รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559
ของ
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 7 เมษายน 2559 เวลา 14.00 น. ณ ห้องเวิลด์บอลรูม ชั้น 23 โรงแรมเซ็นทาราแกรนด์และบางกอกคอนเวนชันเซ็นเตอร์ เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/99 ถนนพระรามที่ 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยมีนายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์ ประธานกรรมการของบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") เป็นประธานที่ประชุม ("ประธานฯ")

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง จำนวน 513 ราย และโดยการรับมอบฉันทะ จำนวน 725 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 1,238 รายนับจำนวนหุ้นได้ 1,006,994,658 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 69.4479 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 32 ที่กำหนดองค์ประชุมการประชุมผู้ถือหุ้น ประกอบด้วยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมดและต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 1,450 ล้านหุ้น

ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า บริษัทฯ ได้มอบหมายให้นายสมหมาย ภูษณชาคร เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่จดบันทึกและจัดทำรายงานการประชุม และได้แนะนำกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม เพื่อร่วมให้ข้อมูลและชี้แจงรายละเอียดต่างๆ ในการตอบข้อซักถามแก่ที่ประชุม ดังนี้

<u>กรรมการที่เข้าร่วมประชุม</u>

1.	นายสุทัศน์	ปัทมสิริวัฒน์	ประธานกรรมการ และประธานกรรมการกลั่นกรองการลงทุน
2.	นายชวลิต	พิชาลัย	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
3.	เรืออากาศเอกศิริเดช	จุลเปมะ	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
4.	นายชวน	ศิรินันท์พร	กรรมการ และประธานกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
5.	นายวิฑูรย์	กุลเจริญวิรัตน์	กรรมการ ประธานกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการกลั่นกรองการลงทุน
6.	นางสาวปิยะธิดา	ประดิษฐบาทุกา	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
7.	นางสาวรัตนา	ตรีพิพัฒน์กุล	กรรมการอิสระ และกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน
8.	นายสุธน	บุญประสงค์	กรรมการ กรรมการกลั่นกรองการลงทุน และกรรมการบริหารความเสี่ยง
9.	นายธราพงษ์	วิทิตศานต์	กรรมการอิสระ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
10.	นายประพนธ์	กิติจันทโรภาส	กรรมการอิสระ และกรรมการธรรมาภิบาล และความรับผิดชอบต่อสังคม
11.	นายสมัคร	เชาวภานันท์	กรรมการอิสระ และกรรมการบริหารความเสี่ยง
12.	นายรัตนชัย	นามวงศ์	กรรมการ กรรมการกลั่นกรองการลงทุน และกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน
13.	นายรัมย์	เหราบัตย์	กรรมการ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และเลขานุการคณะกรรมการฯ

<u>ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม</u>

1.	นายพีระวัฒน์	พุ่มทอง	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ 1
2.	นายภาสกร	ดังสมัคร	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ 2
3.	นายวุฒิชัย	ตันกุรานันท์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน
4.	นายสมนึก	จินดาทรัพย์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารสินทรัพย์ ทำหน้าที่กรรมการผู้จัดการ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด
5.	นายประยุทธ	ธงสุวรรณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารองค์กร
6.	นายบุญชัย	จรัญวรพรรณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ 1
7.	นายรภก	สัตยาภรณ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ 2
8.	นายธีระศักดิ์	ประกายบุญทวี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารสินทรัพย์
9.	นางบุญทิวา	ด่านศมสถิต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่
10.	นายนิมิตร	เล็กเจริญสุข	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ทำหน้าที่รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด
11.	นายนวพล	ดิษเสถียร	ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ฝ่ายกฎหมาย
12.	นางสุพัตรา	ทองกาญจน์	ผู้อำนวยการฝ่ายกำกับและวิเคราะห์บัญชี
13.	นายสมหมาย	ภูษณชาคร	ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส สำนักงานเลขานุการบริษัท และเลขานุการบริษัท

<u>ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม</u>

1. นายวัยวัฒน์ กอสมานชัยกิจ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

<u>ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม</u>

1. นายเขมจิต ชุ่มวัฒนะ บริษัท แอลเอส ฮอไรซัน จำกัด

หลังจากนั้นบริษัทฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระการประชุม เพื่อให้เป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งรายละเอียดให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว โดยวิธีลงคะแนนเสียงแบ่งเป็น 2 กรณี คือ

กรณีที่ 1 : กรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง การลงมติในแต่ละระเบียบวาระ หากมีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองท่านใดไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ให้ยกมือขึ้นเพื่อเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ จะรับบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นดังกล่าว และถือว่าผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองที่ไม่ได้ยกมือในที่ประชุมมีมติอนุมัติตามที่ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ ทั้งนี้ วิธีการดังกล่าวเป็นวิธีปฏิบัติสำหรับการลงคะแนนในเรื่องที่เสนอต่อที่ประชุมทุกระเบียบวาระ ยกเว้นระเบียบวาระที่ 7 ที่เป็นการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการซึ่งประธานฯ แจ้งว่าจะปฏิบัติตามข้อเสนอแนะของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ให้เก็บบัตรลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นทุกรายที่เข้าประชุม และการออกเสียงทุกกรณีทั้งที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง รวมทั้งให้แยกการลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

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

ในการลงคะแนนเสียงตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนได้ตามที่เห็นสมควร จะใช้วิธีการเดียวกันกับกรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองตามที่กล่าวแล้วข้างต้น

ส่วนหนังสือมอบฉันทะที่ผู้มอบฉันทะได้แสดงความประสงค์ว่าจะออกเสียงอย่างใดอย่างหนึ่งไว้แล้ว บริษัทฯ ได้บันทึกการออกเสียงตามนั้นไว้ในระบบคอมพิวเตอร์แล้วในตอนลงทะเบียนและจะใช้นับเป็นมติที่ประชุม

ในส่วนของการเก็บหลักฐานบัตรลงคะแนน บริษัทฯ จะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นออกเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงไว้เป็นหลักฐานเท่านั้น ยกเว้นระเบียบวาระเลือกตั้งกรรมการ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทั้งหมดตามข้อเสนอแนะของตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย

ในการออกเสียงลงคะแนนนั้น ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นแต่ละรายมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยถือว่า 1 หุ้น มี 1 เสียง ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนเพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนเป็นบางส่วนได้ สำหรับมติที่ประชุม ในกรณีปกติให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ยกเว้น ระเบียบวาระที่ 6 ที่เป็นการพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม เป็นมติของที่ประชุม โดยนับบัตรลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นงดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน ตามมาตรา 90 แห่งพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และในกรณีที่มีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

ทั้งนี้ รายละเอียดการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

ในการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ช่วยในการนับคะแนนเสียงนั้น ในขั้นแรกบริษัทฯ จะบันทึกคะแนนเสียงตามจำนวนหุ้นของผู้ที่มาลงทะเบียนเข้าประชุมในแต่ละระเบียบวาระเป็น"เห็นด้วย" ไว้ทั้งหมดก่อน ขั้นต่อไปเมื่อมีข้อมูลจากการลงทะเบียนโดยการมอบฉันทะที่ระบุความประสงค์ของผู้มอบไว้ชัดเจน เจ้าหน้าที่จะนำคะแนนเสียง "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" มาบันทึกและหักออกจากคะแนนเสียง "เห็นด้วย" ที่บันทึกไว้ และขั้นสุดท้ายเมื่อมีการลงมติ ในที่ประชุม จะนำคะแนนเสียง "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" ที่ผู้เข้าประชุมยกมือและ ส่งบัตรลงคะแนนให้เจ้าหน้าที่มาหักออกอีก จนในที่สุดจะได้คะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระแบ่งเป็นจำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง เพื่อประธานฯ จะได้แจ้งผลการนับคะแนนเสียงต่อที่ประชุมในแต่ละระเบียบวาระต่อไป

ในการประชุมครั้งนี้บริษัทฯ ได้เชิญบริษัทที่ปรึกษากฎหมาย เป็นคนกลางเพื่อทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ โดยการร่วมตรวจสอบในเรื่องต่างๆ ได้แก่ กระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม องค์ประชุม ผู้มีส่วนได้เสียไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียง วิธีการลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงสอดคล้องตรงกับข้อบังคับบริษัทฯ และที่ประธานที่ประชุมแจ้ง ตลอดจนดูแลให้มีการเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม และตรวจสอบความถูกต้องของผลของมติที่ประชุมและผลของการลงคะแนนเสียงจากบัตรลงคะแนน

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุในระเบียบวาระการประชุม และ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้า โดยได้เปิดรับการเสนอเรื่องระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2558 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นเวลารวม 4 เดือน ซึ่งได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเพื่อให้การปฏิบัติมีความโปร่งใสและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ อย่างแท้จริง คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดหลักเกณฑ์และกระบวนการในการเสนอเรื่อง ซึ่งประกอบด้วยการกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิเสนอเรื่อง เรื่องที่จะไม่บรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุม คุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการ แบบฟอร์มและช่องทางที่ใช้ในการเสนอเรื่อง ตลอดจนขั้นตอนในการพิจารณา ทั้งนี้ เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่บริษัทฯ ได้ประกาศเชิญชวนดังกล่าวแล้ว ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องหรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการ

หลังจากนั้นประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้ จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม เป็นลำดับดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 **<u>พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2558</u>**

ประธานฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2558 ที่จัดประชุมเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2558 ซึ่งมีจำนวน 20 หน้า ตามรายละเอียดในหน้าที่ 8 ถึงหน้าที่ 27 ของหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นแล้ว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และประธานฯ ได้ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

1. นายสุชาติ กัมพลกัญจนา ผู้ถือหุ้นกล่าวชมเชยในการที่บริษัทฯ มีการชี้แจงเรื่องการงดแจกของชำร่วยไว้อย่างชัดเจนในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในสิ่งที่ส่งมาด้วย 10 และเห็นด้วย เนื่องจากของชำร่วยที่ได้รับในบางปีก็ไม่สามารถนำไปใช้งานได้จริง แต่มีข้อคิดเห็นว่าไม่ควรระบุเหตุผลของการที่บริษัทจะไม่แจกของชำร่วยไว้ในหนังสือเชิญประชุมฯ ดังกล่าว เนื่องจากวัตถุประสงค์ในการมาประชุมของผู้ถือหุ้นไม่ได้จะมาเพื่อรับของชำร่วยแต่เพียงอย่างเดียว ทั้งนี้ เรื่องดังกล่าวเป็นเพียงการขอความร่วมมือจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("กลต.") ซึ่งขึ้นอยู่กับบริษัทจดทะเบียนที่จะแจกของชำร่วยหรือไม่

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่เข้าใจในการงดแจกของชำร่วยเป็นการให้ความร่วมมือตามคำแนะนำของ กลต. อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการฯ จะรับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นไว้เพื่อพิจารณาต่อไป

หลังจากนั้นประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุมตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**1,007,875,000**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**
ไม่เห็นด้วย	**0**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0000**
งดออกเสียง	**123,989**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**
รวมจำนวนเสียง	**1,007,875,000**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 2 <u>รับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการฯ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้า</u>

ประธานฯ ได้นำเสนอรายงานผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้าของบริษัทฯ และบริษัทย่อยต่อที่ประชุมโดยใช้สื่อวีดิทัศน์ ซึ่งมีเนื้อหาโดยสรุปดังนี้

ผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2558 ซึ่งเป็นปีที่ 15 ของการดำเนินกิจการมีกำไรเป็นจำนวน 3,187.87 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 2.20 บาท และเมื่อเดือนกันยายน 2558 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,595 ล้านบาท

ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 6,813.55 เมกะวัตต์ (ในจำนวนนี้มีโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนา จำนวน 696.81 เมกะวัตต์) โดยเป็นกำลังการผลิตจากโรงไฟฟ้าของบริษัทย่อยและกำลังการผลิตตามสัดส่วนการลงทุนที่บริษัทฯ เข้าร่วมทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

การดำเนินงานในปี 2558 บริษัทฯ เติบโตตามกลยุทธ์ธุรกิจที่มุ่งเน้นการลงทุนใน 4 กลุ่มหลัก คือ โรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงหลักในประเทศ โรงไฟฟ้าประเภทพลังงานทดแทนในประเทศ โครงการในต่างประเทศ และกลุ่มธุรกิจเกี่ยวเนื่อง ภายใต้การลงทุนผ่าน 3 บริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด และบริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นรูปแบบการลงทุนที่มีความยืดหยุ่นทั้งการลงทุนทางตรงในโครงการ การพัฒนาโครงการใหม่ การร่วมลงทุน การซื้อกิจการ รวมทั้งการลงทุนในกิจการไฟฟ้าผ่านตลาดหลักทรัพย์ลาวด้วย ทำให้กิจการสามารถเติบโตและขยายกำลังการผลิตได้อย่างมั่นคงต่อเนื่องและแข็งแกร่ง ท่ามกลางข้อจำกัดและการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มตามแผนกลยุทธ์ให้บรรลุเป้าหมายในการเป็นบริษัทพลังงานครบวงจรชั้นนำในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

ในปี 2558 โรงไฟฟ้าที่บริษัทฯ เข้าลงทุนสามารถก่อสร้างแล้วเสร็จและเดินเครื่องเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น คือ โรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กระบบโคเจนเนอเรชั่นของบริษัท ราชบุรีเวอลด์ โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ชุดที่ 2 ซึ่งเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ตามแผนในเดือนมีนาคม 2558 โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลของบริษัท สงขลาไบโอแมส จำกัด ได้เดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนพฤศจิกายน 2558 และโครงการขนาดใหญ่ ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ("สปป.ลาว") ได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสา หน่วยที่ 1 และหน่วยที่ 2 ซึ่งเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ตามแผนในเดือนมิถุนายน 2558 และพฤศจิกายน 2558 ตามลำดับ

สำหรับโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนาในปัจจุบัน ซึ่งคาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จและสามารถเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ตามแผน ได้แก่ โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสา หน่วยที่ 3 โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ เซเปียน-เซน้ำน้อย ใน สปป.ลาว (กำหนดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2559 และปี 2562 ตามลำดับ) รวมทั้งโครงการโรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กระบบโคเจนเนอเรชั่นของบริษัท ผลิตไฟฟ้า นวนคร จำกัด (กำหนดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2559) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Iwaki และ Ueda ในประเทศญี่ปุ่น (กำหนดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2560) โครงการโรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก บริษัท เบิกไพร โคเจนเนอเรชั่น จำกัด (กำหนดเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2562) รวมทั้งโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างในประเทศออสเตรเลียที่ได้รับใบอนุญาตพัฒนาโครงการ (Development Approval) จากรัฐบาลของประเทศออสเตรเลียแล้ว ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังงานลม Collector, Mt. Emerald และ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Collinsville ของบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด

นอกจากนี้ในปี 2558 RATCH China Power Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ ได้มีการลงนามสัญญาร่วมทุน (Equity of Joint Venture Contract) กับ China General Nuclear Power Corporation และ Guangxi Investment Group Company Limited โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 10, 51 และ 39 ตามลำดับ เพื่อก่อสร้างโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ขนาด 2,000 เมกะวัตต์ ทางตอนใต้ของสาธารณรัฐประชาชนจีนและคาดว่าจะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ในปี 2564 โดยนับเป็นก้าวแรกในการขยายธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาชนจีน และบริษัทฯ ยังได้เข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ (Right Offering) ของบริษัท EDL-Generation Public Company เพื่อแสดงถึงเจตนารมณ์ที่จะลงทุนในธุรกิจพลังงานระยะยาวใน สปป.ลาว ส่งผลให้บริษัทฯ มีหุ้นสามัญดังกล่าวเพิ่มขึ้นรวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 165,263,134 หุ้น

ในด้านการลงทุนธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงานทดแทน บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานทดแทนเพื่อเป็นการกระจายการใช้เชื้อเพลิงหลักในการผลิตกระแสไฟฟ้าอย่างหลากหลาย ลดการพึ่งพาก๊าซธรรมชาติ ซึ่งเป็นการตอบสนองแผนยุทธศาสตร์ ด้านพลังงานของภาครัฐ

ในส่วนของธุรกิจเกี่ยวเนื่อง บริษัทฯ ได้มีการลงทุนในด้านธุรกิจเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าธุรกิจเหมืองถ่านหิน ธุรกิจบำรุงรักษาอุปกรณ์กังหันก๊าซโรงไฟฟ้าและธุรกิจการจัดหาเชื้อเพลิง

ในด้านการบริหารสินทรัพย์ บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการดูแลบำรุงรักษาและปรับปรุงประสิทธิภาพของเครื่องจักรอุปกรณ์โรงไฟฟ้าให้สามารถเดินเครื่องอย่างเต็มประสิทธิภาพ เพื่อรักษาความพร้อมจ่ายกระแสไฟฟ้าให้เป็นไปตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และควบคุมต้นทุนค่าเชื้อเพลิงการผลิต การใช้ประโยชน์ร่วมกันของอุปกรณ์โรงไฟฟ้าในกลุ่มบริษัทฯ รวมถึงการวิเคราะห์และประเมินมูลค่าของสินทรัพย์เพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุน

ในด้านการบริหารการเงิน บริษัทฯ มุ่งเน้นความเพียงพอของเงินทุนและการบริหารสภาพคล่อง เพื่อรองรับกลยุทธ์การเติบโตอย่างยั่งยืนของกลุ่มบริษัทฯ รวมทั้งให้ความสำคัญกับการบริหารต้นทุนทางการเงิน และการดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยในปี 2558 บริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ได้ประกาศปรับเพิ่มอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทฯ จากระดับ AA+ เป็น AAA ซึ่งเป็นอันดับเครดิตองค์กรสูงสุดด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" และ บริษัทฯ ได้รับการคงอันดับเครดิตองค์กรโดย บริษัท Standard & Poor's และบริษัท Moody's Investors Service ที่ระดับ "BBB+" และ "Baa1" ตามลำดับ ซึ่งสะท้อนการเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมไฟฟ้า ฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง และได้รับการยอมรับในระดับสากล

ในด้านการบริหารองค์กร บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเสริมสร้างศักยภาพและพัฒนาขีดความสามารถภายในองค์กรให้มีความแข็งแกร่ง เพื่อให้พร้อมรองรับ ตอบสนองกลยุทธ์ และเป้าหมายใหม่ขององค์กรสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน โดยการจัดทำแผนเส้นทางความก้าวหน้าในสายอาชีพ (Career Path Plan) และการจัดการความรู้ภายในองค์กร โดยมุ่งเน้นการเก็บรวบรวมความรู้จากประสบการณ์ที่เป็นความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านการพัฒนาและบริหารโครงการโรงไฟฟ้า หรือ Tacit Knowledge จากบุคลากรระดับบริหาร เพื่อพัฒนาเป็นองค์ความรู้สำหรับอนาคตต่อไป

ในด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ มุ่งมั่นบริหารกิจการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามมาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่อง โดยคำนึงถึงสิทธิและประโยชน์ร่วมกันของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม การมีส่วนร่วมของชุมชน การประกอบธุรกิจด้วยหลักคุณธรรม ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม และต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชั่น เพื่อเป้าหมายการเติบโต พัฒนา และดำรงธุรกิจอย่างมั่นคง ควบคู่ไปกับการอยู่ร่วมกันอย่างปกติสุขและยั่งยืนในทุกมิติ โดยบริษัทฯ ได้ประกาศเจตนารมย์เข้าร่วมแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนในการต่อต้านการทุจริตและมีเป้าหมายที่จะเข้ารับการรับรอง (Certification) ในปี 2559

ในปี 2558 บริษัทฯ ได้รับรางวัลและการประกาศเกียรติคุณที่สำคัญเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้แก่ คณะกรรมการแห่งปี "ดีเด่น" และคณะกรรมการตรวจสอบแห่งปี ประจำปี 2558 Asean CG Scorecard ระดับ Top 50 Publicly Listed Companies in ASEAN คุณภาพการจัดการประชุมผู้ถือหุ้นเต็ม 100 ต่อเนื่องเป็นปีที่เจ็ด การกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ระดับ "ดีเยี่ยม" สำนักงานสีเขียว (Green Office) ระดับ "ดีเยี่ยม" (G ทอง) สถานประกอบการดีเด่นด้านแรงงานสัมพันธ์และสวัสดิการแรงงาน รายงานความยั่งยืนดีเด่น โรงไฟฟ้าในกลุ่มบริษัทฯ ได้รับใบรับรองมาตรฐานในระดับสากลเกี่ยวกับคุณภาพการจัดการสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัย และความปลอดภัย และบริษัทฯ ยังคงสานต่อกิจกรรมหลักด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมที่ดำเนินงานร่วมกับกรมป่าไม้ คือ โครงการคนรักษ์ป่า ป่ารักชุมชน อย่างเข้มแข็งต่อเนื่องเป็นปีที่ 8 และเป็นปีที่ 3 ของระยะที่ 2 (ปี 2556 - 2560) นอกจากนี้ ยังมีโครงการ@Careline เครือข่ายปันสุข ซึ่งกำหนดจัดขึ้นเป็นประจำทุกปี มีจุดประสงค์หลักเพื่อแบ่งปันองค์ความรู้ให้แก่ชุมชนและสังคม ซึ่งเป็นการส่งเสริมการเรียนรู้ของเด็กและเยาวชนเกี่ยวกับภัยธรรมชาติ อีกทั้งยังได้ริเริ่มโครงการสุขสูงวัย สร้างไทยแข็งแรง โดยส่งเสริมความต้องการและความจำเป็นของผู้สูงอายุ 3 เรื่องหลัก คือ สุขภาพ สังคม และความมั่นคง โดยมีกำหนดดำเนินการต่อเนื่องเป็นเวลา 3 ปี ตั้งแต่ปี 2558-2560

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และประธานฯ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และฝ่ายบริหารฯ ได้ร่วมกันชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายสุชาติ กัมพลกัญจนา ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงรายละเอียดของธุรกรรมในการขายโรงไฟฟ้าประดู่เฒ่าขนาด 3 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าเสาเถียรขนาด 3.9 เมกะวัตต์ ที่จังหวัดสุโขทัย ตามที่ได้มีการลงนามในสัญญาซื้อขายไปเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2559 และให้ความเห็นว่ารายละเอียดในการซื้อขายควรจะบรรจุในรายงานประจำปี 2559

นายรัมย์ เหราบัตย์ กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงเกี่ยวกับโรงไฟฟ้าประดู่เฒ่าและเสาเถียรว่าเป็นโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติซึ่งเป็นผลพลอยได้จากแหล่งน้ำมันดิบเป็นเชื้อเพลิง และเมื่อดำเนินการไปได้ระยะหนึ่ง คุณภาพของก๊าซธรรมชาติดังกล่าวได้เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งส่งผลให้เครื่องจักรอุปกรณ์ในการผลิตไฟฟ้าสึกหรอ หากจะทำให้ใช้งานได้ดีดังเดิม จะต้องใช้เงินลงทุนในการบำรุงรักษาค่อนข้างสูง ในขณะที่บริษัทที่เข้ามาซื้อโรงไฟฟ้าสามารถสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับก๊าซธรรมชาติดังกล่าวได้ ดังนั้น ฝ่ายบริหารฯ จึงได้มีการพิจารณาอย่างรอบคอบเพื่อแก้ไขปัญหา และได้ข้อสรุปว่าการขายโรงไฟฟ้าประดู่เฒ่าและเสาเถียรจะเป็นประโยชน์ต่อทั้งผู้ขายและผู้ซื้อ ทั้งนี้ รายการซื้อขายดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงปลายปี 2558 โดยได้มีการพิจารณารายละเอียดของสัญญา และได้รับเงินในช่วงต้นปี 2559 นี้ และบริษัทฯ มีกำไรจากการขายในครั้งนี้จำนวน 126 ล้านบาท

ประธานฯ กล่าวเพิ่มเติมว่า ในการตัดสินใจขายสินทรัพย์ดังกล่าว บริษัทฯ ได้ทำเปรียบเทียบระหว่างราคาที่จะขายกับการดูแลรักษาเครื่องจักรแล้วเห็นว่าบริษัทฯ จะได้ประโยชน์จากการขายมากกว่า เพราะคุณภาพของก๊าซธรรมชาติในช่วงท้ายของโครงการฯ จะลดลงมาก อีกทั้งผู้ซื้อก็มีความพร้อมในการลงทุน

2. นายสุภัทร พลพิพัฒนพงศ์ (ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย) สอบถาม ดังนี้

1) บริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition: "CAC") และมีเป้าหมายว่าจะได้รับการรับรองเมื่อไหร่

2) ผลการดำเนินงานปี 2558 บริษัทฯ มีรายการพิเศษจากขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 1,333 ล้านบาท จึงขอสอบถามถึงผลประกอบการโดยรวมในปี 2559 ของบริษัทฯ และโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสาว่าจะมีแนวโน้มเป็นอย่างไร

3) ตามที่โรงไฟฟ้าราชบุรีเป็นโรงไฟฟ้าหลักในการผลิตไฟฟ้าของบริษัทฯ และจะหมดสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในช่วงปี 2568-2570 บริษัทฯ จะทดแทนในส่วนนี้อย่างไร

4) จะมีแนวโน้มในการจ่ายเงินปันผลอย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า ในปี 2558 บริษัทฯ ได้แสดงเจตนารมย์ในการเข้าร่วมเป็นแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการตรวจสอบและคาดว่าจะได้รับการรับรองในอีก 3-4 เดือนข้างหน้า

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า เมื่อบริษัทฯ จะลงทุนใดๆ ก็ตามจะต้องคำนึงถึงสกุลเงินในการลงทุน โดยจะพิจารณาการทำ Natural Hedge อยู่แล้ว รวมทั้งอายุของโครงการที่จะลงทุนด้วย ซึ่งในปี 2558 ที่ผ่านมาจะพบว่า ราคาน้ำมันและอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวนค่อนข้างสูง แต่อย่างไรก็ตาม ผลขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว ส่วนใหญ่ถือเป็นรายการ Unrealized โดยยอดสะสมของรายการอัตราแลกเปลี่ยนของบริษัทฯ ตั้งแต่เริ่มมีการลงทุนในต่างประเทศเมื่อปี 2554 เป็นต้นมา จะมียอดสุทธิเป็นกำไรอยู่ประมาณกว่า 800 ล้านบาท

3. นายชาญชัย เจียมจตุรพัฒพร ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามและให้ความเห็นว่า ได้ติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มาโดยตลอด และเห็นว่าจากการที่บริษัทฯ ได้ไปลงทุนในต่างประเทศหลายแห่ง บางแห่งก็มีกำไร แต่หากโครงการที่ผลประกอบการไม่ดีก็ควรพิจารณาขาย ตัวอย่างเช่น โครงการของบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด นั้น ลงทุนไปแล้วคุ้มค่าหรือไม่ ดังนั้น ขอให้บริษัทฯ รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยไว้ในรายงานประจำปีด้วย

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงดังนี้

1) ธุรกิจของบริษัทฯ มีผลกำไรมาจากกำลังการผลิตภายในประเทศประมาณร้อยละ 80 ซึ่งได้แก่ โรงไฟฟ้าราชบุรี และกำลังการผลิตส่วนที่เหลือจะกระจายไปตามประเทศเพื่อนบ้าน เช่น สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ("สปป.ลาว") หรือบางส่วนในประเทศออสเตรเลีย

2) โรงไฟฟ้าในสปป.ลาว ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสา ซึ่งใช้ถ่านหินลิกไนต์เป็นเชื้อเพลิง ในปี 2558 ได้ทำการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์หน่วยที่ 1 และหน่วยที่ 2 แล้ว สำหรับหน่วยที่ 3 ได้เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์เมื่อเดือนมีนาคม 2559 ที่ผ่านมา และคาดการณ์ว่า ในปี 2559 โรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสาจะสามารถเดินเครื่องและสร้างผลกำไรได้ครบตามแผน

3) สำหรับโรงไฟฟ้าในประเทศออสเตรเลีย ซึ่งบริษัทฯ มีโรงไฟฟ้าจำนวน 6 แห่ง ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงและมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ("PPA") จำนวน 3 แห่ง และอีก 3 แห่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานลม ซึ่งมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 2 แห่ง และอีก 1 แห่งเป็นการขายไฟฟ้าในราคาตลาด โดยร้อยละ 80 ของรายได้ในประเทศออสเตรเลียจะมาจากโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง และมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้ามารองรับ แต่อย่างไรก็ตาม จากสภาวะการแข่งขันที่ค่อนข้างสูงภายในประเทศออสเตรเลีย รวมทั้งต้นทุนทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงไป จึงทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัดยังคงติดลบอยู่ ซึ่งฝ่ายบริหารฯ ได้เริ่มจัดทำแผนปรับปรุงกิจการ รวมทั้งแผนการปรับปรุงด้านต้นทุนการเงิน ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการดำเนินการ และคาดว่าภายใน 2-3 ปีข้างหน้าแนวโน้มผลประกอบการจะดีขึ้น ประกอบกับนโยบายจากการประชุม The United nations Climate Change Conference of the Parties ("COP 21") เรื่องภาวะโลกร้อน ที่ทำให้ประเทศออสเตรเลียมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงานทดแทนที่ชัดเจนขึ้น จึงทำให้เป็นโอกาสที่ดีที่จะทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ดีขึ้นด้วย

4. นายไกรฤกษ์ โพธิอภิญาณวิสุทธิ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) ขอทราบรายละเอียดเกี่ยวกับโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในประเทศจีนรวมถึงผลตอบแทนโครงการและความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น

2) Project Finance ของโครงการระยะยาวของบริษัทฯ ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ามีระยะเวลากี่ปี และหาก Project Finance ไม่ครบตามอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า บริษัทฯ จะปิดความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนและอัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มขาขึ้นอย่างไร

3) ในฐานะที่บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นรัฐวิสาหกิจจะมีข้อได้เปรียบในการแข่งขันอย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงดังนี้

1. เมื่อเดือนธันวาคม 2558 บริษัทฯ โดย RATCH China Power Limited ได้เข้าทำการร่วมทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังนิวเคลียร์ โดยถือหุ้นร้อยละ 10

สำหรับความเป็นมาของโครงการฯ จะพบว่าเรื่องพลังงานนิวเคลียร์ได้มีการศึกษามายาวนานร่วม 10 ปี ทั้งภาครัฐและการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") โดยได้ไปทำการศึกษาอบรมในต่างประเทศ ซึ่งรวมถึงสาธารณรัฐประชาชนจีนด้วย และในปี 2558 ผู้ร่วมทุนได้แก่ China General Nuclear Power Corporation ("CGN") ซึ่งเป็น 1 ใน 3 บริษัทยักษ์ใหญ่ที่ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังนิวเคลียร์ในสาธารณรัฐประชาชนจีนได้ให้โอกาสบริษัทฯ ในการเข้าร่วมลงทุน ทั้งนี้ คณะกรรมการฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าโครงการนี้สามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยได้พิจารณาเงื่อนไขต่างๆ เข้าเกณฑ์การลงทุนที่กำหนดไว้และมีผลตอบแทนโครงการฯ ที่ดี และจากการที่ CGN ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของโครงการฯ เป็นรัฐวิสาหกิจในสาธารณรัฐประชาชนจีน จึงทำให้โครงการฯ นี้มีความมั่นคงและเชื่อถือได้ ซึ่งโครงการดังกล่าวได้ดำเนินการอยู่ในระยะที่ 2 และมีที่ตั้งโครงการฯ อยู่ทางตอนใต้ของสาธารณรัฐประชาชนจีน โดยจะขายไฟฟ้าภายในสาธารณรัฐประชาชนจีนเป็นหลัก โดยโครงการฯ ในระยะที่ 1 ได้เดินเครื่องเชิงพาณิชย์ไปเรียบร้อยแล้ว สำหรับโครงการฯ ในระยะที่ 2 จะใช้เวลาในการก่อสร้างประมาณ 5 ปี จึงถือเป็นโอกาสที่ดีของบริษัทฯ รวมทั้งภาครัฐ สถาบันการศึกษา กฟผ. และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องจะได้มีโอกาสในการร่วมศึกษาและนำความรู้ที่ได้มาใช้พัฒนาประเทศในอนาคตต่อไป

2. บริษัทฯ ได้ทำ Project Finance โดยให้ครอบคลุมอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และสำหรับความเสี่ยงในเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯ ได้พิจารณาที่จะใช้แนวทางการบริหารเงินแบบ Natural Hedge คือ การใช้เงินกู้และรายได้เป็นเงินสกุลเดียวกัน

ประธานฯ ชี้แจงคำตอบในข้อที่ 3 ว่า ตามที่บริษัทฯ มีรัฐวิสาหกิจเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในมุมมองของการลงทุนต่างประเทศ ถือเป็นข้อได้เปรียบ ตัวอย่างเช่น การลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานนิวเคลียร์เป็นต้น จากการที่ CGN ได้เชิญบริษัทฯ เข้าร่วมทุนในสัดส่วนร้อยละ 10 และจากการที่เป็นโครงการใหญ่ โดยมีมูลค่าเงินลงทุนส่วนของบริษัทฯ ประมาณ 7,500 ล้านบาท และบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ที่แข็งแกร่ง ทำให้ CGN ต้องการเป็นพันธมิตรกับบริษัทฯ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นจึงมั่นใจได้ว่าโครงการนี้ถือเป็นโอกาสที่ดีของบริษัทฯ ในการร่วมลงทุน เพราะมีความมั่นคง เนื่องจากเป็นการดำเนินธุรกิจแบบรัฐต่อรัฐ อีกทั้งถือว่าเป็นเทคโนโลยีแบบ 3 Plus และได้มีการพิจารณาป้องกันกรณีศึกษาของเหตุการณ์ที่เกิดกับโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ที่ประเทศญี่ปุ่นไว้แล้ว จึงสามารถที่จะไว้วางใจได้ และทำให้บริษัทฯ ได้ประโยชน์ในด้านการเรียนรู้ เพราะในอนาคตพลังงานนิวเคลียร์จะเป็นพลังงานที่สำคัญ เนื่องจาก Fossil ที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้านั้นมีจำกัด

5. นายสุพัฒน์ พรหมสอาด ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ตามที่โรงไฟฟ้าราชบุรีจะหมดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในปี 2570 นั้น จะต้องทิ้งโรงไฟฟ้าไปเลยหรือไม่ และได้ชำระหนี้ในสัญญาเงินกู้หมดหรือยัง และมี Grace Period ในช่วงที่บริษัทฯ ชำระหนี้หมดแล้วแต่อายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้ายังเหลืออยู่ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีผลกำไรเป็นจำนวนมากหรือไม่

ประธานฯ ชี้แจงในภาพรวมว่า โรงไฟฟ้าที่จังหวัดราชบุรีที่ใกล้จะหมดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในอีกประมาณ 10 ปี คือโรงไฟฟ้าราชบุรี ซึ่งสถานะของ Project Finance ในช่วงปลายอายุของโรงไฟฟ้าจะไม่มีภาระทางการเงิน ซึ่งก็เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และเมื่อโรงไฟฟ้าหมดสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้วนั้นในมุมมองด้านทรัพยากร ถือว่ายังสามารถใช้งานได้ต่อ แต่ก็จะต้องขึ้นอยู่กับนโยบายของรัฐบาลด้วยว่าจะดำเนินการกับโรงไฟฟ้าที่หมดอายุของสัญญาแล้วแต่ยังมีประสิทธิภาพในการเดินเครื่องอยู่อย่างไร

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงเรื่องหนี้สินว่า หากพิจารณางบการเงินโดยดูในส่วนของอัตราส่วนหนี้สินต่อความสามารถในการหาเงินสด (Net Debt to EBITDA) อยู่ที่ประมาณ 1 เท่า และโรงไฟฟ้าราชบุรีได้ชำระหนี้หมดแล้วตั้งแต่ปี 2557

6. นางสุมณฑา วัฒนสินธุ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่บริษัทฯ ลงทุนนั้นเป็นลักษณะใดติดตั้งบนหลังคาหรือเป็น Solar Farm และที่ดินที่ใช้เป็นแบบเช่าหรือเป็นที่ดินของบริษัทฯ

2) ขอเสนอให้ผู้ถือหุ้นได้เข้าร่วมโครงการสุขสูงวัย สร้างไทยแข็งแรง ของบริษัทฯ ด้วย

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า ที่ดินของโครงการ Solar Farm ส่วนใหญ่เป็นที่ดินของบริษัทฯ และสำหรับโครงการสุขสูงวัย สร้างไทยแข็งแรง นั้น เป็นโครงการที่เพิ่งเริ่มดำเนินการในปี 2558 และเนื่องด้วยที่ตั้งสำนักงานของบริษัทฯ อยู่ในจังหวัดนนทบุรี ดังนั้น กิจกรรมต่างๆ จะเน้นในพื้นที่จังหวัดนนทบุรี และมีความยินดีที่ผู้ถือหุ้นประสงค์จะเข้าร่วมกิจกรรมกับบริษัทฯ

หลังจากนั้น ประธานฯ แจ้งว่าในระเบียบวาระนี้ไม่มีการลงคะแนนเสียงเนื่องจากเป็นเรื่องเสนอที่ประชุมเพื่อรับทราบ

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติรับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการฯ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้า ตามที่ประธานฯ เสนอ

ระเบียบวาระที่ 3 **<u>พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558</u>**

ประธานฯ แจ้งว่า งบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ นายวัยวัฒน์ กอสมานชัยกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6333 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว ตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2558 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และประธานฯ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และฝ่ายบริหารฯ ได้ร่วมกันชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายฐิติพงศ์ โสภณอุดมพร ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) ในเอกสารงบการเงินประจำปี 2558 หน้า 15 ในส่วนของเงินปันผลรับในงบการเงินเฉพาะกิจการ เห็นว่าเงินปันผลรับหายไปครึ่งหนึ่ง จึงขอทราบว่า เป็นเพราะเหตุใด บริษัทย่อยจึงจ่ายเงินปันผลให้กับบริษัทฯ ลดลง และจะมีเหตุการณ์เช่นนี้อีกหรือไม่

2) ขนาดตัวอักษรในงบการเงินประจำปี 2558 เล็กเกินไป ขอให้ปรับปรุงให้ชัดเจนขึ้น

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงเรื่องงบการเงินว่า ในปี 2557 มีรายการพิเศษในการซื้อโรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี้และได้ทำการควบรวมกิจการกับโรงไฟฟ้าราชบุรี โดยมีกระบวนการการคืนทุนโดยการจ่ายเงินปันผล ดังนั้น จึงส่งผลให้ในปี 2557 บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลพิเศษดังกล่าว เมื่อหากเทียบกับปี 2558 ซึ่งมีรายการรับเงินปันผลปกติ จึงทำให้ดูเสมือนว่าได้รับเงินปันผลน้อยลง

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน เป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**1,007,922,007**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.9999**
ไม่เห็นด้วย	**1,000**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0001**
งดออกเสียง	**798,035**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**
รวมจำนวนเสียง	**1,007,923,007**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 4 **<u>พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรประจำปี 2558 และการจ่ายเงินปันผล</u>**

ประธานฯ แถลงว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 43 กำหนดว่า บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ประกอบกับนโยบายในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 5/2550 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2550 กำหนดให้จ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสำหรับงวดตามงบการเงินรวมหลังจากหักเงินทุนสำรองตามกฎหมายและเงินทุนสำรองอื่นๆ อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดของบริษัทฯ ด้วย

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเห็นว่า ผลการดำเนินงานประจำปี 2558 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรเป็นจำนวน 3,187.87 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 2.20 บาท และบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ รวมทั้งได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ แล้ว จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไร ประจำปี 2558 และการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

(1) ทุนสำรองตามกฎหมาย : คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอไม่จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเนื่องจากบริษัทฯ ได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายรวมเป็นจำนวน 1,450 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้วตั้งแต่ปี 2549

(2) เงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น : คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 2.27 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นจำนวน 3,292 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 103.25 ของกำไรตามงบการเงินรวม และเนื่องจากบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลแล้วในอัตราหุ้นละ 1.10 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่าย

จำนวน 1,595 ล้านบาท เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2558 จึงคงเหลือเงินปันผลจ่ายในงวดนี้ในอัตราหุ้นละ 1.17 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายจำนวน 1,697 ล้านบาท ซึ่งมีกำหนดจะจ่ายเงินปันผลในวันพุธที่ 27 เมษายน 2559 โดยมีข้อมูลการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมาดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2558	ปี 2557
กำไร (ล้านบาท)	3,187.87	6,279.03
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	1,450	1,450
เงินปันผลจ่าย (บาทต่อหุ้น)	2.27	2.27
เงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	3,292	3,292
อัตราเงินปันผลต่อกำไร	103.25 %	52.42 %

เงินปันผลที่จ่ายในอัตรา 1.17 บาทต่อหุ้นในงวดนี้จะจ่ายจากกำไรสะสมส่วนที่ เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20 ซึ่งผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดา ผู้ได้รับเงินปันผลสามารถนำไปเครดิตภาษีคืนได้ตามอัตราที่กล่าวข้างต้น

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และประธานฯ และฝ่ายบริหารฯ ได้ร่วมกันชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายบุญรื่น จางบัว ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ปี 2558 บริษัทฯ มีผลกำไรจำนวน 3,188 ล้านบาท มีอัตราเงินปันผลต่อกำไรเท่ากับ 103% ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับผลกำไรในปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 6,279 ล้านบาท มีอัตราเงินปันผลต่อกำไรเท่ากับ 52% จะพบว่ากำไรลดลงประมาณครึ่งหนึ่ง แต่เหตุใดร้อยละอัตราเงินปันผลต่อกำไรจึงสูงถึง 103%

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า กำไรจากผลประกอบการที่เป็นรายการปกติของปี 2558 เทียบกับปี 2557 จะเห็นว่ากำไรปี 2558 จะดีกว่าปี 2557 เล็กน้อย เพราะฉะนั้นในแง่ของกระแสเงินสด ที่นำมาจ่ายปันผล ไม่ได้มีผลกระทบแต่อย่างใด บริษัทฯ จึงมีนโยบายจ่ายปันผลในอัตราเดิมซึ่งเท่ากับปี 2557 ซึ่งหากนำไปคำนวณกับกำไรสำหรับปีที่รวมทุกรายการแล้ว ตัวเลขจึงออกมาที่ 103%

ประธานฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า นโยบายของบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ซึ่งเมื่อดูงบการเงินประจำปี 2557 จะมีกำไรจากรายการพิเศษ ประมาณ 800 ล้านบาท จากการซื้อโรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี้ จึงทำให้ในปี 2557 มีกำไรจำนวน 6,279 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2558 ไม่มีกำไรจากรายการพิเศษ แต่มีรายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งเป็นเพียงการบันทึกขาดทุนทางบัญชีเท่านั้น ไม่ได้กระทบต่อกระแสเงินสด ซึ่งจะเห็นว่าหากใช้กำไรเป็นหลัก โดยจ่ายปันผลในอัตราเดิมที่ประมาณร้อยละ 50 จะทำให้เงินปันผลลดลง และไม่เป็นธรรมแก่ผู้ถือหุ้น ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 2.27 บาทต่อหุ้นซึ่งเท่ากับปีก่อน

หลังจากนั้นประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ นำเสนอ โดยไม่จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมเนื่องจากทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ มียอดสะสมรวมทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว ตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ ที่ได้เสนอต่อที่ประชุมแล้ว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุมตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรประจำปีและการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2558 โดยไม่จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติม (เนื่องจากทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ มียอดสะสมรวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 1,450 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว) ตามที่ประธานฯ ได้นำเสนอข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**1,008,729,053**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.9993**
ไม่เห็นด้วย	**7,200**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0007**
งดออกเสียง	**25,989**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**
รวมจำนวนเสียง	**1,008,736,253**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 5 **<u>พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี</u>**

ประธานฯ แถลงว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 120 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของบริษัทฯ ทุกปีนั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นชอบให้จ้าง บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2558 เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2559 โดยในปีที่ผ่านมา บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด มีผลงานด้านการตรวจสอบ การจัดทำรายงาน และการประสานงาน อยู่ในระดับที่น่าพอใจ ผู้สอบบัญชีและทีมงานมีความเข้าใจในภาระหน้าที่ในฐานะผู้สอบบัญชีอิสระ มีความละเอียดรอบคอบในการสอบทาน ตรวจสอบ และมีการเสนอแนะข้อพึงปฏิบัติเพื่อเพิ่มระบบการควบคุมภายในและแนวทางปฏิบัติด้านการบันทึกบัญชีให้ถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งยังได้มีการประชุมร่วมกับผู้บริหารและหน่วยงานบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตลอดจนเข้าชี้แจงผลการสอบทานงบการเงินต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส นอกจากนี้ ยังได้มีการอบรมให้ความรู้เกี่ยวกับมาตรฐานบัญชีที่จะมีการประกาศใช้ในอนาคตให้กับบุคลากรของบริษัทด้วย

คณะกรรมการฯ จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจ้างบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด และแต่งตั้งนายวัยวัฒน์ กอสมานชัยกิจ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6333) หรือนายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068) หรือนายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4195) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2559 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัดที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ มาปฏิบัติงานแทนได้ โดยกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2559 เป็นเงินจำนวน 810,000 บาท โดยไม่มีค่าบริการอื่น ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับค่าสอบบัญชีประจำปี 2558

ผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2559 ของบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด บริษัท ราชบุรี อัลลายแอนซ์ จำกัด บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัท ราช โอแอนด์เอ็ม จำกัด บริษัท ราช-ลาว เซอร์วิส จำกัด และบริษัท อาร์อีโซลาร์ 1 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ด้วย โดยค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีประจำปี 2559 ที่จะได้รับจากบริษัทฯ รวมกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีที่จะได้รับจากบริษัทย่อยทั้ง 7 บริษัทดังกล่าว จะเป็นเงินรวมทั้งสิ้น 2,103,000 บาท (ไม่รวมค่าใช้จ่าย Out-of-pocket จำนวนไม่เกิน 60,000 บาท)

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีดังกล่าวจะเป็นผู้ตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นปีที่สาม ซึ่งสอดคล้องกับข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี (Auditor Rotation) หากผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทมาแล้วห้ารอบปีบัญชีติดต่อกัน บริษัทสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับผู้สอบบัญชีรายเดิมก็ได้

ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ /บริษัทย่อย/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด ในรอบปีที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการจ้างกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด สำหรับการเป็นที่ปรึกษาเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะเป็นจำนวนเงิน 2,350,000 บาท (ไม่รวมค่าใช้จ่าย Out-of-pocket จำนวน 30,000 บาท) ซึ่งบริษัทฯ ยังไม่ได้บันทึกรายการจ่ายค่าตอบแทนดังกล่าวในรอบปีที่ผ่านมา และการรับบริการงานดังกล่าวไม่เป็นสาระสำคัญที่จะก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่จะทำให้ผู้สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระและความเป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมซึ่งไม่มีผู้ใดซักถามหรือให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม หลังจากนั้น ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีตามรายละเอียดที่เสนอต่อที่ประชุมดังกล่าวแล้ว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**1,006,138,307**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.7482**
ไม่เห็นด้วย	**2,539,400**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.2518**
งดออกเสียง	**86,935**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**
รวมจำนวนเสียง	**1,008,677,707**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 6 <u>พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ</u>

ประธานฯ แถลงว่า ได้พิจารณาข้อเสนอของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ และได้พิจารณากลั่นกรองอย่างละเอียดตามหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนสำหรับกรรมการของบริษัทฯ และระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย การเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างแรงจูงใจบุคลากรที่มีคุณวุฒิ ความรู้ความสามารถ ทักษะและประสบการณ์ที่เหมาะสมและเอื้อประโยชน์ต่อความสำเร็จในการประกอบกิจการของบริษัทฯ แล้ว จึงเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามอัตราและหลักเกณฑ์เดิมที่เคยได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไว้แล้ว โดยเป็นอัตราที่เปรียบเทียบได้กับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในกลุ่มธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน ดังนี้

1. จัดสรรโบนัสประจำปี 2558 สำหรับคณะกรรมการฯ ดังนี้

   (1) กรรมการบริษัทฯ ได้รับโบนัสคนละ 1,100,000 บาท

   (2) ประธานฯบริษัทฯ ได้รับโบนัส 1,375,000 บาท

   (3) ช่วงเวลาใดหากดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ กรรมการบริษัทย่อยมากกว่าหนึ่งบริษัท ให้ได้รับโบนัสจากบริษัทที่จัดสรรโบนัสมากกว่าสำหรับระยะเวลานั้น

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

   (5) ฝ่ายบริหารที่เป็นกรรมการ ให้ได้รับโบนัสในฐานะกรรมการตามหลักเกณฑ์ข้างต้นด้วย

   ทั้งนี้ โบนัสจ่ายสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ ดังกล่าว รวมเป็นเงินประมาณ 16.74 ล้านบาท

2. กำหนดค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยในปี 2559 ดังนี้

   2.1 ค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้จ่ายเป็นรายเดือน แบ่งเป็น ส่วนที่จ่ายคงที่ร้อยละ 75 และส่วนที่จ่ายเมื่อเข้าร่วมการประชุมร้อยละ 25 โดยประธานฯให้ได้รับในอัตรา 50,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 40,000 บาท

   2.2 ค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการชุดย่อย กำหนดให้จ่ายเป็นรายครั้งเมื่อเข้าร่วมการประชุม โดยประธานฯให้ได้รับในอัตรา 30,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 24,000 บาท ทั้งนี้ คณะกรรมการชุดย่อยประกอบด้วย คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการกลั่นกรองการลงทุน และคณะกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งมีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2558

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และประธานฯ ได้ชี้แจงโดยสรุปดังนี้

1. นางสาวสุมณฑา วัฒนสินธุ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ค่าตอบแทนกรรมการที่เสนอนั้นเท่ากันกับปี 2558 ที่ผ่านมาหรือไม่ และจากการที่ผลการดำเนินงานปี 2558 มีผลกำไรลดลง จึงขอให้คณะกรรมการฯ พิจารณาปรับลดค่าตอบแทนลง เพื่อให้มีความสอดคล้องกัน และแนะนำให้ทำตารางเปรียบเทียบค่าตอบแทนกรรมการ เพื่อความชัดเจน เช่นเดียวกับค่าสอบบัญชี และขอให้ปรับปรุงตัวอักษรในหนังสือเชิญประชุมให้มีความชัดเจน และอ่านง่ายขึ้นกว่าเดิม

ประธานฯ ชี้แจงว่า ค่าตอบแทนกรรมการที่เสนอขออนุมัตินั้นใช้อัตราเดียวกันกับปี 2558 ที่ผ่านมา และสำหรับผลกำไรที่ดูเสมือนว่าลดลงนั้นมาจากรายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งไม่ใช่จากผลการดำเนินงาน แต่มาจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ดังนั้น จึงเห็นว่าข้อเสนอที่ขออนุมัติมีความสอดคล้องกันระหว่างการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นและค่าตอบแทนกรรมการในอัตราเดิมเท่ากับปีก่อน และกล่าวรับข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น เพื่อนำไปดำเนินการปรับปรุงต่อไป

หลังจากนั้นประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามรายละเอียดข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม เป็นมติของที่ประชุม ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**1,007,303,266**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.8558**
ไม่เห็นด้วย	**1,354,241**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.1342**
งดออกเสียง	**99,889**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0100**
รวมจำนวนเสียง	**1,008,757,396**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 7 <u>พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระและการลดจำนวนกรรมการ</u>

ประธานฯ แถลงว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดไว้ว่า "ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ได้" ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 มีกรรมการที่จะพ้นจากตำแหน่งตามวาระตามข้อบังคับดังกล่าว รวม 5 คน ประกอบด้วย นายรัมย์ เหราบัตย์ กรรมการ นายสุธน บุญประสงค์ กรรมการ นางสาวรัตนา ตรีพิพัฒน์กุล กรรมการอิสระ นายธราพงษ์ วิทิตศานต์กรรมการอิสระ และตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงเนื่องจากนายคุรุจิต นาครทรรพ กรรมการ ได้ขอลาออกจากตำแหน่งกรรมการก่อนครบวาระเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2558

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ ซึ่งได้พิจารณาคุณสมบัติกรรมการตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 คุณวุฒิทางการศึกษา อายุ ทักษะและประสบการณ์การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และความหลากหลายทางวิชาชีพที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อการประกอบกิจการและสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯได้ รวมถึงผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมาสำหรับกรรมการรายเดิมที่ได้รับการเสนอชื่อให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง และสำหรับกรรมการอิสระนั้นได้พิจารณาตามนิยามกรรมการอิสระที่บริษัทฯ กำหนดขึ้น ดังที่ได้เสนอผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว รวมทั้งความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญที่อาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระแล้ว จึงเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนให้นำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระดังกล่าว ดังนี้

1. นายรัมย์ เหราบัตย์ กรรมการ
   (กลับเข้าเป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง)
2. นายสุธน บุญประสงค์ กรรมการ
   (กลับเข้าเป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง)
3. นายวีระศักดิ์ พึ่งรัศมี กรรมการอิสระ
   (แทนนางสาวรัตนา ตรีพิพัฒน์กุล)

ทั้งนี้ ลำดับที่ (1)-(2) ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่งและการเลือกตั้งกรรมการแทนผู้ที่ออกตามวาระให้มีผลตั้งแต่วันถัดจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เป็นต้นไป

เพื่อยกระดับการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ ให้สอดคล้องและใกล้เคียงกับหลักเกณฑ์โครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies (CGR)) ประจำปี 2559 ที่กำหนดให้คณะกรรมการควรประกอบด้วยกรรมการไม่เกิน 12 คน ซึ่งคณะกรรมการฯ ได้พิจารณาคุณสมบัติของกรรมการของบริษัทฯ ทั้งคณะซึ่งมีความรู้ ความสามารถ ความเชี่ยวชาญ และทักษะที่จำเป็นครอบคลุมต่อการดำเนินธุรกิจตามกลยุทธ์ของบริษัทฯ แล้ว

ผู้ถือหุ้นสมควรพิจารณาอนุมัติลดจำนวนกรรมการของบริษัทฯ จากจำนวน 15 คน เหลือจำนวน 13 คน โดยไม่มีการเลือกตั้งบุคคลใดเข้าดำรงตำแหน่งแทนนายธราพงษ์ วิทิตศานต์ กรรมการอิสระ และตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงจากการที่นายคุรุจิต นาครทรรพ ได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการ ทั้งนี้ กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทฯ ยังคงเป็นไปตามเดิม

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เสนอประวัติโดยย่อของผู้ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการของบริษัทฯ ต่อที่ประชุม โดยเป็นข้อมูลเดียวกันกับที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว และเพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 86 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบเกี่ยวกับการเป็นกรรมการของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อรับการเลือกตั้งเป็น

กรรมการของบริษัทฯ ว่า ไม่มีผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อรับการเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นกรรมการในบริษัทที่มีการประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ มีเพียงการเป็นกรรมการในบริษัทในเครือของบริษัทฯ กล่าวคือ นายรัมย์ เหราบัตย์ เป็นประธานฯบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด บริษัท ไฟฟ้า หงสา จำกัด บริษัท พูไฟมายนิ่ง จำกัด และบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งไม่มีผู้ใดซักถามหรือให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม

หลังจากนั้น ประธานฯ แจ้งว่า การคัดเลือกกรรมการได้ดำเนินการตามกระบวนการสรรหากรรมการของบริษัทฯ โดยผ่านการพิจารณากลั่นกรองของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งได้พิจารณาคุณสมบัติที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์แก่กิจการของกลุ่มบริษัทฯ อย่างครบถ้วนแล้ว จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการและลดจำนวนกรรมการ ตามรายละเอียดข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของ ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1) ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามข้อแนะนำของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลและทำการเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทุกกรณีทั้งที่ออกเสียง "เห็นด้วย" "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" จากผู้เข้าประชุมทุกคนในที่ประชุม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยให้มีผลตั้งแต่วันถัดจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เป็นต้นไป และอนุมัติลดจำนวนกรรมการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

1. การเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

1.1 นายรัมย์ เหราบัตย์ กรรมการ (ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง)

เห็นด้วย	**1,006,680,138**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.8006**
ไม่เห็นด้วย	**2,011,546**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.1994**
งดออกเสียง	**93,559**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**
รวมจำนวนเสียง	**1,008,691,684**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

1.2 นายสุธน บุญประสงค์ กรรมการ (ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง)

เห็นด้วย	**1,006,597,738**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.7924**
ไม่เห็นด้วย	**2,093,946**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.2076**
งดออกเสียง	**93,559**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**
รวมจำนวนเสียง	**1,008,691,684**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

1.3 นายวีระศักดิ์ พึ่งรัศมี กรรมการอิสระ (แทนนางสาวรัตนา ตรีพิพัฒน์กุล)

เห็นด้วย	**1,006,614,138**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.7944**
ไม่เห็นด้วย	**2,074,246**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.2056**
งดออกเสียง	**96,859**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**
รวมจำนวนเสียง	**1,008,688,384**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

2. ลดจำนวนกรรมการของบริษัทฯ จากจำนวน 15 คน เหลือจำนวน 13 คน

เห็นด้วย	**966,852,885**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.9940**
ไม่เห็นด้วย	**58,300**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0060**
งดออกเสียง	**41,874,058**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**
รวมจำนวนเสียง	**966,911,185**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 8 <u>พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)</u>

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในระเบียบวาระการประชุมแล้ว ซึ่งผู้เข้าประชุมได้สอบถามและเสนอแนะเรื่องต่างๆ และประธานฯ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และฝ่ายบริหารฯ ได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายประจวบ อุชชิน ผู้ถือหุ้น ให้ข้อสังเกตและสอบถาม ดังนี้

1) จากผลประกอบการปี 2558 นี้ หากไม่รวมขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยน ผลกำไรที่ได้ถือว่าลดลงจากปี 2557 เล็กน้อย แต่ขอฝากประเด็นที่สำคัญ คือ จากการลงทุนในโครงการใหญ่ๆ ที่ผ่านมาของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ควรจะมีกำไรจากโรงไฟฟ้าราชบุรีประมาณ 3,000 ล้านบาท และจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสา ซึ่งมีการเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ หน่วยที่ 1 และหน่วยที่ 2 บริษัทฯ ควรจะมีกำไรอีกประมาณ 2,000 ล้านบาท ดังนั้น คาดว่ากำไรน่าจะอยู่ที่ประมาณ 5,000 ล้านบาท

2) โครงการโรงไฟฟ้าในประเทศออสเตรเลีย และโครงการโรงไฟฟ้าอื่นๆ ขอให้เสนอแยกในรายละเอียดให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยแยกเป็นกำไรของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแต่ละแห่ง เพื่อจะได้เห็นผลประกอบการที่ชัดเจน เนื่องจากรายงานงบการเงินที่ส่งมาให้ผู้ถือหุ้นไม่ได้มีการแยกผลประกอบการของบริษัทย่อยให้เห็นอย่างชัดเจน เพื่อที่ผู้ถือหุ้นจะได้เห็นแนวโน้มการลงทุนของบริษัทฯ ในอนาคต รวมถึงสามารถให้ข้อเสนอแนะในการปรับปรุงผลการดำเนินงานให้ดีขึ้น

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารสินทรัพย์ กล่าวว่า ในแง่ของ Portfolio ร้อยละ 85 ของรายได้ของบริษัทฯ จะมาจากโรงไฟฟ้าราชบุรี สำหรับโครงการในประเทศออสเตรเลีย บริษัทฯ จะได้รับ Contribution ประมาณร้อยละ 6 และเนื่องจากโครงสร้างการลงทุนของบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนในลักษณะเงินสดจ่ายกลับมา อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารฯ ได้มีแผนปรับปรุงกิจการของบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด คือ จะมีการปรับปรุงโครงสร้างทางการเงินโดยการแปลงหนี้กลับมาเป็นทุน เพื่อจะปรับงบแสดงฐานะการเงินใหม่ ที่จะไม่ให้มีผลกระทบกับบริษัทฯ ซึ่งการดำเนินการแบ่งออกเป็น 3 ส่วน ดังนี้

(1) การปรับปรุงโครงสร้างทางการเงิน

(2) การปรับปรุงโครงสร้างบริหารจัดการ เพื่อลดต้นทุนทางด้านการเดินเครื่องบำรุงรักษา ลดต้นทุนทางด้านการบริหารโครงการใหม่ๆ

(3) การเจรจาสัญญาเดินเครื่องและบำรุงรักษาโดยการหาผู้รับเหมารายใหม่ ซึ่งขณะนี้อยู่ในกระบวนการของการทดสอบตลาด (Market Testing) ว่า ผู้ให้บริการรายใหม่ มีมาตรฐานด้านราคาอย่างไร ซึ่งขณะนี้ดำเนินการใกล้จะแล้วเสร็จ

แผนการทั้ง 3 ขั้นตอน คาดว่าจะเสร็จภายในปีนี้

สำหรับในปี 2559 บริษัทฯ จะมีรายได้จากโรงไฟฟ้าราชบุรี ประมาณ 3,000 ล้านบาท โรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสา คาดว่าจะมีรายได้ตามที่ประมาณการไว้ สำหรับบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งหากทุกอย่างเป็นไปตามแผน จะทำให้ผลประกอบการไม่ติดลบ แต่สำหรับกระแสเงินสดที่กลับมาที่ผู้ลงทุน ก็ยังคงเป็นไปตามประมาณการ ซึ่งสำหรับ ผลประกอบการของบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด ให้พิจารณาที่ EBITDA เป็นหลัก เนื่องจากโครงสร้างการเข้าไปลงทุนวางไว้เช่นนั้น

ประธานฯ ชี้แจง ผลการดำเนินงานในภาพรวมของบริษัทฯ โดยในปี 2559 จะมีโรงไฟฟ้าที่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น ได้แก่ โรงไฟฟ้าหงสา เครื่องที่ 3 อีกทั้งยังมีโครงการที่กำลังพัฒนา เช่น โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเซเปียน-เซน้ำน้อย ใน สปป.ลาว โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น รวมทั้งโครงการโรงไฟฟ้าพลังนิวเคลียร์ ในสาธารณรัฐประชาชนจีน และหากทุกโครงการฯ สามารถดำเนินการได้ตามแผนที่วางไว้ จะสามารถสร้างรายได้เพิ่มกลับมายังบริษัทฯ ได้

ทั้งนี้ ได้แสวงหาโอกาสในโครงการอื่นๆ ร่วมด้วย ไม่ว่าจะเป็นพลังงานทดแทนภายในประเทศ หรือตลาดต่างประเทศในภูมิภาคอาเซียน อย่างไรก็ตาม การดำเนินโครงการต่างๆ จนแล้วเสร็จต้องใช้เวลาประมาณ 4-5 ปี ในการก่อสร้าง จนกระทั่งเริ่มมีรายได้ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อให้เกิดความ

ยั่งยืนและมั่นคงในธุรกิจของบริษัทฯ โดยจะระมัดระวังด้านการบริหารความเสี่ยงต่างๆ และบริษัทฯ มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงที่เข้มแข็ง ได้มีการวิเคราะห์ความเสี่ยงอย่างรอบด้านในโครงการต่างๆ ที่จะเข้าร่วมลงทุน เพื่อเป็นการดูแลผลประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างเต็มความสามารถ

2. นายไกรฤกษ์ โพธิอภิญาณวิสุทธิ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเซเปียน-เซน้ำน้อย เป็นโครงการลักษณะใด จะมีน้ำเพียงพอในการผลิตไฟฟ้าหรือไม่

2) ในปี 2558 ที่ผ่านมา บริษัท โซลาร์ต้า จำกัด ได้มีการจัดหาอุปกรณ์ Mainboard DC เพื่อทดแทนของเดิมนั้น โดยบริษัท โซลาร์ต้า จำกัดได้ดำเนินการผลิตเอง จึงขอทราบรายละเอียดของอุปกรณ์ที่ผลิตดังกล่าว

3) ตามที่บริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด มีผลการดำเนินงานขาดทุน แต่เหตุใดฝ่ายบริหารฯ ยังขออนุมัติเพื่อไปดำเนินการลงทุนโครงการแห่งใหม่ รวมทั้งจัดหาผู้รับเหมาเพื่อลงทุนเพิ่ม

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ 1 ชี้แจงว่า ความก้าวหน้าของงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังน้ำเซเปียน-เซน้ำน้อย ปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 44 ซึ่งใกล้เคียงกับแผนที่วางไว้ โครงการมีอ่างเก็บน้ำจำนวน 3 แห่ง และมีอุโมงค์เพื่อเพิ่มกำลังการผลิต และแหล่งน้ำที่ใช้ในการผลิตไฟฟ้าคือ แม่น้ำเซกอง ซึ่งเป็นสาขาของแม่น้ำโขง และคาดว่าจะสามารถเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ได้ตามแผนในปี 2562

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารองค์กร ชี้แจงว่า โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โซลาร์ต้า ประสบความสำเร็จในการจัดทำอุปกรณ์ Mainboard DC เพื่อทดแทนอุปกรณ์เดิมที่บกพร่องบ่อยครั้ง ทำให้ลดค่าใช้จ่ายในการสั่งซื้อ Spare Part จากผู้ผลิตในประเทศเยอรมนีได้ และสามารถเปลี่ยนทดแทนอุปกรณ์ที่บกพร่องได้ทันที

ประธานฯ กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด มีรายได้ร้อยละ 90 มาจากโรงไฟฟ้าที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ดังนั้น ถึงแม้ประเทศออสเตรเลียจะมีการเปลี่ยนแปลงไม่ว่าจะเป็นด้านนโยบายหรือเศรษฐกิจ ก็จะไม่ส่งผลกระทบกับโรงไฟฟ้า ดังนั้น สำหรับรายได้อีกร้อยละ 10 อยู่ในตลาด Power Pool ซึ่งที่ผ่านมา 1-2 ปีนั้นได้รับผลกระทบเนื่องจากรัฐบาลของประเทศออสเตรเลียมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงาน ทำให้ราคาซื้อขายไฟฟ้าในตลาด Power Pool ลดลง และในด้านโครงสร้างการเงิน จากการที่บริษัทฯ ลงทุนในรูปของเงินให้กู้และได้รับดอกเบี้ยกลับมา ทำให้การพิจารณางบการเงินของบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด จะต้องดูในภาพของงบการเงินรวม แต่เหตุผลที่ขออนุมัติเพื่อลงทุนใหม่ เนื่องจากสถานการณ์ด้านไฟฟ้าของประเทศออสเตรเลียด้านพลังงานหมุนเวียนมีแผนงานที่ชัดเจนขึ้น โดยบริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตให้ดำเนินโครงการแล้ว 3 แห่ง และขณะนี้มีผู้ลงทุนจากประเทศไทยให้ความสนใจในธุรกิจด้านพลังงานทดแทนในประเทศออสเตรเลียเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ในรอบปี 2558 ที่ผ่านมาคณะกรรมการฯ และฝ่ายบริหารฯ ได้พิจารณาเกี่ยวกับโครงการในประเทศออสเตรเลียค่อนข้างมาก เนื่องจากความผันผวนของโครงการฯ และจะได้ติดตามผลการดำเนินการอย่างใกล้ชิดในปี 2559 ต่อไป

3. นายบุญรื่น จางบัว ผู้ถือหุ้น ให้ความเห็นว่า เรื่องของชำร่วยสำหรับแจกผู้ถือหุ้นที่มาประชุมว่า หากบริษัทฯ มีกำไรก็ควรจะแบ่งไปช่วย SME หรือ OTOP ในลักษณะของการอุดหนุนสินค้าชุมชนในชนบท เพื่อเป็นการกระตุ้นเศรษฐกิจ ตามนโยบายของรัฐบาล ดังนั้น ขอให้พิจารณาเรื่องการแจกของชำร่วยให้แก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วย

ประธานฯ กล่าวรับข้อเสนอแนะเรื่องของชำร่วยไปพิจารณา

4. นายฤทธิชัย หยิบเจริญพร ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) ตามที่โรงไฟฟ้าพลังความร้อนหงสา หน่วยที่ 3 และโรงไฟฟ้า SPP ระบบ Cogeneration ของบริษัท ผลิตไฟฟ้านวนคร จำกัด จะเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในปี 2559 นี้ ขอสอบถามว่าจะทำให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้นประมาณเท่าไหร่จากปี 2558

2) ปัจจุบันธุรกิจไฟฟ้าในประเทศไทยมีการแข่งขันสูง ทำให้บริษัทฯ ต้องแสวงหาการลงทุนในต่างประเทศร่วมด้วย ดังนั้นขอสอบถามว่า อัตราในการทำกำไรมีความแตกต่างกันหรือไม่ อย่างไร

3) นโยบายการลงทุนในต่างประเทศ ได้มีการพิจารณาโครงการประเภทใดไว้บ้าง ผลตอบแทนในการลงทุนเป็นอย่างไร สถานการณ์โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในต่างประเทศยังคงเหมือนเดิมหรือไม่ และบริษัทฯ ยังคงพิจารณาการลงทุนในโครงการที่มีค่าความพร้อมจ่าย (Availability Payment) ที่จะได้เท่าเดิมหรือไม่ อย่างไร

ประธานฯ ชี้แจงดังนี้

1) การคาดการณ์รายได้ของโรงไฟฟ้าที่ยังไม่เดินเครื่องเชิงพาณิชย์นั้น ยังไม่สามารถประมาณการได้ เนื่องจากบริษัทฯ ยังมีภาระผูกพันกับการเดินเครื่อง และบำรุงรักษาเครื่องจักรเพื่อให้เป็นไปตามแผนด้วย

2) ภาพรวมของการลงทุน บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นในการลงทุนในโครงการที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่แน่นอน เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการความมั่นคง และสามารถบริหารจัดการด้านความเสี่ยงได้มากกว่า อย่างไรก็ตาม โครงการในประเทศออสเตรเลีย ที่บริษัทฯ ลงทุนจะเป็นในรูปแบบ Portfolio โดยมีโรงไฟฟ้าใน

สัดส่วนร้อยละ 10 เป็นการอิงค่าไฟฟ้าจากราคาตลาด ซึ่งราคาไม่แน่นอน หากพิจารณาในด้านการลงทุนก็จะมีความเสี่ยงด้านการเงินและอื่นๆ ซึ่งจะต้องบริหารจัดการด้านความเสี่ยง และในขณะเดียวกันก็พิจารณาถึงโอกาสต่างๆ บริษัทฯ ได้เตรียมความพร้อมในการแข่งขันไว้ด้วยแล้ว เช่น ใน สปป.ลาว สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ ประเทศอินโดนีเซีย หรือประเทศออสเตรเลียก็ตาม รวมทั้งประเทศญี่ปุ่น และประเทศจีน ซึ่งถ้าพิจารณาแล้วพบว่าโครงการใดมีความเสี่ยงมากก็จะไม่พิจารณาที่จะดำเนินการต่อ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ให้ที่ปรึกษาจากภายนอกมาร่วมในการพิจารณาด้วยเพื่อความรอบคอบและระมัดระวังในการลงทุน โดยจะพยายามดูแลเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นให้ดีที่สุด

5. นายธนประเสริฐ ภมรไพโรจน์ ผู้ถือหุ้น ให้ความเห็นเรื่องการแจกของชำร่วยให้ผู้ถือหุ้นว่า ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขอความร่วมมืองดแจกของชำร่วย เพื่อไม่ให้ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมให้ความสำคัญกับของชำร่วยมากกว่าเรื่องผลการดำเนินงานของบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นบางรายทำการแตกหุ้นย่อยๆ เพื่อมารับของชำร่วยนั้น ซึ่งตนเข้าใจในประเด็นนี้ แต่เห็นว่าตามที่บริษัทฯ ได้ทำกิจกรรม CSR ให้กับชุมชนต่างๆ อาจช่วยเหลือชุมชนโดยการสนับสนุนสินค้าจากชาวบ้านในชุมชนนั้นๆ ถือว่าเป็นการช่วยเหลือสังคม จึงขอฝากคณะกรรมการฯ ให้พิจารณาในประเด็นนี้ตามความเหมาะสมด้วย

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นสำหรับคำแนะนำเรื่องของชำร่วย ทั้งนี้จะขอรับทุกความเห็นไปพิจารณาดำเนินการต่อไป

ไม่มีผู้เสนอเรื่องอื่นต่อที่ประชุมอีก ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้เสียสละเวลามาร่วมประชุม และปิดประชุมเมื่อเวลา 16.20 น.

อนึ่ง หลังจากเปิดการประชุมแล้ว มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมการประชุมเพิ่มขึ้นเป็นระยะๆ และเมื่อใกล้เวลาปิดการประชุม ปรากฏว่าจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองเพิ่มขึ้นเป็น 623 ราย และโดยการรับมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 771 ราย รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 1,394 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 1,010,086,143 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 69.6611 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

ลงชื่อ ....*สุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์*.... ประธานที่ประชุม
(นายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์)

ลงชื่อ ....*สมหมาย ภูษณชาคร*....
(นายสมหมาย ภูษณชาคร)
เลขานุการบริษัท