



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549
ของ
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 20 เมษายน 2550 เวลา 10.00 น. ณ หอประชุมมหิศร อาคารธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เลขที่ 9 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยมีนายเชิดพงษ์ สิริวิชัย ประธานกรรมการบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) เป็นประธานที่ประชุม

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองจำนวน 242 ราย และโดยการรับมอบฉันทะจำนวน 573 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 815 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,224,471,541 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 84.45 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ที่กำหนดองค์ประชุมการประชุมผู้ถือหุ้น ประกอบด้วย ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุมและแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้นางบุญทิwa ด้านสมสถิต ผู้จัดการส่วนอาวุโส ส่วนงานเลขานุการคณะกรรมการ ของบริษัทฯ เป็นเลขานุการที่ประชุมทำหน้าที่จดบันทึกการประชุม นอกจากนี้ คณะกรรมการฯ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ได้เข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงรายละเอียดและตอบข้อซักถามแก่ที่ประชุม ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

1.	นายเชิดพงษ์	สิริวิชัย	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน
2.	นายสุชาติ	ธาดาธำรงเวช	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
3.	นายพานิช	พงศ์พิโรดม	กรรมการอิสระ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
4.	นายพงศ์โพยม	วาศภูติ	กรรมการ
5.	นายแล	ดิลกวิทย์รัตน์	กรรมการ
6.	นายจุลสิงห์	วสันตสิงห์	กรรมการ
7.	นายไกรสิทธิ์	กรรณสุด	กรรมการ
8.	นางสาวสุธารัตน์	อังฉันทร์เพ็ญ	กรรมการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
9.	นายชนินท์	ว่องกุศลกิจ	กรรมการ
10.	นายณรงค์	สิตสุวรรณ	กรรมการ กรรมการผู้จัดการ และ เลขานุการคณะกรรมการฯ

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

1.	นายวิระวัฒน์	ชลาายน	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง (มีภารกิจอื่น)
2.	นายอารีพงศ์	ภูษัฒม์	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน (มีภารกิจอื่น)
3.	นายวินิจ	แตงน้อย	กรรมการ และ กรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน (เดินทางไปต่างประเทศ)

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1.	นายธวัช	วิมลสารวงศ์	รองกรรมการผู้จัดการพัฒนารุกิจ
2.	นางตรุณี	อภิธรเศรษฐ์	รองกรรมการผู้จัดการบัญชีและการเงิน
3.	นายประจวบ	อุชชิน	รองกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่กรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด
4.	นายวัชร	นุมนันต์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่กรรมการผู้จัดการบริษัท ไตร เอนเนอจี้ จำกัด
5.	นายสมนึก	จินดาทรัพย์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่รองกรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด
6.	นายวรศักดิ์	อริยประยูร	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่กรรมการผู้จัดการบริษัท ชูบุราชบุรี อีเลคทริก เซอร์วิส จำกัด
7.	นายพีระวัฒน์	พุ่มทอง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการพัฒนารุกิจ

8. นางอรุณี	โรจนเพ็ญกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการบัญชีและการเงิน
9. นายประยุทธ	ธงสุวรรณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการบริหาร

ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม

1. นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด

ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม

1. นายสมพงษ์ ชินประดิษฐ์สุข บริษัท สำนักงานที่ปรึกษากฎหมายสยามนิติ จำกัด

หลังจากนั้นประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระการประชุม เพื่อให้เป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งรายละเอียดให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว โดยวิธีลงคะแนนเสียงแบ่งเป็น 2 กรณี คือ

กรณีที่ 1 : กรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง ประธานฯ จะเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติในแต่ละวาระ โดยจะสอบถามที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองท่านใดไม่เห็นด้วยหรือมีความเห็นเป็นประการอื่นหรือดออกเสียง ใหยกมือขึ้น และหากมีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองท่านใดยกมือไม่เห็นด้วยหรือมีความเห็นเป็นประการอื่นหรือดออกเสียง เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะรับบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่ยกมือเพื่อลงมติดังกล่าว โดยผู้เข้าประชุมทุกคนได้รับบัตรลงคะแนนหลังจากการลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุม และถือว่าผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองที่ไม่ได้ยกมือในที่ประชุม มีมติอนุมัติตามที่ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

กรณีที่ 2 : กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้มาประชุมแทน บริษัทฯ ได้จัดทำหนังสือมอบฉันทะเป็น 3 แบบ ตามที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้ากำหนดขึ้นใหม่ ได้แก่ แบบ ก. เป็นแบบทั่วไปทั้งง่ายและไม่ซับซ้อน แบบ ข. เป็นแบบที่กำหนดรายการต่างๆ ที่จะมอบฉันทะที่จะเลือกตั้งเจตนาตายตัว และ แบบ ค. เป็นแบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น ซึ่งตามแบบมอบฉันทะที่กล่าวแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งไม่ใช่ผู้ลงทุนต่างประเทศและไม่มีกำหนดตั้งคัสโตเดียน จะใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ ก. หรือ แบบ ข. แบบใดแบบหนึ่ง โดยในปีนี้กรมพัฒนาธุรกิจการค้าได้ออกแบบหนังสือมอบฉันทะให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะได้ 3 ราย แต่อย่างไรก็ตามผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเท่านั้นที่มีสิทธิเข้าประชุม

ในการลงคะแนนเสียงตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนได้ตามที่เห็นสมควร จะใช้วิธีการเดียวกันกับกรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองตามที่กล่าวแล้วข้างต้น

ส่วนหนังสือมอบฉันทะที่ผู้มอบฉันทะได้แสดงความประสงค์ว่าจะออกเสียงอย่างไรอย่างหนึ่งไว้แล้ว ในบัตรลงคะแนนจะมีข้อความแสดงว่าได้มีการลงคะแนนแล้วสำหรับวาระนั้นๆ ซึ่งบริษัทฯ ได้บันทึกการออกเสียงตามนั้นไว้ในระบบคอมพิวเตอร์แล้วในตอนลงทะเบียน และจะใช้นับเป็นมติที่ประชุม

ในส่วนของการเก็บหลักฐานบัตรลงคะแนน บริษัทฯ จะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นออกเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงไว้เป็นหลักฐานเท่านั้น

สำหรับการออกเสียงลงคะแนนนั้น 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" ที่บันทึกไว้ และขั้นสุดท้ายเมื่อมีการลงมติในที่ประชุม จะนำคะแนนเสียง "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" ที่ผู้เข้าประชุมยกมือและส่งบัตรลงคะแนนให้เจ้าหน้าที่มาหักออกอีก จนในที่สุดจะได้คะแนนเสียงในแต่ละวาระแบ่งเป็นจำนวนเสียงที่ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง เพื่อประธานฯ จะได้แจ้งผลการนับคะแนนเสียงต่อที่ประชุมในแต่ละวาระต่อไป

ประธานฯ แจ้งว่า บริษัทฯ ได้เชิญบริษัทที่ปรึกษากฎหมายเป็นคนกลางเพื่อทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ โดยการร่วมตรวจสอบในเรื่องต่างๆ ได้แก่ กระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม องค์กรประชุม ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียง วิธีการลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงสอดคล้องตรงกับข้อบังคับบริษัทฯ และที่ประธานที่ประชุมแจ้ง ตลอดจนดูแลให้มีการเก็บบัตรลงคะแนน

จากผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมทุกราย และตรวจสอบความถูกต้องของผลของมติที่ประชุมและผลของการลงคะแนนเสียงจากบัตรลงคะแนน

หลังจากนั้นประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2548 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2549

ประธานฯ แจ้งว่า บริษัทฯ ได้จัดส่งรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2548 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2549 ให้กับผู้ถือหุ้นทุกรายพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว และเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2548 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

เห็นด้วย	1,232,526,034	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9999
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	1,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0001
รวมจำนวนเสียง	1,232,527,334	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการฯ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้า

ประธานฯ ได้มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการรายงานผลการดำเนินงานปี 2549 และกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้าของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งสรุปได้ดังนี้

ปี 2549 เป็นปีที่ 7 ของการดำเนินกิจการของบริษัทฯ นับตั้งแต่ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2543 ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี 2549 อยู่ในระดับที่ดี บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานรอบ 6 เดือนแรกของปี 2549 จำนวน 1.00 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงินจำนวน 1,450 ล้านบาท

บริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 3,995 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าราชบุรี จำนวน 3,645 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี ซึ่งบริษัทย่อยของบริษัทฯ คือ บริษัทราชบุรีแก๊ส จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 คิดเป็นกำลังผลิต 350 เมกะวัตต์

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2549 ตามงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)			
	ปี 2549	ปี 2548	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
• รายได้	51,848	44,837	7,011	15.6
• รายจ่าย	45,742	38,771	6,971	18.0
• กำไรสุทธิ	6,106	6,066	40	0.7

กรรมการผู้จัดการชี้แจงว่า ในปี 2549 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมทั้งสิ้น 51,848 ล้านบาท ซึ่งรายได้หลักมาจากรายได้ค่าขายไฟฟ้าของบริษัทฯ ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด จำนวน 50,373 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2548 (จำนวน 44,035 ล้านบาท) เป็นจำนวน 6,338 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.4

ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่จำหน่ายได้ในปี 2549 เป็นจำนวน 23,585 ล้านกิโลวัตต์-ชั่วโมง เพิ่มขึ้นจากปี 2548 (จำนวน 22,622 ล้านกิโลวัตต์-ชั่วโมง) เป็นจำนวน 963 ล้านกิโลวัตต์-ชั่วโมง

สำหรับค่าใช้จ่ายในปี 2549 (ไม่รวมรายการภาษีเงินได้) มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 45,667 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2548 (จำนวน 38,681 ล้านบาท) เป็นจำนวน 6,986 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.1

ผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 6,106 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิปี 2548 (จำนวน 6,066 ล้านบาท) เป็นจำนวน 40 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 4.21 บาท

ฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม 72,105 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2548 (จำนวน 69,941 ล้านบาท) เป็นจำนวน 2,164 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.1 สินทรัพย์รวมจำแนกได้ ดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)			
	ปี 2549	ปี 2548	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
• ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์-สุทธิ	45,233	47,561	(2,328)	(4.9)
• สินทรัพย์หมุนเวียน	22,226	18,300	3,926	21.5
• สินทรัพย์อื่นๆ	4,646	4,080	566	13.9
รวม	72,105	69,941	2,164	3.1

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2549 เปรียบเทียบกับปี 2548 ได้ดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)			
	ปี 2549	ปี 2548	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
• หนี้สินหมุนเวียน	11,010	8,943	2,067	23.1
• หนี้สินระยะยาว	26,400	29,508	(3,108)	(10.5)
• ทุนชำระแล้ว	14,500	14,500	-	-
• ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,532	1,532	-	-
• กำไรสะสม	18,663	15,458	3,205	20.7
รวม	72,105	69,941	2,164	3.1

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญปี 2549 เปรียบเทียบกับปี 2548 ได้ดังนี้

	ปี 2549	ปี 2548
1. อัตรากำไรขั้นต้น (%)	14.74	17.16
2. อัตรากำไรสุทธิ (%)	11.78	13.53
3. อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	18.45	20.24
4. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (เฉลี่ย) (%)	8.60	8.70
5. กำไรต่อหุ้น (บาท)	4.21	4.18
6. มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท)	23.93	21.72
7. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.08	1.22
8. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและ ดอกเบี้ย (เท่า)	2.41	2.33
9. อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.02	2.05
10. กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้ ดอกเบี้ย ค่าเสื่อมราคาและตัดจ่าย (EBITDA) (ล้านบาท)	10,430	10,344
11. อัตราผลตอบแทนของ EBITDA ต่อสินทรัพย์รวม (เฉลี่ย) (%)	14.69	14.84

กรรมการผู้จัดการรายงานที่ประชุมว่า ผลการดำเนินงานที่สำคัญในรอบปี 2549 ที่ผ่านมา ประกอบด้วย การลงทุนโครงการและการจัดการธุรกิจ อันได้แก่การดำเนินงานโครงการและแนวโน้มอันดับเครดิตรางวัลจากการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาใช้ในการบริหารงาน และการจัดการด้านสังคม สรุปได้ดังนี้

1. การลงทุนโครงการและการจัดการธุรกิจ ประกอบด้วย

(1) งานศึกษาและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า IPP ในพื้นที่แห่งใหม่

ในปี 2549 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ศึกษาความเหมาะสมพื้นที่ที่มีศักยภาพเพื่อเตรียมพร้อมในการยื่นประมูลโรงไฟฟ้าของผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (IPP) รอบใหม่ในปี 2550 ในบริเวณภาคกลางและภาคตะวันออก ซึ่งมีการเตรียมงานจัดทำข้อเสนอเพื่อยื่นประมูลโดยร่วมกับบริษัทที่ปรึกษาเพื่อพิจารณาศึกษารายละเอียดในด้านต่างๆ เช่น ด้านวิศวกรรม ศึกษาความเหมาะสมด้านเทคโนโลยีโรงไฟฟ้า ความสามารถด้านการผลิต ต้นทุนการผลิต ผลตอบแทนการลงทุน แผนงาน และแนวทางการพัฒนาโครงการ นอกจากนี้ยังมีการเตรียมงานสำหรับการศึกษาผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของโรงไฟฟ้า IPP แห่งใหม่ รวมทั้งเตรียมวางแผนด้านการเงินเพื่อสนับสนุนโครงการใหม่ด้วย

(2) โครงการโรงไฟฟ้าราชบุรีเพาเวอร์

ในปี 2549 ที่ผ่านมา โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าราชบุรีเพาเวอร์ ในพื้นที่จังหวัดราชบุรี ซึ่งประกอบด้วยโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม จำนวน 2 ชุด ขนาดกำลังการผลิตชุดละ 700 เมกะวัตต์ ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ได้ดำเนินการก่อสร้างเป็นไปตามแผนงานโดยไม่มีปัญหาการต่อต้านจากชุมชนรอบโรงไฟฟ้าแต่อย่างใด และคาดว่าจะแล้วเสร็จสามารถเปิดดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ชุดที่ 1 ได้ในเดือนมีนาคม 2551 และชุดที่ 2 ในเดือนมิถุนายน 2551 และจากการที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมทุนในบริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 25 จะทำให้บริษัทฯ มีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนที่เข้าร่วมทุนจำนวน 350 เมกะวัตต์

(3) โครงการพัฒนาโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) ประกอบด้วย

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 2 มีขนาดกำลังการผลิต 615 เมกะวัตต์ ในปี 2549 ได้มีการเจรจาเงื่อนไขและสาระสำคัญของสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ซึ่งเป็นการกำหนดอัตราค่าไฟฟ้าที่จะได้รับตลอด 25 ปี รวมทั้งบริษัทฯ ได้เข้าร่วมเจรจากับกลุ่มสถาบันการเงิน มีผลทำให้สามารถลงนามในสัญญาเงินกู้และสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้ในวันที่ 26 พฤษภาคม 2549 และโครงการได้ดำเนินการเบิกเงินกู้งวดแรกในวันที่ 30 มิถุนายน 2549 ขณะนี้ได้เริ่มดำเนินการก่อสร้างโครงการแล้วและคาดว่าจะสามารถเปิดดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2556 ซึ่งจากการที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 2 ในสัดส่วนร้อยละ 25 จะทำให้บริษัทฯ มีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนที่เข้าร่วมทุน จำนวน 153.75 เมกะวัตต์

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 3 เป็นโครงการที่มีขนาดกำลังการผลิต 440 เมกะวัตต์ โดยบริษัทฯ ร่วมกับบริษัท เอ็ม ดี เอ็กซ์ ลาว จำกัด ได้เจรจากับ กฟผ. เกี่ยวกับโครงสร้างค่าไฟฟ้าและเงื่อนไขการรับซื้อไฟฟ้าจาก กฟผ. จนสำเร็จ และได้มีการลงนามในบันทึกข้อตกลงการซื้อขายไฟฟ้าโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 3 ระหว่าง กฟผ. และกลุ่มผู้ร่วมพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 3 คือ บริษัท เอ็ม ดี เอ็กซ์ ลาว จำกัด บริษัท มารูเบนี คอร์ปอเรชั่น และบริษัทฯ เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2549 โดยบริษัทฯ คาดว่าจะเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 25 และจะเจรจาเงื่อนไขสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวกับ กฟผ. ต่อไป และคาดว่าจะมีการลงนามในสัญญาร่วมทุนและสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้ภายในปี 2550 หลังจากนั้นจะเริ่มดำเนินการก่อสร้างเป็นเวลาประมาณ 5 – 6 ปี จึงจะสามารถเปิดดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2556

(4) โครงการผลิตไฟฟ้าด้วยก๊าซธรรมชาติที่เป็นผลพลอยได้จากการผลิตน้ำมันดิบ (แหล่งประดู่เฒ่า-เอ)

เป็นโครงการที่ดำเนินการโดยบริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด มีขนาดกำลังการผลิต 1.75 เมกะวัตต์ สถานที่ตั้งโครงการอยู่ที่ตำบลลง อำเภอกองไกรลาค จังหวัดสุโขทัย โดยเมื่อวันที่ 17 มกราคม 2549 ได้มีการทำสัญญาซื้อขายก๊าซกับบริษัท ปตท. สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ต่อมาเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2549 ได้มีการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. และได้รับสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2549 นอกจากนี้ยังได้ดำเนินงานมวลชนสัมพันธ์ในพื้นที่เพื่อสร้างความเข้าใจและการยอมรับโครงการจากชุมชนในระดับท้องถิ่น

(5) การศึกษาและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน เพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมรองรับนโยบายด้านพลังงานทดแทนในอนาคต บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด ได้ทำการศึกษความเป็นไปได้ในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ดังนี้

- โครงการโรงไฟฟ้าจากพลังงานลม มีการศึกษาพื้นที่ที่มีศักยภาพ รวบรวมและจัดเก็บข้อมูลความเร็วลม วิเคราะห์ความเป็นไปได้ด้านเศรษฐศาสตร์ การเงิน และการลงทุน

- โครงการพลังงานทางเลือก เช่น การประเมินความเป็นไปได้ในการเข้าร่วมลงทุนผลิตจางรวมแสงอาทิตย์สเตอร์ลิง การติดตามศึกษาและวิเคราะห์รายละเอียดโครงการผลิตพลังงานไฟฟ้าแบบ Solar Thermal

- โครงการโรงงานผลิตเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 95%) โดยใช้มันสำปะหลังเส้นเป็นเชื้อเพลิง ซึ่งบริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด เข้าร่วมลงทุนในบริษัท สยาม เอทานอล เอ็กซ์ปอร์ต จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 15 ขณะนี้อยู่ในระหว่างการศึกษา คาดว่าเริ่มดำเนินการผลิตได้ในปลายปี 2550

2. อันดับเครดิตขององค์กรและแนวโน้มอันดับเครดิต

บริษัท ทริสเทตติ้ง จำกัด (ทริส) ได้ประกาศเมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2549 ยืนยันคงอันดับเครดิตขององค์กรของบริษัทฯ ที่ระดับ “AA-” โดยที่อันดับเครดิตสะท้อนถึงรายได้ที่สม่ำเสมอในรูปของเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทย่อย คือ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด รวมถึงการมีโรงไฟฟ้าที่มีคุณภาพและนโยบายการลงทุนที่มีความระมัดระวัง อย่างไรก็ตามจุดแข็งดังกล่าวถูกกลดทอนลงบางส่วนจากการที่เจ้าหนี้

ของบริษัทฯ มีสิทธิในการรับชำระหนี้และเรียกร้องสิทธิในสินทรัพย์ของบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด ด้วยกว่าเจ้าหนี้ของบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด เอง รวมทั้งความไม่แน่นอนของการแปรรูปกิจการไฟฟ้าในอนาคต

ทั้งนี้ ทริสได้ให้แนวโน้มอันดับเครดิตของบริษัทฯ เป็น "Stable" หรือ "คงที่" สะท้อนถึงความคาดหวังว่าบริษัทฯ จะได้รับเงินปันผลที่แน่นอนจาก บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด และโรงไฟฟ้าอื่นๆ นอกจากนี้ยังคาดว่าบริษัทฯ จะพิจารณาตัดสินใจลงทุนในอนาคตอย่างรอบคอบและระมัดระวัง

สำหรับอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทย่อยหลัก คือ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด นั้น ทริสได้ยืนยันคงอันดับเครดิตองค์กรที่ระดับ "AA" เนื่องจากบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดที่แน่นอนจากโรงไฟฟ้าราชบุรี ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าที่มีปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งและมีเทคโนโลยีที่ทันสมัย ตลอดจนผู้บริหารโรงไฟฟ้ามีประสบการณ์ที่ยาวนานและประสบความสำเร็จในการบริหารโรงไฟฟ้า

3. รางวัลจากการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาใช้ในการบริหารงาน จากการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาใช้ในการบริหารจัดการอย่างจริงจังและต่อเนื่องโดยมุ่งหวังผลสำเร็จสุดท้ายอันได้แก่การเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ เป็นผลให้ในปี 2549 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับรางวัลและการประกาศเกียรติคุณที่สำคัญ ดังนี้

(1) รางวัล "Distinction in Maintaining Excellent Corporate Governance Report" ในงาน SET Awards 2006 เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2549 ซึ่งจัดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) ร่วมกับวารสารการเงินธนาคาร รางวัลดังกล่าวเป็นรางวัลที่มอบให้แก่บริษัทจดทะเบียนที่สามารถรักษามาตรฐานด้านการรายงานการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีต่อเนื่องเป็นปีที่สองติดต่อกัน โดยบริษัทฯ เป็น 1 ในบริษัทจดทะเบียนจำนวน 16 แห่ง ที่ได้รับมอบรางวัลนี้

(2) บริษัทฯ เป็น 1 ใน 9 บริษัท ที่ได้รับการประกาศผลการกำกับดูแลกิจการในระดับ "ดีเลิศ" จากโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2549 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.) การประเมินผลดังกล่าวจัดทำเป็น 5 ระดับ คือ "ดีเลิศ" "ดีมาก" "ดี" "ดีพอใช้" และ "ผ่าน" พิจารณาจากรายงานประจำปี แบบแสดงข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) หนังสือบอกกล่าวนัดประชุมและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น ข้อมูลที่เผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทและช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ รวมทั้งข้อมูลที่เผยแพร่ต่อสาธารณชนทั่วไป

(3) จากการเข้าร่วมโครงการประเมินคุณภาพการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี ที่จัดโดยสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด. สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียน บริษัทฯ ได้รับการประเมินผลด้วยคะแนนรวม 93.14 คะแนน ซึ่งจัดอยู่ในลำดับต้นๆ ของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการทั้งสิ้น 433 บริษัท โดยการประเมินผลมีคะแนนเต็ม 110 คะแนน มีบริษัทที่ได้รับคะแนนสูงสุดเท่ากับ 105 คะแนน และคะแนนประเมินโดยเฉลี่ยเท่ากับ 71 คะแนน

นอกจากนี้ บริษัทย่อย คือ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด ยังได้รับรางวัล "จรรยาบรรณดีเด่น หอการค้าไทย ประจำปี 2549" ซึ่งเป็นการประกาศเกียรติคุณที่สภาหอการค้าไทยได้จัดขึ้นเป็นประจำอย่างต่อเนื่องทุกปีตั้งแต่ปี 2546 เป็นต้นมา โดยในปี 2549 มีกิจการที่เข้าร่วมโครงการทั้งสิ้นจำนวน 62 กิจการ และบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด เป็น 1 ใน 11 กิจการ ที่ได้รับรางวัลจรรยาบรรณดีเด่นดังกล่าว ซึ่งตามกระบวนการตัดสินมีการเข้าตรวจสอบกิจการโดยคณะกรรมการที่เป็นผู้ทรงคุณวุฒิจากสถาบันที่เป็นกลาง ได้แก่ สภาหอการค้าไทย สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย สมาคมการจัดการธุรกิจแห่งประเทศไทย รวมทั้งหน่วยงานภาครัฐ คือ กรมสรรพากร และกรมพัฒนาธุรกิจการค้า มหาวิทยาลัยหอการค้า ตลอดจนสมาคมผู้สื่อข่าวเศรษฐกิจ และสมาคมช่างภาพผู้สื่อข่าวโทรทัศน์แห่งประเทศไทยในพระบรมราชูปถัมภ์ ซึ่งเป็นตัวแทนจากสื่อมวลชนด้วย ปัจจัยที่ใช้ในการตัดสิน ประกอบด้วย การให้ความเป็นธรรมแก่ผู้เกี่ยวข้องรวมถึงพนักงาน คู่ค้า ลูกค้า เจ้าหนี้ ผู้ถือหุ้น การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภคและคู่ค้า การรักษาความสุจริต กิจกรรมที่ส่งเสริมจริยธรรมในกิจการ กิจกรรมเพื่อช่วยเหลือสังคม การส่งเสริม บำบัด และอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม สิทธิเสรีภาพของบุคคล การลดความเสี่ยงของกิจการ และการมุ่งส่งเสริมหลักปฏิบัติอันเป็นเลิศในองค์กร

4. การจัดการด้านสังคม

ในปี 2549 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงกระบวนการทำงานของศูนย์ประชาสัมพันธ์โรงไฟฟ้าราชบุรี ที่บริษัทฯ ใช้เป็นกลไกในการทำงานมวลชนเพื่อโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าราชบุรีส่วนขยาย โดยเน้นการเข้าพบทำความเข้าใจกับชุมชนและผู้นำชุมชนมากขึ้น เพื่อสร้างความสัมพันธ์และการยอมรับซึ่งกันและกัน ตลอดจนได้กำกับการดำเนินงานโครงการโรงไฟฟ้าราชบุรีพัฒนาที่ดำเนินการโดยสมาคมพัฒนาประชากรและชุมชนอย่างใกล้ชิด เน้นผลสำเร็จที่เป็นรูปธรรม มีการนำเสนอข้อมูลที่ถูกต้องแก่ส่วนราชการที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้ได้รับความร่วมมือและการสนับสนุนในกิจกรรมของโรงไฟฟ้า

บริษัทฯ ได้ให้การสนับสนุนงบประมาณจำนวน 40 ล้านบาท เพื่อจัดตั้งกองทุนพัฒนาคุณภาพชีวิตของประชาชนในจังหวัดราชบุรี ประกอบด้วย กองทุนเพื่อพัฒนาคุณภาพชีวิตอำเภอดำเนินสะดวก กองทุนเพื่อพัฒนาคุณภาพชีวิตอำเภอโพธาราม กองทุน เพื่อพัฒนาคุณภาพชีวิตอำเภอเมือง และกองทุนเพื่อพัฒนาคุณภาพชีวิตชุมชนพื้นที่ทั่วไปของจังหวัดราชบุรี กองทุนละ 10 ล้านบาท

ผลจากการดำเนินการดังกล่าวทำให้ชุมชน นักการเมืองท้องถิ่น และส่วนราชการต่างๆ ในพื้นที่รอบโรงไฟฟ้าราชบุรีส่วนใหญ่ให้การยอมรับโรงไฟฟ้าราชบุรีและโครงการส่วนขยายมากขึ้น ปราศจากการร้องเรียนและการต่อต้านจากชุมชน และคาดว่าจะการก่อสร้าง โครงการจะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จได้ตามแผน

สำหรับกิจการในอนาคตนั้น กรรมการผู้จัดการรายงานว่า บริษัทฯ มีแผนงานที่จะขยายการลงทุนเพื่อเพิ่มมูลค่าตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันอย่างยั่งยืน โดยได้พิจารณาปัจจัยต่างๆ ที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงาน รวมถึงความต้องการใช้ไฟฟ้า และนโยบายต่างๆ ของภาครัฐ เช่น การเปิดประมูลโครงการโรงไฟฟ้า IPP ที่คาดว่าจะกระทรวงพลังงานจะออกหนังสือเชิญชวนยื่นข้อเสนอขายพลังงานไฟฟ้าภายในปี 2550 นโยบายสนับสนุนให้มีการซื้อขายไฟฟ้ากับประเทศเพื่อนบ้าน และนโยบายสนับสนุนโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน เป็นต้น

การเตรียมการเพื่อขยายธุรกิจดังกล่าว ประกอบด้วย โครงการโรงไฟฟ้า IPP โครงการโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน ดังนี้

- โครงการโรงไฟฟ้า IPP บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมสำหรับโครงการพลังความร้อนร่วมโรงไฟฟ้าราชบุรี ชุดที่ 4 และโครงการพลังความร้อนร่วมโรงไฟฟ้าไทรเอเนเนอจี ชุดที่ 2 ซึ่งมีขนาดกำลังการผลิตโครงการละ 700-750 เมกะวัตต์ ซึ่งทั้งสองโครงการมีความพร้อมค่อนข้างมาก รวมถึงได้รับความเห็นชอบรายงานการศึกษาและวิเคราะห์ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม (สผ.) แล้ว นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ทำการศึกษาเพื่อคัดเลือกพื้นที่ที่มีศักยภาพสำหรับการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมแห่งใหม่บริเวณภาคกลางและภาคตะวันออก และสำหรับการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงบริเวณภาคใต้ด้วย

- โครงการโรงไฟฟ้าในต่างประเทศ บริษัทฯ ได้แสวงหาโอกาสลงทุนในประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 3 ซึ่งตั้งอยู่บริเวณตอนเหนือของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) มีขนาดกำลังการผลิต 440 เมกะวัตต์ คาดว่าจะสามารถก่อสร้างแล้วเสร็จและเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ตั้งแต่ปี 2556 โดยมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะเวลา 27 ปีกับ กฟผ. ทั้งนี้ เมื่อเดือน ธันวาคม 2549 กลุ่มผู้พัฒนาโครงการที่บริษัทฯ จะเข้าถือหุ้นร้อยละ 25 ได้ลงนามในบันทึกข้อตกลงการซื้อขายไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 3 กับ กฟผ. แล้ว บันทึกข้อตกลงดังกล่าวได้กำหนดหลักเกณฑ์สำคัญสำหรับการเจรจาเพื่อจัดทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อไป นอกจากนี้ ยังมีการศึกษาเพื่อหาโอกาสและความเป็นไปได้ในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าบริเวณตอนใต้ของ สปป.ลาว ประเทศพม่า และเวียดนาม

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน บริษัทฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ในการพัฒนาโรงไฟฟ้าจากพลังงานลม และพลังงานแสงอาทิตย์ ทั้งในด้านเทคโนโลยีที่มีประสิทธิภาพสูง ต้นทุนการผลิต และความเป็นไปได้ในการพัฒนาเป็นแหล่งพลังงานในอนาคต ให้สอดคล้องกับนโยบายการพัฒนาพลังงานทดแทนที่ยั่งยืน

ประธานฯ เพิ่มเติมว่า ผลการดำเนินงานและแนวทางการดำเนินงานในอนาคตตามที่กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุมแล้วนั้น เป็นข้อมูลที่แสดงทิศทางการเติบโตของ กิจการเพื่อเพิ่มมูลค่าผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไป และได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งนายบุญรัตน์ จางบัว ผู้ถือหุ้น ได้แสดงความชื่นชมการจัดทำเอกสารรายงานประจำปี 2549 ของบริษัทฯ ที่ได้รวบรวมข้อมูลสำคัญรายงานต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างละเอียดครบถ้วน และได้แสดงความยินดีกับรางวัลและการประกาศเกียรติคุณที่บริษัทฯ ได้รับจากการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาใช้ในการบริหารงานตามที่กรรมการผู้จัดการได้นำเสนอแล้ว และได้สอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมจากข้อมูลที่ปรากฏในรายงานประจำปีฉบับดังกล่าว ซึ่งผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

1. ตามที่บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด ได้ส่งหนังสือเรียกค่าชดเชยจาก กฟผ. จำนวน 26.12 ล้านบาท จากการที่ กฟผ. แจ้งว่าจะเป็นผู้ดำเนินการโครงการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดเล็กท้ายเขื่อนป่าสักชลสิทธิ์เอง และมีผลทำให้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งบริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด ได้ลงนามไว้กับ กฟผ. เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2548 ในการดำเนินโครงการดังกล่าวต้องถูกยกเลิกไปโดยปริยายนั้น จากข้อมูลที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2549 ระบุว่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด ยังไม่ได้รับคำยืนยันจำนวนเงินที่แน่นอนสำหรับค่าชดเชยดังกล่าว จึงขอทราบสาเหตุที่ กฟผ. ยังไม่จ่ายค่าชดเชยนี้

นายธวัช วิลสารวงศ์ รองกรรมการผู้จัดการพัฒนาธุรกิจ ชี้แจงว่า แต่เดิมบริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด มีโครงการร่วมกับ กฟผ. ที่จะพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังน้ำขนาดเล็กท้ายเขื่อนของกรมชลประทาน รวมประมาณ 7 เขื่อน และได้มีการศึกษาความเหมาะสมของโครงการ มีการลงทุนจำนวนหนึ่งเพื่อพัฒนาโครงการ รวมทั้งได้ให้ผู้เข้าประมูลงานก่อสร้าง เข้าเตรียมงานก่อสร้างอาคารโรงไฟฟ้าและอาคารอื่นๆ ด้วย

ต่อมา กฟผ. ได้พิจารณาว่าโครงการดังกล่าวมีลักษณะตามเงื่อนไขของพระราชบัญญัติว่าด้วยการให้เอกชนเข้าร่วมงานหรือดำเนินการในกิจการของรัฐ พ.ศ. 2535 ทำให้ไม่สามารถให้บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทเอกชนเข้าดำเนินการโครงการได้ กฟผ. จึงพิจารณาที่จะดำเนินโครงการเอง และขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาความร่วมมือระหว่าง กฟผ. และกรมชลประทาน จึงยังไม่ได้เจรจาเพื่อให้ได้ข้อตกลงร่วมกันที่ชัดเจน กฟผ. จึงยังไม่สามารถแจ้งยืนยันจำนวนเงินที่แน่นอนสำหรับค่าชดเชยที่บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด เรียกร้องได้

2. จากหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม ปี 2549 แสดงรายได้อื่นไว้ 2 รายการ คือ รายได้จาก กฟผ. จำนวน 2.10 ล้านบาท และจากกิจการร่วมค้า จำนวน 10.26 ล้านบาท ขอลดรายละเอียดเพิ่มเติมว่าเป็นรายได้จากการดำเนินกิจกรรมใดบ้าง

นายประจวบ อุชชิน กรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด ชี้แจงว่า รายได้จาก กฟผ. จำนวน 2.10 ล้านบาท เป็นไปตามสัญญาซื้อขายทรัพย์สิน (Asset Purchase Agreement) ระหว่างบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด กับ กฟผ. ลงวันที่ 9 ตุลาคม 2543 ซึ่ง กฟผ. จะต้องดำเนินการรื้อถอนและปรับปรุงกำแพงของถังน้ำมันสำหรับโรงไฟฟ้าพลังความร้อน (TP Fuel Oil Tank Farm) แต่ภายหลังบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ยังไม่มีความจำเป็นในการรื้อถอนกำแพงดังกล่าว ทาง กฟผ. จึงชดเชยเป็นเงินค่าใช้จ่ายสำหรับการปรับปรุงในขนาดหากมีความจำเป็นต้องดำเนินการเป็นจำนวน 2.10 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามธุรกิจปกติ

ส่วนรายได้จากกิจการร่วมค้า จำนวน 10.26 ล้านบาท นั้น นางดรณี อภินรเศรษฐ์ รองกรรมการผู้จัดการบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า เป็นรายได้จากการให้บริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด และบริษัท ชูบุราชบุรี อีเลคทริกเซอร์วิส จำกัด เข้าพื้นที่ภายในบริเวณโรงไฟฟ้าราชบุรีเป็นพื้นที่ก่อสร้างโรงไฟฟ้าและสำนักงาน

หลังจากนั้น ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติรับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการฯ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้า ตามรายละเอียดที่กรรมการผู้จัดการใหญ่รายงานข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติรับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการฯ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้า ตามที่ประธานฯ เสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียง ลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,213,115,025	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.6886
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	28,703,999	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.3114
รวมจำนวนเสียง	1,241,819,024	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549

ประธานฯ แถลงว่า งบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ และผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ (นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044 แห่งบริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด) ตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2549 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และมีผู้เข้าประชุมสอบถามและให้ข้อเสนอแนะ ซึ่งผู้บริหารได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายวีระ ไชยมโนวงศ์ ผู้ถือหุ้น ขอลดสาเหตุที่ทำให้อัตราส่วนทางการเงินแสดงความสามารถในการหากำไร ซึ่งประกอบด้วย อัตรากำไรขั้นต้น อัตรากำไรสุทธิ และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น มีแนวโน้มลดลงทุกปีนับแต่ปี 2547 จนถึงปี 2549 ดังรายละเอียดที่แสดงไว้ในรายงานประจำปี 2549

กรรมการผู้จัดการชี้แจงว่า รายได้ที่บริษัทฯ ได้รับจากการขายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ประกอบด้วย ค่าความพร้อมจ่าย (Availability Payment: AP) และค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment: EP) โดยค่าไฟมาจากรายได้หลักคือรายได้ค่า AP ซึ่งเป็นไปตามกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้า ส่วนค่า EP จะได้รับเพิ่มขึ้นจากการส่งเครื่องเดินเครื่องจาก กฟผ. แต่อย่างไรก็ตาม การผลิตพลังงานไฟฟ้าเพิ่มขึ้นไม่ได้ส่งผลให้กำไรเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่เท่ากันเนื่องจากมีค่าใช้จ่ายเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นในการเดินเครื่องเพิ่มขึ้น

ที่เป็นต้นทุนหลักและมีขนาดใหญ่ ทั้งนี้ กำลังการผลิตโดยรวมเพิ่มขึ้นจำนวนไม่มากนัก ในขณะที่สินทรัพย์ลดลงเนื่องจากสาเหตุหลักคือค่าเสื่อมราคาของโรงไฟฟ้า

นายสุชาติ ธาดารังเวช ประธานกรรมการตรวจสอบ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า หากพิจารณาจากกำไรสุทธิก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและตัดจ่าย หรือ EBITDA ซึ่งไม่ได้ลดลง แสดงถึงประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทฯ นอกจากนี้ ในระยะเวลา 2-3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ อยู่ระหว่างการขยายกิจการในโครงการต่างๆ เป็นจำนวนมาก ซึ่งต้องมีการลงทุนและค่าใช้จ่ายและยังไม่ได้ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุน อย่างไรก็ตามการลงทุนเพื่อขยายกิจการดังกล่าวแสดงถึงศักยภาพในเติบโตของกิจการในอนาคต จึงยืนยันว่าความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ ไม่มีแนวโน้มที่จะลดลง

2. นายวิเชียร จิระพรคณา ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

2.1 ผลการดำเนินงานปี 2549 เปรียบเทียบกับปี 2548 บริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 16 โดยมีรายจ่ายรวมเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 18 จึงสอบถามว่า สัดส่วนของรายได้และรายจ่ายจะมีแนวโน้มเช่นเดียวกันนี้ต่อไปหรือไม่ และบริษัทฯ จะดำเนินการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและเพิ่มการกำกับอย่างไร

กรรมการผู้จัดการชี้แจงว่า รายได้และรายจ่ายจะเปลี่ยนแปลงไปตามความพร้อมจ่ายในการผลิตไฟฟ้าและค่าพลังงานไฟฟ้าดังได้กล่าวแล้ว รายได้และรายจ่ายจึงไม่มีสัดส่วนที่คงที่ ทั้งนี้ บริษัทฯ ดำเนินการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้ารวมทั้งได้พยายามแสวงหาโอกาสในการเข้าลงทุนโครงการต่างๆ มาโดยตลอด

2.2 จากงบดุลปี 2549 แสดงหนี้สินหมุนเวียนอื่น รายการสำรองมูลค่าความเสียหายจากเหตุเพลิงไหม้ จำนวนประมาณ 750 ล้านบาท จึงสอบถามว่าจะได้รับค่าชดเชยความเสียหายจากบริษัทประกันภัยเต็มจำนวนหรือไม่ และจะได้รับเมื่อใด

กรรมการผู้จัดการชี้แจงว่า ขณะนี้อยู่ระหว่างการเจรจากับบริษัทประกันภัยเพื่อรับค่าชดเชยความเสียหายกรณีเพลิงไหม้บริเวณเครื่องดักจับก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ (FGD) ของโรงไฟฟ้าพลังความร้อนราชบุรี เครื่องที่ 1 ซึ่งการเจรจาเป็นไปด้วยดี คาดว่าจะหาข้อยุติได้ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2550 และคาดว่าจะได้รับเต็มตามจำนวน

3. นายสุขสันต์ จารุทะวีย์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ จ่ายเงินโบนัสให้แก่พนักงานอย่างไร ซึ่งกรรมการผู้จัดการแจ้งว่า บริษัทฯ จ่ายเงินโบนัสประจำปี 2549 สำหรับพนักงานในวงเงิน 5.5 เท่าของค่าจ้างรายเดือน

4. นางสาวปิยะรัตน์ ขุนจิต ผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น (สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย) สอบถามว่า กำไรในปี 2548 และปี 2549 ค่อนข้างคงที่ จึงสอบถามว่าในปี 2550 บริษัทฯ คาดว่าแนวโน้มของกำไรจะเป็นอย่างไร และการหยุดซ่อมโรงไฟฟ้าในปี 2549 มีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ อย่างไร

กรรมการผู้จัดการชี้แจงว่า กำลังการผลิตใหม่จากโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างยังไม่มีผลตอบแทนให้แก่บริษัทฯ ในช่วงนี้ จึงอาจส่งผลให้กำไรลดลงบ้าง สำหรับในปี 2549 มีการหยุดซ่อมโรงไฟฟ้าตามแผนงานปกติเมื่อต้นปี นอกจากนี้การซ่อม FGD เนื่องจากเหตุการณ์เพลิงไหม้ และการชำรุดของอุปกรณ์โรงไฟฟ้าไตรเอเนอจี มีผลกระทบต่อรายได้บางส่วน

ประธานฯ แจ้งเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ จะเริ่มได้รับผลตอบแทนจากโรงไฟฟ้าราชบุรีเพาเวอร์ภายหลังการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนมีนาคมและมิถุนายน 2551

5. นายวิระ ไชยมโนวงศ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามเพิ่มเติมเกี่ยวกับสาเหตุที่ทำให้อัตราส่วนทางการเงินแสดงความสามารถในการกำกับกำไร ลดลงตั้งแต่ปี 2547 จนถึง 2549 และแนวโน้มในปี 2550 และ 2551 จะเป็นอย่างไร

กรรมการผู้จัดการชี้แจงว่า กำลังการผลิตใหม่ที่บริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนอยู่ระหว่างการก่อสร้าง ซึ่งตามลักษณะปกติของธุรกิจจะได้รับผลตอบแทนภายหลังการก่อสร้างแล้วเสร็จ โดยเฉพาะการก่อสร้างเขื่อนจะใช้เวลาประมาณ 6-8 ปี และแนวโน้มในช่วงเวลา 2-3 ปีข้างหน้าจะมีโครงการใหม่ที่ทำให้กำลังการผลิตของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น ซึ่งหมายถึงผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นด้วย สำหรับอัตราส่วนทางการเงินที่ลดลงดังกล่าว สืบเนื่องจากรายได้ที่ประกอบด้วย ค่า AP และ EP ที่ได้ชี้แจงแล้วว่า การเดินเครื่องเพิ่มขึ้นซึ่งทำให้ค่า EP เพิ่มขึ้น ไม่ได้ส่งผลให้กำไรเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่เท่ากัน

ประธานฯ แจ้งเพิ่มเติมว่า หากบริษัทฯ ชนะการประมูลโรงไฟฟ้า IPP รอบใหม่ที่มีกระทรวงพลังงานจะเปิดประมูลในปีนี้ ก็จะทำให้มีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นในอนาคต และเป็นเครื่องแสดงการเติบโตของบริษัทฯ ต่อไป

6. นางพรรณภา ฐานิมิตรกุล ผู้ถือหุ้น แสดงความคาดหวังว่าคณะกรรมการฯ และผู้บริหารของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในธุรกิจผลิตไฟฟ้า จะสามารถดำเนินกิจการให้ประสบผลสำเร็จได้อย่างเต็มที่

และจากงบดุลของบริษัทฯ แสดงให้เห็นว่า บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและรายการเงินลงทุนในระยะสั้นที่ถือจนครบกำหนดเป็นจำนวนรวมกันประมาณ 10,000 ล้านบาทเศษ ซึ่งเป็นจำนวนประมาณกึ่งหนึ่งของสินทรัพย์หมุนเวียนทั้งหมด จึงมีข้อเสนอแนะในการบริหารเงินสดว่า หากบริษัทฯ พิจารณานำเงินสดไปลดหนี้จะสามารถประหยัดดอกเบี้ยจ่ายได้ โดยที่การนำเงินไปลงทุนไม่น่าจะได้รับดอกเบี้ยสูงกว่าดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ นอกจากนี้ หนี้สินระยะสั้นก็มีจำนวนมากเช่นกัน และบริษัทฯ สามารถลดค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยได้ จะส่งผลให้กำไรเพิ่มขึ้นได้

นางดรณี อภินรเศรษฐ์ รองกรรมการผู้จัดการบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีโครงการลงทุนทั้งที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและโครงการในอนาคตตามแผนงาน ซึ่งต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนในส่วนนี้ สำหรับหนี้สินระยะยาวมีอัตราดอกเบี้ยในปี 2549 ประมาณร้อยละ 5 ต่อปี ซึ่งการลงทุนโครงการเหล่านี้ คาดว่าจะได้รับผลตอบแทนมากกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ดังกล่าว ส่วนหนี้สินระยะสั้นที่แสดงในงบดุล โดยส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ค่าเชื้อเพลิง ซึ่งเมื่อบริษัทฯ ได้รับเงินค่าขายไฟฟ้าก็จะสามารถนำไปจ่ายชำระในส่วนนี้ได้

7. นางวิไลวรรณ อาจารย์ยานนท์ ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงมาตรฐานบัญชีสำหรับการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทรวมในงบการเงินเฉพาะบริษัท จากวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) เป็นวิธีราคาทุน (Cost Method) ซึ่งบริษัทฯ ได้เริ่มบันทึกกำไรโดยวิธีราคาทุนตั้งแต่วินิจฉัยบัญชีเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม 2550 แล้วนั้น จะมีผลทำให้กำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงไปอย่างไรบ้าง และจะส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือไม่

นางดรณี อภินรเศรษฐ์ รองกรรมการผู้จัดการบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงการบันทึกบัญชีสำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัทโดยวิธีราคาทุนตามมาตรฐานการบัญชีดังกล่าวแล้ว ซึ่งกำไรจะต่ำกว่าการบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย ส่วนงบการเงินรวมนั้นยังคงบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียเช่นเดิม และสำหรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลนั้น แม้จะมีภาระการลงทุนในอนาคต คณะกรรมการบริษัทฯ ก็ได้พิจารณาให้พยายามรักษาระดับการจ่ายเงินปันผลไม่ให้ต่ำกว่าเดิม โดยจะจ่ายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักเงินทุนสำรองตามกฎหมายและเงินทุนสำรองอื่น

หลังจากนั้นประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 ซึ่งได้ผ่านการรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ตามที่ประธานฯ เสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,213,112,409	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.6882
ไม่เห็นด้วย	2,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0002
งดออกเสียง	28,705,999	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.3116
รวมจำนวนเสียง	1,241,820,408	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2549 และการจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ แถลงว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 116 และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 43 กำหนดว่า บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานประจำปี 2549 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 6,106 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 4.21 บาท และจากนโยบายของบริษัทฯ ในการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักเงินทุนสำรองตามกฎหมายและเงินทุนสำรองอื่น ซึ่งได้แจ้งไว้ในหนังสือชี้ชวนเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เมื่อเดือนตุลาคม 2543 ประกอบกับคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเห็นว่า ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีกำไร บริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ รวมทั้งได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ แล้ว จึงเห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2549 และการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

(1) ทุนสำรองตามกฎหมาย : ในระหว่างปี 2549 ได้มีการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 151.23 ล้านบาท และทำให้ทุนสำรองตามกฎหมายมียอดสะสมเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2549 รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 1,450 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว จึงไม่ต้องจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติม

(2) เงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น : ให้จัดสรรในอัตราหุ้นละ 2.10 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นจำนวน 3,045 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51.14 ของกำไรสุทธิหลังหักเงินสำรองตามกฎหมายและเงินทุนสำรองอื่น โดยเมื่อวันที่ 18 กันยายน 2549 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายระหว่างกาลจำนวน 1,450 ล้านบาท จึงคงเหลือเงินปันผลจ่ายในงวดนี้ในอัตราหุ้นละ 1.10 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายจำนวน 1,595 ล้านบาท หากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะสามารถจ่ายเงินปันผลได้ในวันที่ 16 พฤษภาคม 2550 โดยกำหนดปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลในวันที่ 4 พฤษภาคม 2550 เวลา 12.00 น. ทั้งนี้ เงินปันผลจ่ายประจำปี 2549 ให้จ่ายจากกำไรเฉพาะส่วนที่ได้รับการยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติบุคคล ซึ่งผู้รับเงินปันผลไม่ได้รับเครดิตภาษี

ประธานฯ ได้นำเสนอข้อมูลเปรียบเทียบกับ การจ่ายเงินปันผลในรอบปีที่ผ่านมา ดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2549	ปี 2548
1) กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	6,106	6,066
2) จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	1,450	1,450
3) เงินปันผลจ่ายอัตราต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	2.10	2.00
4) รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	3,045	2,900
5) สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	51.14	50.32

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่า ไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามหรือให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2549 เพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมายและจ่ายเงินปันผลตามรายละเอียดที่ประธานฯ เสนอต่อที่ประชุมดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2549 และไม่จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเนื่องจากทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ มียอดสะสมเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2549 รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 1,450 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,241,825,538	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9997
ไม่เห็นด้วย	2,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0002
งดออกเสียง	1,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0001
รวมจำนวนเสียง	1,241,828,838	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 5 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี

ประธานฯ แถลงว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯทุกปี โดยบริษัทฯ ได้กำหนดกระบวนการในการคัดเลือกผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็น 4 ขั้นตอน คือ ขั้นตอนแรก เป็นการพิจารณาโดยคณะกรรมการพิจารณาการประกวดราคา หลังจากนั้นจึงเสนอขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทฯ ในขั้นตอนที่ 2 และ 3 ตามลำดับ ก่อนจะนำเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นขั้นตอนสุดท้าย

สำหรับการคัดเลือกผู้สอบบัญชีประจำปี 2550 บริษัทฯ ไม่ได้ทำการประกวดราคาจัดหาผู้สอบบัญชี เนื่องจากบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด ที่ได้เป็น ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตั้งแต่ปี 2547 จนถึงปี 2549 ต่อเนื่องมาเป็นเวลา 3 ปี มีผลงานด้านการตรวจสอบ การจัดทำรายงาน การประสานงานและอื่นๆ อยู่ในระดับที่น่าพอใจ ผู้สอบบัญชีและทีมงานมีการประชุมร่วมกับผู้บริหารและฝ่ายบัญชีของกลุ่มบริษัทฯ เป็นประจำทุกไตรมาส รวมทั้งเข้าชี้แจงผลการสอบทางการเงินทุกไตรมาส ต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นอย่างดี ประกอบกับในปี 2550 สภาวิชาชีพบัญชีได้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมโดยวิธีราคาทุน ซึ่งต้องมีการปรับปรุงข้อมูลงบการเงินย้อนหลังตั้งแต่จัดตั้งบริษัทฯ

จากการพิจารณาผลงานของผู้สอบบัญชีและทีมงานที่ได้กล่าวแล้ว และเพื่อความต่อเนื่องและรวดเร็ว คณะกรรมการบริษัทฯ โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ จึงเห็นสมควรที่จะเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้จ้าง บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด และแต่งตั้ง

นางสาวแนนน้อย เจริญทวีทรัพย์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044) หรือ นางอโนทัย ลีกิจวัฒน์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3442) หรือ นายประสิทธิ์ เชื้อพานิช (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3051) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2550 ต่อเนื่องเป็นปีที่สี่ โดยกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2550 เป็นเงิน 692,200 บาท ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี 662,200 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นๆ (out-of-pocket expenses) 30,000 บาท โดยค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีเพิ่มขึ้นจากปี 2549 เป็นจำนวน 213,700 บาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 44.66 ตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นค่าปรับงบการเงินย้อนหลังตั้งแต่เริ่มตั้งบริษัทฯ ในปี 2543 และหากไม่รวมค่าปรับงบการเงินดังกล่าว ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นจากปี 2549 ร้อยละ 11.97 ดังนี้

	ปี 2550	ปี 2549	(หน่วย : บาท)	
			เพิ่มขึ้น	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี				
- ค่าสอบบัญชี	502,200	448,500	53,700	11.97
- ค่าปรับงบการเงิน	160,000	-	160,000	n/a
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ *	30,000	30,000	-	-
รวม	692,200	478,500	213,700	44.66

* ค่าใช้จ่ายอื่นๆ (Out-of-pocket expenses) หมายถึง ค่าจัดทำรายงาน/เอกสาร ค่าถ่ายเอกสาร ค่าใช้จ่ายเดินทาง (ถ้ามี) ซึ่งจ่ายตามที่เกิดขึ้นจริง

ทั้งนี้ บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ได้รับแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2550 ของบริษัทย่อย รวม 5 บริษัท คือ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด บริษัท ราชอุดม เพาเวอร์ จำกัด บริษัท ราชบุรี อัลลายแอนซ์ จำกัด บริษัท ราชบุรีแก๊ส จำกัด และบริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด โดยมีค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีในปี 2550 สำหรับบริษัทย่อยทั้ง 5 บริษัทดังกล่าว รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,540,800 บาท แบ่งเป็นค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีรวมจำนวน 1,370,800 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นๆ รวมจำนวน 170,000 บาท

ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของทั้งกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2550 รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 2,233,000 บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.09 ของค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของทั้งกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2549 ที่มีจำนวนทั้งสิ้น 1,771,000 บาท ซึ่งสืบเนื่องมาจากการปรับงบการเงินย้อนหลังตามนโยบายการบันทึกบัญชีที่เปลี่ยนแปลงไป โดยมีรายละเอียดดังนี้

	ปี 2550	ปี 2549	(หน่วย : บาท)	
			เพิ่มขึ้น	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
<u>บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง</u>				
ค่าสอบบัญชี	662,200	448,500		
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	30,000	30,000		
รวมค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	692,200	478,500	213,700	44.66
<u>บริษัทย่อย 5 บริษัท</u>				
ค่าสอบบัญชี	1,370,800	1,152,500		
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	170,000	140,000		
รวมค่าธรรมเนียมการสอบบัญชี	1,540,800	1,292,500	248,300	19.21
รวมทั้งสิ้น	2,233,000	1,771,000	462,000	26.09

ประธานฯ แจ้งเพิ่มเติมว่า ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอนั้น ไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้ส่วนเสียกับบริษัทฯ / บริษัทย่อย / ผู้บริหาร / ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว และในรอบปีที่ผ่านมามีบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการรับบริการอื่นจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด หรือจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่า ไม่มีผู้เข้าประชุมสอบถามหรือให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติแต่งตั้ง

ผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีตามรายละเอียดที่เสนอต่อที่ประชุมดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติให้จ้างบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด และแต่งตั้งนางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044) หรือนางอโนทัย ลิกิจวัฒน์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3442) หรือ นายประสิทธิ์ เชื้อพานิช (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3051) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2550 ต่อเนื่องเป็นปีที่สี่ โดยกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2550 เป็นเงิน 692,200 บาท ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี 662,200 บาท และค่าใช้จ่ายอื่นๆ (out-of-pocket expenses) 30,000 บาท ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,227,001,638	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	98.8060
ไม่เห็นด้วย	13,368,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	1.0766
งดออกเสียง	1,458,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.1174
รวมจำนวนเสียง	1,241,828,838	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานฯ แถลงว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดไว้ว่า “ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการคนใดอยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ได้” ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549 จะมีกรรมการที่ต้องออกตามวาระตามอัตราหนึ่งในสามของกรรมการทั้งหมด รวม 5 ราย คือ นายเชิดพงษ์ สิริวิชัย นายวิระวัฒน์ ชลายน นายพานิช พงศ์ไพโรดม นายพงศ์โพยม วาศภูติ และนางสาวสุธารัตน์ อังจันทร์เพ็ญ โดย 3 รายแรกเป็นกรรมการอิสระ

ประธานฯ แจ้งว่า คณะกรรมการบริษัทฯ โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคล และกำหนดคำตอบแทน ได้พิจารณาองค์ประกอบของคณะกรรมการฯ ซึ่งรวมถึงสัดส่วนของกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คุณสมบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 คุณวุฒิทางการศึกษา ทักษะ ประสบการณ์การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และความหลากหลายทางวิชาชีพที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อการประกอบกิจการและสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ได้ รวมถึงผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมา สำหรับกรรมการอิสระนั้น ได้พิจารณาตามนิยามกรรมการอิสระที่บริษัทฯ กำหนดขึ้น ดังที่ได้เสนอผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว รวมทั้งความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญที่อาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระ และเห็นสมควรเสนอชื่อบุคคลให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ รวม 5 ราย (ประวัติย่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องปรากฏรายละเอียดในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม) ดังนี้

1. นายครุจิต	นาครพรรพ	กรรมการอิสระ
2. นายอัชดา	เกษรศุภร์	กรรมการอิสระ
3. นายพานิช	พงศ์ไพโรดม	กรรมการอิสระ
4. นายพงศ์โพยม	วาศภูติ	กรรมการ
5. นางสาวสุธารัตน์	อังจันทร์เพ็ญ	กรรมการ

ทั้งนี้ ลำดับที่ 1 และ 2 เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งใหม่ และลำดับที่ 3, 4 และ 5 ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง และการแต่งตั้งกรรมการทั้ง 5 รายดังกล่าว ให้มีผลตั้งแต่วันที่ถัดจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2549 เป็นต้นไป

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งนายบุญรินทร์ จางบัว ผู้ถือหุ้น ได้เสนอแนะให้กรรมการของบริษัทฯ เข้ารับการอบรมเกี่ยวกับบทบาทหน้าที่ของกรรมการ ที่จัดโดยหน่วยงานต่างๆ เช่น สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) เพื่อเสริมสร้างความรู้ความเข้าใจและส่งเสริมการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการบริษัทฯ จดทะเบียน

หลังจากนั้น ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ตามรายละเอียดข้างต้นเป็นรายบุคคล โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ โดยให้มีผลตั้งแต่วันถัดจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2549 เป็นต้นไป ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

1. นายครุจิต นาครทรรพ กรรมการอิสระ

เห็นด้วย	1,236,089,338	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.5378
ไม่เห็นด้วย	2,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0002
งดออกเสียง	5,737,500	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.4620
รวมจำนวนเสียง	1,241,828,838	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

2. นายอัชดา เกษรศรกร กรรมการอิสระ

เห็นด้วย	1,236,086,034	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.5376
ไม่เห็นด้วย	6,800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0005
งดออกเสียง	5,736,004	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.4619
รวมจำนวนเสียง	1,241,828,838	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

3. นายพานิช พงศ์พิโรดม กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระอีกราวะหนึ่ง

เห็นด้วย	1,236,089,338	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.5378
ไม่เห็นด้วย	2,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0002
งดออกเสียง	5,737,300	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.4620
รวมจำนวนเสียง	1,241,828,838	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

4. นายพงศ์โพยม วาศภูติ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกราวะหนึ่ง

เห็นด้วย	1,235,208,438	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.4669
ไม่เห็นด้วย	6,600	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0005
งดออกเสียง	6,613,800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.5326
รวมจำนวนเสียง	1,241,828,838	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

5. นางสาวสุรารัตน์ อังจันทร์เพ็ญ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกราวะหนึ่ง

เห็นด้วย	1,235,236,038	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.4691
ไม่เห็นด้วย	2,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0002
งดออกเสียง	6,590,800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.5307
รวมจำนวนเสียง	1,241,828,838	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 7 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานฯ แถลงว่า บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายและหลักเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทนสำหรับคณะกรรมการของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การกำหนดค่าตอบแทนมีหลักเกณฑ์ วิธีการ และกระบวนการที่ชัดเจน เหมาะสม เป็นไปตามสภาวะที่เป็นปัจจุบันที่สุด และเป็นประโยชน์ต่อการประกอบกิจการของบริษัทฯ โดยการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการได้พิจารณาเชื่อมโยงกับเป้าหมายและผลประกอบการของบริษัทฯ ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย การสร้างแรงจูงใจบุคลากรที่มีคุณวุฒิ ความรู้ความสามารถทักษะ และประสิทธิภาพที่เหมาะสมและเอื้อประโยชน์ต่อความสำเร็จในการประกอบกิจการของบริษัทฯ และอยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบได้กับมาตรฐานหรือระดับที่ปฏิบัติอยู่ในธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน

คณะกรรมการบริษัทฯ โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ ได้พิจารณาตามนโยบายและหลักเกณฑ์ในการจ่ายค่าตอบแทนดังกล่าวแล้ว จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ดังนี้

1. จัดสรรโบนัสประจำปี 2549 สำหรับกรรมการบริษัทฯ ดังนี้

- (1) กรรมการบริษัทฯ ให้ได้รับโบนัสท่านละ 1 ล้านบาท
- (2) ประธานกรรมการบริษัทฯ ให้ได้รับ 1.25 ล้านบาท
- (3) ช่วงเวลาใดหากดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ กรรมการบริษัทฯ ย่อยมากกว่า 1 บริษัท ให้ได้รับโบนัสจากบริษัทที่จัดสรรโบนัสมากกว่าสำหรับระยะเวลานั้น

- (4) โบนัสกรรมการบริษัทฯ ให้จัดสรรตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง
- (5) ฝ่ายบริหารที่เป็นกรรมการบริษัทฯ ให้ได้รับโบนัสในฐานะกรรมการบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ข้างต้นด้วย
- (6) รวมโบนัสจ่ายเป็นเงินประมาณ 12.83 ล้านบาท

2. กำหนดค่าเบี้ยประชุมสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อย ในปี 2550 ให้เป็นไปตามอัตราเดิม โดยเป็นอัตราที่เปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในกลุ่มธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกันแล้ว ดังนี้

2.1 คณะกรรมการบริษัทฯ ให้ได้รับค่าเบี้ยประชุมเป็นรายเดือน แบ่งเป็น 2 ส่วน คือ ส่วนที่ 1 ร้อยละ 75 จ่ายคงที่ และส่วนที่ 2 ร้อยละ 25 จ่ายเมื่อเข้าร่วมการประชุมโดยประธานกรรมการให้ได้รับในอัตรา 50,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 40,000 บาท

2.2 คณะกรรมการชุดย่อย ให้ได้รับค่าเบี้ยประชุมเป็นรายครั้ง โดยประธานกรรมการให้ได้รับในอัตรา 30,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 24,000 บาท ทั้งนี้ ในปัจจุบันบริษัทฯ มีคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 3 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการชุดย่อยแต่ละชุดประกอบด้วย ประธานกรรมการ 1 ท่าน และกรรมการ 2 ท่าน มีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ได้แสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และ นายสฤต นิพัทธเศรษฐ ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามเหตุผลที่บริษัทฯ กำหนดค่าเบี้ยประชุมสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ ที่จ่ายเป็นรายเดือน เป็น 2 ส่วน คือ ส่วนที่ 1 ร้อยละ 75 จ่ายคงที่ และส่วนที่ 2 ร้อยละ 25 จ่ายเมื่อเข้าร่วมประชุม ซึ่งประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทจดทะเบียนสามารถจะกำหนดให้จ่ายในลักษณะค่าตอบแทนประจำซึ่งกรรมการจะเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการหรือไม่ก็จะได้รับค่าตอบแทนดังกล่าวหรืออาจเลือกจ่ายเป็นค่าเบี้ยประชุมที่กรรมการจะได้รับเมื่อเข้าร่วมการประชุม สำหรับบริษัทฯ ได้เลือกกำหนดค่าเบี้ยประชุมเป็น 2 ส่วนดังกล่าว

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามรายละเอียดข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว มีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามที่ประธานฯ เสนอด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,241,517,125	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9749
ไม่เห็นด้วย	310,613	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0250
งดออกเสียง	1,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0001
รวมจำนวนเสียง	1,241,828,838	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ผู้เข้าประชุมได้สอบถามและเสนอแนะเรื่องต่างๆ ดังนี้

1. นายสุริยา สรรพอาษา ผู้ถือหุ้น สอบถามความเป็นไปได้ที่บริษัทฯ จะทำการปิดงบประจำปีให้เร็วขึ้น เพื่อจัดการประชุมผู้ถือหุ้นและพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลเร็วขึ้นด้วย

นางดรุณี อภินทรเศรษฐ รองกรรมการผู้จัดการบัญชีและการเงิน แจ้งว่าในฐานะบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะปิดงบประจำปีภายใน 60 วันนับจากวันสิ้นปีบัญชี โดยผลการดำเนินงานประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯ ได้แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2550 ส่วนการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีได้จัดตามข้อกำหนดภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัทฯ สำหรับการจ่ายเงินปันผลนั้น มีกระบวนการที่จะต้องปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงินปันผลภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติอัตราการจ่ายเงินปันผลแล้ว ทั้งนี้ เพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นที่จะพิจารณาเลือกที่จะถือหุ้นของบริษัทฯ ต่อไปหรือขายหุ้นก่อนรับเงินปันผล ก็ได้สำหรับกรณีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะให้บริษัทฯ เรียกประชุมผู้ถือหุ้นเร็วขึ้นเพื่อจะได้จ่ายเงินปันผลเร็วขึ้นนั้น บริษัทฯ ขอรับข้อเสนอไปพิจารณาต่อไป

2. นายบุญรื่น จางบัว ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับตำแหน่งกรรมการผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ จะต้องมีการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ หรือไม่ ซึ่งกรรมการผู้จัดการแจ้งว่าในการปรับปรุงโครงสร้าง

ภายในของบริษัทฯ มีการจัดกลุ่มตำแหน่งและปรับปรุงเงินค่าจ้าง ซึ่งได้มีข้อเสนอให้มีการเปลี่ยนแปลงการเรียกชื่อตำแหน่งดังกล่าว

3. นางมาลินี พูลสวัสดิ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงโอกาสที่จะสามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มเติมหรือไม่อย่างไร ซึ่งกรรมการผู้จัดการแจ้งว่า ในช่วงนี้บริษัทฯ ไม่มีนโยบายเพิ่มทุน การซื้อหุ้นของบริษัทฯ จึงต้องซื้อจากหุ้นที่กระจายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

4. นายวิระ ไชยมโนวงศ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ ในปี 2549 ที่ลดลงจากปี 2548 เป็นจำนวน 2,000 กว่าล้านบาทนั้น เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์เพลิงไหม้บริเวณเครื่องดักจับก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์ของโรงไฟฟ้าราชบุรีหรือไม่ ซึ่งกรรมการผู้จัดการแจ้งว่า รายการดังกล่าวมีจำนวนลดลงเนื่องจากค่าเสื่อมราคาที่ลดลง ไม่เกี่ยวข้องกันเหตุการณ์เพลิงไหม้

5. นายอุดม พูลเกษ ผู้ถือหุ้น เสนอแนะการเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานประจำปีของบริษัทฯ โดยให้แสดงข้อมูลรวมทั้งงบประมาณในแต่ละปีเกี่ยวกับการวิจัยและศึกษาโครงการใหม่ๆ ที่บริษัทฯ ดำเนินการอยู่และมีแผนจะทำในอนาคต รวมถึงข้อมูลแสดงแนวโน้มและโอกาสในการทำกำไรของแต่ละโครงการ นอกจากนี้ได้สอบถามถึงวัตถุประสงค์และนโยบายในการลงทุนโครงการผลิตเอทานอลและโอกาสในการทำกำไรของโครงการดังกล่าว

กรรมการผู้จัดการรับข้อเสนอแนะในการเพิ่มเติมข้อมูลในรายงานประจำปีเพื่อพิจารณาต่อไป และสำหรับโครงการโรงงานผลิตเอทานอลนั้น เป็นการสนองนโยบายของกระทรวงพลังงานที่ส่งเสริมการผลิตเอทานอล บริษัทฯ จึงได้เข้าร่วมลงทุนในสัดส่วนไม่มากนักเพื่อพิจารณาโอกาสในการลงทุน โดยที่เดิมการลงทุนดังกล่าวเป็นการผลิตเพื่อการส่งออก แต่ต่อมาได้มีการพิจารณาที่จะขยายให้ครอบคลุมการผลิตเพื่อขายภายในประเทศด้วย

ประธานฯ แจ้งที่ประชุมว่า เนื่องจากประธานฯ จะพ้นจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมคราวนี้ จึงแสดงความขอบคุณผู้ถือหุ้น กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ทุกคน ที่ได้ให้ความร่วมมือและสนับสนุนการดำเนินงานของคณะกรรมการฯ และของบริษัทฯ อย่างเต็มที่ตลอดระยะเวลาการดำรงตำแหน่งประธานกรรมการของบริษัทฯ และหวังว่ายังคงได้รับการสนับสนุนต่อเนื่องไปเป็นลำดับ และท้ายที่สุดได้อ่านวญพราให้บริษัทฯ พัฒนาเติบโตและเจริญรุ่งเรืองสืบไปในอนาคต

หลังจากนั้นไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นให้ที่ประชุมพิจารณาอีก ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้น ที่ได้เสียสละเวลามาร่วมประชุม และปิดประชุมเมื่อเวลา 12.30 น.

อนึ่ง หลังจากเปิดการประชุมแล้ว มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นเป็นระยะๆ และเมื่อใกล้เวลาปิดการประชุม ปรากฏว่าจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองเพิ่มขึ้นเป็น 286 ราย และโดยการรับมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 625 ราย รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 911 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,241,828,838 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 85.64 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

เชิดพงษ์ สิริวิชัย
ลงชื่อ ประธานที่ประชุม
(นายเชิดพงษ์ สิริวิชัย)