RATCH
บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561
ของ
บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 5 เมษายน 2561 เวลา 14.00 น. ณ ห้องเวิลด์บอลรูม ชั้น 23 โรงแรมเซ็นทาราแกรนด์และบางกอกคอนเวนชันเซ็นเตอร์ เซ็นทรัลเวิลด์ เลขที่ 999/99 ถนนพระรามที่ 1 เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยมีนายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์ ประธานกรรมการ ("ประธานฯ") ของบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") เป็นประธานที่ประชุม

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า มีผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองจำนวน 577 ราย และโดยการรับมอบฉันทะจำนวน 531 ราย รวมทั้งหมดเป็นจำนวน 1,108 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 825,509,092 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 56.9317 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 32 ที่กำหนดองค์ประชุมสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นต้องประกอบด้วยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดซึ่งมีจำนวน 1,450 ล้านหุ้น

ประธานฯ จึงกล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 และแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าบริษัทฯ ได้มอบหมายให้นายสมหมาย ภูษณชาคร เลขานุการบริษัท ทำหน้าที่จดบันทึกและจัดทำรายงานการประชุม และได้แนะนำกรรมการ ซึ่งได้เข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน รวมถึงผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม เพื่อร่วมให้ข้อมูลและชี้แจงรายละเอียดต่างๆ ในการตอบข้อซักถามแก่ที่ประชุม ดังนี้

<u>กรรมการที่เข้าร่วมประชุม</u>

1.	นายสุทัศน์	ปัทมสิริวัฒน์	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการกลั่นกรองการลงทุน
2.	นายวิฑูรย์	กุลเจริญวิรัตน์	กรรมการ / ประธานกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการกลั่นกรองการลงทุน
3.	นายชวน	ศิรินันท์พร	กรรมการ / ประธานกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม / กรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน
4.	นายถาวร	งามกนกวรรณ	กรรมการ / กรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการกลั่นกรองการลงทุน
5.	นายวิบูลย์	ฤกษ์ศิระทัย	กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการกลั่นกรองการลงทุน
6.	นายสมัคร	เชาวภานันท์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
7.	นางสาวประภา	ปูรณโชติ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8.	นายประพนธ์	กิติจันทโรภาส	กรรมการอิสระ / กรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
9.	นายวีระศักดิ์	พึ่งรัศมี	กรรมการอิสระ / กรรมการบริหารความเสี่ยง
10.	นายชาติชาย	โรจนรัตนางกูร	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม
11.	นางศิริพร	เหลืองนวล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
12.	นายสมบูรณ์	หน่อแก้ว	กรรมการอิสระ
13.	นายกิจจา	ศรีพัฑฒางกุระ	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการใหญ่ / เลขานุการคณะกรรมการฯ

<u>ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม</u>

1.	นายพีระวัฒน์	พุ่มทอง	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ
2.	นายสมนึก	จินดาทรัพย์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารสินทรัพย์
3.	นางสุนี	รัชตมุทธา	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน
4.	นายรภก	สัตยาภรณ์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาโครงการ
5.	นายประยุทธ	ธงสุวรรณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารองค์กร
6.	นางบุญทิวา	ด่านศมสถิต	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่
7.	นายธนะ	บุญญสิริกุล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจไฟฟ้า
8.	นายจตุพร	โสภารักษ์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจเกี่ยวเนื่องและธุรกิจใหม่
9.	นายสาครินทร์	ตังคะวชิรานนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาโครงการ
10.	นายนิมิตร	เล็กเจริญสุข	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่บริหารสินทรัพย์
11.	นางวดีรัตน์	เจริญคุปต์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน
12.	นายบุญชัย	จรัญวรพรรณ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ ทำหน้าที่กรรมการผู้จัดการบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด
13.	นายสมหมาย	ภูษณชาคร	เลขานุการบริษัท

<u>ผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม</u>

1.	นายไวโรจน์	จินดามณีพิทักษ์	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

<u>ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าร่วมประชุม</u>

1.	นางสวนีย	เสตเสถียร	บริษัท เบเคอร์ แอนด์ แม็คเคนซี่ จำกัด

หลังจากนั้นประธานฯ ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบวิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละระเบียบวาระการประชุม เพื่อให้เป็นไปตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดส่งรายละเอียดให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว โดยวิธีลงคะแนนเสียงแบ่งเป็น 2 กรณี คือ

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

กรณีที่ 2 : กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะมาประชุมแทน บริษัทฯ ได้จัดทำหนังสือมอบฉันทะเป็น 3 แบบ ตามที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์กำหนดขึ้น ได้แก่ *แบบ ก.* เป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นมอบให้ผู้รับมอบฉันทะพิจารณาออกเสียงได้ตามที่ผู้รับมอบฉันทะเห็นสมควรในที่ประชุม *แบบ ข.* เป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นกำหนดมาแล้วว่าจะออกเสียงในแต่ละเรื่องอย่างไรบ้าง และ *แบบ ค.* เป็นแบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น โดยผู้ถือหุ้นสามารถใช้แบบมอบฉันทะแบบใดแบบหนึ่งดังกล่าว หรืออาจจะจัดทำแบบมอบฉันทะขึ้นเองก็ได้ตามความเหมาะสมโดยอย่างน้อยต้องมีรายการตามแบบที่นายทะเบียนกำหนด และกรมพัฒนาธุรกิจการค้าได้กำหนดให้ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะได้ 3 ราย อย่างไรก็ตาม ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเท่านั้นที่มีสิทธิเข้าประชุม และออกเสียงลงคะแนน

ในการลงคะแนนเสียงตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนได้ตามที่เห็นสมควร จะใช้วิธีการเดียวกันกับกรณีที่ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเองตามที่กล่าวแล้วข้างต้น

ส่วนหนังสือมอบฉันทะที่ผู้มอบฉันทะได้แสดงความประสงค์ว่าจะออกเสียงอย่างใดอย่างหนึ่งไว้แล้ว บริษัทฯ ได้บันทึกการออกเสียงตามนั้นไว้ในระบบคอมพิวเตอร์ตอนลงทะเบียนและจะใช้นับเป็นมติที่ประชุม

บริษัทฯ ได้กำหนดให้ใช้บัตรลงคะแนนในทุกระเบียบวาระ โดยบัตรลงคะแนนเสียงใดที่ไม่สามารถแสดงถึงความประสงค์ของผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะได้อย่างชัดเจนว่าจะลงคะแนนเสียงไปในทางใดจะถือว่าเป็นบัตรเสีย ได้แก่

1. บัตรลงคะแนนสำหรับวาระหนึ่งๆ ที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่า 1 ช่อง
2. บัตรลงคะแนนสำหรับวาระหนึ่งๆ ที่มีการขูด ลบ ขีดฆ่า โดย
   2.1 ไม่มีลายมือชื่อของผู้ถือหุ้นกำกับ สำหรับกรณีผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเองหรือมอบฉันทะโดยผู้ถือหุ้นลงคะแนนมาแล้ว
   2.2 ไม่มีลายมือชื่อของผู้รับมอบฉันทะกำกับ สำหรับกรณีผู้ถือหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนแทนตน

ในส่วนของการเก็บหลักฐานบัตรลงคะแนน บริษัทฯ จะเก็บเฉพาะบัตรลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นออกเสียงไม่เห็นด้วย งดออกเสียง ไว้เป็นหลักฐานเท่านั้น ยกเว้นระเบียบวาระเลือกตั้งกรรมการ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทั้งหมดตามข้อเสนอแนะของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการออกเสียงลงคะแนนนั้น ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้ผู้ถือหุ้นแต่ละรายมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ โดยถือว่า 1 หุ้น มี 1 เสียง ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะต้องออกเสียงลงคะแนนเพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ไม่สามารถแบ่งการออกเสียงลงคะแนนเป็นบางส่วนได้

สำหรับมติที่ประชุมในกรณีปกติให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ยกเว้น

ระเบียบวาระที่ 6 การพิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เป็นมติของที่ประชุม ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และวิธีการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะนับบัตรลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นงดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานเสียงในการนับคะแนนด้วย

ระเบียบวาระที่ 8 การพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เป็นมติของที่ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 36 (2) (ช) โดยบริษัทฯ จะนับบัตรลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นงดออกเสียงและบัตรเสียเป็นฐานเสียงในการนับคะแนนด้วย และ

ระเบียบวาระที่ 9 การพิจารณาอนุมัติแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 29 ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เป็นมติของที่ประชุมตามมาตรา 31 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 และตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (2) (ฉ) โดยบริษัทฯ จะนับบัตรลงคะแนนที่ผู้ถือหุ้นงดออกเสียง และบัตรเสียเป็นฐานเสียงในการนับคะแนนด้วย

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

รายละเอียดการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปตามที่ปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 8 ของหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

สำหรับการใช้ระบบคอมพิวเตอร์ช่วยในการนับคะแนนเสียงนั้น ในขั้นแรก บริษัทฯ จะบันทึกคะแนนเสียงตามจำนวนหุ้นของผู้ที่มาลงทะเบียนเข้าประชุมในแต่ละระเบียบวาระเป็น "เห็นด้วย" ไว้ทั้งหมดก่อน ขั้นต่อไปเมื่อมีข้อมูลจากการลงทะเบียนโดยการมอบฉันทะที่ระบุความประสงค์ของผู้มอบฉันทะไว้ชัดเจน เจ้าหน้าที่จะนำคะแนนเสียง "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" มาบันทึกและหักออกจากคะแนนเสียง "เห็นด้วย" ที่บันทึกไว้ และขั้นสุดท้ายเมื่อมีการลงมติในที่ประชุม บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียง "ไม่เห็นด้วย" "งดออกเสียง" และ "บัตรเสีย" ตามที่ผู้เข้าประชุมยกมือและส่งบัตรลงคะแนนให้เจ้าหน้าที่มาหักออกอีกจนในที่สุดจะได้คะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระแบ่งเป็นจำนวนเสียงที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และบัตรเสีย เพื่อประธานฯ จะได้แจ้งผลการนับคะแนนเสียงต่อที่ประชุมในแต่ละระเบียบวาระต่อไป

ในการประชุมครั้งนี้บริษัทฯ ได้เชิญบริษัทที่ปรึกษากฎหมายเป็นคนกลางเพื่อทำหน้าที่ดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ โดยการร่วมตรวจสอบในเรื่องต่างๆ ได้แก่ กระบวนการตรวจสอบเอกสารของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม องค์ประชุม ผู้มีส่วนได้เสียไม่ได้ใช้สิทธิออกเสียง วิธีการลงคะแนนและการนับคะแนนเสียงให้สอดคล้องตรงกับข้อบังคับบริษัทฯ และเป็นไปตามที่ประธานในที่ประชุมแจ้ง ตลอดจนดูแลให้มีการเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม และตรวจสอบความถูกต้องของผลของมติที่ประชุมและผลของการลงคะแนนเสียงจากบัตรลงคะแนน

บริษัทฯ ได้ดำเนินการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุในระเบียบวาระการประชุม และ/หรือ เสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการบริษัทฯ เป็นการล่วงหน้า โดยได้เปิดรับการเสนอเรื่องในระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เป็นเวลารวม 4 เดือน ซึ่งได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านทางระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ และเพื่อให้การปฏิบัติมีความโปร่งใสและเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ อย่างแท้จริง คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้กำหนดหลักเกณฑ์และกระบวนการในการเสนอ ซึ่งประกอบด้วยการกำหนดคุณสมบัติของผู้มีสิทธิในการเสนอ เรื่องที่จะไม่บรรจุเป็นระเบียบวาระการประชุม คุณสมบัติและลักษณะต้องห้ามของกรรมการ แบบฟอร์มและช่องทางที่ใช้ในการเสนอเรื่อง ตลอดจนขั้นตอนในการพิจารณา ทั้งนี้ เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาที่บริษัทฯ ได้ประกาศเชิญชวนดังกล่าวแล้ว ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอเรื่องเพื่อบรรจุในระเบียบวาระการประชุมหรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นกรรมการบริษัทฯ

หลังจากนั้นประธานฯ ได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมเป็นลำดับ ดังต่อไปนี้

ระเบียบวาระที่ 1 <u>พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2560</u>

ประธานฯ ขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ที่จัดประชุมเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2560 ซึ่งมีจำนวน 16 หน้า ตามรายละเอียดในหน้าที่ 11 ถึงหน้าที่ 26 ของหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้น

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งไม่มีผู้ใดซักถามหรือให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ซึ่งเป็นไปตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 5 เมษายน 2560 ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**867,094,004**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**
ไม่เห็นด้วย	**0**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0000**
งดออกเสียง	**166,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
บัตรเสีย	**4,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
รวมจำนวนเสียง	**867,094,004**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

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

ประธานฯ ได้นำเสนอรายงานผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้าของบริษัทฯ และบริษัทย่อยต่อที่ประชุมโดยใช้สื่อวีดิทัศน์ ซึ่งมีเนื้อหาโดยสรุปดังนี้

ผลประกอบการตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2560 ซึ่งเป็นปีที่ 17 ของการดำเนินกิจการมีกำไรเป็นจำนวน 6,106.70 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 4.21 บาท โดยเมื่อเดือนกันยายน 2560 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนแรกของปี 2560 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 1.15 บาท คิดเป็นเงินจำนวน 1,667.50 ล้านบาท

ปัจจุบันบริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 7,379.13 เมกะวัตต์ (ในจำนวนนี้มีโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนา จำนวน 883.62 เมกะวัตต์) โดยเป็นกำลังการผลิตจากโรงไฟฟ้าทั้งของบริษัทย่อยและจากการลงทุนที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

การดำเนินงานในปี 2560 บริษัทฯ ยังคงเติบโตตามกลยุทธ์ธุรกิจที่มุ่งเน้นการลงทุนใน 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 การซื้อกิจการทั้งในประเทศและต่างประเทศ รวมทั้งการลงทุนในกิจการไฟฟ้าผ่านตลาดหลักทรัพย์ลาวอีกด้วย ทำให้กิจการสามารถเติบโตและขยายกำลังการผลิตได้อย่างมั่นคงต่อเนื่องและแข็งแกร่ง ท่ามกลางข้อจำกัดและการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มตามแผนกลยุทธ์ให้บรรลุเป้าหมายในการเป็นบริษัทพลังงานครบวงจรชั้นนำที่มุ่งเน้นการสร้างมูลค่าในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก

ในระหว่างปี 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินงานโครงการต่างๆ โดยมีความก้าวหน้าดังนี้

มีนาคม 2560 เข้าร่วมทุนในโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู (ช่วงแคราย-มีนบุรี) และสายสีเหลือง (ช่วงลาดพร้าว-สำโรง) โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10 และมีกำหนดแล้วเสร็จในปี 2563

เมษายน 2560 เข้าร่วมลงทุนพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม Riau ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 49 และมีกำหนดแล้วเสร็จในปี 2564

พฤษภาคม 2560 บริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด บรรลุข้อตกลงและลงนามสัญญาทางการเงินเพื่อการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Collinsville ในประเทศออสเตรเลีย และมีกำหนดแล้วเสร็จในปี 2561

มิถุนายน 2560 ลงนามสัญญาเงินกู้ของโครงการโรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กเบิกไพรโคเจนเนอเรชั่น ซึ่งบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 35 และมีกำหนดแล้วเสร็จในปี 2562

ตุลาคม 2560 บริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด บรรลุข้อตกลงและลงนามสัญญาเสริมการให้บริการกู้คืนระบบเพื่อเริ่มการติดตั้งชุดกำเนิดไฟฟ้าเครื่องยนต์ดีเซลเพื่อกู้คืนระบบ (Black Start) ที่โรงไฟฟ้า Kemerton ประเทศออสเตรเลีย และมีกำหนดแล้วเสร็จในปี 2561

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนาอื่นๆ ได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม Mount Emerald ในประเทศออสเตรเลีย โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำเซเปียน-เซน้ำน้อยในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และโครงการโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ Fangchenggang II ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ซึ่งจะมีกำหนดแล้วเสร็จในปี 2561 2562 และ 2564 ตามลำดับ

ในด้านการลงทุนธุรกิจประเภทโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนในประเทศ บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานทดแทนเพื่อเป็นการตอบสนองนโยบายส่งเสริมการพัฒนาพลังงานทดแทนของภาครัฐ กอปรกับเจตนารมณ์ด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของบริษัทฯ ที่ต้องการมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศโลกเพื่อลดผลกระทบจากภาวะโลกร้อน โดยมุ่งเน้นที่พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลม และพลังงานชีวมวล

ในส่วนของธุรกิจเกี่ยวเนื่องและธุรกิจอื่น บริษัทฯ แสวงหาโอกาสในการพัฒนาธุรกิจเกี่ยวเนื่องและธุรกิจอื่น เพื่อเสริมสร้างศักยภาพและการเติบโตของธุรกิจต่อกลุ่มบริษัทฯ โดยได้มีการลงทุนในธุรกิจให้บริการงานเดินเครื่องและบำรุงรักษา ธุรกิจซ่อมบำรุงอุปกรณ์กังหันก๊าซโรงไฟฟ้า ธุรกิจจัดหาเชื้อเพลิง ธุรกิจการลงทุนในหลักทรัพย์ และธุรกิจให้บริการรถไฟฟ้า

ในด้านการบริหารสินทรัพย์ บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการดูแลบำรุงรักษาและปรับปรุงประสิทธิภาพของเครื่องจักรอุปกรณ์โรงไฟฟ้าให้สามารถเดินเครื่องอย่างเต็มประสิทธิภาพ เพื่อรักษาความพร้อมจ่ายกระแสไฟฟ้าให้เป็นไปตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและควบคุมต้นทุนค่าเชื้อเพลิงการผลิต การใช้ประโยชน์ร่วมกันของอุปกรณ์โรงไฟฟ้าในกลุ่มบริษัทฯ โดยโรงไฟฟ้าหลักของบริษัทฯ ตั้งอยู่ในเขตพื้นที่ทางภาคตะวันตกของประเทศและเสริมสร้างความมั่นคงของระบบไฟฟ้าผ่านระบบส่งของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

ในด้านการบริหารการเงิน บริษัทฯ มุ่งเน้นความเพียงพอของเงินทุนและการบริหารสภาพคล่อง เพื่อรองรับกลยุทธ์การเติบโตอย่างยั่งยืนของกลุ่มบริษัทฯ รวมทั้งให้ความสำคัญกับการบริหารต้นทุนทางการเงิน และการดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยสิ่งหนึ่งที่สะท้อนให้เห็นถึงสถานะการเงินที่แข็งแกร่งและการลงทุนที่รอบคอบและระมัดระวัง ได้แก่ การประกาศคงอันดับเครดิตองค์กรของบริษัทฯ ในปี 2560 โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด ที่ระดับ "AAA" ด้วยแนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" การคงอันดับเครดิตองค์กรที่ระดับ "AAA" ดังกล่าวซึ่งเป็นอันดับเครดิตองค์กรสูงสุดสะท้อนถึงสถานะผู้นำของบริษัทฯ ในการเป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ที่สุดของประเทศ มีกระแสเงินสดที่แน่นอนจากการลงทุนในโรงไฟฟ้าต่างๆ มีผู้ซื้อไฟฟ้าที่มีความน่าเชื่อถือทางการเงิน รวมถึงการมีความสัมพันธ์ที่แข็งแกร่งกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย นอกจากนี้แนวโน้มอันดับเครดิต "Stable" หรือ "คงที่" ยังคงสะท้อนถึงความคาดหมายว่าบริษัทฯ จะได้รับกระแสเงินสดที่แน่นอนจากการลงทุนในโรงไฟฟ้าที่มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวและคาดว่าบริษัทฯ จะมีอัตราส่วนเงินกู้รวมต่อโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ อยู่ในระดับเหมาะสมเมื่อพิจารณาจากแผนการเติบโตและการลงทุนโดยภาพรวมของบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทฯ ได้รับการคงอันดับเครดิตองค์กรโดยบริษัท S&P Global Ratings และ

บริษัท Moody's Investors Service ที่ระดับ "BBB+" และ "Baa1" ตามลำดับ ซึ่งถือเป็นเครดิตความน่าเชื่อถือเทียบเท่าอันดับเครดิตของประเทศ และสะท้อนการเป็นผู้นำในอุตสาหกรรมไฟฟ้าที่มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง และเป็นที่ยอมรับในระดับสากล

ในด้านการบริหารองค์กร ด้วยพลวัตของโลกที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว ก่อให้เกิดผลกระทบกับสภาพแวดล้อมทางการแข่งขันในธุรกิจ โดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านบุคลากร โดยบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญต่อการบริหารจัดการภายในองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ก้าวทันความเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการลงทุนและอิทธิพลของเทคโนโลยีที่เปลี่ยนผ่านอย่างรวดเร็ว (Disruptive Technology) โดยในปี 2560 บริษัทฯ ได้เพิ่มความเข้มข้นในการพิจารณาองค์ประกอบต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างรอบด้าน ทั้งมิติด้านเศรษฐกิจ มิติด้านสังคม และมิติด้านสิ่งแวดล้อม เพื่อนำมากำหนดนโยบายและแนวทางในการปรับปรุงและพัฒนางานบริหารองค์กรให้มีความสอดคล้องและสามารถรองรับกับความเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นได้อย่างทันท่วงที และเป็นไปตามยุทธศาสตร์การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อาทิเช่น การพัฒนาองค์กรไปสู่การเป็นองค์กรที่มีสมรรถนะสูง (High Performance Organization : HPO) การจัดทำระบบพัฒนาทรัพยากรบุคคลในสายอาชีพ (Career Development and Career Path Roadmap) การสรรหาผู้สืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูง ผู้บริหาร และกรรมการบริษัทในเครือ เป็นต้น

ในส่วนของการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ ยังคงยึดมั่นบนหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง โดยคำนึงถึงการสร้างคุณค่าให้แก่กิจการอย่างยั่งยืน ประกอบธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม รวมถึงมีคุณธรรม จริยธรรม ซื่อสัตย์ โปร่งใส และปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างเท่าเทียม โดยสะท้อนให้เห็นได้จากการประกาศผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance Report) ตามโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนไทย ประจำปี 2560 (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies 2017) โดยความร่วมมือของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งบริษัทฯ ได้รับการประเมินที่ระดับ "ดีเลิศ" มีคะแนนเฉลี่ยโดยรวมเท่ากับร้อยละ 93 ซึ่งสูงกว่าคะแนนเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนโดยรวมที่ร้อยละ 80 จากจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่เข้าร่วมโครงการฯ ทั้งสิ้นรวม 620 บริษัท และได้รับรางวัลรายงานความยั่งยืนดีเด่นประจำปี 2560 (Sustainability Report Award 2017) และต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 จาก CSR Club สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย โดยการสนับสนุนของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และสถาบันไทยพัฒน์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงสานต่อกิจกรรมด้านการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญและดำเนินการอย่างต่อเนื่องในทุกมิติผ่านโครงการและกิจกรรมต่างๆ อาทิ โครงการคนรักษ์ป่า ป่ารักชุมชน โครงการศึกษาการกักเก็บคาร์บอนและความหลากหลายทางชีวภาพในป่าชุมชนอย่างมีส่วนร่วม โครงการพลังงานชุมชน โครงการ@CareLineเครือข่ายปันสุข โครงการสุขสูงวัย สร้างไทยแข็งแรง โครงการภุมรี พลังสตรี...พลังรักษ์สิ่งแวดล้อม และกิจกรรมพนักงานจิตอาสา เป็นต้น ซึ่งโครงการต่างๆ เหล่านี้ครอบคลุมตั้งแต่การอนุรักษ์พลังงาน การใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ การสนับสนุนส่งเสริมป่าชุมชนเพื่อรักษาแหล่งกักเก็บก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ทางธรรมชาติ และลดภาวะโลกร้อน การส่งเสริมคุณภาพชีวิตผู้สูงวัย และการสร้างความตระหนักรู้เกี่ยวกับความปลอดภัยและอาชีวอนามัยแก่เยาวชน รวมถึงการปลูกฝังให้พนักงานมีจิตสำนึกการแบ่งปันและการทำงานสาธารณประโยชน์เพื่อตอบแทนสังคม

หลังจากนั้น ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม โดยประธานฯ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และฝ่ายบริหารฯ ได้ร่วมกันชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

(1) จากผลประกอบการของบริษัทฯ ปี 2560 เปรียบเทียบกับปี 2559 จะพบว่ามีรายได้ค่าขายไฟลดลงประมาณ 5,000 ล้านบาท ในขณะที่ยังคงมีผลกำไร

ใกล้เคียงกันที่ประมาณ 6,100 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทฯ รับรู้ส่วนกำไรจากโรงไฟฟ้าหงสาที่เพิ่มขึ้นในปี 2560 โดยในส่วนของค่าขายไฟที่ลดลงนั้นเกิดจากรายได้จากสัญญาค่าขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าราชบุรีที่กำลังจะหมดอายุสัญญาในอีก 5-6 ปีข้างหน้าใช่หรือไม่ และโรงไฟฟ้าราชบุรีที่จะหมดอายุสัญญาดังกล่าว มีกำลังผลิตจำนวนกี่เมกะวัตต์ รวมถึงผลกระทบที่จะมีต่อบริษัทฯ และมาตรการที่บริษัทฯ จะดำเนินการในเรื่องนี้

(2) บริษัทฯ จะมีโครงการใดบ้างที่จะทำให้ได้กำลังการผลิตเป็นจำนวน 10,000 เมกะวัตต์ ในอีก 5 ปีข้างหน้า ตามที่ตั้งเป้าหมายไว้

(3) เป้าหมายของการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ Fangchenggang II ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ร้อยละ 10 เพื่อเป็นการลงทุนหรือไม่ หรือมีเป้าหมายอื่นร่วมด้วยหรือไม่

(4) เงินลงทุนของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู (ช่วงแคราย-มีนบุรี) และโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง (ช่วงลาดพร้าว-สำโรง) รวมทั้งสิ้นจะเท่ากับประมาณ 100,000 ล้านบาท โดยที่บริษัทฯ ซึ่งลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 10 จะต้องจัดหาเงินกู้เพื่อไปลงทุนอีกจำนวน 10,000 ล้านบาทหรือไม่ และบริษัทฯ มีนโยบายที่จะเข้าลงทุนในโครงการรถไฟฟ้าสายอื่นๆ ร่วมกับ บมจ.บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ อีกหรือไม่

(5) โรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี้ที่กำลังจะครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในปีใด และมีกำลังผลิตเท่าใด

(6) สาเหตุที่บริษัทฯ ขายหุ้นในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Iwaki และ Ueda ในประเทศญี่ปุ่น

(7) สาเหตุที่บริษัทฯ ไม่ได้เข้าร่วมการประมูลโครงการโรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (IPP) ภาคตะวันออกนั้น โดยมีข่าวออกมาว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อที่ดินเพื่อเตรียมการประมูล แต่ปรากฏว่าที่ดินดังกล่าวเป็นพื้นที่สีเขียว

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงดังนี้

(1) ตามที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าราชบุรีซึ่งเริ่มมาตั้งแต่ปี 2543 นั้น ได้กำหนดรายได้ค่าขายไฟในช่วงแรกไว้ค่อนข้างสูงเพื่อนำมาชดเชยกับภาระการชำระหนี้เงินต้นและค่าดอกเบี้ย ซึ่งในปัจจุบันภาระหนี้ดังกล่าวได้หมดลงแล้ว จึงทำให้รายได้ค่าขายไฟที่กำหนดในสัญญาลดลงเช่นกัน โดยโรงไฟฟ้าของบริษัทฯ ในจังหวัดราชบุรีซึ่งมีกำลังผลิตรวมประมาณ 4,700 เมกะวัตต์ มีกำหนดการครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ดังนี้

	<u>ครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า</u>
โรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี้	ปี 2563
โรงไฟฟ้าพลังความร้อนราชบุรี	ปี 2568
โรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมราชบุรี	ปี 2570
โรงไฟฟ้าราชบุรีเพาเวอร์	ปี 2576

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายที่จะมีกำลังผลิตรวมให้ได้จำนวน 10,000 เมกะวัตต์ ในอีก 5 ปีข้างหน้าซึ่งหมายถึงบริษัทฯ จะต้องหากำลังผลิตเพิ่มขึ้นจากปัจจุบันอีกจำนวน 3,500 เมกะวัตต์ โดยปัจจุบัน โรงไฟฟ้าหงสาได้เข้ามาชดเชยรายได้ของโรงไฟฟ้าในจังหวัดราชบุรีที่เริ่มอยู่ในช่วงรายได้ลดลงตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยในปี 2560 ที่ผ่านมา โรงไฟฟ้าหงสามีกำไรประมาณ 7,400 ล้านบาท และบริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ร้อยละ 40 เป็นจำนวนประมาณ 2,900 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายในปี 2561 ให้โรงไฟฟ้าหงสามีความพร้อมจ่ายมากกว่าปีที่ผ่านมา ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ จะรับรู้ส่วนแบ่งกำไรได้เพิ่มขึ้นด้วย

(2) แผนการลงทุนของบริษัทฯ ในช่วงปี 2561 – ปี 2564 บริษัทฯ มีโครงการที่ได้บรรลุข้อตกลงแล้วจำนวนกว่า 800 เมกะวัตต์ สรุปดังนี้

ปี 2561 : โรงไฟฟ้าพลังงานลม Mount Emerald และโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Collinsville ในประเทศออสเตรเลีย คิดเป็นกำลังการผลิตตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 80 รวมจำนวน 178.4 เมกะวัตต์

ปี 2562 : โรงไฟฟ้าผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กเบิกไพรโคเจนเนอเรชั่น ขนาดกำลังผลิตตามสัดส่วนที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 35 จำนวน 34.7 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าเซเปียน-เซน้ำน้อย ใน สปป.ลาว ขนาดกำลังผลิตตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 25 อีกจำนวน 102.5 เมกะวัตต์

ปี 2563 : โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู (ช่วงแคราย-มีนบุรี) และสายสีเหลือง (ช่วงลาดพร้าว-สำโรง) โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10 โดยใช้เงินลงทุนจำนวนประมาณ 10,000 ล้านบาท เทียบเท่ากำลังผลิตประมาณ 191 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการรับมอบพื้นที่ก่อสร้างจากการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย และอาจจะทำให้โครงการจะต้องเลื่อนกำหนดแล้วเสร็จไปในปี 2564

ปี 2564 : โครงการโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ Fangchenggang II ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ขนาดกำลังผลิตตามสัดส่วนที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 10 จำนวน 360 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม Riau ในสาธารณรัฐอินโดนีเซีย ขนาดกำลังผลิตตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 49 จำนวน 141 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ ในปี 2561 นี้บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มกำลังผลิตอีกประมาณ 700 เมกะวัตต์ โดยขณะนี้ยังอยู่ระหว่างการเจรจากับพันธมิตรร่วมทุน ซึ่งหากมีความสำเร็จในการดำเนินการโครงการ บริษัทฯ จะดำเนินการแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบต่อไป

(3) บริษัทฯ มีเป้าหมายการลงทุนในโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ Fangchenggang II เพื่อเป็นการลงทุน และมีนโยบายที่จะส่งวิศวกรของบริษัทฯ ไปเรียนรู้เทคโนโลยีด้านนิวเคลียร์ที่จะเป็นประโยชน์ต่อประเทศในอนาคต ซึ่งในปัจจุบันสาธารณรัฐประชาชนจีนถือว่าเป็นประเทศที่มีพัฒนาการของโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ที่ดีที่สุด โดยคาดว่าในปี 2563 สาธารณรัฐประชาชนจีนจะมีโรงไฟฟ้านิวเคลียร์รวมประมาณ 58,000 เมกะวัตต์ และเพิ่มขึ้นในอีก 5 ปีถัดไปเป็น 120,000 เมกะวัตต์

(4) สัดส่วนของหนี้สินต่อทุนของโครงการรถไฟฟ้าทั้ง 2 สาย จะเท่ากับ 70:30 ดังนั้น เงินลงทุนโครงการรวมจำนวน 100,000 ล้านบาท จึงต้องใช้เงินลงทุนส่วนทุนของผู้ร่วมทุนทั้ง 3 รายรวมจำนวน 30,000 ล้านบาท และบริษัทฯ รับผิดชอบตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ร้อยละ 10 นอกจากนี้บริษัทฯ ยังคงมีนโยบายในการลงทุนรถไฟฟ้าสายอื่นๆ ร่วมกับพันธมิตรหากมีผลตอบแทนอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ก็ยังคงยึดนโยบายหลักในการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าโดยมุ่งเน้นในแถบภูมิภาคอาเซียนซึ่งยังคงมีความเติบโตในการใช้ไฟฟ้าค่อนข้างสูง

(5) โรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี้มีกำลังผลิตติดตั้งจำนวน 700 เมกะวัตต์และจะครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในปี 2563

(6) เนื่องจากการดำเนินงานโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Iwaki และ Ueda ในประเทศ ญี่ปุ่น มีความล่าช้า และโดยที่บริษัทฯ ยังมีแผนการลงทุนในโครงการอื่นอีกเป็นจำนวนมาก จึงได้ขายหุ้นของทั้ง 2 โครงการดังกล่าวและนำเงินที่ได้ไปใช้ในการพัฒนาการลงทุนโครงการอื่นต่อไป

(7) กรณีการประมูลโครงการผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ ระยะที่ 3 จำนวน 5,000 เมกะวัตต์นั้น เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำการตรวจสอบที่ดินแล้ว พบว่าเป็นพื้นที่สีเขียว ซึ่งถือว่าผิดเงื่อนไขในเอกสารการเชิญชวนรับซื้อไฟฟ้า จึงไม่ได้มีการซื้อที่ดินดังกล่าว และเป็นสาเหตุที่บริษัทฯ ไม่ได้เข้าร่วมการยื่นประมูลในครั้งนั้น

2. นายวิโรจน์ ทรงวัฒนา สอบถามดังนี้

(1) บริษัทฯ จะดำเนินการกับโรงไฟฟ้าราชบุรีที่กำลังจะหมดอายุอย่างไร

(2) โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและสายสีเหลือง และโครงการโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ Fangchenggang II ในสาธารณรัฐประชาชนจีน ที่บริษัทฯ ร่วมลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 10 นั้น จะใช้เวลานานเท่าใดจึงจะคุ้มทุน

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า สำหรับโรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี้ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าเอกชนรุ่นแรกๆ ได้กำหนดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเพียงแค่ 20 ปี ซึ่งปกติโรงไฟฟ้าทั่วไปจะสามารถใช้งานเพื่อการเดินเครื่องได้ถึง 25 ปี ประกอบกับโรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี้ยังมีสภาพเครื่องที่สามารถเดินเครื่องต่อได้อีกภายหลังจากครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า บริษัทฯ จึงได้วางแผนไว้หลายแนวทาง เช่น การขายไฟฟ้าให้กับประเทศเมียนมาซึ่งมีความต้องการใช้ไฟฟ้าที่ค่อนข้างสูง หรือการนำอุปกรณ์ของโรงไฟฟ้าไตรเอนเนอจี้เพื่อเป็นอะไหล่สำรองสำหรับโรงไฟฟ้าราชบุรีได้และสำหรับโรงไฟฟ้าราชบุรีนั้น บริษัทฯ เล็งเห็นว่าเป็นโรงไฟฟ้าที่มีความสำคัญในฝั่งตะวันตกของประเทศ ซึ่งสามารถจ่ายไฟฟ้าในเขตกรุงเทพฯ ฝั่งตะวันตกและภาคใต้ได้ ซึ่งเมื่อโรงไฟฟ้าครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้วอาจจะสามารถขายไฟฟ้าให้กับ กฟผ.ได้ในราคาที่ถูกลง อย่างไรก็ตามแนวทางดังกล่าวขึ้นอยู่กับการเจรจากับภาครัฐในอนาคตต่อไป

ประธานฯ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า สำหรับโรงไฟฟ้าหลักของบริษัทฯ โดยส่วนใหญ่อยู่ในฝั่งตะวันตกของประเทศ บริษัทฯ ได้พยายามแสวงหาโอกาสในการที่จะไม่ให้โรงไฟฟ้าครบอายุสัญญาซื้อขายไฟลงไปโดยไม่ดำเนินการใดๆ เนื่องจากโรงไฟฟ้าในจังหวัดราชบุรีตั้งอยู่บนพื้นที่ที่สามารถผลิตกระแสไฟฟ้าให้กับประเทศทั้งในภาคกลางและภาคใต้ โดยมีความเชื่อมั่นว่าภาครัฐจะไม่ปล่อยให้แหล่งผลิตไฟฟ้าในพื้นที่นี้สูญหายไป ซึ่งบริษัทฯ ยังคงจะดำเนินการพัฒนาธุรกิจผลิตไฟฟ้าในแถบตะวันตกของประเทศควบคู่ไปกับการลงทุนในต่างประเทศและดำเนินการในธุรกิจเกี่ยวเนื่องอื่นๆ ด้วย

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่พัฒนาธุรกิจ ชี้แจงว่าโครงการรถไฟฟ้าทั้ง 2 สาย ใช้เวลาก่อสร้างประมาณ 3 ปี 3 เดือนและจะใช้ระยะเวลาในการคืนทุนประมาณ 12 ปี สำหรับโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ Fangchenggang II ในสาธารณรัฐประชาชนจีนจะใช้ระยะเวลาในการคืนทุนประมาณ 10 ปี โดยโรงไฟฟ้ามีอายุการใช้งานประมาณ 50 ปี

3. นายนิรันดร์ จิตประกอบ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

(1) บริษัทฯ มีโครงการที่จะนำขยะมาผลิตไฟฟ้าหรือไม่

(2) บริษัทฯ มีนโยบายที่จะนำบริษัทย่อยในกลุ่มเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงดังนี้

(1) ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาความคุ้มค่าการลงทุนของโรงไฟฟ้าขยะร่วมกับพันธมิตรร่วมทุน โดยยังมีประเด็นหารือเกี่ยวกับการจัดหาและบริหารจัดการขยะที่จะนำมาเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า

(2) การนำบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นั้น ขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณาและศึกษาถึงผลกระทบกับบริษัทฯ ซึ่งคาดว่าการศึกษาจะแล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับจากนี้

4. นายสมชาย เจนสถิรพันธุ์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ปัจจุบันนี้มีบริษัทที่ดำเนินการโรงไฟฟ้าใหม่ๆ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นจำนวนมากและมีราคาหุ้นที่ค่อนข้างสูง ในขณะที่ราคาหุ้นของบริษัทฯ ค่อนข้างจะคงที่หรือลดลงในบางโอกาส บริษัทฯ ได้มีการวิเคราะห์เพื่อหาสาเหตุดังกล่าวหรือไม่ และบริษัทใหม่ดังกล่าวถือเป็นคู่แข่งของบริษัทฯ หรือเป็นอุปสรรคในการดำเนินธุรกิจที่จะทำให้มูลค่าทางการตลาดของบริษัทฯ ลดลงหรือไม่

ประธานฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯ มุ่งที่จะพัฒนาธุรกิจเพื่อพัฒนาในการลงทุนโดยคำนึงถึงมูลค่าของกิจการและผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอในระยะยาว ซึ่งการพัฒนาโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่แต่ละแห่ง จะต้องใช้เวลาในการก่อสร้างประมาณ 5 ปี

จึงจะแล้วเสร็จและเริ่มรับรู้รายได้ ในฐานะกรรมการบริษัทฯ ขอเรียนให้ผู้ถือหุ้นมีความมั่นใจว่าบริษัทฯ ยังคงมีฐานะการเงินที่แข็งแกร่ง สามารถพัฒนาโครงการลงทุนได้อีกมาก ซึ่งบริษัทฯ ยังคงยึดมั่นในการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ รวมทั้งการก้าวสู่ธุรกิจเกี่ยวเนื่อง เช่น การให้บริการรถไฟฟ้า เป็นต้น โดยบริษัทฯ ไม่เคยคิดว่าบริษัทพลังงานอื่นเป็นคู่แข่งแต่อย่างใด

5. นายวิโรจน์ ทรงวัฒนา ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ตามที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้าของกลุ่มโรงไฟฟ้าราชบุรีกำลังทยอยหมดอายุสัญญานั้น บริษัทฯ มีแนวทางที่จะเสริมกำลังการผลิตที่จะหายไปอย่างไร และบริษัทฯ สามารถที่จะเจรจากับภาครัฐในการสร้างโรงไฟฟ้าขึ้นมาทดแทนได้หรือไม่

ประธานฯ ชี้แจงว่า ขณะนี้ยังไม่มีความชัดเจนจากภาครัฐในเรื่องของมาตรการเสริมความมั่นคงระบบสำหรับโรงไฟฟ้าราชบุรีที่จะครบอายุสัญญาในอนาคต แต่บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่าภาครัฐคงไม่ปล่อยให้กำลังการผลิตในพื้นที่ฝั่งตะวันตกหายไปจากระบบอย่างแน่นอน ดังนั้น การดำเนินการของบริษัทฯ ในปัจจุบันจึงเป็นไปในรูปแบบของการเตรียมความพร้อมของโรงไฟฟ้าราชบุรี รวมถึงการพัฒนาโครงการใหม่ในพื้นที่เดิมด้วย อย่างไรก็ตาม การดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งจะต้องรอความชัดเจนของนโยบายจากภาครัฐอีกครั้งหนึ่ง

6. นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า บริษัทฯ มีแผนดำเนินการสำหรับพื้นที่ปัจจุบันของโรงไฟฟ้าราชบุรีเมื่อครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอย่างไรเนื่องจากนโยบายของรัฐบาลในปัจจุบันจะไม่มีการก่อสร้างโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่อีกแล้ว

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า เนื่องจากสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าราชบุรีจะทยอยหมดอายุสัญญาในอีก 7-10 ปีข้างหน้า ดังนั้น ณ ขณะนี้จึงยังไม่สามารถให้คำตอบที่ชัดเจนได้ อย่างไรก็ตาม หากสภาพเศรษฐกิจของประเทศไทยในอนาคตมีการเจริญเติบโตเพิ่มขึ้น ส่งผลให้มีความต้องการใช้ไฟฟ้าที่มากขึ้น ภาครัฐอาจจะต้องมีการทบทวนแผนการพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าใหม่เพื่อรองรับให้ทันต่อสถานการณ์ เนื่องจากการสร้างโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่จะต้องใช้เวลาในการก่อสร้างประมาณ 5-6 ปี

7. นายอรุณ นิรมลภารดี ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ในอดีตมีโรงไฟฟ้าที่หมดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแล้ว สามารถดำเนินการปรับปรุงประสิทธิภาพโรงไฟฟ้า และขายไฟฟ้าให้กับบริษัทอุตสาหกรรมโดยตรงหรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า ในอดีตที่ผ่านมา การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยจะเป็นผู้ดูแลเรื่องความมั่นคงของระบบไฟฟ้าของประเทศ โดยหากมีโรงไฟฟ้าที่ครบอายุการใช้งานแล้ว จะสามารถเสนอแผนงานเพื่อปรับปรุงหรือสร้างโรงไฟฟ้าใหม่ทดแทนในพื้นที่เดิมได้ ตัวอย่างเช่น โรงไฟฟ้าบางปะกง โรงไฟฟ้าพระนครใต้ เป็นต้น แต่เนื่องจากการลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าใช้เงินลงทุนมาก ดังนั้น เพื่อเป็นการบริหารหนี้สาธารณะของภาครัฐ จึงมีนโยบายส่งเสริมให้เอกชนเข้ามามีบทบาทในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า สำหรับตัวอย่างของการอนุมัติให้เอกชนสร้างโรงไฟฟ้าเพื่อทดแทนโรงไฟฟ้าเดิมที่ครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ได้แก่ โรงไฟฟ้าขนอม เนื่องจากบริเวณดังกล่าวมีปัจจัยความพร้อมหลายด้านประกอบกัน คือมีโรงแยกก๊าซธรรมชาติ ระบบส่งไฟฟ้าและพื้นที่รองรับอยู่แล้ว ส่วนการขายไฟฟ้าให้กับบริษัทอุตสาหกรรมโดยตรง ในปัจจุบันเอกชนไม่สามารถขายไฟฟ้าตรงได้ จะต้องขายให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยเท่านั้น

หลังจากนั้น ประธานฯ แจ้งว่าในระเบียบวาระนี้ไม่มีการลงคะแนนเสียง เนื่องจากเป็นเรื่องเสนอที่ประชุมเพื่อรับทราบ

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติรับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการฯ เกี่ยวกับกิจการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาและกิจการที่จะกระทำต่อไปในภายหน้า ตามที่ประธานฯ เสนอ

ระเบียบวาระที่ 3 <u>พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560</u>

ประธานฯ แจ้งว่า งบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คือ นายไวโรจน์ จินดามณีพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3565 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว ตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2560 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และประธานฯ และฝ่ายบริหารฯ ได้ร่วมกันชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

(1) สาเหตุของผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขายในงบกำไรขาดทุนปี 2559 และปี 2560 จำนวน 638 ล้านบาท และ 387 ล้านบาท ตามลำดับ

(2) สาเหตุที่มีการตั้งลูกหนี้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยเป็นหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 59 ล้านบาท

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงดังนี้

(1) ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเผื่อขายเกิดจาก 2 ปัจจัย ได้แก่ มูลค่าหุ้นของบริษัทผลิตไฟฟ้าลาว (EDL-Generation) ที่ลดลง โดยราคาหุ้นในปี 2560 เท่ากับ 4,800 กีบต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่าปี 2559 ที่ราคาหุ้นเท่ากับ 5,000 กีบต่อหุ้น และผลขาดทุนอีกส่วนหนึ่งเกิดจากการแปลงค่างบการเงินจากสกุลเงินเหรียญสหรัฐฯ ที่อ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับเงินบาท

(2) รายการลูกหนี้ดังกล่าวเป็นรายการที่เรียกชำระเงินคืน (Reimburse) ค่าเบี้ยประกันภัยของโรงไฟฟ้าราชบุรีกับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งจากการเจรจาพบว่ามีบางรายการของค่าเบี้ยประกันภัยที่บริษัทฯ ไม่สามารถทำการเรียกชำระเงินคืนจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยได้

2. นายปฏิการ กนกศิริมา ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า บริษัทฯ มีการจ่ายดอกเบี้ยโดยเฉลี่ยในอัตราร้อยละเท่าใด และมีแนวทางในการบริหารจัดการอัตราดอกเบี้ยอย่างไร

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ มีการจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ระยะยาวในอัตราร้อยละ 3-4 โดยบริษัทฯ ได้บริหารจัดการหนี้สินเพื่อให้มีดอกเบี้ยที่ต่ำที่สุด อีกทั้งในระหว่างปีที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ ยังได้มีการทำ Refinance สำหรับเงินกู้โครงการในกลุ่มบริษัทฯ ด้วย

3. นางสาวพูนศรี การเจริญกุลวงศ์ ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย) สอบถามดังนี้

(1) ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นลดลงประมาณร้อยละ 10 โดยระบุสาเหตุหลักเกิดจากการได้รับเงินชดเชยในการโอนสิทธิในสัญญาให้บริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาจากบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัด จำนวน 134.71 ล้านบาท ใช่หรือไม่ และสาเหตุที่มีการโอนสิทธิดังกล่าวเป็นอย่างไร

(2) แผนการซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าในปี 2560 สูงกว่าปี 2559 นั้นเป็นไปตามแผนการซ่อมบำรุงที่วางไว้หรือไม่

(3) รายได้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ลดลงจำนวน 495.89 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 11 เกิดจากการบันทึกบัญชีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเพียงอย่างเดียวหรือไม่

(4) สาเหตุที่รายได้รวมเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4.2 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6

(5) ขอทราบรายละเอียดเกี่ยวกับผลขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยมในสินทรัพย์จำนวน 40.8 ล้านบาท หนี้สงสัยจะสูญจำนวน 55.9 ล้านบาท ขาดทุนจากการปรับมูลค่าวัสดุสำรองคลังล้าสมัยจำนวน 53.3 ล้านบาท และสาเหตุของการตัดจำหน่ายภาษีถูกหัก ณ ที่จ่ายในแต่ละปี

(6) สาเหตุของอัตราส่วนทางการเงินที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอัตราส่วนความสามารถในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยลดลงค่อนข้างมากจากปี 2559 ที่เท่ากับ 3.27 เท่า เหลือเพียง 1.59 เท่าในปี 2560

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงดังนี้

(1) กำไรขั้นต้นในปี 2560 ลดลงเนื่องจากการได้รับเงินชดเชยการโอนสิทธิเดินเครื่องโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 ให้กับบริษัท ไฟฟ้าน้ำงึม 2 จำกัดจำนวน 134 ล้านบาท ในปี 2559

(2) ค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าในปี 2560 ที่มากกว่าปี 2559 นั้นเป็นไปตามแผนการซ่อมบำรุงที่กำหนดไว้

(3) รายได้ตามสัญญาเช่าการเงิน ลดลงเนื่องจากการบันทึกบัญชีตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

(4) รายได้ปี 2560 ลดลงจากปี 2559 เนื่องจากโรงไฟฟ้าราชบุรี มีการเดินเครื่องในการผลิตกระแสไฟฟ้าน้อยกว่าปี 2559 ซึ่งเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า จึงส่งผลให้รายได้ค่าพลังงานไฟฟ้าที่ได้รับจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยลดลง และส่งผลให้ต้นทุนค่าเชื้อเพลิงลดลงเช่นกัน จึงไม่กระทบกับกำไรของบริษัทฯ

(5) หนี้สงสัยจะสูญจำนวน 55.9 ล้านบาท เกิดจากการเรียกชำระคืนค่าเบี้ยประกันภัยได้เพียงบางส่วนจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ตามที่ได้ชี้แจงไว้ก่อนหน้านี้แล้ว และการด้อยค่าค่าความนิยมในสินทรัพย์ เป็นการบันทึกด้อยค่าความนิยมของโรงไฟฟ้า Toora ในประเทศออสเตรเลีย ที่บันทึกบัญชีเป็นเงินสกุลเหรียญสหรัฐฯ โดยมีสาเหตุมาจากการแปลงค่างบการเงินจากเงินเหรียญสหรัฐฯ เป็นเงินบาท ซึ่งเงินเหรียญสหรัฐฯ มีการอ่อนค่าลงจากอัตรา 35 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ ในปี 2559 เป็นอัตรา 32 บาทต่อเหรียญสหรัฐฯ ในปี 2560 ดังนั้น เมื่อมีการแปลงค่างบการเงินเป็นเงินบาทจึงเกิดการด้อยค่า นอกจากนั้นขาดทุนจากการปรับมูลค่าวัสดุสำรองคลังเกิดจากการตั้งค่าเสื่อมในการปรับมูลค่าวัสดุสำรองคลังในอัตราร้อยละ 4 ต่อปี และการตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย ในแต่ละปี เป็นรายการที่เกิดจากรายได้ที่บริษัทฯ ได้รับจากบริษัท ราช-ลาว เซอร์วิส จำกัด ซึ่งภาษีหัก ณ ที่จ่ายนี้ บริษัทฯ นำมาใช้ไม่ได้เนื่องจากมีขาดทุนสะสมอยู่

(6) เนื่องจากค่าขายไฟฟ้าที่ลดลง ส่งผลให้อัตราส่วนทางการเงินลดลงด้วย และอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ลดลงมากเนื่องจากมีการชำระคืนหนี้เงินกู้

4. นายปฏิการ กนกศิริมา ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงอัตราดอกเบี้ยในงบการเงินรวมว่าจากงบการเงินพบว่าอัตราดอกเบี้ยเมื่อเทียบกับยอดหนี้สินจะอยู่ที่ประมาณร้อยละ 6 นั้นมีปัจจัยในเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยนมาเกี่ยวข้องด้วยหรือไม่ และบริษัทฯ มีการจัดการในเรื่องอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวอย่างไร

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ร้อยละ 3-4 นั้นเป็นอัตราดอกเบี้ยในส่วนของเงินบาท แต่เมื่อมีการรวมหนี้สินของโครงการในประเทศออสเตรเลียเข้ามาจึงทำให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้โดยเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 6-7 รวมทั้งมีการชำระคืนหนี้สินบางส่วนในระหว่างปี

5. นายทรงวุฒิ หวังธรรมคุ้ม ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าสาเหตุที่ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินในงบกำไรขาดทุนในปี 2559 มีผลขาดทุน 80 ล้านบาท แต่ในปี 2560 มีผลขาดทุนสูงถึง 1,290 ล้านบาท

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่าผลขาดทุนดังกล่าวเกิดจากเงินลงทุนในต่างประเทศที่บันทึกเป็นเงินสกุลเหรียญสหรัฐฯ ซึ่งเมื่อเงินสกุลเหรียญสหรัฐฯ อ่อนค่าลงและแปลงมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าวกลับเป็นเงินบาทจึงทำให้เกิดผลขาดทุน

ประธานฯ กล่าวเพิ่มเติมในเรื่องของขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนว่าเมื่ออัตราแลกเปลี่ยนมีการเปลี่ยนแปลงไปการจัดทำงบการเงินก็จะต้องทำการคำนวณมูลค่ารายการที่เป็นเงินสกุลต่างประเทศใหม่ โดยที่ผ่านมานั้นค่าเงินสกุลเหรียญสหรัฐฯ มีการอ่อนค่าลงค่อนข้างมาก อย่างไรก็ตาม ผลขาดทุนดังกล่าวเป็นเพียงการรับรู้มูลค่าทางบัญชี ไม่ได้มีการจ่ายเงินจริง

หลังจากนั้นประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน เป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้ให้ความเห็นชอบแล้ว ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**927,322,482**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.9998**
ไม่เห็นด้วย	**2,000**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0002**
งดออกเสียง	**665,300**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
รวมจำนวนเสียง	**927,324,482**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 4 <u>พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรประจำปี 2560 และการจ่ายเงินปันผล</u>

ประธานฯ แถลงว่า ตามบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 43 ที่กำหนดไว้ว่า บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ประกอบกับนโยบายในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ตามมติของคณะกรรมการฯ ในการประชุมครั้งที่ 5/2550 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2550 กำหนดจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสำหรับงวดตามงบการเงินรวมหลังจากหักเงินทุนสำรองตามกฎหมายและเงินทุนสำรองอื่นๆ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องขึ้นอยู่กับกระแสเงินสดของบริษัทฯ ด้วย

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเห็นว่า ผลการดำเนินงานประจำปี 2560 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรเป็นจำนวน 6,106.70 ล้านบาท คิดเป็นกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 4.21 บาท และบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลได้ รวมทั้งได้พิจารณาถึงการลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ แล้ว จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไรประจำปี 2560 และการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

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

(2) เงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น : คณะกรรมการบริษัทฯ เสนอให้จ่ายเงินปันผลประจำปีสำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ในอัตราหุ้นละ 2.40 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้นจำนวน 3,480 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 56.99 ของกำไรตามงบการเงินรวม ซึ่งเมื่อหักเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการ 6 เดือนแรกของปี 2560 ในอัตราหุ้นละ 1.15 บาท ซึ่งคิดเป็นเงินปันผลจ่ายจำนวน 1,667.50 ล้านบาท

ที่ได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2560 จึงคงเหลือเงินปันผลที่จะจ่ายสำหรับผลประกอบการ 6 เดือนหลังของปี 2560 อีกในอัตราหุ้นละ 1.25 บาท คิดเป็นเงินปันผลจ่ายจำนวน 1,812.50 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายในวันพุธที่ 28 เมษายน 2561 ทั้งนี้ข้อมูลการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมาดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	ปี 2560	ปี 2559
กำไร (ล้านบาท)	6,106.70	6,165.72
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	1,450	1,450
เงินปันผลจ่าย (บาทต่อหุ้น)	2.40	2.35
เงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	3,480	3,408
อัตราเงินปันผลต่อกำไร	56.99%	55.27%

เงินปันผลที่จ่ายในอัตรา 1.25 บาทต่อหุ้นในงวดนี้ จะจ่ายจากกำไรสะสมส่วนที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20 ซึ่งผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดาสามารถนำไปเครดิตภาษีได้ทั้งจำนวนตามอัตราที่ระบุข้างต้น

ในการนี้ บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลสำหรับผลประกอบการงวด 6 เดือนหลังของปี 2560 ในวันพุธที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561 (Record date) และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันศุกร์ที่ 20 เมษายน 2561

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

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรประจำปีและการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 โดยไม่จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติม (เนื่องจากทุนสำรองตามกฎหมายของบริษัทฯ มียอดสะสมรวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 1,450 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ แล้ว) ตามที่ประธานฯ ได้นำเสนอข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**927,983,293**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**
ไม่เห็นด้วย	**0**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0000**
งดออกเสียง	**12,000**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
รวมจำนวนเสียง	**927,983,293**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 5 <u>พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชี</u>

ประธานฯ แถลงว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 120 กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปีนั้น โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นชอบให้จ้าง บริษัท เคพีเอ็มจี

ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2560 เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2561 ทั้งนี้ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด มีผลงานด้านการตรวจสอบ การจัดทำรายงาน และการประสานงานในปีที่ผ่านมาอยู่ในระดับที่น่าพอใจ รวมทั้งผู้สอบบัญชีและทีมงานมีความเข้าใจในภาระหน้าที่ในฐานะผู้สอบบัญชีอิสระ มีความละเอียดรอบคอบในการสอบทาน ตรวจสอบ และมีการเสนอแนะข้อพึงปฏิบัติเพื่อให้ระบบการควบคุมภายในและแนวทางปฏิบัติด้านบัญชีเป็นไปโดยถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป นอกจากนี้ ผู้สอบบัญชีและทีมงานยังได้มีการประชุมร่วมกับผู้บริหารและหน่วยงานบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตลอดจนเข้าชี้แจงผลการสอบทานการตรวจสอบงบการเงินต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำทุกไตรมาส

คณะกรรมการฯ จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจ้างบริษัทเคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด และแต่งตั้งนายไวโรจน์ จินดามณีพิทักษ์ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3565) หรือ นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068) หรือ นายวัยวัฒน์ กอสมานชัยกิจ (ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6333) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2561 โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ ให้บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ มาปฏิบัติงานแทนได้ และกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2561 เป็นเงินจำนวน 1,080,000 บาท (ไม่รวมค่าใช้จ่าย Out-of-Pocket จำนวนเงินตามจริงแต่ไม่เกิน 40,000 บาท) ทั้งนี้ ค่าธรรมเนียมดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 230,000 บาท

ผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้รับการแต่งตั้งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2561 ของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้แก่ บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด บริษัท ราชบุรีพลังงาน จำกัด บริษัท อาร์เอช อินเตอร์เนชั่นแนล คอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัท ราช-ลาว เซอร์วิส จำกัด บริษัท ราชบุรี อัลลายแอนซ์ จำกัด บริษัท ราช โอแอนด์เอ็ม จำกัด บริษัท อาร์อีโซลาร์ 1 จำกัด บริษัท ซีเอ็นไบโอแมส จำกัด บริษัท พีบีไบโอแมส จำกัด และบริษัท แอลพีไบโอแมส จำกัด โดยมีค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีประจำปี 2561 ที่จะได้รับจากบริษัทฯ รวมกับค่าธรรมเนียมการสอบบัญชีที่จะได้รับจากบริษัทย่อยดังกล่าว รวมเป็นเงินทั้งสิ้นจำนวน 2,570,000 บาท (ไม่รวมค่าใช้จ่าย Out-of-pocket จำนวนไม่เกิน 103,000 บาท)

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีดังกล่าวจะเป็นผู้ตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นปีที่สอง ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่กำหนดให้บริษัทจดทะเบียนต้องมีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชี (Auditor Rotation) หากผู้สอบบัญชีรายเดิมปฏิบัติหน้าที่สอบทานหรือตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทจดทะเบียนมาแล้วห้ารอบปีบัญชีติดต่อกัน บริษัทจดทะเบียนสามารถแต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายใหม่ที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกับผู้สอบบัญชีรายเดิมก็ได้

ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัทฯ บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใด นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการจ้างกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเป็นที่ปรึกษาในปี 2560 เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ซึ่งบริษัทฯได้บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายทางบัญชีในระหว่างปี เป็นจำนวน 8,553,000 บาท ทั้งนี้ การจ้างกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดในการเป็นที่ปรึกษานั้นไม่ก่อให้เกิดการขัดกันในด้านผลประโยชน์ (Conflict of interest) และไม่มีการตรวจสอบงานของตัวเองซึ่งจะไม่ทำให้ผู้สอบบัญชีขาดความเป็นอิสระและขาดความเป็นกลางในการปฏิบัติงานสอบบัญชี

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และฝ่ายบริหารฯ ได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นางสาวพูนศรี การเจริญกุลวงศ์ ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย) สอบถามถึงรายละเอียดของรายการที่บริษัทฯ จ้างกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเป็นที่ปรึกษาในปี 2560 เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ เป็นเงินจำนวน 8,553,000 บาท

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า รายการดังกล่าวเป็นการจ้างกิจการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานสอบบัญชีเพื่อเป็นค่าที่ปรึกษาเกี่ยวกับมาตรฐานบัญชีใหม่ที่จะประกาศใช้ในปี 2561 รวมถึงการว่าจ้างให้เป็นที่ปรึกษาในโครงการลงทุนต่างๆ และการให้ความเห็นงบการเงินของบริษัทฯ ในโครงการลงทุน

2. นายทรงวุฒิ หวังธรรมคุ้ม ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าสาเหตุที่ค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีของบริษัทฯ สูงกว่าบริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรี จำกัด

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า เนื่องจากบริษัทฯ ต้องทำการรวบรวม (Consolidate) งบการเงินของบริษัทในกลุ่มทั้งหมดกว่า 30 บริษัท ทั้งในประเทศและต่างประเทศ

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีตามรายละเอียดที่เสนอต่อที่ประชุมดังกล่าวแล้ว โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าธรรมเนียมในการสอบบัญชีตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**880,548,871**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**94.8954**
ไม่เห็นด้วย	**47,366,028**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**5.1046**
งดออกเสียง	**101,000**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
รวมจำนวนเสียง	**927,914,899**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 6 <u>พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ</u>

ประธานฯ แถลงว่า ได้พิจารณาข้อเสนอของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ และได้พิจารณากลั่นกรองอย่างละเอียดตามหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทนสำหรับกรรมการของบริษัทฯ และระดับความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย การเปรียบเทียบกับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน รวมทั้งการสร้างแรงจูงใจต่อบุคลากรที่มีคุณวุฒิ ความรู้ความสามารถ ทักษะและประสบการณ์ที่เหมาะสมที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อความสำเร็จในการประกอบกิจการของบริษัทฯ แล้ว จึงเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการในอัตราและหลักเกณฑ์เช่นเดียวกับปีก่อนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว โดยเป็นอัตราที่เปรียบเทียบได้กับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในกลุ่มธุรกิจประเภทและขนาดเดียวกัน ดังนี้

1. จัดสรรโบนัสประจำปี 2560 สำหรับคณะกรรมการฯ ดังนี้

(1) กรรมการบริษัทฯ ได้รับโบนัสคนละ 1,200,000 บาท
(2) ประธานฯบริษัทฯ ได้รับโบนัส 1,500,000 บาท
(3) ช่วงเวลาใดหากดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ กรรมการบริษัทย่อยมากกว่าหนึ่งบริษัท ให้ได้รับโบนัสจากบริษัทที่จัดสรรโบนัสมากกว่าสำหรับระยะเวลานั้น

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

(5) ฝ่ายบริหารที่เป็นกรรมการ ให้ได้รับโบนัสในฐานะกรรมการตามหลักเกณฑ์ข้างต้นด้วย

ทั้งนี้ โบนัสจ่ายสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ ดังกล่าว รวมเป็นเงินประมาณ 15.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.26 และ 0.46 ของกำไรและเงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นตามลำดับ

2. กำหนดค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อยในปี 2561 ตามอัตราและหลักเกณฑ์เช่นเดียวกับปีก่อนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว ดังนี้

2.1 ค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดให้จ่ายเป็นรายเดือน แบ่งเป็นส่วนที่จ่ายคงที่ร้อยละ 75 และส่วนที่จ่ายเมื่อเข้าร่วมการประชุมร้อยละ 25 โดยประธานกรรมการให้ได้รับในอัตรา 50,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 40,000 บาท

2.2 ค่าตอบแทนประจำสำหรับคณะกรรมการชุดย่อย กำหนดให้จ่ายเป็นรายครั้งเมื่อเข้าร่วมการประชุม โดยประธานกรรมการให้ได้รับในอัตรา 30,000 บาท และกรรมการให้ได้รับในอัตรา 24,000 บาท ทั้งนี้ คณะกรรมการชุดย่อยประกอบด้วยคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการกลั่นกรองการลงทุน และคณะกรรมการธรรมาภิบาลและความรับผิดชอบต่อสังคม ซึ่งมีหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ตามรายละเอียดในรายงานประจำปี 2560 หน้าที่ 125

3. ผลประโยชน์อื่น : ไม่มี

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งไม่มีผู้ใดซักถามหรือให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม หลังจากนั้นประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามรายละเอียดข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และวิธีการออกเสียงลงคะแนนในการประชุมของบริษัทฯ

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการตามที่ประธานฯ เสนอด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**926,071,399**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.7883**
ไม่เห็นด้วย	**1,928,700**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.2078**
งดออกเสียง	**15,800**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0017**
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0022**
รวมจำนวนเสียง	**928,035,799**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 7 <u>พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ</u>

ประธานฯ แถลงว่า ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 17 กำหนดไว้ว่า "ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งหนึ่งในสามเป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออกส่วนปีหลังๆ ต่อไป ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้น เป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับเลือกตั้งเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ได้" ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 มีกรรมการที่จะพ้นจากตำแหน่งตามวาระตามข้อบังคับดังกล่าว รวม 5 คน ประกอบด้วย นายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์ ประธานกรรมการ นายกิจจา ศรีพัฑฒางกุระ กรรมการ นายสมัคร เชาวภานันท์ กรรมการอิสระ นางสาวประภา ปูรณโชติ กรรมการอิสระ และนายประพนธ์ กิติจันทโรภาส กรรมการอิสระ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาตามความเห็นของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัทฯ ซึ่งได้พิจารณาคุณสมบัติกรรมการตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 คุณวุฒิทางการศึกษา อายุ ทักษะและประสบการณ์การทำงานในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และความหลากหลายทางวิชาชีพที่สามารถเอื้อประโยชน์ต่อการประกอบกิจการและสามารถช่วยพัฒนาบริษัทฯ ได้รวมถึงผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมา สำหรับกรรมการรายเดิมที่ได้รับการเสนอชื่อให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง และสำหรับกรรมการอิสระนั้นได้พิจารณาตามนิยามกรรมการอิสระที่บริษัทฯ กำหนดขึ้น ดังที่ได้เสนอผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมแล้ว รวมทั้งความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญที่อาจมีผลทำให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระแล้ว จึงเห็นชอบตามความเห็นของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนให้นำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระดังกล่าว ดังนี้

1. นายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์ ประธานกรรมการ
   (กลับเข้าเป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง)
2. นายกิจจา ศรีพัฑฒางกุระ กรรมการ
   (กลับเข้าเป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง)
3. นายสมัคร เชาวภานันท์ กรรมการอิสระ
   (กลับเข้าเป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง)

สำหรับนางสาวประภา ปูรณโชติ กรรมการอิสระ และนายประพนธ์ กิติจันทโรภาส กรรมการอิสระ ซึ่งเป็นกรรมการที่ครบกำหนดต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในครั้งนี้นั้น ได้แสดงความประสงค์ที่จะไม่รับการเสนอชื่อต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง คณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อเสนอของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนดเพื่อเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นให้พิจารณาแต่งตั้งนายรัตนชัย นามวงศ์ และนางเปรมฤทัย วินัยแพทย์ เป็นกรรมการอิสระแทนนางสาวประภา ปูรณโชติ และนายประพนธ์ กิติจันทโรภาส ตามลำดับ

ทั้งนี้ การเลือกตั้งกรรมการแทนผู้ที่ออกตามวาระดังกล่าว ให้มีผลตั้งแต่วันถัดจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เป็นต้นไป โดยกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทฯ ยังคงเป็นไปตามเดิม

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

ไม่มีผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อรับการเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นกรรมการในบริษัทที่มีการประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ มีเพียงการเป็นกรรมการในกิจการเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ กล่าวคือ นายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์ เป็นกรรมการของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และนายกิจจา ศรีพัฑฒางกุระ เป็นกรรมการบริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด และเป็นประธานกรรมการบริษัท PT MEDCO RATCH POWER RIAU บริษัท ไฟฟ้า หงสา จำกัด บริษัท พูไฟ มายนิ่ง จำกัด บริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัทย่อยอื่นของบริษัท ราช-ออสเตรเลีย คอร์ปอเรชั่น จำกัด

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งไม่มีผู้ใดซักถามหรือให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม หลังจากนั้น ประธานฯ แจ้งว่า การคัดเลือกกรรมการได้ดำเนินการตามกระบวนการสรรหากรรมการของบริษัทฯ โดยผ่านการพิจารณากลั่นกรองของคณะกรรมการทรัพยากรบุคคลและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งได้พิจารณาคุณสมบัติที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์แก่กิจการของกลุ่มบริษัทฯ อย่างครบถ้วนแล้ว จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเลือกตั้งกรรมการและลดจำนวนกรรมการตามรายละเอียดข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1) ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามข้อแนะนำของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยลงคะแนนเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลและทำการเก็บบัตรลงคะแนนเสียงทุกกรณีทั้งที่ออกเสียง "เห็นด้วย" "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" จากผู้เข้าประชุมทุกคนในที่ประชุม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยให้มีผลตั้งแต่วันถัดจากวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 เป็นต้นไป ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

1. นายสุทัศน์ ปัทมสิริวัฒน์ ประธานกรรมการ (ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง)

เห็นด้วย	**924,630,859**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.6321**
ไม่เห็นด้วย	**3,414,500**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.3679**
งดออกเสียง	**20,300**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
รวมจำนวนเสียง	**928,045,359**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

2. นายกิจจา ศรีพัฑฒางกุระ กรรมการ (ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง)

เห็นด้วย	**925,910,459**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.7701**
ไม่เห็นด้วย	**2,133,900**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.2299**
งดออกเสียง	**21,300**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
รวมจำนวนเสียง	**928,044,359**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

3. นายสมัคร เชาวภานันท์ กรรมการอิสระ (ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่ออีกวาระหนึ่ง)

เห็นด้วย	**927,916,459**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.9953**
ไม่เห็นด้วย	**43,900**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0047**
งดออกเสียง	**105,300**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
รวมจำนวนเสียง	**927,960,359**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

4. นายรัตนชัย นามวงศ์ กรรมการอิสระ (แทนนางสาวประภา ปูรณโชติ)

เห็นด้วย	**926,802,159**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.8752**
ไม่เห็นด้วย	**1,158,200**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.1248**
งดออกเสียง	**105,300**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
รวมจำนวนเสียง	**927,960,359**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

5. นางเปรมฤทัย วินัยแพทย์ กรรมการอิสระ (แทนนายประพนธ์ กิติจันทโรภาส)

เห็นด้วย	**924,996,459**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.6806**
ไม่เห็นด้วย	**2,963,900**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.3194**
งดออกเสียง	**105,300**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**ไม่นับเป็นฐานเสียง**	
รวมจำนวนเสียง	**927,960,359**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 8 <u>พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ</u>

ประธานฯ มอบหมายให้ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงินแถลงว่า ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประจำปี 2547 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2548 อนุมัติให้บริษัทฯ สามารถดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้เป็นเงินบาทในวงเงินไม่เกิน 7,500 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้า และ/หรือ ให้เงินกู้แก่โครงการที่บริษัทฯ ลงทุนนั้น เนื่องจากการดำเนินงานที่ผ่านมาของบริษัทฯ มีเงินสดคงเหลือภายในกิจการเพียงพอ จึงยังไม่มีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ตามมติฯ ดังกล่าว

โดยที่แผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ได้ตั้งเป้าหมายที่จะเพิ่มกำลังการผลิตเป็น 10,000 เมกะวัตต์ หรือเทียบเท่าภายในปี 2566 และคณะกรรมการฯ ได้พิจารณาประมาณการกระแสเงินสดสำหรับปี 2561 พบว่า กลุ่มบริษัทฯ มีความต้องการใช้เงินในการลงทุนในโครงการต่างๆ เป็นจำนวนมาก ดังนั้น เพื่อให้บรรลุแผนกลยุทธ์ดังกล่าว บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่นเพิ่มเติมนอกเหนือจากเงินสดคงเหลือภายในกิจการ ในวงเงินประมาณ 15,000 ล้านบาท และเมื่อพิจารณาสภาวะตลาดการเงินปัจจุบันพบว่าการจัดหาเงินทุนโดยการออกและเสนอขายหุ้นกู้จะได้เงินทุนที่มีต้นทุนต่ำและมีความคล่องตัวในการดำเนินการ จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณา ดังนี้

1. ยกเลิกมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2548 ที่ได้อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ เป็นเงินบาทในวงเงินไม่เกิน 7,500 ล้านบาท

2. อนุมัติให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ วงเงินไม่เกิน 15,000 ล้านบาท หรือสกุลเงินอื่นที่เทียบเท่า โดยมีสาระสำคัญของหุ้นกู้ ดังนี้

วัตถุประสงค์	:	เพื่อการลงทุนในโครงการต่างๆ ของกลุ่มบริษัทฯ และ/หรือ เพื่อเป็นทุนหมุนเวียนในบริษัทฯ และ/หรือ การชำระคืนเงินกู้ยืมของบริษัทฯ
ผู้ออกหุ้นกู้	:	บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
ประเภทของหุ้นกู้	:	หุ้นกู้ทุกชนิดและทุกประเภท รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ หุ้นกู้ไม่ระบุชื่อผู้ถือ หุ้นกู้มีประกัน หุ้นกู้ไม่มีประกัน หุ้นกู้ มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หุ้นกู้ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิ หุ้นกู้ที่มีลักษณะคล้ายทุน หุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ และ/หรือ หุ้นกู้อนุพันธ์ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสภาวะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
วงเงิน	:	วงเงินไม่เกิน 15,000 ล้านบาท หรือสกุลเงินอื่นที่เทียบเท่าในกรณีที่มีการไถ่ถอน และ/หรือ ซื้อคืนหุ้นกู้ไม่ว่าด้วยกรณีใดๆ อันมีผลทำให้เงินต้นคงค้างของหุ้นกู้ของบริษัทฯ ลดลง วงเงินของหุ้นกู้ที่ไถ่ถอนแล้ว และ / หรือ บริษัทฯ ได้ทำการซื้อคืนจะนำมานับเป็นวงเงินของหุ้นกู้ที่บริษัทฯ สามารถทำการออกและเสนอขายได้ (Revolving Principal) ทั้งนี้ ในกรณีออกหุ้นกู้เพื่อการ Refinancing (การออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อชำระ และ/หรือ ทดแทนหุ้นกู้เดิม) มูลค่าเงินต้นของหุ้นกู้เดิม ซึ่งจะถูกไถ่ถอนในวันเดียวกันกับวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ใหม่เพื่อการออกหุ้นกู้เพื่อการ Refinancing นั้น จะไม่นับเป็นส่วนหนึ่งของมูลค่ารวมของเงินต้นของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนในการคำนวณวงเงินของหุ้นกู้ที่บริษัทฯ สามารถทำการออกและเสนอขายได้
สกุลเงิน	:	เสนอขายในสกุลเงินบาท และ/หรือ สกุลเงินต่างประเทศ
อัตราดอกเบี้ย	:	ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง
อายุของหุ้นกู้	:	ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ในแต่ละครั้ง โดยสามารถกำหนดให้มีการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดอายุของหุ้นกู้หรือไม่ก็ได้
วิธีการเสนอขาย	:	เสนอขายภายในประเทศ และ/หรือ ต่างประเทศ ให้แก่ผู้ลงทุนทั่วไป และ/หรือ ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ และ/หรือ ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ บุคคลและผู้ลงทุนใดๆ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือ กฎระเบียบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องและมีผลใช้บังคับในขณะที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ โดยสามารถเสนอขายครั้งเดียวเต็มจำนวนวงเงินหรือเสนอขายเป็นคราวๆ ตามความจำเป็นในการใช้เงินของบริษัทฯ

3. อนุมัติให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ดังกล่าวเพื่อให้เป็นไปตาม ที่กฎหมายกำหนด ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง การพิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ของหุ้นกู้ที่จะออกในแต่ละครั้ง

เช่น ประเภทของหุ้นกู้ หลักประกัน จำนวนหุ้นกู้ มูลค่าที่ตราไว้ ราคาเสนอขายต่อหน่วย อายุหุ้นกู้ อัตราดอกเบี้ย สกุลเงิน ระยะเวลาเสนอขาย วิธีการเสนอขาย วิธีการจัดสรร รายละเอียดการเสนอขาย เงื่อนไขการไถ่ถอนหุ้นกู้ และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น การเข้าทำ รับรอง แก้ไขเปลี่ยนแปลงและลงนามในสัญญาและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง การแต่งตั้งที่ปรึกษาและบุคคลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องการขออนุญาตติดต่อให้ข้อมูล และยื่นเอกสารหลักฐานกับหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นกู้ไปขึ้นทะเบียนกับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทยหรือตลาดตราสารหนี้อื่นใดที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น และมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออกหุ้นกู้ และให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย มีอำนาจในการแต่งตั้งบุคคลใดๆ เป็นผู้รับมอบอำนาจ ผู้แทน หรือตัวแทนของตนเพื่อดำเนินการต่างๆ ข้างต้น

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติม และฝ่ายบริหารฯ ได้ชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามถึงวัตถุประสงค์ของการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ในวงเงินไม่เกิน 15,000 ล้านบาทในครั้งนี้ โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีเงินสดในมือ เงินลงทุนและลูกหนี้การค้ารวมกันประมาณ 16,000 ล้านบาท และหากรวมการออกหุ้นกู้ดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ จะมีเงินมากกว่า 30,000 ล้านบาท

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงว่า เงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้ในคราวนี้จะนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ รวมทั้งจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในวงเงินประมาณ 10,000 ล้านบาท อีกทั้งเพื่อเป็นการเตรียมการลงทุนในโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างและพัฒนา เช่น โครงการรถไฟฟ้า โครงการโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในสาธารณรัฐประชาชนจีน รวมถึงเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการศึกษาความเป็นไปได้และความเหมาะสมในการลงทุนโครงการต่างๆ

หลังจากนั้นประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ตามรายละเอียดข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (2) (ช)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**928,048,159**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.9949**
ไม่เห็นด้วย	**2,000**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0002**
งดออกเสียง	**24,500**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0026**
บัตรเสีย	**20,900**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0023**
รวมจำนวนเสียง	**928,095,559**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 9 <u>พิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 29</u>

ประธานฯ มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการใหญ่แถลงว่า เพื่อให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 100 ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยคำสั่งหัวหน้าคณะรักษาความสงบแห่งชาติ ที่ 21/2560 เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมาย เพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจ คณะกรรมการฯ จึงเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแก้ไขบทบัญญัติของข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 29 ดังนี้

1. อนุมัติแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 29 เพื่อให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 100 ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยคำสั่งหัวหน้าคณะรักษาความสงบแห่งชาติ ที่ 21/2560 เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายเพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจ โดยให้ยกเลิกข้อบังคับข้อ 29 เดิมทั้งหมด และให้ใช้ข้อความต่อไปนี้แทน

"**ข้อ 29** คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท กิจการอันที่ประชุมสามัญประจำปี พึงกระทำมีดังนี้

(1) รับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการ

(2) พิจารณาและอนุมัติงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุน

(3) พิจารณาจัดสรรเงินกำไร

(4) เลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

(5) แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

(6) กิจการอื่นๆ

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้ว ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้สุดแท้แต่จะเห็นสมควร หรือผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสอง ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่นๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้นั้นจะเรียกประชุมเองก็ได้ภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสอง ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสามครั้งใดจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุม ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 32 ผู้ถือหุ้นตามวรรคสามต้องร่วมกันรับผิดชอบชดใช้ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท"

2. อนุมัติให้กรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือบุคคลที่กรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อบังคับตามที่เสนอข้างต้น และให้ถ้อยคำต่างๆ ต่อนายทะเบียนบริษัทมหาชนจำกัด และ/หรือ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยบางประการในกรณีที่จำเป็นเกี่ยวกับเอกสารดังกล่าว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและให้ข้อคิดเห็นเพิ่มเติมและประธานฯ และกรรมการผู้จัดการใหญ่ ได้ร่วมกันชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายบุญรื่น จางบัว ผู้ถือหุ้น ได้ให้ข้อคิดเห็นและสอบถามดังนี้

(1) ในข้อ 29 (2) เสนอให้เปลี่ยนแปลงคำว่างบดุล เป็น งบการเงิน

(2) คำว่าผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหมายรวมถึงผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลด้วยหรือไม่

(3) การประชุมวิสามัญที่จัดโดยผู้ถือหุ้นหากไม่ครบองค์ประชุม ให้ผู้ถือหุ้นรับผิดชอบค่าใช้จ่าย ซึ่งเดิมเป็นเพียงแค่การระงับ จึงเสนอขอให้บริษัทฯ รับซื้อหุ้นคืนในราคาปัจจุบันในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจากผู้ถือหุ้นที่ร่วมเข้าชื่อในการจัดประชุมวิสามัญทุกราย

ประธานฯ และกรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า การแก้ไขข้อบังคับฯ ข้อ 29 นี้ เพื่อให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 100 ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยคำสั่งหัวหน้าคณะรักษาความสงบแห่งชาติ ที่ 21/2560 เพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจ และมีเจตนาที่จะเพิ่มสิทธิให้กับผู้ถือหุ้น

2. นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า บริษัทฯ สามารถกำหนดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นในลักษณะ Tele-Conference ได้หรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ให้ความเห็นว่า ขณะนี้บริษัทฯ ยังไม่มีความจำเป็นในการจัดการประชุมในลักษณะ Tele-Conference ซึ่งจะทำให้เกิดค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น

หลังจากนั้นประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 29 ตามรายละเอียดข้างต้น โดยจะถือคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเป็นมติของที่ประชุม ตามมาตรา 31 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (2) (ฉ)

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ 29 เพื่อให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 100 ที่แก้ไขเพิ่มเติมโดยคำสั่งหัวหน้าคณะรักษาความสงบแห่งชาติที่ 21/2560 เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายเพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจ โดยให้ยกเลิกข้อบังคับข้อ 29 เดิมทั้งหมด และให้ใช้ข้อความตามที่ประธานฯ เสนอ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	**927,731,659**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**99.9603**
ไม่เห็นด้วย	**3,000**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0003**
งดออกเสียง	**346,000**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0373**
บัตรเสีย	**19,900**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**0.0021**
รวมจำนวนเสียง	**928,100,559**	**เสียง**	**คิดเป็นร้อยละ**	**100.0000**

ระเบียบวาระที่ 10 <u>พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)</u>

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมได้สอบถามและเสนอข้อคิดเห็นในเรื่องอื่นๆ นอกเหนือจากที่กำหนดไว้ในระเบียบวาระการประชุมแล้ว และประธานฯ กรรมการผู้จัดการใหญ่ และฝ่ายบริหารฯ ได้ร่วมกันชี้แจงโดยสรุป ดังนี้

1. นายอนุ ว่องสารกิจ ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

(1) จากระเบียบวาระที่ 2 สาเหตุที่ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 4 ปี 2560 มีรายได้ลดลง และส่งผลให้กำไรทั้งปีลดลงด้วยโดยในปี 2561 มีแนวโน้มที่รายได้ของบริษัทฯ จะดีขึ้นหรือไม่

(2) ในระเบียบวาระที่ 8 การออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ ในวงเงินไม่เกิน 15,000 ล้านบาท หรือสกุลเงินอื่นที่เทียบเท่านั้น เป็นการขายหุ้นกู้ในต่างประเทศหรือไม่

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่การเงิน ชี้แจงดังนี้

(1) ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 4 ปี 2560 ที่บริษัทฯ มีรายได้ลดลงนั้น เป็นผลมาจากการซ่อมบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าที่มากกว่าไตรมาสที่ผ่านๆ มา แต่ทั้งนี้การซ่อมบำรุงดังกล่าวเป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้

(2) เรื่องการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ จะพิจารณาสกุลเงินที่ออกหุ้นกู้ให้เหมาะสมกับการใช้เงิน และสถานการณ์ของตลาดการเงินต่อไป

ประธานฯ กล่าวเพิ่มเติมว่า โดยปกติรายได้ของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 4 จะลดลง เนื่องจากโรงไฟฟ้าสามารถเดินเครื่องได้ครบชั่วโมงเดินเครื่องได้เร็วกว่าที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า และโดยที่รายได้หลักของบริษัทฯ จะมาจากโรงไฟฟ้าราชบุรี ดังนั้นสาเหตุดังกล่าวจึงส่งผลกระทบค่อนข้างมากกับรายได้ของบริษัทฯ ในภาพรวม

2. นายพรชัย ลิมป์กิตติกุล ผู้ถือหุ้น ให้ความเห็นและสอบถามว่า ได้พิจารณางบการเงินของบริษัทฯ ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมานั้นพบว่า บริษัทฯ มีรายได้ค่อนข้างที่จะคงที่ จึงขอสอบถามว่า บริษัทฯ จะมีโครงการใหม่ที่จะทำให้รายได้ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นหรือไม่ อีกทั้งยังเห็นว่าผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (Return on Equity: ROE) มีแนวโน้มที่จะลดลง เนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้ที่ค่อนข้างคงที่ แต่ส่วนของทุนจะเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ เนื่องจากกำไรทั้งหมดไม่ได้นำมาจ่ายเงินปันผล และบริษัทฯ มองว่าโรงไฟฟ้าประเภทใดที่มีโอกาสที่จะเจริญเติบโตในอนาคต และบริษัทฯ ได้มีการลงทุนในโรงไฟฟ้าประเภทนั้นๆ หรือไม่

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่า บริษัทฯ มีโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาและจะทยอยเข้าระบบในช่วง 4 ปีข้างหน้าเป็นจำนวนกว่า 800 เมกะวัตต์ โดยมีเป้าหมายจะเพิ่มกำลังการผลิตเป็น 10,000 เมกะวัตต์ ภายใน 5 ปีข้างหน้า อย่างไรก็ตาม การลงทุนของบริษัทฯ โดยส่วนใหญ่จะเป็นโรงไฟฟ้าที่เป็น Greenfield ซึ่งจะต้องใช้เวลาในการก่อสร้างประมาณ 5 ปี และส่งผลให้ EBITDA ของบริษัทฯ ไม่เพิ่มขึ้นมากนัก ดังนั้นในปี 2561 บริษัทฯ จึงพยายามที่จะหากำลังผลิตเพิ่มขึ้นในรูปแบบของการควบรวมหรือการเข้าซื้อกิจการ (Merger&Acqusition: M&A) เพื่อที่จะทำให้บริษัทฯ สามารถรับรู้ EBITDA ได้ทันที โดยบริษัทฯ จะพิจารณาการเข้าลงทุนด้วยความรอบคอบระมัดระวังเพื่อให้เกิดประโยชน์ในการสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นให้มากที่สุด

ประธานฯ กล่าวเพิ่มเติมว่า โดยหลักการของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าราชบุรีได้กำหนดให้โรงไฟฟ้าราชบุรีมีรายได้ค่อนข้างสูงในช่วงเริ่มต้นอายุสัญญาเพื่อชดเชยกับภาระการชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ย โดยในขณะนี้โรงไฟฟ้าราชบุรีเริ่มเข้าสู่ช่วงท้ายของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและเริ่มมีรายได้ที่ลดลง ซึ่งคณะกรรมการและฝ่ายบริหารฯ ได้มีความมุ่งมั่นในการที่จะแสวงหาโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ๆ รวมถึงการพัฒนาโรงไฟฟ้าที่มีอยู่ในปัจจุบัน โดยจะเห็นได้ว่าโครงการลงทุนของบริษัทฯ โดยส่วนใหญ่จะต้องใช้เวลาในการก่อสร้าง และใช้เงินลงทุนที่สูง โดยบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะดำเนินแผนธุรกิจในการพยายามสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้น โดยไม่จำกัดเฉพาะการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าเพียงอย่างเดียว ยังมีการขยายออก ไปยังธุรกิจเกี่ยวเนื่องอีกด้วย จึงขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่ให้ความสนใจลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ

3. นายสิทธิโชค บุญวณิชย์ ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า การก่อสร้างโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในปัจจุบันที่ได้มีการพัฒนาขึ้นในทุกด้าน จะส่งผลให้ต้นทุนในการผลิตไฟฟ้า และค่าไฟฟ้าถูกลงกว่าเชื้อเพลิงชนิดอื่นหรือไม่ และระยะเวลาในการก่อสร้างโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ประมาณกี่ปี และสิ่งใดที่เป็นอุปสรรคในการก่อสร้างโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในประเทศไทย

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงว่าตั้งแต่เกิดเหตุการณ์สารกัมมันตรังสีรั่วไหลที่โรงไฟฟ้านิวเคลียร์ฟุกุชิมะ ประเทศญี่ปุ่นเมื่อปี 2554 นั้น ปัจจุบันจึงได้มีการกำหนดมาตรฐานใหม่ที่เข้มงวดขึ้นมาก มีความปลอดภัยสูงขึ้น โดยโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในสาธารณรัฐประชาชนจีนในปัจจุบัน สามารถพัฒนาเพิ่มขึ้นในการป้องกันการพุ่งชนของเครื่องบิน หรือสามารถรองรับเหตุการณ์แผ่นดินไหวได้สูงถึง 9 ริกเตอร์ และได้มีการป้องกันไม่ให้เกิดเหตุการณ์เช่นเดียวกันกับที่โรงไฟฟ้าฟุกุชิมะ โดยสาธารณรัฐประชาชนจีนสามารถใช้เวลาในการก่อสร้างโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ได้ในเวลาประมาณ 6 ปี ซึ่งเร็วกว่าปกติที่จะใช้ระยะเวลาก่อสร้างตั้งแต่ 7-10 ปี

สำหรับอุปสรรคในการก่อสร้างโรงไฟฟ้านิวเคลียร์ในประเทศไทยที่สำคัญได้แก่การยอมรับจากประชาชนและเนื่องจากโรงไฟฟ้านิวเคลียร์มีอายุของโรงไฟฟ้าประมาณ 50 ปี จึงทำให้ราคาค่าไฟฟ้าต่อหน่วยจะต่ำที่สุดเมื่อเทียบกับการผลิตไฟฟ้าด้วยเชื้อเพลิงประเภทอื่น

4. นายบุญช่วย ตั้งวัฒนศิริกุล ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

(1) ตามที่บริษัทฯ ได้ร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานห้วยบง และพบว่ามีปัญหาเรื่องฐานราก ขอสอบถามถึงความคืบหน้าของสถานการณ์ว่าเป็นอย่างไร

(2) สาเหตุที่บริษัทฯ ยกเลิกการร่วมทุนกับบริษัท เคเค เพาเวอร์ จำกัด ในราชอาณาจักรกัมพูชา

(3) แผนของการร่วมลงทุนในการดำเนินงานด้านพลังงานจากก๊าซธรรมชาติ LNG เป็นอย่างไร

กรรมการผู้จัดการใหญ่ ชี้แจงดังนี้

(1) โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ห้วยบง 2 และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ห้วยบง 3 ซึ่งพบปัญหาด้านฐานรากนั้น โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ห้วยบง 3 ได้ดำเนินการแก้ไขปรับปรุงฐานรากครบทั้งหมดแล้ว สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม ห้วยบง 2 มีกำหนดการแก้ไขปรับปรุงแล้วเสร็จในปี 2561 นี้

(2) สาเหตุของการยกเลิกการร่วมทุนในบริษัท เคเค เพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนในราชอาณาจักรกัมพูชา เนื่องจากบริษัทร่วมทุนดังกล่าวไม่มีการทำธุรกรรมใดๆ และได้จดทะเบียนยกเลิกบริษัทและชำระบัญชีตามกฎหมายของราชอาณาจักรกัมพูชาแล้ว ดังนั้น บริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ร่วมทุน จึงได้ยกเลิกการร่วมทุน

(3) ในการดำเนินการด้านพลังงานจากก๊าซธรรมชาติ LNG นั้น บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาและรอดูสถานการณ์การเข้าร่วมลงทุน เนื่องจากผู้ที่จะนำเข้าก๊าซ LNG คือการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทที่สนใจและสามารถเข้าร่วมดำเนินการได้จะต้องมีสถานะเป็นบริษัทเอกชน ร่วมกับบริษัทในเครือของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

หลังจากนั้น ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้เสียสละเวลามาร่วมประชุม และปิดประชุมเมื่อเวลา 16.40 น.

อนึ่ง หลังจากเปิดการประชุมแล้ว มีผู้ถือหุ้นทยอยมาลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมการประชุมเพิ่มขึ้นเป็นระยะๆ และเมื่อใกล้เวลาปิดการประชุม ปรากฏว่าจำนวนผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองเพิ่มขึ้นเป็น 755 ราย และโดยการรับมอบฉันทะเพิ่มขึ้นเป็น 656 ราย รวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็น 1,411 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 935,019,113 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 64.4841 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด

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

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