



ทะเบียนเลขที่ 0107543000031

RH 67/2551

20 มีนาคม 2551

เรื่อง ขอเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2550

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย

1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549 ซึ่งได้ประชุมเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2550 จำนวน 1 ฉบับ
2. รายงานประจำปี 2550 ของคณะกรรมการ พร้อมสำเนาบทและบัญชีกำไรขาดทุน จำนวน 1 ฉบับ
3. ประวัติย่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องของผู้ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ และนิยามกรรมการอิสระของบริษัท
4. ข้อบังคับบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
5. หลักฐานประกอบการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น วิธีการมอบฉันทะ การลงคะแนนเข้าร่วมประชุม และการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น
6. แบบฟอร์มลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุม
7. หนังสือมอบฉันทะ
8. แผนที่แสดงสถานที่ประชุม

ด้วยคณะกรรมการบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") มีมติให้เรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2550 ในวันศุกร์ที่ 4 เมษายน 2551 เวลา 10.00 น. ณ ห้องวิภาวดีบอลรูม โรงแรมโซฟิเทล เซ็นทาราแกรนด์ กรุงเทพฯ เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1

**พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549
ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2550**

รายละเอียด :

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2549 ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2550 ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดทำและเผยแพร่รายงานการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.ratch.co.th) และได้จัดส่งมาพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมนี้ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ความเห็นของคณะกรรมการ :

การบันทึกรายงานการประชุมมีความถูกต้องครบถ้วน ผู้ถือหุ้นจึงสมควรรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

วาระที่ 2

**รับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ
ในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้า**

รายละเอียด :

ผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2550 ซึ่งเป็นปีที่ 8 ของการดำเนินกิจการ อยู่ในระดับที่ดี โดยมีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 5,829 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 4.02 บาท และมีสินทรัพย์รวม 70,301 ล้านบาท

บริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 3,996.75 เมกะวัตต์ ประกอบด้วย กำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าราชบุรี จำนวน 3,645 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี ซึ่งบริษัทย่อย คือ บริษัทราชบุรีแก๊ส จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 คิดเป็นกำลังการผลิตจำนวน 350 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าเครื่องยนต์ก๊าซประดู่เฒ่า ขนาดกำลังการผลิต 1.75 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นโครงการเพิ่มค่าทรัพยากรโดยใช้ก๊าซธรรมชาติที่เป็นผลพลอยได้จากการผลิตน้ำมันดิบเป็นเชื้อเพลิง ลงทุนร้อยละ 100 โดยบริษัทย่อย คือ บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด

ผลการดำเนินงานด้านการลงทุนพัฒนาและจัดการธุรกิจในรอบปี 2550 ที่สำคัญ ประกอบด้วย การติดตามกำกับดูแลการดำเนินโครงการที่กลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าลงทุนให้เป็นไปตามแผนการดำเนินงานโครงการ ได้แก่

- โครงการโรงไฟฟ้าราชบุรีเพาเวอร์ ขนาดกำลังการผลิต 1,400 เมกะวัตต์ ซึ่งคิดเป็นกำลังการผลิตในส่วนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 25 เท่ากับ 350 เมกะวัตต์ มีกำหนดเริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ตามแผนงานในเดือนมีนาคม และมีกุมภาพันธ์ 2551 ซึ่งจะทำให้ขนาดกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้นของบริษัทฯ ในปี 2551 เพิ่มขึ้นเป็น 4,346.75 เมกะวัตต์
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 2 ขนาดกำลังการผลิต 615 เมกะวัตต์ ซึ่งคิดเป็นกำลังการผลิตในส่วนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 25 เท่ากับ 153.75 เมกะวัตต์ คาดว่า จะเดินเครื่องจำหน่ายไฟฟ้าช่วงต้น (Initial Operation Date: IOD) ได้ประมาณวันที่ 25 พฤศจิกายน 2553 เร็วกว่ากำหนดการตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าประมาณ 4 เดือน

บริษัทฯ ได้เข้าร่วมพัฒนาโครงการที่สำคัญ ได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) ดังนี้

- โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสา ขนาดกำลังการผลิต 1,653 เมกะวัตต์ ซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าลงนามข้อตกลงร่วมพัฒนาโครงการ (Joint Development Agreement: JDA) กับ บริษัท บ้านปูเพาเวอร์ จำกัด เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2550 โครงการจะเริ่มดำเนินการก่อสร้างในต้นปี 2552 และจะเริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในต้นปี 2556
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ-น้ำจืด 3 ขนาดกำลังการผลิต 440 เมกะวัตต์ ซึ่งบริษัทฯ ร่วมกับ บริษัท จี เอ็ม เอส ลาว จำกัด ได้เจรจากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ในรายละเอียดและเงื่อนไขการรับซื้อไฟฟ้าจากโครงการแล้วเสร็จ โดยมีการลงนามรับรอง (initial) สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว (Power Purchase Agreement) แล้วเมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2550 โครงการจะเริ่มดำเนินการก่อสร้างในปลายปี 2551 และจะเริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในต้นปี 2556
- โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเขเปียน-เขื่อนน้อย ขนาดกำลังการผลิต 390 เมกะวัตต์ ซึ่งบริษัทฯ ได้ลงนาม JDA กับบริษัท SK Engineering & Construction จำกัด เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2550 โครงการมีการเข้าศึกษาความเหมาะสมด้านเทคนิค ด้านการลงทุน และด้านสิ่งแวดล้อม พร้อมนำเสนอผลการศึกษาคือต่อรัฐบาล สปป.ลาว แล้ว ขณะนี้อยู่ระหว่างรอการอนุมัติจากรัฐบาล สปป.ลาว เพื่อดำเนินการก่อสร้างโครงการ รวมทั้งการเจรจาขายไฟฟ้า และการเจรจาสัมปทานต่อไป

สำหรับการดำเนินการต่างๆ เพื่อเข้าร่วมการประมูลการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (Independent Power Producer: IPP) ตามประกาศของกระทรวงพลังงานในปี 2550 นั้น แม้ว่าบริษัทฯ จะไม่ผ่านการคัดเลือกการประมูลดังกล่าว แต่บริษัทฯ สามารถนำความรู้ ผลงาน และประสบการณ์จากการศึกษาความเหมาะสมโครงการในด้านต่างๆ รวมทั้งการจัดทำรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมโครงการ มาใช้เป็นประโยชน์ต่อการประมูลโรงไฟฟ้า IPP ในอนาคตต่อไป

ในปี 2550 บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด (TRIS) ได้ประกาศยืนยันอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทฯ ที่ระดับ “AA-” และให้แนวโน้มอันดับเครดิตเป็น “Stable” หรือ “คงที่” ซึ่งสะท้อนถึงรายได้ที่แน่นอนในรูปของเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทย่อย คือ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด รวมถึงการลงทุนในโรงไฟฟ้าหลายแห่งที่มีพื้นฐานดี และนโยบายการลงทุนที่มีความระมัดระวัง ตลอดจนสะท้อนถึงศักยภาพในการขยายการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำใน สปป.ลาว

นอกจากนี้ TRIS ยังได้ประกาศยืนยันอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทย่อย คือ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด และหุ้นกู้มีประกันที่ออกและเสนอขายโดยบริษัทย่อยดังกล่าว ที่ระดับ “AA” และให้แนวโน้มอันดับเครดิตเป็น “Stable” หรือ “คงที่” ซึ่งสะท้อนถึงกระแสเงินสดที่แน่นอนที่ได้รับจากโรงไฟฟ้าราชบุรีซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าที่มีโครงสร้างพื้นฐานแข็งแกร่งและมีเทคโนโลยีที่ทันสมัย ตลอดจนประสบการณ์ที่ยาวนานและผลงานในการบริหารโรงไฟฟ้าที่ได้รับการยอมรับ

ในปี 2550 บริษัทฯ ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีจากการเข้าร่วมโครงการที่จัดโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทยร่วมกับสมาคมบริษัทจดทะเบียน ในระดับ “ดีเยี่ยม”

นอกจากนี้คณะกรรมการของบริษัทฯ ได้รับการประกาศเกียรติคุณ “คณะกรรมการแห่งปี-ดีเด่นประจำปี 2549/50” (Board of the Year of Distinctive Practices 2006/07) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สภาหอการค้าแห่งประเทศไทย สภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย สมาคมธนาคารไทย สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย และสภาธุรกิจตลาดทุนไทย

สำหรับกิจการในอนาคตนั้น บริษัทฯ ได้แสวงหาโอกาสในการสร้างความเจริญเติบโตให้แก่บริษัทฯ ซึ่งจะทำให้เพิ่มผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นและคงความเป็นบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าชั้นนำในภูมิภาค

รายละเอียดรายงานกิจการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในอนาคต ปรากฏในรายงานประจำปี 2550 ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ความเห็นของคณะกรรมการ :

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอยู่ในระดับที่น่าพอใจ ผู้ถือหุ้นจึงสมควร รับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาและ กิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้าดังกล่าว

วาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550

รายละเอียด :

คณะกรรมการฯ เสนองบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ซึ่ง ได้ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ และผ่านการตรวจสอบและรับรอง จากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ (นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044 แห่งบริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด) แล้ว รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

ความเห็นของคณะกรรมการ :

ผู้ถือหุ้นสมควรพิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี 2550 ซึ่งได้ผ่านการสอบทาน จากคณะกรรมการตรวจสอบและผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีแล้วดังกล่าว

วาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2550 และการจ่ายเงินปันผล

รายละเอียด :

คณะกรรมการฯ ได้พิจารณาตามบทบัญญัติของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 116 และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 43 ที่กำหนดไว้ว่า บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้ เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ประกอบกับ นโยบายในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ตามมติของคณะกรรมการฯ ในการประชุมครั้งที่ 5/2550 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2550 ที่กำหนดจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมหลังจากหักเงินทุนสำรองตามกฎหมายและเงินทุนสำรองอื่นๆ ใดๆ ก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดของบริษัทฯ ด้วย และ เห็นว่าผลการดำเนินงานประจำปี 2550 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ที่มีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 5,829 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 4.02 บาท บริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะ จ่ายเงินปันผลได้ รวมทั้งได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ แล้ว จึง เห็นสมควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2550 และการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

1. **ทุนสำรองตามกฎหมาย :** ไม่จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเนื่องจากบริษัทฯ ได้ จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายรวมเป็นจำนวน 1,450 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุน จดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว
2. **เงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น :** จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.10 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น จำนวน 3,045 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52.24 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม และ เนื่องจากบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วอัตราหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นเงินปันผล จ่ายจำนวน 1,450 ล้านบาท เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2550 จึงคงเหลือเงินปันผลจ่ายอีกอัตรา หุ้นละ 1.10 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายจำนวน 1,595 ล้านบาท โดยกำหนดจะจ่ายเงินปันผล ในวันที่ 30 เมษายน 2551 และกำหนดปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อสิทธิในการรับเงิน ปันผลในวันที่ 18 เมษายน 2551 เวลา 12.00 น. ทั้งนี้ เงินปันผลจ่ายประจำปี 2550 กำหนดให้จ่ายจากกำไรเฉพาะส่วนที่ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษีเงินได้นิติ บุคคลซึ่งผู้รับเงินปันผลไม่ได้รับเครดิตภาษี

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมาเป็นดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2550	ปี 2549
1) กำไรสุทธิ	5,829 ล้านบาท	6,106 ล้านบาท
2) จำนวนหุ้น	1,450 ล้านหุ้น	1,450 ล้านหุ้น
3) เงินปันผลจ่ายอัตราต่อหุ้น	2.10 บาทต่อหุ้น	2.10 บาทต่อหุ้น
4) รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น	3,045 ล้านบาท	3,045 ล้านบาท
5) สัดส่วนการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ 52.24	ร้อยละ 51.14

ความเห็นของคณะกรรมการ :

อัตราการจัดจ่ายเงินปันผลตามที่เสนอเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้ของบริษัทฯ และได้คำนึงถึงผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด ตลอดจนการพิจารณาลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ อย่างรอบคอบแล้ว ผู้ถือหุ้นจึงสมควรอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว และไม่จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเนื่องจากทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ มียอดสะสมรวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 1,450 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว

วาระที่ 5

พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี

รายละเอียด :

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ ทุกปี และโดยที่ผู้สอบบัญชีรายเดิมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อันได้แก่ บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด (PWC) โดยนางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044) ได้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของกลุ่มบริษัทฯ ติดต่อกันมาเป็นระยะเวลาพอสมควรแล้วตั้งแต่ปี 2547 - 2550 รวม 4 ปี ในปี 2551 กลุ่มบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการเพื่อคัดเลือกผู้สอบบัญชีรายใหม่โดยได้เชิญบริษัทชั้นนำที่ให้บริการงานสอบบัญชียื่นข้อเสนอการสอบบัญชีสำหรับกลุ่มบริษัทฯ

คณะกรรมการฯ ได้พิจารณาเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความเหมาะสมของข้อเสนอทางด้านเทคนิค อันได้แก่ ความเหมาะสมของแผนการดำเนินงาน ความสามารถของบุคลากร รวมถึงประสิทธิภาพการสอบบัญชีธุรกิจพลังงาน ผู้เชี่ยวชาญด้านภาษีอากร และจำนวนผู้ปฏิบัติงานตรวจสอบ ประกอบกับความเหมาะสมของข้อเสนอค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี ตลอดจนความสอดคล้องกับข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี (ที่ลงลายมือชื่อรับรองงบการเงิน) หากผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทมาแล้ว 5 รอบบัญชีติดต่อกัน โดยสามารถหมุนเวียนไปใช้ผู้สอบบัญชีรายอื่นในสำนักงานสอบบัญชีเดียวกันได้

คณะกรรมการฯ จึงมีมติเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งให้นายประสิทธิ์ เชื้อพานิช (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3051) นางสาวเน่งน้อย เจริญทวีทรัพย์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3044) และนายวิเชียร กิ่งมนตรี (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3977) ในนามบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2551 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของบริษัทฯ ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด แทนได้ โดยกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2551 เป็นเงินจำนวน 560,000 บาท ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีจำนวน 530,000 บาท และ Reimbursable Fees จำนวน 30,000 บาท ซึ่งอัตราค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีลดลงจากปี 2550 เป็นจำนวน 132,200 บาท หรือลดลงร้อยละ 19.1 ดังนี้

(หน่วย : บาท)

ปี	ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี	Reimbursable Fees	รวมเงิน
2551	530,000	30,000	560,000
2550	662,200	30,000	692,200

ผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2551 ของบริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้าราชนบุรี จำกัด บริษัท ราชอุดม เพาเวอร์ จำกัด บริษัท ราชบุรี อัลลายแอนซ์ จำกัด บริษัท ราชบุรีแก๊ส จำกัด และบริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ด้วย โดยค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีประจำปี 2551 ที่จะได้รับจากบริษัทฯ รวมกับค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีที่จะได้รับจากบริษัทย่อยทั้ง 5 บริษัทดังกล่าว จะเป็นเงินรวมทั้งสิ้น 1,900,000 บาท แบ่งเป็นค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีรวมจำนวน 1,750,000 บาท และ Reimbursable Fees รวมจำนวน 150,000 บาท

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้ส่วนเสียกับบริษัทฯ/บริษัทย่อย/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว และในรอบปีที่ผ่านมามีบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการรับบริการอื่นจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด หรือจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

ความเห็นของคณะกรรมการ :

การคัดเลือกผู้สอบบัญชีและการกำหนดอัตราค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีได้ผ่านการพิจารณาถ้อยแถลงของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งได้พิจารณาความเหมาะสมทั้งด้านเทคนิคและค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีอย่างรอบคอบแล้ว ผู้ถือหุ้นจึงสมควรพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีตามที่เสนอตั้งกล่าว

วาระที่ 6

พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระและลาออก

รายละเอียด :

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 มีกรรมการที่จะพ้นจากตำแหน่งรวมทั้งสิ้น 7 ราย ประกอบด้วย กรรมการที่ต้องออกตามวาระตามอัตราหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมดตามข้อบังคับของบริษัทฯ จำนวน 5 ราย คือ นายสุชาติ ธาดาธำรงเวช นายอารีพงศ์ ภู่ชอุ่ม นายแล ดิลกวิทยรัตน์ นายวินิจ แดงน้อย และ นายชินันท์ วงศ์สกุลกิจ โดย 2 รายแรกเป็นกรรมการอิสระและกรรมการที่ลาออก 2 ราย คือ นายไกรสิทธิ์ วรรณสุต และ นางสาวสุธารัตน์ อังจันทร์เพ็ญ

คณะกรรมการฯ พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ ซึ่งได้พิจารณาคุณสมบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 คุณสมบัติทางการศึกษา อายุ ทักษะ ประสบการณ์การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และความหลากหลายทางวิชาชีพที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อการประกอบกิจการและสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ได้ รวมถึงผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมา และสำหรับกรรมการอิสระนั้น ได้พิจารณาตามนัยมกรรมการอิสระที่บริษัทฯ กำหนดขึ้น รวมทั้งความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญที่อาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระ และเห็นว่าบุคคลผู้มีนามข้างท้ายนี้ ซึ่งได้รับการเสนอชื่อจากคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน มีคุณสมบัติครบถ้วน มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ที่เหมาะสม จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งเนื่องจากออกตามวาระและลาออกดังกล่าว

- | | | |
|-----------------------------|--------------|--|
| 1. นายแล ดิลกวิทยรัตน์ | กรรมการ | (ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกรวาระหนึ่ง) |
| 2. นายนิติ เปรมศรีมี | กรรมการอิสระ | |
| 3. นายชินันท์ วงศ์สกุลกิจ | กรรมการ | (ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกรวาระหนึ่ง) |
| 4. นายสถิตย์ ลิ้มพงศ์พันธุ์ | กรรมการอิสระ | |
| 5. นายอภิชาติ ดิลกโสภณ | กรรมการ | |
| 6. นายพ่าย พงศ์ไพโรดม | กรรมการ | (แทน นายไกรสิทธิ์ วรรณสุต ที่ลาออก) |
| 7. นายรัตนพงษ์ จงดาเกิง | กรรมการ | (แทน นางสาวสุธารัตน์ อังจันทร์เพ็ญ ที่ลาออก) |

ทั้งนี้ การแต่งตั้งกรรมการทั้ง 7 รายดังกล่าวให้มีผลตั้งแต่วันที่ถัดจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2550 เป็นต้นไป และให้กรรมการที่ดำรงตำแหน่งแทนผู้ที่ลาออก อยู่ในตำแหน่งได้เท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการที่ตนแทน โดยประวัติย่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ รวมทั้งนัยมกรรมการอิสระของบริษัทฯ ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3

ความเห็นของคณะกรรมการ :

การคัดเลือกกรรมการได้ดำเนินการตามกระบวนการสรรหากรรมการของบริษัทฯ โดยผ่านการพิจารณาถ้อยแถลงของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งได้พิจารณาคุณสมบัติที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์แก่กิจการของกลุ่มบริษัทฯ อย่างครบถ้วนแล้ว ผู้ถือหุ้นจึงสมควรพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระและลาออกดังกล่าว

วาระที่ 7

พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

รายละเอียด :

คณะกรรมการฯ โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาถ้อยแถลงอย่างละเอียดตามหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนสำหรับกรรมการของบริษัทฯ ได้แก่ เป้าหมายและผลประกอบการของบริษัทฯ ระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย การเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างแรงจูงใจบุคลากรที่มีคุณวุฒิ ความรู้ความสามารถ ทักษะและประสบการณ์ที่เหมาะสมและเอื้อประโยชน์ต่อความสำเร็จในการประกอบกิจการของบริษัทฯ แล้ว เห็นสมควรที่จะเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ดังนี้

1. จัดสรรโบนัสประจำปี 2550 สำหรับคณะกรรมการฯ ดังนี้
 - (1) กรรมการบริษัทฯ ได้รับโบนัสท่านละ 1 ล้านบาท
 - (2) ประธานกรรมการบริษัทฯ ได้รับ 1.25 ล้านบาท

- (3) ช่วงเวลาใดหากดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ กรรมการบริษัทย่อยมากกว่าหนึ่งบริษัท ให้ได้รับโบนัสจากบริษัทที่จัดสรรโบนัสมากกว่าสำหรับระยะเวลานั้น
 - (4) โบนัสกรรมการบริษัทฯ ให้จัดสรรตามระยะเวลาที่ดำรงตำแหน่ง และตามการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ โดยกรรมการที่เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ร้อยละ 75 ขึ้นไป จะได้รับโบนัสเต็มจำนวนตามที่บริษัทฯ กำหนดสำหรับการจัดสรรโบนัสคราวนั้นๆ ส่วนกรรมการที่เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ น้อยกว่าร้อยละ 75 จะได้รับโบนัสตามสัดส่วนการเข้าประชุม
 - (5) ฝ่ายบริหารที่เป็นกรรมการ ให้ได้รับโบนัสในฐานะกรรมการตามหลักเกณฑ์ข้างต้นด้วย
 - (6) รวมโบนัสสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นเงินประมาณ 12.993 ล้านบาท
- ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ข้อ (1), (2), (3) และ (5) เป็นไปตามหลักเกณฑ์เดียวกับการจัดสรรโบนัสประจำปี 2549 ส่วนหลักเกณฑ์ข้อ (4) เป็นหลักเกณฑ์ที่กำหนดรายละเอียดเพิ่มเติมขึ้นสำหรับการพิจารณาจัดสรรโบนัสในคราวนี้
2. กำหนดค่าเบี้ยประชุมสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยในปี 2551 ให้เป็นไปตามอัตราเดิม โดยเป็นอัตราที่เปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในกลุ่มธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกันแล้ว ดังนี้
 - 2.1 ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จ่ายเป็นรายเดือน แบ่งเป็น 2 ส่วน คือ ส่วนที่ 1 ร้อยละ 75 จ่ายคงที่ และส่วนที่ 2 ร้อยละ 25 จ่ายเมื่อเข้าร่วมการประชุม โดยประธานกรรมการให้ได้รับในอัตรา 50,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 40,000 บาท
 - 2.2 ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการชุดย่อย จ่ายเป็นรายครั้ง โดยประธานกรรมการให้ได้รับในอัตรา 30,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 24,000 บาท ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทฯ มีคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 3 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการแต่ละชุดประกอบด้วย ประธานกรรมการ 1 ราย และกรรมการ 2 ราย มีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ตามรายละเอียดปรากฏในรายงานประจำปี 2550 หน้า 39 - 42

ความเห็นของคณะกรรมการ :

การพิจารณากำหนดค่าตอบแทนสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยได้ผ่านการพิจารณากันกรองของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งได้พิจารณาตามนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทฯ โดยเทียบเคียงกับบริษัทในธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน ตลอดจนคำนึงถึงความเหมาะสมต่างๆ อย่างครบถ้วนแล้ว ผู้ถือหุ้นจึงสมควรพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามที่เสนอตั้งกล่าว

วาระที่ 8

พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ความเห็นของคณะกรรมการ :

คณะกรรมการฯ เห็นสมควรบรรจุวาระนี้เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซึ่งประสงค์จะให้มีการพิจารณาเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากที่คณะกรรมการฯ กำหนดให้

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นได้โปรดเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2550 ในวันศุกร์ที่ 4 เมษายน 2551 เวลา 10.00 น. ณ ห้องวิภาวดีบอลรูม โรงแรมโซฟิเทล เซ็นทารา แกรนด์ กรุงเทพฯ เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร โดยบริษัทฯ จะเริ่มเปิดให้ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมตั้งแต่เวลา 08.00 น. ของวันดังกล่าวเป็นต้นไป

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะสอบถามหรือขอข้อมูลเพิ่มเติมในเรื่องที่ได้บรรจุไว้ในระเบียบวาระข้างต้น และ/หรือเสนอแนะข้อคิดเห็นอื่นใดที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ สามารถส่งคำถามและ/หรือข้อคิดเห็นเป็นการล่วงหน้ามายังบริษัทฯ หรือส่งเป็นจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ที่ Corporatesecretary@ratch.co.th เพื่อบริษัทฯ จะได้ชี้แจงหรือให้ข้อมูลเพิ่มเติมในที่ประชุมต่อไป

อนึ่ง เพื่อความสะดวกและรวดเร็วในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม บริษัทฯ ได้จัดทำแบบฟอร์มลงทะเบียนเข้าร่วมการประชุมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ซึ่งมี Barcode บรรจुरายละเอียดเฉพาะของผู้ถือหุ้นแต่ละราย จึงขอความกรุณาจากผู้เข้าประชุมทั้งที่เป็นผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและผู้ที่ได้รับมอบฉันทะ โปรดนำแบบฟอร์มลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมดังกล่าวมาแสดงที่จุดลงทะเบียนด้วย

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะแต่งตั้งบุคคลอื่นให้เข้าประชุมและออกเสียงในที่ประชุมดังกล่าวแทน โปรดกรอกข้อความและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะแบบหนึ่งแบบใดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 7 พร้อมแนบหลักฐานประกอบตามที่กำหนดในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 และโปรดส่งหนังสือมอบฉันทะไปยังบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุม หรือนำไปแสดงแก่เจ้าหน้าที่ ณ จุดตรวจเอกสารก่อนเริ่มการประชุมในวันประชุมเพื่อเตรียมพร้อมในการเตรียมการประชุม นอกจากนี้บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อกรรมการอิสระและกรรมการผู้จัดการเพื่อผู้ถือหุ้นสามารถเลือกมอบฉันทะได้ โดยได้แสดงข้อมูลชื่อ อายุ ที่อยู่ และการมี/ไม่มีส่วนได้เสียในวาระที่เสนอในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ไว้ในแบบหนังสือมอบฉันทะแล้ว

ขอแสดงความนับถือ

โดยคำสั่งคณะกรรมการบริษัท ผลิตภัณฑ์ไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

(นายณรงค์ สิตสุวรรณ)

กรรมการผู้จัดการ

ส่วนงานเลขานุการคณะกรรมการ/เลขานุการบริษัท

โทร. 0 2978 5076

โทรสาร 0 2937 9321