



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 9 เมษายน 2569 เวลา 14.00 น. ดำเนินการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ.2563

กรรมการบริษัท จำนวน 11 ท่าน เข้าร่วมประชุมครบทุกท่าน (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100)

- | | |
|----------------------------------|---|
| 1. ดร.ทง พิทยะ | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ |
| 2. นายปลิว ตริวิศเวทย์ | กรรมการ รองประธานกรรมการ |
| 3. นายพงษ์สุภชาติ ตันติสุวณิชกุล | กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 4. นายไพรัช เมฆอาภรณ์ | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ
กรรมการบริหารความเสี่ยง บรรษัทภิบาลและความยั่งยืน |
| 5. นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ | กรรมการอิสระ
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง บรรษัทภิบาลและความยั่งยืน
กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 6. นายยุทธนา หิมาการุณ | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
กรรมการตรวจสอบ |
| 7. นางเพียว มริตตะนระพร | กรรมการ
กรรมการบริหารความเสี่ยง บรรษัทภิบาลและความยั่งยืน |
| 8. นายอิชาโอะ โมริโอกะ | กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 9. นายเคนอิจิ อิซิดะ | กรรมการ กรรมการบริหาร
กรรมการบริหารความเสี่ยง บรรษัทภิบาลและความยั่งยืน |
| 10. นางสาววลัยณัฐ ตริวิศเวทย์ | กรรมการ กรรมการบริหาร
กรรมการบริหารความเสี่ยง บรรษัทภิบาลและความยั่งยืน
กรรมการผู้จัดการ |
- และกรรมการที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์
- | | |
|---------------------------|-----------------------|
| 11. ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์ | กรรมการ กรรมการบริหาร |
|---------------------------|-----------------------|



ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุมจำนวน 4 ท่าน

1. นายภาคภูมิ ทวีวิทยรัตน์ รองกรรมการผู้จัดการ สายงานบริหาร และ เลขานุการบริษัท
2. นายสมเกียรติ บัณฑิตมงคลชัย รองกรรมการผู้จัดการ สายงานการเงิน
3. นายพิพัฒน์ คติกุล รองกรรมการผู้จัดการ สายงานปฏิบัติการ
4. นายบัญญัติ บัวเงิน ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการและบริการลูกค้า

ที่ปรึกษากฎหมายเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

นายนพดล อินทรลิม บริษัท เดอะ ลีจิสท์ กรุ๊ป จำกัด

ที่ปรึกษากฎหมายทำหน้าที่ดูแลและตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุม

นางสาวสาวิตรี ตรีนวรัตน์ บริษัท เดอะ ลีจิสท์ กรุ๊ป จำกัด

ผู้สอบบัญชีของบริษัทที่เข้าร่วมประชุม

นางวิไล สุนทรวานี บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีที่ไม่ได้ทำหน้าที่สอบบัญชีเป็นสักขีพยานในการตรวจนับคะแนน

นางสาวสิรินารถ เจริญสุข บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

นักกฎหมายที่เป็นสักขีพยานในการตรวจนับคะแนน

นายมนต์ชัย หงศุภรักษ์ สำนักงานกฎหมายมนต์ชัย

อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้นจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ซึ่งเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

นายกิตติดิษฐ์ กลินประเสริฐ

การชี้แจงผู้ถือหุ้นก่อนเริ่มประชุม

เลขานุการบริษัทชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ในรูปแบบผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยได้ว่าจ้างบริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ในการจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งเป็นไปตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 รวมทั้งกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยใช้ระบบ Inventech Connect ในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม (e-Register) และการลงคะแนนเสียง (e-Voting) ซึ่งระบบดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบในเรื่องมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ของกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแล้ว

บริษัทให้ความสำคัญกับการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นและได้จัดทำประกาศการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ว่าบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลโดยมีมาตรฐานตามที่พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลกำหนด

เลขานุการบริษัท ได้แนะนำคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท เดอะ ลีจิสท์ กรุ๊ป จำกัด และ ผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด และชี้แจงว่าบริษัทได้ทำการกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันพุธที่ 11 มีนาคม 2569 เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 มีผู้ถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้น 33,393 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกจำหน่ายแล้วของบริษัท 3,990,000,000 หุ้น

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 และเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการล่วงหน้าในระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 นั้น ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการแต่งตั้งเป็นกรรมการ บริษัทจึงได้กำหนดวาระการประชุมไว้ทั้งสิ้น 8 วาระ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา โดยบริษัทได้เผยแพร่เอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ทางเว็บไซต์ของบริษัทตั้งแต่วันที่ 9 มีนาคม 2569 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้า นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าผ่านทางเว็บไซต์หรืออีเมลของบริษัท ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าจำนวน 1 ราย โดยบริษัทได้ตอบคำถามในที่ประชุม และได้ทำการบันทึกคำถามและคำตอบไว้ในรายงานการประชุมนี้แล้ว

เลขานุการบริษัทชี้แจงขั้นตอนการดำเนินการประชุมว่า ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมจะต้องยืนยันตัวตนเพื่อขอรับชื่อผู้ใช้งานและรหัสผ่าน (Username และ Password) ตามวิธีการที่บริษัทกำหนด ซึ่งได้แจ้งรายละเอียดไปพร้อมหนังสือเชิญประชุม โดยผู้เข้าร่วมประชุมยินยอมปฏิบัติตามข้อกำหนดการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ด้วยรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และทำการลงทะเบียน โดยกดปุ่ม “ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม” ซึ่งในขั้นตอนนี้จะถือว่าผู้ถือหุ้นทำการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเรียบร้อยแล้ว และจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นจะถูกนับเป็นองค์ประชุม

การประชุมจะพิจารณานำเสนอข้อมูลในแต่ละวาระตามลำดับที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมและเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นก่อนการลงมติ โดยเลือกเมนูการสอบถามคำถาม จากนั้นเลือกวาระที่ต้องการถามคำถาม ทำการพิมพ์คำถาม แล้วกดส่งคำถาม โดยเลขานุการบริษัทเป็นผู้อ่านคำถามของผู้ถือหุ้นเพื่อเรียนให้ที่ประชุมทราบและตอบคำถามในห้องประชุมในวาระที่เกี่ยวข้องกับคำถามนั้น หรือเลือกเมนูการถามผ่านภาพและเสียง จากนั้นเลือกวาระที่ต้องการถามคำถาม กดปุ่มสอบถามผ่านภาพและเสียง แล้วกดตกลงเพื่อยืนยันการจองคิว โดยผู้ถือหุ้นสามารถเปิดไมโครโฟนและกดปุ่มเพื่อสอบถามต่อที่ประชุม

อย่างไรก็ตาม หากมีจำนวนคำถามที่ถูกส่งเข้ามาจำนวนมาก บริษัทของสงวนสิทธิ์ในการพิจารณา คัดเลือกคำถามตามความเหมาะสมเพื่อเป็นการรักษาระยะเวลาการประชุม บริษัทจะตอบคำถามที่ไม่ได้ รับการตอบในที่ประชุมส่งกลับทางอีเมลตามที่ผู้ถือหุ้นได้ลงทะเบียนไว้ และบันทึกไว้ในส่วนท้ายของ รายงานการประชุม

ตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 31 การออกเสียงลงคะแนนในวาระต่างๆ ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับ จำนวนหุ้นที่ถืออยู่และจำนวนหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะ โดยถือว่า 1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง โดยในกรณีผู้ถือหุ้น รายใดมีส่วนได้เสียในเรื่องใดเป็นพิเศษ จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ประธานที่ประชุมจะขอให้ผู้ถือหุ้น ลงคะแนนเสียงหลังจากที่ได้มีการนำเสนอและพิจารณาในแต่ละวาระในที่ประชุมแล้ว

เลขาธิการบริษัทได้แนะนำวิธีการถามคำถาม การออกเสียงลงคะแนน และการนับผล การลงคะแนน โดยผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะออกเสียงลงคะแนน จะต้องลงคะแนนเสียงผ่านระบบ Inventech Connect ส่วนการทำงานสำหรับ e-Voting ด้วยตนเอง โดยผู้ถือหุ้นจะต้องระบุ Username และ Password และกดปุ่ม Sign in เพื่อทำการลงทะเบียนและเลือกวาระสำหรับการลงคะแนนเสียง โดยบริษัท กำหนดเวลาในการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระเป็นเวลา 1 นาที

ผู้ถือหุ้นจะต้องอยู่ในวาระการประชุมจนจบวาระ และจะต้องลงมติในแต่ละวาระก่อนจะปิดให้ ลงมติในวาระนั้นๆ สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่ลงคะแนนเสียงใดๆ ในระบบ จะถือว่าลงคะแนนเสียงเห็นด้วย กรณีสที่ผู้ถือหุ้นออกจากการประชุมก่อนที่จะปิดการลงมติในวาระใดๆ ผู้ถือหุ้นจะไม่ถูกนับเป็นองค์ประชุม ในวาระดังกล่าว และคะแนนเสียงจะไม่ถูกนำมานับคะแนนในวาระนั้นๆ อย่างไรก็ตาม การออกจาก การประชุมหรือ log-out ในวาระใดวาระหนึ่ง จะไม่เป็นการตัดสิทธิของผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะในการ กลับเข้าร่วมประชุมและลงคะแนนเสียงในระบบสำหรับวาระที่เหลือต่อไป

สำหรับผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน สามารถใช้แบบ หนึ่งสื่อมอบฉันทะตามประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า เรื่อง กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550 และยังสามารถมอบฉันทะโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ หรือ e-Proxy Voting ผ่านระบบของ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) ทั้งแบบ ก. ข. และ ค. โดยไม่ต้องส่งหนังสือมอบ ฉันทะและเอกสารแสดงตนทางไปรษณีย์ บริษัทได้นำคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ตามความประสงค์ที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ บันทึกกรวมไว้ในการลงทะเบียนเพื่อการลงมติดังกล่าวแล้ว

ในการนับคะแนนเสียง บริษัทจะใช้วิธีหักคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงออกจากจำนวน เสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ส่วนที่เหลือจะเป็นคะแนนเสียงที่ เห็นด้วยในวาระนั้นๆ ทั้งนี้ ในการพิจารณาคะแนนเสียงดังกล่าว จะคำนึงถึงการลงคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นได้ มอบฉันทะแสดงเจตนาไว้ตามหนังสือมอบฉันทะเป็นสำคัญ มติของที่ประชุมในแต่ละวาระใช้คะแนนเสียง ข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม หากคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้นอีก หนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด ยกเว้นวาระที่ 6 ให้ใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ ผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535



สำหรับวาระที่ 5 พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ บริษัทขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคลโดยลงคะแนนผ่านระบบ Inventech Connect (e-Voting) เพื่อนับคะแนนเสียง ซึ่งในระบบจะมีการลงคะแนนสำหรับกรรมการแต่ละท่านตามลำดับ สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่ลงคะแนนเสียงใดๆ ในระบบ จะถือว่าลงคะแนนเสียงเห็นด้วย

รายละเอียดผลการนับคะแนนของแต่ละวาระจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบหลังจบการประชุมในวาระนั้นๆ โดยมีที่ปรึกษากฎหมายทำหน้าที่เป็นคนกลางในการตรวจสอบการลงคะแนนเสียง และผลคะแนนทุกวาระที่ประกาศมติ ได้นำส่งให้กรรมการอิสระที่รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นลงลายมือชื่อรับรองผลของมติด้วย

ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีการบันทึกวิดีโอทัศน ภาพถ่ายการประชุม ซึ่งแสดงให้เห็นถึงภาพการประชุม โดยผู้ถือหุ้นสามารถเข้ารับชมได้ภายหลังการประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และหากผู้ถือหุ้นไม่ประสงค์ให้บริษัทเผยแพร่ภาพการประชุมซึ่งปรากฏข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน เช่น ภาพ และเสียง โปรดแจ้งมายังบริษัท โดยบริษัทจะดำเนินการเพื่อรักษาความเป็นส่วนตัวของผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

เริ่มการประชุม

ดร.ทง พิทยะ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ได้แถลงต่อที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์และโดยการรับมอบฉันทะ ดังนี้

ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง	19 ราย	นับจำนวนหุ้นได้	93,833,801	หุ้น
ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น	72 ราย	นับจำนวนหุ้นได้	2,651,859,150	หุ้น

รวมทั้งสิ้น 91 ราย เป็นจำนวนหุ้น 2,745,692,951 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 68.81 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัท จำนวน 3,990,000,000 หุ้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 30 ประธานฯ จึงกล่าวเปิดประชุมและเริ่มประชุมตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2568 ตามที่ได้ส่งสำเนารายงานการประชุมให้กับผู้ถือหุ้นแล้ว พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 หรือไม่ โดยผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามโดยการส่งคำถามล่วงหน้ามายังที่ประชุมและส่งคำถามผ่านระบบ Inventech Connect ในระหว่างประชุม

เมื่อไม่มีคำถาม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 31

มติ : ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2568 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

การออกเสียง	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	2,744,595,152	99.9490
ไม่เห็นด้วย	1,400,000	0.0510
งดออกเสียง	20,000	
รวม	2,746,015,152	

วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2568

ประธานฯ ขอให้กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้บริษัทจัดทำรายงานผลการดำเนินงานประจำปี ซึ่งแสดงผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมา ปรากฏในรายงานประจำปี 2568 แบบ 56-1 e-One Report ส่วนที่ 1 ในส่วนของรายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (MD&A) โดยมีรายละเอียดผลการดำเนินงานในด้านต่างๆ ดังนี้

ในปี 2568 บริษัทฯ เข้าลงทุนในโครงการไฟฟ้าพลังน้ำหลวงพระบาง โดยเข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10 ของบริษัท หลวงพระบางพาวเวอร์ จำกัด (หรือ LPCL) ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังน้ำ ช่วยเพิ่มมิติทางธุรกิจขยายสู่การลงทุนด้านพลังงานเพิ่มขึ้น รวมถึงลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้หลักจากธุรกิจน้ำประปา และคาดว่าจะเริ่มสร้างรายได้ในระยะยาวตั้งแต่วันที่ 2573 เป็นต้นไป

บริษัทและบริษัทย่อยมียอดจำหน่ายน้ำประปารวม 309.4 ล้านลูกบาศก์เมตร เป็นของพื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐม 151.1 ล้านลูกบาศก์เมตร เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 6.9 ล้านลูกบาศก์เมตร คิดเป็นร้อยละ 4.8 และพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต 158.3 ล้านลูกบาศก์เมตร เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.5 ล้านลูกบาศก์เมตร คิดเป็นร้อยละ 1

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมเท่ากับ 5,255 ล้านบาท มีกำไรสุทธิจากงบการเงินรวมจำนวน 3,275 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2567 จำนวน 475 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

1. รายได้จากการขายน้ำประปาและรายได้จากการบริหารจัดการผลิตน้ำประปาเพิ่มขึ้น
2. ส่วนแบ่งกำไรจากลงทุนในบริษัทร่วมมีผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้น
3. บริหารจัดการการส่งน้ำได้มีประสิทธิภาพมากขึ้นทำให้ต้นทุนค่าไฟฟ้าลดลง และการปรับลดลงของค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft)
4. การจ่ายเงินต้นตามสัญญาเงินกู้ยืมจำนวน 660 ล้านบาท และไถ่ถอนหุ้นกู้ครบกำหนดด้วยเงินกู้ยืมระยะยาว ทำให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทลดลงร้อยละ 10.5

สินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่ เงินลงทุนในบริษัทร่วม ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
สินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท และสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่าย
น้ำประปาและการบำบัดน้ำเสียจากการซื้อธุรกิจ เป็นจำนวน 23,493 ล้านบาท

หนี้สินของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่ หนี้กู้ยืมระยะยาว เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เป็นจำนวนเงิน 6,796 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นจำนวน 16,697 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.41 เท่า

ในปี 2568 บริษัทได้รับการรับรองความเชื่อมั่นจากหน่วยงานกำกับดูแลและสถาบันต่างๆ อย่างต่อเนื่องเช่นทุกปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ บริษัทได้กำหนดเป้าหมายลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์เป็นศูนย์ (Net-Zero Emissions) ให้ได้ภายในปี พ.ศ. 2593 (ค.ศ. 2050)

บริษัทได้ปฏิบัติและดูแลการบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงมีนโยบายป้องกันและต่อต้านการทุจริต การให้ และรับสินบน (Zero Tolerance Policy) ซึ่งได้เผยแพร่ในนโยบายดังกล่าวบนเว็บไซต์ของบริษัท อีกทั้งยังสื่อสารให้พนักงาน ผู้บริหาร คณะกรรมการ และผู้เกี่ยวข้องทั้งหมดรับทราบในการยึดถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด ซึ่งนโยบายนี้จะมีการทบทวนและปรับปรุงอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย กฎระเบียบ มาตรฐาน และการเปลี่ยนแปลงในทางธุรกิจ

เมื่อกรรมการผู้จัดการรายงานเสร็จสิ้นแล้ว ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัท ในรอบปี 2568 หรือไม่ โดยผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามโดยการส่งคำถามล่วงหน้ามายังที่ประชุม และส่งคำถามผ่านระบบ Inventech Connect ในระหว่างประชุม

เลขานุการบริษัทได้อ่านคำถามของผู้ถือหุ้นในที่ประชุม ดังนี้

นายกิตติณัฐ กลิ่นประเสริฐ ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามต่อที่ประชุมว่า ความเสี่ยงจากสภาวะอากาศที่ส่งผลต่อคุณภาพน้ำดิบ ซึ่งอาจกระทบต่อต้นทุนการผลิต โดยขอทราบแนวทางและเกณฑ์ที่บริษัทใช้ในการพิจารณาตัดสินใจลงทุนในเทคโนโลยีการกรองน้ำที่มีความทันสมัย เพื่อช่วยลดความผันผวนของต้นทุนด้านเคมีภัณฑ์และค่าไฟฟ้าในระยะยาว

นางสาววลัยณัฐ ตริวิศเวทย์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า ปัจจุบันโครงการในพื้นที่จังหวัดสมุทรสาคร-นครปฐม มีโรงผลิตน้ำประปาบางเลน จังหวัดนครปฐม ดำเนินการผลิตควบคู่กับโรงผลิตน้ำประปากระทุ่มแบน จังหวัดสมุทรสาคร ซึ่งก่อสร้างแล้วเสร็จตั้งแต่ปี พ.ศ. 2560 โดยโรงผลิตน้ำประปากระทุ่มแบนได้นำเทคโนโลยีการกรองแบบ Ultra Filtration (UF) มาใช้ร่วมกับระบบการผลิตแบบ Conventional ซึ่งเป็นระบบมาตรฐานที่ใช้อยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้ ระบบ UF ใช้เพื่อรองรับการผลิตน้ำประปาในช่วงที่คุณภาพน้ำดิบเสื่อมโทรม โดยใช้เยื่อเมมเบรน (Semi-Permeable Membrane) ในการแยกสารละลายออกจากน้ำโดยไม่ต้องใช้สารเคมี มีความละเอียดในการกรองสูง และนับเป็นโรงผลิตน้ำประปาขนาดใหญ่แห่งแรกของประเทศที่ใช้เทคโนโลยีดังกล่าว

ในด้านการบริหารจัดการคุณภาพน้ำดิบและต้นทุนการผลิต บริษัทมีการตรวจติดตามและเฝ้าระวังคุณภาพน้ำและระดับน้ำของแม่น้ำท่าจีนและแม่น้ำเจ้าพระยา ซึ่งเป็นแหล่งน้ำดิบหลักอย่างใกล้ชิด โดยมีการตรวจวัดค่าคลอไรด์ (ความเค็ม) ค่านำไฟฟ้า ค่าสี ค่าความขุ่น และแมงกานีสเป็นรายชั่วโมง เพื่อให้มั่นใจว่าน้ำดิบมีคุณภาพอยู่ในเกณฑ์ที่สามารถนำมาผลิตเป็นน้ำประปาได้ตามมาตรฐาน พร้อมทั้งบริหารจัดการการใช้สารเคมีในกระบวนการผลิต เช่น สารส้ม น้ำ คลอรีนเหลว และโพลิเมอร์ อย่างเหมาะสม ทั้งในด้านปริมาณการใช้และต้นทุน โดยบริษัทได้ทำสัญญาจัดซื้อระยะยาวกับผู้จัดหาวัตถุดิบ ส่งผลให้ต้นทุนด้านสารเคมีไม่มีการปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในระยะใกล้

สำหรับต้นทุนค่าไฟฟ้า บริษัทได้ดำเนินการปรับปรุงประสิทธิภาพการส่งจ่ายน้ำประปา โดยพัฒนาสถานีเพิ่มแรงดันให้เป็นสถานีจ่ายน้ำจำนวน 2 แห่ง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการส่งจ่ายและช่วยลดต้นทุนค่าไฟฟ้า นอกจากนี้ บริษัทยังมีการใช้พลังงานไฟฟ้าจากแหล่งพลังงานทดแทน ได้แก่ Solar Rooftop ที่ติดตั้งบนถังเก็บน้ำใส และ Solar Floating ควบคู่กับการบริหารแผนการผลิต โดยเพิ่มปริมาณการผลิตในช่วง Off-peak ซึ่งมีอัตราค่าไฟฟ้าต่ำกว่าช่วงปกติ เพื่อลดต้นทุนด้านพลังงานในภาพรวมอย่างมีประสิทธิภาพ

นายกิตติณัฐ กลินประเสริฐ ผู้รับมอบฉันทะ สอบถามต่อที่ประชุมว่า ความเสี่ยงจากข้อตกลงตามสัญญาการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา โดยเฉพาะในกรณีที่ภาครัฐอาจมี การปรับเปลี่ยนนโยบายการรับซื้อน้ำขั้นต่ำในอนาคต พร้อมทั้งสอบถามถึงกลยุทธ์ของบริษัทในการขยายฐานลูกค้าใหม่หรือแผนการต่อยอดธุรกิจจากธุรกิจหลัก เพื่อกระจายแหล่งรายได้และลดการพึ่งพารายได้จากคู่สัญญาหลักในระยะยาว

นางสาววัลย์ณัฐ ตริวิศเวทย์ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า หากในอนาคตภาครัฐมีการปรับเปลี่ยนนโยบายการรับซื้อน้ำขั้นต่ำ บริษัทอาจจำเป็นต้องพิจารณาเจรจาปรับเงื่อนไขสัญญาในด้านอื่นทดแทน เช่น การปรับอัตราค่าน้ำ หรือการขยายระยะเวลาการรับซื้อน้ำเพิ่มเติม โดยการดำเนินการดังกล่าวจะคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นควบคู่กับการให้ความร่วมมือและสอดคล้องกับนโยบายของภาครัฐ

สำหรับกลยุทธ์ในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากคู่สัญญาหลักในระยะยาว บริษัทได้ดำเนินการกระจายการลงทุน (Diversification) อย่างต่อเนื่อง โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทได้เข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนในบริษัท หลวงพระบางพาวเวอร์ จำกัด (LPCL) ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังน้ำ อันสอดคล้องกับนโยบายการลงทุนเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มในระยะยาวอย่างยั่งยืน จากเดิมที่บริษัทมีรายได้เกือบทั้งหมดจากธุรกิจน้ำประปา

นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการลงทุนในธุรกิจพลังงานมาก่อนหน้านี้ โดยถือหุ้นในบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 25 และได้ขยายการลงทุนเพิ่มเติมมายัง LPCL ในสัดส่วนร้อยละ 10 เพื่อเสริมสร้างความหลากหลายของแหล่งรายได้ ลดความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากน้ำประปาเพียงอย่างเดียว โดยโครงการดังกล่าวคาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้ในช่วงการทดสอบระบบ และจะสามารถจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ในปี พ.ศ. 2572 และ 2573 ตามลำดับ

มติ : ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท ในรอบปี 2568



วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบประมาณการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ของบริษัท

ประธานฯ ขอให้ประธานกรรมการตรวจสอบรายงานต่อที่ประชุม

นายไพรัช เมฆอาภรณ์ ประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานต่อที่ประชุมว่า งบประมาณการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ของบริษัทได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองโดยผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอตามหลักมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปตามที่ปรากฏอยู่ใน “รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน” และ “งบการเงินและ งบการเงินเฉพาะกิจการ” รายละเอียดปรากฏในแบบ 56-1 e-One Report ประจำปี 2568 ซึ่งกรรมการผู้จัดการได้รายงานให้ที่ประชุมทราบในวาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท ในรอบปี 2568

คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 พิจารณานุมัติงบประมาณการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ของบริษัท เนื่องด้วยถูกต้องครบถ้วนและเพียงพอตามหลักมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทแล้ว

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับงบประมาณการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 หรือไม่ โดยผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามโดยการส่งคำถามล่วงหน้ามายังที่ประชุม และส่งคำถามผ่านระบบ Inventech Connect ในระหว่างประชุม

เมื่อไม่มีข้อคิดเห็น/ข้อซักถาม ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบประมาณการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 31

มติ : ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติงบประมาณการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

<u>การออกเสียง</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	2,746,080,252	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	0	
รวม	<u>2,746,080,252</u>	

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2568

ประธานฯ ขอให้กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 115 และข้อบังคับบริษัท ข้อ 38 การจ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไรจะกระทำมิได้ ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล เงินปันผลนั้นให้แบ่งตามจำนวนหุ้นหุ้นละเท่าๆ กัน โดยการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

นโยบายการจ่ายเงินปันผล บริษัทจะพิจารณาถึงความต้องการใช้เงินตามเป้าหมายของบริษัท ในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้ารวมถึงการรักษาระดับอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทั้งนี้เพื่อลดความเสี่ยงทางการเงินของบริษัท ที่อาจจะเกิดขึ้น ในกรณีที่บริษัทเห็นว่าสามารถที่จะจ่ายเงินปันผลได้ บริษัทจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราสูงสุดเท่าที่เงินสดและกระแสเงินสดจะอำนวยเป็นลำดับแรก โดยจะไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลสำรองตามกฎหมายและสำรองอื่นๆ ที่กำหนดไว้ในเงื่อนไขของสัญญาต่างๆ

บริษัทรายงานเรื่องการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 38 ที่ให้อำนาจคณะกรรมการในการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้กับผู้ถือหุ้นเป็นครั้งคราว เมื่อเห็นว่าบริษัทมีกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้น และเมื่อได้จ่ายเงินปันผลแล้ว ให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป โดยในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2025 เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2568 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกของปี 2568 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท รวมเป็นเงินปันผลที่ได้ประกาศจ่ายไปแล้วจำนวน 1,197 ล้านบาท และได้ทำการจ่ายเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2568

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานประจำปี 2568 บริษัทมีกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 2,701 ล้านบาท และไม่มียอดขาดทุนสะสม บริษัทสามารถพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ จึงเห็นสมควรจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการครึ่งปีหลังของปี 2568 แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท คิดเป็นเงิน 1,197 ล้านบาท เมื่อรวมกับเงินปันผลระหว่างกาลแล้ว คิดเป็นเงินปันผลสำหรับปี 2568 รวมหุ้นละ 0.60 บาท คิดเป็นเงิน 2,394 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 89 ของกำไรสุทธิ โดยจะจ่ายเงินปันผลในวันที่ 28 เมษายน 2569

ทั้งนี้ ข้อมูลสิทธิประโยชน์ทางภาษี การจ่ายเงินปันผลของบริษัทสำหรับครึ่งปีหลังของปี 2568 ในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท จ่ายจากกำไรสุทธิของบริษัทที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20 ซึ่งผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาสามารถนำไปขอเครดิตภาษีได้ทั้งจำนวน

คณะกรรมการจึงได้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เพิ่มเติมในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท รวมเป็นเงิน 1,197 ล้านบาท สำหรับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด 3,990 ล้านหุ้น

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่า มีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลหรือไม่ โดยผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามโดยการส่งคำถามล่วงหน้ามายังที่ประชุม และส่งคำถามผ่านระบบ Inventech Connect ในระหว่างประชุม

เมื่อไม่มีข้อคิดเห็น/ข้อซักถาม ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2568

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 31

มติ : ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2568 เพิ่มเติมอีกในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท คิดเป็นเงิน 1,197 ล้านบาท และกำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 28 เมษายน 2569 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

<u>การออกเสียง</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	2,746,080,252	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	0	
รวม	2,746,080,252	

วาระที่ 5 พิจารณามติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ในวาระนี้ก่อนเริ่มการประชุม ดร.ทง พิทยะ ประธานกรรมการ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตนเป็นบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อแต่งตั้ง ถือว่ามีส่วนได้เสียและขอออกจากที่ประชุม พร้อมทั้งกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระอีก 3 ท่านได้แก่ นายไพรัช เมฆอาภรณ์ นายอิชาโอะ โมริโอกะ และ นายเคนอิจิ อิซิดะ ซึ่งได้รับการเสนอชื่อแต่งตั้ง ขอไม่อยู่ในห้องประชุม และไม่ออกเสียงแต่งตั้งตนเอง โดยจะกลับเข้ามาหลังจากได้ทราบผลการแต่งตั้ง โดยขอให้นายปลิว ตริวิศวเวทย์ รองประธานกรรมการ เป็นประธานที่ประชุมและรายงานต่อที่ประชุม

นายปลิว ตริวิศวเวทย์ รองประธานกรรมการ ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม ได้ขอให้ นายยุทธนา หิมาการุณ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรายงานต่อที่ประชุม

นายยุทธนา หิมาการุณ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน รายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับบริษัทข้อ 16 กำหนดให้การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) ของกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับหนึ่งในสาม กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลาก ส่วนปีหลังๆ ให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

ในปี 2569 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 4 ท่าน ดังนี้

1. ดร.ทง พิทยะ ประธานกรรมการ
2. นายไพรัช เมฆอาภรณ์ กรรมการอิสระ
3. นายธิดาโอะ โมริโอกะ กรรมการ
4. นายเคนอิจิ อิซิดะ กรรมการ

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการศึกษาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัท เป็นการล่วงหน้าระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัทและระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเมื่อครบกำหนดระยะเวลาปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอชื่อบุคคลเข้ามายังบริษัท

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้ดำเนินการสรรหากรรมการ โดยพิจารณา กู้้นกรองบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์และประวัติการทำงานที่ดี และมีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกลรวมทั้งมีคุณธรรม จริยธรรม ตลอดจนมีทัศนคติที่ดีต่อองค์กร สามารถอุทิศเวลาให้ได้ อย่างเพียงพออันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินกิจการของบริษัท นอกจากนี้ ยังคำนึงถึงความหลากหลายใน โครงสร้างของคณะกรรมการ ทักษะจำเป็นที่ยังขาด คุณสมบัติที่เหมาะสมและสอดคล้องกับองค์ประกอบ และโครงสร้างของกรรมการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัท รวมทั้งรายชื่อกรรมการอาชีพในทำเนียบ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ตลอดจนพิจารณาความเป็นอิสระและประสิทธิภาพการ ปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการที่ดำรงตำแหน่ง โดยมีกระบวนการที่โปร่งใส สร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยพิจารณาหลักเกณฑ์และปัจจัยต่างๆ ดังนี้

- ความหลากหลายทางเพศ อายุ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ ในด้านต่างๆ ที่จำเป็นโดยใช้ Director Qualifications and Skills Matrix ประกอบการ พิจารณา คุณสมบัติตามข้อกำหนดทางกฎหมาย ประกาศของ ตลท. และ ก.ล.ต. และ ข้อบังคับบริษัท ซึ่งคุณสมบัติของกรรมการจะต้องสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ และเป็นไป ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อเป็นประโยชน์ในการพัฒนาธุรกิจของบริษัท
- ประวัติการทำงานที่โปร่งใสไม่ต่างพร้อย มีคุณธรรม มีความรับผิดชอบ มีวุฒิภาวะและ ความเป็นมืออาชีพ

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า กรรมการอิสระที่ได้รับการเสนอชื่อมี คุณสมบัติความเป็นกรรมการอิสระตามนิยามกรรมการอิสระของบริษัท โดยคณะกรรมการได้พิจารณา กู้้นกรองอย่างรอบคอบแล้วเห็นว่าบุคคลที่จะเสนอชื่อเป็นกรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นได้อย่าง อิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เป็นบุคคลที่มีความรู้ความเข้าใจในธุรกิจ สามารถทำหน้าที่ได้ อย่างอิสระ สามารถให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ในการกำหนดกลยุทธ์และนโยบายการดำเนินธุรกิจ ซึ่ง เป็นไปตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนในเรื่องการถือหุ้น โดยกรรมการอิสระของบริษัทต้อง ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ปรากฏตามนิยามกรรมการอิสระในสวนท้ายของเอกสารแนบ 3

กรรมการทั้ง 4 ท่านเป็นผู้มีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่ได้กล่าวข้างต้น โดยตลอดระยะเวลาที่ทุกท่านดำรงตำแหน่งอยู่กับบริษัท ได้ใช้ความรู้ความสามารถที่ท่านมีให้กับบริษัท ทำให้บริษัทมีความเจริญก้าวหน้าตลอดมา คณะกรรมการบริษัท ได้เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งบุคคลเป็นกรรมการบริษัทแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ดังต่อไปนี้

- | | |
|------------------------|-----------------------------------|
| 1. ดร.ทง พิทยะ | ดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกหนึ่งวาระ |
| 2. นายไพรัช เมฆอาภรณ์ | ดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกหนึ่งวาระ |
| 3. นายอิชาโอะ โมริโอกะ | ดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกหนึ่งวาระ |
| 4. นายเคนอิจิ อิซิดะ | ดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกหนึ่งวาระ |

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่า มีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับการแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระหรือไม่ โดยผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามโดยการส่งคำถามล่วงหน้ามายังที่ประชุม และส่งคำถามผ่านระบบ Inventech Connect ในระหว่างประชุม

เมื่อไม่มีคำถาม ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระเป็นรายบุคคล

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 31

มติ : ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนเป็นรายบุคคลอนุมัติแต่งตั้ง ดร.ทง พิทยะ นายไพรัช เมฆอาภรณ์ นายอิชาโอะ โมริโอกะ และ นายเคนอิจิ อิซิดะ กลับเข้ามาเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

รายชื่อ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
ดร.ทง พิทยะ	2,732,407,774 เสียง	13,141,678 เสียง	188,300 เสียง
คิดเป็นร้อยละ	99.5213	0.4787	-
นายไพรัช เมฆอาภรณ์	2,732,407,774 เสียง	13,141,678 เสียง	0 เสียง
คิดเป็นร้อยละ	99.5213	0.4787	-
นายอิชาโอะ โมริโอกะ	2,742,117,897 เสียง	3,619,855 เสียง	0 เสียง
คิดเป็นร้อยละ	99.8681	0.1319	-
นายเคนอิจิ อิซิดะ	2,743,813,098 เสียง	1,924,654 เสียง	0 เสียง
คิดเป็นร้อยละ	99.9299	0.0701	-

หลังทราบผลการลงคะแนน และมีมติแต่งตั้งกรรมการทั้ง 4 ท่านกลับเข้าดำรงตำแหน่งแล้ว เลขาธิการบริษัทได้เวียนเชิญกรรมการทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าร่วมการประชุมเนื่องจากได้รับแต่งตั้งจากที่ประชุมแล้ว

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ในวาระนี้ เลขาธิการบริษัทได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า กรรมการทุกท่านที่ เป็นผู้ถือหุ้นถือว่าเป็นผู้มีส่วนได้เสียจะไม่ออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

ประธานฯ ขอให้ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรายงานต่อที่ประชุม

นายยุทธนา หิมาการุณ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรายงานให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 90 กำหนดว่า "การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม" และตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้คณะกรรมการมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งค่าตอบแทนได้แก่ ค่าตอบแทนประจำ และค่าตอบแทนตามผลการดำเนินงาน หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นตามข้อบังคับของบริษัท หรือตามที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นจะอนุมัติ นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ บริษัทจะคำนึงถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย และสามารถเทียบเคียงได้กับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกัน

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้วเห็นควรนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 เพื่ออนุมัติโบนัสกรรมการจากผลการดำเนินงานของปี 2568 ที่จะจ่ายในปี 2569 ในวงเงินไม่เกิน 13.82 ล้านบาท และค่าตอบแทนสำหรับปี 2569 ในวงเงินไม่เกิน 7.89 ล้านบาท โดยค่าตอบแทนทั้ง 2 รายการเท่ากับปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ บริษัทไม่มีสิทธิประโยชน์อื่นๆ ต่อคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย จึงเห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัท

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่า มีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการหรือไม่ โดยผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามโดยการส่งคำถามล่วงหน้ามายังที่ประชุม และส่งคำถามผ่านระบบ Inventech Connect ในระหว่างประชุม

เมื่อไม่มีคำถามประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 90

มติ : ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงมากกว่าสองในสามของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนอนุมัติค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทเท่ากับปีที่ผ่านมา ดังนี้

1. โบนัสกรรมการจากผลการดำเนินงานปี 2568 ที่จะจ่ายในปี 2569 ในวงเงินไม่เกิน 13.82 ล้านบาท
 2. ค่าตอบแทนกรรมการสำหรับปี 2569 ในวงเงินไม่เกิน 7.89 ล้านบาท
- ด้วยคะแนนเสียงดังนี้



<u>การออกเสียง</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	2,742,193,052	99.9218
ไม่เห็นด้วย	1,966,300	0.0717
งดออกเสียง	178,300	0.0065
รวม	<u>2,746,080,252</u>	

ทั้งนี้ ไม่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งมีส่วนได้เสียในวาระนี้ จำนวน 1,742,600 เสียง

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชี

ประธานฯ ขอให้ประธานกรรมการตรวจสอบรายงานต่อที่ประชุม

นายไพรัช เมฆอาภรณ์ ประธานกรรมการตรวจสอบรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 120 กำหนดว่า "ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี ในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมอีกก็ได้" เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 ที่กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี นอกจากนี้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีประกาศให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีจากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (EY) ที่มีความเชี่ยวชาญในวิชาชีพ มีความเป็นอิสระและเป็นกลาง มีประสบการณ์ในงานสอบบัญชี มีความต่อเนื่องในการตรวจสอบบัญชีและทราบข้อมูลของบริษัทเป็นอย่างดี นอกจากนี้ยังมีการให้บริการที่ดีสามารถให้คำปรึกษาแนะนำที่มีประโยชน์ มีผลงานด้านการตรวจสอบที่มีคุณภาพน่าพอใจ และส่งมอบงานได้รวดเร็วตรงเวลา รวมทั้ง EY เป็นบริษัทที่ให้บริการการสอบบัญชีที่มีชื่อเสียง มีมาตรฐานการตรวจสอบในระดับสากล เป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวาง อีกทั้งมีบุคลากรที่มีคุณภาพและสามารถหมุนเวียนการทำงานได้เป็นอย่างดี จึงสมควรแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก EY เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2569 โดยมี นางวิไล สุนทรวาณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7356 และ/หรือนางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238 และ/หรือนายเติมพงษ์ โอบนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4501 คนใดคนหนึ่งเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2569 ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของสำนักงานทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทแทนผู้สอบบัญชีดังกล่าว โดยกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2569 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1.41 ล้านบาท

ทั้งนี้ การจัดจ้างผู้สอบบัญชีประจำปี 2569 นั้น ผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งยังเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อย คือ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด และบริษัท ไทยวอเตอร์ โอเปอเรชั่นส์ จำกัด ซึ่งไม่มีความสัมพันธ์ และส่วนได้ส่วนเสียกับบริษัทหรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อกรปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระแต่อย่างใด อีกทั้งบริษัทไม่ได้รับบริการอื่นใดนอกเหนือจากการสอบบัญชี

ข้อมูลเปรียบเทียบค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีย้อนหลัง ดังนี้ (หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2569	2568	2567
ค่าสอบบัญชี (Audit fee)	1.41	1.41	1.46
ค่าบริการอื่น (Non-Audit fee)	ไม่มี	ไม่มี	ไม่มี

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชีหรือไม่ โดยผู้ถือหุ้นสามารถสอบถามโดยการส่งคำถามล่วงหน้ามายังที่ประชุม และส่งคำถามผ่านระบบ Inventech Connect ในระหว่างประชุม

เมื่อไม่มีข้อคิดเห็น/ข้อซักถาม ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชี

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 31

มติ : ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติแต่งตั้งนางวิไล สุนทรวาณี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7356 และ/หรือ นางพูนนารถ เผ่าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238 และ/หรือ นายเติมพงษ์ โอบนพันธ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4501 จากบริษัท สำนักงานอิวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2569 ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้บริษัท สำนักงานอิวาย จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของสำนักงานทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชี และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทแทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ โดยกำหนดเงินค่าสอบบัญชีประจำปี 2569 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 1.41 ล้านบาท ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

<u>การออกเสียง</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	2,746,080,252	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	0	
รวม	<u>2,746,080,252</u>	



วาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ ได้สอบถามต่อที่ประชุมว่า มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อเสนอแนะ ข้อเสนอแนะหรือมีความประสงค์จะซักถามเรื่องอื่นใดหรือไม่

เมื่อไม่มีคำถาม ประธานฯ จึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาเข้าร่วมประชุม และได้แสดงความคิดเห็นต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ และเมื่อไม่มีกิจการอื่นใดต้องพิจารณา ประธานฯ กล่าวปิดประชุมเวลา 15.15 น.

ลงชื่อ _____ = ดร.ทนาง พิทยะ = _____

(ดร.ทนาง พิทยะ)

ประธานที่ประชุม

(มีเอกสารแนบคำถามจากผู้ถือหุ้น จำนวน 2 หน้า)



เอกสารแนบท้ายรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569

บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)

ประชุมวันพฤหัสบดีที่ 9 เมษายน 2569

**คำถามที่ได้รับระหว่างประชุม แต่เนื่องด้วยได้ดำเนินการประชุมเลยวาระนั้น ๆ แล้ว
ซึ่งได้ตอบคำถามกลับทางอีเมลล์มีดังนี้**

นาย นครเศรษฐ์ จันทสูตร ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามเกี่ยวกับแผนการลงทุนของ TTW ในด้านพลังงานสะอาด เพื่อรองรับความต้องการของ Data Center และเทคโนโลยี AI ในอนาคต

คำตอบ: ปัจจุบัน บริษัทยังไม่มีโครงการลงทุนที่มุ่งเน้นเพื่อรองรับ Data Center และ AI โดยเฉพาะ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ บริเวณถังเก็บน้ำเสียที่โรงผลิตน้ำประปาและสถานีจ่ายน้ำ รวมถึงมีการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์แบบลอยน้ำบริเวณบ่อพักน้ำทิ้ง เพื่อช่วยลดค่าไฟฟ้า และในปี 2568 ที่ผ่านมา บริษัทได้เข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนในบริษัท หลวงพระบางพาวเวอร์ จำกัด (LPCL) ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานน้ำ ถือเป็นการลงทุนในพลังงานสะอาดหรือพลังงานทางเลือก ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อกระจายความเสี่ยงของธุรกิจ และลดการพึ่งพารายได้หลักจากธุรกิจน้ำประปาเพียงอย่างเดียว

นายปริญญา เขียววรร ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามว่า แนวโน้มรายได้จากการลงทุนในบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (CKP) ในปีต่อไป จะอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมาหรือไม่

คำตอบ: ในปี 2568 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน CKP จำนวน 695 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 107 จากปีก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักจากผลการดำเนินงานของโครงการที่ CKP เข้าลงทุน ได้แก่ โครงการเขื่อนไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี (XPCL) ซึ่งมีปริมาณการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นและต้นทุนทางการเงินลดลง รวมถึงโครงการเขื่อนไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำงึม 2 (NN2) ที่มีรายได้จากการขายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นตามปริมาณการผลิต นอกจากนี้ ยังได้รับประโยชน์จากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน (FX Gain) จากเงินลงทุนในโครงการเขื่อนไฟฟ้าพลังน้ำหลวงพระบาง (LPCL) ซึ่งเป็นเงินกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยเมื่อแปลงค่าเป็นเงินบาทได้รับผลบวกจากการแข็งค่าของเงินบาทในปี 2568

สำหรับแนวโน้มการดำเนินงานในปี 2569 คาดว่าจะยังคงเติบโตได้ดี จากปริมาณน้ำในช่วงต้นปีที่อยู่ในระดับดี และได้รับประโยชน์จากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยนโยบาย เนื่องจากบริษัทมีสัดส่วนเงินกู้ดอกเบี้ยลอยตัวในระดับสูง อีกทั้งคาดว่าจะยังคงได้รับผลบวกจากกำไรอัตราแลกเปลี่ยนในช่วงเงินบาทแข็งค่า อย่างไรก็ตาม ยังต้องติดตามความเสี่ยงจากปรากฏการณ์เอลนีโญในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2569 ซึ่งอาจส่งผลให้ปริมาณฝนและน้ำไหลเข้าเขื่อนลดลง



นางสาวอิรารมย์ อนันต์ ผู้ถือหุ้น สอบถามเกี่ยวกับโอกาสในการเพิ่มนโยบายอัตราการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

คำตอบ: การพิจารณาจ่ายเงินปันผลของบริษัทจะขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ได้แก่

1. ความต้องการใช้เงินตามเป้าหมายของบริษัทในระยะเวลา 5 ปีข้างหน้า
2. การรักษาระดับอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E) ของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม
3. บริษัทพยายามบริหารสมดุลเรื่องผลประโยชน์ให้กับผู้ถือหุ้นและ Stakeholders เป็นหลัก
4. บริษัทได้สำรองเงินส่วนหนึ่งสำหรับกรณีที่มีการลงทุนต่างๆ เกิดขึ้นในอนาคต (ถ้ามี)
5. บริษัทสำรองเงินบางส่วนสำหรับการปรับปรุงประสิทธิภาพ/ซ่อมบำรุงเครื่องจักรอุปกรณ์ และโรงผลิตน้ำประปาให้อยู่ในสภาพสมบูรณ์พร้อมดำเนินงานอย่างเต็มประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายบริหารความเสี่ยงทางการเงินอย่างรอบคอบ และหากมีความสามารถในการจ่ายเงินปันผล บริษัทจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราสูงสุดเท่าที่กระแสเงินสดจะรองรับได้ โดยมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล สำรองตามกฎหมาย และสำรองอื่นๆ ที่กำหนดไว้ในเงื่อนไขของสัญญาต่างๆ