

ที่ เอ็กโก 110/ 354

3 พฤษภาคม 2559

เรื่อง รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น\*

สิ่งที่ส่งมาด้วย สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559

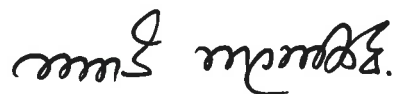
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ เอ็กโก ขอจัดส่งสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559 มาตามสิ่งที่ส่งมาด้วย โดยหากท่านมีข้อซักท้วงประการใดเกี่ยวกับรายงานดังกล่าว กรุณาแจ้งให้บริษัททราบทางไปรษณีย์ หรือ อีเมล [cs@egco.com](mailto:cs@egco.com) หรือ ทางโทรสารหมายเลข 0 2955 0956-7 ต่อ 5020 หรือ 5021 เพื่อบริษัทจะได้รวบรวมสำหรับดำเนินการต่อไป

ในกรณีที่ท่านยังไม่ได้รับเงินปันผล หรือมีเงินปันผลค้างจ่าย กรุณาติดต่อ TSD Call Center โทร. 0 2009 9999 เพื่อดำเนินการในส่วนที่เกี่ยวข้องต่อไป

เอ็กโกขอขอบพระคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ให้ความสนับสนุนบริษัทด้วยดีตลอดมา

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายชินนทร์ เชาว์นริตชัย)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

ฝ่ายเลขานุการบริษัท

โทร 0 2998 5020 – 25

\* ผู้ถือหุ้นตามจดหมายนี้ได้แก่ผู้ถือหุ้นตามรายชื่อที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 และมีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 15 มีนาคม 2559



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

ของ

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559 เวลา 14.00 น. ณ ห้องวิภาวดีบอลรูม โรงแรมเซ็นทาราแกรนด์ แอท เซ็นทรัลพลาซ่าลาดพร้าว กรุงเทพฯ เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยมีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง 541 ราย และโดยการมอบฉันทะ 1,056 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 1,597 ราย นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 367,095,089 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 69.7283 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท โดยมีนายสมบัติ ศานติจารี ประธานกรรมการบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นประธานในการประชุม (“ประธาน”)

ก่อนเปิดการประชุม บริษัทได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบเรื่องรายละเอียดของระบบทางหนีไฟของห้องประชุมเพื่อความปลอดภัยของผู้มาประชุม

จากนั้น ประธานกล่าวเปิดประชุมและแนะนำคณะกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- |                               |  |
|-------------------------------|--|
| 1. นายธนพิชัญญ์ มูลพฤกษ์      | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ  |
| 2. นายโชติชัย เจริญงาม        | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม และกรรมการสรรหาและพิจารณา<br>ค่าตอบแทน |
| 3. นายชุนอิจิ ทานากะ          | กรรมการ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณา<br>ค่าตอบแทน  |
| 4. นายบัณฑิต โสตถิพลาฤทธิ์    | กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณา<br>ค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความ<br>รับผิดชอบต่อสังคม   |
| 5. นายโทมิทาเกะ มารูยามะ      | กรรมการ  |
| 6. นายเคน มัตซึดะ             | กรรมการ และกรรมการลงทุน  |
| 7. นายยาสุโอะ โอฮาชิ          | กรรมการ และกรรมการลงทุน  |
| 8. นายสมโภชน์ กาญจนารักษ์     | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ   |
| 9. พลตำรวจเอกปานศิริ ประภาวัต | กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณา<br>ค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความ<br>รับผิดชอบต่อสังคม   |

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

10. นายพงศธร คุณานุกรณ์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
11. นายกรศิษฏ์ ภัคโชตานนท์	กรรมการ และกรรมการลงทุน
12. นายสหรัฐ บุญโพธิภักดี	กรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
13. นางพวงทิพย์ ศิลปศาสตร์	กรรมการ และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม
14. นายชินนทร์ เขาวนน์นริตติย	กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการลงทุน กรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

จากนั้น นายชินนทร์ เขาวนน์นริตติย กรรมการผู้จัดการใหญ่และผู้อำนวยการบริหารของบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อซักถาม ดังนี้

1. นายจอห์น พาล์มโบ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ 1
2. นายนิวัติ อติเรก	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ 2
3. นายวรวิทย์ โพธิสุข	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจในประเทศ
4. นายสกุล พจนารถ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์
5. นายปิยะ เจตตะสานนท์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน
6. นายณรงค์ อินเอียว	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานปฏิบัติการ

ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า บริษัทได้เชิญ นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข จากบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด (“PwC”) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับงบการเงิน รวมทั้งได้ว่าจ้างสำนักงานกฎหมายบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคนซี จำกัด โดยมี นางสาวพรภินันท์ อัครวัฒนาพร และนายปรีดา เมฆศรีสุวรรณ เป็นผู้ตรวจสอบการประชุมเพื่อสอบทานกระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ การนับองค์ประชุมผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนน และการประมวลผล เพื่อความโปร่งใสและการสร้างความมั่นใจแก่ผู้ถือหุ้น และในปีที่บริษัทใช้บริการระบบจัดประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัท อินเวนเทค จำกัด ซึ่งมีความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น การนับคะแนน และการประมวลผล เพื่อให้การจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทสะดวกและรวดเร็ว นอกจากนี้ บริษัทได้เชิญตัวแทนผู้ถือหุ้น 1 คน มาร่วมสังเกตการณ์การนับคะแนนด้วย โดยนายภูมิเรืองไทย ผู้รับมอบฉันทะ อาสาเข้าร่วมสังเกตการณ์การนับคะแนนในครั้งนี้ และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญ บริษัทจึงจัดนิทรรศการเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ที่บริเวณด้านหน้าห้องประชุม โดยมีเจ้าหน้าที่ของบริษัทให้ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท โครงการลงทุน งานหนักลงทุนสัมพันธ์ งานสังคมและสิ่งแวดล้อม และการเครดิตภาษีเงินปันผลของผู้ถือหุ้น

ก่อนเข้าสู่การประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระ ลำดับแรก ประธานได้เรียนเชิญผู้ถือหุ้นรับชมวีดิทัศน์ สรุปภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัท

จากนั้น ประธานได้มอบหมายให้นางกุลกนก เหลืองสร้อยทอง เลขานุการบริษัท แจ้งที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนและการซักถามหรือแสดงความเห็นระหว่างการประชุม ซึ่งเลขานุการบริษัท ได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีหรือที่ได้รับมอบฉันทะมาโดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนเพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง คือ เห็นด้วย หรือ ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่ใช้ในการลงมติ ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ยกเว้นระเบียบวาระที่ 6 เลือกตั้งกรรมการ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และระเบียบวาระที่ 7 คำตอบแทนกรรมการ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และในกรณีที่มีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

การลงคะแนนเสียง แบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง ให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอของคณะกรรมการ หรืองดออกเสียงในแต่ละระเบียบวาระยกมือเพื่อลงมติในระเบียบวาระดังกล่าว กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ยกมือจะถือว่า ผู้ถือหุ้นเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท
2. ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น มีวิธีปฏิบัติ ดังนี้
  - แบบมอบฉันทะแบบ ก. ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง
  - แบบมอบฉันทะแบบ ข. กรณีที่ผู้มอบฉันทะกำหนดการออกเสียงไว้ล่วงหน้าในแต่ละระเบียบวาระนั้น บริษัทได้บันทึกคะแนนเสียงไว้เรียบร้อยแล้ว ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะไม่ต้องออกเสียงเว้นแต่กรณีที่ผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงในระเบียบวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงในห้องประชุมได้ตามที่เห็นสมควรเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง
  - แบบมอบฉันทะแบบ ค. เป็นการมอบฉันทะเฉพาะกรณีผู้ลงทุนต่างชาติและแต่งตั้งให้ คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งมีวิธีการออกเสียงเหมือนแบบ ข. คือหากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงไว้ล่วงหน้าแล้ว ก็ไม่ต้องลงมติในห้องประชุม

บริษัทได้กำหนดให้ใช้บัตรลงคะแนนในทุกระเบียบวาระ กรณีที่มีการแก้ไข ขุดลบ ชีดฆ่า เครื่องหมายลงมติในบัตรลงคะแนนเสียง ให้ผู้ถือหุ้นลงลายมือชื่อกำกับหรือชื่อย่อไว้เป็นสำคัญ สำหรับระเบียบวาระการเลือกตั้งกรรมการนั้น บริษัทกำหนดให้ลงคะแนนเป็นรายบุคคล โดยจะให้ออกเสียงในทุกกรณีและเก็บบัตรลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการในคราวเดียวกัน โดยขอให้ผู้ถือหุ้นส่งไปลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการทั้งชุด โดยไม่ต้องฉีกไปลงคะแนนเป็นแต่ละบุคคล สำหรับระเบียบวาระอื่นๆ บริษัทจะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง แล้วนำไปหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และจะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดหลังการประชุมเสร็จสิ้นเพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง ซึ่งเป็นวิธีปฏิบัติที่สอดคล้องกับแนวทางการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของสมาคมส่งเสริมนักลงทุนไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

ตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นมีความจำเป็นต้องกลับก่อนการประชุมแล้วเสร็จ ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะส่งบัตรลงทะเบียนออก และบัตรลงคะแนนที่เหลืออยู่ทั้งหมดให้แก่เจ้าหน้าที่ เพื่อให้เจ้าหน้าที่นำคะแนนเสียงไปหักออกจากจำนวนคะแนนเสียงที่ลงทะเบียนไว้ก่อนหน้านั้น

ทั้งนี้ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระให้ที่ประชุมทราบหลังการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระ ซึ่งบริษัทได้นำระบบ barcode เข้าใช้งานเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน ในการนี้ เลขานุการบริษัทขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็นในท้องประชุม แจ้งชื่อและนามสกุลด้วยเพื่อประโยชน์ในการบันทึกการประชุม

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุม และ เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเป็นกรรมการล่วงหน้า สำหรับเสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 โดยเสนอผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท ระหว่างวันที่ 1 กันยายน – 31 ธันวาคม 2558 เมื่อครบกำหนด ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอระเบียบวาระหรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ

ต่อจากนั้น ประธานได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

**ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558**

ประธานเสนอที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2558 ซึ่งบริษัทได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท ([www.egco.com](http://www.egco.com)) ตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2558 และบริษัทได้ดำเนินการจัดส่งรายงานการประชุมให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านเป็นเอกสารเพื่อตรวจสอบเป็นปีที่เจ็ด

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

**คำถาม:**

นายสุริยา สรรพอาษา ผู้ถือหุ้น กล่าวขอบคุณและแสดงความยินดีกับเอ็กโกที่เข้ารับการรับรองเป็นสมาชิกของโครงการแนวร่วมปฏิบัติภาคเอกชนในการต่อต้านการทุจริต และจัดให้มีมาตรการต่อต้านคอร์รัปชันในองค์กร พร้อมทั้งเสนอแนะให้บริษัทจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นให้เร็วกว่าเดิม แม้ปัจจุบัน เอ็กโกได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเร็วกว่าข้อกำหนดตามกฎหมายซึ่งกำหนดให้บริษัทจดทะเบียนจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นภายใน 120 วันนับจากวันสิ้นรอบปีบัญชี แต่จะดียิ่งขึ้นหากเอ็กโกจัดประชุมภายในเดือนมีนาคม ซึ่งบริษัทจดทะเบียนหลายบริษัทสามารถดำเนินการได้ โดยใช้วิธีปิดบัญชี 2 ครั้ง ครั้งแรกในวันที่ 16 มกราคม ซึ่งเป็นการปิดบัญชีแบบยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และครั้งที่ 2 วันที่ 31 มกราคม ซึ่งเป็นการปิดบัญชีเพื่อให้ผู้สอบบัญชีตรวจสอบ โดยระหว่างที่รอการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี บริษัทสามารถดำเนินการเรื่องหนังสือเชิญและเอกสารการประชุมให้แล้วเสร็จ เพื่อเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในเดือนมีนาคมได้

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

คำตอบ: ประธานกล่าวขอบคุณและรับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นไว้พิจารณา

หลังจากนั้น ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2558 โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>	
เห็นด้วย	366,471,454	99.9531	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000	ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	119,400	-	
บัตรเสีย	171,700	-	
รวมจำนวนเสียง	366,762,554	-	

## ระเบียบวาระที่ 2 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี 2558

ประธานรายงานที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีในรูปแบบ CD ROM ตั้งแต่ปี 2547 เป็นต้นมา เพื่อลดการใช้กระดาษและประหยัดค่าใช้จ่าย โดยบริษัทจะบริจาคเงินที่ประหยัดได้ให้มูลนิธิไทยรักษ์ป่าซึ่งมีเจตนารมณ์ในการรักษาสิ่งแวดล้อมในนาม “ผู้ถือหุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)” ซึ่งในปี 2558 บริษัทได้บริจาคเงินให้แก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่าเป็นจำนวน 2,363,724 บาท ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีเป็นหนังสือไว้ส่วนหนึ่งเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้แจ้งความจำนงมายังบริษัท

จากนั้น ประธานได้มอบหมายให้นายชินนินทร์ เขาว์นนิริตติย์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ นำเสนอผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2558 และแผนการดำเนินงานสำหรับปี 2559 ของบริษัท ต่อที่ประชุม ตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2558 ซึ่งจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ในครั้งนี้

### **1. การลงทุนในโครงการใหม่**

ในปี 2558 เอ็กโกลงทุนในโรงไฟฟ้า 2 แห่ง ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เอ็นอีดี และโรงไฟฟ้าถ่านหินเคซอน เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2558 และ 30 กันยายน 2558 ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดของการลงทุนโครงการใหม่ ดังนี้

- 1) เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2558 กลุ่มบริษัทได้ลงทุนซื้อหุ้นในสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.33 ในบริษัทพัฒนาพลังงานธรรมชาติ จำกัด หรือ เอ็นอีดี ซึ่งทำให้มีสัดส่วนการถือหุ้นรวมทั้งสิ้นร้อยละ 66.67

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

เอ็นอีดี เป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตั้งอยู่ที่จังหวัดลพบุรี มีกำลังการผลิตตามสัญญา รวม 63 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าลพบุรีโซลาร์ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 55 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าวังเพลิงโซลาร์มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จำนวน 8 เมกะวัตต์ ซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของทั้งสองโรงไฟฟ้ามีระยะเวลา 5 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาได้ คราวละ 5 ปี โดยได้รับเงินส่วนเพิ่มค่าไฟฟ้า หรือ adder จำนวน 8 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง เป็น ระยะเวลา 10 ปี

- 2) เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2558 กลุ่มบริษัทได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นทางอ้อมในสัดส่วนเพิ่มขึ้น ร้อยละ 2 ในบริษัท เคซอน เพาเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัด หรือ เคซอน มีผลทำให้กลุ่มบริษัทมีสัดส่วน การถือหุ้นในเคซอนเพิ่มเป็นร้อยละ 100 เคซอนเป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าถ่านหินเคซอน มีสัญญาซื้อ ขายไฟฟ้า จำนวน 460 เมกะวัตต์ กับ MERALCO ซึ่งเป็นผู้ค้าไฟฟ้าปลีกเอกชนรายใหญ่ที่สุดใน ฟิลิปปินส์ เป็นระยะเวลา 25 ปี โรงไฟฟ้าเคซอนตั้งอยู่ในจังหวัดเคซอน สาธารณรัฐฟิลิปปินส์

**2. เหตุการณ์สำคัญในปี 2558**

- 1) เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2558 บริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด หรือ เอสโก ซึ่งเป็น บริษัทย่อยของเอ็กโก ขายหุ้นทั้งหมดในบริษัท เอ็กคอมธารา จำกัด หรือ เอ็กคอมธารา ในสัดส่วน ร้อยละ 74.19 ให้แก่บริษัทยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด หรือ ยูยู ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) หรือ อีสต์วอเตอร์ เอ็กคอมธารา ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้แก่การประปาส่วนภูมิภาค ภายใต้สัญญาระยะยาว 30 ปี ตั้งอยู่ในจังหวัดราชบุรี และจังหวัดสมุทรสงคราม
- 2) เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2558 Masinloc Power Partners Co., Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของเอ็กโก มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 40.95 ได้ลงนามในสัญญาทางการเงินกับกลุ่มธนาคารในสาธารณรัฐ ฟิลิปปินส์ โดยมีวงเงินกู้ทั้งสิ้น 525 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เทียบเท่า 19,033 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับ การก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหินหน่วยที่ 3 ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าหน่วยใหม่ที่จะใช้เทคโนโลยี supercritical มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 119 เมกะวัตต์กับ Electric Cooperatives เป็น ระยะเวลา 20 ปี และได้ทำพิธีวางศิลาฤกษ์โรงไฟฟ้าเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2559 คาดว่าโรงไฟฟ้าจะ เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 2 ปี 2562 ซึ่งจะตั้งอยู่ในบริเวณเดียวกับโรงไฟฟ้าปัจจุบัน ในจังหวัดแซมบาลอส สาธารณรัฐฟิลิปปินส์
- 3) เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2558 San Buanaventura Power Ltd. Co. หรือ เอสบีพีแอล ซึ่งเป็นบริษัท ในเครือเอ็กโก มีสัดส่วนการถือหุ้น ร้อยละ 49 ได้เบิกเงินกู้งวดแรกตามสัญญาทางการเงินกับกลุ่ม ธนาคารในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์ โดยมีวงเงินกู้ทั้งสิ้น 42,150 ล้านดอลลาร์สหรัฐ เทียบเท่า 32,991 ล้านบาท เพื่อเริ่มการก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหินแห่งใหม่ ซึ่งใช้เทคโนโลยี supercritical โดยได้ทำสัญญาจำหน่ายไฟฟ้า 455 เมกะวัตต์ ให้กับ MERALCO เป็นระยะเวลา 20 ปี ซึ่ง สามารถขยายอายุสัญญาเพิ่มได้อีก 5 ปี และได้ทำพิธีวางศิลาฤกษ์โรงไฟฟ้าเมื่อวันที่ 10 ธันวาคม 2558 คาดว่าโรงไฟฟ้าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในไตรมาสที่ 2 ปี 2562 โรงไฟฟ้าตั้งอยู่ใน จังหวัดเคซอน สาธารณรัฐฟิลิปปินส์

### 3. ผลการดำเนินงานประจำปี 2558

ผลการดำเนินงานในปี 2558 กลุ่มบริษัทมีผลกำไรที่ไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี การรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่าและสัญญาสัมปทาน และขาดทุนจากการด้อยค่า จำนวน 6,968 ล้านบาท และกำไรจากการขายเอ็กคอมธรา 952 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานปี 2558 จำนวน 7,920 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 215 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.79 เมื่อเทียบกับกำไรจากการดำเนินงานปี 2557 แต่ถ้าวางรวมขาดทุนจากการด้อยค่า ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่าและสัญญาสัมปทาน กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิประจำปี 2558 จำนวน 4,319 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 3,348 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิประจำปี 2557

ทั้งนี้ กำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น จำนวน 215 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากโรงไฟฟ้าเดิมที่เดินเครื่องอยู่แล้วมีกำไรเพิ่มขึ้น จำนวน 263 ล้านบาท และการรับรู้ผลกำไรเต็มปีของโรงไฟฟ้าที่ลงทุนใหม่ และโครงการที่ก่อสร้างแล้วเสร็จในปี 2557 และกำไรของโรงไฟฟ้าที่ลงทุนใหม่ในปี 2558 จำนวนรวม 944 ล้านบาท รวมทั้งการรับรู้กำไรจากการขายหุ้นเอ็กคอมธรา จำนวน 952 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม รายได้จากความพร้อมจ่ายลดลง จำนวน 378 ล้านบาท จากโรงไฟฟ้าขอม โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี และโรงไฟฟ้าจีพีจี ซึ่งเป็นไปตามโครงสร้างที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และกำไรจากโรงไฟฟ้าระยองลดลง จำนวน 571 ล้านบาท เนื่องจากการครบกำหนดสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ตั้งแต่วันที่ 7 ธันวาคม 2557 มีค่าใช้จ่ายสำหรับโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการพัฒนาเพิ่มขึ้นรวม 31 ล้านบาท รวมทั้งเอ็กโกมีผลประกอบการลดลง จำนวน 514 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นของเงินกู้ที่ใช้ในการลงทุนในโครงการ

นอกจากนั้น มีการตัดจำหน่ายสิทธิในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และสินทรัพย์ซึ่งเกิดจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาจากการลงทุนในเอ็มพีพีซีแอล เอสอีจี เอ็นอีดี เพิ่มขึ้นจำนวน 450 ล้านบาท ทำให้กำไรจากการดำเนินงานในปี 2558 เท่ากับ 7,920 ล้านบาท เมื่อพิจารณากำไรสุทธิเปรียบเทียบกับย้อนหลัง 3 ปี จะเห็นว่า ในปี 2555 มีกำไรทางบัญชีจากการรวมธุรกิจ จำนวน 4,310 ล้านบาท และในปี 2558 มีการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 3,332 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการทางบัญชีที่ไม่ปกติ สำหรับกำไรจากการดำเนินงานจะมีอัตราการเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 9.65 ต่อปี ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ณ สิ้นปี 2558 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของเอ็กโกเท่ากับ 0.83 เท่า หากรวมบริษัทย่อยเท่ากับ 1.31 เท่า โดยที่สัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2553 เป็นต้นมา แสดงว่ากลุ่มเอ็กโกได้เพิ่มสัดส่วนแหล่งเงินทุนที่จะนำไปสร้างความเจริญเติบโตด้วยการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มมากขึ้น ซึ่งมีต้นทุนที่ต่ำกว่าส่วนของผู้ถือหุ้น ทำให้ต้นทุนเงินทุนเฉลี่ยของเอ็กโกลดลง ซึ่งจะส่งผลต่อความสามารถในการแข่งขันที่สูงขึ้น แต่ทั้งนี้ เอ็กโกก็ต้องพยายามรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นให้เหมาะสมกับธุรกิจเอ็กโกเพื่อไม่ให้เกิดความเสี่ยงด้านการเงินที่สูงเกินไป และเป็นที่ยอมรับของเจ้าหนี้เงินกู้



#### 4. ภาพรวมการลงทุนของเอ็กโก

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องแล้วรวม 23 แห่ง ซึ่งคิดเป็นกำลังผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวนรวม 3,809 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชน รายใหญ่ (IPP) จำนวน 2,156 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 56.59 โรงไฟฟ้าประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (SPP) จำนวน 280 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 7.35 โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน จำนวน 125 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 3.28 และโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ จำนวน 1,248 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 32.78

บริษัทมีโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง 5 โครงการ และอยู่ระหว่างการพัฒนา 3 โครงการคิดเป็นกำลังผลิตติดตั้งตามสัดส่วนการถือหุ้นจำนวนรวม 1,770 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง 1,501 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84.81 และโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา 269 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.19 โดยโครงการดังกล่าวมีรายละเอียด ดังนี้

##### 4.1 โครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง

- 1) โครงการโรงไฟฟ้าชนอมหน่วยที่ 4 ของ บริษัท ผลิตไฟฟ้าชนอม จำกัด ซึ่งเอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 100 เป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย หรือ กฟผ. จำนวน 930 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี ตั้งอยู่ในเขตพื้นที่ อำเภอนอม จังหวัดนครศรีธรรมราช ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จประมาณ ร้อยละ 99.60 จากแผนการก่อสร้างซึ่งกำหนดไว้ที่ร้อยละ 99.70 โดยมีกำหนดการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 19 มิถุนายน 2559
- 2) โครงการชัยภูมิ วินด์ฟาร์ม ซึ่งเอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90 เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานลม มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ และโครงการได้รับเงินส่วนเพิ่มค่าพลังงานไฟฟ้า หรือ Adder จำนวน 3.50 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง เป็นระยะเวลา 10 ปี โรงไฟฟ้าตั้งอยู่ในเขตพื้นที่อำเภอบ้านใหญ่ จังหวัดชัยภูมิ ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จประมาณร้อยละ 49.85 จากแผนการก่อสร้างซึ่ง กำหนดไว้ที่ร้อยละ 49.65 คาดว่าจะเริ่มต้นเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนธันวาคม 2559
- 3) โครงการทีเจ โคนเจน ซึ่งเอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 เป็นโรงไฟฟ้าแบบพลังความร้อนร่วม ซึ่งผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าและไอน้ำ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ เป็น ระยะเวลา 25 ปี และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำกับลูกค้าอุตสาหกรรม จำนวน 12 เมกะวัตต์ และ 13 ตันต่อชั่วโมง โรงไฟฟ้าซึ่งตั้งอยู่ใน อำเภอคลองหลวง จังหวัดปทุมธานี ดำเนินการก่อสร้าง แล้วเสร็จประมาณร้อยละ 31.10 จากแผนการก่อสร้างซึ่งกำหนดไว้ที่ร้อยละ 34.15 คาดว่าจะเริ่มต้นเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนมิถุนายน 2560
- 4) โครงการไซยะบุรี ซึ่งเอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 12.50 เป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบฝายน้ำล้น หรือ Run-of-River ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 1,220 เมกะวัตต์ และ Electricite de Laos จำนวน 60 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 29 ปี ดำเนินการ ก่อสร้างแล้วเสร็จประมาณร้อยละ 56.09 จากแผนการก่อสร้างซึ่งกำหนดไว้ที่ร้อยละ 44 คาดว่าจะ เริ่มต้นเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนตุลาคม 2562

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

- 5) โครงการเอสบีพีแอล ซึ่งเอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 49 เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนถ่านหิน ตั้งอยู่ในจังหวัดเคซอน สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ ได้ทำสัญญาจำหน่ายไฟฟ้า 455 เมกะวัตต์ กับ MERALCO เป็นระยะเวลา 20 ปี ซึ่งสามารถขยายอายุสัญญาเพิ่มได้อีก 5 ปี และได้ทำพิธีวางศิลาฤกษ์โรงไฟฟ้าเมื่อวันที่ 10 ธันวาคม 2558 คาดว่าโรงไฟฟ้าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในไตรมาส 2 ปี 2562

## 4.2 โครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา

- 1) โครงการทีพี โคอเจน และ เอสเค โคอเจน เอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม 2 โครงการ แต่ละโครงการมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 25 ปี และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำกับลูกค้าอุตสาหกรรม ทีพี โคอเจน จำนวน 23 เมกะวัตต์ และ 40 ตันต่อชั่วโมง เอสเค โคอเจน จำนวน 17 เมกะวัตต์ และ 60 ตันต่อชั่วโมง ตั้งอยู่ในอำเภอบ้านโป่ง จังหวัดราชบุรี โครงการอยู่ระหว่างดำเนินการจัดหาเงินกู้จากสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์ คาดว่าจะเริ่มต้นเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนตุลาคม 2560
- 2) โครงการเอ็มพีพีซีแอล หน่วยที่ 3 เอ็กโกถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40.95 เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนถ่านหินหน่วยใหม่ที่จะใช้เทคโนโลยี supercritical มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จำนวน 119 เมกะวัตต์ กับ Electric Cooperatives เป็นระยะเวลา 20 ปี ซึ่งคาดว่าโรงไฟฟ้าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนมิถุนายน ปี 2562 และได้ทำพิธีวางศิลาฤกษ์โรงไฟฟ้าเมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2559 ซึ่งจะตั้งอยู่ในบริเวณเดียวกับโรงไฟฟ้าปัจจุบัน ในจังหวัดแซมบาลอส สาธารณรัฐฟิลิปปินส์

กำหนดการจ่ายไฟฟ้าของโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนา สรุปได้ดังนี้

- ปี 2559 ได้แก่ โรงไฟฟ้าขนอมหน่วยที่ 4 และ ชัยภูมิ วินด์ฟาร์ม
- ปี 2560 ได้แก่ ทีเจ โคอเจน ทีพี โคอเจน และ เอสเค โคอเจน
- ปี 2562 ได้แก่ เอสบีพีแอล เอ็มพีพีซีแอล หน่วยที่ 3 และไชยะบุรี

นอกจากนี้ บริษัทมีการลงทุนในบริษัท 5 แห่งที่ประกอบธุรกิจอื่น ได้แก่

บริษัท	ธุรกิจ
บริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด	เดินเครื่อง บำรุงรักษาและวิศวกรรม
บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	จัดหาและจำหน่ายน้ำดิบ
บริษัท เฟิร์ล เอนเนอจี้ ฟิลิปปินส์ ออเปอเรติง อิงค์ จำกัด	เดินเครื่องและบำรุงรักษา
บริษัท เคซอน แมนเนจเม้นท์ เซอร์วิส อิงค์ จำกัด	บริหารจัดการโรงไฟฟ้า
บริษัท พีที มานีมบิง เมารา อีนิม จำกัด	เหมืองถ่านหิน

## 5. แผนการดำเนินงานในปี 2559

เอ็กโกได้กำหนดเป้าหมายที่จะสร้างความเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับองค์กร โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าเป็นหลัก ซึ่งเอ็กโกมีความชำนาญและมีประสบการณ์ พร้อมทั้งดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแล

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

กิจการที่ดี มีความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสีย โดยรักษาอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น หรือ ROE อย่างน้อยร้อยละ 10

เพื่อให้การดำเนินธุรกิจบรรลุเป้าหมายที่ตั้งไว้ เอ็กโกจึงขับเคลื่อนองค์กรด้วย กลยุทธ์สำคัญ 3 ด้าน ครอบคลุมด้านธุรกิจ ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม และด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดังนี้

- 1) กลยุทธ์ด้านธุรกิจ เอ็กโกจะมุ่งเน้นการบริหารสินทรัพย์โดยมีแผนการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าที่มีอยู่ในปัจจุบันให้เดินเครื่องอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุดและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่เข้าไปร่วมลงทุนเพื่อให้มั่นใจว่าผลตอบแทนที่ได้รับจากโครงการเหล่านี้เป็นไปตามที่ได้ประมาณการไว้ การบริหารจัดการโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินการให้แล้วเสร็จตามกำหนดและงบประมาณที่วางไว้ และการแสวงหาโอกาสการลงทุนใหม่ โดยการซื้อสินทรัพย์ที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว เพื่อให้บริษัทรับรู้รายได้ทันที พัฒนาโครงการใหม่ในพื้นที่โรงไฟฟ้าที่มีอยู่ในปัจจุบัน และลงทุนในโครงการประเภท Greenfield เพื่อสร้างรายได้ในระยะยาว
- 2) กลยุทธ์ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม เอ็กโกจะดำเนินธุรกิจโดยใส่ใจในการชำระรักษาสิ่งแวดล้อม และมีความตั้งใจแน่วแน่ที่จะลดผลกระทบเชิงลบและเพิ่มผลกระทบเชิงบวกต่อสิ่งแวดล้อมตลอดกระบวนการดำเนินธุรกิจ โดยมีเป้าหมายที่จะยกระดับการจัดการด้านสิ่งแวดล้อมของเอ็กโก และการอยู่ร่วมกันอย่างกลมกลืนกับชุมชน
- 3) กลยุทธ์ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี เอ็กโกจะบริหารธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี แสดงถึงการมีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ เป็นธรรม โปร่งใส ปราศจากการคอร์รัปชันในทุกรูปแบบ ทั้งทางตรงและทางอ้อม และรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม สังคมและผู้มีส่วนได้เสีย

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายสุชาติ กัมพลกัญญา ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1. เท่าที่ทราบเอ็กโกถือหุ้นในอีสต์วอเตอร์ในสัดส่วนร้อยละ 26 แต่ฝ่ายบริหารรายงานว่า เอ็กโกถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 18.72 จึงอยากทราบว่าเอ็กโกลดสัดส่วนการถือหุ้นหรือไม่ อย่างไร
2. เอ็กโกขายหุ้นในเอ็กคอมธราให้กับบริษัทยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัดในราคาเท่าไร เอ็กโกได้กำไรหรือขาดทุนจากการขายสินทรัพย์นี้ หากได้กำไร แสดงว่าเอ็กคอมธราเป็นธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนที่ดี จึงอยากทราบเหตุผลในการขายเอ็กคอมธรา ทั้งนี้ หากเอ็กโกให้เหตุผลในการขายว่าเอ็กคอมธราไม่ใช่ธุรกิจหลัก ในขณะที่ธุรกิจหลักของอีสต์วอเตอร์คือธุรกิจผลิตและจัดหาน้ำดิบ ซึ่งมีใช้ธุรกิจผลิตน้ำประปา หรือน้ำดื่ม เช่นเดียวกับเอ็กคอมธรา

คำตอบ: ประธาน มอบหมายให้ นายสกุล พจนารถ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ ตอบข้อซักถามข้างต้น ซึ่งรองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ ชี้แจงว่า

1. เอ็กโกถือหุ้นในอีสต์วอเตอร์ในสัดส่วนร้อยละ 18.72 ตั้งแต่เริ่มลงทุนในบริษัทดังกล่าว และ

มิได้มีการขายออกไปแต่อย่างใด

2. มูลค่าการขายเอ็กคอมธรา เป็นจำนวน 1,600 ล้านบาท ซึ่งได้เปิดเผยในหมายเหตุงบการเงิน ข้อ 41.1 และมีกำไรสุทธิหลังหักภาษี จำนวน 952 ล้านบาท ซึ่งทำให้ผลตอบแทนเงินปันผล (Dividend Internal Rate of Return: DIRR) สูงกว่าผลตอบแทนเงินปันผลในกรณีที่เอ็กโกถือหุ้นตลอดอายุโครงการ อีกทั้ง เอ็กโกสามารถรับรู้รายได้ทันที ทำให้ลดความเสี่ยงที่จะไม่ได้ผลตอบแทนตามที่ประมาณการไว้ นอกจากนี้ การขายเอ็กคอมธราถือเป็นการขายสินทรัพย์เชิงกลยุทธ์ เนื่องจากเอ็กโกยังคงถือหุ้นในอีสต์วอเตอร์ ซึ่งทำให้เอ็กโกได้ประโยชน์ทั้งทางตรง คือ รายรับจากการขายกิจการ และประโยชน์ทางอ้อม คือ มูลค่าหุ้นของอีสต์วอเตอร์ที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทที่รับซื้อเอ็กคอมธรา คือ บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทิลิตี้ส์ จำกัด หรือ ยูยู ซึ่งเป็นบริษัทลูกของอีสต์วอเตอร์ โดยอีสต์วอเตอร์มีแผนที่จะนำ ยูยู เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ทำให้เอ็กโกได้รับผลตอบแทนอีกทางหนึ่ง และเนื่องจากเอ็กคอมธรา เป็นธุรกิจผลิตน้ำประปา ซึ่งไม่ใช่ธุรกิจหลักของเอ็กโก จึงเห็นควรว่าน่าจะให้อีสต์วอเตอร์ที่มีความเชี่ยวชาญมากกว่า เข้ามาบริหารแทน

**คำถาม:** นายศุภชัย เศรษฐเสถียร ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ สอบถามว่า เอ็กโกใช้เงินลงทุนสร้างโรงไฟฟ้าสูงมาก อยากทราบว่ามีการประมูลหรือคัดเลือกผู้รับเหมามาอย่างไร โปร่งใสหรือไม่ และราคาก่อสร้างโรงไฟฟ้าเมื่อเทียบกับมาตรฐานโดยทั่วไปอยู่ในระดับที่ยุติธรรมหรือไม่

**คำตอบ:** ประธานชี้แจงว่าเอ็กโกใช้วิธีการประมูลในทุกโครงการ ทั้งโครงการในประเทศและต่างประเทศ และสำหรับการประมูลหรือคัดเลือกผู้รับเหมาของโครงการต่างประเทศ เอ็กโกปฏิบัติตามกฎระเบียบของแต่ละประเทศที่เข้าไปลงทุนอย่างเคร่งครัดและครบถ้วน สำหรับเงินที่ใช้ในการพัฒนาโครงการ เอ็กโกจะกู้เงินในลักษณะ project finance จากสถาบันการเงินในประเทศที่เข้าไปลงทุน เพื่อลดภาระของบริษัทแม่

**คำถาม:** นายวิศิษฐ์ พันธุ์พยัคฆ์ ผู้ถือหุ้น สอบถาม ว่าบริษัทได้ศึกษาการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี และผลกระทบต่อการเกษตรและความเป็นอยู่ของชาวบ้านริมฝั่งน้ำ ดีแล้วหรือไม่ เนื่องจากเขื่อนไซยะบุรี ใน สปป.ลาว มีลักษณะเป็น run-of-river ซึ่งเป็นเขื่อนที่ไม่มีกักเก็บน้ำ เช่นเดียวกับเขื่อนปากมูลในประเทศไทย

**คำตอบ:** ประธาน มอบหมายให้รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ ตอบข้อซักถามข้างต้น ซึ่งรองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ ชี้แจงว่า เขื่อนไซยะบุรีเป็นแบบ ประเภทฝายน้ำล้น หรือ run-off river กั้นลำน้ำโขง โดยน้ำในแม่น้ำโขงจะไหลผ่านตัวเขื่อน และเขื่อนปล่อยน้ำให้ไหลเข้ากังหัน (turbine) เพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้า ผู้พัฒนาโครงการใช้เวลาศึกษาและพัฒนาโครงการเป็นระยะเวลาอันยาวนาน เนื่องจากโครงการต้องรับฟังความเห็นจากผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงประเทศที่อยู่ท้ายน้ำ คือ กัมพูชา เวียดนาม และมีการปรับเปลี่ยนรูปแบบของเขื่อนให้เหมาะสมตามข้อกำหนดของคณะกรรมการแม่น้ำโขง (Maekhong River Committee: MRC) ซึ่งต้องมีการระบายตะกอน สร้างบันไดปลาโจนเพิ่มเติมเพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมให้มากที่สุด โดยน้ำที่ไหลผ่านเขื่อนจะไหลตามธรรมชาติโดยไม่มีการกักเก็บ ดังนั้น ประชาชนที่อาศัยอยู่ริมฝั่งแม่น้ำจะมีน้ำใช้ตามปกติแน่นอน

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานกล่าวสรุปเป็นมติที่ประชุม ดังนี้

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมรับทราบรายงานผลการดำเนินงาน ประจำปี 2558 ของคณะกรรมการบริษัท และแผนการดำเนินงานสำหรับปี 2559

### **ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558**

ประธานมอบหมายให้นายชินนทร์ เซาว์นรินทร์ศิษย์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ รายงานเกี่ยวกับงบการเงินประจำปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยกรรมการผู้จัดการใหญ่รายงานให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีและการจัดประเภทรายการที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินที่น่าเสนอ และสรุปงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนประจำปี 2558 ดังนี้

#### **การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี**

ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2558 กลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งได้มีการปรับปรุงใหม่ โดยกลุ่มบริษัทได้ใช้วิธีปรับย้อนหลังในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการรับรู้รายการชิ้นส่วนอะไหล่ อุปกรณ์สำรองไว้ใช้งาน และอุปกรณ์ที่ใช้ในการซ่อมบำรุงเป็นรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยผลกระทบที่มีต่องบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 จำนวน 534 ล้านบาท และ 165 ล้านบาท ตามลำดับ ได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3.1

#### **การจัดประเภทรายการใหม่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557**

- เงินปันผลค้างรับจาก BLCP ที่เคยแสดงเป็นเงินปันผลค้างรับที่คาดว่าจะได้รับชำระภายในหนึ่งปี ได้ย้ายไปแสดงเป็นเงินปันผลค้างรับที่จะได้รับชำระเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 5,657 ล้านบาท ได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 3.2
- ผลการดำเนินงานของธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปา เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้ขายเงินลงทุนในเอ็กคอมธารา กลุ่มบริษัทจึงได้แสดงผลการดำเนินงานของธุรกิจผลิตน้ำประปาเป็นการดำเนินงานที่ยกเลิกสุทธิในงบการเงินรวม จำนวน 172 ล้านบาท ได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 41.1

#### **งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท**

สำหรับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

รายการ	งบการเงินรวม (บาท)	งบการเงินเฉพาะบริษัท (บาท)
สินทรัพย์รวม	179,812,210,639	103,469,750,926
หนี้สินรวม	102,062,455,009	46,831,054,168
รายได้รวม	18,885,496,192	8,799,884,443
ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิจากเงินลงทุน บริษัทร่วมและการร่วมค้า	5,948,076,757	-
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	4,319,176,455	3,507,704,911
กำไรต่อหุ้น	8.20	6.66

หลังจากนั้น ประธานขอให้นายชนพิชญ์ มูลพฤกษ์ ประธานกรรมการตรวจสอบ นำเสนอรายละเอียดการสอบทานงบการเงินของบริษัท ซึ่งประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้กำกับดูแลการจัดทำรายงานทางการเงินของเอ็กโกให้ถูกต้องครบถ้วนสอดคล้องกับกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง และดูแลให้มีการใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ รวมทั้งได้สอบทานงบการเงินรายได้ไตรมาสและงบการเงินประจำปีร่วมกับฝ่ายบริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยการสอบถามผู้สอบบัญชีในเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน การปรับปรุงรายการบัญชีที่สำคัญ ซึ่งมีผลกระทบต่องบการเงิน พิจารณาการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาปฏิบัติ ให้คำแนะนำและข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์เพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ เชื่อถือได้ มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ครบถ้วน เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และปฏิบัติตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรายละเอียดงบการเงินอยู่ในหนังสือรายงานประจำปี (ฉบับเต็ม) หน้า 155-244 แล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

**คำถาม:** นายนพคุณ จุงพิริยะพงษ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าในปี 2559 เอ็กโกมีโอกาสที่จะขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน เช่นเดียวกับปี 2558 ซึ่งขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนกว่า 3,000 ล้านบาท หรือไม่ และเอ็กโกมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงในด้านนี้อย่างไร

**คำตอบ:** ประธานมอบหมายให้ นายปิยะ เจตะสานนท์ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ตอบคำถามผู้ถือหุ้น โดยรองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงินได้อธิบายว่าการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2558 ของเอ็กโกและบริษัทย่อยส่วนใหญ่เป็นการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนทางบัญชี ซึ่งยังไม่เกิดขึ้นจริง และสำหรับการบริหารจัดการอัตราแลกเปลี่ยนตั้งแต่ปี 2559 เป็นต้นไปนั้น ในเบื้องต้น เอ็กโกมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงในด้านดังกล่าวซึ่งจะให้ความสำคัญกับการบริหารเงินสดที่เกิดขึ้นจริง โดยบริหารความเสี่ยงแบบธรรมชาติ (Natural Hedge) ซึ่งเป็นการบริหารให้สกุลเงินด้านรายได้สอดคล้องกับสกุลเงินที่เป็นรายจ่าย โดยมีรายละเอียดดังนี้

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

1. เอ็กโก ในฐานะที่เป็น Holding Company จะกู้ยืมเงินในสกุลเงินให้สอดคล้องกับสกุลเงินของเงินปันผลที่ได้รับจากการลงทุนในโครงการต่างๆ
2. โครงการโรงไฟฟ้าต่างๆ จะจัดหาเงินกู้ให้เป็นเงินสกุลเดียวกันและมีสัดส่วนสอดคล้องกับรายได้ค่าไฟฟ้าที่ได้รับจากผู้ซื้อไฟฟ้า
3. สำหรับในช่วงก่อสร้าง โครงการต่างๆ จะใช้เครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสม เพื่อปิดความเสี่ยงจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับชำระค่าเครื่องจักรอุปกรณ์ ภายใต้ผลตอบแทนที่ยอมรับได้ และได้รับความเห็นชอบจากเจ้าหนี้เงินกู้ เช่น การทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) เป็นต้น

คำถาม: นายศุภชัย เศรษฐเสถียร ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ สอบถามเกี่ยวกับต้นทุนทางการเงิน ดังนี้

1. เพราะเหตุใดในปี 2558 เอ็กโกจึงมีต้นทุนทางการเงินสูงถึง 6,657 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 2,794 ล้านบาท
2. ในปัจจุบัน เอ็กโกจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ในอัตราเท่าใด

คำตอบ: ประธานมอบหมายให้รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงินตอบข้อซักถามเกี่ยวกับต้นทุนทางการเงิน โดยรองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงินได้ชี้แจงดังนี้

1. ต้นทุนทางการเงินในปี 2558 ของเอ็กโกและบริษัทย่อย ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้
  - ดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 2,559 ล้านบาท
  - การขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับเงินกู้จำนวน 3,760 ล้านบาท
  - ต้นทุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับเงินกู้ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการจัดการเงิน ค่าธรรมเนียมหนังสือค้ำประกัน ค่าธรรมเนียมผูกพันสัญญาเงินกู้ จำนวน 307 ล้านบาท
  - ค่าเรือถอนโรงไฟฟ้าเพิ่มเติมจำนวน 31 ล้านบาท
2. อัตราดอกเบี้ยเงินกู้โดยเฉลี่ยของเอ็กโกอยู่ที่ประมาณร้อยละ 3 สำหรับเงินกู้สกุลเหรียญสหรัฐ และร้อยละ 4 สำหรับเงินกู้สกุลไทยบาท ซึ่งเป็นอัตราที่ไม่สูง ทั้งนี้ เนื่องจากเอ็กโกมีการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าที่ดี จึงได้รับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินใหญ่ เช่น Japan Bank for International Cooperation (JBIC), Asian Development Bank (ADB) และ World Bank เป็นต้น

คำถาม: นายทวีศักดิ์ พัดพาตี ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ค่าเผื่อสงสัยหนี้จะสูญที่เอ็กโกตั้งไว้จำนวน 15 ล้านบาท ในส่วนของลูกหนี้การค้าสุทธิปี 2558 เกิดจากสาเหตุอะไร และการที่ในปี 2558 เอ็กโกมีลูกหนี้การค้าที่มีอายุหนี้เกินกำหนดกว่า 12 เดือน อยู่จำนวน 45 ล้านบาท นั้น บริษัทมีแผนที่จะจัดการลูกหนี้การค้านี้อย่างไร และมีโอกาสที่ลูกหนี้การค้านี้จะหนี้สูญหรือไม่

คำตอบ: ประธาน มอบหมายให้รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ตอบข้อ

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

ชัฏถามข้างต้น ซึ่งรองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า ลูกหนี้การค้าที่มีอายุหนี้เกินกำหนดกว่า 12 เดือนดังกล่าวเกิดจากการให้บริการลูกค้าในต่างประเทศของเอสโก (สัญญาเดิมที่มีมาตั้งแต่ปีก่อนหน้า) ทั้งนี้ มีการติดตามหนี้และทยอยได้รับชำระหนี้มาโดยตลอด โดยยอดลูกหนี้ได้ทำการปรับลดยอดทุกสิ้นเดือน และในปี 2558 เอ็กโกมีลูกหนี้การค้าประเภทนี้อยู่จำนวน 30 ล้านบาท ประกอบด้วยลูกหนี้จำนวน 45 ล้านบาท และหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 15 ล้านบาท นอกจากนี้ ในเดือนมกราคม 2559 ลูกหนี้การค้าดังกล่าวได้ชำระค่าบริการจำนวน 15 ล้านบาท ให้แก่เอสโก จึงทำให้ยอดค้างชำระเกิน 12 เดือน ลดลงเหลือ 15 ล้านบาท และอยู่ระหว่างการรับชำระอีกจำนวน 7 ล้านบาท ในกรณีนี้ เอสโกได้จัดทำหนังสือทวงถามเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และลูกค้าแจ้งว่าจะดำเนินการจ่ายให้ครบจำนวนภายในปี 2559

คำถาม:

นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน ผู้ถือหุ้น มีข้อสอบถามและขอเสนอแนะ ดังนี้

1. เพราะเหตุใดเอ็กโกจึงจัดประเภทรายการเงินปันผลค้างรับจากบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าเดิมที่เคยอยู่ในรายการเงินปันผลค้างรับที่คาดว่าจะได้รับชำระภายในหนึ่งปี ไปแสดงเป็นเงินปันผลค้างรับที่จะได้รับชำระเกินกว่าหนึ่งปี ซึ่งจะส่งผลให้การรับรู้กำไรของเอ็กโกไม่ตรงกับความจริง เช่น กำไรของปี 2558 จะไปปรากฏในงบการเงินปี 2559
2. ผู้ถือหุ้นเสนอให้บริษัทระบุดวงเวลาให้ชัดเจนสำหรับรายการเงินปันผลค้างรับจากบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าเกินกำหนดกว่า 12 เดือน ซึ่งเวลาเกิน 12 เดือนเป็นระยะเวลากว้างเกินไป ซึ่งหากบริษัทมีเงินปันผลค้างรับเป็นจำนวนมากจะมีผลกระทบต่อรายได้ของบริษัท หากกำหนดกรอบเวลาไว้ชัดเจน จะทำให้บริษัทได้ประโยชน์ โดยจะได้รับเงินปันผลเร็วขึ้นและสามารถนำไปใช้ชำระดอกเบี้ยเงินกู้ได้เร็วขึ้นเช่นกัน

คำตอบ:

ประธาน มอบหมายให้ นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีตอบข้อซักถามข้างต้น ซึ่งผู้สอบบัญชีชี้แจง ดังนี้

1. การจัดประเภทรายการใหม่ในส่วนของเงินปันผลค้างรับดังกล่าวเป็นการปรับปรุงรายการทางบัญชีเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีที่มีการเปลี่ยนแปลงนิยาม โดยเงินปันผลที่จะได้รับจากบริษัทย่อยหรือกิจการร่วมค้าที่เอ็กโกประมาณการไว้เกินหนึ่งปี ให้จัดอยู่ในกลุ่มสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน อย่างไรก็ตาม หากบริษัทย่อยหรือกิจการร่วมค้าที่ชำระหนี้เงินกู้ครบจำนวนแล้ว ก็จะสามารถจ่ายเงินปันผลให้เอ็กโกได้เร็วขึ้น
2. ตามมาตรฐานบัญชี ได้กำหนดการจัดประเภทรายการใหม่ในส่วนของเงินปันผลค้างรับจากบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าไว้ 2 ประเภทคือ
  - เงินปันผลค้างรับจากบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่คาดว่าจะได้รับชำระภายในหนึ่งปี ซึ่งจัดอยู่ในกลุ่มสินทรัพย์หมุนเวียน



## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

- เงินปันผลค้างรับจากบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าที่คาดว่าจะได้รับชำระเกินกว่าหนึ่งปี ซึ่งจัดอยู่ในกลุ่มสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน
- นอกจากนี้ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทได้รับรู้เงินปันผลค้างรับเป็นรายได้ของบริษัทแล้ว โดยบริษัทย่อยหรือกิจการร่วมค้าจะทยอยจ่ายเงินปันผลให้แก่เอ็กโก เมื่อมีเงินสดเพียงพอ

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบการเงินของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบและได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2558 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบการเงินของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	366,267,251	100.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	376,900	-
บัตรเสีย	0	-
รวมจำนวนเสียง	366,644,151	-

#### ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผล

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหรือในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ บริษัทได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 530 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทตามที่กฎหมายกำหนดไว้ครบถ้วนแล้ว

นอกจากนี้ ประธานรายงานเรื่องการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการตามข้อบังคับบริษัท ข้อที่ 41 ที่ให้อำนาจคณะกรรมการในการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น เมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรพอสมควรที่จะทำเช่นนั้น และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป ในการนี้ คณะกรรมการในการประชุมครั้งที่ 8/2558 เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2558 มีมติจ่ายเงิน

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

ปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2558 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 3.00 บาท รวมเป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วจำนวน 1,579 ล้านบาท โดยจ่ายเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2558

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาผลการดำเนินงานประจำปี 2558 มีกำไรสุทธิจากผลประกอบการ รวมทั้งสิ้น 4,319 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2557 จำนวน 3,348 ล้านบาท อย่างไรก็ตามหากพิจารณาผลกำไรจากการดำเนินงาน บริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้นจำนวน 215 ล้านบาท นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแผนการลงทุนของบริษัทแล้ว มีความเห็นว่า บริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ จึงขอเสนอการจัดสรรกำไรสะสม เป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 3.25 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 1,711 ล้านบาท ในการจ่ายเงินปันผลครั้งนี้ หากรวมกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการ 6 เดือนแรก จะเท่ากับ 6.25 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 76 ของกำไรสุทธิ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท โดยปี 2558 เงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นเท่ากับ 3,290 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับปี 2557 ทั้งนี้ หากจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังปี 2558 ที่ 3.25 บาทต่อหุ้น กำไรสะสมของงบการเงินรวมจะคงเหลือ 56,802 ล้านบาท และกำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะบริษัทจะคงเหลือ 38,362 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 29 เมษายน 2559

ทั้งนี้ ข้อมูลการเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลของปี 2558 และ ปี 2557 เป็นดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2558	ปี 2557
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	4,319	7,667
กำไรจากการดำเนินงาน (ล้านบาท)	7,920	7,705
จำนวนหุ้น (หุ้น)	526,465,000	526,465,000
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	8.20	14.56
อัตราเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	6.25	6.25
	3.00	3.00
รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	3,290	3,290
สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	76	43

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

**คำถาม:** นายสุริยา สรรพอาษา ผู้ถือหุ้น เสนอแนะให้เอ็กโกพยายามจ่ายเงินปันผลให้เร็วขึ้น หลังจากได้รับอนุมัติจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแล้ว โดยยกตัวอย่างบริษัทจดทะเบียนแห่งหนึ่งที่สามารถจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นได้ในวันถัดไปหลังจากวันประชุม

**คำตอบ:** ประธานรับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นไว้พิจารณา

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 3 บาทและพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2558

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

ดังรายละเอียดข้างต้น โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 3 บาท เป็นจำนวนเงิน 1,579 ล้านบาท ซึ่งจ่ายให้ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2558 และอนุมัติให้จัดสรรกำไรสุทธิและประกาศจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2558 ตามที่ประธานเสนอในอัตรา 3.25 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 1,711 ล้านบาท ในวันที่ 29 เมษายน 2559 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

การออกเสียงลงคะแนน	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	366,525,051	100.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	119,400	-
บัตรเสีย	0	-
รวมจำนวนเสียง	366,644,451	

### ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน

ประธานมอบหมายให้ นายธนพิชญ์ มูลพฤกษ์ ประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานเรื่องการคัดเลือกผู้สอบบัญชีแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทให้ความสำคัญกับความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี และคณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดนโยบายที่จะหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี โดยบริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับรายเดิมได้ ซึ่งนโยบายของบริษัทสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนซึ่งบริษัทได้ปฏิบัติตั้งแต่ปี 2546 เป็นต้นมา นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายให้มีการคัดเลือกผู้สอบบัญชีจากสำนักงานบัญชีชั้นนำ โดยการคัดเลือกคุณสมบัติและเปรียบเทียบราคาทุก 3 ปี สำหรับปี 2559 ได้ครบรอบปีที่บริษัทจะต้องคัดเลือกผู้สอบบัญชีใหม่

สำหรับการคัดเลือกผู้สอบบัญชีในปี 2559 นั้น บริษัทใช้วิธีการสอบราคาจากสำนักงานสอบบัญชีชั้นนำ โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของค่าสอบบัญชี เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นผู้มีความรู้ความชำนาญในมาตรฐานบัญชีไทย (TFRS) และมาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจผลิตไฟฟ้า และมีเครือข่ายในการตรวจสอบบัญชีในประเทศที่บริษัทไปลงทุนในการนี้ คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า ผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (“PwC”) มีความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ มีความเป็น

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

อิสระและเป็นกลาง มีความรู้ความชำนาญในมาตรฐานบัญชีไทย และมาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ มีประสบการณ์ในงานสอบบัญชีโดยเฉพาะในธุรกิจผลิตไฟฟ้า นอกจากนี้ PwC ได้ให้บริการการสอบบัญชีแก่บริษัทในธุรกิจผลิตไฟฟ้าอื่นที่มีชื่อเสียงจำนวนมาก รวมทั้งมีสำนักงานสอบบัญชีอยู่ในต่างประเทศที่เอ็กโกไปลงทุน และค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีมีความสมเหตุสมผล สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของกลุ่มเอ็กโกประจำปี 2559 โดยมีค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีสำหรับงานสอบบัญชีประจำปี 2559 ประกอบด้วย

1. ค่าสอบบัญชีประจำปี 2559 จำนวน 3,285,500 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 357,500 บาท โดยมีสาเหตุจากขอบเขตการสอบทานที่เพิ่มขึ้นจากค่าสอบทานการรวมธุรกิจ 3 ครั้ง จำนวน 600,000 บาท ซึ่งในการทำสัญญาจะระบุให้จ่ายเมื่อเกิดการรวมธุรกิจขึ้นเท่านั้น ทั้งนี้ หากไม่รวมค่าสอบทานการรวมธุรกิจ ค่าสอบบัญชีประจำปี 2559 จะลดลงจากปี 2558 จำนวน 242,500 บาท
2. ค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 173,120 บาท โดยที่ค่าใช้จ่ายในการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุน บริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีจาก PwC ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2559 ของบริษัทในเครือของเอ็กโกด้วย ยกเว้น บริษัท เคซอน พาวเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัด (“เคซอน”) และบริษัท เคซอน แมนเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด เนื่องจากบริษัทย่อยทั้งสองแห่งใช้ผู้สอบบัญชีจากสำนักงานสอบบัญชี SyCip Gorres Velayo & Co., เป็นผู้สอบบัญชีเดิมของบริษัททั้งสองก่อนที่เอ็กโกจะเข้าซื้อหุ้น โดยสำนักงานสอบบัญชีมีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในธุรกิจของเคซอนเป็นอย่างดี

อนึ่ง PwC และผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท หรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อกรปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด และ นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีเลขที่ 4599 เป็นผู้ลงนามสอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของกลุ่มเอ็กโกมาเป็นเวลา 4 ปี ซึ่งไม่เกินข้อกำหนดของคณะกรรมการตลาดทุน และสอดคล้องกับมติของคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2546 ที่ให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ได้แก่ นายสมชาย จินโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3271 นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977 และนางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4599 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 3,285,500 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 173,120 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานบริษัทในต่างประเทศตามความเหมาะสม และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

สามารถปฏิบัติงานได้ ให้ PwC จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตท่านอื่นแทนได้ โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทก่อน รวมทั้งเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2559 ด้วย

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับการพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งมีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายสถาพร โคธีรานุรักษ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า การที่บริษัทใช้บริการสำนักงานสอบบัญชี SyCip Gorres Velayo & Co. ("SyCip") เป็นผู้สอบบัญชีของเอกชน และบริษัทเอกชน แมนเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด มีค่าสอบบัญชีเท่าไรและใช้มาตรฐานการบัญชีเช่นเดียวกับบริษัทหรือไม่ นอกจากนี้ ในรอบปีที่ผ่านมา มีประเด็นเกี่ยวกับการใช้มาตรฐานการบัญชีที่แตกต่างกัน ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการรับรองงบการเงินรวมในปีต่อไปหรือไม่

คำตอบ: ประธานมอบหมายให้ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน เป็นผู้ตอบข้อซักถาม โดยรองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงิน ได้ชี้แจงว่า SyCip นั้นเป็นสำนักงานสอบบัญชีในประเทศฟิลิปปินส์และเป็นผู้สอบบัญชีของเอกชน และบริษัทเอกชน แมนเนจเม้นท์ เซอร์วิส โดยในปี 2558 ค่าสอบบัญชีของบริษัทดังกล่าวมีมูลค่าเท่ากับ 4.85 และ 0.3 ล้านเหรียญฟิลิปปินส์ ตามลำดับ ทั้งนี้ ค่าสอบบัญชีนี้รวมค่าใช้จ่ายอื่นในการสอบบัญชีแล้ว นอกจากนี้ นางสาวมรรตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชี ได้ร่วมชี้แจงเพิ่มเติมว่า ในการแสดงความเห็นในงบการเงินรวมนั้น PwC ได้มีการสอบทานงานของ SyCip ทุกไตรมาส โดยกำหนดให้ออกงบการเงินและความเห็นงบการเงินภายใต้มาตรฐานรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ (IFRS) ซึ่งสอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีของบริษัท ดังนั้น PwC จึงเชื่อมั่นว่าจะไม่มีผลกระทบต่องบการเงินรวมทั้งในปีนี้ และในปีต่อไป

คำถาม: นายสุชาติ กัมพลกัญญา ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าค่าสอบทานการรวมธุรกิจ จำนวน 3 ครั้งนั้นคือค่าอะไร และบริษัทมีแนวโน้มในการรวมธุรกิจภายในประเทศหรือต่างประเทศ

คำตอบ: นายธนพิชญ์ มูลพฤกษ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงว่า ค่าสอบทานการรวมธุรกิจนั้นเป็นเพียงการตั้งงบประมาณสำหรับการสอบทานการรวมธุรกิจทั้งในและต่างประเทศ โดยประมาณการไว้ปีละ 3 ครั้ง เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 600,000 บาท ทั้งนี้ หากไม่มีการลงทุนในโครงการใหม่ หรือบริษัทใหม่ หรือการรวมธุรกิจ บริษัทจะไม่เสียค่าใช้จ่ายดังกล่าว

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทนตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยแต่งตั้งให้นายสมชาย จินโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3271 นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชี รับอนุญาตเลขที่ 3977 และนางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4599 ในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2559 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 3,285,500 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 173,120 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุนตามความเหมาะสม นอกจากนี้ ที่ประชุมมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบหาก PwC จะต้องจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแทนผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นในกรณีที่ผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่าน ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ รวมทั้งมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2559 โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	365,576,364	99.8769 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	450,400	0.1230 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	119,400	-
บัตรเสีย	0	-
รวมจำนวนเสียง	366,146,164	-

**ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อที่ 17 กำหนดให้กรรมการของบริษัทออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ซึ่งในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการที่ครบวาระจะต้องออกจากตำแหน่ง 5 ท่าน ได้แก่

1. พล.ต.อ. ปานศิริ ประภาวัต กรรมการอิสระ
2. นายสทรรฐ บุญโพธิภักดี กรรมการ
3. นายกรศิษฏ์ ภัคโชตานนท์ กรรมการ
4. นายชรินทร์ เชาวน์นริติศัย กรรมการ
5. นายชุนอิจิ ทานากะ กรรมการ

เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้อภิปรายเกี่ยวกับกรรมการที่ได้โดยสะดวกและเพื่อความโปร่งใส กรรมการที่พ้นวาระทั้งหมดสมัครใจที่จะออกนอกห้องประชุม

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

ทั้งนี้ ประธานแจ้งต่อผู้ถือหุ้นว่า บริษัทได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท เชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีความเหมาะสมเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการแต่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อกรรมการ ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทโดยไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในกรณีนี้ ได้พิจารณาข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนในการเลือกตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง โดยคำนึงถึงองค์ประกอบของกรรมการที่จะเป็นประโยชน์แก่การกำกับดูแลกิจการ รวมทั้งความรู้ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์และผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ผ่านมา และเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่จำนวน 1 ท่าน ได้แก่ นางจรรุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ เป็นกรรมการอิสระ แทน พล.ต.อ. ปานศิริ ประภาวัต และเลือกตั้งกรรมการผู้แทน 4 ท่าน ได้แก่ นายสหรัฐ บุญโพธิภักดี นายกรศิษฏ์ ภัคโชตานนท์ นายชินนทร์ เซาว์นนิริติศัย และนายชุนอิจิ ทานากะ กลับเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง ทั้งนี้ ในนियามกรรมการอิสระของบริษัทกำหนดไว้ว่า กรรมการอิสระต้องถือหุ้นในบริษัทไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน และไม่บริหารทางวิชาชีพแก่บริษัท ซึ่งนางจรรุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ ซึ่งได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการอิสระไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท และมีคุณสมบัติตามนियามข้างต้น อีกทั้งกรรมการผู้แทนที่ได้รับการเสนอชื่ออีก 4 ท่าน ไม่มีผู้ใดถือหุ้นในบริษัทเช่นกัน

ทั้งนี้ บริษัทได้นำเสนอข้อมูลของผู้ได้รับการเสนอชื่อแต่ละท่านตามสิ่งที่ส่งมาด้วย หมายเลข 5 ของชุดหนังสือเชิญประชุม

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับกรรมการแต่ละท่านซึ่งไม่มีข้อซักถามจากผู้ถือหุ้น ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการเข้าใหม่แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงเป็นรายบุคคลตามลำดับ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

เมื่อที่ประชุมลงมติเรียบร้อยแล้ว ประธานที่ประชุมจึงเชิญกรรมการทุกท่านที่ครบวาระกลับเข้าห้องประชุม

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติให้นางจรรุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ เป็นกรรมการอิสระเข้าใหม่แทน พล.ต.อ. ปานศิริ ประภาวัต และให้กรรมการที่ออกตามวาระจำนวน 4 ท่าน ได้แก่ นายสหรัฐ บุญโพธิภักดี นายกรศิษฏ์ ภัคโชตานนท์ นายชินนทร์ เซาว์นนิริติศัย และนายชุนอิจิ ทานากะ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงสำหรับกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

ชื่อกรรมการ	จำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน				
	เห็นด้วย (ร้อยละ)	ไม่เห็นด้วย (ร้อยละ)	งดออกเสียง (ร้อยละ)	บัตรเสีย (ร้อยละ)	รวม จำนวนเสียง (ร้อยละ)
1. นางจรรุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ กรรมการอิสระ	364,703,015 (99.6047%)	1,327,900 (0.3626%)	119,400 (0.0326%)	0 (0.0000%)	366,150,315 (100.0000%)
2. นายสหรัฐ บุญโพธิภักดี กรรมการ	364,411,815 (99.5251%)	1,619,100 (0.4421%)	119,400 (0.0326%)	0 (0.0000%)	366,150,315 (100.0000%)
3. นายกรศิษฐ์ ภัคโชตานนท์ กรรมการ	364,437,215 (99.5321%)	1,593,700 (0.4352%)	119,400 (0.0326%)	0 (0.0000%)	366,150,315 (100.0000%)
4. นายชินนทร์ เซวาน์นิริติศัย กรรมการ	364,887,615 (99.6551%)	1,143,300 (0.3122%)	119,400 (0.0326%)	0 (0.0000%)	366,150,315 (100.0000%)
5. นายชุนอิจิ ทานากะ กรรมการ	364,759,229 (99.6481%)	1,168,700 (0.3192%)	119,400 (0.0326%)	0 (0.0000%)	366,047,329 (100.0000%)

ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานที่ประชุมแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ โดยคำนึงถึงหลักเกณฑ์ต่างๆ ได้แก่ ผลประกอบการของบริษัท ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ค่าตอบแทนของกรรมการในประเภทและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างแรงจูงใจสำหรับบุคลากรที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมแล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทซึ่งได้แก่ โบนัสกรรมการค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุมคณะกรรมการ และค่าตอบแทนกรรมการชดเชย โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. คงวงเงินโบนัสตอบแทนผลการปฏิบัติงานประจำปี 2558 ให้เท่ากับวงเงินโบนัสประจำปี 2557 ที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น คือจำนวน 20 ล้านบาท โดยพิจารณาจากการสร้างความเติบโตให้กับบริษัท ความสำเร็จในการได้รับการยกย่องเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี ราคาหุ้นที่เพิ่มขึ้นและโบนัสกรรมการในธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน รวมทั้งอัตราการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น โดยให้กรรมการจัดสรรโบนัสระหว่างกันเอง ตามระยะเวลาในการดำรงตำแหน่งกรรมการในแต่ละปี ทั้งนี้ จำนวนโบนัสดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.61 ของเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น
2. คงค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุมกรรมการไว้ในอัตราเดิมคือ ค่าตอบแทนรายเดือน เดือนละ 30,000 บาท และเบี้ยประชุมครั้งละ 10,000 บาท โดยประธานกรรมการและรองประธานกรรมการได้รับเพิ่มในอัตราร้อยละ 25 และ ร้อยละ 10 ของค่าตอบแทนกรรมการ ตามลำดับ และกรรมการที่ไม่สามารถ



## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

เข้าร่วมการประชุม จะไม่ได้รับเบี้ยประชุมครั้งนั้น ซึ่งเป็นหลักการเดิมซึ่งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ตั้งแต่ปี 2547 และเป็นอัตราที่สอดคล้องกับบริษัทในภาคพลังงาน

3. ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย 4 คณะในอัตราเดิม ซึ่งพิจารณาจากจำนวนครั้งการประชุม อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด ดังนี้

คณะกรรมการ	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท)		เบี้ยประชุม (บาท)	
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2558
คณะกรรมการตรวจสอบ	20,000	20,000	20,000	20,000
คณะกรรมการลงทุน	20,000	20,000	20,000	20,000
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	20,000	20,000	20,000	20,000
คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม	-	-	24,000	24,000

โดยประธานกรรมการชุดย่อยได้รับค่าตอบแทนรายเดือนและ/หรือเบี้ยประชุมเพิ่มในอัตราร้อยละ 25

4. ไม่มีการให้สิทธิประโยชน์อื่น ๆ สำหรับคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย
5. ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อยที่มีการแต่งตั้งใหม่หรือเปลี่ยนแปลงระหว่างปี ให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัท โดยพิจารณาตามความเหมาะสม และสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบ
6. กรรมการผู้จัดการใหญ่ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการในทุกกรณี

ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

**คำถาม:** นายวิศิษฐ์ พันธุ์พยัคฆ์ ผู้ถือหุ้น มีความเห็นว่า กรรมการที่เป็นผู้บริหารไม่ควรได้รับค่าตอบแทน เบี้ยประชุมและโบนัส เนื่องจากได้รับเงินเดือนประจำอยู่แล้ว

**คำตอบ:** ประธานกรรมการชี้แจงว่า ตามนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการของบริษัท นั้น กรรมการที่เป็นผู้บริหารจะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ ไม่ว่าจะรับค่าตอบแทนรายเดือน เบี้ยประชุมและโบนัส นอกจากนี้ ฝ่ายบริหารที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการในบริษัทย่อย และกิจการร่วมค้า จะไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการเช่นกัน โดยค่าตอบแทนจะบริจาคเข้ามูลนิธิไทยรักษ์ป่า ซึ่งเป็นมูลนิธิที่เอ็กโกให้การสนับสนุน

**คำถาม:** นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า การที่คณะกรรมการเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาข้อเสนอข้อที่ 5 คือ ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อยที่มีการแต่งตั้งใหม่หรือเปลี่ยนแปลงระหว่างปี ให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัท เป็นข้อเสนอใหม่ในปีนี้ หมายความว่าในปีหน้าผู้ถือหุ้นไม่จำเป็นต้องกำหนดค่าตอบแทนกรรมการใช่หรือไม่

นอกจากนี้ นายบุญรัตน์ฯ เสนอความเห็นเห็นว่า กรรมการผู้จัดการใหญ่ควรได้รับ

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559

วันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2559

คำตอบแทนในฐานะกรรมการด้วย

**คำตอบ:** ประธานกรรมการชี้แจงว่า คณะกรรมการได้นำเสนอข้อที่ 5 ให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาเป็นประจำทุกปี ในกรณีที่มีอาจมีความจำเป็นต้องจัดตั้งคณะกรรมการชุดย่อยในระหว่างปี แต่ที่ผ่านมา ยังไม่เคยมีการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยใหม่หรือเปลี่ยนแปลงระหว่างปี นอกจากนี้ เอ็กโกมินโยบายเรื่องคำตอบแทนสำหรับกรรมการที่เป็นผู้บริหาร ดังที่ได้เรียนไว้ข้างต้น

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดคำตอบแทนกรรมการ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบให้กำหนดคำตอบแทนกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยประจำปี 2559 และโบนัสมูลกรรมการประจำปี 2558 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	365,288,140 เสียง	99.7925 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
ไม่เห็นด้วย	639,800 เสียง	0.1747 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
งดออกเสียง	119,400 เสียง	0.0326 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
บัตรเสีย	0 เสียง	0.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
รวมจำนวนเสียง	366,047,340 เสียง	100.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

**ระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ**

ประธานได้แจ้งที่ประชุมว่า ระเบียบวาระปกติได้เสร็จสิ้นลงแล้ว ได้ประชุมถึงระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ ซึ่งตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 105 วรรคสอง และข้อบังคับบริษัทข้อที่ 34 วรรคสอง กำหนดให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดสามารถขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่น เพื่อลงมติได้ ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะเสนอให้พิจารณาเรื่องอื่นๆ ประธานจึงเปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในเรื่องต่างๆ ไปได้ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นรายย่อยได้สอบถามข้อมูลและให้ข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์แก่บริษัทในเรื่องต่างๆ ซึ่งประธานและฝ่ายบริหาร ได้ชี้แจงให้ ผู้ถือหุ้นทราบ สรุปได้ดังนี้

ข้อเสนอแนะ: นายสุรียา สรรพอาษา ผู้ถือหุ้น สนับสนุนให้บริษัทแจกของที่ระลึกให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกปี โดยจัดหาสินค้าของชุมชน หรือสินค้าโอท็อป เพื่อสนับสนุนการสร้างงานและรายได้ให้แก่ชุมชน ซึ่งมีส่วนแก้ปัญหาการอพยพของชุมชนเข้ามาทำงานในกรุงเทพฯ และการลોકใช้แรงงาน รวมถึงลดการสร้างหนี้สินของชุมชน

นายสุชาติ กัมพลกาญจนาน ผู้ถือหุ้น กล่าวชมเชยเอ็กโกที่แจกของที่ระลึกให้แก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งการแจกของที่ระลึกยังเป็นการสนับสนุนให้พนักงานใช้ความคิดในเชิงสร้างสรรค์เพื่อสรรหาสินค้านวัตกรรมใหม่เพื่อมอบเป็นของขวัญที่ระลึกให้แก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ นายสุชาติฯ สอบถามว่า ก.ล.ต. ได้กำหนดเป็นกฎเกณฑ์ หรือข้อห้ามที่ไม่ให้ บริษัทจดทะเบียนแจกของที่ระลึกให้แก่ผู้ถือหุ้น

คำตอบ: ประธาน ในนามของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเอ็กโก กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้น และชี้แจงว่า ก.ล.ต. ไม่ได้กำหนดเป็นเกณฑ์หรือข้อห้าม แต่เป็นการขอความร่วมมือและการสนับสนุนจากบริษัทจดทะเบียนเท่านั้น ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างพิจารณาเรื่องนี้ เนื่องจากบริษัทในกลุ่มของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยได้ให้ความร่วมมือกับ ก.ล.ต. แล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทจะรับข้อเสนอของผู้ถือหุ้นไว้พิจารณา

คำถาม: นายสถาพร โคริธานุรักษ์ ผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะ กล่าวชมเชยประธานกรรมการ และคณะกรรมการบริษัทที่จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อย่างราบรื่น และขอสอบถามประเด็นต่างๆ ดังนี้

1. ราคาน้ำมันในปัจจุบันที่ลดต่ำลงมีผลกระทบต่อบริษัทอย่างไร และพลังงานทดแทนเป็นอย่างไรในสภาวะปัจจุบัน
2. บริษัทมีนโยบายที่จะเข้าร่วมประมูลในโครงการโซลาร์ฟาร์มส่วนราชการและสหกรณ์การเกษตรหรือไม่
3. พลังงานทดแทนประเภทใดที่มีประสิทธิภาพมากที่สุด

คำตอบ: ประธาน กล่าวว่า ข้อมูลที่จะชี้แจงต่อไปนี้เป็นเพียงความเห็นส่วนตัวเท่านั้น

1. คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ( กกพ. ) และกระทรวงพลังงาน มีกรอบนโยบายในการซื้อไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าประเภทผู้ผลิตเอกชนรายใหญ่ ( IPP ) และโรงไฟฟ้าประเภทผู้ผลิตเอกชนรายเล็ก ( SPP ) โดยอ้างอิงจากราคาน้ำมันย้อนหลังไป 6 เดือน ปัจจุบันนี้ รัฐบาลมีนโยบายที่จะลดการพึ่งพิงก๊าซธรรมชาติ และยังไม่มีการประกาศรับซื้อไฟฟ้าเพิ่มเติม หากรัฐบาลประสงค์ที่จะซื้อไฟฟ้าเพิ่มเติม เอ็กโกพร้อมที่จะลงทุนโรงไฟฟ้าในประเทศและยื่นข้อเสนอสำหรับการประมูล
2. เอ็กโกไม่ได้เข้าร่วมประมูลโครงการโซลาร์ฟาร์มส่วนราชการและสหกรณ์การเกษตรจำนวน 600 เมกะวัตต์ ตามประกาศของ กกพ. เนื่องจากในขณะนั้น กำหนดการในการยื่นข้อเสนอการประมูลค่อนข้างเร่งรัดและข้อกำหนดยังไม่ชัดเจน แต่อย่างไรก็ตาม เอ็กโกยังพิจารณาโอกาสในการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์อื่นๆ อีก

3. พลังงานทดแทนประเภทใดดีที่สุดเป็นเรื่องที่ตอบยาก เพราะปัจจัยในการเลือกสร้างหรือลงทุนโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนประเภทใดขึ้นอยู่กับสถานที่และสถานการณ์ เช่น ประเทศไทย มีเชื้อเพลิงประเภทฟอสซิล ได้แก่ ก๊าซธรรมชาติและถ่านลิกไนต์ แต่ปัจจุบันก๊าซธรรมชาติในประเทศเริ่มทยอยหมดไป ทำให้ต้องนำเข้าจากต่างประเทศ ซึ่งมีราคาค่อนข้างสูง ดังนั้น เชื้อเพลิงฟอสซิลที่เหลืออยู่คือถ่านหิน ทั้งนี้ โควตาในการรับซื้อไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าถ่านหินเต็มแล้ว จะต้องรอการเปิดประมูลรับซื้อไฟฟ้ารอบใหม่ ซึ่งยังไม่มีกำหนด แต่หากรัฐบาลเปิดการประมูลเมื่อใด เอ็กโกเข้าร่วมประมูลอย่างแน่นอน

สำหรับโรงไฟฟ้าขยะ แม้ประเทศไทยจะมีปริมาณขยะมาก แต่ยังมีปัญหาเรื่องเชื้อเพลิงขยะ เนื่องจากขยะในประเทศไทยมีความชื้นสูง และยังไม่มีการแยกประเภทขยะอย่างจริงจัง

ส่วนพลังงานทดแทนประเภทอื่นๆ จะต้องรอนโยบายจากภาครัฐ ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนแต่ละประเภทมีข้อดีและข้อเสียต่างกันไป เช่น โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แม้จะพัฒนาได้เร็วกว่าโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนประเภทอื่น แต่มีต้นทุนสูง เป็นผลให้ค่า FT มีราคาสูง ซึ่งในที่สุดกลายเป็นภาระของประชาชน ส่วนโรงไฟฟ้าพลังลม มีข้อจำกัดเรื่องพื้นที่ซึ่งจะต้องมีความเร็วลมเพียงพอต่อการผลิตกระแสไฟฟ้า และพื้นที่ยุทธศาสตร์เหล่านั้นล้วนได้รับการจับจองแล้ว

**คำถาม:** นายสมบุรณ์ บุษผาชื่น ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าโครงการที่เอ็กโกลงทุนในที่ต่างๆ มีปัญหาเรื่องสิ่งแวดล้อมหรือไม่ เนื่องจากปัจจุบันปัญหาสิ่งแวดล้อมเป็นเรื่องที่หวาดกลัวของนักลงทุน และเป็นเรื่องที่บุคคลในท้องถิ่นมักใช้เป็นข้ออ้าง

นอกจากนี้ นายสมบุรณ์ฯ เสนอแนะให้บริษัทแจกหุ้นเป็นของที่ระลึกให้แก่ผู้ถือหุ้น แทนผลิตภัณฑ์ต่างๆ

**คำตอบ:** ประธาน ชี้แจงว่า การลงทุนของเอ็กโกในที่ต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศไม่มีปัญหาเรื่องสิ่งแวดล้อม เพราะเอ็กโกให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด และให้ความสำคัญกับการยอมรับของชุมชน

**คำถาม:** นางสาว รุจิรา บางกุลธรรม อาสาพิทักษ์สิทธิจากสมาคมส่งเสริมนักลงทุนไทย กล่าวชมเชยที่เอ็กโกผ่านการรับรองและได้เข้าร่วมเป็นสมาชิกของโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (CAC) และได้ถ่ายทอดนโยบายและแนวปฏิบัติที่ชัดเจนของบริษัทผ่านทางวิดิทัศน์ที่ฉายให้ผู้ถือหุ้นดูก่อนเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้ พร้อมทั้งสอบถามถึงนโยบายในการสนับสนุนให้บริษัทย่อยเข้าร่วมเป็นสมาชิกโครงการ CAC และการขยายนโยบายไปยังคู่ค้าและพันธมิตร

**คำตอบ:** ประธาน ชี้แจงว่าในปี 2559 เอ็กโกมีแผนสนับสนุนให้บริษัทย่อยของเอ็กโกอย่างน้อยหนึ่ง

บริษัทเข้าร่วมเป็นสมาชิกโครงการ CAC พร้อมทั้งศึกษาแนวปฏิบัติที่จะขยายนโยบายเรื่องการต่อต้านคอร์รัปชันไปยังคู่ค้า และพันธมิตรทางธุรกิจต่อไป

หลังจากที่ฝ่ายบริหารได้ตอบคำถามของผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว ประธานที่ประชุมแจ้งผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทจะนำผู้ถือหุ้น ไปเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าบีแอลซีพี จังหวัดระยอง ในวันที่ 16 และ 17 มิถุนายน 2559 โดยผู้สนใจสามารถสอบถามรายละเอียดได้จากหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์หน้าห้องประชุม หรือดูรายละเอียดได้จากปฏิทินกิจกรรมในเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.egco.com](http://www.egco.com)

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวปิดประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท

เลิกประชุมเวลา 16:30 น.

อนึ่ง หลังการเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น โดยที่จำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 600 ราย และ 1,134 ราย ตามลำดับ รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 1,734 ราย นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 367,317,337 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 69.7705 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ลงลายมือชื่อ \_\_\_\_\_ ประธานกรรมการ  
(นายสมบัติ ศานติจารี)