่งยืน โดยได้พัฒนาทักษะทั้งด้านงานบริหารและการทำงานให้กับพนักงาน ควบคู่ไปกับการส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในกิจกรรมเพื่อชุมชนและสังคม นอกจากนี้ บริษัทยังได้ขยายขอบเขตการดูแลและพัฒนาไปสู่ชุมชนและสังคมในวงกว้าง

ในปี 2554 กลุ่มบริษัท ได้ร่วมกับกระทรวงพลังงาน โดยกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ริเริ่มโครงการ "หนึ่งป่าต้นน้ำ หนึ่งต้นกำเนิดพลังงาน" เพื่อพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดเล็กสำหรับชุมชนบนแนวคิดการพัฒนาเชิงอนุรักษ์และพอเพียง ณ พื้นที่ป่าต้นน้ำ นาร่องจำนวน 6 แห่ง ตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2553 ถึงเดือนมกราคม 2556 ซึ่งขณะนี้แล้วเสร็จ 2 โครงการ ได้แก่โครงการที่หมู่บ้านสันดินแดง อำเภอจอมทอง และบ้านโป่งสะแยง อำเภอแม่แจ่ม จังหวัดเชียงใหม่

5.4 การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นในหลักธรรมาภิบาล เชื่อมมั่นในคุณค่าของคน และมุ่งมั่นในความรับผิดชอบต่อผู้ร่วมลงทุน ชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม ทำให้บริษัทได้รับการยกย่องจากหน่วยงานชั้นนำมากมายและได้รับรางวัลที่นำภาคภูมิใจต่างๆ อาทิ

- บริษัทจดทะเบียนยอดเยี่ยมแห่งปีอันดับ 10 บริษัทยอดเยี่ยมอันดับ 4 ของหมวดพลังงานและสาธารณูปโภค และบริษัทยอดเยี่ยมอันดับ 5 ของประเทศเรื่องอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม จากการจัดอันดับโดยวารสารการเงินการธนาคาร
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำน้ำเทิน 2 ได้รับเลือกเป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำดีเด่นของโลกประเภทพลังงานหมุนเวียนประจำปี 2554
- 1 ใน 5 องค์กรที่มีความเป็นเลิศด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility Excellence) จากงาน "Thailand Corporate Excellence Awards 2010" จัดโดยสมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจศศินทร์แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และบริษัทจีเอฟเค มาร์เก็ตไวส์ จำกัด
- รางวัลจากงาน SET Awards โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ("ตลท.") ร่วมกับวารสารการเงินการธนาคารได้แก่
 - รายงานบรรษัทภิบาลยอดเยี่ยม
 - รางวัลบริษัทจดทะเบียนดีเด่นด้านความรับผิดชอบต่อสังคมดีเด่นสำหรับ บริษัทจดทะเบียนที่มีมูลค่าตลาดสูงกว่า 10,000 ล้านบาท

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

วันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2555

- การประกาศเกียรติคุณ “คณะกรรมการแห่งปี-ดีเลิศ 2553/2554 (Board of the Year for Exemplary Practices)” “ประกาศเกียรติคุณพิเศษสำหรับคณะกรรมการที่มีผลงานดีต่อเนื่อง” และ คณะกรรมการตรวจสอบแห่งปี จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมหอการค้าแห่งประเทศไทย สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย สมาคมธนาคารไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียน และสภาธุรกิจตลาดทุนไทย
- การกำกับดูแลกิจการในระดับดีเลิศ โดยได้รับคะแนนรวม 96 คะแนนจากคะแนนเต็ม 100 คะแนนในการสำรวจโดย IOD ซึ่งเอ็กโกได้รับคะแนนเต็มใน 2 หมวดคือ สิทธิของผู้ถือหุ้น และการคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

ข้อเสนอแนะ: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้แสดงความชื่นชมและความยินดีกับบริษัทที่โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำน้ำเทิน 2 ใน สปป.ลาว ได้รับเลือกเป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำดีเด่นของโลกประเภทพลังงานหมุนเวียนประจำปี 2554

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามและได้ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับประเด็นต่างๆ ดังนี้

1. ให้ข้อเสนอแนะ ต่างๆ ดังนี้
 - จากเว็บไซต์ของ ตลท. ได้แจ้งสถานที่จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 คือโรงแรมโซฟิเทลเซ็นทาราแกรนด์ ซึ่งเป็นชื่อเดิมของโรงแรม
 - จากเว็บไซต์ของ ตลท. แสดงข้อมูลรายงานประจำปีฉบับล่าสุดคือปี 2545
 - ตัวอักษรที่ปรากฏในรายงานทางการเงินประจำปี 2554 มีความคมชัดไม่เพียงพอแม้กระดาษที่จัดทำรายงานจะเป็นกระดาษที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมซึ่งเป็นสิ่งที่ดีแต่ควรจะอ่านง่ายด้วย
2. จากรายงานทางการเงินประจำปี 2554 หน้า 1 แสดงข้อความ “ต้นทุนดีจะก่อให้เกิดผลลัพธ์ปลายทางที่ดี” ขอรบกวนทัศนคติของคณะกรรมการและผู้บริหารที่มีแนวคิดและกระทำในส่วนที่เป็นรูปธรรมอย่างไรบ้างที่จะเป็นต้นทุนให้พนักงานของบริษัทที่อาจจะกล่าวได้ว่าเป็นปลายทางได้ประพฤติกและปฏิบัติตาม
3. สอบถามว่าเหตุใดข้อมูลในรายงานทางการเงินประจำปี 2554 หน้า 2 แสดงกำไร (ขาดทุน) ก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 4,968 ล้านบาท และกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 4,990 ล้านบาท ไม่ตรงกับข้อมูลในหน้า 8 จากตารางสรุปภาพรวมผลการดำเนินงานก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับปี 2554 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งแสดงกำไรก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 5,301 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 4,990 ล้านบาท

4. สอบถามข้อมูลในรายงานทางการเงินประจำปี 2554 หน้า 12 ตารางบริษัทเอ็กโก เอ็นจิเนียริงแอนด์เซอร์วิส จำกัด หรือ เอสโก เหตุใดสัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ของเอสโกในแต่ละปีจึงสูงขึ้น และบริษัทมีแนวทางแก้ไขด้านรายได้และค่าใช้จ่ายอย่างไร

คำตอบ:

1. ประธานและฝ่ายบริหารได้ขอบคุณผู้ถือหุ้นและจะนำข้อเสนอแนะดังกล่าวไปปรับปรุงต่อไป
2. ประธานและฝ่ายบริหารชี้แจงว่าคณะกรรมการบริษัทได้ดูแลและกำกับกิจการให้มีความโปร่งใสโดยคณะกรรมการบริษัทได้จัดทำจรรยาบรรณเพื่อเป็นแนวทางและข้อพึงปฏิบัติที่ดีเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร ตลอดจนพนักงานของบริษัทปฏิบัติตามอย่างมีจริยธรรม มีระบบการตรวจสอบภายในที่รัดกุม รวมทั้งระบบการแจ้งเบาะแสเพื่อรับข้อร้องเรียนเพื่อตรวจสอบข้อเท็จจริงตามขั้นตอนที่กำหนด ซึ่งมีผลทำให้ในปี 2554 คณะกรรมการบริษัทได้รับการประกาศเกียรติคุณ “คณะกรรมการแห่งปี-ดีเลิศ 2553/2554 (Board of the Year for Exemplary Practices)” “ประกาศเกียรติคุณพิเศษสำหรับคณะกรรมการที่มีผลงานดีต่อเนื่อง” และ คณะกรรมการตรวจสอบแห่งปี ในส่วนของการดำเนินงานบริษัทได้ให้ความสำคัญในการปลูกจิตสำนึกให้เยาวชนซึ่งเป็นอนาคตของประเทศ บริษัทมุ่งมั่นใส่ใจดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับการดูแลสิ่งแวดล้อม พัฒนาชุมชนและสังคม เพื่อรักษาคุณภาพทั้งทางด้านเศรษฐกิจสิ่งแวดล้อมและสังคม อันจะนำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืนของประเทศ
3. ฝ่ายบริหารได้ชี้แจงว่าข้อมูลในรายงานทางการเงินประจำปี 2554 หน้า 2 แสดงกำไร (ขาดทุน) ก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 4,968 ล้านบาท คำนวณมาจากกำไรสุทธิ 4,990 ล้านบาท บวกกลับด้วยกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่ได้เกิดจากผลกระทบจากการแปลงค่าเงินกู้สกุลต่างประเทศของบริษัทย่อยและของเอ็กโกซึ่งเป็นตัวเลขตามงบการเงิน ส่วนตัวเลขหน้า 8 ในตารางสรุปภาพรวมผลการดำเนินงาน กำไรก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 5,301 ล้านบาท คำนวณมาจากกำไรสุทธิ 4,990 ล้านบาท บวกกลับด้วยกำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมด ซึ่งรวมถึงกำไร(ขาดทุน) จากผลกระทบจากการแปลงค่าเงินกู้สกุลต่างประเทศของบริษัทย่อย เอ็กโกและกิจการร่วมค้าด้วย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน
4. ฝ่ายบริหารชี้แจงว่าเนื่องจากเอสโกเป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจด้านเดินเครื่องและบำรุงรักษา ซึ่งรายได้ส่วนใหญ่จะมาจากการให้บริการและมีกำไรไม่มากเมื่อเทียบกับรายจ่ายที่ค่อนข้างสูงที่เกิดขึ้นจากค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร

คำถาม:

นายนคร พระประเสริฐ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามดังนี้

1. ขอรบกวนความก้าวหน้าของการดำเนินการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าชนอมที่จะหมดอายุลง
2. ขอรบกวนกลยุทธ์การลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนว่าบริษัทใช้เกณฑ์

อะไรในการพิจารณาที่จะซื้อหรือพัฒนาโครงการดังกล่าวเอง โดยตนเชื่อว่าบริษัทมีศักยภาพในการดำเนินการพัฒนาโครงการเอง

- คำตอบ:
1. ประธานและฝ่ายบริหารชี้แจงว่าสำหรับโรงไฟฟ้าระยองของบริษัทได้ยื่นข้อเสนอการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าไปแล้วขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของกระทรวงพลังงานและคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน สำหรับโรงไฟฟ้าขอนแก่นบริษัทอยู่ระหว่างการประสานงานกับกระทรวงพลังงานเพื่อขอทราบนโยบายว่าจะให้เป็นการประมูลโรงไฟฟ้าไอพีพีรอบใหม่หรือเป็นการขยายกำลังผลิตหรือการต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
 2. ประธานและฝ่ายบริหารชี้แจงว่าบริษัทมีศักยภาพที่จะสามารถพัฒนาโครงการเองได้แต่เนื่องจากบริษัทต้องการรับรู้รายได้จากการที่บริษัทไปลงทุนในทันทีจึงได้เลือกเข้าลงทุนในกิจการที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว และได้ชี้แจงต่อว่าเนื่องจากขณะนี้ไม่มีการเปิดประมูลเพื่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนบริษัทจึงต้องลงทุนโดยการเข้าซื้อกิจการที่ได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้ว โดยบริษัทที่เข้าไปซื้อจะมีทั้งอยู่ในช่วงการก่อสร้างและบริษัทที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์และรับรู้รายได้แล้ว ทั้งนี้บริษัทมีโครงการพลังงานทดแทนที่พัฒนาเองคือโครงการลพบุรีโซลาร์ของบริษัทพัฒนาพลังงานธรรมชาติ จำกัด

คำถาม: นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามดังนี้

1. ขอทราบเนื่องจากในระยะเวลา 4-5 ปีที่ผ่านมาบริษัทมีกำไรต่อหุ้นสูงสุดถึง 15.96 บาทต่อหุ้นและเริ่มทยอยลดลง ดังนั้น ในระยะเวลา 4-5 ปี ข้างหน้าบริษัทคาดว่าจะกำไรต่อหุ้นจะเป็นเท่าใดและบริษัทมีแนวทางหรือโครงการอะไรที่จะทำกำไรต่อหุ้นสูงเท่าเดิม
2. ขอทราบว่าบริษัทได้ศึกษาโอกาสการลงทุนอย่างไรเพื่อความเตรียมพร้อมในการลงทุน

- คำตอบ:
1. ประธานและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงว่า บริษัทไม่สามารถให้คำสัญญากับผู้ถือหุ้นได้ว่าผลการดำเนินงานของบริษัทจะเป็นเท่าไร แต่คณะกรรมการและผู้บริหารจะพยายามบริหารงานของบริษัทเพื่อให้ระดับผลกำไรเท่าเดิม ทั้งนี้ บริษัทจะพยายามลงทุนให้มากที่สุดแต่การลงทุนแต่ละครั้งต้องมีความระมัดระวัง โดยบริษัทจะลงทุนในโรงไฟฟ้าที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่แน่นอน ซึ่งเป็นหน้าที่ของคณะกรรมการและผู้บริหารที่ต้องพยายามทำกำไรให้อยู่ในระดับเท่าเดิม
 2. ประธานและฝ่ายบริหารได้ชี้แจงว่าบริษัทจะลงทุนในโครงการต่างๆอย่างระมัดระวัง โดยให้มีผลตอบแทนการลงทุนไม่ต่ำกว่า Cost of Equity (Ke) ของการลงทุนในธุรกิจด้านพลังงานของประเทศที่จะลงทุน

คำถาม: นางสาวสุณีย์ ม่วงเจริญ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. ขอทราบเรื่องกรณีผู้ขายถ่านหินให้กับโครงการโรงไฟฟ้า BLCP ขอขึ้นราคาถ่านหินจะมีผลกระทบต่อโครงการโรงไฟฟ้า BLCP หรือไม่
2. ผลตอบแทนการลงทุนของโครงการน้ำเทิน 2 เป็นไปตามที่คาดหรือไม่

3. แผนกลยุทธ์การลงทุนในต่างประเทศ เช่น โครงการไชยะบุรี จะมีการเพิ่มสัดส่วนการลงทุนเหมือนโครงการโรงไฟฟ้าน้ำเทิน 2 หรือไม่
4. ขอรบกวนว่าหลังจากที่รัฐบาลญี่ปุ่นเข้ามาถือหุ้นใน TEPCO และมีแผนสนับสนุนเรื่องการส่งออกเทคโนโลยีนั้น เอ็กโกและ TEPCO ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของเอ็กโกมีแผนความร่วมมือเรื่องเทคโนโลยีนิวเคลียร์หรือไม่ อย่างไร

คำตอบ:

1. ประธานกรรมการและฝ่ายบริหารชี้แจงว่า บริษัทบีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด (“BLCP”) ได้ทำสัญญาซื้อถ่านหินคุณภาพดีกับบริษัท Australian Coal Holdings Pty Limited (“ACH”) ประเทศออสเตรเลีย โดยในปัจจุบันราคาถ่านหินที่กำหนดไว้ในสัญญาต่ำกว่าราคาตลาดมาก ทำให้ ACH ประสบปัญหาขาดทุน ACH จึงเสนอขอปรับเพิ่มราคาถ่านหินกับ กฟผ. โดยผ่าน BLCP เนื่องจากราคาถ่านหินที่ระบุในสัญญาซื้อถ่านหิน กับ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าเป็น back-to-back กัน BLCP เป็นเพียงคนกลางในการส่งหนังสือร้องขอปรับราคาของ ACH ถึงประธานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (“คกพ.”) และ กฟผ. ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาของ กฟผ. คกพ. และหน่วยงานของรัฐที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน ACH ยังรักษาสัญญา โดยจัดส่งถ่านหินให้ BLCP ในปริมาณครบถ้วนตามสัญญา มีเพียงเข้าไปบ้างตามสภาพอากาศของเหมือง และ BLCP ก็ยังคงผลิตกระแสไฟฟ้าจ่ายให้ กฟผ. ตามปกติ
2. ประธานกรรมการได้ชี้แจงว่าผลตอบแทนการลงทุนของโครงการน้ำเทิน 2 เป็นไปตามที่คาด
3. ประธานกรรมการได้ชี้แจงว่าเนื่องจากยังไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอขายหุ้นบริษัทจึงยังไม่มีแผนเพิ่มสัดส่วนการลงทุนในโครงการไชยะบุรีในขณะนี้
4. กรรมการผู้จัดการใหญ่ได้ชี้แจงว่าเนื่องจากประเทศไทยยังไม่มีการสร้างโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ บริษัทจึงเพียงปรึกษาเรื่องการลงทุนและการบริหารงานโครงการโรงไฟฟ้าที่ใช้เชื้อเพลิงอื่นๆ เช่น โครงการโรงไฟฟ้าถ่านหิน เป็นต้น

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานกล่าวสรุปเป็นมติที่ประชุม ดังนี้

มติที่ประชุม : ที่ประชุมรับทราบรายงานประจำปี 2554 ของคณะกรรมการบริษัทและกิจกรรมที่จะทำต่อไปในภายหน้า รวมทั้งรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการงวด 6 เดือนแรกของปี 2554 ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

ประธานได้ขอให้นายสหัส ประทักษ์นุกูล กรรมการผู้จัดการใหญ่ รายงานเกี่ยวกับงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในปี 2554 โดยนายสหัส ได้รายงานผลประกอบการประจำปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม (บาท)	งบการเงินเฉพาะบริษัท (บาท)
สินทรัพย์รวม	72,956,072,481	64,893,354,188
หนี้สินรวม	14,423,020,314	12,111,878,793
รายได้รวมและส่วนแบ่งผลกำไร (ขาดทุน) ในส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า	13,309,838,262	8,151,060,595
กำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	4,989,534,456	4,894,490,943
กำไรต่อหุ้น	9.48	9.30

หลังจากนั้น ประธานขอให้นายอัศวิน คงสิริ ประธานกรรมการตรวจสอบ นำเสนอรายละเอียดการสอบทานงบการเงินของบริษัท ซึ่งนายอัศวินฯ รายงานว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีร่วมกับฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชีจาก PwC โดยการซักถาม ให้คำแนะนำและข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ เพื่อให้มีความมั่นใจว่ารายงานการเงินของบริษัทมีความถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ เชื่อถือได้และเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญครบถ้วนและเพียงพอ และเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรายละเอียด งบการเงินอยู่ในหนังสือรายงานประจำปีหน้า 152-215 แล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายสมเกียรติ สาลีพัฒนา ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่าตามที่รายงานทางการเงินประจำปี 2554 หน้า 25 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ได้แสดงรายการผลกำไร(ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขายปี 2553 จำนวน 657,060,271 บาท แต่ในปี 2554 รายการดังกล่าวมีจำนวน (149,566,139) เหตุใดตัวเลขจึงต่างกันมาก

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจง ว่ารายการที่เกิดขึ้นเป็นผลจากการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทจัดการและพัฒนาทรัพยากรภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดให้มีมูลค่าเป็นไปตามราคาตลาด ซึ่งปี 2553 ราคาหุ้นสูงขึ้นทำให้มีกำไร ในขณะที่ปี 2554 ราคาหุ้นลดลงทำให้มีผลขาดทุน

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

วันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2555

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบุชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูลและให้ข้อเสนอแนะในหนังสือรายงานประจำปี 2554 และหนังสือรายงานทางการเงิน ดังนี้

1. ตามหนังสือรายงานประจำปี 2554 หน้า 154 ขอทราบค่ารีดถอนของโรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าขนอมว่ามีมูลค่าประมาณเท่าไรและโรงไฟฟ้าทั้งสองมีมูลค่าคงเหลือเท่าไร
2. ตามหนังสือรายงานประจำปี 2554 หน้า 178 ขอทราบเหตุใดจึงมีลูกหนี้การค้าสุทธิและมีการติดตามลูกหนี้บ้างหรือไม่ และขอทราบจำนวนเงินและระยะเวลาค้างชำระของลูกหนี้ว่าสูงสุดกี่เดือน
3. ให้ข้อเสนอแนะว่าหนังสือรายงานทางการเงิน 2554 หน้า 9 หัวข้อ 1.2.1 การซื้อสินทรัพย์ของโครงการที่เดินเครื่องแล้วควรระบุตัวเลขจำนวนเงินที่ลงทุนนอกจากระบุเพียงข้อมูลเรื่องสัดส่วนการลงทุน และหนังสือรายงานประจำปี 2554 หน้า 204 หัวข้อ 25 ค่าใช้จ่ายตามลักษณะควรมีค่าใช้จ่ายอื่น เช่นต้นทุนค่าเชื้อเพลิง ค่าเบี้ยประกันภัย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ด้วย

คำตอบ: ประธานและฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. ยอดประมาณการค่ารีดถอนเป็นเงินจำนวนรวมทั้งสิ้น 972 ล้านบาทซึ่งมียอดประมาณการค่ารีดถอนของโรงไฟฟ้าระยอง 386 ล้านบาทและโรงไฟฟ้าขนอม 524 ล้านบาท และโรงไฟฟ้าระยองมีมูลค่าคงเหลือ 1,028 ล้านบาท และ โรงไฟฟ้าขนอมมีมูลค่าคงเหลือ 615 ล้านบาท
2. บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าระยะเวลาเกินกว่า 12 เดือนจำนวน 59,500,704 บาทซึ่งเป็นลูกหนี้การค้าในต่างประเทศของเอสโกที่มีการค้าขายกันมาอย่างต่อเนื่องและลูกหนี้ได้พยายามทยอยจ่ายเงินคืนเป็นงวดๆ
3. ประธานได้ขอบคุณข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นและจะนำมาปรับปรุงต่อไป

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูลในหนังสือรายงานประจำปี 2554 ว่าตามที่ข้อมูลในหนังสือรายงานประจำปี 2554 งบการเงินปี 2553 ซึ่งมีการปรับปรุงใหม่ มีส่วนใดเป็นสาระสำคัญ และมีปรับเปลี่ยนตัวเลขหรือไม่

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่าบริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่มาใช้ในปี 2554 จึงต้องมีการปรับปรุงตัวเลขที่เกี่ยวข้องย้อนหลังกลับไปในบางรายการซึ่งรายการที่เป็นสาระสำคัญคือประมาณการหนี้สินค่ารีดถอนและประมาณการมูลค่าคงเหลือโรงไฟฟ้าซึ่งสามารถดูรายละเอียดได้ที่หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 2.2.1 หน้าที่ 165 ในรายงานประจำปี 2554

คำถาม: นางสุณีย์ ม่วงเจริญ ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูล ดังนี้

1. ตามข้อมูลในหนังสือรายงานประจำปี 2554 งบการเงินปี 2554 เรื่องการซื้อหุ้นของบริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด เหตุใดบริษัทจึงบันทึกรายการดังกล่าวเป็นการลงทุนระยะยาวอื่นแทนการบันทึกเป็นรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า
2. ตามที่บริษัทมีนโยบายที่จะลงทุนเพิ่ม ซึ่งอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นใน

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

วันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2555

ปัจจุบันเท่ากับ 0.25 เท่า จะมีผลกระทบต่อการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นหรือไม่

คำตอบ: ประธานและฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. เนื่องจากบริษัทลงทุนในโครงการไฮดรอปาวเวอร์ในสัดส่วนร้อยละ 12.5 และไม่มีอำนาจควบคุมจึงไม่บันทึกในประเภทรายการเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า
2. บริษัทจะพิจารณาการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนการลงทุนที่ดี ทำให้บริษัทมีกำไรเพิ่มมากขึ้นซึ่งจะมีผลให้บริษัทมีศักยภาพในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้มากขึ้นด้วย

คำถาม: นายฤทธิชัย หิบบเจริญ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูลในหนังสือรายงานประจำปี 2554 ว่าในงบกำไรขาดทุน เหตุใดบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น โดยในปี 2553 เป็นจำนวนเงิน 1,433,135,581 บาทและในปี 2554 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 1,678,317,514 บาท

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่าค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในปี 2554 สาเหตุใหญ่เกิดจากเคซอนมีการรีไฟแนนซ์เพื่อลดต้นทุนเงินกู้ และจากการรีไฟแนนซ์ทำให้เคซอนสามารถจ่ายเงินปันผลพิเศษเพิ่มขึ้น และเมื่อส่งเงินปันผลดังกล่าวออกนอกประเทศฟิลิปปินส์จะมีการหักภาษี ณ ที่จ่าย ซึ่งรายการดังกล่าวจะรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2554 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	398,089,098	97.687
ไม่เห็นด้วย	2,210	0.001
งดออกเสียง	9,421,650	2.312
รวมจำนวนเสียง	407,512,958	100.000

ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณานอุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผล

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้หรือในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใด เช่น การขยายธุรกิจของบริษัทในโครงการต่างๆ ในอนาคต หรือการจ่ายเงินปันผลมีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีสาระสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 530 ล้านบาทซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทตามที่กฎหมายกำหนดไว้ครบถ้วนแล้ว

ประธานรายงานว่ บริษัทมีกำไรสุทธิจากผลประกอบการประจำปี 2554 รวมทั้งสิ้น 4,990 ล้านบาทลดลงจากปี 2553 จำนวน 1,813 ล้านบาท และถ้าไม่รวมผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนและเหตุการณ์พิเศษที่ทำให้ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น ปี 2554 จะมีกำไร 6,049 ล้านบาท ลดลงจากปี 2553 จำนวน 215 ล้านบาท

โดยที่บริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไร และบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ รวมทั้งได้พิจารณาแผนการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ของบริษัทแล้ว เห็นสมควรจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2554 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 5.25 บาท คิดเป็นร้อยละ 55 ของกำไรสุทธิ หรือเท่ากับร้อยละ 48 ของกำไรสุทธิรวมงบการเงินรวมถ้าไม่รวมค่าใช้จ่ายจากเหตุการณ์พิเศษ และคิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นจำนวน 2,764 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิในปี 2553 ที่จ่ายในสัดส่วนร้อยละ 41 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลในอัตราเท่ากับเงินปันผลในรอบปี 2553

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกในอัตราหุ้นละ 2.50 บาทเป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วจำนวน 1,316 ล้านบาท โดยจ่ายเมื่อวันที่ 16 กันยายน 2554 ดังนั้นเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2554 จะจ่ายได้อีก 2.75 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 1,448 ล้านบาท ซึ่งไม่เกินจำนวนกำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะบริษัท โดยกำหนดจ่ายในวันที่ 4 พฤษภาคม 2555 ทั้งนี้ ข้อมูลการเปรียบเทียบกับอัตราการจ่ายเงินปันผลในปีที่ผ่านมาเป็นดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2554	ปี 2553
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	4,990	6,792
จำนวนหุ้น (หุ้น)	526,465,000	526,465,000
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	9.48	12.90
อัตราเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น	5.25	5.25

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

วันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2555

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2554		ปี 2553	
	(บาท)			
รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	2,50	2,75	2,50	2,75
สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	55		41	

หากจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2554 ที่ 5.25 บาทต่อหุ้น กำไรสะสมของงบการเงินรวมจะคงเหลือ 41,234 ล้านบาท และกำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะบริษัทจะคงเหลือ 35,827 ล้านบาท และจากการคำนวณอัตราผลตอบแทนเงินปันผล โดยใช้ราคาหุ้น ณ วันที่ 16 มีนาคม 2555 ที่ราคา 95.00 บาท จะได้เท่ากับร้อยละ 5.53 ซึ่งสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 12 เดือนเฉลี่ยของ 4 ธนาคารพาณิชย์ไทยขนาดใหญ่ที่ร้อยละ 2.94 อัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 1 ปี ที่ร้อยละ 3.04 และอัตราเงินปันผลตอบแทนของตลาดเฉลี่ย (SET) ที่ร้อยละ 3.52 (ข้อมูล ณ สิ้นเดือน มกราคม 2555)

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูลในหนังสือรายงานทางการเงินประจำปี 2554 ดังนี้

1. ตามที่หนังสืองบการเงินประจำปี 2554 หน้า 2 รายการกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่มีการปรับปรุงตัวเลขของปี 2553 เป็น 6,803 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเดิมที่รายงานไว้ในรายงานทางการเงินประจำปี 2553 บริษัทจะนำเงินส่วนนี้ไปทำอะไร
2. ให้ข้อเสนอแนะว่างบการเงินประจำปี 2554 อ่อนยากและไม่สามารถหยอดกำไรสุทธิจำนวน 4,990 ล้านบาทตามที่บริษัทแจ้งไว้

คำตอบ: ฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชีชี้แจง ดังนี้

1. ยอดเงินกำไรที่เพิ่มขึ้นในรายการนี้จะรวมอยู่ในกำไรสะสม สามารถนำไปจัดสรรเป็นเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นต่อไป ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบรายการและตัวเลขที่ปรับปรุงตามมาตรฐานทางบัญชีใหม่ได้ในรายงานประจำปี 2554 หน้า 165
2. การแสดงรายการในงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานบัญชี และกำไรสุทธิจำนวน 4,990 ล้านบาทมีข้อมูลอยู่ในหนังสือรายงานทางการเงินประจำปี 2554 หน้า 24 บรรทัดส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน 4,989,534,456 บาท และในรายงานประจำปี 2554 หน้า 156 บรรทัดส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน 4,989,534,456 บาทเช่นกัน

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

วันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2555

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจ่ายกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2554 ดังรายละเอียดข้างต้น โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จ่ายกำไรสุทธิและประกาศจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2554 ตามที่ประธานเสนอในอัตรา 2.75 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 1,448 ล้านบาท ในวันที่ 4 พฤษภาคม 2555 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนนดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	398,100,790	97.689
ไม่เห็นด้วย	2,210	0.001
งดออกเสียง	9,417,460	2.311
รวมจำนวนเสียง	407,520,460	100.000

ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน

ประธานมอบหมายให้ นายอัศวิน คงสิริ ประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานเรื่องการคัดเลือกผู้สอบบัญชีแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งนายอัศวินฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทให้ความสำคัญกับความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดนโยบายที่จะหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี โดยบริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับรายเดิมได้ ซึ่งนโยบายของบริษัทสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของ ก.ล.ต.ที่เริ่มบังคับใช้ตั้งแต่ปี 2549 เป็นต้นมา

บริษัทได้ดำเนินการคัดเลือกผู้สอบบัญชีจากการพิจารณาคูณสมบัติ ชื่อเสียง และเปรียบเทียบอัตราค่าสอบบัญชี ของผู้สอบบัญชีจากสำนักงานสอบบัญชีชั้นนำในปี 2541, ปี 2546 และปี 2551 ตามลำดับ ทั้งนี้ PwC ได้หมุนเวียนผู้สอบบัญชีมาตลอด และแต่ละรายไม่ได้เป็นติดต่อกันเกินห้าปี ซึ่งสอดคล้องกับประกาศ ก.ล.ต. ซึ่งคณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการทำงานในปีที่ผ่านมาของผู้สอบบัญชีจาก PwC แล้วมีความเห็นว่าทำงานได้ดี มีประสิทธิภาพและมีผลงานดีเป็นที่น่าพอใจ และ PwC เป็นบริษัทที่ให้บริการการสอบบัญชีที่มีชื่อเสียง มีมาตรฐานการตรวจสอบในระดับสากล เป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของกลุ่มเอ็กโกในปี 2555 โดยมีค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีสำหรับงานสอบบัญชีปี 2555 ที่มีขอบเขตการปฏิบัติงานเหมือนกับปี 2554 จำนวน 1,986,390 บาทเท่ากับปี 2554 และ ค่าสอบบัญชีสำหรับโครงการลงทุนใหม่ จำนวน 396,000 บาท รวมเป็นค่าสอบบัญชี 2,382,390 บาท

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีสังกัด PwC ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2555 ของบริษัท ย่อยรวม 10 บริษัท ได้แก่ บริษัท ผลิตไฟฟ้าขนอม จำกัด บริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด บริษัท เอ็กคอมธรา จำกัด บริษัท เอ็กโก กรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด บริษัท ร้อยเอ็ด กรีน จำกัด บริษัท เอ็กโก โคเจนเนอเรชั่น จำกัด บริษัท พัฒนาพลังงานธรรมชาติ จำกัด บริษัท เอสพีพีที จำกัด บริษัท เอสพีพีไฟร์ จำกัด และบริษัท เทพพนา วินด์ฟาร์ม จำกัด ซึ่ง PwC และผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท หรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการศึกษาปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด นอกจากนี้ การจ้างสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดและกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเพื่อให้บริการอื่นนอกเหนือจากงานสอบบัญชีในปีที่ผ่านมา นั้น ไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งแห่งผลประโยชน์และไม่เป็นการตรวจสอบงานของตนเอง ซึ่งจะทำให้ผู้สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระและความเป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทโดยคำแนะนำของคณะกรรมการตรวจสอบจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ได้แก่ นายสมชาย จินโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3271 นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977 นายชัยศิริ เรืองฤทธิ์ชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4526 และนางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4599 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 2,382,390 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 123,600 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานบริษัทในต่างประเทศตามความเหมาะสม และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้ PwC จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตท่านอื่นแทนได้ โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทก่อน รวมทั้งเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2555 ด้วย

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. ข้อมูลในหนังสือเชิญประชุมตารางนำเสนอปี 2554 ซึ่งระบุค่าสอบบัญชีจำนวน 1,986,390 บาท ในขณะที่ค่าบริการอื่น จำนวน 24,946,014 บาท เหตุใดค่าบริการอื่นจึงมีจำนวนสูงกว่าค่าสอบบัญชี
2. เสนอความคิดเห็นว่า ปีต่อไปน่าจะให้บริษัทย่อย และบริษัทร่วมทุนประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อประกาศจ่ายเงินปันผลให้เร็วเพื่อไม่ให้มีเงินปันผลค้างจ่ายจำนวนมาก

คำตอบ: กรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจง ดังนี้

1. ค่าบริการอื่นจำนวน 24,946,014 บาทเป็นค่าบริการที่ PwC ให้บริการงานอื่นเช่นงานที่ปรึกษา โดยที่ผู้ให้บริการไม่ใช่ผู้สอบบัญชีของบริษัท
2. บริษัทมีนโยบายให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมทุนประกาศจ่ายเงินปันผลทั้งหมดจากผลการดำเนินงาน บริษัทย่อยและบริษัทร่วมทุนจะทยอยจ่ายเงินปันผลตามที่ประกาศจ่ายในกรณีที่มีปริมาณเงินสดเพียงพอ หากบริษัทดังกล่าวไม่มีปริมาณเงินสดเพียงพอ บริษัทจะบันทึกการประกาศจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมทุนเป็นเงินปันผลค้างจ่าย

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน ตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยแต่งตั้งให้นายสมชาย จินโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3271 นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977 นายชัยศิริ เรืองฤทธิ์ชัย ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4526 และนางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4599 ในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2555 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 2,382,390 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 123,600 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุนตามความเหมาะสม นอกจากนี้ ที่ประชุมมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบหาก PwC จะต้องจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแทนผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นในกรณีที่ผู้สอบบัญชีทั้ง 4 ท่าน ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ รวมทั้งมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2555

โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	390,411,933	95.801
ไม่เห็นด้วย	7,692,290	1.888
งดออกเสียง	9,420,590	2.312
รวมจำนวนเสียง	407,524,813	100.000

ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 17 กำหนดให้กรรมการของบริษัทออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ซึ่งในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการที่ครบวาระจะต้องออกจากตำแหน่ง 5 ท่าน ได้แก่

1. นายพรชัย รุจิประภา ประธานกรรมการและประธานกรรมการลงทุน
2. นายกุลิศ สมบัติศิริ กรรมการและกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม
3. นายอัศวิน คงสิริ กรรมการอิสระ รองประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบและประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม
4. นายธนพิชัญญ์ มูลพฤกษ์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
5. พลตำรวจโทพิจาร จิตติรัตน์ กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้อภิปรายเกี่ยวกับกรรมการได้โดยสะดวกและเพื่อความโปร่งใส กรรมการที่พ้นวาระทั้งหมดสมัครใจที่จะออกนอกห้องประชุม และเนื่องจากประธานและรองประธานกรรมการพ้นจากตำแหน่งในโอกาสนี้ ประธานจึงมอบหมายให้นายสหัช กรรมการผู้จัดการใหญ่ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม จากนั้นนายสหัช จึงมอบหมายให้ นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้นำเสนอข้อมูลต่อที่ประชุม

นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน แถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท เชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีความเหมาะสมเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการแต่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อกรรมการในการนี้ คณะกรรมการบริษัทโดยไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในกรณีนี้ ได้พิจารณาข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนในการเลือกตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง โดยคำนึงถึงองค์ประกอบของกรรมการที่จะเป็นประโยชน์แก่การกำกับดูแลกิจการ รวมทั้งความรู้ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์และผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ผ่านมา และเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งกรรมการผู้แทน 2 ท่าน ได้แก่ นายพรชัย รุจิประภา และนายกุลิศ สมบัติศิริ กลับเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง และ สำหรับกรรมการอิสระ ขอเสนอให้เลือกนายธนพิชัญญ์ มูลพฤกษ์ กลับเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง และแต่งตั้งบุคคลภายนอกเป็นกรรมการเข้าใหม่แทนกรรมการที่ออกตามวาระ 2 ท่าน ได้แก่ นายพงศธร คุณานุกรณ์ และนายสรจักร เกษมสุวรรณ ทั้งนี้ ในนิยามกรรมการอิสระของบริษัทกำหนดไว้ว่า กรรมการอิสระต้องถือหุ้นในบริษัทไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ซึ่งผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อทั้ง 5 ท่านไม่มีผู้ถือหุ้นในบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทได้นำเสนอข้อมูลของผู้ได้รับการเสนอชื่อแต่ละท่านตามสิ่งที่ส่งมาด้วย หมายเลข 5 ของชุดหนังสือเชิญประชุม

ประธานได้เปิดโอกาสให้ ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับกรรมการแต่ละท่านซึ่งมีผู้เข้าประชุม สอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามดังนี้

1. กรรมการอิสระที่เสนอแต่งตั้งใหม่จำนวน 2 ท่าน คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนสรรหามาโดยตรง หรือมีผู้เสนอแนะมา หรือสรรหามาโดยวิธีใดและกรรมการอิสระที่เสนอแต่งตั้งใหม่มีการแสดงวิสัยทัศน์ หรือไม่ อย่างไร
2. กรรมการอิสระที่เสนอแต่งตั้งใหม่ทั้ง 2 ท่าน มีประสบการณ์เกี่ยวกับการบันทึกสื่อสาร และการธนาคารจะมีประโยชน์ต่อธุรกิจพลังงานอย่างไร

คำตอบ: กรรมการผู้จัดการใหญ่และนายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร กรรมการ ได้ชี้แจงดังนี้

1. มีผู้เสนอรายชื่อกรรมการอิสระที่เสนอแต่งตั้งใหม่ทั้ง 2 ท่านมาให้บริษัทพิจารณา โดยคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาความเหมาะสมแล้ว จึงได้นำเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งและบริษัทจะรับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นเรื่องการนำเสนอวิสัยทัศน์สำหรับกรรมการเข้าใหม่มาพิจารณาต่อไป
2. นายพงศธร คุณานุสรณ์ ซึ่งมีความรู้ทางด้านบัญชีการเงิน สามารถช่วยบริษัทด้านดังกล่าว โดยคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเห็นชอบให้เสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้งนายพงศธรฯ เป็นกรรมการตรวจสอบ สำหรับนายสรจักร เกษมสุวรรณ จะเข้ามาสนับสนุนบริษัทด้านการประชาสัมพันธ์องค์กร โดยเฉพาะในปี 2555 ซึ่งเป็นโอกาสครบรอบ 20 ปีของบริษัท ทั้งนี้ ในการพิจารณาเสนอแต่งตั้งกรรมการ บริษัทจะพิจารณาจากองค์ประกอบของคณะกรรมการ คุณสมบัติ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ เพื่อให้ได้องค์ประกอบคณะกรรมการที่ดีที่สุด

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานได้เสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการเข้าใหม่แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงเป็นรายบุคคลตามลำดับ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติให้กรรมการที่ออกตามวาระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ นายพรชัย รุจิประภา นายกุลิศ สมบัติศิริ และนายชนพิชญ์ มูลพฤกษ์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง และให้นายพงศธร คุณานุสรณ์ เป็นกรรมการอิสระเข้าใหม่ แทนนายอัศวิน คงสิริ และนายสรจักร เกษมสุวรรณ เป็นกรรมการอิสระเข้าใหม่แทน พลตำรวจโทพิจาร จิตติรัตน์ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555

วันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2555

4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงสำหรับกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

ชื่อกรรมการ	เห็นด้วย (ร้อยละ)	ไม่เห็นด้วย (ร้อยละ)	งดออกเสียง (ร้อยละ)	รวม (ร้อยละ)
1. นายพรชัย รุจิประภา กรรมการ	390,319,065 (95.778)	7,784,810 (1.910)	9,420,960 (2.312)	407,524,835 (100.000)
2. นายกุลิศ สมบัติศิริ กรรมการ	390,306,566 (95.775)	7,785,310 (1.910)	9,432,960 (2.315)	407,524,836 (100.000)
3. นายธนพิชฌ์ มูลพฤษดิ์ กรรมการอิสระ	397,098,366 (97.442)	980,500 (0.241)	9,445,970 (2.318)	407,524,836 (100.000)
4. นายพงศธร คุณานุกรณ์ กรรมการอิสระ	397,788,966 (97.611)	23,310 (0.006)	9,712,560 (2.383)	407,524,836 (100.000)
5. นายสรจักร เกษมสุวรรณ กรรมการอิสระ	397,688,815 (97.586)	118,161 (0.029)	9,717,860 (2.385)	407,524,836 (100.000)

ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ โดยคำนึงถึงหลักเกณฑ์ต่างๆ ได้แก่ ผลประกอบการของบริษัท ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ค่าตอบแทนของกรรมการในประเภทและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างแรงจูงใจสำหรับบุคลากรที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมแล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทซึ่งได้แก่ค่าตอบแทนรายเดือนและค่าเบี้ยประชุม 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 2554 ให้เท่ากับวงเงินโบนัสประจำปี 2553 ที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น คือจำนวน 20 ล้านบาท โดยพิจารณาจากการสร้างความเติบโตให้กับบริษัท ความสำเร็จในการได้รับการยกย่องเรื่องการทำกับดูลงทุนที่ดี ราคาหุ้นที่เพิ่มขึ้นและโบนัสกรรมการในธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน รวมทั้งอัตราการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น โดยให้กรรมการ

จัดสรรโบนัสระหว่างกันเอง ทั้งนี้ จำนวนโบนัสดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.7 ของเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น

3. คงค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย 4 คณะในอัตราเดิม ซึ่งพิจารณาจากจำนวนครั้งการประชุมอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด ดังนี้

คณะกรรมการ	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท)		เบี้ยประชุม (บาท)	
	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2554
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

ประธานได้เปิดโอกาสให้ ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามข้อมูลในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ในระเบียบวาระที่ 7 ข้อ 3 มีข้อมูลค่าตอบแทนประธานกรรมการแต่ในหน้า 26 ของรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 ไม่ได้ใส่รายละเอียดของค่าตอบแทนของประธานกรรมการ

คำตอบ: กรรมการผู้จัดการใหญ่ได้ชี้แจงว่าค่าตอบแทนของกรรมการปี 2555 เท่ากับ ปี 2554 โดยกำหนดค่าตอบแทนประธานกรรมการให้ได้รับมากกว่ากรรมการร้อยละ 25

คำถาม: นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามข้อมูลว่าค่าตอบแทนของกรรมการในส่วนของโบนัสกรรมการคิดเป็นร้อยละเท่าไรของกำไรสุทธิเช่นเดียวกับที่บริษัทแจ้งว่าคิดเป็นร้อยละเท่าไรของเงินปันผลโดยให้บริษัทแจ้งผู้ถือหุ้นทราบด้วย

คำตอบ: กรรมการผู้จัดการใหญ่ได้ชี้แจงว่าค่าตอบแทนของกรรมการในส่วนของโบนัสคิดเป็นร้อยละ 0.40 ของกำไรสุทธิปี 2554

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยประจำปี 2555 และโบนัสกรรมการประจำปี 2554 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	392,806,138	96.388
ไม่เห็นด้วย	5,266,690	1.292
งดออกเสียง	9,453,010	2.320
รวมจำนวนเสียง	407,525,838	100.000

ระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ

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

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่าเนื่องจากที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเคซอน ถามว่าบริษัทมีกรรมการผู้แทนในเคซอนที่เป็นคนไทยจำนวนกี่คน และกรรมการผู้จัดการคือใคร

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่าบริษัทได้ส่งกรรมการผู้แทนของบริษัทไปเพื่อกำกับดูแลกิจการเป็นคนไทย 2 ท่านและรองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจ在不同ประเทศคือ นายจอห์น พาลุมโบ อีก 1 ท่าน และกรรมการผู้จัดการมาจากบริษัท InterGen ซึ่งเป็นสัญชาติอเมริกัน โดยตำแหน่งกรรมการผู้จัดการดังกล่าวเป็นไปตามสัญญาการให้บริการ (Management Service Agreement) ที่มีมาก่อนที่บริษัทจะเข้าไปถือหุ้น

คำถาม: นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร ผู้ถือหุ้นรายย่อยสอบถามเรื่องกรอบนโยบายการลงทุน และขอให้บริษัทเพิ่มข้อมูลผลตอบแทนการลงทุนของแต่ละโครงการที่บริษัทลงทุนไว้ใน

รายงานประจำปีด้วย

คำตอบ: กรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจงว่าบริษัทมีนโยบายที่จะลงทุนโดยต้องได้รับผลตอบแทนที่ไม่ต่ำกว่า Cost of Equity (Ke) ของการลงทุนในธุรกิจด้านพลังงานของประเทศนั้นๆ ทั้งนี้ บริษัทไม่สามารถระบุผลตอบแทนการลงทุนของแต่ละโครงการในรายงานประจำปีได้เนื่องจากจะเป็นการเปิดเผยข้อมูลทางธุรกิจให้คู่แข่งได้หากผู้ถือหุ้นต้องการทราบข้อมูลเพิ่มเติมเรื่องการลงทุนของบริษัทขอเชิญเข้าร่วมงานโครงการพบปะผู้บริหารหรือ Analyst Meeting ซึ่งบริษัทจะจัดงานดังกล่าวทุกไตรมาสเพื่อรายงานผลประกอบการให้นักลงทุนและผู้สนใจเพื่อพบปะผู้บริหารเพื่อตอบคำถามในประเด็นต่างๆ

หลังจากที่ฝ่ายบริหารได้ตอบคำถามของผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว กรรมการผู้จัดการใหญ่แจ้งผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทจะนำผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์ไปเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าลพบุรีโซลาร์ ในวันพุธที่ 11 กรกฎาคม 2555 โดยผู้สนใจสามารถสอบถามรายละเอียดได้จากหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์หน้าห้องประชุม หรือดูรายละเอียดได้จากปฏิทินกิจกรรมในเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.egco.com

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวปิดประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท

เลิกประชุมเวลา 17:00 น.

อนึ่ง หลังการเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น โดยที่จำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 542 ราย และ 753 รายตามลำดับ รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 1,295 รายนับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 407,525,838 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 77.408 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ลงลายมือชื่อ _____ ประธานที่ประชุม
(นายพรชัย รุจิประภา)

รับรองข้อความถูกต้อง

(นายสหัส ประทักษ์นุกูล)