



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551
ของ
บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 21 เมษายน 2551 เวลา 10.00 น. ณ ห้องสายสัมพันธ์ ชั้น 9 อาคารเอ็กโก เลขที่ 222 หมู่ที่ 5 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร โดยมีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง 255 รายและโดยการมอบฉันทะ 407 ราย นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 365,955,457 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 69.512 จากจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท โดยมีนายศานิต รุ่งน้อย ประธานกรรมการบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (บริษัท) เป็นประธานที่ประชุม

ประธานกล่าวเปิดประชุมและแนะนำคณะกรรมการบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- | | |
|--------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. นายชัยวัฒน์ สหสกุล | กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |
| 2. นางวีรณี พรธนะเชษฐ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 3. นายสมโภชน์ กาญจนภรณ์ | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายริชาร์ด แมคอินโต | กรรมการ ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา
คำตอบแทน และกรรมการบริหาร |
| 5. นายอัศวิน คงสิริ | กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและพิจารณา
คำตอบแทน |
| 6. นายเจริญ ประจำแทน | กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและพิจารณา
คำตอบแทน |
| 7. นายณรงค์ศักดิ์ วิเศษฐ์พันธ์ | กรรมการ กรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน และ
กรรมการความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม |
| 8. นายสมบัติ ศานติจารี | กรรมการและกรรมการบริหาร |
| 9. นายมาร์ค ทากาฮาชิ | กรรมการและกรรมการบริหาร |
| 10. นายธนพิชญ์ มูลพฤกษ์ | กรรมการอิสระ |
| 11. นายปีเตอร์ อัลเบิร์ต ลิตเติลวู้ด | กรรมการ |
| 12. นายจ้านงค์ วงศ์สว่าง | กรรมการ |
| 13. นายฮิเดเอกิ โทมิกุ | กรรมการ |
| 14. นายวิศิษฐ์ อัครวิเนค | กรรมการผู้จัดการใหญ่ กรรมการบริหาร และประธาน
คณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม |

จากนั้น นายวิศิษฎ์ อัครวิเนค กรรมการผู้จัดการใหญ่และนำฝ่ายบริหารของบริษัทที่เข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงข้อซักถาม ดังนี้

- | | |
|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. นายศักดิ์ ศรีสังคม | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานการเงิน |
| 2. นายจอห์น พาลุมโบ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่สายงานพัฒนาธุรกิจ |
| 3. นายชุมศักดิ์ ตีสุตจิต | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
และกรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าระยอง จำกัด |
| 4. นายชาญกิจ เจียรพันธุ์ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่
และกรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าขอนแก่น จำกัด |
| 5. นายรัชฎา ผ่องแผ้ว | ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่
และกรรมการผู้จัดการบริษัท เอ็กโกเอ็นจิเนียริงแอนด์ เซอร์วิส จำกัด |

ประธานได้แจ้งที่ประชุมทราบว่า บริษัทได้เชิญผู้สอบบัญชีของบริษัทได้แก่ นายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ และนางณัฐพร พันธุ์อุดม จากบริษัทไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เข้าร่วมการประชุมเพื่อตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น รวมทั้งได้ว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษากฎหมายและภาษี ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส จำกัด โดยมี น.ส.กนิษฐน้อย ปราณีจิตต์ และนายกิจพงษ์ ศิริพัฒน์พูนผล เป็น inspector เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบการลงคะแนนเสียงว่า เป็นไปอย่างไร้ข้อสงสัยและถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับบริษัทเพื่อสร้างความมั่นใจแก่ผู้ถือหุ้น และเนื่องจากการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ มีวาระเกี่ยวกับการรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท ผลิตไฟฟ้าระยอง จำกัด บริษัทจึงได้เชิญนายชาญมธุ สุมาวงศ์ จากบริษัท ฮันตันแอนด์วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษากฎหมายของบริษัท รวมทั้งนายพิภพ วีระพงศ์ และ น.ส. รัชณี ประสงค์ประสิทธิ์ จากบริษัท ลอว์อัลลายแอนซ์ จำกัด ที่ปรึกษาด้านภาษี มาร่วมตอบคำถามในการประชุมครั้งนี้ด้วย

นางวาสนา วงศ์พรหมเมฆ เลขาธิการคณะกรรมการ แจ้งที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน ซึ่งผู้ถือหุ้นรายหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีหรือที่ได้รับมอบฉันทะมา โดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง โดยการลงคะแนนเสียงแบ่งเป็น 2 กรณี ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง ให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยกับข้อเสนอของคณะกรรมการ หรือออกเสียงในแต่ละวาระยกมือเพื่อลงมติในวาระดังกล่าว กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ยกมือจะถือว่า ผู้ถือหุ้นเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการบริษัท
2. ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น มีวิธีปฏิบัติ ดังนี้
 - แบบมอบฉันทะแบบ ก. ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง
 - แบบมอบฉันทะแบบ ข. กรณีที่ผู้มอบฉันทะกำหนดการออกเสียงไว้ล่วงหน้าในแต่ละวาระนั้น บริษัทได้บันทึกคะแนนเสียงไว้เรียบร้อยแล้ว ผู้มาประชุมที่ได้รับมอบฉันทะไม่ต้องออกเสียงเว้นแต่กรณีที่ผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่

ชัดเจนก็ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงในห้องประชุมได้ตามที่เห็นสมควรเช่นเดียวกับกรณีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง

- แบบมอบฉันทะแบบ ค. เป็นการมอบฉันทะเฉพาะกรณีผู้ลงทุนต่างชาติและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ซึ่งการออกเสียงเหมือนแบบ ข. คือหากผู้มอบฉันทะได้ออกเสียงไว้ล่วงหน้าแล้ว ก็ไม่ต้องลงมติในห้องประชุม

บริษัทได้กำหนดให้ใช้บัตรลงคะแนนในทุกวาระ สำหรับวาระการเลือกตั้งกรรมการนั้น บริษัทกำหนดให้ลงคะแนนเป็นรายบุคคล โดยจะเก็บบัตรลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการทั้งหมดในคราวเดียวกัน เพื่อลดระยะเวลาในการรวบรวมเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้น สำหรับวาระอื่น ๆ เมื่อประธานขอให้ที่ประชุมออกเสียงลงคะแนน บริษัทจะเก็บบัตรลงคะแนนเฉพาะที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงเท่านั้น และจะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทุกใบหลังจากการประชุมในทุกวาระเสร็จสิ้นแล้วเพื่อความโปร่งใสและเพื่อตรวจสอบความถูกต้องของมติ

ทั้งนี้ ประธานจะแจ้งผลการลงคะแนนในแต่ละวาระให้ที่ประชุมทราบหลังการลงคะแนนในแต่ละวาระ ซึ่งบริษัทได้นำระบบ barcode เข้าใช้งานเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและเพื่อความรวดเร็วในการนับคะแนน

จากนั้น ประธานได้แจ้งที่ประชุมว่า บริษัทได้เชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีและการเสนอชื่อกรรมการบริษัทเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อกรรมการบริษัทแต่อย่างใด

ต่อจากนั้น ประธานได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550

ประธานเสนอที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2550 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2550 และได้ส่งสำเนาให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นสิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลข 1 ตามหนังสือเชิญประชุมลงวันที่ 21 มีนาคม 2551 รวมทั้งได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทแล้วตั้งแต่วันที่ 4 พฤษภาคม 2550

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายสมเกียรติ พรหมรัตน์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ขอแก้รายงานการประชุมหน้าที่ 18 วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ บรรทัดที่ 5 จาก “นายสมเกียรติ พรหมรัตน์” เป็น “นายสมเกียรติ พรหมรัตน์”

คำตอบ: ประธานฯ ขอภัยต่อนายสมเกียรติฯ และให้เลขาธิการฯ ดำเนินการแก้ไขรายงานการประชุมให้ถูกต้องตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้ง

คำถาม: นายบุญรินทร์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย ขอคำอธิบายเกี่ยวกับรายงานประชุมหน้า 11 ระเบียบวาระที่ 4 บรรทัดที่ 3 เรื่องพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผล ซึ่งบันทึกว่า มีกำไรสะสมก่อนการจัดสรรจำนวน 21,246 ล้านบาท ในขณะที่งบดุลประจำปี 2549 ที่ปรากฏในรายงานประจำปีบันทึกว่า มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวนเท่ากับ 20,199.88 ล้านบาท

คำตอบ: ฝ่ายบริหารได้ชี้แจงผู้ถือหุ้นว่า บริษัทมีกำไรสะสมก่อนการจัดสรรจำนวน 21,246 ล้านบาท และหลังจากการหักการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2549 (ครั้งแรก) จำนวน 1,052.93 ล้านบาท และบวกกลับรายการเงินปันผลค้างจ่ายที่เป็นของผู้ลงทุนต่างประเทศที่ไม่สามารถรับเงินปันผลได้จำนวน 6.82 ล้านบาท จะทำให้มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นเงินจำนวน 20,199.88 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดตามตารางดังนี้

ล้านบาท

กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรรยกมาจากรายปี 2548	16,107.74
หัก เงินปันผลจากการดำเนินงานปี 2548 (ครั้งแรก)	- 921.31
บวก กลับรายการเงินปันผลค้างจ่ายที่เป็นของผู้ลงทุนต่างประเทศที่ไม่สามารถรับเงินปันผล	23.74
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	15,210.17
บวก กำไรสุทธิประจำปี 2549	6,035.82
กำไร (ขาดทุน) สะสมก่อนการจัดสรร	21,245.99
หัก เงินปันผลจากการดำเนินงานปี 2549 (ครั้งแรก)	-1,052.93
บวก กลับรายการเงินปันผลค้างจ่ายที่เป็นของผู้ลงทุนต่างประเทศที่ไม่สามารถรับเงินปันผล	6.82
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	20,199.88

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2550 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2550

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว ให้แก้ไขรายงานการประชุมในหน้าที่ 18 บรรทัดที่ 5 วาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ จาก “นายสมเกียรติ พรหมรักษ์” เป็น “นายสมเกียรติ พรหมรัตน์” และมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2550 ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	380,550,418	98.973
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	3,948,496	1.027
รวมจำนวนเสียง	384,498,914	100.000

ระเบียบวาระที่ 2 **รับทราบรายงานประจำปี 2550 ของคณะกรรมการบริษัท และรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล**

ประธานรายงานที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีในรูปแบบ CD ROM ตั้งแต่ปี 2547 เป็นต้นมา เพื่อลดการใช้กระดาษ และประหยัดค่าใช้จ่ายด้วย โดยบริษัทจะนำเงินที่ประหยัดได้ส่วนหนึ่งไปบริจาคให้แก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่าในนาม “ผู้ถือหุ้นบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)” โดยในปี 2550 บริษัทได้บริจาคให้แก่มูลนิธิไทยรักษ์ป่าเป็นจำนวนเงิน 1,597,111.70 บาท ทั้งนี้ บริษัทได้จัดทำรายงานประจำปีเป็นหนังสือไว้ส่วนหนึ่งเพื่อจัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ได้แจ้งความจำนงมายังบริษัท

จากนั้น ประธานได้นำเสนอผลการดำเนินงานของบริษัทในรูปแบบวิดิทัศน์ และมอบหมายให้ นายวิศิษฎ์ อัครวิเนค กรรมการผู้จัดการใหญ่รายงานสรุปผลการดำเนินงานในรอบปี 2550 และกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้าของบริษัทต่อที่ประชุม ซึ่งสรุปได้ ดังนี้

1. ผลประกอบการ

บริษัทมีกำไรสุทธิรวมทั้งสิ้น 8,402 ล้านบาท เท่ากับ 15.96 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจำนวน 2,386 ล้านบาท หรือร้อยละ 40 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2549

2. กำลังผลิต

บริษัทยึดมั่นในการเติบโตอย่างยั่งยืน โดย ณ สิ้นปี 2550 บริษัทมีกำลังผลิตที่เดินเครื่องแล้วตามสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 2,416 เมกะวัตต์ในปี 2549 เป็น 3,509 เมกะวัตต์ จากการถือหุ้นในบริษัท บีแอลซีพี เพาเวอร์ จำกัด การขยายกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าอมตะ เพาเวอร์บางปะกง และการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้าแก่งคอย 2 ซึ่งโรงไฟฟ้าโรงที่ 1 ได้เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2550

3. แผนงานการดำเนินการในอนาคต

เนื่องจากบริษัทไม่ได้รับการคัดเลือกในการประมูลโรงไฟฟ้าในรอบที่ผ่านมา จึงจะใช้กลยุทธ์ทางเลือกเพื่อสร้างความเจริญเติบโตและผลตอบแทนที่ดีโดยการขยายการลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าต่างประเทศ โดยเฉพาะประเทศเพื่อนบ้านที่ขายไฟฟ้ากลับเข้ามายังประเทศไทย เช่น โครงการโรงไฟฟ้าในประเทศลาว พม่า และกัมพูชา ร่วมกับการลงทุนในโครงการในประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกับเชื้อเพลิงและพลังงานหมุนเวียน โดยมีความก้าวหน้าของโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา ดังนี้

- โครงการ LNG Receiving Terminal บริษัทได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจการศึกษาความเหมาะสมการร่วมทุนกับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ซึ่งคาดว่าจะสามารถลงนามใน Joint Development Agreement ร่วมกันต่อไป โครงการนี้มีกำหนดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในช่วงกลางปี 2554
- โครงการน้ำเทิน 1 บริษัทได้ร่วมมือกับบริษัท กามูต้า จำกัด และรัฐบาลลาวในการพัฒนาโครงการนี้ ซึ่งคาดว่าจะมีกำหนดการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2557 โดยโครงการได้ร่วมลงนามบันทึกความเข้าใจเบื้องต้นในราคาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. แล้ว และขณะนี้อยู่ระหว่างการเจรจาสัญญาสัมปทาน กับรัฐบาลลาวและสัญญาการซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ.
- โครงการเกาะกง เพาเวอร์ บริษัทได้ลงนามในบันทึกความเข้าใจเพื่อศึกษาการลงทุนในโครงการเกาะกงเพาเวอร์ ประเทศกัมพูชา ขนาดกำลังผลิต 3,660 เมกะวัตต์ กับบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัท อิตาเลียนไทย เพาเวอร์ จำกัด ขณะนี้อยู่ระหว่างการเจรจาความเป็นไปได้ในการขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. ทั้งนี้ คาดว่าโครงการจะเริ่มงานก่อสร้างประมาณต้นปี 2555 เพื่อให้สามารถเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ประมาณต้นปี 2559
- โครงการปรับปรุงภูมิทัศน์โดยการแปรสภาพขยะให้เป็นพลังงาน บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) และ SEPCO-ASIA Group ได้ลงนามบันทึกความร่วมมือการศึกษาความเป็นไปได้โครงการปรับปรุงภูมิทัศน์โดยการแปรสภาพขยะให้เป็นพลังงาน โดยจะทำโครงการนำร่องที่จังหวัดภูเก็ต โดยมีกำหนดการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2553
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) บริษัท Wind Energy Generating Co., Ltd และ บริษัท Eurus Energy Japan Corp. ร่วมกันศึกษาโครงการ ซึ่งคาดว่าจะสามารถสรุปผลได้ภายในปี 2551

4. มาตรฐานการปฏิบัติงาน

บริษัทได้นำระบบการบริหารคุณภาพเข้าใช้งานกับโรงไฟฟ้าหลักเพื่อให้กระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้าของบริษัทมีความมั่นคงและเชื่อถือได้อย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ระบบการบริหารคุณภาพ ISO 9001:2000 ระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2004 และระบบการจัดการความปลอดภัยและอาชีวอนามัย TIS 18001 & OHSAS 18001: 1999 รวมทั้งได้ดำเนินการเปรียบเทียบประสิทธิภาพในการเดินเครื่องกับโรงไฟฟ้าอื่น ๆ ทั้งภายในและต่างประเทศ (benchmarking) เพื่อพัฒนาและเพิ่มประสิทธิภาพขององค์กร ซึ่งผลจากการนำระบบดังกล่าวเข้าใช้งานมาโดยตลอด ทำให้โรงไฟฟ้าหลักของบริษัทมีค่าความพร้อมจ่ายสูงกว่าเกณฑ์ที่กำหนดในสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้ากับ กฟผ. และลูกค้าอุตสาหกรรม รวมทั้งไม่มีอุบัติเหตุถึงขั้นหยุดงานในบริษัทย่อย

5. การมีส่วนร่วมกับสังคมและชุมชน

บริษัทได้ดำเนินนโยบายในการป้องกันผลกระทบจากการดำเนินการของบริษัทต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมทั้งได้กำหนดแผนงาน และจัดสรรงบประมาณจำนวนหนึ่งในแต่ละปี เพื่อให้การสนับสนุนและตอบแทนสังคม โดยเฉพาะอย่างยิ่งชุมชนใกล้เคียงโรงไฟฟ้า โดยในปี 2550 ซึ่งเป็นปีมหามงคลเฉลิมพระชนมพรรษาครบ 80 พรรษาของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว และเป็นปีที่บริษัทได้ดำเนินธุรกิจมาครบ 15 ปี บริษัทได้ดำเนินโครงการ “เอ็กโก กรุ๊ป 15 ปี 15 โครงการ เทิดพระเกียรติ 80 พรรษา องค์ราชัน” ขึ้น ซึ่งครอบคลุมการดำเนินกิจกรรมทั้งด้านสิ่งแวดล้อม การศึกษา และการส่งเสริมคุณภาพชีวิตชุมชน

6. การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทยึดมั่นในการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เป็นผลให้ได้รับการยกย่องจากหน่วยงานต่าง ๆ สรุปได้ ดังนี้

- เป็นบริษัทไทยที่ดีเด่นเป็นอันดับ 8 สำหรับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และอันดับ 4 สำหรับการปฏิบัติตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล จากนิตยสาร FinanceAsia
- ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีจากการเข้าร่วมโครงการที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยร่วมกับสมาคมบริษัทจดทะเบียนในระดับ “ดีเยี่ยม”
- คณะกรรมการบริษัทได้รับการประกาศเกียรติคุณ “คณะกรรมการแห่งปี-ดีเด่น 2549/2550” และ “ประกาศเกียรติคุณพิเศษสำหรับคณะกรรมการที่มีผลงานดีต่อเนื่อง” จัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยและ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมหอการค้าแห่งประเทศไทย สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย สมาคมธนาคารไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียน และสภาธุรกิจตลาดทุนไทย

ประธานแจ้งเพิ่มเติมว่า บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกในอัตราหุ้นละ 2.25 บาทเป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วจำนวน 1,185 ล้านบาท โดยจ่ายเมื่อวันที่ 21 กันยายน 2550

จากนั้น ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามข้อมูลเกี่ยวกับผลกระทบราคาเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมทั้งผลกระทบต่อราคาถ่านหินที่ใช้สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า BLCP

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า โรงไฟฟ้าของบริษัทมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ซึ่งมีการกำหนดสูตรค่าพลังไฟฟ้า ในลักษณะ “Cost Plus” หรือต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่มที่ให้แก่ผู้ประกอบการภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจึงทำให้

บริษัทไม่มีภาวะความเสี่ยงเรื่องราคาเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้น

คำถาม: นายวีระ ไชยมโนวงศ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า โรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าขนอม มีรายได้ลดลงเนื่องจากมีกำลังผลิตลดลงใช่หรือไม่ และโครงสร้างรายได้ของโรงไฟฟ้า อื่นๆ มีลักษณะของโครงสร้างรายได้เหมือนกับของโรงไฟฟ้าระยอง และโรงไฟฟ้าขนอม หรือไม่

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า รายได้ของโรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าขนอมลดลงตามโครงสร้าง ค่าไฟฟ้ามิใช่จากการมีกำลังผลิตลดลง ซึ่งโรงไฟฟ้าส่วนใหญ่จะมีลักษณะเดียวกัน คือ จะมีรายรับสูงในช่วงแรกๆ เพื่อให้โรงไฟฟ้าสามารถชำระหนี้ได้ และรายได้จะลดลง ในช่วงท้ายของสัญญา ทั้งนี้ แม้ว่าบริษัทจะมีรายได้ที่ลดลงจากโรงไฟฟ้าระยองและ โรงไฟฟ้าขนอม แต่ก็มีรายรับจากโรงไฟฟ้าใหม่เช่น โรงไฟฟ้าบีแอลซีพี และโรงไฟฟ้า แก่งคอย 2 เข้ามาชดเชย

คำถาม: นายนพดล พันธุ์สัมฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. ขอรบกวนว่ารายได้ของโรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าขนอมจะลดลงสม่ำเสมอหรือไม่
2. รายได้ของโรงไฟฟ้าบีแอลซีพี จะเพิ่มสูงขึ้นในปี 2551 หรือไม่
3. ประมาณการผลกำไรของโครงการโรงไฟฟ้าแก่งคอย 2 ในปี 2551 ซึ่งเดินเครื่องเชิงพาณิชย์โรงไฟฟ้าทั้งสองหน่วยตั้งแต่ต้นปีจะเป็น 2 เท่าของผลกำไรในปี 2550 ซึ่งเดินเครื่องโรงไฟฟ้าเพียงหน่วยเดียวหรือไม่
4. เหตุใดกลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้าต่างประเทศจึงมีผลขาดทุน
5. กำไรสุทธิของกลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้า SPP ที่เพิ่มขึ้น 446 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลัก จากกำไรอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้น หากไม่มีกำไรอัตราแลกเปลี่ยน กำไรสุทธิของกลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้า SPP ลดลงจากปีที่ผ่านมาใช่หรือไม่
6. การที่โรงไฟฟ้าระยองมีรายได้ลดลงทุกๆ ปีจะทำให้มีผลขาดทุนหรือไม่

คำตอบ: ฝ่ายบริหารได้ชี้แจงผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. รายได้รับของ บพร. จะทรงตัวในปี 2550 ในขณะที่รายได้รับของ บพข. จะลดลง อีกตามโครงสร้างรายได้
2. โครงสร้างรายได้ของโรงไฟฟ้าบีแอลซีพีจะมีรายได้รับรายได้สูงสุดในปีแรกและ รายได้จะทยอยลดลงในปีถัดไป
3. ผลกำไรของโครงการแก่งคอย 2 ในปี 2550 ส่วนหนึ่งเกิดจากการบวกเพิ่มค่าปรับ จากผู้รับเหมาเข้าไปในรายได้ของโครงการ สำหรับปี 2551 เป็นไปตามโครงสร้าง รายได้ตามสัญญาการซื้อขายไฟฟ้าของทั้ง 2 หน่วย
4. การขาดทุนมีสาเหตุหลักจากการลงทุนในโครงการน้ำเทิน 2 ซึ่งอยู่ระหว่างการ ก่อสร้าง ในขณะที่ส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัท โคนเนล โฮลดิ้ง คอร์ปอเรชั่น ลดลง ซึ่งหลังจากโครงการน้ำเทิน 2 เดินเครื่องประมาณปลายปี 2553 บริษัทจะมีรายได้ รับจากกลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้าต่างประเทศมากขึ้น
5. แม้จะไม่รวมกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรสุทธิของกลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้า SPP ยังคงมากกว่าปีที่ผ่านมา

6. โรงไฟฟ้าระยองยังคงมีรายได้รับจากการขายไฟฟ้าจนถึงสิ้นสุดสัญญาการซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. การคาดการณ์การขาดทุนที่กล่าวถึงเป็นการขาดทุนทางบัญชีจากการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์และการสำรองเพื่อการเสื่อมค่าของวัสดุสำรองคลังในช่วงปีท้ายๆ ของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

คำถาม: นายบุญประสิทธิ์ โจรจนพฤษ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า หากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าขอนแก่นสิ้นสุดลง บริษัทมีแผนจะดำเนินการอย่างไรเพื่อชดเชยรายได้ที่สูญเสียไป

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า มีแนวดำเนินการ 2 แนวทางคือ เจรจาขอต่ออายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าทั้งสองแห่ง ซึ่งมีเงื่อนไขให้สามารถเจรจาต่ออายุสัญญาได้ในช่วงระยะเวลา 4 ปีก่อนที่สัญญาจะสิ้นสุดลง หรือจัดเตรียมพื้นที่สำหรับการประมูลโรงไฟฟ้าในรอบต่อไป ซึ่งจะทำให้บริษัทมีข้อได้เปรียบด้านราคาจากการที่มีสถานที่และอุปกรณ์ซึ่งยังอยู่ในสภาพดีอยู่

คำถาม: นายพรรษา เริงพิทยา ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่าบริษัทมีแผนที่จะซื้อหุ้นในโครงการโรงไฟฟ้าที่รับรู้รายได้แล้วหรือไม่

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงการซื้อโรงไฟฟ้าที่รับรู้รายได้แล้วทั้งในประเทศและต่างประเทศเป็นกลยุทธ์ที่จะสร้างความเติบโตและเพิ่มรายได้ให้กับบริษัท

คำถาม: นายวรพจน์ จันยังยืน ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนมาจากหนี้เงินสกุลเหรียญสหรัฐใช่หรือไม่
2. บริษัทมีแนวทางการบริหารความเสี่ยงเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยนอย่างไรหากเงินสกุลเหรียญสหรัฐมีค่าแข็งขึ้น

คำตอบ: ฝ่ายบริหารได้ชี้แจงผู้ถือหุ้นว่า

1. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนของบริษัทส่วนใหญ่มาจากหนี้จากต่างประเทศซึ่งเป็นสกุลเหรียญสหรัฐ
2. ในกรณีที่เงินสกุลเหรียญสหรัฐมีค่าแข็งขึ้น โรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าขอนแก่นจะไม่ได้รับผลกระทบที่มีนัยสำคัญจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากมีสูตรค่าไฟฟ้าที่ผูกกับอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเหรียญสหรัฐสัดส่วนเดียวกับสัดส่วนของหนี้สกุลเงินเหรียญสหรัฐกับหนี้สกุลบาท ดังนั้น หากเงินสกุลเหรียญสหรัฐมีค่าแข็งขึ้น โรงไฟฟ้าระยองและโรงไฟฟ้าขอนแก่นก็จะได้รับรายได้เพิ่มขึ้น สำหรับโรงไฟฟ้าบีแอลซีพีจะได้รับผลกระทบในแง่เงินสดบางส่วน เนื่องจากมีสูตรโครงสร้างรายได้สกุลเงินเหรียญสหรัฐในจำนวนมากกว่าเงินสกุลบาท ซึ่งไม่สอดคล้องกับโครงสร้างหนี้สกุลเงินเหรียญสหรัฐและหนี้สกุลเงินบาท ทำให้การแข็งค่าของเงินบาทต่อเงินเหรียญสหรัฐนำไปสู่กระแสเงินสดที่ลดลง อย่างไรก็ตาม โรงไฟฟ้าบีแอลซีพีได้ดำเนินการทำสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าเพื่อลดผลกระทบนี้ในปี 2551 แล้ว

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานกล่าวสรุปเป็นมติที่ประชุม ดังนี้

มติที่ประชุม : ที่ประชุมรับทราบรายงานประจำปี 2550 ของคณะกรรมการบริษัทและกิจกรรมที่จะทำต่อไปในภายหน้า รวมทั้งรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการงวด 6 เดือนแรกของปี 2550 ตามที่เสนอ

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณานอมนัดงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550

ประธานได้ขอให้นายชัยพัฒนา สัทสกุล ประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานเกี่ยวกับงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในปี 2550 ซึ่งนายชัยพัฒนา รายงานว่า คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีร่วมกับฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไพร่ชวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด รวมทั้งได้ให้คำแนะนำและข้อคิดเห็นเพื่อให้ความมั่นใจว่า รายงานการเงินของบริษัทมีความถูกต้องและเชื่อถือได้ เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญครบถ้วนและเพียงพอ และเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทได้นำเสนอรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานของผู้สอบบัญชี รวมทั้งงบการเงินรวมในหนังสือรายงานประจำปีของบริษัท หน้า 106-178 แล้ว

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อยสอบถาม ดังนี้

1. ขอทราบคำอธิบายของส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ในหน้า 27 ในรายงานประจำปีฉบับย่อ หรือหน้า 113 ในรายงานประจำปี
2. ขอทราบกำไรสะสมและกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของบริษัท

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นในโครงการต่าง ๆ ที่บริษัทถือหุ้นไม่ถึงร้อยละ 100
2. ในปี 2550 มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรยกมา 20,078 ล้านบาท หลังจากการหักการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2550 (ครึ่งปีแรก) และบวกกลับรายการเงินปันผลค้างจ่ายที่เป็นของผู้ลงทุนต่างประเทศที่ไม่สามารถรับเงินปันผลได้แล้ว จะทำให้มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็นเงินจำนวน 19,057 ล้านบาท และปี 2550 มีกำไรสุทธิจำนวนรวมทั้งสิ้น 8,402 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสะสมก่อนการจัดสรรจำนวน 27,459 ล้านบาท ซึ่งหลังจากจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแล้วจะเหลือกำไรสะสมก่อนการจัดสรรเงินปันผลครึ่งปีหลังจำนวนทั้งสิ้น 26,274 ล้านบาท

คำถาม: นายวินชัย เกียรตินิยมศักดิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ขอให้ฝ่ายบริหารชี้แจงเรื่องลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดรับชำระเกินกว่าหนึ่งปีจำนวน 196 ล้านบาท ซึ่งปรากฏในหน้า 25 ในรายงานประจำปีฉบับย่อและหน้า 111 ในรายงานประจำปี

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า เป็นลูกหนี้จากโครงการน้ำเทิน 2 ที่จะต้องจ่ายให้บริษัทสำหรับค่าพัฒนาโครงการเมื่อโครงการฯ เริ่มมีกำไรตามสัญญาที่ได้ตกลงกันไว้

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ซึ่งได้ผ่านการสอบถามจากคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้วตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2550 ที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	385,756,463	97.056
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	11,702,663	2.944
รวมจำนวนเสียง	397,459,126	100.000

ระเบียบวาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผล

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีกำไรสุทธิจากผลประกอบการประจำปี 2550 รวมทั้งสิ้น 8,402 ล้านบาทเท่ากับ 15.96 บาทต่อหุ้น โดยเมื่อบวกกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 19,057 ล้านบาทแล้ว คิดเป็นกำไรสะสมก่อนการจัดสรรจำนวน 27,459 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้หรือในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใด เช่น การขยายธุรกิจของบริษัทในโครงการต่างๆ ในอนาคต หรือการจ่ายเงินปันผลมีผลกระทบต่อการทำงานปกติของบริษัทอย่างมีสาระสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทได้จัดสรรทุนสำรองจำนวน 530 ล้านบาทซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทตามที่กฎหมายกำหนดไว้ครบถ้วนแล้ว

โดยที่ผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไร และบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ รวมทั้งได้พิจารณาแผนการลงทุนในโครงการต่าง ๆ แล้วบริษัทเห็นสมควรจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2550 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 4.75 บาท คิดเป็นร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวมและคิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นจำนวน 2,501 ล้านบาท ซึ่งสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิต่ำกว่าปี 2549 ซึ่งจ่ายในสัดส่วนร้อยละ 35 ของกำไรสุทธิ เนื่องจากบริษัทมีความจำเป็นต้องกันเงินสำรองเพื่อการลงทุนไว้ในบริษัทเพื่อสร้างความเจริญเติบโตแก่บริษัท อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก

บริษัทมีกำไรสุทธิจากผลประกอบการเพิ่มขึ้น ผู้ถือหุ้นจึงได้รับเงินปันผลในอัตราที่สูงขึ้นคือ 4.75 บาทต่อหุ้น ในขณะที่ได้รับเงินปันผลในรอบปี 2549 เท่ากับ 4.00 บาทต่อหุ้น

อนึ่ง คณะกรรมการได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกในอัตราหุ้นละ 2.25 บาทรวมจำนวน 1,185 ล้านบาท เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2550 ดังนั้น บริษัทจะจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2550 ได้อีก 2.50 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 1,316 ล้านบาทในวันที่ 7 พฤษภาคม 2551 ทั้งนี้ บริษัทได้แสดงการเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลปี 2549 และ 2550 ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว และนายศักดิ์ริน ชุศักดิ์ตระกูล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้เสนอแนะให้บริษัทจ่ายเงินปันผลให้เร็วขึ้น

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า บริษัทได้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้เร็วขึ้นกว่าปีที่ผ่านมาและจะพยายามให้เร็วขึ้นอีกในปีต่อไป

คำถาม: นายสมเกียรติ พงษ์ทิพพันธ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถาม ดังนี้

1. เหตุใดสัดส่วนการจ่ายเงินปันผลของบริษัทจึงต่ำกว่าปีที่ผ่านมา ในขณะที่มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นและไม่มีการลงทุนเพิ่มเนื่องจากไม่ชนะการประมูลโครงการ IPP
2. บริษัทสามารถจะยืนยันได้หรือไม่ว่า ประมาณการกำไรสุทธิต่อหุ้นในอนาคตจะไม่ต่ำกว่ากำไรสุทธิต่อหุ้นในปี 2550 ซึ่งอยู่ที่ 15.96 บาท

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจง ดังนี้

1. บริษัทต้องเตรียมเงินสดไว้สำหรับการลงทุนในโครงการในปัจจุบันและในอนาคต ทั้งนี้ หากไม่รวมผลกระทบอัตราแลกเปลี่ยนของบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า และกำไรจากการขายกองทุนรวมแล้ว อัตราการจ่ายเงินปันผลจะเท่ากับร้อยละ 35 ซึ่งเท่ากับปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ อัตราเงินปันผลจ่ายต่อหุ้นในปี 2550 เท่ากับ 4.75 บาท ซึ่งสูงกว่าปี 2549 ซึ่งเท่ากับ 4.00 บาท จึงสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่จะจ่ายในอัตราที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ
2. เนื่องจากโครงสร้างค่าไฟฟ้าในแต่ละปีมีลักษณะไม่คงที่รวมทั้งรายได้รับอาจมีผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนจึงไม่สามารถยืนยันกำไรสุทธิต่อหุ้นได้ แต่บริษัทก็จะดำเนินการอย่างดีที่สุดเพื่อเพิ่มมูลค่าแก่ผู้ถือหุ้น

คำถาม: นายมานิช พรพิบูลย์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้ให้ข้อแนะนำ ดังนี้

1. เนื่องจากนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นปัจจัยสำคัญในการเพิ่มราคาหุ้นของบริษัท ดังนั้นบริษัทจึงควรชี้แจงเหตุผลประกอบการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบอย่างชัดเจน ได้แก่ ภาวะในการลงทุน ฐานะเงินสด และความต้องการในการกู้เงินจากภายนอก
2. บริษัทควรพิจารณาเรื่องการซื้อหุ้นคืน (Stock Repurchase) เนื่องจากราคาหุ้นของ

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2551

บริษัทต่ำกว่ามูลค่าแท้จริง

คำตอบ: ประธานได้กล่าวขอบคุณข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นและรับไปพิจารณาดำเนินการต่อไป

คำถาม: นายนพดล พันธุ์สัมฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถาม ดังนี้

1. บริษัทจะรักษาสัญญาที่จะเพิ่มการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอหรือไม่
2. นโยบายการบริหารเงินของบริษัทเป็นอย่างไร ทำไมจึงมีการลงทุนในกองทุนรวม

คำตอบ: ฝ่ายบริหารได้ชี้แจง ดังนี้

1. บริษัทมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิงบการเงินรวมหลังหักภาษีเงินได้ หรือ ในจำนวนที่ทยอยเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใด
2. คณะกรรมการบริษัทได้มีนโยบายที่จะไม่ลงทุนในกองทุนรวมที่ลงทุนในหุ้นสามัญ โดยบริษัทได้ดำเนินการทยอยขายกองทุนลักษณะดังกล่าวจนหมดในปีที่ผ่านมา และมีนโยบายจะลงทุนเฉพาะในตราสารหนี้หรือกองทุนตราสารหนี้และการฝากเงินเท่านั้น

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี และการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2550 ดังรายละเอียดข้างต้น

มติที่ประชุม : ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จัดสรรกำไรสุทธิและประกาศจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานครึ่งปีหลังของปี 2550 ตามที่ประธานเสนอในอัตรา 2.50 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 1,316 ล้านบาท ในวันที่ 7 พฤษภาคม 2551 ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	390,166,792	98.165
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	7,292,385	1.835
รวมจำนวนเสียง	397,459,177	100.000

ระเบียบวาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน

ประธานมอบหมายให้ นายชัยวัฒน์ สหัสกุล ประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานเรื่อง การคัดเลือกผู้สอบบัญชีแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งนายชัยวัฒน์ฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทให้ความสำคัญกับความ เป็นอิสระของผู้สอบบัญชีและคณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดนโยบายที่จะหมุนเวียนผู้สอบบัญชี ทุก 5 ปี ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ในการ

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2551

ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าว บริษัทได้จัดให้สำนักงานสอบบัญชีชั้นนำเสนอราคางานและการให้บริการงานสอบบัญชีเมื่อปี 2546 และได้พิจารณาคัดเลือกและแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสังกัดบริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีตั้งแต่วันที่ 2546 โดยในปี 2551 คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า นายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีคนปัจจุบันซึ่งได้ปฏิบัติหน้าที่มาแล้ว 2 ปี มีความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ มีประสบการณ์ในงานและให้บริการที่ดี รวมทั้งค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีมีความเหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นจากการปรับปรุงและบังคับใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่ รวมทั้งการเติบโตของบริษัทจากโครงการใหม่ๆ โดยค่าตอบแทนปีนี้จะสูงกว่าปีที่ผ่านมาในอดีตร้อยละ 7 ซึ่งสอดคล้องกับอัตราค่าสอบบัญชีของภาคพลังงาน นอกจากนี้ การจ้างสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดให้บริการอื่นนอกเหนือจากงานสอบบัญชีในปีที่ผ่านมาไม่เป็นการสำคัญที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งแห่งผลประโยชน์ ซึ่งจะทำให้ผู้สอบบัญชีขาดความอิสระและขาดความเป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งนายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2807 นางณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430 และนายจรเกียรติ อรุณไฟโรจนกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3445 ในนามบริษัทไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และมีค่าตอบแทนในการสอบบัญชีไม่เกินปีละ 2,366,000 บาท และมีค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 89,600 บาท และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุนตามความเหมาะสม และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ให้บริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตท่านอื่นแทนได้ โดยต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทก่อน รวมทั้งเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ระหว่างปีจากการขยายการลงทุน

อนึ่ง บริษัท ไฟร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2551 ของบริษัทย่อยรวม 8 บริษัทได้แก่ บริษัท ผลิตไฟฟ้าระยอง จำกัด บริษัท ผลิตไฟฟ้าขนอม จำกัด บริษัท เอ็กโก เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด บริษัท เอ็กคอมธารา จำกัด บริษัท พลังงานการเกษตร จำกัด บริษัท เอ็กโก กรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด บริษัท ร้อยเอ็ด กรีน จำกัด และบริษัท เอ็กโก โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด เพื่อให้นโยบายบัญชีของบริษัทย่อยและบริษัทเป็นมาตรฐานเดียวกัน

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญรื่น จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่า ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นระบุว่า ไม่มีค่าบริการอื่นในปี 2551 เหตุใดจึงมีการขออนุมัติค่าใช้จ่ายอื่น

คำตอบ: ประธานกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงว่า ค่าบริการอื่นๆ หมายถึง ค่าให้บริการอื่นนอกเหนือจากงานสอบบัญชี ซึ่งไม่ต้องขออนุมัติผู้ถือหุ้น ซึ่งตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 จนถึงวันประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นยังไม่มีรายการดังกล่าว สำหรับค่าใช้จ่าย

อื่นที่ขออนุมัติในวงเงินไม่เกิน 89,600 บาท นั้น เป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับงานสอบบัญชีในประเทศไทย

คำถาม: นายนพดล พันธุ์สัมฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ให้ข้อเสนอแนะว่า ควรมีการเสนอราคาและการให้บริการงานสอบบัญชีเป็นประจำทุกปี หรือหากประสงค์จะใช้บริการของผู้สอบบัญชีเป็นระยะเวลา 5 ปี ก็ควรให้ผู้สอบบัญชีเสนอราคาให้ครอบคลุมระยะเวลาดังกล่าวเพื่อให้แน่ใจว่า ค่าตอบแทนการสอบบัญชีมีอัตราที่เหมาะสม

คำตอบ: ประธานกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงว่า บริษัทได้จัดให้สำนักงานสอบบัญชีชั้นนำเสนอราคางานและการให้บริการงานสอบบัญชีเมื่อปี 2546 หลังจากนั้น แม้จะไม่มีมีการเสนอราคางาน แต่บริษัทได้เปรียบเทียบค่าสอบบัญชีกับบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันเป็นประจำทุกปี เพื่อให้แน่ใจว่าราคาค่าสอบบัญชีอยู่ในระดับมาตรฐาน สำหรับเรื่องการเสนอการให้บริการงานสอบบัญชีระยะยาว 5 ปีนั้น บริษัทจะนำไปพิจารณาต่อไป

คำถาม: นายศักดิ์รินทร์ ชูศักดิ์ตระกูล ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่า เนื่องจากบริษัทได้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เกินกว่า 5 ปีแล้ว จึงขอสอบถามว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เรื่องการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปีหรือไม่

คำตอบ: ประธานกรรมการตรวจสอบได้ชี้แจงว่า คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้กำหนดให้บริษัทหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี โดยเมื่อครบ 5 ปีแล้ว บริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายอื่น จากสำนักงานผู้สอบบัญชีรายเดิมก็ได้ ซึ่งนายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ ได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเพียง 2 ปีเท่านั้น

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดเงินค่าตอบแทน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติแต่งตั้ง นายสุชาติ เหลืองสุรสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2807 นางณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430 และนายจรเกียรติ อรุณไพโรจน์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3445 ในนาม บริษัทไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และมีค่าตอบแทนในการสอบบัญชีไม่เกินปีละ 2,366,000 บาท และมีค่าใช้จ่ายอื่นในงานสอบบัญชีในประเทศไทยตามที่เกิดขึ้นจริงไม่เกิน 89,600 บาท และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในการเดินทางไปสอบทานในต่างประเทศที่บริษัทมีการลงทุนตามความเหมาะสม และมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติ หากบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ต้องจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตรายอื่นแทนผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 3 ท่านดังกล่าวในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติงานได้ รวมทั้งมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้อนุมัติค่าสอบทานงบการเงินของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เกิดขึ้นใหม่ระหว่างปีจากการขยายการลงทุนของบริษัท ตามที่ประธานเสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	390,057,882	98.138
ไม่เห็นด้วย	10,500	0.003
งดออกเสียง	7,390,895	1.860
รวมจำนวนเสียง	397,459,277	100.000

ระเบียบวาระที่ 6 พิจารณานุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท ผลิตไฟฟ้าระยอง จำกัด

ประธานมอบหมายให้ นายวิศิษฎ์ อัครวิเนต กรรมการผู้จัดการใหญ่ นำเสนอสาระสำคัญของการรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท ผลิตไฟฟ้าระยอง จำกัด หรือ บพร. ต่อที่ประชุมซึ่งสรุปได้ ดังนี้

1. ข้อมูลของบริษัทที่จะรับโอน

บพร. จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2537 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 4,702,200,000 บาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรับซื้อโรงไฟฟ้าระยองจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 1,232 เมกะวัตต์ มูลค่าประมาณ 17,180 ล้านบาท ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 308 เมกะวัตต์ จำนวน 4 ชุด ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลัก เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าทั้งหมดให้ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 20 ปี นับว่าเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายแรกของประเทศ

2. วัน เดือน ปีที่ตกลงเข้าทำรายการ

วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 หรือวันอื่นใดตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนด

3. รายละเอียดของรายการที่จะทำการโอนระหว่างกัน

3.1) สินทรัพย์ทั้งหมดที่ใช้ในการประกอบกิจการของ บพร. ตามงบการเงินของกิจการ บพร. ณ เวลา 24.00 น. ของวันที่ 30 มิถุนายน 2551 หรือวันก่อนวันรับโอนกิจการทั้งหมดตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 สินทรัพย์ตามทีกล่าวมีมูลค่าประมาณ 9,575 ล้านบาท

3.2) ภาระหนี้สินทั้งหมดจากการประกอบกิจการของ บพร. ตามงบการเงินของกิจการ บพร. ณ เวลา 24.00 น. ของวันที่ 30 มิถุนายน 2551 หรือวันก่อนวันรับโอนกิจการทั้งหมดตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนด โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 หนี้สินตามทีกล่าวมีมูลค่าประมาณ 4,018 ล้านบาท

3.3) สัญญาใด ๆ และสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา ตลอดจนใบอนุญาต สิทธิประโยชน์ และสิทธิต่าง ๆ ในการประกอบกิจการผลิตไฟฟ้าของ บพร. รวมถึง บัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1440/2538 ลงวันที่ 15 มิถุนายน 2538

3.4) พนักงานทั้งหมดของ บพร. ณ สิ้นวันที่ 30 มิถุนายน 2551 หรือวันก่อนวันรับโอนกิจการทั้งหมด ตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนด (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บพร. มีพนักงานรวม 152 คน)

4. มูลค่าสินทรัพย์ที่ทำการโอนและรายละเอียดการชำระราคาโอน

ราคาโอนกิจการ : เท่ากับมูลค่าสุทธิตามบัญชีสินทรัพย์และหนี้สิน ของ บพร. ณ เวลา 24.00 น. ของ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 หรือวันก่อนวันรับโอนกิจการทั้งหมดตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนด ตามที่กล่าวในข้อ 3.1 และ ข้อ 3.2 (ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิ ของ บพร. ดังกล่าวประมาณ 5,557 ล้านบาท)

การชำระราคา : บริษัทจะชำระราคาตามมูลค่าสุทธิตามบัญชีของกิจการ บพร. ณ เวลา 24.00 น. ของ วันที่ 30 มิถุนายน 2551 หรือวันก่อนวันรับโอนกิจการทั้งหมดตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนด โดยชำระงวดเดียวทั้งจำนวน

5. ข้อดีที่เกิดขึ้นจากการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บพร.

1) **เพิ่มความแข็งแกร่งของฐานะการเงินและความสามารถในการจัดหาเงินทุนของ บริษัท**
เนื่องจากในปัจจุบันบริษัท ดำเนินธุรกิจในรูปแบบบริษัทโฮลดิ้ง มีรายได้หลักจากเงินปันผลจากบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า (“กลุ่มบริษัท”) ที่ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ซึ่งก่อนที่กลุ่มบริษัทจะสามารถนำเงินรายได้ดังกล่าวมาจ่ายเป็นเงินปันผลให้แก่บริษัท นั้น จำเป็นต้อง ชำระภาระผูกพันทั้งหมดที่มีในกิจการของตน (เช่น เจ้าหนี้เงินกู้ เจ้าหนี้การค้า และภาระผูกพันอื่น ๆ) ให้เสร็จสิ้นก่อน ดังนั้น หากบริษัททำการกู้ยืมเงิน เจ้าหนี้เงินกู้ของบริษัทจะด้อยสิทธิกว่าเจ้าหนี้ต่าง ๆ ใน กลุ่มบริษัท ทำให้ต้นทุนการกู้ยืมของบริษัทอาจจะสูงกว่ากรณีที่มีรายได้จากการประกอบกิจการ โรงไฟฟ้าโดยตรง บริษัทจึงเสนอแผนการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์ให้ บริษัทมีรายได้จากการประกอบกิจการโดยตรง เพื่อเป็นการลดประเด็นของเจ้าหนี้ที่อาจมีเกี่ยวกับการ ด้อยสิทธิของเงินกู้ดังกล่าวข้างต้น อันจะส่งผลในเชิงบวกต่อการกู้ยืมเงินของบริษัทในอนาคต

2) การเพิ่มกระแสเงินสดรับของ บริษัท ในช่วงปี พ.ศ. 2555-2557

ตามประมาณการกำไรขาดทุนของ บพร. แสดงให้เห็นว่า ตั้งแต่ปีพ.ศ.2554 เป็นต้นไป บพร. จะเกิดผล ขาดทุนจากการประกอบกิจการซึ่งเป็นผลมาจากการตัดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์และการสำรองเพื่อการ เสื่อมค่าของวัสดุสำรองคลัง ทำให้ บพร. ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่บริษัทได้ แม้ว่าจะมีเงินสด คงเหลือจากการประกอบกิจการก็ตาม โดยประมาณการเงินสดคงเหลือของ บพร. ณ สิ้นปี พ.ศ.2555 พ.ศ.2556 และ พ.ศ.2557 คือ 968 ล้านบาท 2,037 ล้านบาท และ 3,196 ล้านบาท ตามลำดับ

การรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บพร. จะเป็นการแก้ปัญหาเงินสดค้างที่ บพร. ไม่สามารถจ่ายปันผลให้บริษัท ดังกล่าวข้างต้น เนื่องจากภายหลังการรับโอนกิจการ กระแสเงินสดรับดังกล่าวจะเกิดขึ้นจากการประกอบกิจการของบริษัทเองโดยไม่ต้องรอการประกาศจ่ายเงินปันผล ทำให้บริษัทได้ประโยชน์จากกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้น

3) เพิ่มประสิทธิภาพของการบริหารงานภายในกลุ่มบริษัท

การรับโอนกิจการจาก บพร. จะเพิ่มความคล่องตัวและประสิทธิภาพในการบริหารงานทั้งในด้านการเงิน การลงทุนและการบริหารจัดการ อันจะส่งผลดีต่อการเติบโตของบริษัทในระยะยาว อีกทั้งจะทำให้การจัดสรรบุคลากรเพื่อรองรับโครงการใหม่ๆ ในอนาคตของบริษัทเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยบริษัทจะสามารถนำความรู้ ความสามารถ และความเชี่ยวชาญในการดำเนินงานโรงไฟฟ้าของบุคลากรที่ บพร. มีอยู่มาใช้ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ซึ่งจะช่วยลดค่าใช้จ่ายดำเนินงานได้ในระยะยาว และเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในอนาคต

6. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการชำระค่าโอนกิจการทั้งหมดจาก บพร.

บริษัทจะใช้เงินทุนหมุนเวียนในการชำระราคาโอนสินทรัพย์จาก บพร. โดย บพร. จะนำเงินที่ได้รับนั้นคืนทุนให้บริษัท ภายหลังจากการจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในปีเดียวกัน จึงไม่มีผลต่อสภาพคล่องของบริษัท

7. ขั้นตอนในการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บพร.

7.1 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ บพร. ลงมติให้โอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัท

7.2 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทลงมติให้รับโอนกิจการทั้งหมดของ บพร.

7.3 บริษัทและ บพร. จะต้องลงนามร่วมกันในสัญญาโอนกิจการโดยให้มีผลเป็นการโอนกิจการทั้งหมดในวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 หรือวันอื่นใดตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนด และ บพร. จะต้องดำเนินการโอนกิจการทั้งหมด รวมถึง ทรัพย์สิน หนี้สิน สัญญาอื่นๆ ลูกจ้าง การประกัน บันทึกลง และใบอนุญาตต่างๆ โดยปลอดจากภาระผูกพันตั้งแต่วันโอนกิจการเป็นต้นไป ทั้งนี้ บพร. ตกลงที่จะหยุดประกอบกิจการและหยุดดำเนินธุรกิจใดๆ หรือแสวงหาผลประโยชน์หรือกำไรในทางธุรกิจทันทีตั้งแต่วันโอนกิจการ

7.4 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ บพร. ลงมติให้เลิกกิจการ บพร. ภายหลังการโอนกิจการเสร็จสิ้น

7.5 บพร. จะดำเนินขั้นตอนต่างๆ เพื่อจดทะเบียนเลิกกิจการ ณ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และเริ่มกระบวนการชำระบัญชีภายในรอบระยะเวลาบัญชีที่การโอนกิจการทั้งหมดมีผล

8. การดำเนินการต่าง ๆ เกี่ยวกับการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บพร.

บริษัทจะต้องหารือ และ/หรือ ขอความเห็นชอบจากหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การดำเนินการผลิตไฟฟ้าเป็นไปอย่างต่อเนื่อง และถูกต้องตามข้อกำหนดของกฎหมาย ได้แก่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน กระทรวงพลังงาน กรมสรรพากร หน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องกับการออกไปอนุญาตต่างๆ ในการประกอบกิจการผลิตไฟฟ้า

ในส่วนของการโอนพนักงานนั้น ตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานระบุว่า ในกรณีที่นายจ้างเป็นนิติบุคคล และมีการเปลี่ยนแปลง โอนหรือควบกับนิติบุคคลใด สิทธิต่างๆ ที่ลูกจ้างมีอยู่เดิม เช่น ใ้ลูกจ้างมีสิทธิเช่นว่านั้นต่อไปและให้นายจ้างใหม่รับไปทั้งสิทธิและหน้าที่อันเกี่ยวกับลูกจ้างนั้นทุกประการ ดังนั้น บริษัทจะดำเนินการรับโอน พนักงานทั้งหมดของ บพร. ณ สิ้นวันที่ 30 มิถุนายน 2551 หรือวันก่อนวันรับโอนกิจการทั้งหมดตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนด โดยการลงนามในสัญญาโอนย้ายร่วมกับพนักงาน บพร.

9. ปัจจัยเสี่ยงที่จะทำให้การรับโอนกิจการทั้งหมดไม่ประสบความสำเร็จ

ความเสี่ยงหรืออุปสรรคสำคัญที่อาจมีขึ้นระหว่างการดำเนินการโอนกิจการ อันเป็นเหตุให้การดำเนินการไม่บรรลุผล คือ ความเสี่ยงจากการขออนุญาตเกี่ยวกับสัมปทาน ใบอนุญาต และสิทธิต่างๆ ในการประกอบกิจการผลิตไฟฟ้า ซึ่งบริษัท และ บพร. จะต้องร่วมกันดำเนินการขอให้หน่วยราชการและหน่วยงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องออกใบอนุญาต และ/หรือโอนสิทธิในใบอนุญาต ตลอดจนสัมปทานที่เกี่ยวข้องจาก บพร. เป็นบริษัท ซึ่งจะสามารถการส่งเอกสารหรืออย่างเป็นทางการได้หลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทอนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บพร. แล้วเท่านั้น จึงยังคงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับอนุญาตภายในกำหนดเวลาอันเหมาะสม อย่างไรก็ตาม ทั้งสองบริษัทได้ดำเนินการติดต่อกับหน่วยงานราชการและหน่วยงานต่างๆ เพื่อหารือถึงการดำเนินการในเบื้องต้นแล้ว ไม่พบว่ามีอุปสรรคใดๆ ที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินการโอนกิจการ

10. ผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอันเนื่องมาจากการรับโอนกิจการทั้งหมด

แม้ว่าในการรับโอนกิจการทั้งหมดบริษัท จะต้องรับโอนซึ่งทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ บพร. แต่เนื่องจาก บพร. เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ถึง 99.99% ดังนั้น การรับโอนกิจการดังกล่าวจึงมิได้ส่งผลกระทบที่เป็นนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานโดยรวมของกลุ่มบริษัท และสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญประสิทธิ์ โรจนพฤกษ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่าจะมีการโอนกิจการของโรงไฟฟ้าขนอมหรือไม่ และค่าใช้จ่ายในการโอนกิจการระยองเป็นเท่าไร

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า บริษัทยังไม่มียุทธศาสตร์ในการโอนกิจการโรงไฟฟ้าขนอม และโรงไฟฟ้าระยองมีค่าใช้จ่ายในการโอนที่ดินและเครื่องจักรประมาณ 10 ล้านบาท

คำถาม: นายนพดล พันธุ์สัมฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามว่า บริษัทจะไม่เป็นบริษัท Holding อีกต่อไปหลังการรับโอนกิจการของโรงไฟฟ้าระยองใช่หรือไม่ และจะเสียประโยชน์หรือไม่

คำตอบ: ฝ่ายบริหารชี้แจงว่า บริษัทยังสามารถลงทุนในโครงการอื่น ๆ ในลักษณะเดียวกับบริษัท Holding ได้ โดยไม่เสียประโยชน์ใดๆ

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก บพร. ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 หรือวันอื่นใดตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนดและจะจดทะเบียนเลิก บพร. และเริ่มการชำระบัญชีภายในปีเดียวกัน

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท ผลิตไฟฟ้าระยอง จำกัด (บพร.) ประกอบด้วยสินทรัพย์ทั้งหมด ภาระหนี้สินทั้งหมด ตลอดจน สัญญาใดๆ สิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา ใบอนุญาต สิทธิประโยชน์ และสิทธิต่างๆ ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 หรือวันอื่นใดตามที่กรรมการผู้จัดการใหญ่จะกำหนด และให้ บพร. ดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัท ณ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์และเริ่มกระบวนการชำระบัญชีภายในปีเดียวกัน รวมทั้ง อนุมัติให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ มีอำนาจในการขอและรับโอนใบอนุญาตต่างๆ การเจรจา แก้ไขเพิ่มเติม ตกลงลงนาม รับมอบ เอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการรับโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงการเจรจา แก้ไขเปลี่ยนแปลงวันโอนกิจการ การติดต่อ เจรจา ตกลง ลงนาม รับมอบ เอกสาร และ/หรือ สัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้สัญญา และ/หรือ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกิจการที่จะรับโอน รวมทั้งการขอความยินยอมจากผู้สัญญา และ/หรือบุคคลดังกล่าว รวมทั้งดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการรับโอนกิจการ การขอใบอนุญาตและการรับโอนใบอนุญาตต่างๆ ดังกล่าว การเปิดเผยข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวข้อง การให้ถ้อยคำ ข้อความ ต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการดังกล่าวได้ทุกประการ รวมทั้งให้มีอำนาจในการแต่งตั้ง และ/หรือ ถอดถอน ผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการใดๆ ดังกล่าวข้างต้น โดยในการออกเสียงลงมติ มีผลคะแนนเสียงเกินกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	390,165,592	98.165
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	7,293,685	1.835
รวมจำนวนเสียง	397,459,277	100.00

ระเบียบวาระที่ 7 **พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระและกรรมการที่ลาออก**

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 17 กำหนดให้กรรมการของบริษัทที่ออกจากรายการตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเป็นจำนวนหนึ่งในสาม ซึ่งในการประชุมครั้งนี้ มีกรรมการที่ครบวาระจะต้องออกจากตำแหน่ง 5 ท่าน ได้แก่

1. นายชัยวัฒน์ สหิสกุล กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายเจริญ ประจําแทน กรรมการอิสระและกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

3. นายริชาร์ด แม็คคินโด กรรมการ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนและกรรมการบริหาร
4. นายปีเตอร์ อัลเบิร์ต ลิตเติ้ลวู้ด กรรมการ
5. นายมาร์ค ทากาฮาชิ กรรมการและกรรมการบริหาร

นอกจากนี้ นายจ้านงค์ วงศ์สว่าง กรรมการบุคคลภายนอก ได้ยื่นหนังสือลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัท โดยมีผลในวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551

บริษัทได้ประกาศในเว็บไซต์ของบริษัท เชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่ามีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อรับการคัดเลือกเป็นกรรมการ แต่ไม่มีการเสนอรายชื่อกรรมการ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนโดยไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสียในกรณีนี้ พิจารณาการเลือกตั้งกรรมการเพื่อทดแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง โดยคำนึงถึงความรู้ความเชี่ยวชาญ ประสบการณ์และองค์ประกอบของกรรมการที่จะเป็นประโยชน์สูงสุดแก่การกำกับดูแลกิจการ รวมทั้งผลการปฏิบัติงานของกรรมการที่ผ่านมา และเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งกรรมการ ที่ครบวาระ 3 ท่าน ได้แก่ นายชัยวัฒน์ สหสกุล นายปีเตอร์ อัลเบิร์ต ลิตเติ้ลวู้ด และนายมาร์ค ทากาฮาชิ ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง และพิจารณาแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่อีก 3 ท่าน ได้แก่ นายวิฑูรย์ สิมะโชคดี แทนนายเจริญ ประจำแทน นายฮิเดโอะ กุราโมจิ แทนนายริชาร์ด แม็คคินโด และนายวินิจ แดงน้อย แทนนายจ้านงค์ วงศ์สว่าง

ทั้งนี้ กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียทั้ง 6 ท่าน ไม่เข้าร่วมประชุมในวาระนี้ เพื่อให้ที่ประชุมสามารถอภิปรายในประเด็นต่างๆ ได้อย่างเต็มที่

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะโดยสรุป ดังนี้

คำถาม: นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้นรายย่อย ชมเชยนายจ้านงค์ วงศ์สว่าง กรรมการที่ได้ลาออกในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเลือกกรรมการเข้าใหม่แทน

คำตอบ: ประธานกรรมการรับทราบและจะแจ้งนายจ้านงค์ วงศ์สว่าง ต่อไป

คำถาม: นายนพดล พันธุ์สัมฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย ได้สอบถามเหตุผลที่กรรมการบางท่านไม่ได้รับการคัดเลือกให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง

คำตอบ: นายอัศวิน คงสิริ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ชี้แจงว่ามีกรรมการที่ไม่ได้รับการเสนอชื่อให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ 2 ท่าน ได้แก่ นายเจริญ ประจำแทน กรรมการอิสระ ซึ่งคณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้คัดเลือกกรรมการอิสระท่านใหม่ที่เป็นผู้มีความรู้ความสามารถตรงกับที่บริษัทต้องการ สำหรับนายริชาร์ด แม็คคินโด นั้นเป็นกรรมการผู้แทนที่ได้รับการเสนอชื่อจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ ONEENERGY THAILAND LTD เนื่องจากนายริชาร์ด แม็คคินโดมีภารกิจงานอื่น ONEENERGY

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2551

THAILAND LTD จึงเสนอชื่อนายอิเดโอะ กุราโมจิ เป็นกรรมการเข้าใหม่แทน ซึ่งคณะกรรมการสรรหาฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นผู้มีความรู้ความเชี่ยวชาญในธุรกิจไฟฟ้า เช่นกัน

เมื่อปรากฏว่าไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการเข้าใหม่แทนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงเป็นรายบุคคลตามลำดับ

มติที่ประชุม : ที่ประชุมได้พิจารณา และมีมติให้กรรมการที่ออกตามวาระจำนวน 3 ท่าน ได้แก่ นายชัยวัฒน์ สหสกุล นายปีเตอร์ อัลเบิร์ต ลิตเติ้ลวู้ด และ นายมาร์ค ทากาฮาชิ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง และบุคคลภายนอกอีก 3 คนเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการเข้าใหม่ได้แก่ นายวิฑูรย์ สิมะโชคดี กรรมการอิสระเข้าใหม่ แทนนายเจริญ ประจำแทน นายอิเดโอะ กุราโมจิ กรรมการเข้าใหม่ แทนนายริชาร์ด แม็คคินโด และนายวินิจ แดงน้อย กรรมการเข้าใหม่แทนนายจ้านงค์ วงศ์สว่าง เนื่องจากเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมอันเป็นประโยชน์สูงสุดแก่การดำเนินงานของบริษัท ตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงเกินกว่า 4 ใน 5 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมีผลการออกเสียงสำหรับกรรมการแต่ละท่าน ดังนี้

ชื่อกรรมการ	เห็นด้วย (ร้อยละ)	ไม่เห็นด้วย (ร้อยละ)	งดออกเสียง (ร้อยละ)	รวม (ร้อยละ)
1. นายชัยวัฒน์ สหสกุล กรรมการอิสระ	389,977,292 (98.118)	187,100 (0.047)	7,294,885 (1.835)	397,459,277 (100.000)
2. นายปีเตอร์ อัลเบิร์ต ลิตเติ้ลวู้ด กรรมการ	357,867,597 (90.039)	30,795,995 (7.748)	8,795,685 (2.213)	397,459,277 (100.000)
3. นายมาร์ค ทากาฮาชิ กรรมการ	387,952,282 (97.608)	756,200 (0.190)	8,750,795 (2.202)	397,459,277 (100.000)
4. นายวิฑูรย์ สิมะโชคดี กรรมการ	387,907,582 (97.597)	752,900 (0.189)	8,798,795 (2.214)	397,459,277 (100.000)
5. นายอิเดโอะ กุราโมจิ กรรมการ	387,896,062 (97.594)	756,200 (0.190)	8,807,015 (2.216)	397,459,277 (100.000)
6. นายวินิจ แดงน้อย กรรมการ	388,155,592 (97.659)	752,900 (0.189)	8,550,785 (2.151)	397,459,277 (100.000)

ระเบียบวาระที่ 8 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานแถลงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทโดยข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้พิจารณาค่าตอบแทนสำหรับกรรมการ โดยคำนึงถึงหลักเกณฑ์ต่างๆ ได้แก่ ผลประกอบการของบริษัท ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย การเปรียบเทียบกับธุรกิจในประเทศและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างแรงจูงใจสำหรับบุคลากรที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสม

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551

วันที่ 21 เมษายน พ.ศ. 2551

แล้ว เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทซึ่งได้แก่ ค่าเบี้ยประชุม และเงินโบนัสตอบแทนผลการปฏิบัติงานคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. ค่าตอบแทนกรรมการ แบ่งเป็นค่ากรรมการรายเดือน เดือนละ 30,000 บาท และเบี้ยประชุมครั้งละ 10,000 บาท โดยประธานกรรมการได้รับเพิ่มในอัตราร้อยละ 25 ของค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการที่ไม่สามารถเข้าร่วมการประชุม จะไม่ได้รับเบี้ยประชุมครั้งนั้น ซึ่งเป็นหลักการเดิมซึ่งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติไว้ตั้งแต่ปี 2546
2. เงินโบนัสตอบแทนผลการปฏิบัติงานประจำปี 2550 จำนวนไม่เกิน 20 ล้านบาท โดยพิจารณาจากความสำเร็จในการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการบริษัทจากผลประกอบการของบริษัทในปี 2550 ที่มีกำไรเพิ่มขึ้น 2,386 ล้านบาทหรือร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับปี 2549 การประสบความสำเร็จในการสร้างความเจริญเติบโตแก่บริษัท รวมทั้งการที่บริษัทได้รับการยกย่องเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยให้กรรมการจัดสรรโบนัสกรรมการระหว่างกันเอง ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินโบนัสดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 0.24 ของกำไรสุทธิ ซึ่งต่ำกว่าอัตราการจ่ายเงินโบนัสตอบแทนผลการปฏิบัติงานประจำปี 2549 ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.28 ของกำไรสุทธิ
3. ค่าตอบแทนคณะกรรมการชุดย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหาร ให้คงไว้ในอัตราเดิม ดังนี้

คณะกรรมการ	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท)		เบี้ยประชุม (บาท)	
	ประธาน	กรรมการ	ประธาน	กรรมการ
คณะกรรมการบริหาร	-	-	50,000	40,000
คณะกรรมการตรวจสอบ	37,500	30,000	12,500	10,000
คณะกรรมการสรรหา พิจารณาค่าตอบแทน	30,000	24,000	-	-

ทั้งนี้ กรรมการที่เป็นผู้บริหารคือกรรมการผู้จัดการใหญ่ไม่ได้รับค่าตอบแทนในฐานะกรรมการหรือกรรมการชุดย่อย

นอกจากนี้ ประธานแจ้งที่ประชุมทราบเพิ่มเติมว่า ในปี 2550 บริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยมีกรรมการผู้จัดการใหญ่เป็นประธาน และมีสมาชิกประกอบด้วยกรรมการหรือผู้เชี่ยวชาญจำนวน 2 ท่าน และผู้บริหาร 2 ท่าน โดยมีค่าตอบแทนสำหรับสมาชิกที่เป็นกรรมการบริษัทและบุคคลภายนอกเป็นรายปีปีละ 100,000 บาท เพื่อความโปร่งใสจึงขอเสนอที่ประชุมพิจารณาการจ่ายค่าตอบแทนคณะกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เฉพาะสมาชิกที่เป็นกรรมการบริษัทและบุคคลภายนอกเป็นรายปีปีละ 100,000 บาทด้วย

ประธานได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งปรากฏว่าไม่มีคำถามหรือความเห็นเป็นอย่างอื่น ประธานจึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติกำหนดคำตอบแทนกรรมการ

มติที่ประชุม : ที่ประชุมพิจารณาแล้วมีมติเห็นชอบให้กำหนดคำตอบแทนกรรมการและโบนัสกรรมการประจำปี 2550 รวมทั้งคำตอบแทนคณะกรรมการชดเชยตามที่ประธานเสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก โดยมีผลการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

<u>การออกเสียงลงคะแนน</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	390,250,392	98.186
ไม่เห็นด้วย	0	0.000
งดออกเสียง	7,208,885	1.814
รวมจำนวนเสียง	397,459,277	100.000

วาระที่ 9 เรื่องอื่น ๆ

คณะกรรมการบริษัท ไม่มีเรื่องอื่นใดที่จะเสนอให้ที่ประชุมพิจารณา ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นรายย่อยได้สอบถามข้อมูลและให้ข้อเสนอแนะอันเป็นประโยชน์แก่บริษัทในเรื่องต่าง ๆ ซึ่งประธานและฝ่ายบริหาร ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบ สรุปได้ ดังนี้

คำถาม: นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย กล่าวขอบคุณที่บริษัทรับข้อเสนอแนะในปีที่ผ่านมาเรื่องจุดจอตกรับส่งผู้ถือหุ้นมาถือปฏิบัติ และเสนอแนะให้บริษัทเพิ่มข้อมูลรายละเอียดจุดจอตกรถของบริษัทเพื่อรับผู้ถือหุ้นมายังสถานที่ประชุมในจดหมายเชิญประชุมผู้ถือหุ้นให้ชัดเจนและครบถ้วนยิ่งขึ้น และควรแสดงจุดจอตกรถดังกล่าวในแผนที่ด้วย

คำตอบ: ประธานได้กล่าวขอบคุณข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นและรับไปพิจารณาดำเนินการต่อไป

คำถาม: นายสมเกียรติ พรหมรัตน์ ผู้ถือหุ้นรายย่อยได้กล่าวชื่นชมการต้อนรับของพนักงานต่อผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ดังนี้

1. บริษัทควรเพิ่มจำนวนจดหมายข่าวของบริษัทถึงผู้ถือหุ้นให้มากขึ้น
2. บริษัทไม่ควรใช้ตราสัญลักษณ์เดิมประทับในจดหมายเชิญประชุม

คำตอบ: ฝ่ายบริหารได้ชี้แจง ดังนี้

1. บริษัทได้เผยแพร่จดหมายข่าวของบริษัทถึงผู้ถือหุ้นเป็นประจำปีละ 2 ฉบับ ซึ่งจะพยายามเพิ่มจำนวนครั้งต่อปีให้ถี่มากขึ้น
2. บริษัทได้ริเริ่มโครงการ Re-branding และมีการเปลี่ยนแปลงตราสัญลักษณ์ของกลุ่มบริษัทเพื่อการสื่อสาร แต่ยังคงใช้ตราประทับเดิมเนื่องจากขั้นตอนการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายที่มีความยุ่งยากมาก

คำถาม: นายวิพุธ พรรณวดี ผู้ถือหุ้นรายย่อย ขอให้ผู้บริหารแสดงวิสัยทัศน์ในการปรับตัวเพื่อการ

เจริญเติบโตของบริษัทในอนาคต เพื่อให้สามารถแข่งขันกับบริษัทที่ทำธุรกิจเชื้อเพลิงและขยายการลงทุนมาในธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้า

คำตอบ: ฝ่ายบริหารได้ชี้แจงว่า บริษัทได้พยายามขยายธุรกิจในต่างประเทศซึ่งใช้เชื้อเพลิงที่หลากหลายเพื่อลดความเสี่ยงเรื่องเชื้อเพลิงของประเทศ นอกจากนั้น บริษัทยังลงทุนในธุรกิจเชื้อเพลิง เช่น โครงการ LNG Receiving Terminal เพื่อให้บริษัทดำเนินธุรกิจได้ครบวงจรมากขึ้น

คำถาม: นายสมชาย เลิศบุญเรือนกุล ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่าเหตุใดบริษัทจึงไม่ชนะการประมูล IPP ครั้งที่ผ่านมา

คำตอบ: ฝ่ายบริหารได้ชี้แจงว่าบริษัทได้พยายามอย่างเต็มที่และผ่านการพิจารณาด้านเทคนิคแต่ไม่สามารถชนะการประมูลด้านราคาได้เนื่องจากผู้ชนะได้เสนอราคาประมูลที่ต่ำมาก หากบริษัทเสนอราคาต่ำเช่นนั้นจะทำให้ไม่สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราที่เหมาะสมได้

คำถาม: นายวรพจน์ จันยังยืน ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. บริษัทเตรียมการประมูล IPP รอบต่อไปอย่างไรเพื่อให้มีความได้เปรียบด้านต้นทุน
2. ความเป็นไปได้ของการแตกหุ้น (Stock Split)

คำตอบ: ฝ่ายบริหารได้ชี้แจง ดังนี้

1. บริษัทได้วิเคราะห์ผลการประมูล IPP โดยละเอียดและจัดทำแผนงานเพื่อแก้ไขจุดอ่อนในแต่ละด้านเพื่อให้สามารถชนะการประมูลได้
2. บริษัทได้ศึกษาข้อมูลเรื่องการแตกหุ้นแล้ว โดยจะดำเนินการเมื่อราคาหุ้นอยู่ในระดับที่เหมาะสม

คำถาม: นายสงกรานต์ วจนะเสถียร ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถามว่าบริษัทมีแนวทางอย่างไรในการเตรียมความพร้อมในการเป็นบริษัทพลังงานที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

คำตอบ: ประธานได้ชี้แจงว่าบริษัทได้เตรียมพร้อมอย่างเต็มที่ เช่น มีการจัดตั้งคณะกรรมการรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถดูรายละเอียดการดำเนินการของบริษัทในการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อมได้ในรายงานการพัฒนาย่างยั่งยืน โดยบริษัทมีนโยบายที่จะลงทุนในพลังงานทดแทน รวมทั้งลดผลกระทบจากการดำเนินงานของบริษัทต่อสิ่งแวดล้อมให้มากที่สุด

คำถาม: นายนพดล พันธุ์สัมฤทธิ์ ผู้ถือหุ้นรายย่อย สอบถาม ดังนี้

1. โครงการ LNG Receiving Terminal มีอัตราผลตอบแทนที่คุ้มทุนหรือไม่เนื่องจากเป็นเชื้อเพลิงนำเข้าซึ่งมีราคาสูง
2. บริษัทควรจัดตั้งคณะทำงานเพื่อพิจารณาเรื่องการลดต้นทุนและการเพิ่มประสิทธิภาพเพื่อให้สามารถแข่งขันในการประมูลโครงการ IPP ได้
3. เนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทในปีที่ผ่านมาดีมาก จึงเสนอให้ปรับเพิ่มเงินเดือนให้พนักงาน

คำตอบ: ประธานและฝ่ายบริหารได้ชี้แจง ดังนี้

1. บริษัทจะศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในโครงการ LNG Receiving Terminal

- อย่างรอบคอบเพื่อให้แน่ใจว่ามีผลตอบแทนที่ยอมรับได้ ก่อนการพิจารณาลงทุนในโครงการ
2. บริษัทได้กำหนดแผนกลยุทธ์เพื่อสร้างความแข็งแกร่งทั้งด้านการเงินและการบริหาร และได้กำหนดดัชนีวัดความสำเร็จในการดำเนินงานในทุกด้าน นอกจากนี้ บริษัทมีผู้ถือหุ้นที่มีความแข็งแกร่งในเรื่องเงินทุน ซึ่งจะสามารถช่วยบริษัทได้อย่างเต็มที่
 3. บริษัทจะนำไปพิจารณาต่อไป

หลังจากที่ฝ่ายบริหารได้ตอบคำถามของผู้ถือหุ้นครบถ้วนแล้ว กรรมการผู้จัดการใหญ่แจ้งผู้ถือหุ้นทราบว่า บริษัทจะนำผู้ถือหุ้น นักลงทุน และนักวิเคราะห์ไปเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าแก่งคอย 2 ที่จังหวัดสระบุรี ในวันพฤหัสบดีที่ 26 มิถุนายน 2551 และบริษัทได้ร่วมออกบูธในงานมหกรรมการเงิน ครั้งที่ 8 “ลงทุนอย่างฉลาด สร้างโอกาสให้ชีวิต” ในวันที่ 8-11 พฤษภาคม 2551 ณ ศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ กรุงเทพมหานคร โดยผู้สนใจสามารถสอบถามรายละเอียดได้จากหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์หน้าห้องประชุม หรือดูรายละเอียดได้จากปฏิทินกิจกรรมในเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.egco.com

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมพิจารณาเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวปิดประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์อย่างยิ่งต่อบริษัท

เลิกประชุมเวลา 13:20 น.

อนึ่ง หลังการเปิดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น โดยที่จำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 298 ราย และ 529 รายตามลำดับ นับจำนวนหุ้นที่ถือรวมกันได้ 397,459,277 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 75.496 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ลงลายมือชื่อ _____ ประธานที่ประชุม
(นายศานิต รังน้อย)