รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562
ของ
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2562 เวลา 14.00 น. ณ ห้องวิภาวดีบอลรูม โรงแรมเซ็นทารา แกรนด์ แอท เซ็นทรัลพลาซ่าลาดพร้าว กรุงเทพฯ เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยมีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง 481 ราย และโดยการมอบฉันทะ 1,375 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 1,856 ราย นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 413,293,439 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 78.5035 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด เกินกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท โดยมีนายวิฑูรย์ กุลเจริญวิรัตน์ ประธานกรรมการบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นประธานในการประชุม (“ประธาน”)

ก่อนเปิดการประชุม บริษัทได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบเรื่องรายละเอียดของระบบทางหนีไฟของห้องประชุมเพื่อความปลอดภัยของผู้มาประชุม

จากนั้น ประธานกล่าวเปิดประชุมและแนะนำกรรมการที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น จำนวน 15 คน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ดังนี้

1. นางจารุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์	ประธานกรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายพสุ โลหารชุน	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3. นายชุนอิจิ ทานากะ	กรรมการ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
4. นายไพศาล มหาพัณณาภรณ์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
5. นายฮิโรมิ ซากากิบาระ	กรรมการ
6. นายทาคาโอะ โอนูกิ	กรรมการ และกรรมการลงทุน
7. นายโยอิจิโร่ มัตสึโมโตะ	กรรมการ และกรรมการลงทุน
8. นายอัญญา ขันธวิทย์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
9. นายบดินทร์ รัศมีเทศ	กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม
10.นางนวลน้อย ตรีรัตน์	กรรมการอิสระ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม
11.นายวิศักดิ์ วัฒนศัพท์	กรรมการ และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

12.นายนิกูล ศิลาสุวรรณ	กรรมการ และกรรมการลงทุน
13.นายพัฒนา แสงศรีโรจน์	กรรมการ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
14.นายจักษ์กริช พิบูลย์ไพโรจน์	กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการลงทุน และกรรมการกำกับดูแลกิจการและความรับผิดชอบต่อสังคม

จากนั้น นายจักษ์กริช พิบูลย์ไพโรจน์ กรรมการผู้จัดการใหญ่แนะนำฝ่ายบริหารของบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อซักถาม ดังนี้

1. นายจอห์น พาลัมโบ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ
2. นายกัมปนาท บำรุงกิจ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์
3. นายดนุชา สิมะเสถียร	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน

ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า บริษัทได้เชิญนายวิเชียร กิ่งมนตรี จาก บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด (“PwC”) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเข้าร่วมประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับงบการเงิน รวมทั้งได้ว่าจ้างสำนักงานกฎหมายบริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคนซี่ จำกัด โดยมีนายปรีดา เมฆศรีสุวรรณ เป็นผู้ตรวจสอบการประชุมเพื่อสอบทานกระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ การนับองค์ประชุมผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน การนับคะแนน และการประมวลผล เพื่อความโปร่งใสและการสร้างความมั่นใจแก่ผู้ถือหุ้น และในปีนี้ บริษัทใช้บริการระบบจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท อินเวนเทค จำกัด ซึ่งมีความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ ในการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น การนับคะแนน และการประมวลผล เพื่อให้การจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทสะดวก และรวดเร็ว นอกจากนี้ บริษัทได้เชิญตัวแทนผู้ถือหุ้น 1 คน มาร่วมสังเกตการณ์การนับคะแนนด้วย โดย นางเพียงใจ ชินวิภาส ผู้ถือหุ้น อาสาเข้าร่วมสังเกตการณ์การนับคะแนนในครั้งนี้ และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่สำคัญ บริษัทจึงจัดนิทรรศการเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท ที่บริเวณด้านหน้าห้องประชุม โดยมีเจ้าหน้าที่ของบริษัทให้ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท โครงการลงทุน งานนักลงทุนสัมพันธ์ งานสังคมและสิ่งแวดล้อม และการเครดิตภาษีเงินปันผลของผู้ถือหุ้น

จากนั้น ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนผ่านวีดีทัศน์และแจ้งวิธีปฏิบัติในการซักถามหรือแสดงความเห็นระหว่างการประชุม โดยมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีหรือที่ได้รับมอบฉันทะมาโดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนเพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง คือ เห็นด้วย หรือไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง สำหรับคะแนนเสียงที่ใช้ในการลงมติ ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ยกเว้นระเบียบวาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และระเบียบวาระที่ 7 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และในกรณีที่มีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียง ชี้ขาด

การลงคะแนนเสียง แบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง ให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท หรืองดออกเสียงในแต่ละระเบียบวาระยกมือเพื่อลงมติในระเบียบวาระดังกล่าว กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ยกมือจะถือว่า ผู้ถือหุ้นเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท

2. ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น มีวิธีปฏิบัติ ดังนี้
   - แบบมอบฉันทะแบบ ก. ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง
   - แบบมอบฉันทะแบบ ข. กรณีที่ผู้มอบฉันทะกำหนดการออกเสียงไว้ล่วงหน้าในแต่ละระเบียบวาระนั้น บริษัทได้บันทึกคะแนนเสียงไว้เรียบร้อยแล้ว ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะไม่ต้องออกเสียง เว้นแต่กรณีที่ผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงในระเบียบวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงในห้องประชุมได้ตามที่เห็นสมควรเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง
   - แบบมอบฉันทะแบบ ค. เป็นการมอบฉันทะเฉพาะกรณีผู้ลงทุนต่างชาติและแต่งตั้งให้ คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งมีวิธีการออกเสียงเหมือนแบบ ข. คือหากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงไว้ล่วงหน้าแล้ว ก็ไม่ต้องลงมติในห้องประชุม

บริษัทได้กำหนดให้ใช้บัตรลงคะแนนในทุกระเบียบวาระ กรณีที่มีการแก้ไข ขูดลบ ขีดฆ่าเครื่องหมายลงมติในบัตรลงคะแนนเสียง ให้ผู้ถือหุ้นลงลายมือชื่อกำกับหรือชื่อย่อไว้เป็นสำคัญ สำหรับระเบียบวาระการเลือกตั้งกรรมการนั้น บริษัทกำหนดให้ลงคะแนนเป็นรายบุคคล โดยจะให้ออกเสียงในทุกกรณีและเก็บบัตรลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการในคราวเดียวกัน โดยขอให้ผู้ถือหุ้นส่งใบลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการทั้งชุด โดยไม่ต้องฉีกใบลงคะแนนเป็นแต่ละบุคคล สำหรับระเบียบวาระอื่นๆ บริษัทจะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนเสียงเฉพาะที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง แล้วนำไปหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และจะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดหลังการประชุมเสร็จสิ้นเพื่อความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ในภายหลัง ซึ่งเป็นวิธีปฏิบัติที่สอดคล้องกับแนวทางการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีของสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นมีความจำเป็นต้องกลับก่อนการประชุมแล้วเสร็จ ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะส่งบัตรลงทะเบียนออกและบัตรลงคะแนนที่เหลืออยู่ทั้งหมดให้แก่เจ้าหน้าที่ เพื่อให้เจ้าหน้าที่นำคะแนนเสียงไปหักออกจากจำนวนคะแนนเสียงที่ลงทะเบียนไว้ก่อนหน้านี้

ทั้งนี้ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระให้ที่ประชุมทราบหลังการลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระ ซึ่งบริษัทได้นำระบบ barcode เข้าใช้งานเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน และในการนี้ ประธานขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์จะสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็นในห้องประชุม แจ้งชื่อและนามสกุลด้วยเพื่อประโยชน์ในการบันทึกการประชุม

นอกจากนี้ เพื่อเป็นการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมและเป็นธรรม บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุม และ เสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเป็นกรรมการล่วงหน้าสำหรับเสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 โดยเสนอผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท ระหว่างวันที่ 1 กันยายน – 31 ธันวาคม 2561 เมื่อครบกำหนด ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอระเบียบวาระหรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ

ต่อจากนั้น ประธานเข้าสู่การประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561

ประธานเสนอที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2561 ซึ่งบริษัทได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัท (www.egco.com) ตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2561 และบริษัทได้ดำเนินการจัดส่งรายงานการประชุมให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านเป็นเอกสารเพื่อตรวจสอบเป็นปีที่สิบ

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้ถือหุ้นให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

ข้อเสนอแนะ: นายทรงวุฒิ หวังธรรมคุ้ม ผู้ถือหุ้น ขอแก้ไขรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 หน้า 20 ย่อหน้าที่ 3 การออกเสียงลงคะแนน สำหรับเห็นด้วยและไม่เห็นด้วย โดยแก้ไขจาก ...คิดเป็นร้อยละของจำนวนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน เป็น ...คิดเป็นร้อยละของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

คำตอบ: ประธานรับทราบและจะแก้ไขรายงานการประชุมตามที่ผู้ถือหุ้นเสนอแนะ

เมื่อไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามเพิ่มเติม ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 19 เมษายน 2561 โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

การออกเสียงลงคะแนน	**จำนวนเสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**
เห็นด้วย	413,226,466	100.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

การออกเสียงลงคะแนน	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
งดออกเสียง	13,850	-
บัตรเสีย	0	-
รวมจำนวนเสียง	413,240,316	-

ระเบียบวาระที่ 2 รับทราบรายงานผลการดำเนินงานในรอบปี 2561

ประธานรายงานที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีในรูปแบบ CD ROM ตั้งแต่ปี 2547 เป็นต้นมา เพื่อลดการใช้กระดาษและประหยัดค่าใช้จ่าย โดยบริษัทจะบริจาคเงินที่ประหยัดได้ให้มูลนิธิไทยรักษ์ป่าซึ่งมีเจตนารมณ์ในการรักษาสิ่งแวดล้อมในนาม "ผู้ถือหุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)" ซึ่งในปี 2561 บริษัทได้บริจาคเงินให้แก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่าเป็นจำนวน 2,220,100 บาท ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีเป็นหนังสือไว้ส่วนหนึ่งเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้แจ้งความจำนงมายังบริษัท

จากนั้น ประธานได้นำเสนอวิดีทัศน์ผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2561 และแผนการดำเนินงานสำหรับปี 2562 ของบริษัท ต่อที่ประชุม ตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2561 ซึ่งจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2562 โดยมีสาระสำคัญสรุป ได้ดังนี้

1. การลงทุนในโครงการใหม่ในปี 2561

วันที่ 15 พฤศจิกายน 2561 บริษัท เจน พลัส บี.วี. จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของเอ็กโก ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 49 ในบริษัท พาจู เอ็นเนอร์ยี่ เซอร์วิส จำกัด (พาจู อีเอส) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท SK E&S Co., Ltd. (SK E&S) โดยพาจู อีเอส ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมที่ใช้ก๊าซเป็นเชื้อเพลิง ขนาดกำลังการผลิตรวม 1,823 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่เมืองพาจู จังหวัดคย็องกี ในประเทศเกาหลีใต้ เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี 2560 และจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ Korea Electric Power Corporation (KEPCO) ซึ่งเป็นผู้รับซื้อไฟฟ้ารายเดียวในเกาหลีใต้ โดยซื้อขายผ่านตลาดกลางซื้อขายไฟฟ้าของประเทศเกาหลีใต้ (Korea Power Exchange) ทั้งนี้ การซื้อขายหุ้นดังกล่าวแล้วเสร็จและมีการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2562

2. เหตุการณ์สำคัญในปี 2561

การขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย 3 แห่ง ได้แก่

- วันที่ 14 มีนาคม 2561 เอ็กโกขายหุ้นทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 18.72 ในบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) (อีสท์วอเตอร์) ให้แก่ บริษัท มะนิลา วอเตอร์ จำกัด โดยกลุ่มบริษัทได้รับรู้กำไรจากการขายเป็นจำนวนทั้งสิ้น 4,358 ล้านบาท
- วันที่ 15 มีนาคม 2561 เอ็กโกขายหุ้นทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 50 ในบริษัท จีเดค จำกัด (จีเดค) ให้แก่ บริษัท ไออีซี กรีนเอ็นเนอร์ยี่ จำกัด โดยกลุ่มบริษัทได้รับรู้กำไรจากการขายเป็นจำนวนทั้งสิ้น 9 ล้านบาท

- วันที่ 20 มีนาคม 2561 บริษัท เจน พลัส บี.วี. จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของเอ็กโกขายหุ้นทั้งหมดที่เอ็กโกถือทางอ้อมสัดส่วนร้อยละ 49 ในบริษัท มาซินลอค พาวเวอร์ พาร์ทเนอร์ จำกัด (เอ็มพีพีซีแอล) ให้แก่ SMC Global Power Holdings Corp. โดยกลุ่มบริษัทได้รับรู้กำไรจากการขายเป็นจำนวนทั้งสิ้น 320 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่า 9,810 ล้านบาท

3. ผลประกอบการปี 2561

ปี 2561 เอ็กโก กรุ๊ป มีกำไรสุทธิจำนวน 21,073 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 9,255 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิประจำปี 2560 จำนวน 11,818 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 78 โดยพิจารณาผลกำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี การด้อยค่าของสินทรัพย์ และการรับรู้รายได้แบบสัญญาเช่า) กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 23,372 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากกำไรประจำปี 2560 จำนวน 14,104 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 152 โดยมีกำไรจากการขายเงินลงทุนเอ็มพีพีซีแอล อีสท์วอเตอร์ และจีเดค จำนวน 14,177 ล้านบาท และมีกำไรจากการดำเนินงานปกติจำนวน 9,195 ล้านบาท ลดลง จำนวน 73 ล้านบาท

กำไรจากการดำเนินงานปกติลดลง 73 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก รายได้ค่าไฟฟ้าจากความพร้อมจ่าย ลดลงจำนวน 688 ล้านบาท จากโรงไฟฟ้าขนอม หน่วยที่ 4 โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี และโรงไฟฟ้าจีพีจี ซึ่งเป็นไปตามโครงสร้างที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า รวมทั้ง ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเอ็มพีพีซีแอล และจีเดคและเงินปันผลรับจากอีสท์วอเตอร์ ลดลง จำนวน 909 ล้านบาท จากการขายเงินลงทุนเหล่านี้ในปี 2561

อย่างไรก็ตาม กำไรของโรงไฟฟ้าที่มีอยู่ในปัจจุบัน เพิ่มขึ้น จำนวน 901 ล้านบาท เนื่องจาก โรงไฟฟ้าในกลุ่มเอ็กโกเดินเครื่องอย่างมีประสิทธิภาพ มีดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้นจากเงินฝากที่ได้รับจากการขายเงินลงทุน และมีกำไรจากการปิดบริษัทย่อย

นอกจากนี้ มีการรับรู้กำไรในปี 2561 เต็มปีของโรงไฟฟ้าเคแอลยู และโรงไฟฟ้าบีพียู ที่ก่อสร้างแล้วเสร็จและเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2560 เพิ่มขึ้นจำนวน 410 ล้านบาท และการรับรู้กำไรในปี 2561 เต็มปีของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนใต้พิภพซาลักและดาราจัทที่ลงทุนเพิ่มร้อยละ 20.07 ในปี 2560 เพิ่มขึ้นจำนวน 213 ล้านบาท

กำไรจากการดำเนินงาน เปรียบเทียบย้อนหลัง 5 ปี ตั้งแต่ปี 2557 – 2561 เพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ โดยมีอัตราการเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 43 ต่อปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 206,428 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 6,096 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3 สาเหตุหลักจากเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในเอ็มพีพีซีแอล และอีสท์วอเตอร์ การลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังน้ำน้ำเทิน 1 โครงการเอสบีพีแอล และโครงการไซยะบุรี รวมทั้ง การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหลังหักเงินปันผลในกิจการร่วมค้าและบริษัทร่วม

ในขณะที่หนี้สินของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 105,578 ล้านบาท ลดลงจำนวน 7,989 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 7 สาเหตุหลักจากการชำระเงินคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มเอ็กโกมีจำนวน 100,850 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 13,994 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 16 เนื่องจากกลุ่มเอ็กโกมีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิหลังหักเงินปันผลแล้วเพิ่มขึ้น ในขณะที่มีการกลับรายการกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขาย จำนวน 2,395 ล้านบาท จากการขายอีสท์วอเตอร์

4. ภาพรวมการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้า

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2562 กลุ่มเอ็กโกมีการลงทุนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก ใน 6 ประเทศ ได้แก่ ไทย สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) สาธารณรัฐฟิลิปปินส์ สาธารณรัฐอินโดนีเซีย และ เครือรัฐออสเตรเลีย และ สาธารณรัฐเกาหลี จำนวน 27 แห่ง คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและตามสัดส่วนการถือหุ้น รวม 5,154 เมกะวัตต์

มีโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้างในต่างประเทศ จำนวน 3 แห่ง คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและตามสัดส่วนการถือหุ้น รวม 544 เมกะวัตต์

นอกจากธุรกิจไฟฟ้าแล้ว กลุ่มเอ็กโก ยังได้ลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องด้านพลังงานอื่นๆ ได้แก่

- ธุรกิจบริการด้านการเดินเครื่อง บำรุงรักษา และวิศวกรรม แก่อุตสาหกรรมประเภทต่างๆ
- ธุรกิจเหมืองถ่านหิน ในประเทศสาธารณรัฐอินโดนีเซีย

5. ด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

กลุ่มเอ็กโกมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจไฟฟ้าควบคู่กับการดูแลด้านชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ในทุกที่ที่เอ็กโกเข้าไปดำเนินกิจการ โดยได้พัฒนาครอบคลุมทั้งหมด 3 ด้าน ได้แก่

1. ด้านชุมชน กลุ่มเอ็กโกส่งเสริมและพัฒนาคุณภาพชีวิตชุมชนและสังคมในพื้นที่รอบโรงไฟฟ้า โดยในปี 2561 โรงไฟฟ้าในกลุ่มบริษัทมีการจ้างงานในท้องถิ่น และดำเนินโครงการเพื่อพัฒนาชุมชนและสังคมอย่างต่อเนื่อง จำนวน 89 โครงการ รวมประมาณ 312 ล้านบาท
2. ด้านสังคม เอ็กโกส่งเสริมความรู้ด้านพลังงานและสิ่งแวดล้อมในเยาวชนผ่านโครงการโรงไฟฟ้าพี่โรงเรียนน้อง ซึ่งเป็นโครงการต่อเนื่อง 5 ปี เพื่อเป็นการพัฒนาศักยภาพของเยาวชนรอบโรงไฟฟ้ากลุ่มเอ็กโก ผ่านกิจกรรม 3 ด้าน ได้แก่ การส่งเสริมสุขภาวะเยาวชน การพัฒนาทักษะด้านพลังงานและสิ่งแวดล้อม การปลูกจิตสำนึกอนุรักษ์พลังงานและสิ่งแวดล้อม นอกจากนี้กลุ่มเอ็กโกยังได้ส่งเสริมการเผยแพร่ความรู้ด้านพลังงานและกระบวนการผลิตไฟฟ้าผ่านศูนย์เรียนรู้โรงไฟฟ้าขนอม โดยได้พัฒนาโรงไฟฟ้าขนอมหน่วยที่ 1 ซึ่งได้หมดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้วให้เป็นศูนย์เรียนรู้ด้านพลังงานและสิ่งแวดล้อมสำหรับเยาวชนและผู้สนใจ พร้อมเปิดให้เข้าชมในปี 2562

3. ด้านสิ่งแวดล้อม เอ็กโกได้อนุรักษ์และฟื้นฟูป่าต้นน้ำที่สำคัญของประเทศผ่านการดำเนินงานของมูลนิธิไทยรักษ์ป่า โดยในปี 2561 ได้อนุรักษ์และฟื้นฟูพื้นที่ป่าต้นน้ำในจังหวัดเชียงใหม่ ชัยภูมิ และนครศรีธรรมราช กว่า 70,000 ไร่

6. ด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

กลุ่มเอ็กโกดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยมีระบบบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพ เป็นธรรม โปร่งใส ปราศจากการคอร์รัปชั่น และรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย ในปี 2561 คณะกรรมการบริษัทได้ปรับปรุงหลักการและแนวปฏิบัติด้านการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เพื่อส่งเสริมให้การกำกับดูแลกลุ่มเอ็กโกมีความเข้มแข็งขึ้น เช่น การปรับปรุงหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย การปรับปรุงกฎบัตรของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงหน้าที่และความรับผิดชอบ การแต่งตั้งประธานกรรมการอิสระ การปรับปรุงนโยบายความหลากหลายของกรรมการ

ทั้งนี้เพื่อเป็นการส่งเสริมและปลูกฝังให้คณะกรรมการและพนักงานเกิดความรู้ ความเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เอ็กโกได้จัดกิจกรรมเผยแพร่ข้อมูลอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทยังคงมีนโยบายที่จะส่งเสริมให้เอ็กโกและบริษัทในกลุ่ม เข้ารับการรับรองเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริต หรือ CAC ในปี 2561 บริษัท ผลิตไฟฟ้าขนอม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มเอ็กโก ได้รับการรับรองเป็นสมาชิก CAC เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2561 และเอ็กโกได้รับการรับรองต่ออายุสมาชิก CAC ประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2562

จากการดำเนินงานโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสีย ธำรงไว้ซึ่งสิ่งแวดล้อม และใส่ใจต่อชุมชน เป็นผลให้เอ็กโกได้รับการประเมินผลการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (CGR) ในระดับดีเลิศ จากการสำรวจโดย สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และรางวัล Thailand Sustainability Investment (THSI) หรือ การผ่านเกณฑ์การประเมินให้เป็น “หุ้นยั่งยืน” ที่ให้ความสำคัญและมีพัฒนาการในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

7. ทิศทางดำเนินธุรกิจปี 2562

เอ็กโกกำหนดเป้าหมายเพื่อสร้างความเติบโตอย่างยั่งยืนให้กับองค์กร และผู้ถือหุ้น โดยมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าเป็นหลักเนื่องจากเป็นธุรกิจที่องค์กรมีความชำนาญและมีประสบการณ์ ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ใส่ใจต่อผู้มีส่วนได้เสีย โดยมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ด้วย 3 กลยุทธ์หลัก ได้แก่

- บริหารจัดการโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด
- บริหารจัดการโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้างให้แล้วเสร็จตามกำหนดภายใต้งบประมาณที่กำหนดไว้

- มุ่งหาโอกาสการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานฟอสซิล ขยายการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนทั้งในประเทศ และ ภูมิภาคเอเชียแปซิฟิค และแสวงหาโอกาสการลงทุนในธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลัก

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

ข้อเสนอแนะ: นายวิชา หลีสกุล ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ แสดงความขอบคุณเอ็กโกที่ดำเนินกิจการและสร้างผลกำไรให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่อง และแนะนำให้เอ็กโกเปลี่ยนชื่อเป็นเอ็กโกอินเตอร์กรุ๊ป

ข้อเสนอแนะ: นายศุภชัย เศรษฐเสถียร ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ให้ข้อเสนอแนะ ดังนี้

1. ขอให้ประธานควบคุมการประชุมให้กระชับ หากคำถามหรือข้อเสนอแนะใดไม่เกี่ยวข้องกับในระเบียบวาระนั้นๆ ให้ระงับการสอบถาม หรือ แสดงความเห็นเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายอื่นได้สอบถามต่อไป
2. เพื่อเป็นการหลีกเลี่ยงการจราจรที่ติดขัด เนื่องจากเวลาในการเลิกประชุมตรงกับเวลาเลิกงานของหน่วยงานต่าง ๆ จึงเสนอแนะให้เอ็กโกเปลี่ยนเวลาการประชุมให้เร็วขึ้น

คำถาม: นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1. เนื่องจากในปี 2561 เอ็กโกได้ลงทุนในโรงไฟฟ้าพาจู มูลค่า 26,000 ล้านบาท เอ็กโกจะได้กำไรสุทธิจากการลงทุนในสินทรัพย์นี้เท่าไหร่ และจะได้รับผลตอบแทนในรูปของเงินปันผลเป็นจำนวนเท่าไหร่
2. เนื่องจากเอ็กโกได้ขยายการลงทุนจากธุรกิจไฟฟ้าไปยังธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง เช่น เหมืองถ่านหิน จึงขอทราบรายละเอียดและผลการประกอบการของเหมืองถ่านหินดังกล่าวด้วย
3. เนื่องจากรัฐบาลจะไม่มีการสนับสนุนเงินส่วนเพิ่ม (adder) แก่โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนแล้ว โดยเอ็กโกมีโรงไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนอยู่จำนวนหนึ่ง เช่น โรงไฟฟ้าลพบุรีโซลาร์ กำลังการผลิตติดตั้ง 80 เมกะวัตต์ ซึ่งได้รับเงินส่วนเพิ่มจำนวน 8 บาทต่อกิโลวัตต์ต่อชั่วโมง ดังนั้น อยากทราบว่าเอ็กโกจะไม่ได้รับเงินส่วนเพิ่มดังกล่าวเมื่อไร และหากไม่ได้รับเงินส่วนเพิ่มแล้วต้นทุนของไฟฟ้าจะสูงขึ้นและส่งผลต่อรายได้และกำไรของกิจการโดยรวมลดลงเท่าไร

คำตอบ: ประธานได้มอบหมายให้ฝ่ายบริหาร ชี้แจงดังนี้

1. นายดนุชา สิมะเสถียร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่าการซื้อขายหุ้นในโรงไฟฟ้าพาจูแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2562 เอ็กโกจะรับรู้รายได้และกำไรจากการลงทุนในโครงการนี้ หลังจากปิดงบบัญชีในไตรมาสที่หนึ่ง ของปี 2562 ซึ่งคาดว่าเอ็กโกจะรับรู้กำไรจากการดำเนินงานในปี 2561 ตามสัดส่วนการถือ

หุ้นของเอ็กโก ประมาณ 1,600 ล้านบาท และประมาณการรายได้ในระยะเวลา 10 ปี เฉลี่ยปีละ 2,200 ล้านบาท

ทั้งนี้ ประธานได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า รายได้ดังกล่าวเป็นรายได้ประมาณการจากการขายไฟฟ้าในระบบการซื้อขายไฟฟ้าของประเทศเกาหลีใต้ซึ่งขึ้นอยู่กับปริมาณการผลิตและการสั่งเดินเครื่องเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้า

2. นายกัมปนาท บำรุงกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ ชี้แจงว่า เหมืองถ่านหินที่เอ็กโกเข้าไปลงทุนตั้งอยู่ในเกาะสุมาตรา ประเทศอินโดนีเซีย ถ่านหินดังกล่าวมีค่าความร้อนระหว่าง 4,600-4,800 กิโลแคลลอรี่ต่อกิโลกรัม ในปี 2561 ราคาขายเฉลี่ย 630,000 รูเปียอินโดนีเซียต่อตัน ปริมาณการขายประมาณ 1.3 ล้านตัน เพื่อเป็นเชื้อเพลิงที่ใช้ภายในประเทศอินโดนีเซีย กำไรของเหมืองถ่านหินประมาณ 10 ล้านเหรียญสหรัฐ

3. สำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในกลุ่มเอ็กโก เงินส่วนเพิ่มที่ได้รับการสนับสนุนจะทยอยสิ้นสุดในช่วงปี 2565 - 2566 ในขณะที่เงินส่วนเพิ่มของโรงไฟฟ้าพลังงานลมจะทยอยสิ้นสุดในช่วงปี 2566 และ 2569 แม้เงินสนับสนุนดังกล่าวสิ้นสุดลง รายได้และกำไรของเอ็กโกโดยรวมไม่ได้รับผลกระทบ เนื่องจากโรงไฟฟ้าต่างๆ ได้วางแผนการบริหารการเงินโดยกำหนดให้ระยะเวลาการชำระหนี้เงินกู้สิ้นสุดพร้อมกับระยะเวลาการได้รับเงินสนับสนุน แม้โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนจะมีกำไรลดลง แต่ยังคงมีกระแสเงินสดที่จะให้ผลตอบแทนคืนให้แก่เอ็กโกในรูปของการชำระคืนเงินกู้ให้แก่เอ็กโก ซึ่งให้กู้ในฐานะผู้ถือหุ้น (shareholder loan) หรือการลดทุน อีกทั้ง เอ็กโกมีรายได้และกำไร จากโรงไฟฟ้าใหม่ๆ ที่ก่อสร้างแล้วเสร็จและเดินเครื่องเข้าระบบแล้ว ได้แก่ โรงไฟฟ้าพาจู และ โรงไฟฟ้าใหม่ๆ ที่อยู่ในแผนการลงทุน

<u>คำถาม:</u> นางเพียงใจ ชินวิภาส ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า เหตุใดอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2561 ที่ร้อยละ 25.10 จึงลดลงจากอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2560 ที่ร้อยละ 28.94 ในขณะที่บริษัทมีรายได้ในปี 2561 มากกว่าปี 2560

<u>คำตอบ:</u> ประธานมอบหมายให้นายดนุชา สิมะเสถียร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ตอบข้อซักถาม โดยนายดนุชา ฯ ชี้แจงว่า สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2561 ลดลงจากปี 2560 ร้อยละ 3.84 เนื่องจาก

1. โรงไฟฟ้าเอ็กโก โคเจน และโรงไฟฟ้าขนอม หน่วยที่ 4 มีต้นทุนขายเพิ่มสูงขึ้นในสัดส่วนที่สูงกว่าสัดส่วนของรายได้ที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากราคาค่าเชื้อเพลิงสูงขึ้นกว่าปี 2560
2. เอสโกมีต้นทุนค่าบริการเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าสัดส่วนของรายได้ที่เพิ่มขึ้น

คำถาม: นายทวีศักดิ์ พัดพาดี ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า สาเหตุที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานในปี 2560 จำนวน 2,900 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็น 5,400 ล้านบาทในปี 2561 ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 88 ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นไม่มาก พร้อมทั้งเสนอแนะให้บริษัทระบุหมายเหตุประกอบงบการเงินในรายการที่มีเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญด้วย

คำตอบ: ประธานมอบหมายให้นายดนุชา สิมะเสถียร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ตอบข้อซักถาม โดยนายดนุชา ฯ ชี้แจงว่า สาเหตุที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารงานเพิ่มขึ้นในปี 2561 ได้แก่

1. การด้อยค่าความนิยมของเงินลงทุนในโรงไฟฟ้าเคซอน ในประเทศฟิลิปปินส์ จำนวน 1,317 ล้านบาท
2. การด้อยค่าของโรงไฟฟ้าที่ยุติการเดินเครื่องแล้ว ได้แก่ โรงไฟฟ้าระยอง และโรงไฟฟ้าขนอม จำนวน 1,100 ล้านบาท
3. การด้อยค่าของโรงไฟฟ้าพลังงานลมโบโคร็อค วินด์ฟาร์ม ในประเทศออสเตรเลีย จำนวน 174 ล้านบาท

คำถาม: นายศุภชัย เศรษฐเสถียร ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ สอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ดังนี้

1. บริษัทมีแผนที่จะดำเนินการกับโรงไฟฟ้าที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) สิ้นสุดลง เช่น โรงไฟฟ้าระยอง โรงไฟฟ้าขนอม อย่างไร จากข้อมูลที่ได้รับในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 บริษัทชี้แจงว่าอยู่ระหว่างเจรจาขายโรงไฟฟ้าระยอง จึงอยากทราบว่าขณะนี้มีความก้าวหน้าในเรื่องดังกล่าวอย่างไร
2. เอ็กโกยังมีโรงไฟฟ้าที่สัญญา PPA ใกล้จะสิ้นสุดหรือไม่ หากมี เอ็กโกควรวางแผนการขายโรงไฟฟ้าก่อนที่สัญญา PPA จะสิ้นสุด หากผู้ซื้อมีโอกาสเห็นการเดินเครื่องของโรงไฟฟ้า จะทำให้เกิดความมั่นใจในประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า ซึ่งทำให้โรงไฟฟ้ามีมูลค่ามากกว่าการขายในราคาซาก

คำตอบ: ประธานมอบหมายให้ นายกัมปนาท บำรุงกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ ชี้แจงดังนี้

1. ขณะนี้โรงไฟฟ้าระยองอยู่ระหว่างดำเนินการขายซึ่งป็นการขายหลังจากที่โรงไฟฟ้าสิ้นสุดสัญญา PPA เนื่องจากเอ็กโกมีโครงการที่จะใช้ประโยชน์จากพื้นที่ของโรงไฟฟ้าระยองในอนาคต ทำให้ต้องพิจารณาการขายเครื่องจักรในโรงไฟฟ้าบางส่วน
2. โดยหลักการโรงไฟฟ้าแต่ละโรงที่มีสัญญา PPA กับ กฟผ. จะไม่สามารถเสนอขายโรงไฟฟ้าก่อนที่สัญญา PPA จะสิ้นสุด ดังนั้น โรงไฟฟ้าจะต้องรอจนกว่าสัญญาจะสิ้นสุดและยุติการเดินเครื่องให้เรียบร้อยก่อนที่จะทำการเสนอขายต่อไป

ประธานชี้แจงเพิ่มเติมว่า เอ็กโกมิได้นิ่งนอนใจในการบริหารจัดการโรงไฟฟ้าที่อายุสัญญา

PPA สิ้นสุดลง ดังที่ผู้ถือหุ้นแสดงความกังวล เนื่องจากการขายโรงไฟฟ้านั้นมีขั้นตอนที่ซับซ้อน และเอ็กโกมีแผนที่จะใช้ประโยชน์จากพื้นที่โรงไฟฟ้าสำหรับโครงการในอนาคต โดยการดำเนินการของเอ็กโกคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานกล่าวสรุปเป็นมติที่ประชุม ดังนี้

มติที่ประชุม : ที่ประชุมรับทราบรายงานผลการดำเนินงาน ประจำปี 2561 ของคณะกรรมการบริษัท และแผนการดำเนินงานสำหรับปี 2562

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ประธานมอบหมายให้นายจักษ์กริช พิบูลย์ไพโรจน์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ รายงานงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองโดยนายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม (บาท)	งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)
สินทรัพย์รวม	206,427,808,619	109,575,481,120
หนี้สินรวม	105,577,458,805	48,612,335,092
รายได้รวม	38,174,192,131	5,825,290,248
ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	5,488,408,391	-
กำไรสุทธิจากการขายเงินลงทุน	14,177,241,022	4,358,525,905
กำไรสุทธิจากการปิดบริษัทย่อย	395,316,889	-
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	21,072,883,487	4,765,623,996
กำไรต่อหุ้น	40.03	9.05

หลังจากนั้น ประธานขอให้นางจารุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ ประธานกรรมการอิสระ ในฐานะประธานกรรมการตรวจสอบ นำเสนอรายละเอียดการสอบทานงบการเงินของบริษัท ซึ่งประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานทางการเงินของเอ็กโกเพื่อให้มั่นใจว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีถูกต้อง ครบถ้วน สอดคล้องกับกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งดูแลให้มีการใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ สอบทานให้มีระบบการควบคุมภายในที่รัดกุมและมีประสิทธิผล นอกจากนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีร่วมกับฝ่ายบริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยการสอบถามผู้สอบบัญชีในเรื่องความถูกต้องครบถ้วนของงบการเงิน การปรับปรุงรายการบัญชี ที่สำคัญ ซึ่งมีผลกระทบต่องบการเงิน การนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มา

ปฏิบัติ คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้คำแนะนำและข้อคิดเห็นเพื่อให้มั่นใจว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ เชื่อถือได้ มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ครบถ้วน เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรายละเอียดงบการเงินอยู่ในหนังสือรายงานประจำปีแล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

<u>คำถาม:</u> นายทรงวุฒิ หวังธรรมคุ้ม ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในปี 2561 จำนวน 1,347 ล้านบาท เกิดจากสาเหตุใด ซึ่งจำนวนดังกล่าวสูงกว่าปี 2560 ที่มีผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมจำนวน 22 ล้านบาท

<u>คำตอบ:</u> ประธานมอบหมายให้นายดนุชา สิมะเสถียร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน เป็นผู้ตอบข้อซักถาม โดยนายดนุชาฯ ชี้แจงว่า การด้อยค่าของค่าความนิยมในปี 2561 จำนวน 1,347 ล้านบาท เกิดจากการประเมินการด้อยค่าความนิยมของเงินลงทุนในโรงไฟฟ้าเคซอน ซึ่งมีสาเหตุหลักดังนี้

1. รายได้ลดลงจากปริมาณการผลิตไฟหลังสิ้นสุดสัญญา PPA ลดลง ถึงแม้ว่าค่าไฟฟ้าในตลาดซื้อ-ขายไฟฟ้าของประเทศฟิลิปปินส์จะเพิ่มขึ้น หลังจากสัญญา PPA สิ้นสุดลง
2. ราคาถ่านหินซึ่งเป็นต้นทุนหลักปรับตัวสูงขึ้น
3. อัตราคิดลดเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.65 เป็นร้อยละ 6.42 เนื่องจากประเทศฟิลิปปินส์ปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.75

ทั้งนี้ การประเมินการด้อยค่าดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานทางบัญชี ซึ่งบริษัทจำเป็นต้องประเมินมูลค่าสินทรัพย์ให้ใกล้เคียงกับความเป็นจริงมากที่สุด

<u>คำถาม:</u> นายสถาพร โคธีรานุรักษ์ ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ตั้งข้อสังเกตว่า สำหรับเรื่องสำคัญในการตรวจสอบที่ปรากฏอยู่ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตนั้น ผู้สอบบัญชีได้รายงานเกี่ยวกับการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยม ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และเงินลงทุนในการร่วมค้า จึงมีข้อสอบถามดังนี้

1. ขอคำอธิบายจากผู้สอบบัญชีถึงความพอเพียงในการให้ความเห็นในเรื่องการด้อยค่าของสินทรัพย์ต่างๆ
2. ฝ่ายบริหารสามารถบริหารสินทรัพย์ไม่ให้เกิดการด้อยค่าเพิ่มขึ้น รวมถึงสามารถบริหารให้การด้อยค่ากลับมาเป็นปกติได้หรือไม่ อย่างไร

<u>คำตอบ:</u> ประธานมอบหมายให้นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีของบริษัท และนายดนุชา สิมะเสถียร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน เป็นผู้ตอบข้อซักถาม ตามลำดับ ซึ่ง

สามารถสรุปได้ ดังนี้

1. นายวิเชียรฯ ชี้แจงว่า สำหรับเอ็กโก ซึ่งมีการลงทุนในกิจการต่างๆ ที่หลากหลาย ทั้งในรูปของบริษัทร่วม บริษัทย่อย ซึ่งมีการดำเนินกิจการในแต่ละพื้นที่ในสถานการณ์ที่แตกต่าง ซึ่งในฐานะผู้สอบบัญชีนั้น นายวิเชียรฯ ได้แสดงความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้นว่า ในทุกปี ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบบัญชีโดยปฏิบัติตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งจะตรวจสอบค่าความนิยมของสินทรัพย์ต่างๆ ที่บริษัทได้ซื้อกิจการมา โดยประเมินความเหมาะสมของการระบุหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดรวมถึงประเมินระบบการควบคุมสำหรับกระบวนการทดสอบการด้อยค่าของกลุ่มเอ็กโก หารือและสอบถามผู้บริหาร ประเมินความสมเหตุสมผลของแผนธุรกิจ ประเมินความเหมาะสมของอัตราคิดลด เพื่อให้แน่ใจว่า งบการเงินในส่วนของสินทรัพย์ยังคงแสดงมูลค่าที่เหมาะสม โดยจะพิจารณาอย่างระมัดระวังจากปัจจัยหลายประการ เช่น ความสามารถในการดำเนินกิจการในอนาคต เงินลงทุน และผลตอบแทนของสินทรัพย์นั้นๆ ซึ่งมูลค่าจะต้องสะท้อนความเป็นจริงมากที่สุด

2. นายดนุชาฯ ชี้แจงว่า การประเมินการด้อยค่าที่เกิดขึ้นนั้น เป็นไปตามมาตรฐานบัญชีตามที่นายวิเชียรฯ อธิบายข้างต้น โดยสมมติฐานทุกรายการที่ฝ่ายบริหารใช้ในการประเมินมูลค่าของสินทรัพย์นั้น ได้ผ่านการสอบทานและรับรองจากผู้สอบบัญชี และมีการประเมินที่เป็นไปอย่างเหมาะสม โปร่งใส และตรวจสอบได้

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติงบการเงินของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2561 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบการเงินของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

การออกเสียงลงคะแนน	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	412,559,786	99.9998 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	670	0.0001 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	427,070	-

การออกเสียงลงคะแนน	**จำนวนเสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**
บัตรเสีย	0	-
รวมจำนวนเสียง	412,987,526	-

ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผล

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหรือในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้บริษัทได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 530 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทตามที่กฎหมายกำหนดไว้ครบถ้วนแล้ว

นอกจากนี้ ประธานรายงานเรื่องการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการตามข้อบังคับบริษัท ข้อที่ 41 ที่ให้อำนาจคณะกรรมการในการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น เมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรพอสมควรที่จะทำเช่นนั้น และรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป ในการนี้ คณะกรรมการในการประชุมครั้งที่ 8/2561 เมื่อวันที่ 17 สิงหาคม 2561 มีมติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2561 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท และจ่ายเงินปันผลพิเศษในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท รวมเป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วจำนวน 3,159 ล้านบาท โดยจ่ายเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2561

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาผลการดำเนินงานประจำปี 2561 มีกำไรสุทธิ รวมทั้งสิ้น 21,073 ล้านบาท หรือ 40.03 บาทต่อหุ้น ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 9,255 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78 หากพิจารณาผลกำไรที่ไม่รวมกำไรจากการขายเงินลงทุน บริษัทมีกำไรปกติ 6,896 ล้านบาท ลดลงจากกำไรปีที่ผ่านมาจำนวน 4,922 ล้านบาท หลังจากที่ ได้พิจารณาแผนการลงทุนและกระแสเงินสดของบริษัทที่มีความจำเป็นจะต้องมีเงินสดเพื่อรองรับแผนการลงทุนในอนาคตแล้ว คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า บริษัทสมควรจัดสรรกำไรสุทธิเป็นเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 1,843 ล้านบาท หากรวมกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการ 6 เดือนแรก ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท จะเท่ากับหุ้นละ 7 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายจากผลการดำเนินการทั้งสิ้น 3,685 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 54 ของกำไรปกติ นอกจากนี้ บริษัทได้จ่ายเงินปันผลพิเศษจากกำไรจากการขายเงินลงทุน ในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นในอัตราหุ้นละ 9.50 บาท เท่ากับ 5,001 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปี 2560 จำนวน 1,316 ล้านบาท ทั้งนี้ หากจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2561 ที่ 9.50 บาทต่อหุ้น กำไรสะสมของงบการเงินรวมจะคงเหลือ 85,918 ล้านบาท และกำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะกิจการจะคงเหลือ 44,783 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 26 เมษายน 2562

ทั้งนี้ ข้อมูลการเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลของปี 2560 และ ปี 2561 เป็นดังนี้

<table>
<tr><th>รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล</th><th colspan="2">ปี 2560</th><th colspan="2">ปี 2561</th></tr>
<tr><td>กำไรสุทธิ (ล้านบาท)</td><td colspan="2">11,818</td><td colspan="2">21,073</td></tr>
<tr><td>กำไรจากการขายเงินลงทุน (ล้านบาท</td><td colspan="2">-</td><td colspan="2">14,177</td></tr>
<tr><td>กำไรปกติ</td><td colspan="2">11,818</td><td colspan="2">6,896</td></tr>
<tr><td>จำนวนหุ้น (หุ้น)</td><td colspan="2">526,465,000</td><td colspan="2">526,465,000</td></tr>
<tr><td>กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)</td><td colspan="2">22.45</td><td colspan="2">40.03</td></tr>
<tr><td>อัตราเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)</td><td>3.50</td><td>3.50</td><td>3.50</td><td>3.50</td></tr>
<tr><td>อัตราเงินปันผลพิเศษต่อหุ้น (บาท)</td><td colspan="2"></td><td>2.50</td><td></td></tr>
<tr><td>รวมอัตราเงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)</td><td colspan="2">7.00</td><td colspan="2">9.50</td></tr>
<tr><td>รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)</td><td colspan="2">3,685</td><td colspan="2">5,001</td></tr>
<tr><td>สัดส่วนเงินปันผลต่อหุ้น 7 บาท ต่อกำไรปกติ (ร้อยละ)</td><td colspan="2">31</td><td colspan="2">54</td></tr>
</table>

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

<u>คำถาม:</u> นายสถาพร โคธีรานุรักษ์ ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ มีข้อซักถามดังนี้

1. การจ่ายเงินปันผลครั้งนี้เป็นการจ่ายจากกำไรของปีใด และในส่วนของกำไรสะสม มีกำไรที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลอันจะทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับเครดิตภาษีหรือไม่ อย่างไร
2. การจ่ายเงินปันผลพิเศษจำนวน 2.50 บาท เป็นการจ่ายจากกำไรส่วนใด และผู้ถือหุ้นสามารถรับเครดิตภาษีจากเงินปันผลส่วนนี้ได้หรือไม่ อย่างไร

<u>คำตอบ:</u> ประธานมอบหมายให้นายดนุชา สิมะเสถียร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน เป็นผู้ตอบข้อซักถาม โดยนายดนุชาฯ ชี้แจงว่า การจ่ายเงินปันผลครั้งนี้เป็นการจัดสรรจากกำไรในปี 2561 สำหรับการเครดิตภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา นั้น ตามปกติแล้วบริษัทจะจ่ายเงินปันผลจากกำไรที่มีอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลสูงสุดก่อน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับเครดิตภาษีอย่างเต็มที่ และกำไรสะสมที่เหลืออยู่หลังจากการจ่ายเงินปันผล จะเป็นกำไรที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากการส่งเสริมการลงทุนทั้งหมด ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลจำนวน 9.50 บาทต่อหุ้นนั้น มีรายละเอียดดังนี้

การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 6 บาทต่อหุ้น ซึ่งประกอบด้วยการจ่ายจากผลการดำเนินงานครึ่งปีแรกของปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท และเงินปันผลพิเศษในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท ซึ่งจ่ายจากกำไรส่วนเพิ่มระหว่างกำไรที่จะได้รับจากการลงทุนในโครงการเอ็มพีพีซีแอล และอีสท์วอเตอร์ ตลอดอายุโครงการ และกำไรจากการขายสินทรัพย์ทั้งสอง ซึ่งบริษัทได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นไปแล้วเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2561 และแบ่งเป็นเงินปันผล

ที่ผู้ถือหุ้นสามารถนำไปเครดิตภาษีคืนได้ ดังนี้

- เงินปันผลจำนวน 1.71 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิที่ผ่านการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 20
- เงินปันผลจำนวน 0.12 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิที่ผ่านการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 10
- เงินปันผลจำนวน 4.17 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิที่ไม่ผ่านการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้ถือหุ้นไม่ได้รับเครดิตในการคำนวณภาษีเงินปันผล

การจ่ายเงินปันผลจากกำไรของผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท โดยแบ่งเป็นเงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นสามารถนำไปเครดิตภาษีคืนได้ ดังนี้

- เงินปันผลจำนวน 1.64 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิที่ผ่านการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 20
- เงินปันผลจำนวน 1.25 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิที่ผ่านการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 10
- เงินปันผลจำนวน 0.61 บาทต่อหุ้น จ่ายจากกำไรสุทธิที่ไม่ผ่านการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้ถือหุ้นจะไม่ได้รับเครดิตในการคำนวณภาษีเงินปันผล

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท และการจ่ายเงินปันผลพิเศษในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท และพิจารณาลงมติอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2561 ดังรายละเอียดข้างต้น โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท และการจ่ายเงินปันผลพิเศษในอัตราหุ้นละ 2.50 บาท รวมเป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วในอัตราหุ้นละ 6.00 บาท เป็นจำนวนเงินรวม 3,159 ล้านบาท ซึ่งจ่ายให้ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 14 กันยายน 2561 และอนุมัติให้จัดสรรกำไรสุทธิและประกาศจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2561 ตามที่ประธานเสนอในอัตราหุ้นละ 3.50 บาท เป็นจำนวนเงิน 1,843 ล้านบาท ในวันที่ 26 เมษายน 2562 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

การออกเสียงลงคะแนน	**จำนวนเสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**
เห็นด้วย	412,928,324	99.9992 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	3,100	0.0007 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

การออกเสียงลงคะแนน	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
งดออกเสียง	6,350	-
บัตรเสีย	0	-
รวมจำนวนเสียง	412,937,774	-

ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน

ประธานมอบหมายให้ นางจารุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ ประธานกรรมการอิสระ ในฐานะประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานเรื่องการคัดเลือกผู้สอบบัญชีแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการกำกับตลาดทุน กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี หากผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทมาแล้ว 7 รอบปีบัญชีไม่ว่าจะติดต่อกันหรือไม่ โดยบริษัทจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายนั้นเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทได้เมื่อพ้นระยะเวลาอย่างน้อย 5 รอบปีบัญชีติดต่อกัน โดยให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 นอกจากนี้ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้ประกาศแนวปฏิบัติเรื่อง การหมุนเวียนผู้สอบบัญชี ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีเว้นการปฏิบัติหน้าที่ครบ 2 ปี (ปี 2560-2561) ตามข้อกำหนดเดิม ผู้สอบบัญชีสามารถเริ่มต้นนับระยะเวลาการปฏิบัติหน้าที่ใหม่ได้ 7 ปี (ปี 2562-2568) และบริษัทให้ความสำคัญกับความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี บริษัทจึงมีนโยบายที่จะหมุนเวียนผู้สอบบัญชีที่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายให้มีการคัดเลือกผู้สอบบัญชีจากสำนักงานบัญชีชั้นนำ โดยการคัดเลือกคุณสมบัติและเปรียบเทียบราคาทุก 3 ปี โดยที่ปี 2559 เป็นปีล่าสุดที่บริษัทได้คัดเลือกผู้สอบบัญชีโดยการคัดเลือกคุณสมบัติและเปรียบเทียบราคาดังนั้น บริษัทจึงได้ดำเนินการสอบราคาเพื่อจัดหาผู้สอบบัญชีประจำปี 2562

คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด (“PwC”) มีความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ มีความเป็นอิสระและเป็นกลาง มีประสบการณ์ในงานตรวจสอบบัญชีโดยเฉพาะในธุรกิจผลิตไฟฟ้า รวมทั้ง PwC ได้ให้บริการการสอบบัญชีแก่บริษัทในธุรกิจผลิตไฟฟ้าอื่นที่มีชื่อเสียงจำนวนมาก และค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีมีความสมเหตุสมผล สมควรได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของกลุ่มเอ็กโกประจำปี 2562 โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งต่อไปนี้ เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท

1. นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4599
2. นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3977
3. นายบุญเรือง เลิศวิเศษวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 6552

ทั้งนี้ นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ได้เป็นผู้ลงนามสอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินกลุ่มเอ็กโกมาเป็นเวลา 5 ปี (ปี 2555-2559) และได้เว้นการปฏิบัติหน้าที่ครบ 2 ปี (ปี 2560-2561) นายวิเชียร กิ่งมนตรี ได้เป็นผู้ลงนามสอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินกลุ่มเอ็กโก มาเป็นเวลา 2 ปี (ปี 2560-2561) และนายบุญเรือง เลิศวิเศษวิทย์ ยังไม่เคยเป็นผู้ลงนามสอบทาน

หรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินกลุ่มเอ็กโก ซึ่งเป็นไปตามแนวปฏิบัติของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและคณะกรรมการตรวจสอบเรื่องการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี โดยมีค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีสำหรับงานสอบบัญชีประจำปี 2562 ประกอบด้วย

1. ค่าสอบบัญชีประจำปี 2562 จำนวน 3,689,400 บาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 726,800 บาท เนื่องจาก1) ค่าสอบทานการรวมกิจการเพิ่มขึ้นจาก 1 โครงการ เป็น 4 โครงการ ซึ่งในการทำสัญญาจะระบุให้จ่ายเมื่อเกิดการรวมธุรกิจขึ้นเท่านั้น 2) การเพิ่มขอบเขตงานตรวจสอบการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 และ 3) การตรวจสอบรายการที่เพิ่มขึ้นจากการขยายการดำเนินธุรกิจที่มีผลต่องบการเงินรวม
2. ค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 175,000 บาท โดยที่ค่าใช้จ่ายในการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุน บริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงตามความเหมาะสม

ในปี 2561 บริษัทมีค่าตอบแทนของงานบริการอื่นให้กับ PwC และกิจการที่เกี่ยวข้องกับ PwC จำนวนรวม 14,505,098 บาท ซึ่งได้จ่ายไปแล้วจำนวน 13,847,033 บาท และคงเหลือที่ต้องจ่ายเมื่อการให้บริการแล้วเสร็จ จำนวน 658,065 บาท

ทั้งนี้ PwC และผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท หรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด

อนึ่ง ผู้สอบบัญชีจาก PwC ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2562 ของบริษัทและบริษัทย่อยทั้งหมด ยกเว้น บริษัท เคซอน พาวเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัด (เคซอน) และบริษัท เคซอนแมนเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด ใช้ผู้สอบบัญชีจากสำนักงานสอบบัญชี SyCip Gorres Velayo & Co. ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีเดิมของบริษัททั้งสองก่อนที่เอ็กโกจะเข้าซื้อหุ้น และมีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในธุรกิจของเคซอนเป็นอย่างดี ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถจัดทำงบการเงินได้ทันตามกำหนดระยะเวลา

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทโดยข้อแนะนำของคณะกรรมการตรวจสอบจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ได้แก่ นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4599 นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977 และนายบุญเรือง เลิศวิเศษวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6552 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2562 เป็นจำนวนเงิน 3,689,400 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน175,000 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานบริษัทในต่างประเทศตามความเหมาะสม และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้ PwC จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตท่านอื่นแทนได้ โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทก่อน รวมทั้งเสนอให้ที่

ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2562 ด้วย

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับการพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งมีผู้เข้าร่วมประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายสถาพร โคธีรานุรักษ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า

1. ตามที่ เอ็กโกว่าจ้างสำนักงานสอบบัญชี SyCip Gorres Velayo & Co. เพื่อดำเนินการสอบบัญชีให้กับ บริษัท เคซอน เพาเวอร์ (ฟิลิปปินส์) จำกัด (“เคซอน”) และ บริษัท เคซอน แมนเนจเม้น เซอร์วิส จำกัด นั้น มีค่าสอบบัญชีเท่าไร และ PwC มีการประสานงานกับสำนักงานสอบบัญชี SyCip อย่างไร
2. ค่าสอบบัญชีของกลุ่มเอ็กโกเปรียบเทียบระหว่างปี 2561 และปี 2562 เป็นเท่าไร
3. เอ็กโกมีการด้อยค่าของค่าความนิยม ใน บริษัท เจน พลัส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยเท่าไร

คำตอบ: ประธาน มอบหมายให้ นายดนุชา สิมะเสถียร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ชี้แจงข้อซักถาม ดังต่อไปนี้

1. ค่าสอบบัญชีสำหรับ เคซอน และบริษัท เคซอน แมนเนจเม้น เซอร์วิส จำกัด ในปี 2561 เป็นจำนวน 1,580,586 บาท โดย PwC ได้มีการส่ง audit instruction ให้ SyCip เป็นรายไตรมาสและรายปี
2. ค่าสอบบัญชีของกลุ่มเอ็กโก ในปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 7.24 ล้านบาท และ 8.00 ล้านบาท ตามลำดับ
3. เอ็กโกไม่มีการด้อยค่าของค่าความนิยมสำหรับบริษัท เจน พลัส จำกัด

ข้อเสนอแนะ: นางจุฑา สุดบรรทัด ผู้ถือหุ้น ให้ข้อเสนอแนะ ดังนี้

1. ตามข้อเสนอเรื่องการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบหาก PwC จะต้องจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแทนผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทั้ง 3 คน ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ นั้น นางจุฑาฯ เสนอแนะให้นำเสนอบัญชีรายชื่อเบื้องต้น (tentative list) ของผู้สอบบัญชีที่สามารถปฏิบัติงานแทนได้ เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแทน
2. ตามข้อเสนอเรื่องการมอบอำนาจให้กรรมการอนุมัติค่าสอบบัญชีสำหรับสอบทานงานการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2562 นั้น นางจุฑาฯ เสนอแนะให้กำหนดวงเงินค่าสอบบัญชีดังกล่าวไว้ไม่เกินวงเงินที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ

คำตอบ: นางจารุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ ประธานกรรมการอิสระ ในฐานะประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงว่า โดยปกติแล้ว ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีอำนาจในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี อย่างไรก็ตาม แม้ว่า

โอกาสที่ผู้สอบบัญชีทั้ง 3 คนไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ เกิดขึ้นได้ยาก แต่เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงในเรื่องดังกล่าว และเพื่อความต่อเนื่องของงานสอบบัญชี คณะกรรมการบริษัทจึงนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก PwC โดยไม่ต้องเรียกประชุมผู้ถือหุ้นอีก

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทนตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยแต่งตั้งให้นางสาวอมรรัตน์ เพิ่มพูนวัฒนาสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4599 นายวิเชียร กิ่งมนตรี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3977 และนายบุญเรือง เลิศวิเศษวิทย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 6552 ในนาม PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2562 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2562 เป็นจำนวนเงิน 3,689,400 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 175,000 บาท โดยบริษัทเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงสำหรับการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุนตามความเหมาะสม นอกจากนี้ ที่ประชุมมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาให้ความเห็นชอบหาก PwC จะต้องจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นแทนผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นในกรณีที่ผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่าน ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ รวมทั้งมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ในปี 2562 โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

การออกเสียงลงคะแนน	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	371,393,046	90.0198 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
ไม่เห็นด้วย	41,174,848	9.9801 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
งดออกเสียง	6,350	-
บัตรเสีย	0	-
รวมจำนวนเสียง	412,574,244	-

ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทโดยข้อแนะนำของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ โดยคำนึงถึงหลักเกณฑ์ต่างๆ ได้แก่ (1) ผลประกอบการของบริษัท (2) ผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ (3) ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย (4) ค่าตอบแทนของกรรมการในธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน รวมทั้ง (5) การสร้างแรงจูงใจสำหรับ

บุคลากรที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสม แล้วเห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทซึ่งได้แก่ โบนัสกรรมการ ค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุมคณะกรรมการ และค่าตอบแทนกรรมการชุดย่อย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. กำหนดวงเงินโบนัสกรรมการตอบแทนผลการปฏิบัติงานประจำปี 2561 จำนวน 25 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับจำนวนโบนัสปี 2560 ที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น โดยให้กรรมการจัดสรรโบนัสระหว่างกันเองทั้งนี้ โบนัสประจำปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 0.50 ของเงินปันผลที่จ่ายให้ผู้ถือหุ้น
2. คงค่าตอบแทนรายเดือนและเบี้ยประชุมกรรมการไว้ในอัตราเดิมคือ ค่าตอบแทนรายเดือน เดือนละ 30,000 บาท และเบี้ยประชุมในกรณีที่มาประชุมครั้งละ 10,000 บาท โดยประธานกรรมการและรองประธานกรรมการได้รับเพิ่มในอัตราร้อยละ 25 และ ร้อยละ 10 ของค่าตอบแทนกรรมการ ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตราค่าตอบแทนดังกล่าวเป็นหลักการเดิมซึ่งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ตั้งแต่ปี 2547 และเป็นอัตราที่สอดคล้องกับบริษัทในภาคพลังงาน
3. คงค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย 4 คณะในอัตราเดิม ซึ่งพิจารณาจากจำนวนครั้งการประชุม อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุด ดังนี้

คณะกรรมการชุดย่อย	**ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท)**		**เบี้ยประชุม (บาท)**	
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2561
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. ไม่มีการให้สิทธิประโยชน์อื่นๆ สำหรับคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย
5. ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อยที่มีการแต่งตั้งใหม่หรือเปลี่ยนแปลงระหว่างปี ให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการบริษัท โดยพิจารณาตามความเหมาะสม และสอดคล้องกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบ
6. กรรมการผู้จัดการใหญ่ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการในทุกกรณี

ประธานได้เปิดโอกาสให้ ผู้ถือหุ้นอภิปรายเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการซึ่งไม่มีข้อซักถามจากผู้ถือหุ้น ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

มติที่ประชุม : ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการและคณะกรรมการ ชุดย่อยประจำปี 2562 และโบนัสกรรมการประจำปี 2561 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

การออกเสียงลงคะแนน	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	407,796,850 เสียง	98.8463 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
ไม่เห็นด้วย	4,752,482 เสียง	1.1519 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
งดออกเสียง	7,050 เสียง	0.0017 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
บัตรเสีย	0 เสียง	0.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
รวมจำนวนเสียง	412,556,382 เสียง	100.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 71 และข้อบังคับบริษัท ข้อที่ 17 กำหนดให้กรรมการของบริษัทออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ซึ่งในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการที่ครบวาระจะต้องออกจากตำแหน่ง 5 ท่าน ได้แก่

1. นางจารุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ กรรมการอิสระ
2. นายนิกูล ศิลาสุวรรณ กรรมการ
3. นายพัฒนา แสงศรีโรจน์ กรรมการ
4. นายจักษ์กริช พิบูลย์ไพโรจน์ กรรมการ
5. นายชุนอิจิ ทานากะ กรรมการ

เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้อภิปรายเกี่ยวกับกรรมการได้โดยสะดวกและเพื่อความโปร่งใส กรรมการที่พ้นวาระทั้งหมดสมัครใจที่จะออกนอกห้องประชุม

ประธานแจ้งต่อผู้ถือหุ้นว่า บริษัทได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท เชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการแต่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อกรรมการ ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ซึ่งไม่รวมผู้มีส่วนได้เสียในกรณีนี้ จึงได้สรรหาผู้ทรงคุณวุฒิตามกระบวนการสรรหาของบริษัท จากฐานบัญชีรายชื่อกรรมการ (Director Pool) ทั้งของกระทรวงการคลังและสถาบันกรรมการบริษัทไทย เพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง โดยพิจารณาจากคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในกฎหมาย ข้อบังคับบริษัท ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง และความเหมาะสมขององค์ประกอบคณะกรรมการ ความหลากหลายและการประสมประสานของกรรมการด้านอายุ เพศ สัญชาติ เชื้อชาติ ประกอบกับทักษะที่บริษัทต้องการ ความรู้ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญของผู้ที่ได้รับเสนอชื่อแต่ละท่าน ซึ่งจะมีส่วนกำหนดกลยุทธ์องค์กร และช่วยเสริมสร้างความเข้มแข็งในการกำกับกิจการ เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทบรรลุตามกลยุทธ์ขององค์กร นอกจากนี้ การเสนอชื่อกรรมการที่ครบวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง คณะกรรมการบริษัทพิจารณาจากผลงานใน

การกำกับดูแลบริษัท การอุทิศเวลา และความรับผิดชอบในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ ตลอดระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในวาระที่ผ่านมา คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้วเห็นว่ากรรมการที่ครบวาระทั้ง 5 คน ได้อุทิศเวลาในการทำงานให้แก่บริษัท ปฏิบัติหน้าที่กรรมการด้วยความสุจริตรอบคอบ และให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ คณะกรรมการบริษัท ด้วยการเสนอแนะจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน จึงเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการที่ครบวาระทุกท่านกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง ทั้งนี้ ในนิยามกรรมการอิสระของบริษัทกำหนดไว้ว่า กรรมการอิสระต้องถือหุ้นในบริษัทไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน และไม่ให้บริการทางวิชาชีพแก่บริษัท โดยนางจารุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ ซึ่งได้รับเสนอชื่อเป็นกรรมการอิสระไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท และมีคุณสมบัติตามนิยามข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทได้นำเสนอข้อมูลของผู้ได้รับการเสนอชื่อแต่ละท่านตามสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 5 ของชุดหนังสือเชิญประชุม

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นอภิปรายกรรมการแต่ละท่าน ทั้งนี้ ไม่มีข้อซักถามจากผู้ถือหุ้น ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติแต่งตั้งกรรมการกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง เป็นรายบุคคลตามลำดับ โดยมติของระเบียบวาระนี้ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

เมื่อที่ประชุมลงมติเรียบร้อยแล้ว ประธานจึงเชิญกรรมการทุกท่านที่ครบวาระกลับเข้าห้องประชุม

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติให้กรรมการที่ออกตามวาระจำนวน 5 ท่าน ได้แก่ นางจารุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ นายนิกูล ศิลาสุวรรณ นายพัฒนา แสงศรีโรจน์ นายจักษ์กริช พิบูลย์ไพโรจน์ และ นายชุนอิจิ ทานากะ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงสำหรับกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

ชื่อกรรมการ	จำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน				
	เห็นด้วย (ร้อยละ)	ไม่เห็นด้วย (ร้อยละ)	งดออกเสียง (ร้อยละ)	บัตรเสีย (ร้อยละ)	รวม จำนวนเสียง (ร้อยละ)
1. นางจารุวรรณ เรืองสวัสดิพงศ์ กรรมการอิสระ	374,439,447 (90.7701)	38,024,802 (9.2178)	49,650 (0.0120)	0 (0.0000)	412,513,899 (100.0000)
2. นายนิกูล ศิลาสุวรรณ กรรมการ	401,476,323 (97.3243)	11,030,926 (2.6740)	6,650 (0.0016)	0 (0.0000)	412,513,899 (100.0000)
3. นายพัฒนา แสงศรีโรจน์ กรรมการ	347,986,554 (84.3575)	64,520,695 (15.6408)	6,650 (0.0016)	0 (0.0000)	412,513,899 (100.0000)
4. นายจักษ์กริช พิบูลย์ไพโรจน์ กรรมการ	405,385,719 (98.2720)	7,121,530 (1.7263)	6,650 (0.0016)	0 (0.0000)	412,513,899 (100.0000)
5. นายชุนอิจิ ทานากะ กรรมการ	400,658,754 (97.1261)	11,848,495 (2.8722)	6,650 (0.0016)	0 (0.0000)	412,513,899 (100.0000)

ระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่น ๆ

ประธานได้แจ้งที่ประชุมว่า ระเบียบวาระปกติได้เสร็จสิ้นลงแล้ว ได้ประชุมถึงระเบียบวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ ซึ่งตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 105 วรรคสอง และข้อบังคับบริษัทข้อที่ 34 วรรคสอง กำหนดให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด สามารถขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่น เพื่อลงมติได้ ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะเสนอให้พิจารณาเรื่องอื่นๆ ประธานจึงเปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในเรื่องทั่วๆ ไปได้ ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นรายย่อยได้ให้ข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์แก่บริษัทในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งประธานและฝ่ายบริหาร ได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบ สรุปได้ดังนี้

<u>คำถาม:</u> นายสถาพร โคธีรานุรักษ์ ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ มีข้อสอบถามดังต่อไปนี้

1. เอ็กโกมีวิธีการจัดสัดส่วนการลงทุนในโรงไฟฟ้าทั้ง 3 รูปแบบ คือ โรงไฟฟ้าที่เอ็กโกสร้างเอง โรงไฟฟ้าที่เอ็กโกร่วมทุนกับผู้ลงทุนรายอื่น และโรงไฟฟ้าที่เอ็กโกเข้าซื้อกิจการอย่างไร
2. เอ็กโกมีแผนการลงทุนในปี 2562 และปี 2563 อย่างไร
3. ขอทราบเหตุผลและเป้าหมายของเอ็กโก ในฐานะบริษัทพลังงานไทย ซึ่งมีกลยุทธ์ขยายการลงทุนไปยังต่างประเทศ นอกเหนือจากการลงทุนในประเทศไทย และประเทศเพื่อนบ้านซึ่งขายไฟฟ้ากลับเข้าประเทศไทย และกลยุทธ์ดังกล่าวจะสร้างประโยชน์ให้แก่ประเทศไทยอย่างไร
4. เพราะเหตุใดบริษัทจึงไม่มีโครงการลงทุนในประเทศญี่ปุ่น ในขณะที่คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการสัญชาติญี่ปุ่นหลายท่าน ซึ่งเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นรายใหญ่
5. ระบบซื้อขายไฟฟ้าของประเทศเกาหลีใต้แตกต่างจากประเทศไทยอย่างไร
6. บริษัทพิจารณาความเสี่ยงด้านใดบ้างในการลงทุนโรงไฟฟ้าพาจู ในประเทศเกาหลีใต้

<u>คำตอบ:</u> ประธาน มอบหมายให้นายกัมปนาท บำรุงกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ และนายจอห์น พาลัมโบ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจต่างประเทศ ตอบข้อซักถามข้างต้น ดังต่อไปนี้

1. นายกัมปนาทฯ ชี้แจงว่า เอ็กโกไม่ได้กำหนดสัดส่วนการลงทุนจากลักษณะการลงทุนตามที่ผู้ถือหุ้นกล่าว หากแต่จะกำหนดสัดส่วนการลงทุนระหว่างรายได้ที่ได้จากโรงไฟฟ้าที่ตั้งอยู่ในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งในแผนกลยุทธ์กำหนดสัดส่วนดังกล่าวไว้ที่ประมาณร้อยละ 50 เท่ากัน
2. สำหรับกลยุทธ์การลงทุนของเอ็กโก นายกัมปนาทฯ ชี้แจงว่า เนื่องด้วยข้อจำกัดของโอกาสการลงทุนระยะสั้นและระยะกลางในประเทศไทย เอ็กโกจึงมุ่งเน้นการลงทุนในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกซึ่งมีตลาดที่เปิดกว้าง นอกจากนี้ เอ็กโกจะบริหารจัดการโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องแล้วให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นให้มากที่สุด และจะดำเนินการให้โรงไฟฟ้าที่กำลังก่อสร้างแล้วเสร็จตามกำหนดและอยู่ในงบประมาณ

ที่จัดตั้งไว้

3. นายจอห์นฯ ชี้แจงว่า เอ็กโกมุ่งมั่นที่จะสร้างผลประโยชน์ให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียกับบริษัท โดยจะพัฒนาบุคลากรของเอ็กโกให้มีความเชี่ยวชาญในการบริการจัดการธุรกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ และแสวงหาโครงการลงทุนที่สร้างผลตอบแทนอันเป็นที่น่าพอใจ เพื่อให้บริษัทสามารถจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นได้ในอัตราที่เพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญกับการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน เซลล์เชื้อเพลิง (Fuel Cell) และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติเหลว อันเป็นการลงทุนที่จะนำมาซึ่งความรู้ความเชี่ยวชาญที่จะเป็นประโยชน์ต่อแนวโน้มธุรกิจในอนาคตอีกด้วย
4. ประธาน ชี้แจงว่า เอ็กโกไม่ได้พิจารณาสถานที่ตั้งสำหรับการลงทุนจากสัญชาติของกรรมการเป็นหลัก แต่พิจารณาจากผลตอบแทนของโครงการนั้นๆ โดยไม่ได้ยึดติดกับสถานที่ตั้ง ซึ่งประธานได้แสดงความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้นว่า ในการพิจารณาโครงการลงทุนจะมีการประเมินความเสี่ยงทุกด้านอย่างรอบคอบ เช่น สภาพเศรษฐกิจและการเมืองของประเทศที่จะไปลงทุน รวมถึงความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีต่างๆ เป็นต้น ทั้งนี้ สำหรับการลงทุนในประเทศญี่ปุ่น ในเบื้องต้นพิจารณาแล้วพบว่า มีการแข่งขันสูงและอัตราดอกเบี้ยต่ำ จึงทำให้เมื่อเทียบกับต้นทุนทางการเงินของเอ็กโกแล้ว บริษัทจะได้รับอัตราผลตอบแทนค่อนข้างต่ำ
5. นายกัมปนาทฯ ชี้แจงว่า ประเทศไทยมีการซื้อขายไฟฟ้าด้วยระบบสัญญา PPA ในขณะที่ประเทศเกาหลีใต้มีระบบตลาดกลางซื้อขายไฟฟ้า (Power Pool) ซึ่งแข่งขันกันด้วยราคาค่าไฟของโรงไฟฟ้าแต่ละโรง กล่าวคือ โรงไฟฟ้าใดที่มีต้นทุนการผลิตต่ำที่สุด โรงไฟฟ้านั้นจะได้รับคำสั่งให้เดินเครื่องก่อน
6. นายจอห์นฯ อธิบายว่า โรงไฟฟ้าพาจูเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม ที่มีต้นทุนการผลิตที่สามารถแข่งขันได้ และอยู่ในระดับต้นๆ ที่ได้รับคำสั่งให้เดินเครื่อง (Merit order) มีประวัติการซื้อขายไฟฟ้าอย่างสม่ำเสมอ จึงมีความเสี่ยงด้านการดำเนินธุรกิจต่ำ นอกจากนี้ บริษัท SK E&S ผู้ร่วมทุน ยังเป็นผู้ทำธุรกิจก๊าซธรรมชาติเหลวรายใหญ่ จึงสามารถหาแหล่งเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติเหลวในราคาต้นทุนที่สามารถแข่งขันได้ ด้วยเหตุนี้เอง โรงไฟฟ้าพาจูจึงเป็นโครงการที่มีประสิทธิภาพสูง และมีแหล่งเชื้อเพลิงราคาต่ำ ส่งผลให้มีความสามารถในการแข่งขันสูงในสภาวการณ์ปัจจุบัน นอกจากนี้ ความรู้ความสามารถเกี่ยวกับการซื้อขายก๊าซธรรมชาติเหลวที่เอ็กโกเรียนรู้จากโครงการนี้ยังเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เนื่องด้วยแนวโน้มการเปลี่ยนมาใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตพลังงาน จึงมีความเป็นไปได้สูงที่ก๊าซธรรมชาติเหลวจะกลายมาเป็นเชื้อเพลิงหลักในอนาคต

<u>คำถาม:</u> นายนิคม ภคพันธ์ ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามถึงประมาณการกำไรในปี 2562 และได้เสนอแนะให้บริษัทแสดงข้อมูลผลประกอบการในรายงานประจำปี โดยแยกแหล่งที่มา เช่น ผลประกอบการจากการดำเนินงานปกติ และผลประกอบการพิเศษ

คำตอบ: ประธาน รับทราบข้อเสนอแนะดังกล่าว และมอบหมายให้นายดนุชา สิมะเสถียร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานบัญชีและการเงิน ตอบข้อซักถาม โดยนายดนุชาฯ ชี้แจงว่า สำหรับปี 2561 ผลกำไรจากการดำเนินงานปกติลดลงจากปี 2560 เล็กน้อย แต่ผลกำไรจากการขายสินทรัพย์ทำให้กำไรโดยรวมเพิ่มสูงมากขึ้น เนื่องด้วยการขายเงินลงทุนในโครงการเอ็มพีพีซีแอล และอีสท์วอเตอร์ และในปี 2562 นี้ บริษัทจะมุ่งสร้างผลตอบแทนจากการเดินเครื่องโรงไฟฟ้าปัจจุบันให้ได้มากที่สุด และสร้างผลกำไรให้ไม่ต่ำกว่าปีที่ผ่านมา

คำถาม: Mr. Basant Kumar Dugar ผู้ถือหุ้น แสดงความชื่นชมต่อผลการดำเนินงานของเอ็กโกในปี 2561 ทั้งความสำเร็จในการลงทุนในโครงการใหม่ๆ มูลค่าหลักทรัพย์ของบริษัทตามราคาตลาด และกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นตามไปด้วย นอกจากนี้ บริษัทยังสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายให้น้อยกว่ารายได้ได้อีกด้วย จึงเป็นอีกหนึ่งปัจจัยที่ทำให้กำไรสุทธิเพิ่มมากขึ้น

ทั้งนี้ Mr. Basant Kumar Dugar พิจารณาว่า การที่กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนของบริษัทเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกับกำไรสุทธิ ส่งผลให้บริษัทมีแนวโน้มที่จะไม่เติบโต ดังนั้น Mr. Kumar Dugar จึงเสนอแนะให้บริษัทลงทุนเพิ่มขึ้นในปี 2562 เพื่อลดกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน จึงจะสามารถสร้างภาพลักษณ์การเติบโตของบริษัทในระยะยาวได้ นอกจากนี้ การนำสินทรัพย์ของบริษัทเป็นหลักค้ำประกันในการกู้เงินจะสามารถช่วยลดต้นทุนการกู้ยืมลดลงได้อีกด้วย

คำตอบ: ประธาน รับทราบข้อเสนอแนะดังกล่าว

คำถาม: นายสุชาติ กัมพลกัญจนา ผู้ถือหุ้น มีข้อสอบถามและแสดงความเห็น ดังต่อไปนี้

1. นายสุชาติฯ เห็นว่า เอ็กโกสามารถดำเนินการขายโรงไฟฟ้าที่ใกล้สิ้นสุดสัญญา PPA กับ กฟผ. ก่อนวันสิ้นสุดสัญญาฯ ได้ จึงขอทราบแนวทางการดำเนินงานของบริษัท
2. เอ็กโกวางแผนจะขายเงินลงทุนหรือสินทรัพย์ใดในปี 2562 เพื่อเพิ่มกำไรสุทธิของปี 2562 ให้เทียบเท่ากับปี 2561 ที่ผ่านมา
3. นายสุชาติฯ แสดงความเห็นว่า การขายโครงการอีสวอเตอร์ ทำให้บริษัทสูญเสียแหล่งน้ำดิบต้นทุนต่ำสำหรับการก่อสร้างโรงไฟฟ้าในพื้นที่โรงไฟฟ้าระยอง นอกจากนี้ยังสอบถามถึงราคาขายและกำไรที่ได้รับจากการขายเงินลงทุนในโครงการอีสวอเตอร์
4. ค่าความพร้อมจ่ายของโรงไฟฟ้าลดลงเพราะเหตุใด
5. นายสุชาติฯ แสดงความเห็นว่า ปัจจุบันการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทนได้รับความนิยมมากขึ้น ดังนั้น กรรมการบริษัทชาวญี่ปุ่นซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจดังกล่าว จึงควรมีส่วนร่วมในการพิจารณาการลงทุนว่าพื้นที่ใดจะให้ผลตอบแทนสูง

นายสุชาติฯ เสนอแนะให้บริษัทจัดหาล่ามแปลคำชี้แจงจากผู้บริหารชาวต่างชาติ เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่าน

คำตอบ: ประธานมอบหมายให้นายกัมปนาท บำรุงกิจ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานกลยุทธ์และบริหารสินทรัพย์ ชี้แจงข้อซักถามข้างต้น ซึ่งสรุปได้ดังต่อไปนี้

1. ในกระบวนการดำเนินงานของบริษัท ฝ่ายบริหารจะต้องจัดทำแผนการรื้อ (Dismantle Plan) สำหรับโรงไฟฟ้าแต่ละโรง เพื่อเตรียมพร้อมเมื่อโรงไฟฟ้าสิ้นสุดสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ในขั้นตอนนี้เองที่ฝ่ายบริหารสามารถวางแผนขายโรงไฟฟ้าก่อนสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจะหมดอายุได้ อย่างไรก็ตาม เนื่องจากแต่ละโรงไฟฟ้ามีเงื่อนไขแตกต่างกัน ทำให้ฝ่ายบริหารไม่สามารถขายโรงไฟฟ้าทุกโรงก่อนหมดอายุสัญญาได้
2. เอ็กโกมีแนวทางในการพิจารณาการขายสินทรัพย์ โดยจะพิจารณาขายสินทรัพย์ที่ไม่สามารถสร้างผลกำไรได้แล้ว หรือสินทรัพย์ที่ไม่อยู่ในธุรกิจหลักของบริษัท หรือสินทรัพย์ที่ได้รับข้อเสนอซื้อในราคาที่มีผลประโยชน์มากกว่าการเก็บสินทรัพย์นั้นไว้เท่านั้น
3. เอ็กโกไม่ได้รับสิทธิพิเศษในฐานะผู้ถือหุ้น สำหรับการซื้อน้ำดิบในราคาที่ต่ำกว่าลูกค้ารายอื่น แม้เอ็กโกจะไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของอีสท์วอเตอร์แล้ว หากเอ็กโกมีโอกาสบริหารจัดโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ในพื้นที่โรงไฟฟ้าระยอง และหากมีความต้องการใช้น้ำดิบจากอีสท์วอเตอร์ เอ็กโกยังคงสามารถเจรจาซื้อน้ำดิบจากอีสท์วอเตอร์ได้เช่นเดิม สำหรับการขายเงินลงทุนในโครงการอีสท์วอเตอร์ เอ็กโกรับรู้รายได้ จำนวน 5,226 ล้านบาท และกำไรจำนวน 4,359 ล้านบาท โดยรายละเอียดการขายเงินลงทุนในโครงการอีสท์วอเตอร์ ระบุอยู่ในรายงานประจำปี หน้า 178
4. สัญญา PPA กำหนดค่าความพร้อมจ่าย รวมถึงอัตราการเพิ่มขึ้นลดลงของค่าความพร้อมจ่ายของโรงไฟฟ้าแต่ละโรงไว้ล่วงหน้าอย่างชัดเจน โดยในปี 2561 ค่าความพร้อมจ่ายของโรงไฟฟ้าบางโรงที่ลดลงนั้นได้เป็นไปตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และไม่มีโรงไฟฟ้าใดโดนปรับเนื่องจากค่าความพร้อมจ่ายที่ลดลง

นอกจากนี้ ประธาน รับทราบข้อเสนอแนะอื่นๆ ดังกล่าวข้างต้น

หลังจากที่ฝ่ายบริหารได้ตอบคำถามของผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว กรรมการผู้จัดการใหญ่แจ้งผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทจะนำผู้ถือหุ้น ไปเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าขนอม จังหวัดนครศรีธรรมราช ในวันที่ 27 มิถุนายน 2562 และ 4 กรกฎาคม 2562 โดยผู้สนใจสามารถสอบถามรายละเอียดได้จากหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์หน้าห้องประชุม หรือดูรายละเอียดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.egco.com

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวปิดประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท

เลิกประชุมเวลา 16:51 น.

อนึ่ง หลังการเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น โดยที่จำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 572 ราย และ 1,461 ราย ตามลำดับ รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 2,033 ราย นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 413,891,432 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 78.6171 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด อีกทั้งจำนวนกรรมการเข้าร่วมประชุมจนสิ้นสุดการประชุมครบ 15 ท่าน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

ลงลายมือชื่อ________________________ประธานกรรมการ
(นายวิฑูรย์ กุลเจริญวิรัตน์)