

ที่ เอ็กโก 110/371

6 พฤษภาคม 2557

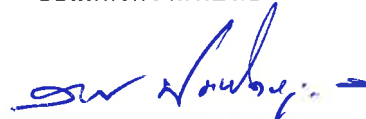
เรื่อง การเผยแพร่รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557  
เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ EGCO ได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2557 เวลา 14.00 น. ณ ห้องวิภาวดีบอลรูม โรงแรมเซ็นทาราแกรนด์ แอท เซ็นทรัลพลาซ่า ลาดพร้าว กรุงเทพฯ เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร และได้นำส่งรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว นั้น

EGCO ได้เผยแพร่รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 ทาง <http://www.egco.com> ตั้งแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2557 เพื่อเป็นการเพิ่มช่องทางการรับทราบข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นในการพิจารณารายงานการประชุมดังกล่าว

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



นายสหัส ประทักษ์นุกูล  
(กรรมการผู้จัดการใหญ่)



## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

ของ

บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2557 เวลา 14.00 น. ณ ห้องวิภาวดีบอลรูม โรงแรมเซ็นทาราแกรนด์ แอท เซ็นทรัลพลาซ่าลาดพร้าว กรุงเทพฯ เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยมีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง 600 รายและโดยการมอบฉันทะ 846 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 1,446 ราย นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 380,503,252 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 72.2751 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท โดยมีนายพรชัย รุจิประภา ประธานกรรมการบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”)

ก่อนการเปิดประชุม บริษัทได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบเรื่องรายละเอียดทางหนี้ไฟของห้องประชุม เพื่อความปลอดภัย

จากนั้น ประธานกล่าวเปิดประชุมและแนะนำคณะกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- |                               |   |
|-------------------------------|---|
| 1. นายธนพิชฌ์ มุลพฤกษ์        | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ   |
| 2. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร  | กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| 3. นายซาโตชิ ยาจิมะ           | กรรมการ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการลงทุน   |
| 4. นายสมโภชน์ กาญจนารัตน์     | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ  |
| 5. นายพงศธร คุณานุกรณ์        | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ  |
| 6. พลตำรวจเอกปานศิริ ประภาวัต | กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม          |
| 7. นายโชติชัย เจริญงาม        | กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม          |
| 8. นายโทชิโร่ คุดามะ          | กรรมการ   |
| 9. นายฮิเดโอะ กุราโมจิ        | กรรมการ   |

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

10. นายชินรุ อินาโนะ	กรรมการ และกรรมการลงทุน
11. นายมงคล สกุลแก้ว	กรรมการ และกรรมการลงทุน
12. นายพิบูลย์ บัวเข้ม	กรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
13. นายกุลิศ สมบัติศิริ	กรรมการ และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม
14. นายสหัส ประทักษ์นุกูล	กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการลงทุน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

จากนั้น นายสหัส ประทักษ์นุกูล กรรมการผู้จัดการใหญ่แนะนำฝ่ายบริหารของบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อซักถาม ดังนี้

1. นายจอห์น พาลุมโบ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ 1
2. นายนิวดี อติเรก	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ 2
3. นายวรวิทย์ โพธิสุข	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจในประเทศ
4. นายสกุล พจนารถ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์
5. นายปิยะ เจตะสานนท์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน
6. นายชาญกิจ เจียรพันธ์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานปฏิบัติการ

ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า บริษัทได้เชิญ นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข จากบริษัทไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มพีเอส จำกัด (“PwC”) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับงบการเงิน รวมทั้งได้ว่าจ้างสำนักงานกฎหมายบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเค็นซี จำกัด โดยมี นางสาวพรภินันท์ อัครวัฒนาพร และนายยุทธชัย วิธิกุล เป็นผู้ตรวจสอบการประชุมเพื่อสอบทานกระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ รวมทั้งการนับองค์ประชุมผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเพื่อความโปร่งใสและการสร้างความมั่นใจแก่ผู้ถือหุ้น และในปีนี้ บริษัทยังคงใช้บริการระบบจัดประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่การลงทะเบียนผู้ถือหุ้น การนับคะแนน และการประมวลผล เพื่อให้การจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทสะดวก และรวดเร็ว นอกจากนี้ บริษัทได้เชิญตัวแทนผู้ถือหุ้น 1 คน มาร่วมสังเกตการณ์การนับคะแนนด้วย โดย นายปิยะชัย สันติธำรงวิทย์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย อาสาเข้าร่วมสังเกตการณ์การนับคะแนนในครั้งนี้ และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญ บริษัทจึงจัดนิทรรศการเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ที่บริเวณด้านหน้าห้องประชุม โดยมีเจ้าหน้าที่ของบริษัทให้ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท โครงการลงทุน งานหนักลงทุนสัมพันธ์ งานสังคมและสิ่งแวดล้อม และการเครดิตภาษีเงินปันผลของผู้ถือหุ้น

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

ก่อนเข้าสู่การประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระ ลำดับแรก ประธานได้เรียนเชิญผู้ถือหุ้นรับชมวีดิทัศน์ สรุปผลงานที่สำคัญในปี 2556 และทิศทางการดำเนินงานปี 2557

จากนั้น ประธานได้มอบหมายให้นางกุลกนก เหลืองสร้อยทอง เลขานุการบริษัท แจ้งที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนและการซักถามหรือแสดงความคิดเห็นระหว่างการประชุม ซึ่งเลขานุการบริษัท ได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีหรือที่ได้รับมอบฉันทะมาโดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ซึ่งการลงคะแนนเสียงแบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

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

บริษัทได้กำหนดให้ใช้บัตรลงคะแนนในทุกระเบียบวาระ กรณีที่มีการแก้ไข ขูดลบ ขีดฆ่า เครื่องหมายลงมติในบัตรลงคะแนนเสียงให้ผู้ถือหุ้นลงมือชื่อกำกับหรือชื่อย่อไว้เป็นสำคัญ สำหรับระเบียบวาระการเลือกตั้งกรรมการนั้น บริษัทกำหนดให้ลงคะแนนเป็นรายบุคคล โดยจะให้ออกเสียงในทุกกรณีและเก็บบัตรลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการในคราวเดียวกัน โดยขอให้ผู้ถือหุ้นส่งใบลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการทั้งชุด โดยไม่ต้องฉีกใบลงคะแนนเป็นแต่ละบุคคล สำหรับระเบียบวาระอื่นๆ บริษัทจะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง แล้วนำไปหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และจะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดหลังการประชุมเสร็จสิ้นเพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง ซึ่งเป็นวิธีปฏิบัติที่สอดคล้องกับแนวทางการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นมีความจำเป็นต้องกลับก่อนการประชุมแล้วเสร็จ ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะส่งบัตรลงคะแนนที่เหลืออยู่ทั้งหมดให้แก่เจ้าหน้าที่ด้วย

ทั้งนี้ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระให้ที่ประชุมทราบหลังการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระ ซึ่งบริษัทได้นำระบบ barcode เข้าใช้งานเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน ในการนี้ เลขานุการบริษัทขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็นในห้องประชุม แจ้งชื่อและนามสกุลด้วยเพื่อประโยชน์ในการบันทึกการประชุม

ต่อจากนั้น ประธานได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

### ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556

ประธานเสนอที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2556 ซึ่งบริษัทได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท ([www.egco.com](http://www.egco.com)) ตั้งแต่วันที่ 7 พฤษภาคม 2556 และบริษัทได้ดำเนินการจัดส่งรายงานการประชุมให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านเป็นเอกสารเพื่อตรวจสอบเป็นปีที่ห้า

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้รับมอบฉันทะ ขอแก้ไขรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 ในรายงานการประชุมหน้าที่ 9 จาก “ขอทราบว่ามีผลตอบแทนจากการลงทุนที่ประมาณการนั้นด้วย” เปลี่ยนเป็น “ขอทราบว่ามีผลตอบแทนที่มีการประมาณการได้มีการจัดแบ่งตามประเภทการลงทุนไว้หรือไม่อย่างไร ทั้งในประเทศและต่างประเทศ หากเปิดเผยได้ ขอทราบอัตราผลตอบแทนที่ประมาณการนั้นด้วย”

นอกจากนี้ นายจิรพันธ์ฯ ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการจัดส่งเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อเป็นการประหยัดค่าใช้จ่ายของบริษัท ดังนี้

1. ภายหลังจากจัดทำรายงานการประชุมแล้วเสร็จให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทควรจัดส่งรายงานการประชุมให้เฉพาะผู้ถือหุ้นที่แสดงความเห็นหรือมีข้อสอบถามเท่านั้น สำหรับผู้รับมอบฉันทะที่แสดงความเห็นหรือมีข้อซักถามนั้นควรจะหาทางติดต่อกับบริษัทเอง เนื่องจากปีที่ผ่านมาจำนวนผู้สอบถามไม่ถึง 10 ท่าน
2. นอกจากนี้รายงานทางการเงินที่จัดส่งพร้อมหนังสือเชิญประชุมก็น่าจะเกินจำเป็น หลายบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ ก็ไม่มีการจัดส่งเช่นนี้ ดังนั้น การพิจารณาจัดส่งรายงานการประชุมเพื่อการตรวจทานส่งผู้ถือหุ้นทุกคน และรายงานทางการเงินจะช่วยลดค่าใช้จ่ายได้ถึงหลักแสนบาท

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

ประธานกล่าวขอบคุณที่ผู้ถือหุ้นให้ความสำคัญในการลดการใช้ทรัพยากรและประสงค์ที่จะช่วยให้บริษัทประหยัดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจัดส่งรายงานประจำปีในรูปแบบซีดี ซึ่งเป็นการช่วยลดค่าใช้จ่ายของบริษัทได้อีกทางหนึ่ง

หลังจากนั้น ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2556 โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	381,116,728	99.9999
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	400	0.0001
บัตรเสีย	0	0.0000
รวมจำนวนเสียง	381,117,128	100.0000

ระเบียบวาระที่ 2    **รับทราบผลการดำเนินงานในรอบปี 2556**

ประธานรายงานที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีในรูปแบบ CD ROM ตั้งแต่ปี 2547 เป็นต้นมา เพื่อลดการใช้กระดาษและประหยัดค่าใช้จ่าย โดยบริษัทจะบริจาคเงินที่ประหยัดได้ให้มูลนิธิไทยรักษ์ป่าซึ่งมีเจตนารมณ์ในการรักษาสิ่งแวดล้อมในนาม “ผู้ถือหุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)” ซึ่งในปี 2556 บริษัทได้บริจาคเงินให้แก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่าเป็นจำนวน 1,930,026 บาท ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีเป็นหนังสือไว้ส่วนหนึ่งเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้แจ้งความจำนงมายังบริษัท

จากนั้น ประธานได้มอบหมายให้นายสหัส ประทักษ์นุกูล กรรมการผู้จัดการใหญ่นำเสนอผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2556 และแผนการดำเนินงานสำหรับปี 2557 และกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้าของบริษัทต่อที่ประชุม ตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2556 ซึ่งจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ในครั้งนี้ ซึ่งสรุปได้ ดังนี้

**1. เหตุการณ์สำคัญในปี 2556**1.1 โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าที่แล้วเสร็จในปี 2556

โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าขนาดเล็กจำนวน 4 แห่ง และมีการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว ได้แก่

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

- 1) โครงการบึงสามพัน บริษัท จี-เพาเวอร์ ซอร์ซ จำกัด (เฟส 4) ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตั้งอยู่ที่จังหวัดเพชรบูรณ์ เอ็กโกถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60 โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมากกว่า กฟผ. จำนวน 6.5 เมกะวัตต์ มีกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายในเฟส 4 ตามสัดส่วนการถือหุ้น 3.9 เมกะวัตต์ และได้รับเงินส่วนเพิ่ม (adder) จำนวน 8 บาทต่อกิโลวัตต์ ชั่วโมงเป็นระยะเวลา 10 ปี เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2556
- 2) โครงการวังเพลิงโซลาร์ บริษัท พัฒนาพลังงานธรรมชาติ จำกัด ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตั้งอยู่ที่จังหวัดลพบุรี เอ็กโกถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.33 โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมากกว่า กฟผ. จำนวน 8 เมกะวัตต์ มีกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายตามสัดส่วนการถือหุ้น 2.67 เมกะวัตต์ และได้รับเงินส่วนเพิ่ม (adder) จำนวน 8 บาทต่อกิโลวัตต์ ชั่วโมงเป็นระยะเวลา 10 ปี เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 2 พฤษภาคม 2556
- 3) โครงการเทพนา บริษัท เทพนา วินด์ฟาร์ม จำกัด ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานลม ตั้งอยู่ที่จังหวัดชัยภูมิ เอ็กโกถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90 โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมากกว่า กฟผ. จำนวน 6.9 เมกะวัตต์ มีกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายตามสัดส่วนการถือหุ้น 6.21 เมกะวัตต์ และได้รับเงินส่วนเพิ่ม (adder) จำนวน 3.50 บาทต่อกิโลวัตต์ ชั่วโมงเป็นระยะเวลา 10 ปี เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 18 กรกฎาคม 2556
- 4) โครงการไทรใหญ่ 1,2 ไทรเพชร 1,2,3 และไทรเขียว บริษัท โซลาร์ โก จำกัด ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตั้งอยู่ที่จังหวัดนครปฐมและสุพรรณบุรี เอ็กโกถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49 โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าประเภทผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมากกว่า กฟผ. จำนวน 6x9.5 เมกะวัตต์ มีกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายตามสัดส่วนการถือหุ้น 27.93 เมกะวัตต์ และได้รับเงินส่วนเพิ่ม (adder) จำนวน 8 บาทต่อกิโลวัตต์ ชั่วโมงเป็นระยะเวลา 10 ปี เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2556 จำนวน 3 โครงการ และในวันที่ 16 ธันวาคม 2556 จำนวน 3 โครงการ

1.2 การซื้อโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

ในวันที่ 27 มิถุนายน 2556 บริษัทซื้อหุ้นบริษัท โบโคร็อค วินด์ฟาร์ม พีทีวาย จำกัด (“โบโค ร็อค”) ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานลม ตั้งอยู่ที่รัฐนิวเซาท์เวลส์ ออสเตรเลีย ในสัดส่วนร้อยละ 100 มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 15 ปี กับบริษัท Energy Australia Pty Ltd. มีกำลังผลิตติดตั้งจำนวน 113 เมกะวัตต์ และคาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนกุมภาพันธ์ 2558

1.3 การลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

- 1) ในวันที่ 25 กรกฎาคม 2556 บริษัท ผลิตไฟฟ้าขนอม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่เอ็กโกถือหุ้นร้อยละ 99.99 ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าขนอมหน่วยที่ 4 กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) จำนวน 930 เมกะวัตต์ อายุสัญญา 25 ปี เป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม และคาดว่าจะเริ่มต้นเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนมิถุนายน 2559
- 2) ในวันที่ 17 ธันวาคม 2556 บริษัท ชัยภูมิ วินด์ฟาร์ม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่เอ็กโกถือหุ้นร้อยละ 90 ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับโครงการชัยภูมิ กับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ อายุสัญญา 10 ปี

โดยได้รับเงินส่วนเพิ่ม 3.50 บาทต่อกิโลวัตต์ชั่วโมง เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานลมและมีกำหนดการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนธันวาคม 2559

#### 1.4 การขายหุ้นในกิจการร่วมค้า

- 1) ในวันที่ 2 กรกฎาคม 2556 บริษัทได้ขายหุ้นทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 40 ในบริษัทที่ถืออยู่ใน โคนเนล โฮลดิ้ง คอร์ปอเรชั่น (โคนเนล) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนของเอ็กโก ลงทุนในบริษัทธุรกิจผลิตไฟฟ้าและบำรุงรักษาในสาธารณรัฐฟิลิปปินส์
- 2) ในวันที่ 21 ตุลาคม 2556 บริษัทได้ขายหุ้นทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 50 ใน บริษัท แอ็บโซลูท พาวเวอร์ ฟี่ จำกัด ซึ่งเป็นโรงผลิตไบโอดีเซลจากน้ำมันปาล์มกึ่งบริสุทธิ์

## 2. ภาพรวมการลงทุนของเอ็กโก

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องแล้วรวม 20 แห่ง ซึ่งคิดเป็นกำลังผลิตตามสัญญาซื้อขายตามสัดส่วนการถือหุ้น รวมจำนวน 4,518 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ (IPP) จำนวน 3,330 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 73.7 โรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) จำนวน 278 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 6.2 โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน จำนวน 101 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 2.2 และโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ จำนวน 809 เมกะวัตต์ คิดเป็นร้อยละ 17.9

บริษัทมีโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนา คิดเป็นกำลังผลิตตามสัญญาซื้อขายตามสัดส่วนการถือหุ้นจำนวน รวม 1,613 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย โครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง คิดเป็นกำลังผลิตตามสัญญาซื้อขายตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 1,206 เมกะวัตต์ และ โครงการที่อยู่ระหว่างพัฒนาคิดเป็นกำลังผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 407 เมกะวัตต์ โดย มีกำหนดการก่อสร้างแล้วเสร็จและเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ ดังนี้

- ในปี 2557 โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานขยะจีเดค
- ในปี 2558 โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานลมโบโค ร็อค ในประเทศออสเตรเลีย
- ในปี 2559 โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าขนอมหน่วยที่ 4 และโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา 3 โครงการ ได้แก่ โครงการเอสเค โคเจน และ ทีพี โคเจน ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชั่น และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมชัยภูมิ วินด์ฟาร์ม
- ในปี 2560 โครงการทีเจ โคเจน เป็นโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชั่นที่อยู่ระหว่างการพัฒนา ปี 2562 โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังน้ำแบบฝายน้ำล้น ไชยะบุรี ประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว

นอกจากนี้ บริษัทมีการลงทุนในบริษัท 6 แห่งที่ประกอบธุรกิจอื่น ได้แก่

บริษัท	ธุรกิจ
บริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์เซอร์วิส จำกัด	เดินเครื่อง บำรุงรักษาและวิศวกรรม
บริษัทจัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	จัดหาและจำหน่ายน้ำดิบ
บริษัท เอ็กคอมธารา จำกัด	ผลิตและจำหน่ายน้ำประปา
บริษัท เฟอร์ล เอนเนอจี้ ฟิลิปปินส์ ออเปอเรติง อิงค์ จำกัด	เดินเครื่องและบำรุงรักษา
บริษัท เคซอน แมนเนจเม้นท์ เซอร์วิส อิงค์ จำกัด	บริหารจัดการ



บริษัท	ธุรกิจ
บริษัท พีที มานัมบัง เมารา อินิม จำกัด	เหมืองถ่านหิน

### 3. ผลการดำเนินงาน

บริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของบริษัท บริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ค่าตัดจำหน่ายส่วนที่ตีราคาสินทรัพย์เพิ่มของเคซอน และภาษีเงินได้รอตัดบัญชี) ประจำปี 2556 จำนวน 7,605 ล้านบาท และกำไรประจำปี 2555 จำนวน 6,060 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,545 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.50 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) รายได้ค่าความพร้อมจ่ายเพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท (2) ผลประกอบการของเคซอนเพิ่มขึ้น 382 ล้านบาท จากการรับรู้กำไรเป็นร้อยละ 98 แบบเต็มปี (3) มีการรับรู้กำไรจากโครงการที่เริ่มจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ จำนวน 176 ล้านบาท รวมทั้ง (4) มีกำไรเพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าที่มีอยู่เดิม จำนวน 1,004 ล้านบาท รวมทั้ง (5) รับรู้ผลการดำเนินงานขาดทุนของโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง จำนวน 72 ล้านบาท

ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา เอ็กโกและบริษัทย่อยมีการจัดหาเงินทุนเพื่อลงทุนเพิ่มขึ้น ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเพิ่มขึ้นจาก 0.70 ในปี 2555 เป็น 0.87 ในปี 2556 เมื่อพิจารณาเฉพาะเอ็กโกจะพบว่า อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเพิ่มขึ้นจาก 0.41 ในปี 2555 เป็น 0.44 ในปี 2556

### 4. แผนกลยุทธ์

แผนกลยุทธ์ในปี 2557 เนื่องจากเอ็กโกมีโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้วเป็นจำนวนมาก บริษัทจำเป็นต้องบริหารจัดการโรงไฟฟ้าที่มีอยู่ในปัจจุบันให้เดินเครื่องตามปกติและมีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้มั่นใจว่าผลตอบแทนที่ได้รับเป็นไปตามที่ได้ประมาณการไว้ ส่วนโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง บริษัทต้องบริหารโครงการให้แล้วเสร็จตามกำหนดและเป็นไปตามงบประมาณที่วางไว้ นอกจากนี้ บริษัทยังได้แสวงหาโอกาสในการลงทุนเพิ่มขึ้น เช่น การซื้อโรงไฟฟ้าที่มีการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้วจะทำให้เอ็กโกสามารถรับรู้รายได้ทันที รวมทั้งลงทุนในโครงการ Greenfield เพื่อสร้างรายได้ในระยะยาว

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

**คำถาม:** นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้รับมอบฉันทะ ได้สอบถามและได้ให้ข้อเสนอแนะเกี่ยวกับประเด็นต่างๆ ดังนี้

1. สอบถามข้อมูลในรายงานประจำปี หน้า 73 หัวข้อธุรกิจอื่นๆ ข้อ 5.6 ว่า บริษัท พีที มานัมบัง เมารา อินิม จำกัด (เอ็มเอ็มอี) ซึ่งเอ็กโกถือหุ้นโดยอ้อมในสัดส่วนร้อยละ 40 อยากทราบว่า ในปี 2556 มีรายจ่ายและสร้างรายได้ให้แก่เอ็กโกมากน้อยเพียงใด
2. ในรายงานประจำปี หน้า 127 ตารางที่ 1 การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการ ในปี 2556 มีการประชุมคณะกรรมการลงทุนรวมทั้งหมด 12 ครั้ง แต่ประธานเข้าร่วม 13 ครั้ง

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

การประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนทั้งหมด 6 ครั้ง แต่นายซาโตชิ ยาจิมะ เข้าร่วมประชุม 13 ครั้ง และการประชุมคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม มีการประชุมรวม 2 ครั้ง แต่นายซาโตชิ ยาจิมะ เข้าร่วมถึง 4 ครั้ง ทั้งนี้ ตามรายงานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคมในรายงานประจำปี หน้า 178 ก็ไม่ปรากฏชื่อนายซาโตชิ ยาจิมะ เป็นกรรมการแต่อย่างใด จึงอยากทราบว่า

- จำนวนครั้งที่เกินกว่าจำนวนการประชุมมีความหมายว่าอย่างไร
- จำนวนครั้งที่เกิน รวมทั้งการมีรายชื่อของคณะกรรมการที่เพิ่มขึ้นมานั้น กรรมการดังกล่าวได้รับค่าเบี้ยประชุมด้วยหรือไม่ หากมี เป็นไปตามมติหรือระเบียบใด

3. ในรายงานประจำปี หน้า 178 รายงานกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม ในหัวข้อที่ 1 การกำกับดูแลกิจการที่ดี ย่อหน้าที่ 3 “ศึกษาแนวทางในการปรับปรุงนโยบายและการดำเนินงานที่เกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริตของกลุ่มเอ็กโก” อยากทราบว่าคณะกรรมการได้ทำการศึกษาแล้วและนำมาปฏิบัติในการต่อต้านการทุจริตของกลุ่มเอ็กโกที่เป็นรูปธรรมอย่างไรบ้าง
4. ในรายงานประจำปี หน้า 143-147 ปัจจัยความเสี่ยง ระบุว่าปัจจัยเสี่ยงที่มีความหลากหลาย คณะกรรมการเห็นว่า ความเสี่ยงที่สำคัญที่สุดของบริษัทคือความเสี่ยงใด และความเสี่ยงที่มีโอกาสเกิดน้อย หากเกิดขึ้นจะสร้างความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญคือความเสี่ยงใด
5. การลงทุนในต่างประเทศ เช่น ออสเตรเลีย ลาว บริษัทมองว่า บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือ RATCH เป็นคู่แข่งหรือพันธมิตรทางธุรกิจของเอ็กโก

คำตอบ:

1. นายสกุล พจนารถ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ ชี้แจงว่า ผลประกอบการของโครงการ พีที มานัมบัง เมารา อินิม หรือ เอ็มเอ็มอี ในปี 2556 มีรายได้ทั้งหมด 190 ล้านบาท และมีรายจ่าย 208 ล้านบาท ดังนั้นในปี 2556 โครงการฯ ขาดทุนจำนวน 18 ล้านบาท เนื่องจากขณะนี้อยู่ในระยะเริ่มต้น จึงมีค่าใช้จ่ายในการจัดซื้อที่ดินและต้องเปิดหน้าดินเพื่อทำเหมือง และคาดว่าจะเริ่มมีผลกำไรในปี 2557
2. นางกุลกนก เหลืองสร้อยทอง เลขาธิการบริษัท ชี้แจงว่า ในปี 2556 มีการประชุมคณะกรรมการลงทุนทั้งหมด 13 ครั้ง ดังนั้น ตัวเลขการประชุม 12 ครั้ง เกิดจากการคลาดเคลื่อนของตัวเลขขณะจัดพิมพ์ ส่วนการเข้าร่วมประชุมของนายซาโตชิ ยาจิมะ ซึ่งเป็นกรรมการลงทุน เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการลงทุนทั้งหมด 13/13 ครั้ง ดังนั้น ตัวเลขที่ไม่ตรงกันเกิดจากการคลาดเคลื่อนของตาราง ซึ่งตัวเลข 13/13 ที่ปรากฏในตารางคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนที่ถูกต้องจะต้องอยู่ในตารางคณะกรรมการลงทุน ส่วนตัวเลข 4/4 ที่อยู่ในตารางคณะกรรมการกำกับฯ นั้น เป็นตัวเลขในตารางคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3. ประธานชี้แจงว่า เอ็กโกให้ความสำคัญกับแนวทางการต่อต้านการทุจริต และได้มีการกำหนดมาตรการและนโยบายการต่อต้านการทุจริต รวมทั้งจรรยาบรรณทางธุรกิจสำหรับคณะกรรมการและสำหรับพนักงานเป็นลายลักษณ์อักษร โดยได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของ

บริษัท ซึ่งจรรยาบรรณดังกล่าวกำหนดไม่ให้กรรมการและพนักงานเรียกรับสินบน หรือ ค่าตอบแทนต่างๆ จากผู้เข้ามาทำธุรกิจกับกลุ่มเอ็กโก นอกจากนี้ เอ็กโกมีโครงสร้างการ ตรวจสอบที่ชัดเจน มีความเป็นอิสระ โปร่งใสในการควบคุมกิจการ การบริหารธุรกิจ มี หน่วยงานตรวจสอบภายใน มีกระบวนการสอบสวนและให้ความเป็นธรรมแก่ทั้งผู้ร้องเรียน และผู้ถูกกล่าวหา รวมทั้งเปิดช่องทางในการแจ้งเบาะแสการกระทำทุจริต

นอกจากนี้ นายธนพิชญ์ มูลพฤกษ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า จาก ที่ได้ตรวจสอบแล้วไม่พบว่ามี การทุจริตเกิดขึ้นในองค์กร ทั้งในระดับผู้บริหารและพนักงาน หรือได้รับข้อร้องเรียนจากบุคคลภายนอก นอกจากนี้ เอ็กโกได้แสดงเจตนารมณ์เข้าร่วม โครงการการสร้างแนวร่วมปฏิบัติเพื่อการต่อต้านการทุจริตในภาคเอกชน ตั้งแต่ปี 2553 ร่วมกับ IOD หอการค้าไทย หอการค้าต่างชาติดังกล่าวเป็นโครงการที่ได้รับการสนับสนุนจากรัฐบาลและสำนักงานคณะกรรมการป้องกัน และปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ (ป.ป.ช.) คณะกรรมการบริษัทโดยความเห็นชอบของ คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคมได้มอบหมายให้ฝ่ายบริหาร ศึกษาแนวทางต่อไป

4. ประธานชี้แจงว่า คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างดี อาทิ ความเสี่ยงเกี่ยวกับรายได้ ผลกำไรของบริษัท ความเสี่ยงด้านการบริหาร การประเมินความเสี่ยงในประเทศที่เอ็กโกจะเข้าไปลงทุน ตัวอย่างเช่น ประเทศพม่า ซึ่งบางโครงการเป็น โครงการที่เกิดจากนโยบายของรัฐบาลพม่า จำเป็นต้องศึกษาอย่างละเอียดว่าโครงการ ดังกล่าวจะสามารถดำเนินการต่อไปได้หรือไม่ เพราะเอ็กโกตระหนักเสมอว่าเอ็กโกเป็น ทรัพย์สินของผู้ถือหุ้น จึงต้องมีความระมัดระวังในการทำธุรกิจในทุกโครงการ นอกจากนี้ เมื่อเอ็กโกเข้าไปลงทุนหรือซื้อโครงการต่างๆ มา ความเสี่ยงที่จะต้องคำนึงถึง คือ ความเสี่ยง ในระหว่างการก่อสร้าง ซึ่งเอ็กโกได้จัดทำแผนรองรับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นระหว่างการ ก่อสร้าง และมีกำหนดการบำรุงรักษาอุปกรณ์ในโรงไฟฟ้าให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานเสมอ
5. ประธานชี้แจงว่า การลงทุนในต่างประเทศ เอ็กโกมองว่า RATCH เป็นเสมือนพี่น้อง และที่ ผ่านมาได้มีการลงทุนในโครงการที่มีลักษณะคล้ายกัน ในระยะหลังจึงได้มีการตกลง ระหว่างเอ็กโกและ RATCH ว่า จะเข้าไปลงทุนหรือประมูลแข่งขันในโครงการใด เพื่อลดความ ซ้ำซ้อนในการลงทุนและแข่งขันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

คำถาม: นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามดังนี้

1. ในปี 2556 มีการประมูลสร้างโรงไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (Independent Power Producer- "IPP") ทั้งเอ็กโก และ RATCH ไม่ประสบความสำเร็จในการประมูลครั้งนี้ อยากทราบว่าผู้ที่ ชนะการประมูลมีจุดเด่นอย่างไร เอ็กโกได้มีการประเมินหรือวิจัยว่าเอ็กโกมีความแตกต่าง อย่างไร เหตุใดจึงไม่ได้รับการพิจารณา หากมีการประเมินแล้วได้ข้อสรุปว่าอย่างไร และนำ ผลที่ได้จากการศึกษานี้ไปใช้ในการประมูลครั้งต่อไปอย่างไร
2. ในระยะหลังเอ็กโกลงทุนในต่างประเทศค่อนข้างมาก ไม่แน่ใจว่าโครงการที่ไปลงทุนให้ ผลตอบแทนดีกว่าหรือมีความสะดวกในการใช้ทรัพยากรในการผลิตไฟฟ้ามากกว่า ดังจะ

เห็นได้จากการไปลงทุนเพิ่มในเคซอน หรือขยายการลงทุนไปยังออสเตรเลีย นอกจากนี้ ในฐานะผู้นำการผลิตไฟฟ้า ได้มีการวิจัยว่าเชื้อเพลิงชนิดใดที่เหมาะสมกับการผลิตไฟฟ้าในประเทศไทย เพราะในขณะนี้ มีความกังวลเกี่ยวกับการใช้ก๊าซธรรมชาติในการผลิตไฟฟ้ามากเกินไป ประมาณร้อยละ 70 ซึ่งอาจทำให้เกิดกรณีไฟฟ้าดับ (Blackout) ได้ จึงอยากให้เอ็กโกนำเสนอแผนงานให้ผู้ถือหุ้นทราบด้วย

- คำตอบ:
1. ประธานและนายมงคล สุกุลแก้ว กรรมการลงทุนชี้แจงว่า การประมูลโรงไฟฟ้า IPP เป็นโครงการจากนโยบายของรัฐบาล โดยมีคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการพลังงาน (“กกพ.”) ทำหน้าที่กำหนดเงื่อนไข ระเบียบการรับซื้อ ดำเนินการจัดการประมูล และพิจารณาผู้ชนะการประมูล ซึ่งเงื่อนไขในการประมูลครั้งนี้เป็นแบบแข่งขันราคา หากบริษัทใดเสนอราคาที่ต่ำกว่าก็จะชนะการประมูลในโครงการนั้น ทั้งนี้ กกพ. ประเมินผลตามกติกาแข่งขันทุกประการ และเอ็กโกได้ทำหน้าที่อย่างดีแล้ว และสำหรับในการประมูลครั้งต่อไป เอ็กโกจะเตรียมการโดยเฉพาะอย่างยิ่งการลดต้นทุนและราคาค่าไฟฟ้าให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและสามารถแข่งขันได้
  2. ประธานชี้แจงว่า เอ็กโกพิจารณาแล้วว่าในต่างประเทศมีปริมาณการใช้ไฟฟ้าค่อนข้างสูงและอัตราค่าไฟฟ้าที่ได้รับการเสนอมาก่อนข้างดี รวมทั้งเอ็กโกได้พิจารณาความเสี่ยงในประเทศที่จะเข้าไปลงทุน หากโครงการใดประเมินแล้วมีความเสี่ยงค่อนข้างสูง ผลตอบแทนจากการลงทุนจะต้องคุ้มค่างับความเสี่ยงนั้น เช่น ประเทศอินโดนีเซียซึ่งมีความเสี่ยงในพื้นที่การผลิตสูง เห็นควรว่าจะต้องได้ผลกำไรไม่ต่ำกว่าร้อยละ 15 ต่อปี ส่วนในประเทศที่มีความเสี่ยงน้อย เช่น ประเทศลาว ซึ่งมีการผลิตไฟฟ้าได้ตามปกติ นโยบายในประเทศที่แน่นอน ผลกำไรที่ได้ก็ควรจะต้องอยู่ที่ประมาณร้อยละ 12 สำหรับโอกาสในการเข้าไปลงทุนในโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ในประเทศไทยค่อนข้างจำกัด เอ็กโกจึงต้องพยายามขยายการลงทุนโดยการเข้าไปร่วมทุนกับบริษัทอื่นๆ การรับซื้อโรงไฟฟ้า หรือขอสัมปทานจากภาครัฐ ให้มากที่สุด

เอ็กโกในฐานะที่เป็นบริษัทเอกชน ซึ่งมีส่วนร่วมในการกำหนดนโยบายการใช้เชื้อเพลิงของประเทศ ดังจะเห็นได้ว่ามีกรรมการบริษัทที่เป็นตัวแทนจาก กฟผ. รวมทั้งผู้บริหารระดับสูงของเอ็กโกที่มีความรู้ความชำนาญในธุรกิจไฟฟ้า ที่ได้ร่วมให้ข้อเสนอแนะแก่รัฐบาลเกี่ยวกับนโยบายการใช้เชื้อเพลิงต่างๆ และเห็นว่า การใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงการผลิตก็ยังคงมีความจำเป็น แม้จะมีปัญหาในการนำมาใช้มากที่สุดเนื่องจากยังมีความกังวลเรื่องสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ ประธานเห็นว่ายังคงจำเป็นต้องใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้า เพียงแต่ยังไม่ทราบระยะเวลาที่แน่ชัด นอกจากนี้ เอ็กโกยังได้รับความร่วมมือจากผู้เชี่ยวชาญซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นผู้นำด้านการผลิตไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น ให้การสนับสนุนและข้อเสนอแนะต่างๆ มีการถ่ายทอดความรู้อันเป็นประโยชน์อีกทางหนึ่งด้วย

- คำถาม: นายปริทธรณ์ ไกรทัศน์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า เอ็กโกมีแผนการลงทุนในประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นประเทศที่มีปริมาณความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดเป็นอันดับหนึ่งของโลกหรือไม่

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

**คำตอบ:** ประธานชี้แจงว่า เอ็กโกเคยศึกษาข้อมูลการใช้ไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น พบว่าญี่ปุ่นพยายามที่จะลดใช้ไฟฟ้าจากพลังงานนิวเคลียร์ จึงเป็นโอกาสที่ดีที่เอ็กโกจะเข้าไปลงทุนในญี่ปุ่น แต่ประเด็นที่น่ากังวลประการหนึ่งคือราคาที่ดินในญี่ปุ่นสูงมาก ขณะนี้เอ็กโกมีแผนการที่เข้าไปลงทุนแต่จะต้องรอเวลาในการลงทุนไปอีกระยะหนึ่ง ในระหว่างนี้ เอ็กโกก็ยังได้ศึกษาช่องทางการลงทุนในประเทศอื่นด้วย เช่น อินโดนีเซีย เวียดนาม ฟิลิปปินส์

**คำถาม:** นายสมชาย ฐิติอัครรุ่งโรจน์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. เอ็กโกมีกระบวนการอนุมัติเงินบริจาคอย่างไร มีการจัดทำงบประมาณหรือไม่ มีการลงมติของผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติเงินบริจาคหรือไม่อย่างไร
2. ราคาหุ้น ณ ปัจจุบันค่อนข้างคงที่ แต่พบว่ามีนักวิเคราะห์เปิดเผยผลการวิจัยว่าราคาหุ้นของเอ็กโกมีราคาค่อนข้างสูงกว่าในปัจจุบันมาก จึงอยากให้ผู้บริหารให้ข้อมูลกับนักวิเคราะห์ว่าสถานการณ์ของเอ็กโกในขณะนี้เป็นอย่างไ หรือหากนักวิเคราะห์ให้ข้อมูลหลักทรัพย์ที่ไม่ถูกต้อง ขัดกับข้อเท็จจริงของบริษัท หรือให้ข้อมูลเชิงลบกับบริษัท ฝ่ายบริหารสามารถนำมุมมองเหล่านั้นกลับมาปรับปรุงการบริหารงานรวมทั้งปรับปรุงองค์กรได้อย่างไร อันจะเป็นการสร้างมูลค่าให้กับราคาหุ้น หรือการดำเนินกิจการและส่งผลดีต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหมด ซึ่งรวมไปถึงผู้ถือหุ้นด้วย

**คำตอบ:** ประธานกรรมการและฝ่ายบริหารชี้แจงว่า

1. คณะกรรมการบริษัทได้มอบอำนาจให้กรรมการผู้จัดการใหญ่อนุมัติเงินบริจาคได้จำนวนหนึ่งในกรณีที่เงินบริจาคเกินกว่าวงเงินที่ได้รับมอบอำนาจ จะต้องดำเนินการขออนุมัติจากคณะกรรมการ เอ็กโกแบ่งเงินบริจาคออกเป็น 2 ส่วน ซึ่งเข้าใจว่าส่วนที่ผู้ถือหุ้นถาม คือเงินที่บริจาคให้แก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่า ซึ่งเป็นมูลนิธิที่เอ็กโกก่อตั้งขึ้น เพื่อดูแลรักษาป่าต้นน้ำ รวมทั้งใช้ในการก่อสร้างและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็กให้แก่ประชาชนในพื้นที่ห่างไกล โดยในปี 2556 มีการจัดทำงบประมาณที่ชัดเจน คือ 41 ล้านบาท และเงินบริจาคในการดำเนินกิจกรรมด้าน CSR ให้แก่ชุมชนในพื้นที่รอบโรงไฟฟ้า นอกจากนี้ มีการตั้งงบประมาณเกี่ยวกับค่าโฆษณาไว้อย่างชัดเจน โดยเน้นโฆษณาด้านการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม เนื่องจากเอ็กโก มีความพยายามที่จะเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ซึ่งงบประมาณที่ใช้ในการโฆษณามีจำนวนไม่มากนัก และมีแผนการโฆษณาที่ชัดเจนอีกด้วย
2. โดยปกติเอ็กโกมีการจัดประชุม one-on-one และการประชุมแบบกลุ่มเพื่อชี้แจงการดำเนินงานและให้ข้อมูลที่ถูกต้องของเอ็กโก ทั้งนี้ ราคาหุ้นขึ้นกับว่าเอ็กโกมีแผนการซื้อโรงไฟฟ้าหรือกิจการอื่นๆ แล้วทางนักวิเคราะห์จะเป็นผู้วิเคราะห์ศักยภาพและราคาหุ้นของเอ็กโกเอง เนื่องจากนักวิเคราะห์มีข้อมูลโรงไฟฟ้า cash flow และผลกำไรของเอ็กโกจากการให้ข้อมูลในการประชุมข้างต้นแล้วจึงนำไปวิเคราะห์ออกมาเป็นราคาหุ้น โดยทั่วไปเมื่อเอ็กโกได้โครงการเพิ่มขึ้นก็จะทำให้ราคาหุ้นเพิ่มขึ้น ในขณะที่เมื่อยังไม่มีโครงการใหม่ราคาหุ้นก็จะยังคงที่ ฝ่ายบริหารเองก็พยายามหาช่องทางการลงทุนในโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ ทั้งในประเภท greenfield และโรงไฟฟ้าที่ก่อสร้างเรียบร้อยแล้ว

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

**คำถาม:** นายสมเกียรติ พรหมรัตน์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า Greenfield หมายถึง พลังงานสะอาดหรือไม่ และที่ผ่านมาเอ็กโกมีการลงทุนในโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานสะอาด เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลม พลังงานขยะ ไปบางส่วนแล้ว เอ็กโกมีโครงการที่จะลงทุนในโรงไฟฟ้าประเภทอื่นอีกหรือไม่ และพลังงานนิวเคลียร์ถือว่าเป็นพลังงานสะอาดหรือไม่ อย่างไร

**คำตอบ:** กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า Greenfield หมายถึง โรงไฟฟ้าที่ยังไม่เดินเครื่องหรือโรงไฟฟ้าที่ยังไม่ได้รับการพัฒนา ส่วนโรงไฟฟ้าที่ก่อสร้างเสร็จเรียบร้อยแล้วและเดินเครื่องแล้วเรียกว่า Brownfield

พลังงานสะอาดที่เอ็กโกผลิตมาทั้งหมดจะเห็นได้ว่ามีสัดส่วนไม่มากนัก และไม่ได้สร้างผลกำไรในระดับที่สูง หากลงทุนกับโรงไฟฟ้าประเภทนี้มากเกินไปอาจไม่คุ้มค่ากับการลงทุนของผู้ถือหุ้น ดังนั้น จากการนำเสนอที่ระบุว่าเอ็กโกได้รับค่าไฟฟ้าส่วนเพิ่มนั้น คือ การมีรายได้เพิ่ม อย่างไรก็ตาม ยังคงมีโรงไฟฟ้าในลักษณะดังกล่าวติดต่อเข้ามาให้เอ็กโกร่วมลงทุนเป็นระยะ ซึ่งแต่ละโครงการที่เสนอเข้ามาจะมีขนาดเล็กลงเรื่อยๆ เอ็กโกจึงต้องพิจารณาขนาดของโรงไฟฟ้าที่จะเข้าไปลงทุนว่าคุ้มค่าพอหรือไม่

ส่วนพลังงานนิวเคลียร์นั้น ในเชิงวิศวกรรมจัดว่าเป็นพลังงานที่สะอาดที่สุด เพราะถือว่าไม่มีการเผาไหม้ของเชื้อเพลิง จึงไม่มีก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์เกิดขึ้น จึงมีความเห็นว่าท้ายที่สุดพลังงานนิวเคลียร์ก็มีความจำเป็นสำหรับการผลิตไฟฟ้าในอนาคต ทั้งนี้ จะต้องคำนึงความปลอดภัยของโรงไฟฟ้าด้วย

**คำถาม:** นางวนิดา ธัญญะวุฒิ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามและตั้งข้อสังเกตเกี่ยวกับงบการเงินที่มีการเปรียบเทียบระหว่างปี 2555 และ ปี 2556 ซึ่งในปี 2555 มีรายได้ประมาณ 9,000 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 มีรายได้ประมาณ 18,000 ล้านบาท แต่กำไรต่อหุ้นในปี 2555 กลับสูงกว่าปี 2556 และอัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้นในปี 2555 คือ 0.70 ในขณะที่ปี 2556 อยู่ที่ 0.87 จึงอยากทราบว่าเอ็กโกมีรายได้เพิ่มขึ้นถึงเท่าตัว แต่เหตุใดกำไรต่อหน่วยจึงลดลง หากเป็นเพราะในปี 2556 มีการลงทุนเป็นจำนวนมาก ทำให้มีผลกำไรน้อย จึงอยากให้อัยการตรวจสอบว่าบริษัทมีค่าใช้จ่ายมากเกินไปหรือไม่

**คำตอบ:** กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า การได้รายได้ของธุรกิจผลิตไฟฟ้าต่างจากธุรกิจอื่น เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่สูงที่สุดของธุรกิจนี้คือค่าเชื้อเพลิง เอ็กโกมีรายได้จากค่าผลิตไฟฟ้าเท่านั้น ดังนั้น เมื่อคิดเฉพาะรายได้จากการผลิตไฟฟ้า กำไรจึงยังคงเดิม แต่การที่รายได้เพิ่มขึ้นอาจเกิดจากค่าเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้นหรือมีกิจการเพิ่มขึ้น โดยทั่วไปโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ ในช่วงแรกจะได้กำไรสูงเมื่อถึงปลายสัญญาจะมีรายได้ค่อนข้างต่ำ รวมทั้ง ในปี 2555 เอ็กโกมีกำไรทางบัญชีอันเนื่องมาจากการซื้อโครงการเคซอนประมาณ 4 พันล้านบาท ซึ่งไม่ใช่ตัวเงินที่แท้จริง ดังนั้น ผลกำไรที่แท้จริงคือ 6,060 ล้านบาท

**คำถาม:** นายณรงค์ พุทธิรักษา ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามดังนี้

1. ในปัจจุบันมีการเน้นเรื่อง green energy และ clean energy ดังจะเห็นได้จากนโยบายสนับสนุนจากรัฐบาล เพราะเชื่อว่าเป็นพลังงานสะอาด เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม เช่น การลงทุนในโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ (solar farm) ซึ่งใช้แผงโซลาร์เซลล์เป็นวัสดุในการผลิตไฟฟ้า

- ความจริงแล้วโรงไฟฟ้าประเภทดังกล่าวเป็นโรงไฟฟ้าที่สกปรกที่สุด และเป็นภาระในการทำลายเศษซากในระยะยาว ไม่เฉพาะบริษัทเท่านั้น แต่ประเทศผู้ผลิตได้รับภาระค่าใช้จ่ายและผลกระทบที่เกิดขึ้น ซึ่งต้องแบกรับภาระต้นทุนในการกำจัดด้วย แม้แต่พลังงานนิวเคลียร์ที่เชื่อว่าสะอาดในกระบวนการผลิต แต่ในขั้นตอนการได้มาซึ่งนิวเคลียร์นั้นก็ยังคงสร้างความสกปรกด้วย จึงอยากทราบว่าฝ่ายบริหารมีความเห็นเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวอย่างไร
2. จากการลงทุนในเมืองถ่านหินในอินโดนีเซีย หากในอนาคตทำโครงการต่อไปไม่ได้เนื่องจากการเคลื่อนไหวของกลุ่ม NGOs และภาคประชาชน จนทำให้ไม่สามารถผลิตได้ตามแผนการที่วางไว้ และหากพลังงานที่สำรองไว้ไม่เพียงพอต่อความต้องการของประชาชน คณะกรรมการและฝ่ายบริหารได้วางแผนไว้อย่างไรบ้าง

คำตอบ: ประธานกรรมการชี้แจงว่า

1. เอ็กโกได้วางแผนการลงทุนใน green energy และ clean energy ไว้อย่างชัดเจน ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับแหล่งพื้นที่ ซึ่งจะต้องนำมาพิจารณาถึงความคุ้มค่าของการลงทุน และโอกาส รวมทั้งปัจจัยต่าง ๆ ที่จะนำมาผลิตกระแสไฟฟ้าได้ เช่น กระแสลม ความเข้มของแสงอาทิตย์ อีกทั้งการควบคุมการผลิต, วิธีทำลาย และแผนรองรับการทำลายวัสดุที่เหลือจากการผลิตไฟฟ้า ได้มีการกำหนดวิธีการไว้เป็นขั้นตอนแล้ว
2. การลงทุนในเมืองถ่านหินนั้น เชื่อว่าในอนาคตต้องมีการใช้ถ่านหินในการผลิตแน่นอน เพียงแต่ต้องรอระยะเวลาที่เหมาะสม และขณะนี้เอ็กโกดำเนินการตามนโยบายของรัฐบาลในการนำร่องสร้างโรงไฟฟ้าประเภทดังกล่าว ส่วนเทคโนโลยีการผลิต เอ็กโกก็ได้ทำการศึกษาไว้เรียบร้อยแล้ว

คำถาม: นายคมรัช โชติรักษ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามในประเด็นต่อไปนี้

1. ตามที่เอ็กโกมีโรงไฟฟ้าทั้งสิ้น 20 แห่ง เอ็กโกมีแผนการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าเหล่านั้นหรือไม่ อย่างไร ดังที่เห็นได้จากโรงไฟฟ้าย่อยเอ็ดกรีนมีอุปกรณ์ชำรุดซึ่งทำให้ผลิตกระแสไฟฟ้าได้ต่ำกว่าเป้าหมายที่วางไว้ รวมทั้งโรงไฟฟ้าดงคอน ซึ่งมีระบบสายพานชำรุด มีแผนการบำรุงรักษาอย่างไร เพื่อป้องกันมิให้เกิดอุบัติเหตุได้
2. ในปี 2557 เอ็กโกมีแผนที่จะเปิดโรงไฟฟ้าแห่งใหม่ หรือไม่

คำตอบ: ประธานกรรมการและฝ่ายบริหารชี้แจงดังนี้

1. เอ็กโกมีการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าอยู่เสมอ ทั้งบำรุงรักษาขนาดเล็กและขนาดใหญ่ โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อน คือโรงไฟฟ้าที่อาศัยความร้อนจากการเผาไหม้เชื้อเพลิงไปต้มน้ำให้เป็นไอน้ำที่มีแรงดันและมีอุณหภูมิสูง เพื่อไปขับเคลื่อนกังหันไอน้ำเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้า โรงไฟฟ้าประเภทนี้จะมีการซ่อมแซมอุปกรณ์ตามมาตรฐาน ส่วนการทำงานของหม้อน้ำ (boiler) จะมีการทดสอบตามกฎหมายอยู่เสมอ โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม เป็นโรงไฟฟ้า 2 ชนิดทำงานร่วมกัน คือ โรงไฟฟ้าที่ใช้กังหันแก๊ส โดยใช้แก๊สเผาเชื้อเพลิงเพื่อหมุนกังหันและใช้กังหันผลิตกระแสไฟฟ้า จากนั้นใช้ไอน้ำจากความร้อนจากการหมุนกังหันมาต้มน้ำและใช้น้ำมาหมุนกังหันไอน้ำเพื่อใช้ผลิตกระแสไฟฟ้าต่อไป

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

โรงไฟฟ้าประเภทนี้มีรอบการบำรุงรักษาอุปกรณ์เช่นเดียวกัน ทั้งในส่วนของ Combustion Inspection และ Overhaul อย่างเป็นขั้นตอน จึงขอให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่าเอ็กโกไม่มีปัญหาเรื่องการซ่อมบำรุงแต่อย่างใด

2. ในปี 2557 จะมีการเปิดตัวโรงไฟฟ้าพลังงานขยะในอำเภอหาดใหญ่ ซึ่งเป็นโครงการทดลองในการแก้ไขปัญหาขยะในชุมชน และเป็นการดำเนินงานในเชิง CSR และใช้เป็นโครงการศึกษาเกี่ยวกับการจัดการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะด้วย

**คำถาม:** นายพิเชษฐ เทียนไทย ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามในประเด็นการลงทุนในเหมืองถ่านหิน MME ในอินโดนีเซียดังต่อไปนี้

1. เหมืองถ่านหินดังกล่าวตั้งอยู่ในเกาะใด
2. มีปริมาณการสำรองเท่าไร
3. มีอัตราส่วนดินต่อถ่านหิน เท่าไร มีค่าความร้อนของถ่านหินเท่าไร ผลิตได้เมื่อไร ใช้เวลาในการผลิตได้ทั้งหมดกี่ปี และจะขายถ่านหินโดยมีสัญญาระยะยาวหรือไม่ หรือจะสร้างโรงไฟฟ้าที่ปากเหมือง ประเทศไทยอินโดนีเซีย หรือไม่ อย่างไร

**คำตอบ:** ประธานกรรมการและฝ่ายบริหาร ชี้แจงเกี่ยวกับประเด็นข้างต้นดังต่อไปนี้

1. เหมืองถ่านหินตั้งอยู่บนเกาะสุมาตราใต้
2. มีปริมาณการสำรองถ่านหินประมาณ 140 ล้านตัน
3. อัตราส่วนหน้าดินต่อถ่านหิน คือ 2.5 ต่อ 1 ค่าความร้อนอยู่ที่ประมาณ 4,800 กิโลแคลอรีต่อกิโลกรัม เริ่มมีการผลิตถ่านหินในปี 2556 และคาดว่าในปี 2557 จะผลิตได้ประมาณ 1 ล้านตัน โดยมีอายุสัมปทาน 28 ปี และขณะนี้ โครงการอยู่ระหว่างการเจรจาทำสัญญาซื้อขายถ่านหินระยะยาวกับบริษัทโฮลเทรตดิงในประเทศญี่ปุ่น เนื่องจากโครงการนี้เป็นการลงทุนร่วมกับบริษัทอินโดนีเซียจึงต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ร่วมทุนทั้งสองฝ่ายในการทำสัญญาดังกล่าว อีกทั้ง ในปัจจุบันราคาถ่านหินในตลาดโลกค่อนข้างต่ำ การทำสัญญาซื้อขายถ่านหินระยะยาวจึงต้องคำนึงถึงรายได้ในระยะยาวด้วยว่ามีความเหมาะสมหรือไม่ ส่วนโรงไฟฟ้าปากเหมือง ฝ่ายพัฒนารูธุรกิจกำลังศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ ซึ่งคาดว่าจะ เป็นโรงไฟฟ้าที่มีขนาดกลาง กำลังการผลิตประมาณ 100 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ ได้มีการจ้างบริษัทภายนอกเพื่อทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการส่งไฟฟ้าเข้าระบบของอินโดนีเซียว่ามีมากน้อยเพียงใด

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานกล่าวสรุปเป็นมติที่ประชุม ดังนี้

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมรับทราบรายงานประจำปี 2556 ของคณะกรรมการบริษัทและกิจกรรมที่จะทำต่อไปใน ภายหน้า



**ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบประมาณฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556**

ประธานได้ขอให้นายสหัส ประทักษ์นุกูล กรรมการผู้จัดการใหญ่ รายงานเกี่ยวกับงบการเงินประจำปี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยนายสหัส ได้รายงานการนำมาตราฐานบัญชีใหม่ที่มีผลบังคับให้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 มาใช้ ผลกระทบต่องบการเงินของบริษัท และงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนประจำปี 2556 โดยสรุปสาระสำคัญ ดังนี้

มาตรฐานการบัญชี	ผลกระทบ
1. ภาษีเงินได้ (TAS12)	ปรับปรุงผลกระทบต่อตัวเลขที่แสดงในงบการเงินย้อนหลัง (หมายเหตุประกอบงบการเงินฯ ข้อ 3)
2. การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล (TAS20)	กระทบต่อการแสดงรายการเงินอุดหนุนจากรัฐบาลในงบกำไรขาดทุน (หมายเหตุประกอบงบการเงินฯ ข้อ 30)
3. ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (TAS21)	ปรับปรุงผลกระทบต่อตัวเลขที่แสดงในงบการเงินย้อนหลัง (หมายเหตุประกอบงบการเงินฯ ข้อ 3)
4. ส่วนงานดำเนินงาน (TFRS8)	กระทบต่อการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุงบการเงิน (หมายเหตุประกอบงบการเงินฯ ข้อ 7)

**งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนประจำปี 2556**

รายการ	งบการเงินรวม (บาท)	งบการเงินเฉพาะบริษัท (บาท)
สินทรัพย์รวม	130,937,305,100	80,629,618,118
หนี้สินรวม	60,793,708,786	24,809,396,279
รายได้รวมและส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิ ในส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า	25,920,977,155	7,546,494,895
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	6,913,743,180	3,256,698,566
กำไรต่อหุ้น	13.13	6.19

หลังจากนั้น ประธานขอให้นายธนพิชญ์ มูลพฤกษ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ นำเสนอรายละเอียดการสอบทานงบการเงินของบริษัท ซึ่งนายธนพิชญ์ รายงานว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีร่วมกับฝ่ายบริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยการสอบถามผู้สอบบัญชีในเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน การปรับปรุงรายการบัญชีที่สำคัญ ซึ่งมี

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

ผลกระทบต่องบการเงิน พิจารณานำมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่มาปฏิบัติ รวมทั้งให้คำแนะนำและข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ เพื่อให้มั่นใจว่ารายงานทางการเงินของเอ็กโกได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ครบถ้วน และเชื่อถือได้ สอดคล้องกับกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรายละเอียดงบการเงินอยู่ในหนังสือรายงานประจำปี หน้า 181-261 แล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายจิรพันธ์ บัวบุชา ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามข้อมูลในรายงานประจำปี (ฉบับเต็ม) เรื่อง รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ หน้า 174 -176 ดังนี้

1. หน้า 174 การสอบทานงบการเงินประจำไตรมาสและประจำปี 2556 ระบุว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบถามผู้สอบบัญชีเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน การปรับปรุงรายการบัญชีที่สำคัญ ซึ่งมีผลกระทบต่องบการเงิน จึงขอทราบการปรับปรุงรายการบัญชีที่สำคัญ ซึ่งมีผลกระทบต่องบการเงินว่ามีรายการใดบ้าง
2. หน้า 175 การพิจารณานำมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่มีผลบังคับใช้ปี 2557 มาปฏิบัตินั้น เป็นมาตรฐานการบัญชีฉบับใด และขอให้แสดงตัวอย่างประกอบคำอธิบาย
3. หน้า 175 ขอทราบรายละเอียด และวิธีการปฏิบัติ ของระบบควบคุมภายใน เรื่อง การติดตามควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ให้สามารถป้องกันทรัพย์สินของบริษัทและบริษัทย่อยจากการที่กรรมการหรือผู้บริหารนำไปใช้โดยมิชอบตามที่ระบุในรายงาน

คำตอบ: ฝ่ายบริหาร ได้ชี้แจงข้อ 1 และ 2 ดังนี้

1. การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชีที่สำคัญ เช่น กำไร (ขาดทุน) จากการปรับอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนของเงินฝากธนาคารสกุลเงินตราต่างประเทศและเงินกู้สกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเดิมจะแสดงรายการในงบกำไรขาดทุนเป็นรายการเดียวกัน แต่ในปี 2556 ได้แยก 2 รายการออกจากกัน โดยกำไร (ขาดทุน) จากการปรับอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนของเงินฝากธนาคารแสดงไว้ในกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน แต่กำไร (ขาดทุน) จากการปรับอัตราแลกเปลี่ยนในส่วนของเงินกู้ จะแสดงไว้ในต้นทุนทางการเงิน
2. มาตรฐานการบัญชีปี 2557 ที่สำคัญและนำมาใช้ เช่น TFRIC 4 เพื่อประกอบการพิจารณาว่าสัญญาซื้อขายไฟฟ้ามีข้อตกลงเป็นหรือประกอบด้วยสัญญาเช่า หรือไม่ และ TFRIC 12 เพื่อพิจารณาสัญญาซื้อขายน้ำประปาว่าเป็นสัญญาสัมปทานหรือไม่ เช่น บริษัท เอ็กคอมธราธา จำกัด เป็นต้น
3. ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ได้ชี้แจงว่า ฝ่ายตรวจสอบภายใน ได้มีการติดตามตรวจสอบว่าบริษัทและบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามระเบียบคำสั่งต่างๆ อย่าง

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

ครบถ้วนหรือไม่ ในกรณีที่บริษัททยอยยังไม่มีการเรียกชำระค่าส่ง ฝ่ายตรวจสอบภายในได้ให้คำแนะนำว่าควรมีการจัดทำระเบียบค่าส่งนั้น ๆ พร้อมทั้งติดตามและสอบทานการควบคุมดูแลการดำเนินการของบริษัทย่อย และรายงานผลการตรวจสอบให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบ

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2556 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนนดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	390,186,268	99.9940
ไม่เห็นด้วย	5,500	0.0014
งดออกเสียง	17,860	0.0046
บัตรเสีย	0	0.0000
รวมจำนวนเสียง	390,209,628	100.0000

ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผล

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหรือในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้บริษัทได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 530 ล้านบาทซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทตามที่กฎหมายกำหนดไว้ครบถ้วนแล้ว

นอกจากนี้ ประธานรายงานเรื่องการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการตามข้อบังคับบริษัท ข้อที่ 41 ที่ให้อำนาจคณะกรรมการในการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น เมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรพอสมควรที่จะทำเช่นนั้น และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป ในการนี้ คณะกรรมการในการประชุมครั้งที่ 8/2556 เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2556 มีมติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2556 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 2.75 บาท รวมเป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วจำนวน 1,448 ล้านบาท โดยจ่ายเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2556

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาผลการดำเนินงานประจำปี 2556 มีกำไรสุทธิจากผลประกอบการ รวมทั้งสิ้น 6,914 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับกำไรในปี 2555 ที่ไม่รวมกำไรทางบัญชีจากการรวมธุรกิจ พร้อมทั้งได้พิจารณาแผนการลงทุนของบริษัทแล้ว มีความเห็นว่า บริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ จึงขอเสนอการจัดสรรกำไรสะสม เป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 3.25 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 1,711 ล้านบาท ในการจ่ายเงินปันผลครั้งนี้ หากรวมกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการ 6 เดือนแรกจะเท่ากับ 6.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นเท่ากับ 3,159 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46 ของกำไรสุทธิ ซึ่งมีจำนวนเงินปันผลจ่ายและอัตราการจ่ายเงินปันผลเท่ากับปี 2555 ทั้งนี้ หากจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2556 ที่ 6.00 บาทต่อหุ้น กำไรสะสมของงบการเงินรวมจะคงเหลือ 51,335 ล้านบาท และกำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะบริษัทจะคงเหลือ 37,320 ล้านบาท โดยมีการจ่ายเงินปันผลในวันที่ 2 พฤษภาคม 2557

ทั้งนี้ ข้อมูลการเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลของปี 2555 และ ปี 2556 เป็นดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2556	ปี 2555 (ปรับปรุงใหม่)
กำไรสุทธิ (ล้านบาท) (ปี 2555 ไม่รวมกำไรทางบัญชีจากการรวมธุรกิจ)	6,914	6,930 <sup>1</sup>
จำนวนหุ้น (หุ้น)	526,465,000	526,465,000
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) (ปี 2555 ไม่รวมกำไรทางบัญชีจากการรวมธุรกิจ)	13.13	13.16
อัตราเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	6.00	6.00
	2.75   3.25	2.75   3.25
รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	3,159	3,159
สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	46	46 <sup>1</sup>

หมายเหตุ <sup>1</sup> กำไรสุทธิปี 2555 (ก่อนการปรับปรุง) จำนวน 6,669 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 47

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามผู้สอบบัญชี ดังนี้

- เหตุใดข้อมูลกำไรสำหรับปี 2556 และกำไรสำหรับปี 2555 (ปรับปรุงใหม่) ซึ่งปรากฏในรายงานทางการเงินประจำปี 2556 หน้า 33 จำนวน 7,087 ล้านบาท และ 11,269 ล้านบาท ตามลำดับ จึงแตกต่างจากตัวเลขกำไรที่ประธานรายงานในที่ประชุมว่าบริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2556 จำนวน 6,914 ล้านบาท และกำไรสุทธิในปี 2555 (ปรับปรุงใหม่) จำนวน 6,930 ล้านบาท
- เหตุใดสารจากประธานกรรมการซึ่งปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี 2556 หน้า 32 ระบุว่าผลประกอบการในปี 2556 ดีกว่าเป้าหมาย โดยมีกำไรจากการดำเนินงาน

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

จำนวน 7,605 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 1,545 ล้านบาท ซึ่งถือว่าเพิ่มขึ้นค่อนข้างสูงถึงร้อยละ 25.50 ในขณะที่กำไรสุทธิปี 2556 ที่ปรากฏในรายงานทางการเงินและที่ประธานรายงานในที่ประชุม มีจำนวนต่ำกว่าปี 2555 ตามที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น

คำตอบ: ผู้สอบบัญชีชี้แจง ดังนี้

- กำไรสำหรับปี 2556 และกำไรสำหรับปี 2555 (ปรับปรุงใหม่) ที่ปรากฏอยู่ในรายงานทางการเงินจำนวน 7,087 ล้านบาท และ 11,269 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นกำไรทั้งหมดที่รวมกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ และส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ในขณะที่กำไรสุทธิจำนวน 6,914 ล้านบาท และกำไรสุทธิในปี 2555 (ปรับปรุงใหม่) จำนวน 6,930 ล้านบาท ซึ่งประธานรายงานในที่ประชุมเป็นกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เท่านั้น โดยที่กำไรในปี 2555 ไม่รวมกำไรทางบัญชีจากการรวมธุรกิจจำนวน 4,310 ล้านบาท
- ข้อมูลผลประกอบการในสารจากประธานกรรมการที่ปรากฏอยู่ในรายงานประจำปี เป็นกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ที่เกิดจากการดำเนินงานที่แท้จริง โดยหักกำไรทางบัญชีที่เกิดจากการรวมธุรกิจที่เกิดขึ้นในปี 2555 ออกและไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และค่าตัดจำหน่ายส่วนที่ตีราคาสินทรัพย์เพิ่มของเคซอน ทำให้กำไรจากการดำเนินงานในสารประธานกรรมการแสดงยอดเป็น 7,605 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการกระทบยอดกำไรขาดทุนปี 2556 และ 2555 (หลังการปรับปรุงตามมาตรฐานบัญชีใหม่) จากผลกระทบต่างๆ ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ปี 2556	ปี 2555
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ตามงบกำไรขาดทุน)	6,914	11,240
(หัก) กำไรทางบัญชีที่เกิดจากการรวมธุรกิจ	-	(4,182)
(หัก) กำไร / บวก ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยน (บริษัทย่อย และกิจการร่วมค้า)	182	(554)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ก่อนผลกระทบอัตราแลกเปลี่ยน	7,096	6,504
(หัก) รายได้ / บวก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	279	(444)
บวก ค่าตัดจำหน่ายส่วนที่ตีราคาสินทรัพย์เพิ่มของเคซอน	230	-
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ก่อนผลกระทบอัตราแลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และค่าตัดจำหน่ายส่วนที่ตีราคาสินทรัพย์เพิ่มของเคซอน (ตามสารประธานกรรมการ)	7,605	6,060

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

**คำถาม:** นายเดชา ปัญจวัฒนกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ตั้งข้อสังเกตว่า กำไรที่นำมาจัดสรรเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งมีจำนวน 6,914 ล้านบาท ในขณะที่ กำไรสำหรับปี 2556 ที่ปรากฏในงบกำไรขาดทุนที่แสดงในรายงานทางการเงินประจำปี 2556 หน้า 33 มีจำนวน 7,087 ล้านบาท จึงสอบถามว่า เหตุใดจึงไม่ได้นำกำไรสำหรับปี 2556 จำนวน 7,087 ล้านบาท มาจัดสรรเป็นเงินปันผล

**คำตอบ:** ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า กำไรสำหรับปี 2556 จำนวน 7,087 ล้านบาท ในงบกำไรขาดทุนแบ่งออกเป็นกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (ส่วนของเอ็กโก) จำนวน 6,914 ล้านบาท และส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นในบริษัทย่อย) จำนวน 173 ล้านบาท ซึ่งในการจัดสรรเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น เอ็กโกจะจัดสรรจากกำไรในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่หรือเอ็กโกเท่านั้น

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2556 ดังรายละเอียดข้างต้น โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรกำไรสุทธิและประกาศจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2556 ตามที่ประธานเสนอในอัตรา 3.25 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 1,711 ล้านบาท ในวันที่ 2 พฤษภาคม 2557 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	390,202,838	99.9982
ไม่เห็นด้วย	1,610	0.0004
งดออกเสียง	5,280	0.0014
บัตรเสีย	0	0.0000
รวมจำนวนเสียง	390,209,728	100.0000

**ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน**

ประธานมอบหมายให้ นายธนพิชญ์ มูลพฤกษ์ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานเรื่องการคัดเลือกผู้สอบบัญชีแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งนายธนพิชญ์ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทให้ความสำคัญกับความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดนโยบายที่จะหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี โดยบริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับรายเดิมได้ ซึ่งนโยบายของบริษัทสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของ ก.ล.ต.ที่เริ่มบังคับใช้ตั้งแต่ปี 2549 เป็นต้นมา

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมาของผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด (“PwC”) แล้วเห็นว่าผู้สอบบัญชีปฏิบัติงานได้ดี มีความเป็นอิสระและเป็นกลาง มีความเชี่ยวชาญในวิชาชีพและประสบการณ์ในงานสอบบัญชี อีกทั้งยังทราบข้อมูลของกลุ่มบริษัทเป็นอย่างดี ทำให้การตรวจสอบบัญชีมีความต่อเนื่อง และสามารถให้คำปรึกษาแนะนำที่มีประโยชน์ มีผลงานด้านการตรวจสอบที่มีคุณภาพน่าพอใจ และส่งมอบงานได้รวดเร็วตรงเวลา รวมทั้ง PwC เป็นบริษัทที่ให้บริการการสอบบัญชีที่มีชื่อเสียง มีมาตรฐานการตรวจสอบในระดับสากล เป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของกลุ่มเอ็กโกประจำปี 2557 โดยมีค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีประจำปี 2557 และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงดังนี้

1. ค่าสอบบัญชีประจำปี 2557 จำนวน 1,726,700 บาท ลดลงจากปี 2556 จำนวน 31,000 บาท โดยมีสาเหตุหลักจากการลดขอบเขตงานการสอบทานกิจการร่วมค้าต่างประเทศที่บริษัทรับภาระ
2. ค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 123,600 บาท โดยที่ค่าใช้จ่ายในการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุน บริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีสังกัด PwC ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2557 ของบริษัทในเครือของเอ็กโกด้วย ยกเว้น เคซอน และบริษัท เคซอน แมนเนจเม้นท์ เซอร์วิส อิงค์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เนื่องจากบริษัทย่อยทั้งสองแห่ง มีผู้สอบบัญชีจากสำนักงานสอบบัญชี SyCip Gorres Velayo & Co. เป็นผู้สอบบัญชีเดิมก่อนที่เอ็กโกจะเข้าซื้อหุ้น ซึ่งมีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในธุรกิจของเคซอนเป็นอย่างดี

อนึ่ง PwC และผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท หรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อปฏิบัติหน้าที่อย่าง เป็นอิสระแต่อย่างใด และ นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีเลขที่ 4599 เป็นผู้ลงนามสอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่อการเงินของกลุ่มเอ็กโกมาเป็นเวลา 2 ปี ซึ่งไม่เกินข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสอดคล้องกับมติของคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 3/2546 ที่ให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี

นอกจากนี้ นายธนพิชญ์ มูลพฤษ์ ประธานกรรมการตรวจสอบให้ข้อมูลเพิ่มเติมว่า ในปี 2556 บริษัทจ่ายค่าตอบแทนงานบริการอื่นให้กับ PwC และกิจการที่เกี่ยวข้องกับ PwC จำนวน 33,052,346 บาท และ 64,400 เหรียญสหรัฐอเมริกา

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทโดยขอแนะนำของคณะกรรมการตรวจสอบจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ได้แก่นายสมชาย จิณโณวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3271 นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977 และ นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4599 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2557 เป็นจำนวน

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

เงิน 1,726,700 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 123,600 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานบริษัทในต่างประเทศตามความเหมาะสม และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้ PwC จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตท่านอื่นแทนได้ โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทก่อน รวมทั้งเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2557 ด้วย

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

**คำถาม:** นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ว่าเหตุใดคณะกรรมการบริษัทจึงนำเสนอข้อมูลค่าตอบแทนของงานบริการอื่นจำนวน 33,052,346 บาท และ 64,400 เหรียญสหรัฐอเมริกา ให้ผู้ถือหุ้นทราบ

**คำตอบ:** กรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจงว่าค่าตอบแทนของงานบริการอื่นจำนวน 33,052,346 บาท และ 64,400 เหรียญสหรัฐอเมริกา เป็นค่าตอบแทนให้แก่บริษัท PwC และกิจการที่เกี่ยวข้องกับ PwC ซึ่งเป็นบริษัทที่ผู้สอบบัญชีสังกัดสำหรับงานบริการอื่นนอกเหนือจากงานสอบบัญชี เช่น งานศึกษารายละเอียดโครงการ หรืองานที่ปรึกษาของโครงการลงทุนต่างๆ ทั้งนี้ การให้ข้อมูลดังกล่าวสอดคล้องกับหลักเกณฑ์การประชุมผู้ถือหุ้นของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสมาคมส่งเสริมการลงทุนไทย เพื่อความโปร่งใสและให้มั่นใจว่าการจ้างสำนักงานสอบบัญชีหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดให้บริการอื่นโดยไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติงานสอบบัญชีบริษัทและบริษัทย่อย ทั้งนี้ บริษัทได้นำเสนอข้อมูลดังกล่าวเป็นประจำทุกปีในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทนตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยแต่งตั้งให้นายสมชาย จินโนวาท ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3271 นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977 และนางสาวอมรรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4599 ในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2557 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2557 เป็นจำนวนเงิน 1,726,700 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 123,600 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานใน



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

ต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุนตามความเหมาะสม นอกจากนี้ ที่ประชุมมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบหาก PwC จะต้องจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแทนผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นในกรณีที่ผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่าน ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ รวมทั้งมอบอำนาจให้ คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2557

โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	361,686,518	92.6902
ไม่เห็นด้วย	28,502,590	7.3044
งดออกเสียง	21,220	0.0054
บัตรเสีย	0	0.0000
รวมจำนวนเสียง	390,210,328	100.0000

ระเบียบวาระที่ 6    พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 17 กำหนดให้กรรมการของบริษัท ออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ซึ่งในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการที่ครบวาระจะต้องออกจากตำแหน่ง 5 ท่าน ได้แก่

1. นายสมโภชน์ ภาณุจนาภรณ์      กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
2. นายไพบุลย์ ศิริภาณุเสถียร      กรรมการอิสระ ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3. นายโทชิโร่ คุดามะ              กรรมการ
4. นายซาโตชิ ยาจิมะ              กรรมการ และประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการลงทุน
5. นายชิงรุ อินานะ                  กรรมการ และกรรมการลงทุน

เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้อภิปรายเกี่ยวกับกรรมการได้โดยสะดวกและเพื่อความโปร่งใส กรรมการที่พ้นวาระทั้งหมดสมัครใจที่จะออกนอกห้องประชุม

ทั้งนี้ บริษัทได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท เชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีความเหมาะสมเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการ ซึ่งไม่มีการเสนอรายชื่อกรรมการ ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทโดยไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในกรณีนี้ ได้พิจารณาข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

คำตอบแทนในการเลือกตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง โดยคำนึงถึงองค์ประกอบของกรรมการที่จะเป็นประโยชน์แก่การกำกับดูแลกิจการ รวมทั้งความรู้ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์และผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ผ่านมา และเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งเลือกตั้งกรรมการอิสระ 1 ท่าน คือ นายสมโภชน์ กาญจนภรณ์ กรรมการผู้แทน 2 ท่าน ได้แก่ นายโทชิโร่ คุณามะ และนายซาโตชิ ยาจิมะ กลับเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง และเสนอแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่จำนวน 2 ท่าน ได้แก่ นายบัณฑิต โสทธิพลฤทธิ์ เป็นกรรมการอิสระ แทน นายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายยาสุโอะ โอฮาชิ เป็นกรรมการ แทน นายชิงเรอ อีนาโนะ ทั้งนี้ ในนियามกรรมการอิสระของบริษัทกำหนดไว้ว่า กรรมการอิสระต้องถือหุ้นในบริษัทไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ซึ่งผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อทั้ง 5 ท่านไม่มีผู้ใดถือหุ้นในบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทได้นำเสนอข้อมูลของผู้ได้รับการเสนอชื่อแต่ละท่านตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 5 ของชุดหนังสือเชิญประชุม

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับกรรมการแต่ละท่านซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายสมเกียรติ พรหมลักษณ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า กรรมการผู้แทน หมายถึงอะไร และเหตุใดกรรมการผู้แทนที่ครบวาระจึงเป็นกรรมการผู้แทน

คำตอบ: ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจงว่ากรรมการผู้แทนคือผู้แทนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งถือหุ้นประมาณร้อยละ 25 และ บริษัท เทปเดีย เจเนอเรติง บี.วี. จำกัด ซึ่งถือหุ้นประมาณร้อยละ 24 โดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งสองฝ่ายมีสิทธิเสนอชื่อกรรมการผู้แทนได้ฝ่ายละ 4 ท่าน และกรรมการที่เหลืออีก 6 ท่านคือกรรมการอิสระ ในปีนี้ กรรมการผู้แทนที่ครบวาระ 3 ท่าน เป็นกรรมการผู้แทนจาก บริษัท เทปเดีย เจเนอเรติง บี.วี. จำกัด ซึ่งเป็นคนญี่ปุ่น

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานได้เชิญกรรมการทุกท่านกลับเข้าที่ประชุม และเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการเข้าใหม่แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงเป็นรายบุคคลตามลำดับ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติให้กรรมการที่ออกตามวาระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ นายสมโภชน์ กาญจนภรณ์ นายโทชิโร่ คุณามะ และนายซาโตชิ ยาจิมะ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง และให้นายบัณฑิต โสทธิพลฤทธิ์ เป็นกรรมการอิสระเข้าใหม่ แทนนายไพบูลย์ ศิริภาณุเสถียร และนายยาสุโอะ โอฮาชิ เป็นกรรมการผู้แทนเข้าใหม่ แทนนายชิงเรอ อีนาโนะ ด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียง

ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงสำหรับกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

ชื่อกรรมการ	เห็นด้วย (ร้อยละ)	ไม่เห็นด้วย (ร้อยละ)	งดออกเสียง (ร้อยละ)	บัตรเสีย (ร้อยละ)	รวม (ร้อยละ)
1. นายสมโภชน์ กาญจนารัตน์ กรรมการอิสระ	385,249,095 (98.7280)	4,944,522 (1.2671)	13,510 (0.0035)	5,501 (0.0014)	390,212,628 (100.0000)
2. นายบัณฑิต โสทธิพลฤทธิ์ กรรมการอิสระ	389,862,317 (99.9102)	331,400 (0.0849)	13,410 (0.0035)	5,501 (0.0014)	390,212,628 (100.0000)
3. นายโทชิโระ คุดามะ กรรมการ	320,888,880 (82.2344)	69,305,437 (17.7609)	12,810 (0.0033)	5,501 (0.0014)	390,212,628 (100.0000)
4. นายชาติชาย ยางะมะ กรรมการ	385,300,515 (98.7412)	4,896,202 (1.2547)	10,410 (0.0027)	5,501 (0.0014)	390,212,628 (100.0000)
5. นายยาสุโอะ โอฮาชิ กรรมการ	387,710,815 (99.3589)	2,482,802 (0.6362)	13,510 (0.0035)	5,501 (0.0014)	390,212,628 (100.0000)

### ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ โดยคำนึงถึงหลักเกณฑ์ต่างๆ ได้แก่ ผลประกอบการของบริษัท ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างความตั้งใจสำหรับบุคลากรที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมแล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทซึ่งได้แก่ โบนัสกรรมการค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุมคณะกรรมการ และค่าตอบแทนกรรมการชดเชย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. คงวงเงินโบนัสตอบแทนผลการปฏิบัติงานประจำปี 2556 ให้เท่ากับวงเงินโบนัสประจำปี 2555 ที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น คือจำนวน 20 ล้านบาท โดยพิจารณาจากการสร้างความเติบโตให้กับบริษัท ความสำเร็จในการได้รับการยกย่องเรื่องการทำกับดักแล็กการที่ดี และโบนัสกรรมการในธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน รวมทั้งอัตราการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น โดยให้กรรมการจัดสรรโบนัสระหว่างกันเอง ทั้งนี้ จำนวนโบนัสดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.63 ของเงินปันผลที่จ่ายให้กับผู้ถือหุ้น
2. คงค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุมกรรมการไว้ในอัตราเดิมคือ ค่ากรรมการรายเดือน เดือนละ 30,000 บาท และเบี้ยประชุมครั้งละ 10,000 บาท โดยประธานกรรมการและรองประธานกรรมการได้รับเพิ่มในอัตราร้อยละ 25 และ ร้อยละ 10 ของค่าตอบแทนกรรมการ ตามลำดับ และกรรมการที่ไม่สามารถเข้าร่วมการ

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

ประชุม จะไม่ได้รับเบี้ยประชุมครั้งนั้น ซึ่งเป็นหลักการเดิมซึ่งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ได้อนุมัติไว้ตั้งแต่ปี 2547 และเป็นอัตราที่สอดคล้องกับบริษัทในภาคพลังงาน

3. คงค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย 4 คณะในอัตราเดิม ซึ่งพิจารณาจากจำนวนครั้งการประชุม อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด ดังนี้

คณะกรรมการ	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท)		เบี้ยประชุม (บาท)	
	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2557
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

ประธานแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า นายสหัส ประทักษ์นุกูล กรรมการผู้จัดการใหญ่ ซึ่งถือหุ้นของบริษัทในจำนวน 1,890 หุ้น เป็นผู้มีส่วนได้เสียพิเศษ ดังนั้น นายสหัส จึงไม่มีสิทธิออกเสียงในระเบียบวาระนี้

ประธานได้เปิดโอกาสให้ ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการซึ่งไม่มีข้อซักถามจากผู้ถือหุ้น ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ โดยมีมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

**มติที่ประชุม :** ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2557 และโบนัสกรรมการประจำปี 2556 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	387,670,267	99.3483
ไม่เห็นด้วย	2,522,940	0.6466

## รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557

วันที่ 23 เมษายน พ.ศ. 2557

งดออกเสียง	19,920	0.0051
บัตรเสีย	0	0.0000
รวมจำนวนเสียง	390,213,127	100.0000

**ระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ**

ประธานได้แจ้งที่ประชุมว่าได้ประชุมถึงระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ แล้ว มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะจะเสนอให้พิจารณาเรื่องอื่นเพื่อลงมติหรือไม่ ซึ่งไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นๆ ประธานจึงเปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในเรื่องต่างๆ ไปได้ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นรายย่อยได้สอบถามข้อมูลและให้ข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์แก่บริษัทในเรื่องต่างๆ ซึ่งประธานและฝ่ายบริหาร ชี้แจงให้ ผู้ถือหุ้นทราบ สรุปได้ดังนี้

**คำถาม:** นายสมเกียรติ พรหมลักษณะ ผู้ถือหุ้นรายย่อย กล่าวชื่นชมการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานซึ่งให้การต้อนรับ อำนวยความสะดวกและให้คำแนะนำแก่ผู้ถือหุ้น รวมถึงการบริการอาหารว่างและของชำร่วยให้แก่ผู้ถือหุ้น เอ็กโก สามารถจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อย่างดีเลิศมาโดยตลอดระยะเวลาที่ตนเป็นผู้ถือหุ้นของเอ็กโกมาเกือบสิบปี อีกทั้งกล่าวชื่นชมนโยบายและการดำเนินการประหยัดไฟฟ้าที่อาคารเอ็กโก แม้ว่าเอ็กโกจะเป็นบริษัทผลิตไฟฟ้า ซึ่งถือเป็นจุดเด่นประการหนึ่งของเอ็กโก และน่าจะนำไปพัฒนาใช้กับการสร้างความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมขององค์กร (CSR) แม้ว่าขณะนี้เอ็กโกได้รณรงค์นโยบายต่อต้านการคอร์รัปชันอยู่ แต่การสนับสนุนนโยบายประหยัดไฟฟ้านั้น ถือเป็นสิ่งที่ทำหายเอ็กโกในฐานะผู้ผลิตไฟฟ้าและจะนำมาซึ่งผลดี

**คำตอบ:** ประธานในฐานะคณะกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกท่าน กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นพร้อมทั้งกล่าวเสริมว่า บริษัทและกรรมการมีนโยบายว่าผู้ถือหุ้นคือเจ้านายและทรัพย์สินทั้งหมดของบริษัทที่มีอยู่ล้วนเป็นของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น ดังนั้น คณะกรรมการฝ่ายบริหารและพนักงานมีหน้าที่ดูแลผู้ถือหุ้นทุกท่านและทรัพย์สินของผู้ถือหุ้นด้วยความเต็มใจและเป็นอย่างดี

**คำถาม:** นางฐานิยะ เตชะวิภูมิ ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามดังนี้

1. อายุการใช้งานปกติของโรงไฟฟ้าแต่ละแห่งที่เอ็กโกมีอยู่นั้นกี่ปี
2. ในปี 2557 เอ็กโกมีโรงไฟฟ้าที่ใกล้หมดอายุหรือไม่
3. โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนที่เกิดขึ้นมากในปัจจุบันจะมีผลกระทบต่อเอ็กโกหรือไม่

**คำตอบ:** กรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจงว่า

1. โดยปกติโรงไฟฟ้าพลังความร้อนหรือพลังความร้อนร่วม จะมีอายุประมาณ 25 ปี ในขณะที่โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จะมีอายุประมาณ 20-25 ปี และโรงไฟฟ้าพลังน้ำจะมีอายุยาวกว่า
2. โรงไฟฟ้ารุ่นแรกที่เอ็กโกเริ่มดำเนินการเมื่อคราวแปรรูปเป็นบริษัทผลิตไฟฟ้า

- เอกชนเมื่อ 22 ปีที่แล้ว คือโรงไฟฟ้าระยอง ซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าแห่งนี้จะครบอายุสัญญาในปี 2557 แต่ในความเป็นจริงโรงไฟฟ้ายังมีประสิทธิภาพที่จะผลิตไฟฟ้าได้อีกประมาณ 4-5 ปี เนื่องจากมีการบำรุงรักษาที่ดี
3. การที่ประเทศไทยมีโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนเพิ่มขึ้นไม่ได้ส่งผลกระทบต่อเอ็กโก แม้ว่าโรงไฟฟ้าของเอ็กโกจะไม่ได้รับคำสั่งให้จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ แต่โรงไฟฟ้ายังได้รับค่าความพร้อมจ่าย และหากโรงไฟฟ้าผลิตและจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ โรงไฟฟ้าจะได้รับค่าความพร้อมจ่ายและได้รับค่าเชื้อเพลิงด้วย ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายของโรงไฟฟ้าประเภทไอพีพีของประเทศไทย ดังนั้น แม้ว่าโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนจะมีมากขึ้น โรงไฟฟ้าบางแห่งที่อายุมากและอาจไม่ได้รับคำสั่งให้จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบ แต่ยังคงใช้เป็นแหล่งพลังงานไฟฟ้าสำรองของประเทศได้

หลังจากที่ฝ่ายบริหารได้ตอบคำถามของผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว กรรมการผู้จัดการใหญ่แจ้งผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทจะนำผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์ไปเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าโซลาร์ โกล ในวันหยุดสุดสัปดาห์ที่ 24 กรกฎาคม 2557 โดยผู้สนใจสามารถสอบถามรายละเอียดได้จากหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์หน้าห้องประชุม หรือดูรายละเอียดได้จากปฏิทินกิจกรรมในเว็บไซต์ของบริษัทที่ [www.egco.com](http://www.egco.com)

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวปิดประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท

เลิกประชุมเวลา 16:55 น.

อนึ่ง หลังการเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น โดยที่จำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 694 ราย และ 925 ราย ตามลำดับ รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 1,619 รายนับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 390,214,128 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 74.1197 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

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