

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569  
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)  
ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM)

วัน เวลา และสถานที่

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 (“ที่ประชุม”) ของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดขึ้นในวันพุธที่ 22 เมษายน 2569 เวลา 14.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ก่อนเริ่มการประชุม บริษัทได้แสดงวิดิทัศน์สารคดีขั้นตอนและแนะนำวิธีการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม วิธีการใช้งานระบบการประชุม วิธีการถามคำถาม (Q&A) (ทั้งการพิมพ์และเปิดไมค์ถามคำถาม) วิธีการใช้ระบบลงคะแนน (E-Voting) และการแสดงผลคะแนนเสียงในแต่ละรายการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะรับทราบ และวิดิทัศน์ดังกล่าวได้เผยแพร่ไว้บนเว็บไซต์ของบริษัทด้วยเช่นกัน

เริ่มประชุมเวลา 14.00 น.

การประชุมมีคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมาย เข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

- |                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 1. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล       | ประธานคณะกรรมการบริษัท ประธานคณะกรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน |
| 2. ศ. ดร. กำพล ัญญาโกเมศ        | ประธานกรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน  |
| 3. นายนำชัย หล่อวัฒนตระกูล      | กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และกรรมการบริหารความเสี่ยงและความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ                        |
| 4. นายวิวัฒน์ จิรัฎฐิติกาลสกุล  | กรรมการ   |
| 5. ดร. สมศักดิ์ ประถมศรีเมฆ     | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน  |
| 6. นายเสข วรรณเมธี              | กรรมการ กรรมการบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และกรรมการบริหารความเสี่ยงและความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ                                      |
| 7. ดร. ลิ้มฉัตร อรรถาพิช        | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบรรษัทภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืน  |
| 8. นายไกรลักษณ์ อัศวฉัตรโรจน์   | กรรมการ และกรรมการบริหาร  |
| 9. นายณัฐพรชัย ตันบุญเอก        | กรรมการ และกรรมการบริหาร  |
| 10. นายอัศวินทร์ ประเทืองสิทธิ์ | กรรมการ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และรักษาการประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ  |

(กรรมการที่มาประชุมมีจำนวน 10 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัท)

### ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

1. นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
2. นางสาวบุษราคัม สุวรรณศร เลขานุการบริษัท / เลขานุการที่ประชุม (“เลขานุการบริษัท”)

### ผู้สอบบัญชีจากบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด

นางสาววรรณวิมล ปรีชาวัฒน์

### ที่ปรึกษากฎหมายจาก บริษัท อาร์แอล เคาน์เซล จำกัด

นายเกษมสี สกุลชัยสิริวิช ซึ่งทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการประชุมและตรวจสอบการนับคะแนนเสียง

การประชุมมีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 8 ราย และโดยการมอบฉันทะจำนวน 273 ราย รวมเป็นจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมทั้งสิ้น 281 ราย นับรวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 3,011,105,593 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 78.7217 ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด 3,825,000,000 หุ้น ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัท

นางสาวจรีพร จาตุกรสกุล ประธานคณะกรรมการบริษัท ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม (“ประธาน”) ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและผู้เข้าร่วมประชุม และกล่าวเปิดการประชุม จากนั้น ประธานได้มอบหมายให้เลขานุการบริษัท ชี้แจงวิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการประชุม การลงคะแนนเสียง และการนับคะแนนเสียงต่อที่ประชุม

เลขานุการบริษัท ได้ชี้แจงต่อที่ประชุม ดังนี้

- บริษัทได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 (Record Date) ในวันที่ 12 มีนาคม 2569 และได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 พร้อมเอกสารประกอบการประชุม บนเว็บไซต์ของบริษัทและแจ้งข่าวผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2569 รวมทั้งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทางไปรษณีย์เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2569
- บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการเป็นการล่วงหน้า ระหว่างวันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ตามหลักเกณฑ์ที่ได้เผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นทราบเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2568 ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุม หรือเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการแต่อย่างใด
- การประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ในครั้งนี้ บริษัทได้ใช้ระบบ “Inventech Connect” ของบริษัท อินเวนท์เทคซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นระบบที่มีมาตรฐานสอดคล้องตามเงื่อนไขและวิธีการที่กำหนดไว้ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม พ.ศ. 2563 เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ รวมทั้งรายละเอียดในการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ทั้งหมด บริษัทได้ดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมาย ระเบียบ ประกาศ ข้อกำหนด หรือหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
- ในระหว่างการประชุม ผู้เข้าร่วมประชุมสามารถลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม ชมการถ่ายทอดสด เข้าดูเอกสารประกอบการประชุม ทามคำถาม ลงคะแนน และทราบผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ผ่านระบบการประชุมผ่านสื่อ

กย.

อิเล็กทรอนิกส์ ตามวิธีปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ Inventech Connect ที่ได้นำเสนอพร้อมหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้น และวิดิทัศน์สาธิตวิธีการปฏิบัติที่ได้เปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท และได้แสดงให้ผู้ถือหุ้นรับชมก่อนก่อนเริ่มการประชุม

- การประชุมในวันนี้ บริษัทจะดำเนินการประชุมตามข้อบังคับบริษัท โดยเรียงตามระเบียบวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม
- วิธีปฏิบัติเกี่ยวกับการประชุม การลงคะแนน และการนับคะแนนเสียง

ตามข้อบังคับบริษัทข้อ 35 การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีอยู่ โดย 1 หุ้น มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ 1 เสียง และผู้ถือหุ้นรายใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นรายนั้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงทั้งหมดที่มีอยู่เพื่อออกความเห็น ว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง อย่างใดอย่างหนึ่ง เท่านั้น เว้นแต่ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ Custodian ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นเท่านั้น จึงจะสามารถลงคะแนนเสียงแบบแยกความเห็นได้ โดยรวมคะแนนเสียงทั้งหมดแล้วต้องไม่เกินจำนวนสิทธิออกเสียงที่มีอยู่ ทั้งนี้ หากผู้รับมอบฉันทะที่เป็น Custodian ออกเสียงไม่ครบจำนวนคะแนนเสียงที่มี จะถือว่าส่วนที่ขาดเป็นการงดออกเสียง ผู้ถือหุ้นรายใด มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นรายนั้นไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ

- การลงคะแนน และการนับคะแนนเสียง

วาระที่ 1 เป็นเรื่องเพื่อรับทราบ จึงไม่มีการลงคะแนนเสียง

วาระที่ 2, 3, 4 และ 6 ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน (โดยผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียง จะไม่นำมาเป็นฐานในการนับคะแนน) ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ บริษัทจะจัดให้มีการลงคะแนนเสียงแต่งตั้งผู้ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการเป็นรายบุคคล โดยใช้หลักเกณฑ์การออกเสียงลงคะแนนตามที่ได้เรียนข้างต้น

วาระที่ 5 พิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม (โดยผู้ถือหุ้นที่งดออกเสียง จะนำมาเป็นฐานในการนับคะแนน)

- วิธีปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนนในรูปแบบ e-Voting

ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียงผ่านระบบ e-Voting ในทุกวาระที่ยังคงเปิดให้ลงคะแนนได้ ด้วยการเลือกลงคะแนนในช่อง "เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง" เพียงอย่างใดอย่างหนึ่ง ในแต่ละวาระ โดยบริษัทได้จัดสรรเวลาอย่างเพียงพอสำหรับการลงคะแนนไม่น้อยกว่า 1 นาที (มีการแสดงนาฬิกานับถอยหลังระยะเวลาลงคะแนนโดยตลอด) ซึ่งผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสามารถแก้ไขการลงคะแนนเสียงได้ทราบเท่าที่วาระนั้นยังไม่แจ้งปิดการลงคะแนนโดยเลือก "ยกเลิกการลงคะแนน" ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมแต่ไม่เลือกกดปุ่มลงคะแนนเสียง บริษัทจะถือว่าการออกเสียงลงคะแนน "เห็นด้วย"

นอกจากนี้ เนื่องจากในการประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ใช้วิธีการลงคะแนนเสียงผ่านระบบ Inventech Connect โดยไม่มีการใช้บัตรลงคะแนน ดังนั้น จึงจะไม่เกิดกรณีมีบัตรลงคะแนนเสีย

Srv.

ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ และได้ระบุความประสงค์ออกเสียงลงคะแนนล่วงหน้าในแต่ละวาระมาเรียบร้อยแล้วตั้งแต่ขั้นตอนการลงคะแนน ระบบจะนับคะแนนเสียงตามที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะมา โดยผู้รับมอบฉันทะไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนแต่อย่างใด

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะกดยกออกจากระบบการประชุม ก่อนจะปิดการลงมติในวาระใด ๆ จำนวนหุ้นของท่านจะไม่ถูกนับเป็นองค์ประชุมในวาระดังกล่าว และคะแนนเสียงจะไม่ถูกนำมานับคะแนนในวาระนั้น ๆ อย่างไรก็ตาม การกดยกออกจากระบบประชุมจะไม่เป็นการตัดสิทธิของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะในการกลับเข้าร่วมประชุมและลงคะแนนในวาระที่ยังไม่ปิดการลงมติต่อไป

จำนวนผู้ถือหุ้นและคะแนนเสียงในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน เนื่องจากผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะอาจเข้าร่วมประชุมผ่านระบบหรือออกจากการประชุมก่อนการประชุมเสร็จสิ้น

#### - วิธีการนับคะแนนเสียง

ในการนับคะแนนเสียง บริษัทจะนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะด้วยระบบอิเล็กทรอนิกส์ โดยจะนำคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงเห็นด้วย

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด หรือ ไม่กดปุ่มออกเสียงลงคะแนนใด ๆ จนกระทั่งปิดรับผลคะแนนในวาระนั้น ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะออกเสียง “เห็นด้วย” ในการพิจารณาวาระนั้น ๆ

การนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระจะกระทำทันที โดยประธานในที่ประชุม หรือบุคคลที่ประธานในที่ประชุมมอบหมาย และจะแจ้งผลการนับคะแนนเสียงให้ที่ประชุมทราบ ภายหลังจากการนับคะแนนเสียงในวาระนั้น ๆ เสร็จเรียบร้อยแล้ว ซึ่งจะแสดงผลคะแนนบนหน้าจอ และเมื่อประกาศผลการลงคะแนนเสียงในวาระใดแล้วถือว่าผลการออกเสียงลงมติในวาระนั้น ๆ เป็นอันเสร็จสิ้น

#### - การแสดงความคิดเห็น หรือสอบถามข้อสงสัย

ก่อนการลงมติในแต่ละวาระ บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ตามความเหมาะสม โดยจะกำหนดเวลาในการส่งคำถามหรือถามคำถามไม่น้อยกว่า 1 นาที ในแต่ละวาระ ทั้งนี้ วิธีการถามคำถาม ปรากฏตามวิดิทัศน์แนะนำขั้นตอนการใช้งานระบบการประชุมที่ได้สาธิตและแสดงไว้ก่อนเริ่มการประชุม

ในการแสดงความคิดเห็นหรือสอบถามข้อสงสัย ขอให้เสนอเนื้อหาอย่างกระชับและตรงประเด็นกับวาระการประชุม เพื่อให้การประชุมเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับการแสดงความคิดเห็นหรือคำถามเรื่องอื่น ๆ ขอให้เสนอในวาระท้ายสุด บริษัทจะตอบคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมนั้น ๆ ในที่ประชุม อย่างไรก็ดี หากมีคำถามจำนวนมาก บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม เพื่อบริหารเวลาประชุมอย่างมีประสิทธิภาพ และจะตอบคำถามเป็นภาษาไทยเท่านั้น

สำหรับคำถามที่ไม่ได้ตอบในที่ประชุมหรือไม่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม บริษัทจะรวบรวมและตอบไว้ในเอกสารแนบท้ายรายงานการประชุม โดยจะเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท

บริษัทจะเผยแพร่รายงานการประชุมผ่านเว็บไซต์ของบริษัทและแจ้งข่าวผ่านระบบสารสนเทศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุม อีกทั้งจะได้เปิดเผยบันทึกภาพและเสียงการประชุมในลักษณะสื่อวิดิทัศน์ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท

จากนั้น ประธานได้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุม ดังนี้

## วาระที่ 1 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis : MD&A) ประจำปี 2568

ประธานมอบหมายให้นายอักรินทร์ ประเทืองสิทธิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร นำเสนอข้อมูลผลการดำเนินงาน ประจำปี 2568 ต่อที่ประชุม

นายอักรินทร์ ประเทืองสิทธิ์ รายงานให้ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2568 ซึ่งบริษัท ได้สรุปผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในรอบปี รวมทั้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) เพื่ออธิบาย ถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทไว้ในแบบ 56-1 One Report ประจำปี 2568 (“แบบ 56-1 One Report”) ที่ได้จัดส่งพร้อมกับแบบหนังสือเชิญประชุมในรูปแบบ QR Code แล้ว สรุปรายละเอียดได้ดังนี้

### ภาพรวมธุรกิจของบริษัทปี 2568

#### - ธุรกิจสาธารณูปโภค (น้ำ)

ในปี 2568 กลุ่มธุรกิจสาธารณูปโภค มีปริมาณการจำหน่ายน้ำและการบริหารจัดการน้ำเสียทั้งในประเทศไทย และประเทศเวียดนาม จำนวนรวม 160 ล้านลูกบาศก์เมตร สำหรับในประเทศไทยมีปริมาณการจำหน่ายน้ำและการบริหารจัดการน้ำเสียรวมอยู่ที่ 121.6 ล้านลูกบาศก์เมตร ซึ่งในจำนวนนี้ครอบคลุมถึงปริมาณการจำหน่ายน้ำมูลค่าเพิ่ม (“Value-added Water”) อีกจำนวน 10.4 ล้านลูกบาศก์เมตร สำหรับในประเทศไทย เวียดนาม มีปริมาณการจำหน่ายน้ำและการบริหารจัดการน้ำเสียอยู่ที่ 38.4 ล้านลูกบาศก์เมตร

ในส่วนของโครงการในประเทศไทย ปัจจุบันบริษัทมีนิคมอุตสาหกรรมที่อยู่ภายใต้การดำเนินงานและการพัฒนาจำนวนรวมทั้งสิ้น 15 แห่ง โดยแบ่งออกเป็นนิคมอุตสาหกรรมที่เปิดดำเนินการแล้วจำนวน 14 แห่ง และอยู่ระหว่างการพัฒนาอีก 1 แห่ง นอกจากนี้ยังมีโครงการที่กำลังจะเกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้ ได้แก่ โครงการนิคมอุตสาหกรรม WHA SIL2 และโครงการส่วนต่อขยายพื้นที่ WHA ESIE5 เฟส 2

สำหรับการดำเนินงานในประเทศไทย เวียดนาม แบ่งออกเป็น 2 ส่วนหลัก ได้แก่ (1) การลงทุนในโครงการ โรงผลิตและจำหน่ายน้ำประปา ซึ่งประกอบด้วยโครงการ SDWTP ที่กรุงฮานอย (Hanoi) ซึ่งบริษัทถือหุ้นใน บริษัท ดวง ริเวอร์ เซอร์วิส วอเตอร์แพลนท์ (“SDWTP”) สัดส่วนร้อยละ 34 และมีกำลังการผลิตอยู่ที่ 109 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี เพื่อจำหน่ายน้ำประปาให้แก่การประปาของกรุงฮานอยและผู้ค้าปลีกบางส่วน และโครงการ Cua Lo ที่เมืองเหงะอาน (Nghe An) ที่บริษัทถือหุ้นในบริษัท เกอ หล่อ วอเตอร์ ซัพพลาย (“Cua Lo Water Supply”) มีกำลังการผลิต 8.4 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี เพื่อจำหน่ายให้แก่กลุ่มผู้ค้าปลีกและนิคมอุตสาหกรรมของดับบลิวเอชเอ (2) การบริหารจัดการน้ำและน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมของดับบลิวเอชเอ ซึ่งปัจจุบันเปิดดำเนินการแล้วในนิคมอุตสาหกรรม WHA Industrial Zone 1 และ 2 ที่เมืองเหงะอาน (Nghe An) มีกำลังการผลิตรวม 18 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี นอกจากนี้ บริษัทยังอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการในอนาคต ได้แก่ WHA Smart Technology Industrial Zone 1 ที่จังหวัดทัญฮัว (Thanh Hoa) ซึ่งได้รับอนุมัติ รายงานประเมินผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) แล้วเมื่อเดือนกรกฎาคม 2568 รวมถึงโครงการในระยะที่ 2 นอกเหนือจากนี้ยังมีการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการใหม่ที่เมืองดานัง (Da Nang)

กย.

- ธุรกิจพลังงาน

ภาพรวมกลุ่มธุรกิจพลังงานในปี 2568 บริษัทมีกำลังการผลิตรวมตามสัดส่วนการถือหุ้นอยู่ที่ 1,026 เมกะวัตต์ ซึ่งแบ่งเป็นกำลังการผลิตที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 715 เมกะวัตต์ และอยู่ระหว่างการพัฒนาอีก 311 เมกะวัตต์ โดยโครงสร้างกลุ่มธุรกิจประกอบด้วยพลังงานเชื้อเพลิง 528 เมกะวัตต์ พลังงานแสงอาทิตย์ 476 เมกะวัตต์ พลังงานน้ำ 19 เมกะวัตต์ และพลังงานจากขยะ 3 เมกะวัตต์ นอกจากนี้บริษัทยังมีการดำเนินงานในส่วนของธุรกิจก๊าซธรรมชาติร่วมด้วย

ในส่วนของกลุ่มพลังงานหมุนเวียนมีการเติบโตอย่างก้าวกระโดดเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ซึ่งเดิมมีสัดส่วนพลังงานหมุนเวียนเพียงร้อยละ 12 หรือคิดเป็น 73 เมกะวัตต์ จากกำลังการผลิตรวม 601 เมกะวัตต์ โดยในปี 2568 สัดส่วนดังกล่าวได้เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 49 หรือคิดเป็น 498 เมกะวัตต์ จากกำลังการผลิตรวม 1,026 เมกะวัตต์ สะท้อนถึงทิศทางการขยายตัวของพลังงานสะอาดอย่างมีนัยสำคัญ

- ความสำเร็จสำคัญในปี 2568

ธุรกิจสาธารณูปโภค บริษัทยังคงเดินหน้าตอบสนองต่อความต้องการน้ำของกลุ่มลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง โดยสามารถจัดหาปริมาณน้ำตามสัญญาใหม่ได้รวมทั้งสิ้น 28 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี ซึ่งคิดเป็นมูลค่าสัญญารายปีประมาณ 600-700 ล้านบาท

ธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์ บริษัทมีการขยายตัวอย่างมีนัยสำคัญผ่านการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าภาคเอกชน (Private PPA) รายใหม่รวมกำลังการผลิต 60 เมกะวัตต์ พร้อมทั้งมีการลงนามบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding: MOU) เพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายโครงการในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทยังได้ส่งมอบโครงการพลังงานแสงอาทิตย์รวม 14 โครงการ ภายใต้กำลังการผลิต 46.47 เมกะวัตต์ ให้กับกลุ่มสหฟาร์ม และโกลเด้น ไลน์ บิสซิเนส (Golden Line Business) รวมถึงการลงนามข้อตกลงความร่วมมือจัดตั้งบริษัทร่วมทุนกับกลุ่ม Daiwa House ภายใต้ชื่อ WHA Daiwa Solar เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย

ในด้านความร่วมมือทางกลยุทธ์และการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐาน บริษัทและบริษัท ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด(มหาชน) ได้ร่วมมือกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (PEA) และบริษัท พีอีเอ เอ็นคอม อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (PEA ENCOM) เพื่อพัฒนาพัฒนาระบบไฟฟ้าสำหรับรองรับความต้องการของลูกค้ากลุ่มศูนย์ข้อมูล (Data Center) ซึ่งเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพสูง

นอกจากนี้ ในส่วนของการบริหารจัดการทางการเงิน บริษัทประสบความสำเร็จในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2568 รวมมูลค่าทั้งสิ้น 3,500 ล้านบาท

- รางวัลและการยอมรับในด้านการทำงานด้านความยั่งยืนที่บริษัทได้รับในปี 2568 มีดังนี้

1. รางวัล Highly Commended Sustainability Award - Sustainability Excellence จากงาน SET Awards
2. การได้รับคัดเลือกให้เป็น 1 ใน บริษัทจดทะเบียนที่ได้รับการประกาศรายชื่อเป็นหุ้นยั่งยืน SET ESG Ratings และบริษัทได้รับการประเมิน SET ESG Ratings ที่ระดับ AAA (คะแนนรวม 90-100) ซึ่งเป็นระดับสูงสุดติดต่อกันเป็นปีที่ 3

Sign.

3. รางวัล Sustainability Disclosure Award 2025 สำหรับการเปิดเผยข้อมูลด้านความยั่งยืนที่โปร่งใสและสอดคล้องกับเป้าหมาย SDG 12.6 จากสถาบันไทยพัฒนา ซึ่งเป็นองค์กรอิสระที่ส่งเสริมการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืนในประเทศไทย
  4. การได้รับการจัดอันดับให้เป็น 1 ในบริษัทกลุ่ม ESG100 ประจำปี 2568 ในด้านการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาลที่เป็นเลิศ
  5. การรับรองสถานะและต่ออายุสมาชิกแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (Thai Private Sector Collective Action Against Corruption: Thai CAC) ซึ่งเป็นโครงการที่มุ่งเน้นการส่งเสริมให้บริษัทต่าง ๆ ในประเทศไทยมีการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสและปราศจากการทุจริตและคอร์รัปชัน
  6. ผลคะแนนประเมินตามโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียน (Corporate Government Report of Thai Listed Companies : CGR) ประจำปี 2568 ในระดับ 5 ดาว หรือระดับดีเลิศ
  7. ผลการประเมินคะแนนการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (AGM Checklist) ประจำปี 2568 ที่ร้อยละ 100 ประเมินโดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (Thai Investors Association: TIA)
- ผลการดำเนินงานทางการเงินที่สำคัญในปี 2568
- บริษัทมีรายได้รวม ส่วนแบ่งกำไรปกติ และรายได้เงินปันผลรวมทั้งสิ้น 4,153 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 1,016 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9 อย่างไม่ทราบสาเหตุ เมื่อพิจารณาจากกำไรปกติซึ่งไม่รวมผลของกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินจะอยู่ที่ 1,173 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นการเติบโตร้อยละ 5
- รายได้จากกลุ่มธุรกิจสาธารณูปโภคอยู่ที่ 2,647 ล้านบาทเติบโตร้อยละ 9 โดยมีปัจจัยหลักจากการจัดเก็บค่าบริการ Capacity Charge จากกลุ่มลูกค้า Data Center ที่เพิ่มสูงขึ้นอย่างชัดเจน นอกจากนี้ ส่วนแบ่งกำไรปกติจากธุรกิจสาธารณูปโภคในประเทศเวียดนามยังเติบโตขึ้นร้อยละ 22 จากผลประกอบการที่ดีขึ้นของโครงการ SDWTP
- รายได้จากกลุ่มธุรกิจพลังงานอยู่ที่ 552 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากการขยายกำลังการผลิตของโครงการ Solar Private PPA เป็น 164.9 เมกะวัตต์ ในขณะที่ส่วนแบ่งกำไรปกติอยู่ที่ 812 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 11 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการบันทึกค่าใช้จ่ายคืนเงินชดเชยค่าก๊าซธรรมชาติจาก PTT ของธุรกิจโรงไฟฟ้า SPP ในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2568

#### ผลการดำเนินงานของบริษัทปี 2568

- ธุรกิจสาธารณูปโภค (น้ำ)
- บริษัทมีปริมาณการจำหน่ายน้ำและการบริหารจัดการน้ำเสีย รวมทั้งหมด 160 ล้านลูกบาศก์เมตร โดยภาพรวมการดำเนินงานในประเทศไทยมีปริมาณรวมอยู่ที่ 121.6 ล้านลูกบาศก์เมตร ซึ่งปริมาณการจำหน่ายในประเทศปรับตัวลดลงร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณความต้องการน้ำดิบและน้ำอุตสาหกรรมที่ลดลงจากกลุ่มลูกค้าโรงไฟฟ้าและปิโตรเคมี อย่างไม่ทราบสาเหตุ ในส่วนของผลิตภัณฑ์น้ำมูลค่าเพิ่มยังคงมีการเติบโตที่ร้อยละ 16 คิดเป็นปริมาณ 10.4 ล้านลูกบาศก์เมตร สำหรับการดำเนินงานในประเทศเวียดนามมีผลประกอบการที่น่าพึงพอใจ โดยมีปริมาณการบริหารจัดการน้ำรวม 38.2 ล้านลูกบาศก์เมตร เติบโตร้อยละ 4 จากปีก่อนหน้า ซึ่งได้รับปัจจัยสนับสนุนสำคัญจากปริมาณความต้องการที่เพิ่มขึ้นของโครงการ SDWTP ทั้งนี้รายละเอียดการจำหน่ายน้ำและให้บริการน้ำสรุปได้ดังนี้

Sny.

ประเภทน้ำ	ปริมาณการจำหน่ายและให้บริการ		
	ปี 2568	ปี 2567	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)
	ล้านลูกบาศก์เมตร	ล้านลูกบาศก์เมตร	ร้อยละ
<b>ประเทศไทย</b>	<b>121.6</b>	<b>128.9</b>	<b>(6.0)</b>
การจำหน่ายน้ำดิบ	29.3	32.0	(8.0)
การจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	44.7	48.5	(8.0)
การบริหารจัดการน้ำเสีย	37.2	39.4	(6.0)
กลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำมูลค่าเพิ่ม	10.4	9.0	16.0
<b>ประเทศเวียดนาม</b>	<b>38.2</b>	<b>36.8</b>	<b>4.0</b>
<b>รวม</b>	<b>159.8</b>	<b>165.7</b>	<b>(4.0)</b>

สำหรับกลยุทธ์การดำเนินงานในประเทศไทย บริษัทมุ่งเน้นการขยายกำลังการผลิตเพื่อรองรับการเติบโตของนิคมอุตสาหกรรมในเขตพื้นที่ EEC โดยมีแผนการพัฒนาโครงการใหม่รวมกำลังการผลิตเพิ่มเติม 24.8 ล้านลูกบาศก์เมตร ซึ่งในปี 2568 ได้ดำเนินการเสร็จสิ้นไปแล้ว 8.4 ล้านลูกบาศก์เมตร โครงการที่สำคัญประกอบด้วย WHA ESIE 2.1 ระยะที่ 1 ที่พร้อมเปิดใช้งานด้วยกำลังการผลิต 7.1 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี และ WHA ESIE 3.1 ระยะที่ 1 กำลังการผลิต 9.5 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี นอกจากนี้ยังมีโครงการ WHA ESIE 5 ที่อยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 โดยจะมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นอีก 8.2 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

สำหรับกลยุทธ์การดำเนินงานในประเทศเวียดนาม บริษัทมีแผนงานในการขยายโครงการจัดหาแหล่งน้ำใหม่ที่จังหวัดถัญฮว่า (Thanh Hoa) ภายใต้โครงการ WHA Smart Technology Industrial Zone 1 โดยคาดการณ์ปริมาณการจำหน่ายน้ำไว้ที่ 6.2 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี และมีกำหนดการเริ่มเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ในปี 2570 ปัจจุบันบริษัทยังมีการดำเนินงานผ่านโครงการ SDWTP ในกรุงฮานอย และโครงการในเขตเหงะอาน (Nghe An) พร้อมทั้งมีแผนการพัฒนาโครงการในอนาคตที่ครอบคลุมพื้นที่ศักยภาพอื่น ๆ เช่น เมืองดานัง (Da Nang) และจังหวัดฮึงเยียน (Hung Yen)

นอกจากนี้ บริษัทมองเห็นโอกาสทางธุรกิจจากลูกค้ากลุ่มศูนย์ข้อมูล (Data Center) ซึ่งมีการขยายตัวอย่างรวดเร็วของกลุ่มธุรกิจศูนย์ข้อมูลในประเทศไทยส่งผลให้ปริมาณความต้องการใช้น้ำเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยลูกค้าในกลุ่มนี้มีความต้องการใช้น้ำสูงกว่ากลุ่มลูกค้าปกติถึง 12-16 เท่า ซึ่งเป็นปัจจัยเร่งสำคัญที่ช่วยสร้างการเติบโตให้กับธุรกิจบริการน้ำของบริษัท โดยในปี 2568 บริษัทสามารถจัดทำสัญญาซื้อขายน้ำใหม่ได้รวมทั้งสิ้น 28 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี แบ่งเป็นปริมาณน้ำอุตสาหกรรม 21 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี และการบำบัดน้ำเสีย 7 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี คิดเป็นมูลค่าสัญญารวมประมาณ 600-700 ล้านบาทต่อปี ทั้งนี้ นอกจากปริมาณที่ตกลงในสัญญาปัจจุบันแล้ว บริษัทยังมีศักยภาพในการขยายปริมาณน้ำเพิ่มเติมจากกลุ่มลูกค้าศูนย์ข้อมูลที่อยู่ระหว่างการเจรจาอีกประมาณ 17-29 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

บริษัทมีความมุ่งมั่นสู่เป้าหมาย Water Positive อันเป็นกลยุทธ์สำคัญด้านความยั่งยืนที่สอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนของสหประชาชาติ (UN SDG 6) เรื่องน้ำสะอาดและการสุขาภิบาลสำหรับทุกคน โดยหลักการสำคัญคือการคืนน้ำกลับสู่สิ่งแวดล้อมให้มากกว่าปริมาณน้ำที่ดึงมาใช้ เนื่องจากปัจจุบันความเสี่ยงด้านการขาดแคลนน้ำจากทรัพยากรธรรมชาติที่ลดลงส่งผลกระทบต่อทั้งระบบนิเวศและการ

ดำเนินชีวิต รวมถึงเป็นความเสี่ยงต่อการดำเนินงานที่อาจทำให้การผลิตหยุดชะงัก เพิ่มต้นทุน และลดขีดความสามารถในการแข่งขัน สำหรับแนวทางการปฏิบัติเพื่อให้บรรลุเป้าหมายดังกล่าวประกอบด้วย การดำเนินงานผ่าน 2 กลยุทธ์หลัก เพื่อลดความเสี่ยงจากการขาดแคลนน้ำที่อาจกระทบต่อต้นทุนและขีดความสามารถในการแข่งขัน ได้แก่ (1) กลยุทธ์การเพิ่มการสร้างและคืนน้ำสู่ระบบ (Water Create / Return) โดยเน้นการบำบัดน้ำเสียให้ได้มาตรฐานก่อนปล่อยคืนสู่ธรรมชาติ การพัฒนาอ่างเก็บน้ำเพื่อความมั่นคง และการฟื้นฟูระบบนิเวศแหล่งน้ำผ่านโครงการเติมน้ำคืนสู่ระบบ เช่น โครงการฟื้นฟูพื้นที่ชุ่มน้ำปลวกแดง (Pluak Daeng Constructed Wetland) เพื่อช่วยเติมน้ำกลับคืนสู่ธรรมชาติอย่างสมดุล และ (2) กลยุทธ์การลดการดึงน้ำดิบมาใช้ (Reduce Fresh Water Withdrawal) โดยนำน้ำเสียที่บำบัดแล้วมาพัฒนาเป็นผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่ม เช่น น้ำปราศจากแร่ธาตุ (Demineralized water) เพื่อหมุนเวียนใช้ใหม่ในภาคอุตสาหกรรม (Water Reuse & Recycle) ช่วยลดการพึ่งพาแหล่งน้ำธรรมชาติและลดการระบายน้ำทิ้งควบคู่ไปกับการยกระดับการดำเนินงานสู่ความเป็นเลิศด้วยเทคโนโลยีดิจิทัล โดยนำซอฟต์แวร์ EPANET และระบบแผนที่ทางชลศาสตร์ (GIS / Hydraulic Map) มาใช้ในการติดตามและตรวจสอบเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการน้ำและลดการสูญเสียน้ำในระบบให้เหลือน้อยที่สุด

- ธุรกิจพลังงาน

1. ธุรกิจโรงไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (IPP)

- โรงไฟฟ้าถ่านหิน เก็คโค วัน (“โรงไฟฟ้า Gheco-One”) มีปริมาณยอดจำหน่ายไฟฟ้าอยู่ที่ 5,010 กิกะวัตต์-ชั่วโมง ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับปี 2567
- โรงไฟฟ้าพลังน้ำ ห้วยเหาะ พาวเวอร์ (“โรงไฟฟ้า HHPC”) มีปริมาณจำหน่ายไฟฟ้าอยู่ที่ 422 กิกะวัตต์-ชั่วโมง ซึ่งลดลงร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับปี 2567
- โรงไฟฟ้าก๊าซธรรมชาติ โกลว์ ไอพีพี (“โรงไฟฟ้า Glow IPP”) ปริมาณจำหน่ายไฟฟ้าอยู่ที่ 817 กิกะวัตต์-ชั่วโมง ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 154 เมื่อเทียบกับปี 2567

อย่างไรก็ตาม ในปี 2568 โรงไฟฟ้า Gheco-One มีค่าความพร้อมจ่าย (Availability Payment: AP) อยู่ที่ร้อยละ 96 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 95 ในปี 2567 ส่วนโรงไฟฟ้า Glow IPP มีค่าความพร้อมจ่าย อยู่ที่ร้อยละ 95 ปรับลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 97 ในปี 2567

2. ธุรกิจโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) มีปริมาณจำหน่ายไฟฟ้าเติบโตขึ้นร้อยละ 1.1 โดยมีปริมาณการจำหน่ายไฟฟ้ารวมอยู่ที่ 6,599 กิกะวัตต์-ชั่วโมง

3. ธุรกิจผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Private PPA) เติบโตขึ้นอย่างโดดเด่นถึงร้อยละ 39 โดยปริมาณจำหน่ายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจาก 157.6 กิกะวัตต์-ชั่วโมง ในปี 2567 มาเป็น 219.7 กิกะวัตต์-ชั่วโมง ในปี 2568 ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 151 เมกะวัตต์ ณ ไตรมาส 4 ปี 2567 เป็น 165 เมกะวัตต์ ณ ไตรมาส 4 ปี 2568

สำหรับภาพรวมกลยุทธ์ของธุรกิจพลังงาน ในปี 2568 บริษัทมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ดำเนินการแล้ว (Operating Equity MW) รวมทั้งสิ้น 715 เมกะวัตต์ แบ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง (Conventional) 528 เมกะวัตต์ พลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Energy) 165 เมกะวัตต์ พลังงานน้ำ (Hydro Power) 19 เมกะวัตต์ และพลังงานจากขยะอุตสาหกรรม (Industrial Waste) 3 เมกะวัตต์ โดย ณ สิ้นปี 2568 บริษัทมีกำลังการผลิตรวมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ 1,026 เมกะวัตต์ ทั้งนี้ ไม่รวมโครงการที่อยู่ระหว่างลง

Sm.

นามบันทึกความเข้าใจ (MOU) กับกลุ่ม Data Center นอกจากส่วนที่ดำเนินการแล้ว บริษัทยังมีโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาอีกจำนวน 311 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโครงการ Solar Private PPA จำนวน 186 เมกะวัตต์ ซึ่งมีโครงการสำคัญที่มีกำหนดเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ (COD) ในปี 2569 เช่น กลุ่มสหฟาร์ม (46.4 เมกะวัตต์) บริษัท แคนาเดียน โซลาร์ แมนูแฟกเจอร์ริง (ประเทศไทย) จำกัด (12.0 เมกะวัตต์) บริษัท คิริว (ประเทศไทย) จำกัด (12.3 เมกะวัตต์) และ บริษัท เอส พี เอ็ม อาหารสัตว์ จำกัด (8.9 เมกะวัตต์) รวมถึงโครงการ Solar Farm รูปแบบ FIT อีก 125 เมกะวัตต์ จำนวน 5 โครงการ ซึ่งคาดว่าจะเริ่ม COD ได้ในช่วงปี 2572-2573

จากบริบทและแรงขับเคลื่อนระดับโลก อาทิ CBAM (Carbon Border Adjustment Mechanism) - กลไกปรับราคาคาร์บอนที่ชายแดนของสหภาพยุโรป กดดันให้ภาคอุตสาหกรรมต้องปรับตัวสู่พลังงานสะอาด NDC Partnership - ความร่วมมือระดับนานาชาติในการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก COP30 - การประชุมสภาพภูมิอากาศโลก ณ เมืองเบเล็ง ประเทศบราซิล ซึ่งล้วนแต่มุ่งสู่เป้าหมายหลักร่วมกันในการมุ่งสู่ Net Zero Emission ในปี 2050 และขับเคลื่อนการใช้พลังงานหมุนเวียน 100% (Renewable Energy 100%: RE100) ส่งผลให้ความต้องการพลังงานหมุนเวียนเพิ่มสูงขึ้นและถือเป็นโอกาสการเติบโตครั้งสำคัญสำหรับผู้ประกอบการในประเทศไทย ด้วยเหตุนี้ บริษัทตอบสนองเชิงรุกต่อโอกาสสำคัญดังกล่าวผ่านการดำเนินโครงการนำร่องสัญญาซื้อขายไฟฟ้าโดยตรง (Pilot Direct Power Purchase Agreement: Direct PPA) ขนาด 2,000 เมกะวัตต์ สำหรับกลุ่มลูกค้าศูนย์ข้อมูล (Data Center) โดยมีการลงนามบันทึกความเข้าใจ (MOU) ร่วมกับลูกค้ากลุ่มดังกล่าวแล้ว นอกจากนี้บริษัทยังมุ่งตอบโจทย์กลุ่มพันธมิตรพลังงานหมุนเวียน 100% (RE 100) และการเปิดให้บุคคลที่สามเข้าใช้ระบบโครงข่ายไฟฟ้า (Third Party Access: TPA) เพื่อส่งเสริมการใช้พลังงานสะอาดในภาคอุตสาหกรรมอย่างยั่งยืน

นอกเหนือจากการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า บริษัทยังคงต่อยอดธุรกิจไปสู่การให้บริการโซลูชันอย่างครบวงจร บริษัทมุ่งเน้นการพัฒนาแพลตฟอร์มสำหรับพลังงานสะอาดเพื่อรองรับการซื้อขายไฟฟ้าเสรีระหว่างตลาดผ่านตัวกลางในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมเป้าหมาย เช่น WHA ESIE1, WHA ESIE2 และ ESIE โดยนำแพลตฟอร์ม RENEX มาใช้เชื่อมโยงระหว่างผู้ผลิตไฟฟ้าและผู้บริโภค เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการพลังงานในพื้นที่อย่างครบวงจร นอกเหนือจากความพร้อมด้านแพลตฟอร์ม บริษัทยังมุ่งขยายขอบเขตการดำเนินงานด้านคาร์บอนเครดิตผ่านความร่วมมือกับองค์กรมาตรฐานระดับโลกอย่าง The International Tracking Standard Foundation ซึ่งเป็นผู้ก่อตั้ง I-REC เพื่อยกระดับความเชื่อมั่นในการติดตามตรวจสอบการใช้พลังงานหมุนเวียนให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล พร้อมทั้งศึกษาความเป็นไปได้ในธุรกิจแห่งอนาคตผ่านเทคโนโลยีกลุ่ม S-Curve ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังงานนิวเคลียร์ขนาดเล็ก (Small Modular Reactor: SMR) พลังงานไฮโดรเจนสะอาด และเทคโนโลยีการดักจับ การใช้ประโยชน์ และการกักเก็บคาร์บอน (Carbon Capture, Utilization, and Storage: CCUS)

สำหรับการขยายธุรกิจพลังงานหมุนเวียนทั้งในประเทศไทยและในระดับภูมิภาค บริษัทมุ่งเน้นการจัดทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าโดยตรง (Direct PPA) กับกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม โดยตั้งเป้าหมายการลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าภาคเอกชน (Private PPA) จำนวน 60 เมกะวัตต์ ภายในปี 2569 เพื่อรองรับความต้องการพลังงานในภาคอุตสาหกรรมและกลุ่มศูนย์ข้อมูล (Data Center) พร้อมทั้งเตรียมความพร้อมสำหรับการเข้าประมูลโครงการพลังงานหมุนเวียนในรูปแบบ Feed-in Tariff (FiT) ภายใต้แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยฉบับใหม่ ในส่วนของประเทศเวียดนาม บริษัทใช้ความพร้อมของฐานธุรกิจเดิมในประเทศเวียดนามเพื่อเข้าร่วมในแผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าฉบับที่ 8 (PDP8) โดยตั้งเป้าหมายกำลังการผลิตที่ 29

Six

เมกะวัตต์ ภายในปี 2569 ผ่านโครงการโซลาร์รูฟท็อป (Solar Rooftop) และสัญญาซื้อขายไฟฟ้าโดยตรง รวมถึงแสวงหาโอกาสในการควบรวมและซื้อกิจการ (M&A) และการพัฒนาโครงการใหม่ (Greenfield Development) ทั้งในส่วนของพลังงานลม พลังงานแสงอาทิตย์ และระบบกักเก็บพลังงานด้วยแบตเตอรี่ (BESS) ภายใต้โควตาของแผน PDP8 ดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทยังมีกลยุทธ์ในการแสวงหาฐานการดำเนินงานในประเทศที่สาม (3<sup>rd</sup> Home Country) โดยมุ่งเน้นประเทศที่มีความต้องการใช้พลังงานหมุนเวียน และมีความก้าวหน้าในเทคโนโลยีอุตสาหกรรมใหม่ (S-curve)

ในบริบทด้านความยั่งยืน บริษัทมุ่งเน้นการขับเคลื่อนองค์กรตามหลักการ ESG เพื่อมุ่งสู่เป้าหมายการปล่อยก๊าซเรือนกระจกสุทธิเป็นศูนย์ (Net Zero Emission) ภายในปี 2593 โดยมีเป้าหมายระยะกลางที่สำคัญในปี 2573 ดังนี้

- ด้านการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก (GHG Emissions Reduction)

บริษัทตั้งเป้าหมายลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในขอบเขตที่ 1 และ 2 ลงร้อยละ 42 ภายในปี 2573 โดยเมื่อเปรียบเทียบกับปีฐานในปี 2564 ตามแนวทางของโครงการ Science Based Targets Initiative (SBTi) ทั้งนี้ บริษัทสามารถบรรลุความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutrality) มาได้อย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ปี 2564

- ด้านพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy)

บริษัทตั้งเป้าหมายติดตั้งกำลังการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนตามสัดส่วนการถือหุ้นรวม 1,222 เมกะวัตต์ ซึ่งจะช่วยลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ได้อีกกว่า 803,000 ตันต่อปี

- ด้านการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ (Water Resources)

บริษัทตั้งเป้าลดการดึงน้ำจากแหล่งน้ำธรรมชาติมาใช้ 25,000,000 ลูกบาศก์เมตรต่อปี ซึ่งเทียบเท่ากับปริมาณการใช้น้ำของประชากรจำนวน 685,000 คน โดยแนวทางดังกล่าวจะช่วยลดต้นทุนค่าน้ำดิบได้ประมาณ 290 ล้านบาทต่อปี

- ด้านการจัดการของเสีย (Waste Management)

บริษัทมุ่งสู่เป้าหมายการลดปริมาณของเสียที่ถูกนำไปฝังกลบหรือเผาทำลายโดยไม่มี การนำพลังงานกลับมาใช้ใหม่ให้เป็นศูนย์

**เป้าหมายการดำเนินงานปี 2569 (Target Deliverable)**

- ธุรกิจสาธารณูปโภค (น้ำ)

บริษัทตั้งเป้าหมายปริมาณการจำหน่ายน้ำและการบริหารจัดการน้ำเสีย รวมจำนวน 170 ล้านลูกบาศก์เมตร เพิ่มขึ้นจาก 160 ล้านลูกบาศก์เมตรในปี 2568 โดยเป็นสัดส่วนการดำเนินงานในประเทศเวียดนามจำนวน 41 ล้านลูกบาศก์เมตร นอกจากนี้ บริษัทยังมุ่งเน้นการเพิ่มปริมาณการจำหน่ายผลิตภัณฑ์น้ำมูลค่าเพิ่ม (Value-added Water) เช่น น้ำปราศจากแร่ธาตุ (Demineralized Water) และน้ำคุณภาพสูง (Premium Clarified Water) ให้ถึง 11 ล้านลูกบาศก์เมตร

Sry.

- ธุรกิจพลังงาน

บริษัทตั้งเป้าหมายการลงทุนสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (Total Secured PPA) ตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 1,124 เมกะวัตต์ เพิ่มขึ้นจาก 1,026 เมกะวัตต์ในปี 2568 โดยสัดส่วนสำคัญจะมาจากพลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) ซึ่งตั้งเป้าไว้ที่ 596 เมกะวัตต์ เติบโตขึ้นจากปี 2568 ที่มีจำนวน 498 เมกะวัตต์

จากนั้น นายอัครินทร์ ประเทืองสิทธิ์ มอบหมายให้นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน นำเสนอรายละเอียดผลประกอบการด้านการเงินต่อที่ประชุม

นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ ชี้แจงผลประกอบการด้านการเงินปี 2568 ดังนี้

- สรุปผลการดำเนินงานทางการเงินที่สำคัญสำหรับปี 2568 ได้แก่ บริษัทมีรายได้รวม ส่วนแบ่งกำไรปกติ และรายได้เงินปันผลอยู่ที่ 4,152.8 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีรายได้หลักมาจากธุรกิจสาธารณูปโภคจำนวน 2,734.8 ล้านบาท ซึ่งขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 ขณะที่ธุรกิจพลังงานมีส่วนแบ่งกำไรปกติและรายได้เงินปันผลจำนวน 1,364.3 ล้านบาท ปรับตัวลดลงเล็กน้อยร้อยละ 3 และมีรายได้อื่นอีกจำนวน 53.8 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทสามารถทำกำไรปกติ (Normalized Net Profit) ได้ทั้งสิ้น 1,172.9 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 5 จากปี 2567 ที่มีกำไรปกติ 1,118.1 ล้านบาท
- ภาพรวมรายได้ปี 2568 บริษัทมีการเติบโตขึ้นในทั้งสองธุรกิจ โดยธุรกิจสาธารณูปโภค มีรายได้จำนวน 2,646.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่า Capacity Charge และผลิตภัณฑ์น้ำมูลค่าเพิ่ม (Value-added products) ซึ่งได้รับปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการใช้น้ำที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มลูกค้าใหม่และการบริหารจัดการน้ำเสีย แม้วารายได้จากน้ำดิบ (Raw Water) และน้ำอุตสาหกรรม (Industrial Water) จะปรับตัวลดลงก็ตาม ในส่วนของธุรกิจพลังงาน มีรายได้รวม 552.3 ล้านบาท เติบโตขึ้นร้อยละ 12 โดยปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากรายได้โครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) ที่ขยายตัวร้อยละ 23 สอดคล้องกับกำลังการผลิตที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้นจาก 151 เมกะวัตต์ ณ สิ้นปี 2567 เป็น 165 เมกะวัตต์ ณ สิ้นปี 2568
- รายได้รวมของบริษัทมีแนวโน้มเติบโตอย่างแข็งแกร่งและต่อเนื่องนับตั้งแต่ปี 2563 โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) อยู่ที่ร้อยละ 13.5 ซึ่งรายได้รวม ณ สิ้นปี 2568 อยู่ที่ 3,199 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 88 เมื่อเทียบกับปี 2563 ที่มีรายได้ 1,698 ล้านบาท โดยการเติบโตดังกล่าวเป็นผลมาจากการขยายตัวของรายได้ โดยธุรกิจสาธารณูปโภค มีรายได้เพิ่มขึ้นจาก 1,640 ล้านบาทในปี 2563 เป็น 2,646 ล้านบาทในปี 2568 โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) ที่ร้อยละ 10 ขณะที่ธุรกิจพลังงาน มีการเติบโต โดยรายได้เพิ่มขึ้นจาก 59 ล้านบาทในปี 2563 เป็น 552 ล้านบาทในปี 2568 คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) สูงถึงร้อยละ 56.4
- ส่วนแบ่งกำไรปกติและรายได้เงินปันผลจากการดำเนินงานของบริษัท สำหรับธุรกิจสาธารณูปโภค มีผลการดำเนินงานเติบโตขึ้นร้อยละ 22 คิดเป็นมูลค่า 88.3 ล้านบาท ปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากโครงการ SDWTP จำนวน 91.8 ล้านบาท ซึ่งเติบโตร้อยละ 19 ตามความต้องการใช้น้ำของกลุ่มลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้น สำหรับธุรกิจพลังงานมีส่วนแบ่งกำไรปกติและรายได้เงินปันผลรวม 812.0 ล้านบาท ปรับตัวลดลงร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีปัจจัยสำคัญคือ การรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรปกติจากโครงการ SPP ซึ่งมีการปรับตัวลดลงโดยมีสาเหตุจากรายการค่าใช้จ่ายครั้งเดียวตามนโยบายตรึงราคาก๊าซ รวมถึงภาวะภาษีที่สูงขึ้น ส่งผลให้ภาพรวมในปี 2568 ผลการดำเนินงานของธุรกิจโรงไฟฟ้า SPP ลดลง

ในขณะที่โรงไฟฟ้า Gheco-One มีการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนที่ลดลง เนื่องจากมีค่าเชื้อเพลิงส่วนต่าง (Energy Margin) ที่สูงขึ้น

- กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 2,229.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับปี 2567 ที่มีจำนวน 2,178.9 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 49.3 เป็นร้อยละ 52.1

ในขณะที่หากวิเคราะห์ตามเกณฑ์ปกติ โดยหักผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน บริษัทมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายปกติ (Normalized EBITDA) อยู่ที่ 2,386.5 ล้านบาท เดบโตร้อยละ 9 จากปี 2567 ที่มีจำนวน 2,180.9 ล้านบาท โดยมีการปรับปรุงรายการผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 157.0 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายปกติ (Normalized EBITDA Margin) ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 57.5

- กำไรสุทธิจำนวน 1,016.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับปี 2567 ที่มีจำนวน 1,118.9 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 25.3 มาอยู่ที่ร้อยละ 23.7

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาตามเกณฑ์ปกติ (Normalized Basis) ซึ่งสะท้อนผลการดำเนินงานจากการดำเนินงานหลัก บริษัทมีกำไรสุทธิปกติ (Normalized Net Profit) จำนวน 1,172.9 ล้านบาท เดบโตร้อยละ 5 จากปี 2567 ที่มีจำนวน 1,118.1 ล้านบาท โดยมีการปรับปรุงรายการที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานหลัก คือผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 156.6 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิปกติ (Normalized Net Profit Margin) ยังคงความสามารถในการทำกำไรไว้ได้ที่ร้อยละ 28.2 ซึ่งเท่ากับปีก่อนหน้า

- ฐานะทางการเงิน และอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของปี 2568 เปรียบเทียบกับปี 2567

	ปี 2568	ปี 2567
<b>งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)</b>		
สินทรัพย์รวม	31,648	31,247
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	16,385	16,065
หนี้สินอื่น ๆ	1,771	1,619
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	13,492	13,562
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>		
- อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.26X	1.22X
- อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.16X	1.10X
- อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	5.8	5.5
- อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	8.7	8.2

กย.

- กิจกรรมทางการเงินที่สำคัญในปี 2568

1. บริษัทได้ออกหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 รวมมูลค่าทั้งสิ้น 3,500 ล้านบาท ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ โดยแบ่งเป็น 2 ชุด ได้แก่ ชุดที่ 1 เป็นหุ้นกู้แบบไม่จ่ายดอกเบี้ย (Zero-coupon bond) มูลค่า 2,700 ล้านบาท อายุ 3 ปี ด้วยอัตราส่วนลดร้อยละ 2.45 ต่อปี และชุดที่ 2 เป็นหุ้นกู้เพื่ออนุรักษ์สิ่งแวดล้อม (Green bond) มูลค่า 800 ล้านบาท อายุ 5 ปี อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.82 ต่อปี
2. บริษัทได้รับการจัดอันดับโดย บริษัท ทริสเรตติ้ง จำกัด (TRIS Rating) ซึ่งยืนยันอันดับเครดิตของบริษัท และอันดับเครดิตของหุ้นกู้ไม่มีหลักประกันอยู่ในระดับ A- “Stable Outlook”

จากนั้น ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่า สำหรับพัฒนาการด้านการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน บริษัทมีเจตนาธรมณ์และความมุ่งมั่นในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันทุกรูปแบบอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ได้รับการรับรองเป็นสมาชิก “แนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย” หรือ “CAC” ตั้งแต่ปี 2562 และได้รับการต่ออายุการรับรองอย่างต่อเนื่องเป็นครั้งที่ 3 เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2568

นอกจากนี้ ในปีที่ผ่านมา ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2568 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2568 ได้พิจารณาทบทวนและแก้ไขเพิ่มเติมนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน เพื่อให้มีความเหมาะสมและเป็นปัจจุบันอีกด้วย

เลขานุการบริษัท ชี้แจงว่า ในวาระนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทและคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2568 อันเนื่องมาจากวาระนี้เป็นวาระเพื่อรับทราบ จึงไม่มีการลงคะแนนเสียง และบริษัทเปิดโอกาสให้ที่ประชุมสอบถามและแสดงความคิดเห็นในวาระนี้ โดยบริษัทจะรวบรวมคำถามและความเห็นในวาระนี้ ชี้แจงต่อที่ประชุมพร้อมกันในวาระที่ 2 ซึ่งเป็นเรื่องเกี่ยวเนื่องกัน

**มติที่ประชุม** รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis : MD&A) ประจำปี 2568

**วาระที่ 2 พิจารณานุมัติงบการเงินสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว**

ประธานมอบหมายให้ นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ รายงานต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดทำงบการเงินสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทแล้วตามที่ปรากฏในแบบ 56-1 One Report ประจำปี 2568 ที่ได้จัดส่งพร้อมกับแบบหนังสือเชิญประชุมในรูปแบบ QR Code โดยสรุปสาระสำคัญตามงบฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ปี 2568 ดังนี้

(หน่วย:ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
สินทรัพย์รวม	31,648	27,098

Sry.

(หน่วย:ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
หนี้สินรวม	18,156	17,743
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	13,492	9,355
รายได้จากการขายและบริการ	3,194	2,097
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่	1,016	1,609
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.27	0.42

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบการเงินสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ตามรายละเอียดข้างต้น

จากนั้น บริษัทได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้

#### คำถาม / คำชี้แจง

1. นางสาวศุภรัตน์ ศรีเบญจกุล ผู้รับมอบฉันทะจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า ตามที่บริษัทชี้แจง ในแบบ 56-1 One Report ว่าได้ก่อสร้างระบบบริหารจัดการน้ำครบวงจรเพื่อรองรับงานกลุ่ม Data Center แล้ว และในขณะเดียวกันในหัวข้อการจัดการความเสี่ยงยังระบุว่า บริษัทมีความเสี่ยงจากแหล่งน้ำดิบที่มี ผู้บริการน้อยราย จึงทำให้บริษัทติดตามสถานการณ์แหล่งน้ำดิบ และมีแผนลงทุนสร้างสระเก็บน้ำ จึงอยากถามว่าในกรณีที่เกิดภัยแล้งรุนแรง บริษัทมีแผนในการบริหารจัดการน้ำเพื่อให้มีน้ำสำรองเพียงพอที่จะจ่าย ให้ Data Center อย่างไร

ประธานได้มอบหมายให้ นายอักรินทร์ ประเทืองสิทธิ์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ชี้แจง

นายอักรินทร์ ประเทืองสิทธิ์ ชี้แจงว่า กลุ่มลูกค้าศูนย์ข้อมูล (Data Center) ได้พิจารณาและประเมินศักยภาพของพื้นที่ต่าง ๆ ในประเทศไทยก่อนตัดสินใจลงทุน โดยเฉพาะในพื้นที่เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ซึ่งมีความโดดเด่นทั้งในด้านความมั่นคงทางพลังงานและระบบบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ โดยพื้นที่ EEC มีระบบอ่างเก็บน้ำที่เชื่อมโยงและสามารถผันน้ำระหว่างกันได้ครอบคลุมพื้นที่จังหวัดจันทบุรี ระยอง และชลบุรี อีกทั้งยังมีระบบคลองหลักและโครงข่ายแม่ข่าย เช่น คลองพระองค์เจ้าไชยานุชิตและแม่ข่ายเจ้าพระยา ที่สามารถผันน้ำเข้ามาเสริมในพื้นที่จังหวัดชลบุรีได้เพิ่มเติม นอกจากนี้ อ่างเก็บน้ำหลักในจังหวัดระยองและชลบุรีมีความสามารถในการกักเก็บน้ำรวมสูงสุดประมาณ 800 ล้านลูกบาศก์เมตร จึงเห็นว่าความพร้อมของทรัพยากรน้ำไม่ใช่ประเด็นสำคัญที่น่ากังวล แต่ควรให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการน้ำแบบองค์รวม (Integrated Water Management) โดยเฉพาะภายใต้สภาวะภัยแล้งที่รุนแรง ซึ่งปัจจุบันหลายภาคส่วนมีความกังวลต่อสถานการณ์ซูเปอร์เอลนีโญ (Super El Niño) อย่างไรก็ตาม จากการหารือร่วมกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องประเมินว่าในปี 2569 จะยังไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ บริษัทยังคงติดตามสถานการณ์ปริมาณฝนในช่วงปลายปีอย่างใกล้ชิด เพื่อวางแผนการผันน้ำให้มีความเหมาะสมต่อไป นอกเหนือจากการประสานความร่วมมือกับหน่วยงานภาครัฐแล้ว บริษัทยังได้ดำเนินมาตรการต่าง ๆ เพื่อสร้างความมั่นคงสูงสุด อาทิ การจัดหาแหล่งน้ำเพิ่มเติม การส่งเสริมการลดการใช้น้ำ การควบคุมการสูญเสีย น้ำในระบบ และการนำน้ำกลับมาใช้ใหม่ (Water Reclamation)

Sm.

2. นางสาวศุภรรัตน์ ศรีเบญจกุล ผู้รับมอบฉันทะจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า โครงการ Smart Utilities บริษัทมีการกำหนดเกณฑ์ความคุ้มค่าของโครงการน้ำอัจฉริยะนี้ไว้อย่างไร หรือนำมาใช้คิดเป็นประโยชน์ต่อบริษัทอย่างไรได้บ้าง

ประธานได้มอบหมายให้ นายอัครินทร์ ประเทืองสิทธิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ชี้แจง

นายอัครินทร์ ประเทืองสิทธิ ชี้แจงว่า บริษัทนำ AI และ Machine Learning มาใช้ในโครงการ RO Performance Forecasting เพื่อเพิ่มความแม่นยำในการวิเคราะห์ระบบ Reverse Osmosis โดยรวบรวมข้อมูลผ่าน IoT และ Cloud ประมวลผลแบบ Real-time ซึ่งความอัจฉริยะนี้ช่วยให้สามารถคาดการณ์อายุการใช้งานของเมมเบรนได้อย่างแม่นยำ ส่งผลให้สามารถลดค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษาได้กว่าร้อยละ 15-20 ต่อปี ช่วยให้ระบบการผลิตของลูกคามีความเสถียรสูงสุด

3. นางสาวศุภรรัตน์ ศรีเบญจกุล ผู้รับมอบฉันทะจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า ในด้านการบริหารจัดการต้นทุนน้ำดิบ บริษัทมีการบริหารจัดการอย่างไรเพื่อให้มั่นใจว่ากำไรสุทธิจะไม่ถูกกดดันจากต้นทุนน้ำดิบที่ผันผวน

ประธานได้มอบหมายให้ นายอัครินทร์ ประเทืองสิทธิ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เป็นผู้ชี้แจง

นายอัครินทร์ ประเทืองสิทธิ ชี้แจงว่า บริษัทมีการทำสแควมลิง และเน้นการบริหารจัดการน้ำในนิคมอุตสาหกรรม และในส่วนของบริหารจัดการต้นทุนน้ำดิบที่มีการซื้อจากผู้จัดจำหน่ายน้ำ เนื่องจากบริษัทมีผู้จัดจำหน่ายน้ำรายใหญ่ 2 ราย ซึ่งทำให้มีกลไกการแข่งขันด้านราคา ความผันผวนของราคาน้ำดิบจึงน้อยลง ทั้งนี้ หากมีกรณีที่ต้นทุนน้ำดิบของบริษัทปรับตัวสูงขึ้น บริษัทสามารถเสนอต้นทุนใหม่ไปให้การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยพิจารณาปรับขึ้นราคาตามต้นทุนที่แท้จริงได้

4. นางสาวศุภรรัตน์ ศรีเบญจกุล ผู้รับมอบฉันทะจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า จากการที่บริษัทมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นอย่างมากในปีที่ผ่านมา บริษัทมีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยงหรือการบริหารจัดการโครงสร้างหนี้ในสกุลเงินต่างประเทศของบริษัทย่อยอย่างไร เพื่อลดความผันผวนต่อกำไรสุทธิในปี 2569

ประธานได้มอบหมายให้ นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เป็นผู้ชี้แจง

นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ ชี้แจงว่า การขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวโดยหลักแล้วเป็นการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Loss) จากส่วนของเงินกู้ยืมในสกุลเงินต่างประเทศ ซึ่งทุกสิ้นงวดจะมีการตีมูลค่ากำไรขาดทุนทางบัญชีซึ่งอาจจะเป็นได้ทั้งกำไรหรือขาดทุน ขึ้นอยู่กับการเคลื่อนไหวของค่าเงินบาทในช่วงเวลานั้น ๆ

ส่วนในด้านการบริหารความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอื่น ๆ ในส่วนของการนำเข้าอุปกรณ์จากต่างประเทศ ถ้าเงินบาทอ่อนค่าก็จะทำให้บริษัทมีต้นทุนเพิ่มขึ้น ในกรณีนี้ บริษัทได้ดำเนินการเข้าทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) เพื่อบริหารความเสี่ยง และลดผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

เมื่อไม่มีข้อซักถามหรือข้อคิดเห็นแล้ว จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

กษ.

### มติที่ประชุม

อนุมัติอนุมัติงบการเงินสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	3,011,175,693	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		

### วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2568

ประธานมอบหมายให้ นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ รายงานต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี โดยคำนึงถึงสถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง โดยการจ่ายเงินปันผลต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมครั้งต่อไป ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

จากผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทในรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีกำไรสุทธิของงบการเงินรวม จำนวน 1,016 ล้านบาท และมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของงบการเงินเฉพาะกิจการประจำปี จำนวน 1,410 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2568 ให้กับผู้ถือหุ้น จากกำไรสุทธิและกำไรสะสมรวมทั้งสิ้นในอัตรา 0.2525 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 965.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 95.03 ของกำไรสุทธิสำหรับปีหลังหักสำรองตามกฎหมายของงบการเงินรวม ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.0600 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 229.5 ล้านบาท ซึ่งได้จ่ายไปแล้วเมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2568 ดังนั้น จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2568 เพิ่มอีก ในอัตราหุ้นละ 0.1925 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 736.3 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทได้จัดสรรทุนสำรองไว้ครบถ้วนตามกฎหมายแล้ว

ข้อมูลเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลระหว่างปี 2568 และ 2567

รายการ	ปี 2568	ปี 2567
1. กำไรสุทธิของงบการเงินรวม (ล้านบาท)	1,016	1,119
2. จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	3,825	3,825

รายการ	ปี 2568	ปี 2567
3. เงินปันผลประจำปี (บาท/หุ้น)	0.2525	0.2525
- เงินปันผลระหว่างกาล (บาท/หุ้น)	0.0600	0.0600
- เงินปันผลงวดเพิ่มเติมอีก (บาท/หุ้น)	0.1925	0.1925
4. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	965.8	965.8
5. อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผลเทียบกับกำไรสุทธิหลังหัก สำรองตามกฎหมาย (ร้อยละ)		
- ค่าคำนวณจาก งบการเงินบริษัทรวม	95.03	86.32
- ค่าคำนวณจาก งบการเงินเฉพาะกิจการ	60.03	135.64

บริษัทได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 29 เมษายน 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 พฤษภาคม 2569

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ดังนี้

1. รับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2568 ในอัตราหุ้นละ 0.0600 บาท คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 229.5 ล้านบาท
2. อนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน ปี 2568 เพิ่มอีก ในอัตราหุ้นละ 0.1925 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 736.3 ล้านบาท
3. บริษัทไม่ต้องจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมายอีก เนื่องจากได้จัดสรรทุนสำรองไว้ครบถ้วนตามกฎหมายแล้ว

จากนั้น บริษัทได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นที่เกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งปรากฏว่าไม่มีข้อซักถามเกี่ยวกับวาระนี้แต่อย่างใด จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมรับทราบการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2568 ในอัตราหุ้นละ 0.0600 บาท คิดเป็นจำนวนเงินประมาณ 229.5 ล้านบาท และอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2568 เพิ่มอีกในอัตราหุ้นละ 0.1925 บาท คิดเป็นจำนวนเงิน 736.3 ล้านบาท โดยไม่ต้องจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมายอีก เนื่องจากได้จัดสรรทุนสำรองไว้ครบถ้วนตามกฎหมายแล้ว ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิรับเงินปันผล (Record date) ในวันที่ 29 เมษายน 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 พฤษภาคม 2569 โดยที่ประชุมมีมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	3,011,175,693	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		

กย.

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ

ประธานแจ้งต่อที่ประชุมว่า เนื่องจาก ศาสตราจารย์ ดร. กำพล ัญญาโกเมศ ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ประธานในฐานะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน จึงจะเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุมแทน

เพื่อให้เป็นไปตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 17 และมาตรา 71 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งกำหนดให้ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) โดยกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งอาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกได้

ปัจจุบันบริษัทมีกรรมการรวมทั้งสิ้น 10 ท่าน ดังนั้น ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 จึงมีกรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ จำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. ศาสตราจารย์ ดร. กำพล ัญญาโกเมศ กรรมการอิสระ
2. ดร. สมศักดิ์ ประถมศรีเมฆ กรรมการอิสระ
3. นายเสข วรรณเมธี กรรมการ

เพื่อส่งเสริมการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ในการสรรหากรรมการ บริษัทได้ประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัท และได้แจ้งผ่านระบบข่าวอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเข้ารับพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งเมื่อครบกำหนดระยะเวลาแล้ว ปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับพิจารณาแต่งตั้งเป็นกรรมการเข้ามายังบริษัทแต่อย่างใด

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (โดยกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนที่ไม่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณา กลั่นกรอง คัดเลือก ตามกระบวนการสรรหาของบริษัท โดยพิจารณาถึงองค์ประกอบ ความหลากหลาย ความเชี่ยวชาญและคุณสมบัติต่าง ๆ ตามความเหมาะสมซึ่งจะเป็นประโยชน์สูงสุดแก่การดำเนินงานของบริษัท ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดอยู่เพียง ความรู้ ความสามารถ ทักษะ วิชาชีพ และประสบการณ์ที่หลากหลายของบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการแล้ว จึงเห็นสมควรเสนอให้พิจารณาแต่งตั้งกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 3 ท่านข้างต้นให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง

คณะกรรมการบริษัท (โดยกรรมการที่ไม่มีส่วนได้เสีย) ได้ร่วมกันพิจารณา กลั่นกรองอย่างละเอียดรอบคอบด้วยความระมัดระวังตามกระบวนการที่บริษัทกำหนดและตามกฎหมายเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องแล้วเห็นชอบตามที่คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเสนอ โดยเห็นว่าบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อทั้ง 3 ท่านข้างต้น มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับของบริษัท พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด ข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยทุกท่านเป็นบุคคลที่มีความรู้ มีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องและเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท จึงมีความเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า บุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระมีคุณสมบัติความเป็นอิสระครบถ้วนตามนิยามกรรมการอิสระของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และของ

ง.

บริษัทซึ่งเข้มงวดกว่าข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกรรมการอิสระ

ด้วยเหตุนี้ คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการที่ต้องจากตำแหน่งตามวาระ ให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ดังนี้

1. ศาสตราจารย์ ดร. กำพล ัญญาโกเมศ กรรมการอิสระ
2. ดร. สมศักดิ์ ประถมศรีเมฆ กรรมการอิสระ
3. นายเสข วรรณเมธี กรรมการ

ข้อมูลประวัติของกรรมการทั้ง 3 ท่าน ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 2 ของหนังสือเชิญประชุม

จากนั้น บริษัทได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งปรากฏว่า ไม่มีข้อซักถามเกี่ยวกับวาระนี้แต่อย่างใด จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ

#### มติที่ประชุม

อนุมัติแต่งตั้งกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามตามวาระให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง โดยที่ประชุมมีมติแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

1. ศาสตราจารย์ ดร. กำพล ัญญาโกเมศ ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ

เห็นด้วย	3,011,175,693	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		

2. ดร. สมศักดิ์ ประถมศรีเมฆ ดำรงตำแหน่ง กรรมการอิสระ

เห็นด้วย	3,011,175,693	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		

3. นายเสข วรรณเมธี ดำรงตำแหน่ง กรรมการ

เห็นด้วย	3,011,175,693	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		

กย.

**วาระที่ 5 พิจารณานุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569**

ประธานรายงานต่อที่ประชุมว่าตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 22 และมาตรา 90 แห่งพระราชบัญญัติ บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กำหนดว่า กรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนกรรมการจากบริษัทในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาและลงมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้รับค่าตอบแทนจากการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นธรรมและเหมาะสม คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาและกลั่นกรองโครงสร้างและองค์ประกอบค่าตอบแทนในเบื้องต้นและนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาความเหมาะสม คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณากำหนดหลักเกณฑ์ค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 โดยพิจารณาจากบทบาทหน้าที่ ขอบเขตความรับผิดชอบ ความสำเร็จในการปฏิบัติงานที่เชื่อมโยงกับผลประกอบการทั้งระยะสั้นและระยะยาว และปัจจัยแวดล้อมอื่นที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนพิจารณาเปรียบเทียบกับอัตราค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทจดทะเบียนอื่น ๆ ที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันหรือมีขนาดใกล้เคียงกัน โดยเห็นสมควรกำหนดหลักเกณฑ์และอัตราค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 ในอัตราที่เท่ากับค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2568 ที่ผ่านมา โดยมีรายละเอียดดังนี้

**1. เงินประจำตำแหน่งและเบี้ยประชุม**

ประเภทค่าตอบแทน	ปี 2569	ปี 2568
<b>1. เงินประจำตำแหน่งกรรมการ (บาท/ปี)*</b>		
- ประธาน	200,000	200,000
- กรรมการ	150,000	150,000
<b>2. ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัท (บาท/ครั้ง)**</b>		
- ประธาน	30,000	30,000
- กรรมการ	25,000	25,000
<b>3. ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ (บาท/ครั้ง)**</b>		
- ประธาน	25,000	25,000
- กรรมการ	15,000	15,000
<b>4. ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน (บาท/ครั้ง)**</b>		
- ประธาน	25,000	25,000
- กรรมการ	15,000	15,000
<b>5. ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและความมั่นคงปลอดภัยสารสนเทศ (บาท/ครั้ง)**</b>		
- ประธาน	25,000	25,000

Sy.

ประเภทค่าตอบแทน	ปี 2569	ปี 2568
- กรรมการ	15,000	15,000
6. ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริหาร (บาท/ครั้ง)**		
- ประธาน	25,000	25,000
- กรรมการ	15,000	15,000
7. ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัทภิกษาและการพัฒนาอย่างยั่งยืน (บาท/ครั้ง)**		
- ประธาน	25,000	25,000
- กรรมการ	15,000	15,000

หมายเหตุ

\*เงินประจำตำแหน่งให้เฉลี่ยแบ่งจ่ายเป็นรายเดือน

\*\*เบี้ยประชุมจะจ่ายให้แก่กรรมการที่เข้าประชุมเท่านั้น

## 2. โบนัส

ในอัตราร้อยละ 0.2 ของรายได้รวมของงบการเงินรวมและการรับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ตามงบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 ทั้งนี้ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทหรือบุคคลอื่นใดที่คณะกรรมการบริษัทจะมอบหมายมีอำนาจในการกำหนดรายละเอียดและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับวิธีการจ่ายโบนัสดังกล่าว

## 3. สิทธิประโยชน์อื่น ๆ

กรรมการไม่ได้รับค่าตอบแทนอื่นที่ไม่ใช่ตัวเงิน หรือผลประโยชน์อื่น แต่อย่างใด

คณะกรรมการบริษัทได้ร่วมกันพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 ตามที่คณะกรรมการสรรหาพิจารณาค่าตอบแทนเสนอแล้ว และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 ในอัตราเท่ากับค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2568

จากนั้น บริษัทได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับวาระนี้ ซึ่งปรากฏว่า ไม่มีข้อซักถามเกี่ยวกับวาระนี้แต่อย่างใด จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

**มติที่ประชุม** อนุมัติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 ในอัตราคงเดิมเท่ากับปีที่ผ่านมา ตามรายละเอียดที่นำเสนอข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม ดังนี้

เห็นด้วย	3,011,175,693	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

Sy.

**วาระที่ 6 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2569**

ประธานได้เชิญ นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม นายประพนธ์ ชินอุดมทรัพย์ รายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 36 และมาตรา 120 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัททุกปี

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของผู้สอบบัญชี ความเป็นอิสระ ผลการปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมา และเห็นสมควรเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาคัดเลือก บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮ้าส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (“PwC”) เป็นสำนักงานสอบบัญชีของบริษัท เนื่องจาก PwC เป็นสำนักงานสอบบัญชีและมีผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงมีผลการปฏิบัติงานมีคุณภาพมาตรฐานที่ดี มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจบริษัท และรวมถึงค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีมีอัตราที่เหมาะสม โดยเสนอให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก PwC คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทประจำปี 2569 ดังมีรายนาม ดังนี้

รายนามผู้สอบบัญชี	เลขที่ใบอนุญาต	จำนวนปีที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท
1. นางสาวรณวิมล ปรีชาวัฒน์	9548	3 ปี (ปี 2566-2568)
2. นายพงทวิ รัตนโกเศศ	7795	-
3. นายกรรณ ตันทวิรัตน์	10456	-

ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ให้ PwC จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของ PwC แทนได้

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีแต่ละรายดังกล่าว ไม่มีความสัมพันธ์ และ/หรือ ส่วนได้เสียกับบริษัท/ บริษัทย่อย/ กรรมการ/ ผู้บริหาร/ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีส่วนเกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด

หนึ่ง บริษัทและบริษัทย่อยของบริษัททั้งหมดในประเทศไทยใช้สำนักงานสอบบัญชีเดียวกันคือ PwC และสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าวได้ปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยได้เป็นอย่างดีตลอดมา ข้อมูลประวัติของผู้สอบบัญชีที่ปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ของหนังสือเชิญประชุม

สำหรับค่าสอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2569 คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอให้กำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2569 เป็นจำนวนเงิน 1,674,000 บาท (ซึ่งเป็นจำนวนเท่ากันกับปีก่อน) และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบตามสมควร

ทั้งนี้ สำหรับค่าบริการอื่น (Non-audit fee) ในปี 2569 มีจำนวนเงิน 339,000 บาท เนื่องด้วย PwC ให้บริการจัดกิจกรรมฝึกอบรมเชิงปฏิบัติการเรื่องการเปิดเผยข้อมูลด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศตามเกณฑ์มาตรฐาน IFRS S2 เพื่อมุ่งเน้นการพัฒนากระบวนการรายงานด้านสิ่งแวดล้อมให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยการบริการดังกล่าวไม่กระทบต่อความเป็นอิสระของการเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท

ณ.

ตารางค่าสอบบัญชีของบริษัทเปรียบเทียบระหว่างปี 2569 และ 2568

หน่วย: บาท

รายการ	ปี 2569	ปี 2568	เปลี่ยนแปลง
- ค่าสอบบัญชีของบริษัท (Audit Fee)	1,674,000	1,674,000	-
- ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)	339,000	-ไม่มี-	339,000

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นชอบตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งให้ PwC เป็นสำนักงานสอบบัญชีของบริษัท และเสนอให้แต่งตั้งบุคคลดังมีรายนามข้างต้น เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2569 และอนุมัติค่าสอบบัญชีประจำปี 2569 ตามที่เสนอ จากนั้น บริษัทได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็น ซึ่งปรากฏว่า ไม่มีข้อซักถามในวาระนี้ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

**มติที่ประชุม** อนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2569 ตามรายละเอียดที่นำเสนอข้างต้น ด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนดังนี้

เห็นด้วย	3,011,175,693	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	0	เสียง		

วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ที่ประชุมได้พิจารณาระเบียบวาระการประชุมตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว ประธานจึงเปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งไม่มีผู้ใดซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่าน และกล่าวปิดการประชุม

ปิดประชุมเวลา 15.32 น.

(นางสาวจรีพร จารุกรสกุล)

ประธานคณะกรรมการบริษัท / ประธานที่ประชุม

Sry.

(นางสาวบุษราคัม สุวรรณศรี)

เลขานุการบริษัท

เลขานุการที่ประชุม / ผู้บันทึกการรายงานการประชุม

หมายเหตุ บริษัทได้บันทึกภาพการประชุมในลักษณะสื่อวีดิทัศน์ระหว่างการประชุม เพื่อวัตถุประสงค์ในการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งได้ดำเนินการตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและคำบอกกล่าวการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลสำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท