



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554
ของ
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 28 มีนาคม 2554 เวลา 14.30 น. ณ ห้องวิภาวดีบอลรูม โรงแรม โขฟ้าเทเล เซ็นทารา แกรนด์ กรุงเทพฯ เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยมีนาย วิฑูรย์ สิมะโชคดี ประธานกรรมการบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") เป็นประธาน ที่ประชุม ("ประธานฯ")

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 612 ราย และโดยการรับมอบฉันทะ จำนวน 791 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 1,403 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,137,828,528 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 78.47 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 32 ที่กำหนดองค์ประชุมการประชุมผู้ถือหุ้น ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมดและต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้มอบหมายให้ นางบุญทิวา ด้านสมสถิต เลขาธิการบริษัท ทำหน้าที่จดบันทึกและจัดทำรายงานการประชุม และได้แนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุมเพื่อร่วมชี้แจงรายละเอียดและตอบข้อซักถาม แก่ที่ประชุม ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1. นายวิฑูรย์	สิมะโชคดี	ประธานกรรมการ
2. นายแล	ดิลกวิทย์รัตน์	กรรมการ และประธานกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน
3. นายนิติ	เปรมรัตน์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
4. นายเมตตา	บันเทิงสุข	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นายอัชดา	เกษรศุภร์	กรรมการอิสระ และกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน
6. นายสุทัศน์	ปัทมสิริวัฒน์	กรรมการ
7. นางสินีนารถ	สิทธิรัตน์รังษี	กรรมการ
8. นายชนินท์	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ และกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน
9. นายวิรัช	กาญจนพิบูลย์	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
10. นายสาธิต	รังคสิริ	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
11. นายณพพล	มิลินทางกูร	กรรมการ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และเลขาธิการคณะกรรมการฯ

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นายประจวบ	อุชชิน	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่วางแผนและบริหารการลงทุน
2. นายพีระวัฒน์	พุ่มทอง	ทำหน้าที่กรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด
3. นางสาวไตรทิพย์	ศิวะกฤษณกุล	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ
4. นายสุชาติ	อาวโสสกุล	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน
5. นายนิรันดร์	วงศ์ช่างหล่อ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่วางแผนและบริหารการลงทุน
6. นายประยุทธ	ธงสุวรรณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ทำหน้าที่ Chief Financial Officer บริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด
7. นายสมนึก	จินดาทรัพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ทำหน้าที่ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด
8. นางสุนี	รัชตมฤตา	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ทำหน้าที่ กรรมการผู้จัดการ บริษัท ไตร เอนเนอจี้ จำกัด
9. นางบุญทิวา	ด้านสมสถิต	รักษาการผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน
10. นายรภก	สัทยาภรณ์	รักษาการผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารองค์กร
11. นายสมหมาย	ภูษณชาคร	รักษาการผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ
12. นางสาวเรวดี	ศรีคงยศ	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี
		ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน

ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม

1. นายไวยโรจน์	จินตตามณีพิทักษ์	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
----------------	------------------	--

ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม

1. นางสาวนัย

เสตเสถียร

บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคนซี จำกัด

หลังจากนั้นประธานฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระการประชุม เพื่อให้เป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งรายละเอียดให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว โดยวิธีลงคะแนนเสียงแบ่งเป็น 2 กรณี คือ

กรณีที่ 1 : กรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง ประธานฯ จะเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติในแต่ละวาระ โดยจะสอบถามที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองท่านใด ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ยกมือขึ้น และหากมีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองท่านใดยกมือไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะรับบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่ยกมือเพื่อลงมติดังกล่าว โดยผู้เข้าประชุมทุกคนได้รับบัตรลงคะแนนหลังจากการลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุม และถือว่าผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองที่ไม่ได้ยกมือในที่ประชุมมีมติอนุมัติตามที่ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ ทั้งนี้ วิธีการดังกล่าวเป็นวิธีปฏิบัติสำหรับการลงคะแนนในเรื่องที่เสนอต่อที่ประชุมทุกวาระ ยกเว้นวาระที่ 6 ที่เป็นการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการ ซึ่งประธานฯ แจ้งว่าจะปฏิบัติตามข้อเสนอแนะของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ให้เก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าประชุม และการออกเสียงทุกกรณีทั้งที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงรวมทั้งให้แยกการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

กรณีที่ 2 : กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้มาประชุมแทน บริษัทฯ ได้จัดทำหนังสือมอบฉันทะเป็น 3 แบบ ตามที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ กำหนดขึ้น ได้แก่ แบบ ก. เป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นมอบให้ผู้รับมอบฉันทะพิจารณาออกเสียงได้ตามที่ผู้รับมอบฉันทะเห็นสมควรในที่ประชุม แบบ ข. เป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นกำหนดมาแล้วว่าจะออกเสียงในแต่ละเรื่องอย่างไรบ้าง และ แบบ ค. เป็นแบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น โดยผู้ถือหุ้นสามารถใช้แบบมอบฉันทะแบบใดแบบหนึ่งดังกล่าว หรืออาจจะจัดทำแบบมอบฉันทะขึ้นเองก็ได้ตามความเหมาะสม และกรมพัฒนาธุรกิจการค้าได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะได้ 3 ราย แต่อย่างไรก็ตามผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเท่านั้นที่มีสิทธิเข้าประชุม

ในการลงคะแนนเสียงตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนได้ตามที่เห็นสมควร จะใช้วิธีการเดียวกันกับกรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองตามที่กล่าวแล้วข้างต้น

ส่วนหนังสือมอบฉันทะที่ผู้มอบฉันทะได้แสดงความประสงค์ว่าจะออกเสียงอย่างไรอย่างหนึ่งไว้แล้ว บริษัทฯ ได้บันทึกการออกเสียงตามนั้นไว้ในระบบคอมพิวเตอร์แล้วในตอนลงทะเบียนและจะใช้นับเป็นมติที่ประชุม

ในส่วนของการเก็บหลักฐานบัตรลงคะแนน บริษัทฯ จะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นออกเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงไว้เป็นหลักฐานเท่านั้น ยกเว้นวาระเลือกตั้งกรรมการ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทั้งหมดตามข้อเสนอแนะของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการออกเสียงลงคะแนนนั้น ประธานฯ แจ้งว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยถือว่า 1 หุ้น มี 1 เสียง ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนเพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนเป็นบางส่วนได้ สำหรับมติที่ประชุมในกรณีปกติให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน กรณีที่มีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

ในการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ช่วยในการนับคะแนนเสียงนั้น ในขั้นแรกบริษัทฯ จะบันทึกคะแนนเสียงตามจำนวนหุ้นของผู้ที่มาลงทะเบียนเข้าประชุมในแต่ละวาระเป็น “เห็นด้วย” ไว้ทั้งหมดก่อนขั้นตอนต่อไปเมื่อมีข้อมูลจากการลงทะเบียนโดยการมอบฉันทะที่ระบุความประสงค์ของผู้มอบไว้ชัดเจน เจ้าหน้าที่จะนำคะแนนเสียง “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” มาบันทึกและหักออกจากคะแนนเสียง “เห็นด้วย” ที่บันทึกไว้และขั้นสุดท้ายเมื่อมีการลงมติ ในที่ประชุม จะนำคะแนนเสียง “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” ที่ผู้เข้าประชุมยกมือและส่งบัตรลงคะแนนให้เจ้าหน้าที่มาหักออกอีก จนในที่สุดจะได้คะแนนเสียงในแต่ละวาระแบ่งเป็นจำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง เพื่อประธานฯ จะได้แจ้งผลการนับคะแนนเสียงต่อที่ประชุมในแต่ละวาระต่อไป

ประธานฯ แจ้งว่า ในการประชุมครั้งนี้บริษัทฯ ได้เชิญบริษัทที่ปรึกษากฎหมายเป็นคนกลางเพื่อทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ โดยการร่วมตรวจสอบในเรื่องต่างๆ ได้แก่ กระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม องค์กรประชุม ผู้มีส่วนได้เสียไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียง วิธีการลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงสอดคล้องตรงกับข้อบังคับบริษัทฯ และที่ประธานที่ประชุมแจ้ง ตลอดจนดูแลให้มีการเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม และตรวจสอบความถูกต้องของผลของมติที่ประชุมและผลของการลงคะแนนเสียงจากบัตรลงคะแนน

ประธานฯ แจ้งต่อไปว่า ในการประชุมครั้งนี้เป็นครั้งที่ 4 ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุในระเบียบวาระการประชุม และ/หรือ เสนอข้อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้า โดยได้เปิดรับการเสนอเรื่องตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2553 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเพื่อให้การปฏิบัติมีความโปร่งใสและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ อย่างแท้จริง คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดหลักเกณฑ์และกระบวนการในการเสนอเรื่อง ซึ่งประกอบด้วย การกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิเสนอเรื่อง เรื่องที่จะไม่บรรจุเป็นวาระการประชุม คุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการ แบบฟอร์มและช่องทางที่ใช้ในการเสนอเรื่อง ตลอดจนขั้นตอนในการพิจารณา ทั้งนี้ เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่บริษัทฯ ได้ประกาศเชิญชวนดังกล่าวแล้ว ปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องหรือเสนอข้อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ

หลังจากนั้นประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม เป็นลำดับดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2553

ประธานฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 ประชุมเมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2553 ซึ่งมีจำนวน 17 หน้า ตามรายละเอียดในหน้าที่ 7 ถึงหน้าที่ 23 ของหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นแล้ว โดยที่รายงานการประชุมฉบับดังกล่าวได้มีการจัดทำและนำเสนอตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยไม่มีการแจ้งแก้ไขจากผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งนายบุญรินทร์ จางบัว ผู้ถือหุ้น ขอให้ตรวจสอบข้อมูลที่เกี่ยวข้องจำนวนต้นสังกัดบริษัทฯ ทำการปลูกในปี 2553 ในรายงานการประชุมฉบับดังกล่าวและข้อมูลในรายงานประจำปี 2553 ที่ไม่ตรงกัน กล่าวคือ ในรายงานการประชุมบันทึกจำนวนต้นสังกัดบริษัทฯ ทำการปลูกในปี 2553 เป็นจำนวน 9,784 ต้น ตามที่ปรากฏในหน้า 14 ของหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม แต่ในรายงานประจำปี 2553 ระบุถึงโครงการปลูกต้นสัก 99,784 ต้น เฉลิมพระเกียรติพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ซึ่งเลขานุการบริษัทได้ชี้แจงว่า ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารทั้งสองฉบับมีความถูกต้องแล้ว โดยที่จำนวนต้นสัก 9,784 ต้นตามที่บันทึกไว้ในรายงานการประชุมเป็นจำนวนต้นสักที่ปลูกในบริเวณพื้นที่ของโรงไฟฟ้าราชบุรีเท่านั้น ส่วนจำนวนต้นสัก 99,784 ต้นในโครงการเฉลิมพระเกียรติฯ ตามที่ปรากฏในรายงานประจำปีเป็นจำนวนต้นสักที่ปลูกในพื้นที่ต่างๆ ทั่วประเทศ

หลังจากนั้นประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุมตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,127,998,998	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.6800
ไม่เห็นด้วย	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
งดออกเสียง	3,653,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3200
รวมจำนวนเสียง	1,131,652,898	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการฯ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปี ที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้า

ประธานฯ แจ้งว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี 2553 อยู่ในระดับที่ดีและได้นำเสนอรายงานผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้าของบริษัทฯ และบริษัทย่อยต่อที่ประชุมโดยใช้สื่อวีดิทัศน์ ซึ่งมีเนื้อหาโดยสรุปดังนี้

1. ผลประกอบการ

ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 4,348 เมกะวัตต์ หรือประมาณ ร้อยละ 14 ของกำลังการผลิตรวมทั้งประเทศ บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน ด้วยความพยายามอย่างเต็มที่ที่จะแสวงหาโอกาสการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ภายใต้การบริหารจัดการตามหลักธรรมาภิบาลควบคู่ไปกับการคำนึงถึงการมีส่วนร่วมของชุมชนและประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อมุ่งสู่เป้าหมายในการเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนชั้นนำในภูมิภาคที่เป็นที่เชื่อถือของสาธารณชน

การดำเนินกิจการของบริษัทฯ ในปี 2553 ยังคงสะท้อนความมั่นคงทางด้านการเงินและการเติบโตของบริษัทฯ ที่เป็นไปอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ โดยมีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 5,220 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 3.60 บาท โดยในส่วนของผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ยังคงดำเนินตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม หลังจากหักเงินทุนสำรอง

ตามกฎหมายและเงินทุนสำรองอื่นๆ และเมื่อเดือนกันยายน 2553 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกของปี 2553 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,595 ล้านบาท คิดเป็น 1.10 บาทต่อหุ้น และในเดือนเมษายน 2554 มีกำหนดจะจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2553 โดยในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลอย่างสม่ำเสมอในอัตราเฉลี่ยอยู่ที่ 6% ต่อปี

2. การลงทุนและพัฒนาโครงการ

ธุรกิจหลักของบริษัทฯ จำแนกเป็น 3 ด้าน คือ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า ธุรกิจพลังงานทดแทน และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการที่พัฒนาไปอย่างต่อเนื่อง และได้แสวงหาโอกาสการลงทุนใหม่ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

2.1 ธุรกิจผลิตไฟฟ้า

นอกเหนือจากโรงไฟฟ้าราชบุรี โรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี โรงไฟฟ้าราชบุรี เพาเวอร์ และโรงไฟฟ้าประจวบคีรีขันธ์ ที่เดินเครื่องผลิตกระแสไฟฟ้าสร้างรายได้หลักให้กับบริษัทฯ แล้ว ในปี 2553 โรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 2 ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (“สปป.ลาว”) ขนาดกำลังการผลิต 615 เมกะวัตต์ ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 25 ได้เริ่มเดินเครื่องผลิตกระแสไฟฟ้าระยะแรกแล้วเมื่อเดือนธันวาคม เช่นเดียวกับโรงไฟฟ้าประจวบคีรีขันธ์ขนาดกำลังการผลิต 0.875 เมกะวัตต์

ปัจจุบันบริษัทฯ มีโครงการลงทุนโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่ใน สปป.ลาว ที่อยู่ระหว่างการพัฒนาและมีความคืบหน้าเป็นลำดับ ดังนี้

(1) โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสา ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 1,878 เมกะวัตต์ บริษัทฯ ร่วมลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 40 โครงการมีสัญญาสัมปทานการผลิตไฟฟ้าเป็นเวลา 25 ปี กับรัฐบาล สปป.ลาว ในปีที่ผ่านมาได้ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า สัญญาก่อสร้าง สัญญาให้บริการวิศวกรรมโครงการและบริหารงานก่อสร้าง สัญญาเดินเครื่องและบำรุงรักษา รวมทั้งประสบความสำเร็จในการจัดหาเงินกู้วงเงิน 2,783 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ หรือคิดเป็นเงินประมาณ 94,620 ล้านบาท จากสถาบันการเงินชั้นนำในประเทศเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการ และคาดว่าจะเริ่มผลิตไฟฟ้าจำหน่ายเชิงพาณิชย์ได้ประมาณปี 2558

(2) โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 3 ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 440 เมกะวัตต์ บริษัทฯ ร่วมลงทุนร้อยละ 25 ในปี 2553 โครงการสามารถบรรลุข้อตกลงและลงนามสัญญาโครงสร้างค่าไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) และจัดตั้งบริษัท ไฟฟ้า น้ำจืด 3 จำกัด เพื่อดำเนินงานโครงการซึ่งคาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2560

(3) โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเขเปียน-เข้าน้อย ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 390 เมกะวัตต์ บริษัทฯ ร่วมลงทุนร้อยละ 25 ในปี 2553 โครงการได้บรรลุข้อตกลงจนสามารถลงนามในสัญญาโครงสร้างค่าไฟฟ้ากับ กฟผ. และคาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2561

สำหรับการแสวงหาโอกาสลงทุนใหม่ๆ นั้น บริษัทฯ ได้รับคัดเลือกจาก กฟผ. ในโครงการโรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก ประเภทสัญญา Firm ระบบโคเจนเนอเรชัน รวม 3 โครงการ ซึ่งคาดว่าจะสามโครงการจะก่อสร้างแล้วเสร็จและเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2558 ดังนี้

(1) โครงการโรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กบริษัท ผลิตไฟฟ้า นวนคร จำกัด จำนวน 1 โครงการ ขนาดกำลังการผลิต 130 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมนวนคร จังหวัดปทุมธานี ซึ่งบริษัทฯ ได้ร่วมทุนในสัดส่วนร้อยละ 40 ร่วมกับบริษัท นวนคร จำกัด (มหาชน)

(2) โครงการโรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กบริษัท ราชบุรีเวิลด์ โคเจนเนอเรชัน จำกัด จำนวน 2 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตโครงการละ 110 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในเขตส่งเสริมอุตสาหกรรมจังหวัดราชบุรี ซึ่งบริษัทฯ ได้ร่วมทุนในสัดส่วนร้อยละ 40 ร่วมกับบริษัท ไทยเวิลด์ เพาเวอร์ จำกัด

2.2 ธุรกิจพลังงานทดแทน

(1) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมเขาค้อ จังหวัดเพชรบูรณ์ ขนาดกำลังการผลิตรวม 60 เมกะวัตต์ บริษัทฯ ลงทุนผ่านบริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 51 ขณะนี้อยู่ระหว่างการจัดหาเงินกู้และเริ่มก่อสร้าง คาดว่าจะสามารถเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2555 และลดการผลิตก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้ประมาณ 63,500 ตันต่อปี และลดการพึ่งพาฟอสซิลจากน้ำมันเตาได้ประมาณ 32 ล้านลิตรต่อปี คิดเป็นเงินประมาณ 560 ล้านบาท หรือเทียบเท่าการใช้ก๊าซธรรมชาติประมาณ 1 พันล้านลูกบาศก์ฟุตต่อปี คิดเป็นเงินประมาณ 240 ล้านบาท

(2) โครงการผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานแสงอาทิตย์บริษัท โซลาร์ต้า จำกัด ขนาดกำลังการผลิตรวม 34.25 เมกะวัตต์ บริษัทฯ ลงทุนร้อยละ 49 ตั้งอยู่ในพื้นที่จังหวัดพระนครศรีอยุธยา สุพรรณบุรี และนครปฐม รวม 8 โครงการ คาดว่าจะเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2554-2555 คาดว่าจะช่วยลดการนำเข้าน้ำมันเตาได้ 452,000 ลิตรต่อปี และลดปริมาณก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้ประมาณ 2,500 ตันต่อปี

2.3 ธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ลงทุนในธุรกิจให้บริการงานเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า โดยร่วมทุนในบริษัท ชูบุราชบุรี อีเลคทริก เซอร์วิส จำกัด ซึ่งมีสัญญาให้บริการแก่โรงไฟฟ้าราชบุรี เพาเวอร์ เป็นเวลา 14 ปี และจัดตั้งบริษัท ราช-ลาว เซอร์วิส จำกัด ใน สปป.ลาว โดยมีสัญญาให้บริการแก่โรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 2 ตลอดระยะเวลาสัมปทานของโรงไฟฟ้า โดยในปี 2553 ทั้งสองบริษัทได้ให้บริการตามที่สัญญากำหนดและสามารถดูแลรักษาประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าไว้ได้เป็นอย่างดี

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ร่วมทุนให้บริการงานซ่อมอุปกรณ์กังหันก๊าซในบริษัท อีแกท ไดมอนด์ เซอร์วิส จำกัด ซึ่งการก่อสร้างโรงงานมีความก้าวหน้าร้อยละ 50 คาดว่าจะเริ่มให้บริการได้ใน ปี 2554 ครอบคลุมพื้นที่ให้บริการใน 18 ประเทศในทวีปเอเชีย

กลยุทธ์สร้างการเติบโตนอกเหนือการลงทุนพัฒนาโครงการ บริษัทฯ ได้เพิ่มช่องทางการลงทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งทำให้บริษัทฯ รับรู้รายได้จากเงินปันผลได้เร็วยิ่งขึ้น ในปี 2553 ได้ลงทุนซื้อหุ้นสามัญบริษัท ผลิตไฟฟ้าลาว มหาชน หรือ EDL-Gen ในตลาดหลักทรัพย์ สปป.ลาว จำนวน 81.112 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 9.35 ของหุ้นทั้งหมด โดยลงทุนผ่านบริษัท ราช-ลาว เซอร์วิส จำกัด และบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล สิงคโปร์ จำกัด การลงทุนครั้งนี้คาดว่าจะได้รับอัตราผลตอบแทนประมาณ 5% ต่อปี ทั้งนี้ บริษัทผลิตไฟฟ้าลาว มหาชน ถือหุ้นโดยการไฟฟ้าลาวซึ่งเป็นรัฐวิสาหกิจภายใต้กำกับของกระทรวงพลังงานและบ่อแร่ ปัจจุบันมีสินทรัพย์เป็นโรงไฟฟ้า กำลังการผลิตรวม 387 เมกะวัตต์ มีโครงการระหว่างก่อสร้างและพัฒนาอีกเป็นจำนวนมาก

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้แสวงหาโอกาสลงทุนในต่างประเทศ โดยเน้นการเข้าร่วมทุนในกิจการที่ดำเนินการอยู่แล้ว ได้แก่ ประเทศอินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ เวียดนาม และออสเตรเลีย เพื่อให้สามารถบริหารจัดการและควบคุมความเสี่ยงในช่วงพัฒนาโครงการและทำให้บริษัทรับรู้รายได้ทันที ปัจจุบันประกอบกิจการพิจารณาลงทุน ได้แก่ อัตราการเติบโตของความต้องการใช้ไฟฟ้าที่มีอย่างต่อเนื่อง สภาพเศรษฐกิจ การเมือง สังคม กฎหมาย กฎระเบียบของประเทศที่จะไปลงทุน รวมถึงศักยภาพของหุ้นพันธมิตรร่วมทุน และผลตอบแทนจากการลงทุนที่สมเหตุสมผลของแต่ละโครงการ ทั้งนี้ นอกเหนือจากบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด ที่ตั้งขึ้นเพื่อเป็นช่องทางในการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าและธุรกิจที่เกี่ยวข้องในต่างประเทศแล้ว ในปี 2553 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัทย่อยเพิ่มอีก 2 แห่ง คือ บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น มอริเชียส จำกัด และบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น สิงคโปร์ จำกัด เพื่อเป็นกลไกรองรับการเติบโตของการลงทุนของบริษัทฯ ในต่างประเทศ

3. การบริหารการเงิน

ฐานะการเงินของบริษัทฯ ในปี 2553 มีสินทรัพย์มูลค่า 69,446 ล้านบาท หนี้สิน 22,899 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 46,547 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 0.49 เท่า ผลการดำเนินงานปี 2553 มีกำไรสุทธิ จำนวน 5,220 ล้านบาท

เพื่อให้การขยายการเติบโตด้านการลงทุนบรรลุตามเป้าหมาย บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมทางการเงินด้วยการจัดเตรียมวงเงินกู้ระยะสั้นประเภทต่างๆ กับสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศไว้ในวงเงินประมาณ 9,000 ล้านบาท เพื่อให้เพียงพอต่อการขยายการลงทุนดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเครดิตองค์กรโดย บริษัท S&P Rating ที่ระดับ "BBB+" บริษัท Moody's Investors Service ที่ระดับ "Baa1" และ TRIS Rating ปรับเพิ่มระดับจาก "AA-" เป็น "AA" สะท้อนถึงการเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมไฟฟ้า ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระรายใหญ่ที่สุดของประเทศ และมีฐานะทางการเงินเข้มแข็ง ส่งผลดีโดยตรงในการจัดหาเงินกู้ได้ในอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำทั้งในประเทศและต่างประเทศ

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังประสบความสำเร็จในการจัดหาเงินกู้กับสถาบันการเงินภายในประเทศ 9 แห่ง จำนวน 2,783 ล้านบาท หรือคิดเป็นเงิน 94,620 ล้านบาท เพื่อใช้พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนของสาขาของบริษัทฯ ไฟฟ้าหงสา จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 40 และนับเป็นภาระระดมเงินในตลาดเงินที่มีมูลค่าสูงสุดของประเทศ

4. การบริหารองค์กร

บริษัทฯ ได้ปรับกลยุทธ์โดยสรรหาบุคลากรที่เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ด้านพัฒนาธุรกิจ เพื่อรองรับการขยายการลงทุนทั้งในและต่างประเทศ มุ่งพัฒนาภาวะผู้นำ เน้นเป็นผู้นำการเปลี่ยนแปลง รวมทั้งพัฒนาทัศนคติจิตสำนึกธุรกิจสำนึก และส่งเสริมด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมควบคู่กันไป นอกจากนี้ได้ปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ในการบริหารงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยใน สปป.ลาว

บริษัทฯ ยึดมั่นในการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นพื้นฐานในการบริหารงานและดำเนินงานมาโดยตลอด จนถึงปัจจุบันบริษัทฯ ยังรักษานโยบายไปจนถึงวิธีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย เพื่อให้มั่นใจว่านโยบายของบริษัทฯ สอดคล้องกับชุมชนทุกที่ที่เข้าไปดำเนินการ รวมถึงมาตรฐานระดับสากล มุ่งสร้างผลประโยชน์สมดุลแก่ทุกฝ่ายอย่างเหมาะสม

5. ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

ภายใต้นโยบายด้านสังคมและสิ่งแวดล้อมบริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นเสริมสร้างจิตสำนึกที่ดี และการยอมรับจากสังคมในฐานะที่เป็นส่วนหนึ่งของชุมชนในพื้นที่ที่เข้าไปประกอบกิจการ ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมของทุกภาคส่วนเพื่อให้งานในประโยชน์ร่วมกันของผู้มีส่วนได้เสียทั้งทางตรงและทางอ้อม

บริษัทฯ ได้ดำเนินงานโครงการ “อนุรักษ์ป่า ป่ารักชุมชน” หรือที่รู้จักกันในนาม “โครงการกล้ายิ้ม” ต่อเนื่องเป็นปีที่สาม ร่วมกับกรมป่าไม้ กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม เพื่อน้อมนำพระราชดำริของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวและสมเด็จพระนางเจ้าสิริกิติ์ พระบรมราชินีนาถ เกี่ยวกับแนวปรัชญาเศรษฐกิจพอเพียงและการอนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติ และกระตุ้นให้ชุมชนและสังคมเกิดจิตสำนึกในการดูแลรักษาป่าอย่างยั่งยืน ภายใต้แนวคิด “การปลูกป่าในใจคน” โดยมีกิจกรรมสำคัญประกอบด้วย การประกวดป่าชุมชนรางวัลชนะเลิศถวายพระราชทานสมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี กิจกรรมค่ายเยาวชนกล้ายิ้ม และกิจกรรมสัมมนาเครือข่ายผู้นำชุมชน

สำหรับโรงไฟฟ้าราชบุรีนั้น นอกเหนือจากการดูแลปรับปรุงประสิทธิภาพของเครื่องจักร อุปกรณ์โรงไฟฟ้าให้มีความพร้อมเต็มศักยภาพ การดูแลเรื่องความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อมให้อยู่ในระดับมาตรฐานสากล และการลดค่าใช้จ่ายลงแล้ว ยังได้ให้ความสำคัญกับการอยู่ร่วมกับชุมชนในลักษณะ “เพื่อนบ้านที่ดี” ควบคู่กันไปด้วย

6. รางวัลและการประกาศเกียรติคุณ

ด้วยความมุ่งมั่นและอุทิศตนอย่างเต็มศักยภาพของคณะกรรมการฯ ผู้บริหาร และพนักงาน ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับรางวัลและการประกาศเกียรติคุณในปี 2553 ดังนี้

(1) การประกาศเกียรติคุณด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- บริษัทฯ ได้รับการยกย่องให้เป็น 1 ใน 10 บริษัทจดทะเบียนที่มีการรายงานบรรษัทภิบาลดีเด่น (Top Corporate Governance Report Awards) ในการประกาศผลรางวัล SET Awards 2010 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- บริษัทฯ ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการประจำปี 2553 อยู่ในระดับ “ดีเลิศ” จากการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

- บริษัทฯ ได้รับการประเมินในระดับ “ดีเยี่ยมและสมควรได้รับการ ยกย่องให้เป็นตัวอย่าง” จากการประเมินคุณภาพการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2553 โดยได้คะแนนประเมินร้อยละ 100 จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ติดต่อกันเป็นปีที่สาม

- บริษัทฯ เป็น 1 ใน 10 บริษัทเอกชนที่ได้รับคัดเลือกเข้ารอบสุดท้ายของการมอบรางวัลองค์กรโปร่งใส หรือรางวัล “ข้อสะอาด” ซึ่งจัดเป็นครั้งแรกในปี 2553 โดยสำนักงานคณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ

(2) บริษัทฯ ได้รับประกาศเกียรติคุณ “ผู้ทำคุณประโยชน์แก่กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม” ประจำปี 2553 สาขาทรัพยากรธรรมชาติ จัดโดย กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม

(3) บริษัทฯ ได้รับโล่ประกาศเกียรติคุณ สาขาฟื้นฟูและพัฒนาพื้นที่ป่า จากกรมป่าไม้ ในฐานะผู้ช่วยเหลือราชการกรมป่าไม้ เนื่องในวันสถาปนากรมป่าไม้ครบรอบ 114 ปี

(4) บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด ได้รับรางวัล “สถานประกอบกิจการดีเด่นด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน ประจำปี 2553” ต่อเนื่องเป็นปีที่สาม จากกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน กระทรวงแรงงาน

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมี ผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ โดยประธานฯ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และฝ่ายบริหารได้รับข้อสังเกตและชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายชาติรี เจริญเรือง ผู้ถือหุ้น เสนอว่า ตามที่บริษัทฯ ได้แสดงข้อมูลของผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ โดยแจกแจงรายชื่อ จำนวนหุ้น และสัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ) ของผู้ถือหุ้นใหญ่แต่ละราย รวมทั้งได้ให้ข้อมูลรวมจำนวนหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นอื่นๆ ไว้ในรายงานประจำปีแล้วนั้น บริษัทฯ ควรจัดให้มีข้อมูลจำนวนรายชื่อของผู้ถือหุ้นอื่นๆ เพิ่มเติมด้วย

ประธานกรรมการรับข้อเสนอดังกล่าวไว้พิจารณาต่อไป

2. นายวิโรจน์ ทรงวัฒนา ผู้ถือหุ้น ขอทราบความก้าวหน้าของการศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนโครงการต่างๆ ในต่างประเทศ มีการกำหนดระยะเวลาในการศึกษาไว้อย่างไร และการทำธุรกิจเหมืองถ่านหินของบริษัทฯ มีความเป็นไปได้มากน้อยอย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า บริษัทฯ ไม่ได้มีเจตนาที่จะแสวงหาแนวทางที่เป็นประโยชน์เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีที่สุด โดยนอกเหนือจากการลงทุนในประเทศ ยังได้ขยายโอกาสการลงทุนไปยังต่างประเทศ โดยจำเป็นต้องมีการศึกษาข้อมูลและปัจจัยเสี่ยงต่างๆ ทั้งด้านสังคม เศรษฐกิจ การเมือง วัฒนธรรม กฎหมาย ภาษี และลักษณะโครงการ อย่างรอบคอบและรอบด้าน และการดำเนินการต้องใช้เวลา เปรียบเทียบข้อดีข้อเสียต่างๆ เพื่อให้ได้ข้อยุติที่สามารถจะเอื้อประโยชน์ร่วมกันทั้งสองฝ่ายระหว่างบริษัทฯ และคู่สัญญา ซึ่งก็ได้มีการตั้งเป้าหมายในการดำเนินงานเป็นระยะๆ ในทุกๆ โครงการ

สำหรับโครงการลงทุนในธุรกิจเหมืองนั้น กรรมการผู้จัดการใหญ่แจ้งว่า ถ่านหินที่ผลิตได้ จะนำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับโรงไฟฟ้า ขณะนี้อยู่ระหว่างการศึกษาค่าความเป็นไปได้ของโครงการ รวมทั้งความคุ้มค่าของการลงทุนที่บริษัทฯ ยอมรับได้

3. นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้น มีข้อสอบถาม ดังนี้

(1) ประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีเฉพาะป้องกันการทุจริต และการหาประโยชน์ส่วนตนโดยมิชอบเท่านั้น ใช่หรือไม่ ตามที่ได้ระบุไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยไม่มีประสิทธิภาพในด้านอื่นอันเป็นวัตถุประสงค์หลักของระบบการควบคุมภายในเลย ใช่หรือไม่ เช่น ด้าน Operation, Financial และ Compliance

นายนิติ เปรมรัตน์ ประธานกรรมการตรวจสอบ แจ้งว่าคณะกรรมการตรวจสอบ ดำเนินงานต่างๆ ภายใต้กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง บนข้อมูลของฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชี การทำงานของคณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระอย่างเต็มที่ มีการประชุมเป็นประจำทุกไตรมาส ในปี 2553 มีการประชุมรวม 5 ครั้ง ในจำนวนนี้เป็นการประชุมร่วมกันระหว่างคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมด้วย 1 ครั้ง ในการประชุมแต่ละครั้งได้ดำเนินการตามกระบวนการของคณะกรรมการตรวจสอบและปฏิบัติตามอำนาจหน้าที่ที่ได้กำหนดไว้ สำหรับข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบที่ได้ให้แก่ฝ่ายบริหารนั้น จะเน้นหนักเรื่องการตรวจสอบ การแบ่งแยกอำนาจหน้าที่โดยชัดเจน เพื่อให้มีการสอบทานและการถ่วงดุลกัน รวมถึงความโปร่งใส และผู้สอบบัญชีอิสระที่ทำหน้าที่ตรวจสอบระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ ก็เป็นบริษัทสอบบัญชี 1 ใน 4 บริษัทสอบบัญชีชั้นนำที่มีมาตรฐานและผลงานเป็นที่ยอมรับ คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ยึดถือหลักการสำคัญที่เป็นที่ยอมรับของทุกบริษัทในการตรวจสอบ ซึ่งได้แก่ การไม่มีเรื่องร้องเรียนเกี่ยวกับการทุจริตและการหาประโยชน์ส่วนตนโดยมิชอบ ซึ่งได้มีการตรวจสอบอย่างเข้มข้นเพื่อป้องกันมิให้เกิดเรื่องดังกล่าว รวมทั้งฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ยังเป็นหน่วยงานอิสระที่รายงานขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบด้วย สำหรับงบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอ ถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ และเป็นไปตามข้อกำหนดและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง การตรวจสอบได้มีการดำเนินการครอบคลุมทุกมิติขององค์กร โดยมีเป้าหมายทั้งด้านประสิทธิภาพ และประสิทธิผล เพื่อความโปร่งใสตรวจสอบได้ และกรรมการตรวจสอบทุกท่านได้ยึดถือหลักสำคัญในการปฏิบัติหน้าที่ อันได้แก่ การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง (Duty of Care) การปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty) การปฏิบัติตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับและมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Duty of Obedience) และการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้องครบถ้วนและโปร่งใส (Duty of Disclosure) มาโดยตลอด

(2) ขอให้ตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลที่ปรากฏในคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของฝ่ายบริหาร ซึ่งได้วิเคราะห์สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 50,172.78 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 (50,145.41 ล้านบาท) เป็นจำนวน 27.37 ล้านบาท แต่ปรากฏว่า ตัวเลขเหตุผลที่อ้างว่าเพิ่มขึ้นและลดลง รวมกันแล้วกลายเป็นลดลง 104.71 ล้านบาท ที่ถูกต้องควรเพิ่มขึ้นหรือลดลงเท่าไร หากเพิ่มขึ้น 27.37 ล้านบาท ยอดสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นน่าจะลดลงเพียง 38.81 ล้านบาท แทนที่จะเป็นลดลง 512.89 ล้านบาท ตามที่ระบุในรายงานหน้า 25 ของรายงานประจำปีฉบับย่อ ใช่หรือไม่

นางสาวไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน แจ้งว่า ข้อมูลที่ปรากฏดังกล่าวมีความคลาดเคลื่อนและขอแก้ไขให้ถูกต้องเป็น สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 50,172.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 (50,145.41 ล้านบาท) เป็นจำนวน 27.37 ล้านบาท

4. นายศักดิ์ชัย สกลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น มีข้อสอบถาม ดังนี้

(1) ขอทราบวัตถุประสงค์ของการจัดตั้งบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (มอริเชียส) คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเหล่านี้มีการดำเนินงานแล้วอย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า บริษัทฯ ย่อยทั้งสามจัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นกลไกในการลงทุนของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการขยายธุรกิจและโอกาสการลงทุนในต่างประเทศตามเป้าหมายของบริษัทฯ โดยจะเป็นการลงทุนในธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง ซึ่งในปี 2553 มีการลงทุนเข้าซื้อหุ้นของบริษัท EDL-Gen ในตลาดหลักทรัพย์ลาว

(2) ขอทราบรายละเอียดการลงทุนใน สปป.ลาว รวมทั้งมูลค่าการลงทุน

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีโครงการขนาดใหญ่ใน สปป.ลาว จำนวน 4 โครงการ มูลค่าการลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมประมาณ 70,000 ล้านบาท ดังนี้

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 2 ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 615 เมกะวัตต์ ขณะนี้ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์แล้ว

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสา ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 1,878 เมกะวัตต์ โครงการมีความคืบหน้าอย่างมาก ในปี 2553 ได้ลงนามสัญญาสัมปทาน สัญญาซื้อขาย ไฟฟ้า สัญญาก่อสร้าง และอื่นๆ คาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2558

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 3 ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 440 เมกะวัตต์ สามารถบรรลุข้อตกลงและลงนามสัญญาโครงสร้างค่าไฟฟ้ากับ กฟผ. คาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ ในปี 2560

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเขเปียน-เข้าน้อย ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 390 เมกะวัตต์ ในปี 2553 ได้ลงนามในสัญญาโครงสร้างค่าไฟฟ้ากับ กฟผ. และคาดว่าจะเริ่มเดินเครื่อง เชิงพาณิชย์ได้ในปี 2561

(3) ขอรับรายละเอียดราคาหุ้น EDL Gen ในตลาดหลักทรัพย์ลาว และราคาหุ้น มีความเคลื่อนไหวอย่างไร EDL Gen มีรอบบัญชีและจะจ่ายเงินปันผลอย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า EDL Gen มีธุรกิจผลิตไฟฟ้า ถือหุ้นใหญ่โดย รัฐวิสาหกิจการไฟฟ้าลาว EDL Gen เป็นหลักทรัพย์แรกที่เขาทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ลาวที่เพิ่งเริ่มเปิด ดำเนินการ หุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนครั้งแรกของ EDL Gen ที่บริษัทฯ ได้จองซื้อมีราคา 4,300 กีบต่อหุ้น ราคา ในวันแรกทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ลาว อยู่ที่ประมาณ 6,000 กีบต่อหุ้น โดยมีราคาสูงสุดที่ 8,000 กีบต่อ หุ้น ปัจจุบันราคาหุ้นมีความเคลื่อนไหวอยู่ที่ระดับ 6,000 - 7,000 กีบต่อหุ้น ซึ่งการพิจารณาผลตอบแทนการลงทุน ในระยะยาวถือว่ามีความน่าสนใจ EDL Gen มีรอบบัญชีเช่นเดียวกับของบริษัทฯ คือ 1 มกราคม – 31 ธันวาคม และมี แผนงานที่จะจ่ายเงินปันผลในปลายปีนี้

5. นายอรุณ นิรมลการดี ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

(1) บริษัทฯ มีแผนการลงทุนระยะยาวในหุ้นสามัญของ EDL Gen อย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า EDL Gen นำหุ้นออกเสนอขายในตลาดหลักทรัพย์ ลาวจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด และสัดส่วนที่บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นแล้วกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้น ทั้งหมดนับว่าเป็นจำนวนที่ค่อนข้างมีนัยสำคัญ หุ้นดังกล่าวอยู่ในธุรกิจพลังงานเช่นเดียวกับธุรกิจหลักของบริษัทฯ และเป็นโอกาสในอนาคตกจากสินทรัพย์อันได้แก่โรงไฟฟ้าและโครงการอื่นๆ ทั้งที่มีอยู่แล้วและโครงการใหม่เข้ามา เป็นของ EDL Gen สำหรับการพิจารณาขยายโอกาสการลงทุนเพิ่มขึ้น บริษัทฯ ต้องพิจารณาองค์ประกอบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งแนวโน้มและสถานการณ์ด้านอื่นๆ อย่างรอบด้าน

(2) เหตุการณ์แผ่นดินไหวที่เกิดขึ้นในประเทศข้างเคียง จะมีผลกระทบต่อบริษัทฯ หรือไม่อย่างไร และบริษัทฯ มีนโยบายป้องกันความเสี่ยงเรื่องดังกล่าวไว้อย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่แจ้งว่า การออกแบบโรงไฟฟ้าสมัยใหม่มีการคำนึงถึงเรื่อง แผ่นดินไหวเป็นองค์ประกอบในการคำนวณโครงสร้างพื้นฐานทั้งในส่วนโรงไฟฟ้าและเขื่อน สำหรับการจัดการ ความเสี่ยงนั้น ตามปกติมีการทำประกันภัยในส่วน Business Interruption แล้ว และในทางวิศวกรรมได้มีการ เข้าตรวจสอบเป็นระยะ ซึ่งยังไม่พบประเด็นที่มีนัยสำคัญ

6. นายรังสฤษฎ์ เลาหละกุล ผู้ถือหุ้น มีข้อสังเกต ในอีก 3 ปีข้างหน้าบริษัทฯ จึงจะมีกำลัง การผลิตใหม่จากโครงการที่อยู่ระหว่างพัฒนาและก่อสร้างอยู่ในปัจจุบัน ประกอบกับกระทรวงพลังงานจะปรับลด การรับซื้อไฟฟ้า โดยไม่มีแผนซื้อไฟฟ้าเพิ่มระหว่างปี 2558-2559 จึงจะเริ่มซื้อไฟฟ้าเพิ่มอีกครั้ง เนื่องจากคาดการณ์ว่าการใช้ไฟฟ้าจะไม่เพิ่มขึ้นมากนัก ดังนั้นภายในระยะเวลา 3-4 ปีข้างหน้าจากนี้ไป จะเป็น ช่วงที่บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการเติบโต แต่อย่างไรก็ตามยังมีความเห็นว่า บริษัทฯ ควรใช้ความระมัดระวัง ในการลงทุนเพิ่มผลผลิตด้วย

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าผู้ผลิต ไฟฟารายเล็ก 3 โครงการ รวมทั้งโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 2 ได้ก่อสร้างแล้วเสร็จและเดินเครื่องจ่าย กระแสไฟฟ้าเรียบร้อยแล้ว ซึ่งจะเป็นส่วนที่จะทยอยสร้างรายได้เพิ่มให้แก่บริษัทฯ ทดแทนส่วนที่ขาดหายไป ทั้งนี้ การสร้างโรงไฟฟ้าจำเป็นต้องคำนึงถึงปัจจัยที่หลากหลาย ซึ่งการลงทุนของบริษัทฯ ได้มีการพิจารณา ด้วยความระมัดระวังอย่างรอบคอบและรอบด้านโดยคำนึงถึงคุณค่าของการลงทุนและผลตอบแทนต่อ ผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และสำหรับนโยบายและแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้านั้น มีการปรับให้สอดคล้องกับ สถานการณ์ที่เป็นจริงอยู่ตลอดเวลา

7. นายวิโรจน์ ทรงวัฒนา ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับงบประมาณลงทุนในโครงการและ ระยะเวลาคุ้มทุนของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมเขาค้อ จังหวัดเพชรบูรณ์ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 60 เมกะวัตต์

กรรมการผู้จัดการใหญ่ และนายพีระวัฒน์ พุ่มทอง รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ ร่วมกันให้ข้อมูลว่า โครงการดังกล่าวใช้งบประมาณประมาณ 4,000 ล้านบาท มีระยะเวลาคัมทุนประมาณ 8 ปี และมีปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้ 90 ล้านหน่วยต่อปี การลงทุนพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมดังกล่าวเป็นไปตามเป้าหมายทางธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายภาครัฐในการส่งเสริมและสนับสนุนการใช้พลังงานทดแทนซึ่งเป็นพลังงานสะอาด สามารถลดก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ซึ่งจะช่วยลดโลกร้อนได้อีกทางหนึ่ง รวมถึงจะมีส่วนช่วยลดปัญหาต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากประเด็น Carbon Footprint เช่น ปัญหาการส่งสินค้าออก ปัญหาภาวะโลกร้อนที่แต่ละประเทศต้องมีส่วนช่วยบรรเทาปัญหา

หลังจากนั้น ประธานฯ แจ้งว่าในวาระนี้ไม่มีการลงคะแนนเสียงเนื่องจากเป็นเรื่องเสนอที่ประชุมเพื่อรับทราบ

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติรับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการฯ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้า ตามที่ประธานฯ เสนอ

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553

ประธานฯ แจ้งว่า งบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ นายไวยโรจน์ จินตามณีพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3565 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว ตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2553 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และกรรมการผู้จัดการใหญ่และฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายศักดิ์ชัย สกลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น และนายชัยรัตน์ ผลาดิกานนท์ ผู้ถือหุ้น มีข้อสังเกตว่า จากภาพรวมทางการเงินของบริษัทฯ ตั้งแต่ปี 2549 จนถึงปี 2552 แม้จะมีรายได้ลดลง แต่บริษัทฯ ยังคงมีกำไรสุทธิที่ระดับประมาณ 6,000 ล้านบาทต่อปี และกำไรสุทธิต่อหุ้นเฉลี่ยที่ระดับ 4 บาทต่อหุ้น มาโดยตลอด แต่ในปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 44,248.76 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าปี 2552 (ที่มีรายได้รวม 37,653.83 ล้านบาท) แต่กลับมีกำไรสุทธิ 5,220.41 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่าปี 2552 (ที่มีกำไรสุทธิ 6,749.60 ล้านบาท) รวมทั้งมีกำไรสุทธิต่อหุ้น 3.60 บาทต่อหุ้น ซึ่งน้อยกว่าปี 2552 (ที่มีกำไรสุทธิต่อหุ้น 4.65 บาทต่อหุ้น) จึงสอบถามว่าเหตุใดรายได้เพิ่มขึ้นแต่กำไรสุทธิกลับลดลง และเรื่องดังกล่าวมีสาเหตุมาจากค่าใช้จ่ายหรือต้นทุนที่เพิ่มขึ้นหรือไม่อย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า รายได้ของบริษัทฯ ในแต่ละช่วงเวลากลับไปตามเงื่อนไขที่ได้มีการกำหนดไว้แล้วในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวประมาณ 25 ปี ซึ่ง กฟผ. เป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าในแต่ละปีจะมีการกำหนดค่าความพร้อมจ่ายกระแสไฟฟ้าไว้ตามสถานการณ์ ณ วันที่ทำสัญญา รายได้ในแต่ละปีของโรงไฟฟ้าจึงมีการกำหนดไว้ล่วงหน้าแล้ว บริษัทฯ จะสามารถสร้างกำไรเพิ่มได้จากการดูแลรักษาประสิทธิภาพของเครื่องจักรอุปกรณ์เพื่อให้อยู่ในสภาพที่ดีมีความพร้อมในการผลิตไฟฟ้าได้ตามคำสั่งจ่ายกระแสไฟฟ้า ทำให้มีประสิทธิภาพในการใช้เชื้อเพลิง และสามารถสร้างกำไรจากค่าเชื้อเพลิง (Fuel Margin) ได้ รวมทั้งมีการดำเนินการต่างๆ เพื่อลดค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลง โดยในปี 2553 ที่ผ่านมา ได้ประมาณการว่าจะมีกำไรประมาณ 4,500 – 4,600 ล้านบาท และได้มีการบริหารจัดการจนทำให้สามารถสร้างผลประกอบการที่ดีกว่าประมาณการ คือ มีกำไรสุทธิ 5,220.41 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีความพยายามที่จะแสวงหาโอกาสขยายการลงทุนโครงการใหม่ๆ เพื่อสร้างรายได้เพิ่มเติมด้วย ซึ่งก็ได้มีการพิจารณาโอกาสการลงทุนทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

สำหรับปี 2553 บริษัทฯ มีรายได้มากกว่าปีก่อน แต่มีกำไรสุทธิและกำไรสุทธิต่อหุ้นลดลงจากปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากการสิ้นสุดสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษีที่ได้รับจากการส่งเสริมการลงทุนทำให้บริษัทฯ เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเต็มจำนวนตั้งแต่ปี 2553 เป็นต้นไป

2. นายอรุณ นิรมลการดี ผู้ถือหุ้น มีข้อสังเกตและข้อสอบถามดังนี้

(1) จากข้อมูลในงบการเงินของบริษัทฯ กำไรขั้นต้นในปี 2553 ลดลงจากปีก่อน ในขณะที่รายได้เพิ่มขึ้น จึงมีข้อสอบถามว่า บริษัทฯ เริ่มประสบกับปัญหาต้นทุนค่าเชื้อเพลิงที่สูงขึ้นหรือไม่อย่างไร

นายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์ กรรมการ แจ้งว่า ในรอบปีที่ผ่านมาค่าเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าได้เพิ่มสูงขึ้นตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป จึงส่งผลให้ค่าพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทฯ ได้รับสูงขึ้นตามไปด้วย ซึ่งต้นทุนค่าเชื้อเพลิงที่สูงขึ้นไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อกำไร เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับค่าพลังงานไฟฟ้าจาก กฟผ. ในอัตราเดียวกับค่าเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นในทิศทางที่สอดคล้องกัน

(2) บริษัทฯ มีต้นทุนค่าใช้จ่ายมากกว่ารายได้ เกิดจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ย่อยมีระบบการควบคุมค่าใช้จ่ายไม่เหมาะสมหรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า การที่ต้นทุนของบริษัทฯ สูงกว่ารายได้นั้น มีสาเหตุมาจากค่าเชื้อเพลิงในปี 2553 มีราคาสูงขึ้น จึงส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีภาระภาษีเพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากโรงไฟฟ้าได้ครบกำหนดการยกเว้นภาษี เงินได้นิติบุคคลจาก BOI

3. นายชัยรัตน์ ผลาดิกานนท์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า รายได้จากค่าความพร้อมจ่ายและ Reserved Shutdown มีความหมายอย่างไรและมีผลกระทบต่อกำไรขาดทุนอย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า รายได้ของบริษัทฯ ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. แบ่งเป็น 2 ส่วน คือ

(1) รายได้จากค่าความพร้อมจ่าย (Availability Payment: AP) ซึ่งแม้ไม่มีการสั่งเดินเครื่องจาก กฟผ. บริษัทฯ ก็ยังคงได้รับรายได้ส่วนนี้ และได้มีการกำหนดไว้ชัดเจนในแต่ละช่วงเวลาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

(2) รายได้จากค่าเชื้อเพลิง (Energy Payment: EP) โดยปกติไม่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อกำไร เนื่องจากเป็นรายได้ส่วนที่บริษัทฯ ได้รับเมื่อมีการผลิต แต่จะนำไปจ่ายเป็นค่าเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิต (Pass Through) ซึ่งบริษัทฯ ได้พยายามบริหารจัดการเพื่อให้มีส่วนต่างระหว่างรายได้ค่า EP กับค่าเชื้อเพลิงเพื่อให้กำไรเพิ่มขึ้น โดยการดูแลบำรุงรักษาเครื่องจักรอุปกรณ์และการใช้เชื้อเพลิงตามมาตรฐานสากล รวมถึงการปรับปรุงประสิทธิภาพโรงไฟฟ้า

สำหรับ Reserved Shutdown หรือคำสั่งให้หยุดเดินเครื่อง หมายความว่า บริษัทฯ มีความพร้อมในการจ่ายกระแสไฟฟ้าเมื่อ กฟผ. มีคำสั่งให้เดินเครื่องจ่ายไฟฟ้า แต่ถ้าความต้องการใช้ไฟฟ้าของประเทศลดลง กฟผ. จะสั่งหยุดเดินเครื่อง อย่างไรก็ตามการหยุดเดินเครื่องดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ยังคงได้รับรายได้จากค่าความพร้อมจ่ายกระแสไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

4. นายธีรวัตร พึ่งรัมย์ ผู้ถือหุ้น มีข้อสังเกตว่า จากหนังสือชี้ชวนเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ มีข้อมูลคาดการณ์กำไรของบริษัทฯ และเพื่อประโยชน์ในการพิจารณาการลงทุนของผู้ถือหุ้น จึงเสนอแนะให้บริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมในรายงานประจำปีเกี่ยวกับแผนการดำเนินโครงการในระยะเวลา 3 - 5 ปี รวมทั้งประมาณการกำไรเปรียบเทียบกับประมาณการ

นางสาวไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทฯ ไม่สามารถเปิดเผยข้อมูลประมาณการกำไรระยะสั้นอย่างชัดเจนได้ เนื่องจากการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวจะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ แต่ที่ผ่านมาบริษัทฯ สามารถเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงกับประมาณการได้ว่าเป็นอย่างไร ซึ่งผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นกว่าประมาณการของบริษัทฯ เกิดจากการปรับปรุงประสิทธิภาพของเครื่องจักรอุปกรณ์ และการบริหารจัดการวัสดุคงคลัง ทำให้สามารถลดต้นทุนลงได้ รวมถึงความพยายามลดต้นทุนทางการเงินด้วย

5. นายอรุณ นิรมลการดี ผู้ถือหุ้น มีข้อสังเกตว่า ปี 2553 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวนที่ค่อนข้างสูงผิดปกติ (11,289.25 ล้านบาท) เมื่อเทียบกับรายการเดียวกันในปี 2552 (3,774.09 ล้านบาท) จึงขอทราบเหตุผลของการสำรองเงินสดไว้เป็นจำนวนสูงผิดปกติดังกล่าว

นางสาวไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า บดุลแสดงสถานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันใดวันหนึ่ง และสำหรับกรณีนี้บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวนมากดังกล่าวเนื่องจากในปลายปี 2553 ต้องสำรองเงินสดไว้สำหรับการจ่ายค่าเชื้อเพลิงที่จะครบกำหนดชำระในต้นปี 2554 รวมทั้งมีรายการเงินลงทุนที่ครบกำหนดด้วย

6. นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้น ขอทราบรายละเอียดที่ดินสำหรับโครงการพัฒนาในอนาคต จำนวน 305,221,850 บาท รวมทั้งประมาณการของแผนหรือโครงการ และกรอบเวลาที่จะใช้งานในอนาคต และมีการประเมินถึงการต่อจ่ายโดยผู้ประเมินอิสระบ้างหรือไม่ รวมทั้งขอทราบรายละเอียดค่าใช้จ่ายในการบริหาร รายการค่าจ้างที่ปรึกษาจำนวน 78.8 ล้านบาท และวงเงินแต่ละรายการ และค่าใช้จ่ายในการบริหาร รายการขาดทุนจากการจำหน่ายวัสดุสำรองคลังและสินทรัพย์ถาวรจำนวน 27.6 ล้านบาท โดยขอทราบเหตุผลที่ขาดทุน และรายการที่ขาย

นายพีระวัฒน์ พุ่มทอง รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ ชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้เตรียมที่ดินไว้สำหรับการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าใหม่เมื่อมีโอกาสในการพัฒนาและขยายธุรกิจภายในประเทศ และสำหรับค่าจ้างที่ปรึกษาเกิดจากการศึกษาโครงการลงทุนต่างๆ ในต่างประเทศในรอบปี 2553 ทั้งทางด้านเทคนิค การเงิน กฎหมาย เพื่อให้การพิจารณาการลงทุนมีความคุ้มค่าและเหมาะสม

7. นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร ผู้ถือหุ้น มีข้อเสนอแนะให้บริษัทฯ เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีเกี่ยวกับผลตอบแทนและศักยภาพในการทำกำไรของโครงการต่างๆ ที่บริษัทฯ เข้าลงทุน เพื่อผู้ถือหุ้นสามารถใช้เป็นข้อมูลประกอบการวิเคราะห์ความเสี่ยงและตัดสินใจลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ รวมทั้งเป็นการให้ความเสมอภาคระหว่างผู้ถือหุ้นรายย่อยกับนักลงทุนสถาบันด้วย และได้สอบถามว่า โครงการพัฒนาพลังงานทดแทน เช่น โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ และโครงการพลังงานลม จะสร้างกำไรต่อเนื่องอย่างไร เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาการได้รับการสนับสนุนค่าไฟฟ้าส่วนเพิ่ม (Adder) จากกระทรวงพลังงานแล้ว

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีคณะทำงานกลั่นกรองการลงทุนร่วมกันพิจารณาข้อมูลการศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนโครงการต่างๆ ซึ่งโดยทั่วไปจะพิจารณาอัตราผลตอบแทนการลงทุนตลอดอายุโครงการที่เฉลี่ยเป็นตัวเลข 2 หลัก ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

8. นายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้น มีข้อสังเกตว่า จากงบดุลปี 2553 ปรากฏรายการเงินปันผลค้างรับจำนวน 1,828.94 ล้านบาท จึงสอบถามว่าเงินจำนวนดังกล่าวจะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นเสียสิทธิประโยชน์อย่างไรหรือไม่

นางสาวไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า เงินปันผลค้างรับจำนวนดังกล่าวเป็นเงินปันผลค้างรับที่บริษัทฯ จะได้รับจากบริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้าราชบุรี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย และไม่กระทบต่อผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด

9. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น มีข้อสังเกตและสอบถาม ดังนี้

(1) นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการแต่ละประเภทและราคาตามสัญญาที่ปรากฏในหน้า 115 ของรายงานประจำปีฉบับเดิม มีความหมายอย่างไร

นางสาวไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า นโยบายการกำหนดราคาสำหรับรายการประเภทต่างๆ เป็นไปตามราคาตามสัญญา ซึ่งหมายถึงราคาที่กำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องกับรายการนั้นๆ เช่น รายได้จากการขายไฟฟ้ากำหนดราคาตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ดอกเบี้ยรับกำหนดอัตราตามสัญญาเงินกู้ เป็นต้น

(2) วิธีการจัดทางการเงินตามมาตรฐาน IFRS มีผลกระทบต่อบริษัทฯ อย่างไรบ้าง เช่น ภาษีเงินได้ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และผลประโยชน์ทดแทนด้านบุคลากร

นายสมหมาย ภูษณาคร ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้เริ่มปฏิบัติตามมาตรฐานรายงานทางการเงินที่ออกและปรับปรุงใหม่ตั้งแต่รอบระยะเวลาบัญชีเริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554 โดยมาตรฐานที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ รวม 3 มาตรฐาน คือ มาตรฐานเรื่องภาษีเงินได้ เรื่องที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และเรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน ซึ่งส่งผลให้ยอดกำไรสะสมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นรวมจำนวน 81 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้ทำการปรับปรุงผลกระทบดังกล่าวไว้แล้วตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2554

(3) ขอลทราบรายละเอียดค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับประชาสัมพันธ์ที่เพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อน

นางสาวไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรเพิ่มขึ้นเนื่องจากพนักงานของบริษัทฯ มีจำนวนเพิ่มขึ้นจาก 120 คน เป็น 150 คน เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ และสำหรับค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับประชาสัมพันธ์ เป็นค่าใช้จ่ายในกิจกรรมด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

(4) ขอให้บริษัทฯ นำเสนอภาพการเดินทางไปเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าของผู้ถือหุ้นในรายงานประจำปีและรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมให้มากขึ้นด้วย และขอให้พิจารณาลดเงื่อนไขจำนวนการถือหุ้นสำหรับการคัดเลือกผู้ถือหุ้นที่จะร่วมในการเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าของบริษัทฯ จากที่กำหนดไว้เดิมต้องถือหุ้นคนละไม่ต่ำกว่า 5,000 หุ้น

กรรมการผู้จัดการใหญ่ รับข้อเสนอแนะเรื่องการเพิ่มเติมภาพการเดินทางไปเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าของผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาดำเนินการต่อไป

นางสาวไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนมาก แต่สามารถจัดการเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในจำนวนจำกัด ประกอบกับมีวัตถุประสงค์ให้ผู้ถือหุ้นได้เข้าร่วมกิจกรรมอย่างทั่วถึง จึงมีการกำหนดเงื่อนไขในการคัดเลือกผู้ร่วมกิจกรรม เช่น พยายามให้มีผู้ถือหุ้นรายใหม่ที่ยังไม่เคยเข้าร่วมกิจกรรม ได้เข้าร่วมกิจกรรมมากขึ้น และในส่วนของการเงื่อนไขจำนวนการถือหุ้นที่กำหนดสำหรับผู้ถือหุ้นที่จะเข้าร่วมกิจกรรมนั้น บริษัทฯ ได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้นคนละไม่ต่ำกว่า 1,000 หุ้น

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,128,573,751	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.6600
ไม่เห็นด้วย	14,059	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	3,816,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3400
รวมจำนวนเสียง	1,132,404,010	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2553 และการจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ แถลงว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 116 และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 43 กำหนดว่า บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้มีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ประกอบกับนโยบายในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 5/2550 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2550 กำหนดให้จ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมหลังจากหักเงินทุนสำรองตามกฎหมายและเงินทุนสำรองอื่นๆ อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดของบริษัทฯ ด้วย

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเห็นว่า ผลการดำเนินงานประจำปี 2553 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 5,220 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 3.60 บาท และบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ รวมทั้งได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ แล้ว จึงเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2553 และการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

(1) ทุนสำรองตามกฎหมาย : คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอไม่จัดสรรเงินเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายรวมเป็นจำนวน 1,450 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว

(2) เงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น : คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอให้จัดสรรในอัตราหุ้นละ 2.25 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นจำนวน 3,263 ล้านบาท เท่ากับร้อยละ 62.51 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมหลังหักเงินสำรองตามกฎหมายและเงินทุนสำรองอื่น โดยเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2553 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 1.10 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายระหว่างกาลจำนวน 1,595 ล้านบาท จึงคงเหลือเงินปันผลจ่ายในงวดนี้ในอัตราหุ้นละ 1.15 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายจำนวน 1,668 ล้านบาท หากได้รับอนุมัติจากที่ประชุม ผู้ถือหุ้นจะสามารถจ่ายเงินปันผลได้ในวันที่ 11 เมษายน 2554 โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล รวมทั้งให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ในวันที่ 1 และ 2 มีนาคม 2554 ตามลำดับ

ทั้งนี้ เงินปันผลที่จ่ายในงวดนี้จะจ่ายจากกำไรของกิจการที่ไม่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งบุคคลธรรมดาผู้ได้รับเงินปันผลสามารถนำไปเครดิตภาษีคืนได้

ประธานฯ ได้เสนอข้อมูลเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานของปี 2553 และปี 2552 ดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2553	ปี 2552
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	5,220	6,740
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	1,450	1,450
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	2.25	2.25
จำนวนเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	3,263	3,263
สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	62.51	48.41

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และนายศักดิ์ชัย สกลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น มีข้อสังเกตว่า เมื่อเปรียบเทียบข้อมูลการจ่ายเงินปันผลปี 2553 กับปี 2552 ข้างต้นพบว่า บริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน แต่สัดส่วนการจ่ายเงินปันผลเท่าเดิม จึงเสนอแนะให้บริษัทฯ พิจารณาจ่ายเงินปันผลจากกำไรที่แท้จริง ซึ่งกรรมการผู้จัดการใหญ่ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีกำไรลดลงเนื่องจากภาระภาษีที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากครบกำหนดได้รับการส่งเสริมจาก BOI และสำหรับการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้รับข้อเสนอแนะแตกต่างกันออกไปซึ่งได้มีการพิจารณาในภาพรวมและเห็นสมควรรักษาระดับการจ่ายเงินปันผลซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลโดยไม่จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเนื่องจากทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ มียอดสะสมรวมทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว ตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ ที่ได้เสนอต่อที่ประชุมแล้ว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2553 โดยไม่จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเนื่องจากทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ มียอดสะสมรวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 1,450 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,128,770,047	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.6800
ไม่เห็นด้วย	17,806	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	3,616,157	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3200
รวมจำนวนเสียง	1,132,404,010	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 5

พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี

ประธานฯ แถลงว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี

เนื่องจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด โดยนายไวยโรจน์ จินตามณีพิทักษ์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3565) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2553 มีผลงานด้านการตรวจสอบ การจัดทำรายงาน การประสานงานอยู่ในระดับที่น่าพอใจ ผู้สอบบัญชีและทีมงานมีความเข้าใจในภาระหน้าที่ในฐานะผู้สอบบัญชีอิสระ มีความละเอียดรอบคอบในการสอบทาน ตรวจสอบ และมีการเสนอแนะข้อพึงปฏิบัติเพื่อเพิ่มระบบการควบคุมภายในและแนวทางปฏิบัติด้านการบันทึกบัญชีให้ถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป นอกจากนี้ยังได้มีการประชุมร่วมกับผู้บริหารและฝ่ายบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นประจำทุกไตรมาส รวมทั้งเข้าชี้แจงผลการสอบทานงบการเงินทุกไตรมาสต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นอย่างดี

จากผลการปฏิบัติงานและเพื่อความต่อเนื่องและรวดเร็ว คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบให้นำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติการจ้างบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด และแต่งตั้งให้ นายไวยโรจน์ จินตามณีพิทักษ์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3565) หรือ นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4195) หรือ นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2554 ต่อเนื่องเป็นปีที่สาม โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ มาปฏิบัติงานแทนได้ โดยกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2554 เป็นเงินจำนวน 715,000 บาท ซึ่งอัตราค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีดังกล่าวได้รวมค่าใช้จ่ายอื่นไว้แล้ว และเป็นอัตราเดียวกับค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีประจำปี 2553

ผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2554 ของบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด บริษัท ราชบุรีแก๊ส จำกัด บริษัท ราชอุดม เพาเวอร์ จำกัด บริษัท ราชบุรี อัลลายนแอนซ์ จำกัด และบริษัท อาร์เอช อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ด้วย โดยค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีประจำปี 2554 ที่จะได้รับจากบริษัทฯ รวมกับค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีที่จะได้รับจากบริษัทย่อยทั้ง 6 บริษัทดังกล่าวจะเป็นเงินรวมทั้งสิ้น 1,680,000 บาท ซึ่งเป็นอัตราเดียวกับปี 2553 และไม่รวมค่าใช้จ่ายอื่น (Out-of-pocket) รวมจำนวนไม่เกิน 60,000 บาท

ประธานฯ แจ้งเพิ่มเติมว่า ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอนั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด และในรอบปีที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดสำหรับการเป็นที่ปรึกษาเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ซึ่งการรับบริการงานดังกล่าวไม่เป็นสาระสำคัญที่จะก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่จะทำให้ผู้สอบบัญชี ขาดความเป็นอิสระและความเป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี

สำหรับการคัดเลือกผู้สอบบัญชีและการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีได้ผ่านการพิจารณาจากสำนวนของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งได้พิจารณาความเหมาะสมทั้งด้านเทคนิคและค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีอย่างรอบคอบ รวมทั้งสอดคล้องกับข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ด้วยแล้ว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และกรรมการผู้จัดการใหญ่และฝ่ายบริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายจิรพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้น ขอทราบตัวอย่างการเสนอแนะของผู้สอบบัญชีตามที่คณะกรรมการตรวจสอบกล่าวอ้าง ทั้งในส่วนที่ว่า “เพิ่มระบบการควบคุมภายใน” และ “แนวทางปฏิบัติด้านการบันทึกบัญชีให้ถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชี”

นางสาวไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน แจ้งว่า คณะกรรมการตรวจสอบ ได้มีข้อเสนอแนะเกี่ยวกับการบริหารจัดการวัสดุคงคลัง และการดำเนินงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ เพื่อเพิ่มระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

2. นายศักดิ์ชัย สกลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น ขอให้แสดงตารางข้อมูลเปรียบเทียบค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี ไว้ในหนังสือเชิญประชุม เพื่อความสะดวกและเข้าใจง่ายแก่ผู้ถือหุ้น และขอทราบเหตุผลในการเพิ่มค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีทั้งกลุ่มบริษัทฯ เป็นจำนวน 60,000 บาท

กรรมการผู้จัดการใหญ่รับข้อเสนอแนะการเพิ่มเติมข้อมูลในหนังสือเชิญประชุมไว้พิจารณา และสำหรับค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้น 60,000 บาท นั้น นางสาวไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า เป็นค่าใช้จ่ายอื่นๆ ซึ่งจะดำเนินการเบิกจ่ายตามค่าใช้จ่ายจริง เช่น ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ส่วนค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชียังคงเป็นอัตราเดียวกับปี 2553

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีตามรายละเอียดที่เสนอต่อที่ประชุมดังกล่าวแล้ว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,128,756,658	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.6800
ไม่เห็นด้วย	9,595	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	3,637,757	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3200
รวมจำนวนเสียง	1,132,404,010	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระและลาออก

ประธานฯ แถลงว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดไว้ว่า “ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการคนใดอยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ได้” ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2554 มีกรรมการที่จะพ้นจากตำแหน่งตามวาระตามข้อบังคับดังกล่าว รวม 4 ราย ประกอบด้วย นายแล ดิลกวิทยรัตน์ นายวิรัช กาญจนพิบูลย์ นายชนินท์ วงศ์กุลกิจ และนายนิธิ เปรมรัศมิ์ โดยรายชื่อสุดท้ายเป็นกรรมการอิสระ และมีกรรมการที่ลาออก 1 ราย คือ นายจุลสิงห์ วสันตสิงห์

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดคำตอบแทนของบริษัทฯ ซึ่งได้พิจารณาคุณสมบัติกรรมการตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 คุณวุฒิทางการศึกษา อายุ ทักษะและประสบการณ์การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และความหลากหลายทางวิชาชีพที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อการประกอบกิจการและสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ได้ รวมถึงผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมา และสำหรับกรรมการอิสระนั้นได้พิจารณาตามนิยามกรรมการอิสระที่บริษัทฯ กำหนดขึ้น ดังที่ได้เสนอผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว รวมทั้งความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญที่อาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระแล้ว จึงเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดคำตอบแทนให้นำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนผู้ที่พ้นจากตำแหน่ง ดังนี้

1.	นายนิธิ	เปรมรัศมิ์	กรรมการอิสระ
2.	นายวิรัช	กาญจนพิบูลย์	กรรมการ
3.	นายวิทวัส	ศรีวิหค	กรรมการ
4.	นายวีระ	ศรีวัฒนตระกูล	กรรมการอิสระ
5.	นายตระกูล	วินิจนัยภาค	กรรมการ

ทั้งนี้ ให้มีผลตั้งแต่วันที่ถัดจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เป็นต้นไป โดยลำดับที่ 1 และ 2 ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง และลำดับที่ 5 ให้ดำรงตำแหน่งแทนนายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ ที่ลาออกและให้อยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เสนอประวัติโดยย่อของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการของบริษัทฯ ต่อที่ประชุม โดยเป็นข้อมูลเดียวกันกับที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว

เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 86 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ประธานฯ ได้แจ้งที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อทราบเกี่ยวกับการเป็นกรรมการของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อรับการเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ในบริษัทที่มีการประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ อันได้แก่ บริษัทที่อยู่ในกิจการพลังงาน ได้แก่ นายนิธิ เปรมรัศมิ์ ซึ่งเป็นกรรมการ บริษัท ปตท. อยะโรเมติกส์และการกลั่น จำกัด (มหาชน) ด้วย

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และประธานกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดคำตอบแทน และกรรมการผู้จัดการใหญ่ ได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า บริษัทฯ มีข้อกำหนดจำกัดวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ไว้หรือไม่อย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า กรรมการบริษัทฯ อยู่ในวาระคราวละ 3 ปี และเป็นกรรมการติดต่อกันได้ไม่เกิน 3 วาระ

2. นายจิระพันธ์ บัวบูชา ผู้ถือหุ้น ขอให้ชี้แจงว่า บุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อ ยกเว้นลำดับที่ 2 นายวิรัช กาญจนพิบูลย์ แล้วเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์การทำงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และความหลากหลายทางวิชาชีพอย่างไร โดยเฉพาะ 3 ท่านเรียนมาทางรัฐศาสตร์ อีก 1 ท่าน ด้านนิติศาสตร์

นายแล ดิลกวิทยรัตน์ ประธานกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดคำตอบแทน ชี้แจงว่า การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้องหมายถึงกิจการที่เกี่ยวกับกิจการด้านพลังงาน ซึ่งจะพิจารณาไม่ให้มีผลประโยชน์ทับซ้อนหรือขัดแย้งกัน ส่วนความหลากหลายทางวิชาชีพจะพิจารณาจากคุณวุฒิและประสบการณ์ของกรรมการแต่ละท่านที่จะสามารถนำมาใช้ในการกำกับดูแลกิจการเพื่อให้เกิดประโยชน์กับบริษัทฯ ได้ ซึ่งบุคคลที่เสนอชื่อเพื่อรับเลือกตั้งเป็นกรรมการมีทั้งนักกฎหมาย นักการทูต และนักปกครอง ตามประวัติที่ประธานกรรมการได้นำเสนอต่อที่ประชุมแล้ว

3. นายฤทธิชัย หิบบเจริญพร ผู้ถือหุ้น ขอทราบหลักการทำงานของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดคำตอบแทนในการพิจารณากลั่นกรองและคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสมเป็นกรรมการบริษัทฯ

นายแล ดิลกวิทยรัตน์ ประธานกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดคำตอบแทน ชี้แจงว่า ในการพิจารณาคัดเลือกกรรมการ คณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดคำตอบแทนจะพิจารณาองค์ประกอบที่สำคัญ คือ คุณสมบัติของกรรมการแต่ละท่านไม่ขัดแย้งกับคุณสมบัติที่กำหนดตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ไม่มีผลประโยชน์ทับซ้อน สำหรับผู้ที่เสนอชื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อได้มีการพิจารณาผลการปฏิบัติงานที่ผ่านมาในการสนับสนุนการทำงานของคณะกรรมการทั้งคณะและของบริษัทฯ เพื่อให้บรรลุความสำเร็จตามเป้าหมาย

หลังจากนั้น ประธานฯ แจ้งว่า การคัดเลือกกรรมการได้ดำเนินการตามกระบวนการสรรหากรรมการของบริษัทฯ โดยผ่านการพิจารณากลั่นกรองของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดคำตอบแทน ซึ่งได้พิจารณาคัดเลือกที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์แก่กิจการของกลุ่มบริษัทฯ อย่างครบถ้วนแล้ว จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการตามรายละเอียดข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1) ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามข้อแนะนำของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลและทำการเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทุกกรณีทั้งที่ออกเสียง “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” จากผู้เข้าประชุมทุกคนในที่ประชุม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติเลือกตั้งกรรมการแทนผู้ที่ออกตามวาระและลาออก โดยให้มีผลตั้งแต่วันถัดจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 เป็นต้นไป ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

1. นายณัฏฐ์ เปรมรัตน์ กรรมการอิสระ (ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง)

เห็นด้วย	1,125,094,951	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3600
ไม่เห็นด้วย	3,437,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3000
งดออกเสียง	3,871,959	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3400
รวมจำนวนเสียง	1,132,404,010	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

2. นายวิรัช กาญจนพิบูลย์ กรรมการ (ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง)

เห็นด้วย	1,126,956,705	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.5200
ไม่เห็นด้วย	1,734,846	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1500
งดออกเสียง	3,712,459	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3300
รวมจำนวนเสียง	1,132,404,010	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

3. นายวิทวัส ศรีวิหค กรรมการ

เห็นด้วย	1,126,934,051	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.5200
ไม่เห็นด้วย	1,752,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1500
งดออกเสียง	3,717,959	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3300
รวมจำนวนเสียง	1,132,404,010	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

4. นายวีระ ศรีวัฒนตระกูล กรรมการอิสระ

เห็นด้วย	1,128,447,251	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.6500
ไม่เห็นด้วย	65,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0100
งดออกเสียง	3,891,659	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3400
รวมจำนวนเสียง	1,132,404,010	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

5. นายตระกูล วินิจฉัยภาค กรรมการ (แทนนายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ ที่ลาออก)

เห็นด้วย	1,126,935,251	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.5200
ไม่เห็นด้วย	1,755,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1500
งดออกเสียง	3,713,759	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3300
รวมจำนวนเสียง	1,132,404,010	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 7 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานฯ แถลงว่า บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทนสำหรับคณะกรรมการของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การกำหนดค่าตอบแทนมีหลักเกณฑ์ วิธีการ และกระบวนการที่ชัดเจน เหมาะสม เป็นไปตามสถานะที่เป็นปัจจุบันที่สุด และเป็นประโยชน์ต่อการประกอบกิจการของบริษัทฯ โดยการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการได้พิจารณาเชื่อมโยงกับเป้าหมายและผลประกอบการของบริษัทฯ ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย การสร้างแรงจูงใจบุคลากรที่มีคุณวุฒิ ความรู้ความสามารถ ทักษะ และประสบการณ์ที่เหมาะสมและเอื้อประโยชน์ต่อความสำเร็จในการประกอบกิจการของบริษัทฯ และอยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบได้กับมาตรฐานหรือระดับที่ปฏิบัติอยู่ในธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน

คณะกรรมการฯ ได้พิจารณาข้อเสนอของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ และได้พิจารณากลับกรองอย่างละเอียดตามหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนสำหรับกรรมการของบริษัทฯ ได้แก่ เป้าหมายและผลประกอบการของบริษัทฯ ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย การเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างแรงจูงใจบุคลากรที่มีคุณวุฒิ ความรู้ความสามารถ ทักษะและประสบการณ์ที่เหมาะสมและเอื้อประโยชน์ต่อความสำเร็จในการประกอบกิจการของบริษัทฯ แล้ว จึงเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามอัตราและหลักเกณฑ์เดิมที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไว้แล้ว โดยเป็นอัตราที่เปรียบเทียบได้กับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในกลุ่มธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน ดังนี้

1. จัดสรรโบนัสประจำปี 2553 สำหรับคณะกรรมการฯ ดังนี้

(1) กรรมการบริษัทฯ ได้รับโบนัสคนละ 1,100,000 บาท

(2) ประธานกรรมการบริษัทฯ ได้รับโบนัส 1,375,000 บาท

(3) ช่วงเวลาใดหากดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ กรรมการบริษัทฯ ย่อยมากกว่า หนึ่งบริษัท ให้ได้รับโบนัสจากบริษัทที่จัดสรรโบนัสมากกว่าสำหรับระยะเวลานั้น

(4) โบนัสกรรมการบริษัทฯ ให้จัดสรรตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง และตามการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ โดยกรรมการที่เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ร้อยละ 75 ขึ้นไป จะได้รับโบนัสเต็มจำนวนตามที่บริษัทฯ กำหนดสำหรับการจัดสรรโบนัสคราวนั้นๆ ส่วนกรรมการที่เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ น้อยกว่าร้อยละ 75 จะได้รับโบนัสตามสัดส่วนการเข้าประชุม

(5) ฝ่ายบริหารที่เป็นกรรมการ ให้ได้รับโบนัสในฐานะกรรมการตามหลักเกณฑ์ข้างต้นด้วย

ทั้งนี้ โบนัสจ่ายสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ ดังกล่าวยรวมเป็นเงินประมาณ 13.683 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.26 ของกำไรสุทธิ

2. กำหนดค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยในปี 2554 ดังนี้

2.1 ค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้จ่ายเป็นรายเดือนแบ่งเป็น ส่วนที่จ่ายคงที่ร้อยละ 75 และส่วนที่จ่ายเมื่อเข้าร่วมการประชุมร้อยละ 25 โดยประธานกรรมการให้ได้รับในอัตรา 50,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 40,000 บาท

2.2 ค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการชุดย่อย กำหนดให้จ่ายเป็นรายครึ่งเมื่อเข้าร่วมการประชุม โดยประธานกรรมการให้ได้รับในอัตรา 30,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 24,000 บาท ทั้งนี้ คณะกรรมการชุดย่อยมีจำนวน 4 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการกึ่งกรองการลงทุน คณะกรรมการแต่ละชุดประกอบด้วย ประธานกรรมการ 1 คน และกรรมการ 2 คน มีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ตามรายละเอียดปรากฏในรายงานประจำปี 2553

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่ง ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดสอบถาม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามรายละเอียดข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเป็นมติของที่ประชุม ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม ดังนี้

เห็นด้วย	1,128,542,495	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.6600
ไม่เห็นด้วย	110,852	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0100
งดออกเสียง	3,716,663	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.3300
รวมจำนวนเสียง	1,132,370,010	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในระเบียบวาระการประชุมแล้ว ซึ่งผู้เข้าประชุมได้สอบถามและเสนอแนะเรื่องต่างๆ โดยสรุป ดังนี้

1. นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

(1) บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนการทำงานของที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ อย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า ค่าตอบแทนการทำงานของที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ จ่ายตามผลงานที่ปฏิบัติให้แก่บริษัทฯ

(2) ในปี 2554 โรงไฟฟ้าของบริษัทฯ มีแผนการหยุดซ่อมอย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า ในปี 2554 กำหนดแผนการหยุดซ่อมโรงไฟฟ้าเพื่อตรวจสอบเป็นช่วงสั้นๆ (Minor Inspection)

2. นายอรุณ นิรมลภารดี ผู้ถือหุ้น มีข้อเสนอแนะว่า ในการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นคราวต่อไป ขอให้บริษัทฯ กำหนดเวลาประชุมเร็วขึ้นกว่าเดิมเพื่อให้มีเวลาในการซักถามข้อมูลต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ได้มากขึ้น

กรรมการผู้จัดการใหญ่ รับข้อเสนอแนะไว้พิจารณา

3. นายบุญรื่น จางบัว ผู้ถือหุ้น กล่าวชื่นชมการจัดทำรายงานประจำปี 2553 ที่มีข้อมูลรายละเอียดครบถ้วน มีรูปแบบและสีสันสวยงาม รวมถึงการจัดให้มีรายงานความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมที่มีข้อมูลที่น่ายินดีที่บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับเรื่องสิทธิมนุษยชนด้วย หลังจากนั้นได้สอบถามความก้าวหน้าโครงการใช้ก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์จากกระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้านำไปเพาะเลี้ยงสาหร่าย

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า โครงการใช้ก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์จากกระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้าไปเพาะเลี้ยงสาหร่ายสไปรูลีนาเพื่อนำไปเป็นอาหาร ได้ผ่านการศึกษาขั้นตอนแรกแล้ว พบว่าสาหร่ายมีศักยภาพในการดูดซับก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้สูงถึงประมาณ 8 เท่าของต้นไม้ในพื้นที่ขนาดเดียวกัน ต่อจากนั้นจะเป็นการปรับปรุงและทดสอบเพื่อความสมบูรณ์ของโครงการ

4. ผู้ถือหุ้นมีข้อเสนอให้ลดการจัดทำหนังสือรายงานประจำปี โดยให้จัดทำในรูปแบบซีดีแทนเพื่อลดค่าใช้จ่ายลงได้ และมีข้อสังเกตว่าปัจจุบันข้อมูลส่วนใหญ่ที่เปิดเผยในรายงานประจำปีเป็นข้อมูลที่เป็นอดีต จึงมีข้อเสนอแนะให้เปิดเผยข้อมูลที่แสดงถึงโอกาสในการเติบโตในอนาคตตามวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ มากขึ้น ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อทั้งบริษัทฯ นักวิเคราะห์การลงทุน และผู้ถือหุ้นรายย่อย ให้มีความเข้าใจตรงกันมากยิ่งขึ้น

กรรมการผู้จัดการใหญ่ รับข้อเสนอแนะไว้พิจารณา โดยจะคำนึงถึงข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง

5. นางนรมน บัณฑิตนพรัตน์ ผู้ถือหุ้น แจ้งว่าจากข้อมูลผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัทฯ พบว่า หนึ่งในผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือกลุ่มบริษัท American International Assurance Company (AIA) ซึ่งตนเคยเป็นตัวแทนของบริษัทประกันในกลุ่มบริษัทดังกล่าว แต่ไม่เคยได้รับประโยชน์จากการลงทุนของ AIA ในบริษัทฯ จึงขอให้บริษัทฯ ช่วยบรรเทาความเสียหายให้ด้วย

ประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำกัด (TSD) เป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจะให้บริการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นรวมทั้งการจ่ายเงินปันผล เลขาธิการบริษัทจึงขอให้เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ช่วยประสานงานให้ผู้ถือหุ้นติดต่อกับทาง TSD

6. ผู้ถือหุ้นสอบถามปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทฯ ผลิตและส่งให้ กฟผ. และบริษัทฯ มีมาตรฐานระดับการผลิตพลังงานไฟฟ้าอย่างไร

นายประจวบ อุชชิน รองกรรมการผู้จัดการใหญ่วางแผนและบริหารการลงทุน แจ้งว่า กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ คิดเป็นประมาณร้อยละ 14 ของกำลังการผลิตรวมทั้งประเทศ และในปี 2553 โรงไฟฟ้าของบริษัทฯ ได้รับการดูแลให้มีความพร้อมจ่ายได้ตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

7. ผู้ถือหุ้นขอให้บริษัทฯ จัดเลี้ยงอาหารกลางวันให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วย

กรรมการผู้จัดการใหญ่ แจ้งว่า บริษัทฯ ได้พิจารณาในภาพรวมของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ประกอบด้วยสมาชิกที่เป็นทั้งบริษัทขนาดแตกต่างกัน และมีทรัพยากรไม่เท่ากัน จึงได้พยายามให้เกิดความสมดุลในการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งสอดคล้องกับแนวความคิดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อใช้สิทธิในการรับรู้ข้อมูลและติดตามการดำเนินงานของบริษัทที่เข้าลงทุนเป็นวัตถุประสงค์หลัก

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นต่อที่ประชุมอีก ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้เสียสละเวลามาร่วมประชุม และปิดประชุมเมื่อเวลา 17.30 น.

อนึ่ง หลังจากเปิดการประชุมแล้ว มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นเป็นระยะๆ และเมื่อใกล้เวลาปิดการประชุม ปรากฏว่าจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองเพิ่มขึ้นเป็น 682 ราย และโดยการรับมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 822 ราย รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 1,504 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,141,397,010 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 78.72 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

วิฑูรย์ สิมะโชคดี
ลงชื่อ ประธานที่ประชุม
(นายวิฑูรย์ สิมะโชคดี)

บุญทิวา ด้านสมสถิต
ลงชื่อ
(นางบุญทิวา ด้านสมสถิต)
ผู้บันทึกการประชุม