

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)  
รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2555

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันศุกร์ที่ 16 มีนาคม 2555 เวลา 10.00 น. ณ ห้องแกรนด์บอลรูม โรงแรมแกรนด์มิลเลเนียมสุขุมวิท เลขที่ 30 ถนนสุขุมวิท 21 เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 12 ท่าน

- |                            |   |
|----------------------------|---|
| 1. ดร.ทง พิทยะ             | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ   |
| 2. นายปลิว ตริวิศวเวทย์    | กรรมการ และรองประธานกรรมการ   |
| 3. นายณรงค์ แสงสุริยะ      | กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร  |
| 4. นายเตชะพิทย์ แสงสิงแก้ว | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการบรรษัทภิบาล                 |
| 5. นายไพรัช เมฆอาภรณ์      | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบรรษัทภิบาล                 |
| 6. นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ   | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล และกรรมการตรวจสอบ   |
| 7. นายประเสริฐ มริตตนะพร   | กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการบริหารความเสี่ยง                                      |
| 8. นายสุวิช พึ่งเจริญ      | กรรมการ และกรรมการบริหาร  |
| 9. ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์   | กรรมการ และกรรมการบริหาร  |
| 10. นายโทโมโนริ ชูซูกิ     | กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยง  |
| 11. นายจุน อาเกตะ          | กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  |
| 12. นายสมโพธิ ศรีภูมิ      | กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการบรรษัทภิบาล กรรมการผู้จัดการ และ เลขานุการบริษัท |

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 8 ท่าน

- |                               |                                       |
|-------------------------------|---------------------------------------|
| 1. นายสมเกียรติ บัณฑมมงคลชัย  | ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน        |
| 2. นายสมภล กฤษภาสิมะ          | ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ            |
| 3. นางสาวปติดา ไชยเสน         | ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคลและธุรการ |
| 4. นายธนัช ศรีเจริญ           | ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ             |
| 5. นายศิวา นาคธารีย์          | ผู้อำนวยการฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ      |
| 6. นายชัชวาล เทียนประเสริฐกิจ | ผู้อำนวยการฝ่ายการตลาด                |

7. นายสหชัย เสงตระกุล ผู้อำนวยการประจำสำนักงานกรรมการผู้จัดการ  
8. นางสาวสุดาวรัตน์ เจียมจันทร์ ผู้อำนวยการสำนักงานกรรมการผู้จัดการ

#### ผู้เข้าร่วมการประชุมอื่น ๆ

1. นายกฤษดา เลิศวนา ผู้แทน บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ผู้สอบบัญชี  
2. นางสาวสุดาวดี โลกศกระวี ผู้แทน บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ผู้สอบบัญชี  
3. นางสาวสาวิตรี ตรีนวรัตน์ บริษัท เดอะลิจิสท์ จำกัด ที่ปรึกษากฎหมาย  
4. นายสมจิตต์ เซอร์ชันท์ บริษัท เดอะลิจิสท์ จำกัด ที่ปรึกษากฎหมาย

ก่อนเริ่มการประชุมตามระเบียบวาระ ที่ประชุมได้แจ้งรายละเอียดของการประชุมและกระบวนการนับคะแนนเสียง ดังนี้

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 31 การออกเสียงลงคะแนนในวาระต่างๆ ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถืออยู่และหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะ โดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ในการออกเสียงลงคะแนนให้กระทำโดยวิธียกมือ

ในการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระซึ่งใช้วิธีการยกมือนั้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ให้กรอกความประสงค์ที่ไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงลงในบัตรยืนยันการลงคะแนนพร้อมลงลายมือชื่อในบัตร และเจ้าหน้าที่บริษัทฯ จะเก็บบัตรยืนยันการลงคะแนนที่เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง

สำหรับการนับคะแนนนั้น บริษัทฯ จะใช้วิธีหักคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในระเบียบวาระนั้นๆ ทั้งนี้ ในการพิจารณาคะแนนเสียงดังกล่าว จะคำนึงถึงการลงคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นได้มอบฉันทะแสดงเจตนาไว้ตามหนังสือมอบฉันทะด้วย และสำหรับการออกเสียงลงคะแนนในทุกวาระที่ต้องมีการขอมติ จะใช้มติเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด สำหรับรายละเอียดผลการนับคะแนนของแต่ละวาระ จะแจ้งให้ที่ประชุมทราบหลังจบการประชุมในวาระถัดไป โดยมีที่ปรึกษากฎหมาย คือ บริษัท เดอะลิจิสท์ จำกัด และผู้แทนผู้ถือหุ้นจำนวน 2 รายทำหน้าที่เป็นคนกลางในการตรวจสอบการลงคะแนน

มีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว ประธานคณะกรรมการตรวจสอบร่วมประชุมแทน จำนวน 86 ราย เป็นจำนวน 278,538,702 หุ้น

#### เริ่มการประชุม

ดร.ทง พิทยะ ประธานกรรมการทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ได้แถลงต่อที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะ ดังนี้

ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง 247 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 85,937,457 หุ้น

ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น 168 ราย นับจำนวนหุ้น 3,135,969,543 หุ้น  
รวมทั้งสิ้น 415 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 3,221,907,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80.7495 ของหุ้นที่ออก  
และจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 3,990,000,000 หุ้น ซึ่งครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับ ข้อ 30  
ประธานฯ จึงกล่าวเปิดประชุม และเริ่มประชุมตามระเบียบวาระ ดังต่อไปนี้

#### วาระที่ 1 รับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่  
อังคารที่ 20 ธันวาคม 2554 ตามที่ได้ส่งสำเนารายงานการประชุมที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นแล้วพร้อมกับหนังสือนัด  
ประชุมในครั้งนี้ ซึ่งประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถาม

**นายสถาพร ผังนิรันดร์** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง กล่าวว่า ในรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น  
ผู้ถือหุ้นมีการบันทึกนามสกุลผิด เดิมบันทึกไว้เป็น ผาวิริญ ซึ่งที่ถูกต้องคือ ผังนิรันดร์

**นายทองอินทร์ แสงงาม** ผู้รับมอบฉันทะ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าก่อนเริ่มวาระที่ 1 ทำไมจึงไม่มีวาระ  
เรื่องที่ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ ผู้ถือหุ้นได้แสดงความคิดเห็นให้ที่ประชุมพิจารณาหนังสือเชิญประชุม  
หน้าที่ 17 ของจำนวนทั้งหมด 46 ที่ระบุความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระว่า ไม่มีความเสี่ยงในด้านการผลิต  
ของน้ำจืด 2 ผู้ถือหุ้นมีความประสงค์ต้องการทราบว่าน้ำจืด 2 คืออะไร

**นายสุริยา สรรพอาษา** ผู้ถือหุ้น ขอให้มีการแก้ไขบันทึกการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเนื่องจาก  
บันทึกนามสกุลผิด เดิมบันทึกไว้ สรรพอาษา ที่ถูกต้องคือ สรรพอาษา

**ดร.ทง พิทยะ** ประธานในที่ประชุม กล่าวขอภัยผู้ถือหุ้นที่มีการบันทึกนามสกุลผิดในรายงาน  
ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น และมอบหมายให้เจ้าหน้าที่ดำเนินการแก้ไข ประธานฯ ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า  
น้ำจืด 2 คือเขื่อนผลิตไฟฟ้าที่ประเทศลาว ซึ่งบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด ได้เข้าไปลงทุน และบริษัท น้ำประปา  
ไทย จำกัด (มหาชน) ได้เข้าไปถือหุ้นใน ซีเค พาวเวอร์ ซึ่งได้รายงานรายละเอียดต่างๆ ในการประชุมวิสามัญ  
ผู้ถือหุ้นในครั้งที่ผ่านมาน้ำจืด 2 จึงเป็นโครงการการผลิตไฟฟ้าที่ขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่ง  
ประเทศไทย

**นายชาติเร จริญญาเนือง** ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ เสนอต่อที่ประชุมว่า ควรมีกรรมการกลาง จาก  
ผู้ถือหุ้นมาเป็นกรรมการในการตรวจนับคะแนนด้วย ไม่ใช่มีเฉพาะกรรมการกลางจากสำนักงานกฎหมายที่เป็น  
ผู้ตรวจนับคะแนนเท่านั้น ซึ่งจะสร้างความโปร่งใส โดยจะมี 2 หรือ 3 รายก็ได้ตามที่ประธานฯ จะเห็นสมควร

**ประธานฯ** กล่าวว่า ตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ ได้กำหนดให้มีบริษัทที่เป็นกลางในการเป็น  
สักขีพยานตรวจนับคะแนน หากผู้ถือหุ้นเห็นควรว่าจะต้องมีกรรมการจากผู้ถือหุ้นเป็นกรรมการตรวจนับคะแนน  
จะโดยวิธีการคัดเลือกหรือเสนอเป็นอาสาสมัครก็ตาม ประธานฯ ยินดีที่จะดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นเสนอ ทั้งนี้ที่

ประชุมได้รับอาสาสมัคร 2 รายคือ นายชาติวี เจริญเนื่อง และนายสถาพร ผังนิรันดร์ เป็นกรรมการกลางตรวจนับคะแนนจากผู้ถือหุ้น

**มติ** ที่ประชุมโดยมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน รับรองรายงานประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่อังคารที่ 20 ธันวาคม 2554 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

- จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 493 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,320,431,062 หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน
- เห็นด้วย 3,317,270,262 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.9048 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
  - ไม่เห็นด้วย 0 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
  - งดออกเสียง 3,160,800 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0951 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

## วาระที่ 2 รับทราบการดำเนินงานบริษัทในรอบปี 2554

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และขอให้กรรมการผู้จัดการ รายงานต่อที่ประชุม

**นายสมโพธิ ศรีภูมิ กรรมการผู้จัดการ** รายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้รายงานผลการดำเนินการของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี และรายงานผลการดำเนินการประจำปี 2554 ที่ปรากฏในรายงานประจำปี 2554 ซึ่งได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ กรรมการผู้จัดการได้รายงานต่อที่ประชุมว่า ในครั้งนี้ถือเป็นครั้งแรกที่ได้จัดให้มีรายงานการพัฒนาย่างยั่งยืนแนบไปพร้อมกับรายงานประจำปีที่ได้จัดส่ง โดยเป็นเรื่องเกี่ยวกับสังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อม และการพัฒนาระหว่างลูกค้า คู่ค้า รวมถึงพนักงานของบริษัทฯ โดยจะเห็นว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการอย่างไรกับบุคคลเหล่านี้บ้าง ซึ่งกรรมการผู้จัดการได้สรุปสาระสำคัญที่ได้กล่าวไว้ข้างในรายงานประจำปีและรายงานการพัฒนาย่างยั่งยืนให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ โดยเริ่มจากพันธกิจของบริษัทฯ ที่ประกอบด้วยดาว 5 แฉก ที่แสดงถึงการเติบโตของบริษัทฯ ด้วยความมั่นคงอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน บนพื้นฐานของการรักษาความสมดุลของบุคคล 5 กลุ่ม ซึ่งประกอบด้วย ลูกค้า คู่ค้า พนักงาน ชุมชนและสิ่งแวดล้อม และผู้ถือหุ้น

ในส่วนของลูกค้า โดยทั่วไปเข้าใจว่า บริษัทฯ มีลูกค้ารายเดียวคือการประปาส่วนภูมิภาค อย่างไรก็ตามการที่ บริษัทฯ ได้เข้าไปบริหารจัดการน้ำประปา และการบำบัดน้ำเสียที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอินทำให้ บริษัทฯ มีลูกค้าโดยตรงอีกประมาณ 300 ราย เป็นผู้ประกอบการภาคอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน นอกจากนั้นแล้วบริษัทฯ มีลูกค้าโดยอ้อมคือ ผู้ใช้น้ำในพื้นที่สมุทรสาครและนครปฐม ประมาณ 120,000

ราย โดยใช้บริการจากการประปาส่วนภูมิภาค ซึ่งบริษัทฯ และพนักงานทุกคนตระหนักถึงความสำคัญในการให้บริการ และสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้ใช้ น้ำทั้งทางตรงและทางอ้อม

ในส่วนของคู่อำนาจนั้น บริษัทฯ มีการเชิญคู่ค้าที่ได้ดำเนินธุรกิจร่วมกันเข้ามาสานสัมพันธ์และทำความเข้าใจว่า ในแต่ละปีบริษัทฯ มีนโยบายอะไรบ้าง หลักปฏิบัติของบริษัทฯ เป็นอย่างไรและบริษัทฯ ยังมีการเยี่ยมชมเยี่ยมคู่อำนาจของบริษัทฯ ว่าคู่อำนาจมีวิธีการทำงานตลอดจนกระบวนการทำงานเป็นอย่างไร เพื่อเป็นการสร้างความเข้าใจซึ่งกันและกัน

ในด้านพนักงาน นอกจากพนักงานของบริษัทฯ ยังมีพนักงานของบริษัทย่อยคือ บริษัทประปาปทุมธานี จำกัด และบริษัท ไทยวอเตอร์โอเพอร์เรชั่นส์ จำกัด รวมกันทั้งสิ้นประมาณ 295 คน บริษัทฯ ได้ดูแลพนักงานอย่างต่อเนื่อง กิจกรรมเด่นที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการในปี 2554 ในส่วนนี้คือ การทำแผนฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากรเป็นรายตำแหน่ง ซึ่งเป็นแผนระยะยาว 5 ปี โดยในปีที่ผ่านมาได้มีการจัดทำแผนเสร็จเรียบร้อยแล้วและจะเริ่มดำเนินการในปี 2555 ซึ่งเป็นปีที่ 2 ที่จะดำเนินการพัฒนาศักยภาพของพนักงานเป็นรายตำแหน่ง นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินการเพิ่มสัดส่วนในกองทุนสำรองเลี้ยงชีพจากร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 7.5 ตามอายุงาน เพื่อให้เกิดความมั่นใจได้ว่าเมื่อพนักงานออกจากบริษัทฯ หรือเกษียณแล้วจะมีเงินเก็บพอสมควรหลังจากได้ร่วมงานกับบริษัทฯ อย่างเต็มความสามารถ

ในส่วนของชุมชนและสังคมตามรายงานของงานของการพัฒนาอย่างยั่งยืน กรรมการผู้จัดการได้กล่าวถึงโครงการที่สำคัญ 4 โครงการ โครงการแรก โครงการประปาภูเขาที่ อ.เชียงดาว จ. เชียงใหม่ โดยบริษัทฯ ได้บริจาคทุนทรัพย์ผ่านมูลนิธิรัฐบุรุษ พลเอกเปรม เพื่อไปสร้างประปาภูเขาที่หมู่บ้านอรุโณทัยให้กับชาวเขา ทำให้ชาวเขาประมาณเกือบสองหมื่นคนมีน้ำอุปโภคบริโภค โครงการที่สองได้แก่ การสร้างอาคารเรียนหลังใหม่ของโรงเรียนวัดสุขวัฒนารามเนื่องในโอกาสครบรอบ 10 ปีของบริษัทฯ เพื่อให้มีถาวรวัตถุเป็นสิ่งที่จะได้ระลึกถึงเป็นอนุสรณ์ต่อไปในอนาคต บริษัทฯ ได้ให้การสนับสนุนการสร้างอาคารเรียน 2 ชั้นให้กับโรงเรียนวัดสุขวัฒนาราม ซึ่งเป็นโรงเรียนที่ตั้งอยู่ฝั่งตรงข้ามโรงกรองน้ำของบริษัทฯ ที่อ.บางเลน จ.นครปฐม โดยเริ่มก่อสร้างตั้งแต่ต้นปี 2554 และได้มีพิธีส่งมอบโดยประธานกรรมการของบริษัทฯ เมื่อต้นปี 2555 ตลอดจนเพื่อให้เกิดความร่วมมือร่วมใจของทั้งบริษัทฯ พนักงาน และชุมชน จึงได้ร่วมกันบริจาคอุปกรณ์ที่จำเป็น อาทิ พัดลม โต๊ะ เก้าอี้ กระดานดำที่นอกเหนือจากการที่บริษัทฯ ได้ให้การสนับสนุนไปแล้ว โครงการที่สามคือ โครงการยุวชนไทยร่วมใจรักษาน้ำซึ่งเป็นโครงการ 5 ปี (2554-2558) ได้เริ่มโครงการในปี 2554 เป็นปีแรก เป็นการส่งเสริมให้เด็กนักเรียนในชั้นมัธยมศึกษาตอนปลายในเขตกรุงเทพฯและปริมณฑล 6 จังหวัด ร่วมส่งผลงานเข้าประกวดที่แสดงถึงนวัตกรรมด้านการอนุรักษ์ทรัพยากรน้ำ โดยการตัดสินจะมีขึ้นในปลายเดือนมีนาคม 2555 ซึ่งล่าช้าจากกำหนดการ เนื่องจากเกิดปัญหาอุทกภัยเมื่อปลายปีที่ผ่านมา และในปี 2555 นี้จะดำเนินการจัดประกวดในระดับประเทศทั้ง 77 จังหวัด กรรมการผู้จัดการแจ้งให้ทราบต่อไปว่า บริษัทฯ ได้รับหนังสือยืนยันจาก Stockholm International Water Institute (SIWI) กรุงสต็อกโฮล์ม ประเทศสวีเดน ให้บริษัทฯ เป็นผู้แทนของประเทศในการจัดประกวดเรื่องการอนุรักษ์น้ำเป็นระยะเวลา 3 ปี (2556-2558) และนำผู้ชนะเลิศจากการ

ประกวดโครงการเยาวชนไทยร่วมใจรักน้ำปี 2555 ไปร่วมแข่งขันโครงการเยาวชนร่วมใจรักน้ำโลกที่ประเทศ สวีเดนในปี 2556 โดยโครงการนี้บริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการร่วมกับสถาบันส่งเสริมการสอนวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี (สสวท.) โครงการสุดท้ายคือ โครงการ 1 ล้านกล้าสร้างป่าต้นน้ำ บริษัทฯ ร่วมกับกรมอุทยาน แห่งชาติสัตว์ป่าและพันธุ์พืช ร่วมกันปลูกป่าจำนวน 1 ล้านต้น ที่อุทยานแห่งชาติทองผาภูมิ จังหวัดกาญจนบุรี ในพื้นที่ 5000 ไร่ โดยจะดำเนินการปลูกปีละ 2 แสนต้น ในปี 2554 ได้ดำเนินการปลูกไปแล้วจำนวน 2 แสนต้น บริษัทฯ ในฐานะผู้ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับน้ำจากแม่น้ำท่าจีน ที่มีการผันน้ำมาจากแม่น้ำแม่กลอง การดำเนินการ โครงการ 1 ล้านกล้าสร้างป่าต้นน้ำ จึงเป็นการปลูกป่าของต้นแม่น้ำแม่กลอง

ในส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2554 ที่มีเหตุการณ์สำคัญ 3 เรื่องคือ การเกิดวิกฤตการณ์ฤดูหนาวกลางฤดู ร้อน โดยตั้งแต่กลางเดือนกุมภาพันธ์ ไปจนถึงต้นเดือนเมษายน ในปี 2554 มีอากาศหนาวเย็นผิดปกติ ซึ่งมีผล กับบริษัทฯ เพราะประชาชนใช้น้ำลดลงทำให้ยอดการจ่ายน้ำในไตรมาสที่ 1 ไม่เป็นไปตามที่ได้คาดการณ์ไว้

เรื่องที่สองที่มีผลกระทบต่อประกอบการของบริษัทฯ คือ ตั้งแต่ปลายปี 2553 และตลอดปี 2554 การประปาส่วนภูมิภาคได้เริ่มผลิตและจ่ายน้ำจากโรงผลิตน้ำประปาที่โพธาราม จ.ราชบุรีเข้ามาในพื้นที่ บางส่วนที่เป็นพื้นที่ให้บริการของบริษัทฯ ทำให้ส่งผลกระทบต่อยอดการจ่ายน้ำของบริษัทฯ ตลอดทั้งปีด้วยเช่นกัน และ เรื่องที่สาม คือเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่ในช่วงปลายปีตั้งแต่ปลายเดือนตุลาคมถึงกลางเดือนธันวาคม ปี 2554 โดยกรรมการผู้จัดการได้อธิบายรายละเอียดของเหตุการณ์น้ำท่วมที่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ และบริษัทในเครือ ซึ่งภายในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอินมีผลกระทบค่อนข้างมาก โดยในส่วนของโรงผลิตน้ำประปาและการบำบัด น้ำเสียได้หยุดดำเนินการประมาณ 1 เดือนเนื่องจากน้ำเข้าท่วมพื้นที่ทั้งหมด โดยบริษัทฯ เป็นหน่วยสุดท้ายที่ หยุดดำเนินการเมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2555 และเป็นหน่วยแรกที่กลับมาดำเนินการในวันที่ 17 พฤศจิกายน 2555 เพื่อให้ผู้ประกอบการที่จะกลับเข้าพื้นที่ปฏิบัติการได้มีน้ำประปาใช้ อย่างไรก็ตามปริมาณการใช้น้ำยังไม่มากนัก แม้บริษัทฯ จะหยุดดำเนินการในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอินเพียง 1 เดือนก็ตาม แต่เมื่อเทียบยอดจ่ายน้ำ กับสภาวะปกติแล้ว เท่ากับว่าบริษัทฯ หยุดการจ่ายน้ำเป็นเวลา 2 เดือน ทำให้ไตรมาสที่ 4 ปริมาณการจ่ายน้ำ อย่างเต็มประสิทธิภาพเท่ากับ 1 เดือนเท่านั้นสำหรับในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน

ในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต บริเวณสถานประกอบการได้ถูกน้ำท่วมเช่นเดียวกัน แต่ในส่วนของโรงผลิต น้ำประปานั้น บริษัทฯ สามารถป้องกันไม่ให้มีน้ำเข้าไปในส่วนที่จะทำให้เกิดผลกระทบต่อกระบวนการผลิต และ บริษัทฯ สามารถทำการผลิตและจ่ายน้ำประปาให้กับประชาชนได้ตลอดเวลาทุกวัน

ด้านสำนักงานใหญ่สถานีจ่ายน้ำพุทธมณฑลสาย 5 และที่โรงผลิตน้ำบางเลนก็เกิดน้ำท่วมด้วย เช่นกัน แต่บริษัทฯ สามารถป้องกันน้ำไม่ให้เข้ามาในสถานประกอบการ และในพื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐม ตลอดระยะเวลาที่เกิดอุทกภัยนั้น บริษัทฯ สามารถผลิตและจ่ายน้ำในพื้นที่ที่ให้บริการของบริษัทฯ อย่าง ต่อเนื่องทั้งปริมาณและคุณภาพได้ ตลอดเวลาทุกวัน ทำให้ผลกระทบในด้านการสูญเสียรายได้การจ่ายน้ำนั้นมี ไม่มากนัก แต่บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมในด้านการป้องกันน้ำท่วมเข้าไปสู่ระบบการผลิตของบริษัทฯ โดย

พนักงานส่วนใหญ่พักอาศัยที่สำนักงานฯ ตลอดเวลา 24 ชั่วโมงเพื่อให้ผู้ใช้น้ำในสมุทรสาคร นครปฐม ปทุมธานี และรังสิต มั่นใจได้ว่าจะมีน้ำใช้ตลอดเวลา

กรรมการผู้จัดการได้แจ้งรายละเอียดในด้านผลประกอบการในปีที่ผ่านมาว่า บริษัทฯ มีปริมาณการจ่ายน้ำเท่ากับปี 2553 แต่มีรายได้เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 5.4 คือเพิ่มขึ้นจาก 3,554 ล้านบาท เป็น 3,750 ล้านบาท โดยมี 2 เหตุผล คือ อัตราค่าน้ำประปาที่ปรับขึ้นในปี 2554 และบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจากประปาปทุมธานีมากขึ้น จะเห็นว่าบริษัทฯ มีต้นทุนขายลดลง มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการเพิ่มขึ้น เนื่องจากผลกระทบจากน้ำท่วมและการดำเนินโครงการด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม ตลอดจนการศึกษาเพื่อขยายการดำเนินธุรกิจไปสู่ธุรกิจพลังงานและสิ่งแวดล้อม โดยมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นประมาณ 30 ล้านบาท นอกจากนั้นแล้วยังมีค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มมากขึ้นเนื่องจากอัตราดอกเบี้ยในปี 2554 เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2553 บริษัทฯ มีเงินกู้จากธนาคารจำนวน 4,300 ล้านบาทจึงมีผลทำให้ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มจาก 441 ล้านบาทในปี 2553 เพิ่มเป็น 517 ล้านบาทในปี 2554 แต่อย่างไรก็ตามอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้นไม่มีผลกระทบต่อหุ้นกู้ของบริษัทฯ ที่มีอยู่ 7,000 ล้านบาท ในส่วนของบริษัทฯ มีกำไรเพิ่มขึ้นจาก 1,960 ล้านบาทเป็น 2,064 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3

ผลประกอบการรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้เพิ่มขึ้นจากปี 2553 ที่ 4,420 ล้านบาทเป็น 4,635 ล้านบาทในปี 2554 เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 4.9 มีต้นทุนขายเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 1.7 สาเหตุจากยอดการจ่ายน้ำเพิ่มขึ้น ต้นทุนการผลิต อาทิ ค่าสารเคมีก็เพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน ในปี 2554 ประปาปทุมธานีมีอัตราเติบโตเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 4 ในด้านภาษี บริษัทฯ ยังไม่ได้มีการเสียภาษีเนื่องจากยังอยู่ในช่วงของการได้รับสิทธิประโยชน์จาก BOI อย่างไรก็ตามภาษีที่ปรากฏจะเป็นภาษีในส่วนของประปาปทุมธานี เพิ่มขึ้นจาก 182 ล้านบาท เป็น 211 ล้านบาท จะเห็นได้ว่าอัตราที่เพิ่มขึ้นเป็นตัวเลขที่สูงขึ้น เนื่องจากในกลางปี 2554 กรมสรรพากรได้แจ้งว่าบริษัทฯ ต้องจ่ายภาษีย้อนหลังไปปี 2551 ที่จ่ายไม่ครบอีกจำนวน 16 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในส่วนนี้บริษัทฯ ได้ยื่นอุทธรณ์ว่าบริษัทฯ ไม่สมควรจ่ายภาษีดังกล่าวเนื่องจากที่ผ่านมาบริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมประมาณ 1,800 ล้านบาทซึ่งสามารถชดเชยด้านภาษีได้ แต่กรมสรรพากรเห็นว่าบริษัทฯ ไม่ควรได้รับการชดเชยภาษีในส่วนนี้ สำหรับกำไรสุทธิของปี 2554 เพิ่มขึ้นเป็น 2,113 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 2.4 ในส่วนของสินทรัพย์หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2554 สินทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 21,489 ล้านบาท เป็น 21,728 ล้านบาท ส่วนหนี้สินของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจากบริษัทฯ ได้ทยอยชำระหนี้ส่วนเงินกู้ประมาณปีละ 500 ล้านบาท ดังนั้นหนี้จาก 12,369 ล้านบาทจะลดลงเหลือ 11,534 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 9,484 ล้านบาทเป็น 10,192 ล้านบาท

ตัวเลขทางการเงินลำดับสุดท้ายที่กรรมการผู้จัดการได้นำเสนอให้กับที่ประชุมได้รับทราบ ในเรื่องงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ ซึ่งมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2554 มีจำนวน 2,731 ล้านบาท เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนติดลบ เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินฝากระยะยาวกับธนาคาร และเงินฝากที่ให้บริษัทหลักทรัพย์ 2 แห่งนำไปบริหารจัดการ ด้านกิจกรรมหาเงินส่วนใหญ่เป็นเรื่องของดอกเบี้ย ณ สิ้นปี 2554

บริษัทฯ มีเงินสดประมาณ 4,000 ล้านบาท แต่อยู่ในรูปของเงินฝากธนาคารระยะยาว และเงินที่ให้บริษัท หลักทรัพย์นำไปลงทุน

อย่างไรก็ตามในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อปีที่ผ่านๆ มา และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในปลายปี ที่แล้ว ผู้ถือหุ้นได้กล่าวไว้ว่าไม่ต้องการให้บริษัทฯ กล่าวเฉพาะในอดีต โดยให้กล่าวถึงในปีนี้ได้ด้วยว่า จะมีอะไร เกิดขึ้นบ้างและในอนาคตข้างหน้า ดังนั้นกรรมการผู้จัดการจึงได้เรียนให้ที่ประชุมทราบว่าในปี 2555 มี 2 เรื่อง คือ ธุรกิจด้านน้ำประปา และ ธุรกิจด้านพลังงานและสิ่งแวดล้อม

ในส่วนของธุรกิจน้ำประปา ปัจจุบันบริษัทฯ มี 3 หน่วยงานที่ดำเนินการคือ นิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน ปทุมธานี-รังสิต และสมุทรสาคร-นครปฐม สำหรับนิคมอุตสาหกรรมบางปะอินนั้น ปัจจุบันยอดการจ่ายน้ำ อยู่ที่ร้อยละ 70-75 ของยอดการจ่ายน้ำปกติก่อนที่จะเกิดวิกฤตน้ำท่วม โดยบริษัทฯ ประมาณการณ่ว่าสิ้น ไตรมาสที่ 2 บริษัทฯ จะกลับมาจ่ายน้ำได้ใกล้เคียงเต็มตามจำนวนดังเช่นที่เคยจ่ายน้ำไว้ก่อนที่จะเกิดวิกฤตน้ำท่วม โดยกรรมการผู้จัดการได้ย้ำกับผู้ถือหุ้นอีกครั้งว่า ปกติรายได้ที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอินคิดเป็นสัดส่วน ประมาณร้อยละ 4 ของรายได้รวมทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้นผลกระทบโดยรวมอันเนื่องมาจากยอดจ่ายน้ำที่ยัง ต่ำกว่าปกติในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอินจึงจะไม่มากนัก ส่วนของปทุมธานี-รังสิต โดยปกติจะมีสัดส่วน รายได้ประมาณกว่าร้อยละ 30 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ในปี 2555 ประมาณการณ่ว่าจะมีสัดส่วนการเติบโต ตามปกติ ซึ่งหมายความว่า ประปาปทุมธานีมียอดการจ่ายน้ำจะเติบโตประมาณปีละ 5 ล้านลบ.ม หรือเติบโต ประมาณร้อยละ 4 อย่างไรก็ตามในรอบ 2-3 เดือนที่ผ่านมา ยอดการจ่ายน้ำในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิตมีอัตราสูง กว่า 370,000 ลบ.ม/วัน เมื่อเทียบกับกำลังการผลิตสูงสุดของบริษัท ประปาปทุมธานีที่ 388,000ลบ.ม/วัน ซึ่ง อาจทำให้เกิดปัญหาน้ำประปาขาดแคลนในอนาคตอันใกล้ได้ จึงได้เตรียมการขยายกำลังการผลิต ซึ่งเป็น ลักษณะการขยายคอขวด จากเดิมที่ 388,000 ลบ.ม/วัน เป็น 450,000 ลบ.ม/วัน โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการ ในครึ่งปีหลังของปี 2555

สำหรับพื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐมในปี 2554 เหตุการณ์ที่มีผลกระทบมากที่สุดต่อการจ่ายน้ำของ บริษัทฯ คือ การจ่ายน้ำประปาของการประปาส่วนภูมิภาคของโรงผลิตน้ำประปาที่โพธาราม จ.ราชบุรีเข้ามาใน พื้นที่บริการของบริษัทฯ ในปี 2555 นี้ พื้นที่ทับซ้อนของการจ่ายน้ำได้หมดแล้ว บริษัทฯ ประมาณการว่าการ เติบโตของบริษัทฯ ในปี 2555 จะกลับมาเป็นปกติ ซึ่งที่ผ่านมาประมาณกว่า 2 เดือนยังคงเป็นไปตามปกติ โดย บริษัทฯ มีอัตราเติบโตมากกว่าประปาปทุมธานีเนื่องจากพื้นที่ของ จ.สมุทรสาครนั้นจะเป็นพื้นที่ของโรงงาน อุตสาหกรรมเสียเป็นส่วนใหญ่

ด้านธุรกิจพลังงานและสิ่งแวดล้อม ธุรกิจแรกของบริษัทฯ คือการเข้าลงทุนใน ซีเค พาวเวอร์ใน สัดส่วนร้อยละ 30 โดยได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2554 โดยซีเค พาวเวอร์ จะเรียกเงินจำนวน 2,730 ล้านบาทในการเพิ่มทุนจาก 100 ล้านบาทเป็น 9,200 ล้านบาท ประมาณเดือนเมษายน 2555 ปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีการเตรียมเงินจำนวนดังกล่าวไว้เรียบร้อยแล้วโดยจะเป็น การกู้เงินจากสถาบันการเงินเต็มจำนวน ตามที่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบแล้วในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อ



ปลายเดือนธันวาคม 2554 นอกจากนี้แล้วในปี 2555 บริษัทฯ มีความตั้งใจจะเข้าไปลงทุนในด้านพลังงาน สะอาด ในส่วนของพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่ง บริษัทฯ อยู่ระหว่างพิจารณาหาผู้ร่วมลงทุน เนื่องจากไม่สามารถที่จะลงทุนด้วยตนเองได้ เนื่องจากภาครัฐได้ออกใบอนุญาตในการประกอบการค้า Solar Cell ในปริมาณมาก เกินกว่าที่ภาครัฐต้องการ ดังนั้นผู้ที่ลงทุนในโครงการดังกล่าวจะต้องหาผู้ร่วมลงทุนที่มีใบอนุญาตดังกล่าวอยู่แล้ว ทั้งนี้ บริษัทฯ ตระหนักดีเสมอ ตามข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นที่ต้องการให้บริษัทฯ มีความระมัดระวังเป็นอย่างยิ่งในการร่วมลงทุนในธุรกิจใหม่

นอกจากนี้แล้วหุ้นกู้อายุ 3 ปีจำนวน 3,500 ล้านบาท ที่ออกไปตั้งแต่ปี 2552 นั้น ได้หมดอายุลงเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2555 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้ชุดใหม่ทดแทนหุ้นกู้ชุดเดิมทั้งจำนวนโดยเป็นหุ้นกู้อายุ 7 ปี และ 10 ปี โดยหุ้นกู้อายุ 7 ปีจำนวน 1,500 ล้านบาทอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.4 ส่วนหุ้นกู้อายุ 10 ปีจำนวน 2,000 ล้านบาทอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.6 กรรมการผู้จัดการกล่าวเพิ่มเติมกับผู้ถือหุ้นว่า ตั้งแต่เดือน กรกฎาคม 2555 สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่บริษัทฯ ได้รับการยกเว้นจาก BOI สำหรับการผลิตน้ำประปาจำนวน 300,000 ลบ.ม แรกสำหรับพื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐมจะหมดลง นั้นหมายความว่าตั้งแต่ครึ่งปีหลังของปี 2555 เป็นต้นไป บริษัทฯ จะต้องมีการชำระภาษี ซึ่งอาจจะทำให้เป็นความกังวลของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างยิ่งที่จะมีตัวเลขกำไรสุทธิสำหรับปี 2555 จะไม่น้อยกว่าปี 2554 ถึงแม้ว่าจะต้องมีการชำระภาษีก็ตาม

**นายทองอินทร์ แสงงาม** ผู้รับมอบฉันทะ แสดงความเห็นในวาระนี้ ดังนี้

1. ควรจะมีตัวเลขแสดงไว้ในส่วนของจุดเด่นในการดำเนินงาน หรือจุดเด่นทางการเงินเป็นหัวข้อ ต่อท้าย เช่น รายได้, รายจ่าย, กำไรก่อนหักภาษี, กำไรสุทธิ, กำไรต่อหุ้น และเงินปันผลเพื่อให้เกิดความประทับใจสำหรับผู้ได้รับเอกสารเชิญประชุม โดยไม่ต้องไปเปิดซีดีหรือรูปเล่มคู่มืออันจะเป็นมูลเหตุจูงใจให้นักลงทุนเข้ามาลงทุนในบริษัทฯ

2. ก่อนวาระที่ 1 ผู้ถือหุ้นได้เรียนถามประธานฯ ที่ประชุมว่า เหตุใดจึงไม่มีวาระ เรื่องที่ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ ผู้ถือหุ้นขอให้ประธานฯ ชี้แจง

3. ตามที่กรรมการผู้จัดการได้แจ้งเรื่องมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในเงินลงทุนจำนวน 2,730 ล้านบาท ในบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และยังไม่ได้ดำเนินการแต่เงินลงทุนจะเป็นเงิน 2,900 ล้านบาท หากเมื่อถึงเวลาที่จะลงทุนนั้น จะดำเนินการอย่างไร

**กรรมการผู้จัดการ** ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่าบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (CKP) ได้เพิ่มทุนจาก 100 ล้านบาทเป็น 9,200 ล้านบาท บริษัทฯ ปัจจุบันถือหุ้นใน CKP ในสัดส่วนร้อยละ 30 และในการที่จะคงสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 30 นี้ไว้ บริษัทฯ จะต้องเพิ่มเงินลงทุนอีกเป็นจำนวนจำนวน 2,730 ล้านบาทและไม่มีส่วนเพิ่มใดๆทั้งสิ้น และการที่ CKP ยังไม่ได้เรียกเงินจากบริษัทฯ นั้นเนื่องจาก CKP ปัจจุบันถือหุ้นในบริษัท เข้าที่อีสท์เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด (SEAN) ประมาณร้อยละ 38 โดย CKP มีความประสงค์ที่จะซื้อหุ้น SEAN เพิ่มจากร้อยละ 38 เป็นร้อยละ 55 และเมื่อ CKP ดำเนินการเรียบร้อยแล้ว CKP ก็จะเรียกเงินลงทุนจากบริษัทฯ เพื่อไปชำระค่าหุ้น ขณะนี้ CKP อยู่ในระหว่างดำเนินการเข้าซื้อหุ้น SEAN เพิ่มขึ้น

**ประธานฯ** แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า ตามข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นควรมีวาระเรื่องที่ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบนั้น ประธานฯ กล่าวว่าการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นมีองค์ประกอบที่ชัดเจน ดังนั้นหากผู้ถือหุ้นมีข้อสงสัยหรือมีคำถาม ประธานฯ ยินดีที่จะตอบผู้ถือหุ้นในทุกคำถาม โดยไม่ต้องการให้เสียเวลาในการประชุม เพื่อวาระเรื่องที่ประธานแจ้งให้ที่ประชุมทราบ อย่างไรก็ตามหากผู้ถือหุ้นมีความประสงค์ให้ประธานฯ พุดคุยในประเด็นใด ประธานฯ ให้ความยินดีเสมอและพร้อมที่จะอธิบายในทุกเรื่อง

ในด้านข้อมูลสำคัญทางการเงินตามที่ผู้ถือหุ้นให้ความเห็นนั้น ได้มีอยู่ในงบการเงินแล้ว แต่ไม่ได้มีปรากฏในรายงานที่นำเสนอผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตามประธานฯ ยินดีที่จะปรับปรุงให้มีรายละเอียดในรายงานนำเสนอตามที่ผู้ถือหุ้นต้องการ

**นายมานิตย์ เลิศสารศิริ** ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง แสดงความคิดเห็นว่าได้เห็นการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินธุรกิจของน้ำประปาไทยเติบโตขึ้น โดยบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักคือการผลิตน้ำประปา และจะก้าวไปสู่ธุรกิจพลังงานที่มีเงินลงทุนสูง อยากทราบว่าบริษัทฯ จะเปลี่ยนชื่อใหม่เป็นอะไร และคำจำกัดความของบริษัท ที่เกี่ยวข้องกับ วิสัยทัศน์ พันธกิจ และแนวปฏิบัติของบริษัท

**ประธานฯ** แจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้ดำเนินการศึกษาแนวทางการปรับธุรกิจหลักในด้านการผลิตน้ำประปา ไปสู่ธุรกิจพลังงานและสิ่งแวดล้อมมาโดยตลอด ด้วยวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ได้กำหนดไว้แล้วว่า จะดูแลธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตน้ำและดูแลสิ่งแวดล้อมโดยเฉพาะเรื่องน้ำเสียรวมถึงธุรกิจพลังงาน แม้ว่าบริษัทฯ จะประกอบธุรกิจมาเพียงไม่กี่ปีแต่มีผลกำไรที่ชัดเจนสม่ำเสมอ บริษัทฯ ได้วิเคราะห์เสมอว่า เมื่อบริษัทฯ ต้องเริ่มชำระภาษีจากการหมดอายุสิทธิประโยชน์ทางภาษีจาก BOI บริษัทฯ จำเป็นต้องหารายได้จากแหล่งอื่นมาชดเชย บริษัทฯ คำนึงในประเด็นดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจน้ำประปานั้นยังมีข้อจำกัดอยู่มาก เพราะโอกาสที่จะไปทำธุรกิจน้ำประปาในพื้นที่อื่น-ในลักษณะที่บริษัทฯ กำลังดำเนินการอยู่จะยากลำบากมาก จึงเป็นข้อจำกัดในการขยายธุรกิจซึ่งอาจจะทำได้เฉพาะในพื้นที่ที่บริษัทฯ ให้บริการอยู่
2. ทำอย่างไรที่จะต้องทำกำไรเพิ่มเติมจากเดิมเพื่อชดเชยค่าใช้จ่ายในส่วนของภาษีเงินได้ ดังนั้นจึงต้องการลงทุนในกิจการอื่น ซึ่งในปีที่ผ่านมาเป็นปีที่บริษัทฯ เริ่มลงทุนใน CKP ซึ่งเป็นธุรกิจด้านพลังงานและด้วยวิสัยทัศน์ใหม่ของบริษัทฯ อาจจะทำให้ต้องเปลี่ยนชื่อบริษัทฯ และเปลี่ยนวิธีการดำเนินงานให้ครอบคลุมธุรกิจอื่นๆ มากขึ้น คณะกรรมการได้มีการหารือมาโดยตลอด แต่ยังไม่ถึงเวลาที่เหมาะสมที่จะแจ้งกับผู้ถือหุ้น และเมื่อถึงเวลาอันสมควร บริษัทฯ จะแจ้งกับผู้ถือหุ้นได้รับทราบ

**กรรมการผู้จัดการ** ได้กล่าวเพิ่มเติมว่าที่ผ่านมา ทั้งวิสัยทัศน์ และพันธกิจ ได้กำหนดไว้เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจพลังงานและสิ่งแวดล้อมเรียบร้อยแล้ว เหลือเพียงการเปลี่ยนชื่อ และในการเปลี่ยนชื่อก็คงต้องมาขออนุมัติต่อผู้ถือหุ้น ซึ่งในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ เดิมจะมีวาระการพิจารณาเปลี่ยนชื่อบริษัทฯ แต่เนื่องจากการลงทุนในธุรกิจใหม่ยังไม่ชัดเจนเพียงพอจึงได้ขอลงไว้ก่อน

**นายสมเกียรติ พรหมรัตน์** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง ได้แสดงความคิดเห็นว่าสัญลักษณ์ดาว 5 แฉกในรายงานนำเสนอ นั้น คณะกรรมการถือเป็นส่วนสำคัญในการดำเนินงานของบริษัท แต่ไม่ได้มีระบุไว้ในรูปดาว 5 แฉก ซึ่งทำให้ขาดสาระสำคัญควรจะนำมาบรรจุไว้ด้วย เพราะการที่บริษัท จะดำเนินการไปได้ หรือการที่นักลงทุนจะเข้ามาซื้อหุ้นของบริษัท คงจะต้องคำนึงถึงคณะกรรมการเป็นสำคัญ

**ประธานฯ** แจ้งว่ากรรมการเป็นเพียงผู้แทนของผู้ถือหุ้น ซึ่งได้รับการแต่งตั้งโดยผู้ถือหุ้น ดังนั้นจึงเข้าไปอยู่ในรูปดาวส่วนของผู้ถือหุ้นเรียบร้อยแล้ว

**นางสาวจิณพัทธ์ พรพิบูลย์** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง ได้แสดงความคิดเห็นว่ารายงานผลการดำเนินงานของกรรมการผู้จัดการ เป็นรายงานที่กระชับครอบคลุมเนื้อหาได้เป็นอย่างดี และได้แสดงความชื่นชม การปฏิบัติงานของบริษัท แม้จะประสบทุกภัยแต่ก็ยังสามารถผลิตน้ำประปาได้ และยังสามารถให้ความช่วยเหลือผู้อื่นได้ ส่วนของผลกำไรได้สะท้อนว่า แม้เกิดอุทกภัยก็ไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้นผู้ถือหุ้นจึงขอให้บริษัท รักษาความสามารถความดีงามที่มาจากผู้บริหารทุกคน และขอให้บริษัท มีจุดยืนที่ชัดเจน การที่จะเข้าร่วมทุนในธุรกิจประเภทอื่น โดยเฉพาะธุรกิจพลังงานมีผู้ประกอบการมากและมีผู้โดดเด่นก็มาก แต่สำหรับผู้โดดเด่นในธุรกิจน้ำประปาควรเป็นบริษัทน้ำประปาไทย ดังนั้นจุดยืนของบริษัท คือควรทำธุรกิจที่เกี่ยวกับน้ำ ด้านการลงทุนกับ CKP ผู้ถือหุ้นไม่ได้มีความเห็นที่ขัดแย้งแต่ประการใดโดยเห็นว่าบริษัท ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 30 คงจะเป็นหน้าที่ของ CKP ที่จะดำเนินการต่อไป

**กรรมการผู้จัดการ** ได้กล่าวขอบคุณต่อคำแนะนำของผู้ถือหุ้น และได้เรียนแจ้งว่า บริษัท มีโครงสร้างรายได้ที่มั่นคงอุตสาหกรรมบางปะอินร้อยละ 4 ที่ประปาปทุมธานี-รังสิต ประมาณร้อยละ 30 และที่สมุทรสาคร-นครปฐมจะอยู่ที่ประมาณร้อยละ 65 อย่างไรก็ตามพื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐม ปทุมธานี-รังสิต มาจากลูกค้ารายเดียวคือการประปาส่วนภูมิภาค และเมื่อรวมสองพื้นที่เข้าด้วยกันบริษัท จะมีโครงสร้างรายได้ประมาณร้อยละ 95-96 และถึงแม้ว่าการประปาส่วนภูมิภาคจะเป็นลูกค้าชั้นดีเยี่ยมของบริษัท ก็ตาม ในด้านการบริหารจัดการการกระจายความเสี่ยงในสัดส่วนร้อยละ 95-96 กับสัดส่วนร้อยละ 4 มีความไม่สมดุลกันอย่างมาก ด้วยเหตุนี้จึงมีการพิจารณาว่าทำอย่างไรสัดส่วนร้อยละ 4 จะมีการเติบโตเพิ่มสัดส่วนให้มากขึ้นเป็นร้อยละ 35 เพื่อให้สัดส่วนของรายได้ที่ร้อยละ 95-96 ลดลงเหลือร้อยละ 65

ดังนั้น แม้บริษัท จะไปลงทุนธุรกิจที่เกี่ยวกับน้ำโดยไม่เกี่ยวกับการประปาส่วนภูมิภาค น้ำเสียภาคชุมชน หรือธุรกิจด้านพลังงาน พลังงานทางเลือก หรือพลังงานสะอาด หรือธุรกิจสิ่งแวดล้อม จะถือเป็นรายได้ที่ไม่ใช่ในส่วนของร้อยละ 95-96 ซึ่งตามแผนธุรกิจ 5 ปีของบริษัท สัดส่วนรายได้จากน้ำประปาที่มาจาก การประปาส่วนภูมิภาค ก็ยังคงสูงถึงร้อยละ 69 และเชื่อว่าแม้ในอีก 10 ปีข้างหน้ารายได้หลักของบริษัท ยังคงมาจากน้ำประปาอยู่ดี

ในการสร้างสมดุลของสัดส่วนรายได้จากปัจจุบันร้อยละ 96 ต่อ 4 มาเป็นสัดส่วนร้อยละ 65 ต่อ 35 นั้น การดำเนินธุรกิจส่วนที่ไม่เกี่ยวข้องกับการประปาส่วนภูมิภาคจึงต้องเติบโตอย่างรวดเร็ว ซึ่งเป็นความท้าทายของคณะกรรมการและฝ่ายจัดการของบริษัท

**ประธานฯ** กล่าวว่าคณะกรรมการได้มีนโยบายมาโดยตลอดที่จะมีการทำน้ำเสียให้เป็นน้ำดี ทำให้แม่น้ำลำคลองสะอาด แต่โครงการเหล่านี้ต้องใช้เวลานานในการพัฒนาโครงการ เนื่องจากต้องไปอิงกับการบริหารงานของภาครัฐ

**นายธรา ชลปราณี** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง ได้แสดงข้อคิดเห็นว่าบริษัทฯ จะเพิ่มปริมาณการผลิตน้ำที่ปทุมธานีประมาณร้อยละ 25 ของกำลังการผลิตโดยมีอัตราการเติบโตร้อยละ 4-5 ต่อปี ซึ่งเท่ากับว่าในอีก 5 ปีก็จะเต็มอัตราการผลิต ในส่วนที่จะมีการขยายคอกขอจะเป็นในส่วนไหน ส่วนที่เป็นน้ำดิบมาผลิตน้ำประปา หรือส่วนที่เป็นโรงผลิตน้ำประปา และเมื่อครบ 5 ปีแล้วบริษัทฯ จะต้องทำการลงทุนอีกเท่าไรในการขยายกำลังการผลิตทั้งในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต และสมุทรสาคร-นครปฐม และในแผน 5 ปีการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาจะทำได้ทันหรือไม่

ที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอินมีโครงสร้างรายได้ประมาณร้อยละ 4 ผู้ถือหุ้นต้องการทราบว่ามี การจ่ายน้ำประปากี่ลบ.ม/วัน และจะปรับเป็นกี่ลบ.ม/วัน และอัตราการเติบโตที่จะสูงขึ้นนั้นมาจากนิคมอุตสาหกรรมบางปะอินหรือไม่ หากใช่บริษัทฯ จะใช้น้ำดิบจากแหล่งใด

**กรรมการผู้จัดการ** แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบว่า สำหรับการขยายคอกขอในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิตจะดำเนินการตั้งแต่กระบวนการสูบน้ำ จนกระทั่งถึงส่วนที่จ่ายน้ำประปา ว่ามีส่วนไหนบ้างที่ต้องปรับปรุง ซึ่งพบว่า บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด สามารถเพิ่มกำลังการผลิตจาก 388,000 ลบ.ม/วัน เป็น 450,000 ลบ.ม/วัน และสูงสุดได้ 480,000 ลบ.ม/วัน

สำหรับความต้องการใช้น้ำประปานั้น บริษัทฯ มีการทบทวนในทุกๆ ปี การขยายคอกขอ หรือการ สร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งใหม่ใช้เวลาประมาณ 2 ปีถึง 2 ปีครึ่ง ดังนั้นแผนธุรกิจ 5 ปี จึงมีระยะเวลาเพียงพอ สำหรับการเตรียมการ

ส่วนพื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐม มีกำลังการผลิตที่ 440,000ลบ.ม/วัน บริษัทฯ ได้ขยายคอกขอไปแล้วเมื่อปีที่ผ่านมา และปัจจุบันมียอดการจ่ายน้ำที่ประมาณ 350,000 ลบ.ม/วัน เท่ากับว่ามีกำลังการผลิตเหลืออยู่ประมาณ 90,000-100,000 ลบ.ม/วันเพียงพอต่อการจ่ายน้ำในพื้นที่อีกประมาณ 3-4 ปีซึ่งขณะนี้ บริษัทฯ เตรียมการที่จะขยายการผลิตโดยจะเป็นการสร้างโรงผลิตน้ำแห่งใหม่ เพราะไม่สามารถจะขยายคอกขอได้อีก ส่วนจะต้องใช้เงินลงทุนเท่าไรนั้น ขึ้นอยู่กับตำแหน่งที่จะดำเนินการและปริมาณความต้องการใช้น้ำ

ในส่วนของนิคมอุตสาหกรรมบางปะอินนั้น การเติบโตจะไม่สูงมากนัก เพราะเป็นพื้นที่จำกัดและมี สัดส่วนรายได้ร้อยละ 4 เป็นรายได้ที่ไม่ได้มาจากการประปาส่วนภูมิภาค ดังนั้นการลงทุนใน CKP จึงเป็นการเพิ่มรายได้ในสัดส่วนของร้อยละ 4 นี้

**นายธรรมนิยม จักรกริชกุล** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง ได้แสดงความคิดเห็นว่าการที่จะไปลงทุนใน CKP มีกรรมการ CKP ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ และเป็นกรรมการผู้จัดการใหญ่ บมจ.ช.การช่าง โดยผู้ถือหุ้นกังวลว่าจะมีผลประโยชน์ทับซ้อนหรือไม่

**ประธานฯ** แจ้งว่าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ตระหนักดีว่าการลงทุนใน CKP เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน และบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ทุกประการ และได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นตามระเบียบวาระว่าด้วยรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในการอนุมัติออกเสียงผู้มีส่วนได้เสียจะต้องไม่มีอำนาจในการออกเสียง และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา ได้ผ่านกระบวนการอย่างโปร่งใสถูกต้อง ประธานฯ กล่าวต่อไปอีกว่าการที่บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษในการเข้าไปถือหุ้นในบริษัทที่รู้จักเป็นอย่างดี และมีการแยกผลประโยชน์กันอย่างชัดเจนนั้น ทำให้บริษัทฯ สามารถเข้าใจธุรกิจได้ดีกว่า และสามารถที่จะดูแลผลประโยชน์ผู้ถือหุ้นได้ดีกว่าที่จะไปร่วมทุนกับบริษัทที่ไม่ได้รู้จัก โดยประธานฯ ให้ความเห็นอีกว่า ผู้ถือหุ้นของกลุ่มบมจ. ช.การช่างทุกคน จะมีการให้เกียรติซึ่งกันและกัน และพยายามที่จะเกื้อหนุนธุรกิจของกันและกันตลอดเวลา

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่ได้เจาะจงเฉพาะกับกลุ่มธุรกิจของ บมจ.ช การช่างเท่านั้น ยังได้เจาะจงกับบริษัทอื่นด้วยเช่นกัน แต่ยังไม่สามารถเปิดเผยได้ เนื่องจากอยู่ในระหว่างการเจรจา และเมื่อการเจรจাবรรลุข้อตกลงแล้ว บริษัทฯ ก็จะเปิดเผยและขออนุมัติผู้ถือหุ้นภายหลัง

**นายชัชชัย คุณงาม** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง ได้ให้ข้อเสนอแนะไว้ 2 ประเด็นคือ

1. ในการประชุมผู้ถือหุ้นไม่ควรจะเสียเวลาในการรับรองรายงานการประชุมครั้งที่แล้วในที่ประชุม ควรจัดส่งรายงานการประชุมไปให้ผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองก่อน
2. ในวาระเรื่องรับทราบผลการดำเนินงาน ควรจะเพิ่มต่อท้ายว่า และแผนดำเนินการในอนาคต ที่จะไม่เป็นการเปิดเผยความลับและทำให้เสียเปรียบคู่แข่ง

**ผู้ถือหุ้นท่านหนึ่ง** แสดงความคิดเห็นว่า พื้นที่ปทุมธานี-รังสิตผลิตน้ำได้ 388,000 ลบ.ม/วัน มีรายได้ประมาณร้อยละ 30 ในขณะที่พื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐมผลิตน้ำได้ 440,000 ลบ.ม/วันทำรายได้ประมาณ ร้อยละ 65 ซึ่งปริมาณการผลิตน้ำไม่ต่างกันมากนักแต่รายได้แตกต่างกันอย่างมาก

**กรรมการผู้จัดการ** ได้ชี้แจงว่าอัตราค่าน้ำประปาใน 2 พื้นที่ไม่เท่ากัน เนื่องจากโครงสร้างการลงทุนของทั้ง 2 พื้นที่แตกต่างกัน จึงทำให้โครงสร้างรายได้แตกต่างกัน

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณา

**มติ** ที่ประชุมรับทราบการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2554

### วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ประธานฯ ขอให้ประธานกรรมการตรวจสอบรายงานต่อที่ประชุม

**นายเตชะพีทยี่ แสงสิงแก้ว** ประธานกรรมการตรวจสอบรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 และ ข้อ 35 กำหนดให้คณะกรรมการต้องจัดให้มีการทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัทฯ และตรวจสอบ โดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณานุมัติภายในเวลา 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบบัญชี

งบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามที่แสดงไว้ในรายงานประจำปี ได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ปี 2554	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2553
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	21,728	21,488	21,348	21,167
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	11,537	12,004	11,395	11,876
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	10,192	9,484	9,954	9,291
รายได้รวม (ล้านบาท)	4,635	4,420	3,746	3,554
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	2,113	2,063	2,063	1,958
อัตราส่วนกำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.53	0.52	0.52	0.49

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถาม

**นายสถาพร ผังนิรันดร์** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง และเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นที่เป็นสักขีพยานในการตรวจนับคะแนนการประชุมผู้ถือหุ้น ได้แจ้งให้กับผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมว่า บัตรลงคะแนนในแต่ละวาระ ผู้ถือหุ้นจะต้องลงนามในบัตรลงคะแนนทุกใบ ไม่เช่นนั้นแล้วจะถือว่าเป็นบัตรเสีย ผู้ถือหุ้นได้แสดงความเห็นในงบการเงินว่า ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.3 ไม่ถือว่าเป็นค่าใช้จ่ายที่น่ากังวล โดยสิ่งที่น่าสนใจคือเงินที่บริษัทฯ ได้กั้มาแล้วนำไปลงทุนได้รับเงินปันผลเท่าไร หรือนำไปฝากธนาคารแล้วได้ดอกเบี้ยเท่าไร สิ่งที่ผู้ถือหุ้นกังวลคือผลการดำเนินงานหลักโดยบริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 และมีอัตราส่วนกำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 อัตราการเพิ่มของเงินปันผล เงินเดือนพนักงาน ค่าสอบบัญชี และค่าตอบแทนกรรมการเป็นเท่าไร

**กรรมการผู้จัดการ** ได้เรียนชี้แจงว่า สิ่งที่น่ากังวลตามที่ได้แสดงไว้ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ คือ ปริมาณการจ่ายน้ำประปาของปี 2554 ที่ 120 ลบ.ม ไม่ได้เพิ่มขึ้นเลยเมื่อเทียบกับปริมาณ

การจ่ายน้ำประปาของปี 2553 เหตุที่บริษัทฯ ไม่สามารถเพิ่มยอดการจ่ายน้ำประปาเนื่องมาจากการประปาส่วนภูมิภาคได้จ่ายน้ำจากโรงกรองน้ำโพธารามเข้ามาในพื้นที่ทับซ้อนของบริษัทฯ สำหรับการเปลี่ยนแปลงของอากาศมีเพียง 1-2 เดือนเท่านั้น จึงไม่มีผลกระทบเท่าใดนัก

สำหรับงบการเงินรวมจะเห็นว่าเพิ่มขึ้นจาก 245 ล้านบาท เป็น 249 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 5 ล้านบาท และต้นทุนขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 แต่รายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 สำหรับปี 2555 นี้ ยอดการจ่ายน้ำจะเป็นไปตามปกติ โดยคาดว่าจะยอดการจ่ายน้ำจะเพิ่มขึ้นประมาณ 15 ล้านบาท หรือที่ประมาณ 264 ล้านบาท

ส่วนเงินปันผลที่ปรากฏในงบการเงินนั้น เป็นเงินปันผลที่ประปาปทุมธานีปันผลมาให้บริษัทฯ ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 458 ล้านบาทในปี 2553 เป็น 529 ล้านบาทในปี 2554 โดยกรรมการผู้จัดการอธิบายเพิ่มเติมในเชิงเปรียบเทียบเพื่อให้ง่ายต่อการเข้าใจว่าบริษัทฯ มีค่าตัดจำหน่ายจากการลงทุนในบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ประมาณปีละ 200 ล้านบาท ดังนั้น หากปีใดที่ประปาปทุมธานีปันผลให้บริษัทฯ ไม่ถึง 200 ล้านบาท เท่ากับว่าบริษัทฯ ขาดทุนจากการลงทุนครั้งนี้

**นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง มีคำถามเรียนถามกรรมการคือ

1. ในงบแสดงฐานะทางการเงิน ผลแตกต่างการจัดโครงสร้างทางการเงินในธุรกิจของกลุ่มบริษัทที่มีตัวเลข 600 ล้านบาท โดยในปีที่ผ่านมามีการบันทึกบัญชีว่าติดลบและในปีนี้ก็ยังมีงบบันทึกบัญชีว่าติดลบ ผู้ถือหุ้นอยากทราบว่าปีนี้เป็นค่าอะไรและในปีหน้ายังมีบันทึกอีกหรือไม่

2. ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทรวมเกิดขึ้น 11 ล้านบาทไม่ทราบว่าเป็นบริษัทอะไรที่ขาดทุน

3. หุ้นกู้จำนวน 7,000 ล้านบาทแต่ในงบการเงินของบริษัทฯ ทำไมตัวเลขจึงไม่เป็น 7,000 ล้านบาท

4. มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เกี่ยวกับภาษีเงินได้ที่ปรับปรุงใหม่ที่จะใช้ในปี 2556 ไม่ทราบว่าในอนาคตจะมีผลกระทบกับบริษัทฯ อย่างไร

**กรรมการผู้จัดการ** ชี้แจงผู้ถือหุ้นว่า เมื่อประมาณ 5-6 ปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ซื้อบริษัท วอเตอร์โพลว์ จำกัด (วอเตอร์โพลว์) ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาทในราคา 700 ล้านบาททำให้เกิดทุนจดทะเบียนของวอเตอร์โพลว์อยู่ 600 ล้านบาท ทั้งนี้เดิมบริษัทฯ ได้ว่าจ้างวอเตอร์โพลว์ให้ผลิตและบำรุงรักษาระบบผลิตและจ่ายน้ำประปาของบริษัทฯ ต่อมาบริษัทฯ ได้ปรับโครงสร้างและซื้อวอเตอร์โพลว์ โดยบริษัทฯ ถือหุ้น 100% และยังคงให้วอเตอร์โพลว์เดินเครื่องให้กับบริษัทฯ ตามปกติ แต่ได้ปรับแก้สัญญาจากเดิมที่มีค่าจ้างการผลิตประมาณ 3 บาทเศษ/ลบ.ม เหลือ 0.25 บาท/ลบ.ม ดังนั้น ตัวเลข 600 ล้านบาทในปีหน้าก็ยังคงบันทึกอยู่

สำหรับการขาดทุน 11 ล้านบาทจากการลงทุนในบริษัทร่วมนั้น มาจากผลการดำเนินงานที่ขาดทุนของ CKP และที่ CKP ขาดทุนในปี 2554 ก็เพราะปี 2554 CKP เข้าซื้อหุ้นของ SEAN ในสัดส่วนร้อยละ 38 ด้วยการกู้เงินจากสถาบันการเงินทำให้มีค่าใช้จ่ายทางการเงินเกิดขึ้น

ส่วนหุ้นกู้ที่ไม่เต็มจำนวน 7,000 ล้านบาทเพราะในการออกหุ้นกุนั้น บริษัทฯ ต้องชำระค่าธรรมเนียมให้กับผู้แทนจำหน่ายหุ้นกู้ ดังนั้นจึงคิดเฉพาะยอดเงินสุทธิที่เข้ามาบริษัท เท่านั้น สำหรับหุ้นกู้ 3,500 ล้านบาทจะครบกำหนดชำระคืนใน 1 ปี จึงถือเป็นหนี้สินระยะสั้นจึงต้องแยกบันทึก

ส่วนคำถามเกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีนั้นผู้แทนผู้ตรวจสอบบัญชี จาก บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ทแอนด์ ยัง จำกัด ได้ให้รายละเอียดในคำถามดังกล่าวคือ มาตรฐานทางบัญชีฉบับที่ 12 ที่เกี่ยวกับภาษีเงินได้นั้น ผู้ตรวจสอบบัญชีและบริษัทฯ อยู่ในระหว่างการตรวจสอบและประเมินคู่ตัวเลข แต่ยังไม่สามารถที่จะสรุปตัวเลขได้อย่างชัดเจน อย่างไรก็ตามประเมินในขั้นต้นได้ว่า จะไม่มีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญ

**นายธรา ชลปราณี** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง มีข้อสงสัยเกี่ยวกับการเข้าซื้อบริษัทวอเตอร์โพลว์เป็นการซื้อทรัพย์สิน ดังนั้น บริษัทวอเตอร์โพลว์น่าจะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และเมื่อเป็นบริษัทย่อยแล้ว การลงบันทึกทางบัญชีเป็นการลงบันทึกขาดทุนเพื่อจะมากลับกับส่วนที่เป็นกำไรสะสม 600 ล้านบาท ผู้ถือหุ้นมีความสงสัยว่าสามารถทำดังกล่าวได้หรือไม่

**กรรมการผู้จัดการ** แจ้งให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบว่า บริษัทฯ เข้าซื้อวอเตอร์โพลว์ในราคาที่สูงกว่าทุนจดทะเบียนอยู่ 600 ล้านบาท แต่บริษัทฯ ได้รับเงินส่วนนี้คืนด้วยการประหยัดค่าใช้จ่ายที่บริษัทฯ ต้องชำระให้กับวอเตอร์โพลว์ ประมาณลูกบาศก์เมตรละ 3 บาท ตัวอย่างเช่นในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ มียอดจ่ายน้ำประปา 120 ล้านลบ.ม เท่ากับว่าบริษัทฯ จ่ายค่าผลิตน้ำประปาให้วอเตอร์โพลว์ลดลง 360 ล้านบาท

ผู้ถือหุ้นยังมีข้อสงสัยว่าการบันทึกบัญชีติดลบ 600 ล้านบาท จะมีต่อไปตลอดไปหรือไม่

**นายกฤษดา เลิศวนา** ผู้ตรวจสอบบัญชีชี้แจงว่าการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน กำหนดให้มีการรับรู้รายการการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันเมื่อเริ่มแรก ณ วันที่มีการรวมธุรกิจ โดยผู้ซื้อต้องไม่รับรู้ส่วนต่างระหว่างต้นทุนการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน กับส่วนได้เสียของผู้ซื้อในมูลค่าตามบัญชีของกิจการที่ถูกนำมารวมเป็นสินทรัพย์หรือรายได้ แต่ให้รับรู้โดยตรงในส่วนของเจ้าของ ซึ่งหากโครงสร้างของบริษัทฯ ยังคงมีการควบคุมเดียวกันอยู่ รายการดังกล่าวจะอยู่กับกิจการตลอดไป

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณา

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีแล้วตามที่เสนอด้วยคะแนนเสียงดังนี้



จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 605 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,343,542,006 หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

- เห็นด้วย 3,340,381,206 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.9055 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- ไม่เห็นด้วย 0 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0000 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- งดออกเสียง 3,160,800 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0945 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2554

ประธานฯ ขอให้กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุมว่า ในวาระนี้มี 2 ประเด็นที่คณะกรรมการบริษัท นำเสนอขออนุมัติต่อผู้ถือหุ้น โดยประเด็นแรก จากสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมต่อทำสัญญาร่วมทุนธุรกิจประปาที่ลงนามกับกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมนั้น กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดสรรเงินไว้ร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิเป็นเงินสำรอง ถึงแม้ว่าบริษัทฯ จะมีเงินสำรองตามกฎหมายครบร้อยละ 10 แล้วก็ตาม

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิประจำปี 2554 เท่ากับ 2,062,684,965 บาท ดังนั้น ตามข้อกำหนดในสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมต่อทำสัญญาร่วมทุนประกอบกิจการประปา บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิจำนวน 206,268,496 บาท เป็นทุนสำรองอื่น

สำหรับประเด็นที่ 2 คณะกรรมการบริษัท ขออนุมัติจ่ายเงินปันผลจากรายได้ที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในปี 2554 ให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.25 บาทหรือคิดเป็นเงินที่จะจ่ายปันผลทั้งสิ้น 997,500,000 บาท โดยมีกำหนดที่จะจ่ายเงินปันผลในวันที่ 28 มีนาคม 2555 กรรมการผู้จัดการกล่าวต่อไปว่า ในครึ่งปีแรกของปี 2554 คณะกรรมการได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตราหุ้นละ 0.15 บาทเท่ากับว่าบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2554 รวม 0.40 บาทต่อหุ้นเพิ่มขึ้นจากปี 2553 ที่จ่ายอยู่ที่ 0.35 บาทต่อหุ้น

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลสำรองตามกฎหมาย และสำรองอื่นตามที่กำหนดไว้ในสัญญาใดๆ โดยมีข้อมูลเปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผลในปีที่ผ่านมา ดังนี้

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2554	ปี 2553	ปี 2552
1. กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	2,063	1,958	1,485
2. จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	3,990	3,990	3,990
3. เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.40	0.35	0.28
4. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	1,596	1,397	1,117
5. อัตราเงินปันผลจ่ายต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	77.40	71.3	75.2

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถาม

**นายชาติ เจริญเนือง** ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ เสนอว่าในปีหน้าบริษัทฯ ควรจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในช่วงกลางปีในอัตราที่สูงกว่าช่วงปลายปี ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถรับเงินปันผลได้เร็วขึ้น และจะส่งผลให้มูลค่าหุ้นของบริษัทฯ ดีขึ้นและถ้าหากในช่วงปลายปีบริษัทฯ มีกำไรน้อยก็อาจนำเงินกำไรสะสมมาจ่ายสมทบ

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่าจะรับไปเสนอให้คณะกรรมการพิจารณาต่อไป

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณา

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนอนุมัติให้จัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2554 ไปสำรองอื่นเป็นเงิน 206,268,496 บาท และอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประกอบการของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนของปี 2554 ในอัตรา 0.25 บาทต่อหุ้น รวมเป็นจำนวนเงิน 997,500,000 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามที่เสนอ (บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2555 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2555) โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 28 มีนาคม 2555 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 605 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,343,542,006 หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

- เห็นด้วย 3,340,374,206 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.9053  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

- ไม่เห็นด้วย 0 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0000  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- งดออกเสียง 3,167,800 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0947  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

## วาระที่ 5 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน

ประธานฯ ขอให้ประธานกรรมการตรวจสอบรายงานต่อที่ประชุม

ประธานกรรมการตรวจสอบรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2555 ซึ่งได้พิจารณาความน่าเชื่อถือ ความสามารถในการให้บริการและคำปรึกษาในการสอบบัญชีและรับรองงบการเงินได้ทันเวลาแล้ว เห็นควรเสนอผู้สอบบัญชีรายเดิม คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปี 2555 และเสนอแต่งตั้งนายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3930 หรือนางสาวศิวากรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3844 หรือนายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4958 คนหนึ่งคนใดเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2555 โดยมีค่าตอบแทนรวมไม่เกิน 1,235,000 บาท เปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา ดังนี้

รายการ	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553
ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี	525,000	515,000	515,000
ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำไตรมาส	570,000	540,000	540,000
ค่าบริการอื่นๆ	140,000	140,000	70,000
รวม	1,235,000	1,195,000	1,125,000

ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งยังเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทย่อย คือ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด และบริษัท ไทยวอเตอร์โอเพอร์เรชั่นส์ จำกัด และผู้สอบบัญชีที่เสนอมานั้นไม่มีความสัมพันธ์ และมีส่วนได้ส่วนเสียกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด โดยได้แสดงรายละเอียดผู้สอบบัญชีที่เป็นผู้สอบบัญชีกับบริษัทฯ ดังนี้

รายชื่อ	เลขที่ผู้สอบบัญชี อนุญาต	จำนวนปีที่สอบบัญชี
1. นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์	3930	4 ปีตั้งแต่ปี 2551-2554
2. นางสาวศิวากรณ์ เอื้ออนันต์กุล	3844	4 ปีตั้งแต่ปี 2551-2554
3. นายกฤษดา เลิศวนา	4958	2 ปีตั้งแต่ปี 2553-2554

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถาม

**นายชาติรี เจริญเนือง** ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ เสนอว่าในปีหน้าบริษัทฯ ควรใช้วิธีการประมูลเพื่อคัดเลือกผู้ตรวจสอบบัญชี ไม่ควรให้บริษัทตรวจสอบบัญชีผูกขาดเพียงบริษัทเดียวเพื่อความเป็นธรรมกับบริษัทผู้ตรวจสอบบัญชีรายอื่นและเพื่อความโปร่งใสต่อผู้ถือหุ้น รวมถึงเพื่อเป็นการประหยัดค่าใช้จ่ายซึ่งปัจจุบันได้มีบริษัทที่ดำเนินธุรกิจเดียวกันกับบริษัทฯ ได้ดำเนินการโดยวิธีดังกล่าวและทำให้ลดค่าใช้จ่ายลงไปได้เป็นจำนวนนับแสนบาท พร้อมทั้งได้ขอให้ผู้ตรวจสอบบัญชีกรุณาแสดงวิสัยทัศน์ของการตรวจสอบบัญชีให้ผู้ถือหุ้นทราบด้วยว่าได้มีการปฏิบัติงานอย่างไร

**ประธานฯ** ได้ขอให้ผู้ตรวจสอบบัญชีแสดงวิสัยทัศน์ต่อที่ประชุม

**นายกฤษฎา เลิศวนา** ผู้ตรวจสอบบัญชี ได้ชี้แจงว่า บริษัท สำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐานการบัญชี โดยปกติจะตรวจสอบเป็น 2 ช่วง คือ

1. ตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน ซึ่งจะเป็นระบบการจ่ายเงินว่าปฏิบัติตามมาตรฐานระบบการควบคุมภายในที่บริษัทฯ กำหนดไว้หรือไม่ และจากการสอบทานที่ผ่านมาไม่พบสิ่งที่เป็นสาระสำคัญและไม่พบความผิดปกติแต่อย่างใด

2. การตรวจสอบยอดคงเหลือปลายปีเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงิน ว่ามีฐานะทางการเงินเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีหรือไม่ ซึ่งตลอดเวลาที่ผ่านมาผลของการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป

**นายสถาพร ผังนิรันดร์** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเองแสดงข้อคิดเห็น 2 เรื่อง คือ

1. ค่าตรวจสอบบัญชีในปี 2555 เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ร้อยละ 3 ดังนั้นในปี 2555 บริษัทฯ จะต้องรักษาอัตราการเพิ่มของกำไรสุทธิไม่ต่ำกว่าร้อยละ 3 เช่นกัน

2. จำนวนชั่วโมงการทำงานของผู้ตรวจสอบบัญชีควรจะลดลงเนื่องจากมีความชำนาญในการตรวจสอบเพราะเป็นผู้ตรวจสอบรายเดิมและรายการทางบัญชีของบริษัทฯ ก็ไม่ยุ่งยาก ดังนั้นค่าตรวจสอบบัญชีก็ไม่ควรเพิ่มขึ้นและไม่ควรถือเป็นธรรมเนียมปฏิบัติว่าจะต้องเพิ่มขึ้นทุกปี

**ประธานฯ** แจ้งต่อที่ประชุมว่าจะนำความเห็นไปเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาต่อไป และได้กล่าวเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการใช้บริการจากบริษัทตรวจสอบบัญชีที่มีคุณภาพและน่าเชื่อถือ ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

**นายธรา ชลปราณี** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเองแสดงข้อคิดเห็นว่า ในปี 2555 บริษัทฯ จะครบกำหนดมติสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ในเดือนกรกฎาคม ดังนั้น ค่าตรวจสอบบัญชีน่าจะลดลงด้วยเนื่องจากปฏิบัติงานไม่ครบปี และหากในปี 2556 สิทธิประโยชน์ทางภาษีหมดลงแล้วค่าตรวจสอบก็ควรจะลดลงจาก 140,000 บาท เป็น 70,000 บาทหรือไม่

**กรรมการผู้จัดการ** แจ้งว่าในปี 2555 การตรวจสอบบัญชีจะดำเนินการไปถึงไตรมาสที่3 และสำหรับปี 2556 เมื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษีเหลือเพียง 1 ใบ บริษัทฯ ก็จะมีการพิจารณาอีกครั้งหนึ่ง และในขณะนี้ บริษัทฯ กำลังดำเนินการขอขยายเวลารับสิทธิประโยชน์ทางภาษีต่อ BOI เนื่องจากผลกระทบจากอุทกภัย

**นางสาวจิณพัทธ์ พรพิบูลย์** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเอง แสดงข้อคิดเห็นว่าบริษัทฯ ใช้บริการบริษัท สำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัดมาเป็นระยะเวลาที่ปีแล้ว บริษัทฯ สำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง เป็นบริษัทที่ดีบริษัทหนึ่ง จึงขอฝากให้พิจารณาว่าหากจะถือว่าเป็นการดำเนินธุรกิจร่วมกันในฐานะที่เป็น Partnership ก็ขอให้ช่วยกันพิจารณาหาแนวทางในการลดค่าใช้จ่ายให้แก่คู่ค้าด้วย เพื่อจะได้ใช้บริการกันต่อไปในระยะยาว

**กรรมการผู้จัดการ** แจ้งว่าได้ใช้บริการของบริษัทฯ สำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง มาแล้วเป็นเวลา 4-5 ปี และขอขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้เจรจาต่อผู้สอบบัญชีแทนคณะกรรมการ

**ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง** แสดงข้อคิดเห็นว่า บริษัทฯ สำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นบริษัทที่ใหญ่และอยู่ในระดับ Top five แต่ไม่เห็นการแสดงผลออกความคิดเห็นในงบการเงิน ไม่เหมือนกับบริษัทตรวจสอบบัญชีรายใหญ่บางราย ที่แสดงผลออกความคิดเห็นในงบการเงินอย่างชัดเจนและตรงไปตรงมา โดยไม่คำนึงว่าอาจไม่เป็นที่พอใจของฝ่ายจัดการเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ จากการเจริญเติบโตของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องจึงขอให้คณะกรรมการเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ จากการเจริญเติบโตของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องจึงขอให้คณะกรรมการพิจารณาเรื่องการทุจริตภายใน อย่าให้เหมือนกับในหลายๆ ประเทศในเอเชียที่เกิดความเสียหายจากการทุจริตภายใน ขอให้บริษัทฯ มีความรอบคอบและระมัดระวังในเรื่องนี้ด้วย

**ประธานฯ** ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่แสดงความคิดเห็น และยืนยันว่าจะระมัดระวังดูแลให้การดำเนินงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปอย่างรอบคอบและรัดกุม

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณา

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนอนุมัติแต่งตั้งนายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3930 หรือนางสาวศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3844 หรือนายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4958 แห่ง บริษัท สำนักงาน เอ็นสท์ แอนด์ ยัง จำกัด คนหนึ่งคนใดเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2555 ตามที่เสนอ โดยมีค่าตอบแทนไม่เกิน 1,235,000 บาท ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 607 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,343,577,506 หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

- เห็นด้วย 3,339,122,451 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.8668 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- ไม่เห็นด้วย 1,142,055 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0342 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- งดออกเสียง 3,313,000 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0990

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

#### **วาระที่ 6 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ**

ประธานกล่าวว่า เนื่องจากวาระนี้มีกรรมการผู้มีส่วนได้เสีย 4 ท่านประกอบด้วยนายปลิว ตริวิศเวทย์, นายณรงค์ แสงสุริยะ, นายสุวิข พึ่งเจริญ, นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ ประธานฯ ได้เชิญกรรมการทั้ง 4 ท่านออกจากห้องประชุม และขอให้ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรายงานรายละเอียด

**นายไพรัช เมฆอาภรณ์** ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติมหาชนและข้อบังคับบริษัทข้อที่ 16 ได้กำหนดให้กรรมการออกจากตำแหน่งตามวาระใน อัตรา 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออก โดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียน บริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลาก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

บริษัทฯ มีกรรมการจำนวน 12 ท่าน ดังนั้นมีกรรมการที่พ้นตำแหน่งตามวาระ 4 ท่านคือนายปลิว ตริวิศเวทย์, นายณรงค์ แสงสุริยะ, นายสุวิข พึ่งเจริญ, นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ

สำหรับเกณฑ์การพิจารณาของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาถึง คุณสมบัติตามเกณฑ์ของการเป็นกรรมการที่มีคุณวุฒิ มีประสบการณ์ มีประวัติที่โปร่งใส มีจริยธรรม คุณธรรม ที่ดี ขณะเดียวกันก็ต้องแสดงความคิดเห็นที่เป็นอิสระ และเนื่องจากไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอบุคคลเข้ารับการ เลือกตั้งเป็นกรรมการในครั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้วเห็นว่ากรรมการ ทั้ง 4 รายได้ปฏิบัติหน้าที่ได้เป็นอย่างดีอันเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ คณะกรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทนจึงได้เสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณารับกรรมการทั้ง 4 ท่านกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ และอนุกรรมการอีกวาระหนึ่ง

**ประธานฯ** กล่าวกับที่ประชุมว่าในวาระนี้ ผู้ถือหุ้นจะออกเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ประธานจึงขอให้ที่ประชุมลงคะแนน

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนอนุมัติ แต่งตั้ง นายปลิว ตริวิศเวทย์ นายณรงค์ แสงสุริยะ นายสุวิข พึ่งเจริญ นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ กรรมการที่ครบวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ตามที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

**นายปลิว ตริวิศเวทย์** ตำแหน่ง กรรมการ และรองประธานกรรมการ

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 606 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,340,580,506 หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

- เห็นด้วย 3,290,838,806 เสียง คิดเป็นร้อยละ 98.5110  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- ไม่เห็นด้วย 46,449,000 เสียง คิดเป็นร้อยละ 1.3904  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- งดออกเสียง 3,292,900 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0986  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

**นายณรงค์ แสงสุริยะ** ตำแหน่ง กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 605 ราย คิดเป็นคะแนน 3,341,577,406 หรือคิดเป็นร้อยละ 100  
ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

- เห็นด้วย 3,337,228,506 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.8699  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- ไม่เห็นด้วย 1,048,900 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0314  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- งดออกเสียง 3,300,000 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0987  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

**นายสุวิษ ฝั่งเจริญ** ตำแหน่ง กรรมการ และกรรมการบริหาร

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 607 ราย คิดเป็นคะแนน 3,343,577,506 หรือคิดเป็นร้อยละ 100  
ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

- เห็นด้วย 3,339,228,706 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.8699  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- ไม่เห็นด้วย 1,048,900 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0314  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- งดออกเสียง 3,299,900 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0987  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

**นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ** ตำแหน่ง กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล และ  
กรรมการตรวจสอบ

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 606 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,341,947,506 หรือคิดเป็นร้อยละ 100  
ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

- เห็นด้วย 3,338,647,506 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.9013  
ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- ไม่เห็นด้วย 0 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0000

- ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม
- งดอกออกเสียง 3,300,000 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0987
- ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

ก่อนเริ่มวาระที่ 7 ประธานฯ ได้เชิญกรรมการทั้ง 4 ท่านกลับเข้าห้องประชุมอีกครั้ง

**นายชาติรี เจริญเนือง** ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ได้กล่าวแสดงความยินดีกับกรรมการทั้ง 4 ท่านที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง และขอให้กำกับดูแลการบริหารงานบริษัท ให้เจริญรุ่งเรืองยิ่งขึ้นไป

### วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานฯ แจ้งว่าสำหรับวาระนี้กรรมการทุกท่านที่เป็นผู้มีส่วนได้เสียในงดอกออกเสียง ประธานฯ ได้เชิญประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรายงานรายละเอียดต่อที่ประชุม

ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง

ในปี 2554 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติจ่ายเงินโบนัสประจำปี 2553 เป็นจำนวนไม่เกิน 10,334,100 บาทและจ่ายค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2554 เป็นจำนวนไม่เกิน 6,043,000 บาท

สำหรับปี 2555 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้เสนอค่าตอบแทนกรรมการ ซึ่งพิจารณาตามความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ โดยเสนอโบนัสกรรมการประจำปี 2554 ในวงเงินไม่เกิน 12,129,600 บาท และค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2555 ในวงเงินไม่เกิน 6,436,500 บาท โดยประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกล่าวว่า ในการพิจารณาค่าตอบแทนนั้น หลายบริษัทจะอิงกับผลกำไรและหลายบริษัทจะอิงกับการจ่ายเงินปันผล สำหรับค่าตอบแทนกรรมการในปี 2554 จำนวน 6,043,000 บาทเพิ่มขึ้นเป็น 6,436,500 บาทในปี 2555 นั้น เป็นการเพิ่มค่าตอบแทนในส่วน คณะกรรมการบริษัทร้อยละ 7.27 โดยได้ปรับค่าตอบแทนรองประธานกรรมการให้มีความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบ อย่างไรก็ตามโดยเฉลี่ยแล้วค่าตอบแทนทั้งหมดปรับขึ้นร้อยละ 6.51 เมื่อเปรียบเทียบกับค่าตอบแทนในปี 2554

สำหรับโบนัสกรรมการในปี 2554 จำนวน 12,129,600 บาทคิดเป็นร้อยละ 0.76 ของเงินปันผลเมื่อเทียบกับปี 2553 ที่ร้อยละ 0.74 ของเงินปันผลและเมื่อรวมค่าตอบแทนกรรมการทั้งหมดในปี 2554 เทียบกับเงินปันผลจะเท่ากับร้อยละ 1.17 และในปี 2555 จะเหลืออยู่ที่ร้อยละ 1.16 ซึ่งสรุปค่าตอบแทนได้ดังนี้



โบนัสกรรมการประจำปี 2554 แยกตามตำแหน่ง

(หน่วย : บาท)

รายชื่อ	ตำแหน่ง	โบนัส	
		ปี2554	ปี2553
1. ดร.ทง พิทยะ	กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการบริษัท	1,547,563	1,318,825
2. นายปลิว ตริวิศเวทย์	รองประธานกรรมการบริษัท	1,103,968	939,956
3. นายณรงค์ แสงสุริยะ	กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร	1,022,676	871,399
4. นายเตชะพิทย์ แสงสิงห์แก้ว	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการบรรษัทภิบาล	1,254,509	1,068,049
5. นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล และกรรมการตรวจสอบ	987,550	840,728
6. นายไพรัช เมฆอาภรณ์	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการตรวจสอบและกรรมการบรรษัทภิบาล	1,129,058	961,605
7. นายสมโพธิ ศรีภูมิ	กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการบรรษัทภิบาล กรรมการผู้จัดการ เลขานุการบริษัท	1,072,856	914,698
8. นายประเสริฐ มรัตนะพร	กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการบริหารความเสี่ยง	820,951	700,005
9. นายโทโมโนริ ชูชูกิ	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยง	931,348	793,821
10. ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์	กรรมการ และกรรมการบริหาร	789,839	672,943
11. นายสุวิทย์ พึ่งเจริญ	กรรมการ และกรรมการบริหาร	789,840	672,943
12. นายจุน อเกตะ	กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	679,442	-
13. นายโคอิชิ วาคานะ	กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	-	579,128
<b>รวม</b>		<b>12,129,600</b>	<b>10,334,100</b>

หมายเหตุ : นายโคอิชิ วาคานะ ลาออกจากกรการเป็นกรรมการเมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2554

นายจุน อเกตะ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2554

ค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2555 แยกตามคณะกรรมการ

(หน่วย : บาท)

คณะกรรมการ	2555	2554	% เพิ่มขึ้น
1. คณะกรรมการบริษัท	4,292,000	4,001,000	7.27
2. คณะกรรมการบริหาร	782,000	743,500	5.17
3. คณะกรรมการตรวจสอบ	383,500	365,500	4.92
4. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	277,000	264,000	4.92
5. คณะกรรมการบรรษัทภิบาล	351,000	334,500	4.93
6. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	351,000	334,500	4.93
<b>รวม</b>	<b>6,436,500</b>	<b>6,043,000</b>	<b>6.51</b>

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถาม

**นายชาติตรี เจริญเรือง** ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ แสดงความคิดเห็นว่าการที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติในวาระนี้เนื่องจากบริษัทฯ มีผลประโยชน์ที่แต่ขอเสนอให้มีการกำหนดเพดานในการปรับค่าตอบแทนว่า สูงสุดไม่เกินหนึ่งล้าน หรือหนึ่งล้านห้าแสนบาทสำหรับประธานกรรมการ รวมถึงกรรมการทุกท่านว่าจะมีการเพิ่มค่าตอบแทน และโบนัสไม่เกินเพดานที่กำหนดไว้ ซึ่งปัจจุบันบริษัทชั้นนำหลายๆ บริษัทได้ยึดเป็นแนวทางปฏิบัติ

**ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน** แจ้งต่อผู้ถือหุ้นและที่ประชุมว่าบริษัทฯ กำลังพิจารณาแนวทางนี้เช่นกันเนื่องจากบริษัทฯ เติบโตอย่างต่อเนื่องและได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นสำหรับข้อเสนอแนะ

**นายสถาพร ผังนิรันดร์** ผู้ถือหุ้นประชุมด้วยตนเองแสดงข้อคิดเห็นที่ไม่คัดค้านเรื่องการจ่ายโบนัส แต่อยากทราบว่าอัตราการเพิ่มในส่วนของคุณค่าตอบแทนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.51 นั้น เมื่อเปรียบเทียบกับของพนักงานแล้วสอดคล้องกันหรือไม่

**ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน** แจ้งต่อผู้ถือหุ้นและที่ประชุมว่า ค่าตอบแทนของกรรมการได้แบ่งออกเป็น 2 ส่วน คือ ค่าตอบแทน และเบี้ยประชุมซึ่งถ้าหากไม่เข้าร่วมประชุม ก็จะไม่ได้รับ โดยได้พิจารณาให้สอดคล้องกับผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้เมื่อเปรียบเทียบกับการทำงานของบริษัทฯ แล้วก็ไม่สูงเกินไป

ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน แจ้งต่อผู้ถือหุ้นและที่ประชุมว่าการปรับค่าตอบแทนได้พิจารณาให้สอดคล้องกับอัตราการจ่ายเงินปันผล และในอนาคตก็อาจมีความเป็นไปได้ที่จะปฏิบัติตามแนวทางที่ผู้ถือหุ้นเสนอ

**กรรมการผู้จัดการ** แจ้งต่อที่ประชุมว่า อัตราการจ่ายผลตอบแทนให้กับพนักงานมีอัตราใกล้เคียงกับของคณะกรรมการ โดยเฉพาะพนักงานที่มีผลการปฏิบัติงานดีจะได้รับผลตอบแทนในระดับดีเช่นกัน และโดยเฉลี่ยแล้วอยู่ในอัตราที่ใกล้เคียงกัน

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณา

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงมากกว่า 2 ใน 3 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมอนุมัติโบนัสของคณะกรรมการประจำปี 2554 ในจำนวนเงินไม่เกิน 12,129,600 บาท และกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการสำหรับปี 2555 ในจำนวนเงินไม่เกิน 6,436,500 บาท ตามที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 597 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,330,182,606 หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

- เห็นด้วย 3,326,708,206 เสียง คิดเป็นร้อยละ 99.8956

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

- ไม่เห็นด้วย 100 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.0001

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

- งดออกเสียง 3,474,300 เสียง คิดเป็นร้อยละ 0.1043

ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

ทั้งนี้ไม่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการซึ่งมีส่วนได้ส่วนเสียในวาระนี้ จำนวน 14,394,900 เสียง

## วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

**นายชัชชัย คุณงาม** ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ได้แสดงความคิดเห็นดังนี้

1. สถานที่จัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อครั้งที่แล้วอยู่ในระดับที่ดี ซึ่งก็ได้รับคำชมเชยจากผู้ถือหุ้น สำหรับสถานที่จัดการประชุมในครั้งนี้นี้ยังมีข้อบกพร่องอยู่บางประการตามที่ได้แจ้งไปเมื่อช่วงเช้า ซึ่งก็ได้รับการแก้ไขให้ดีขึ้นแล้ว

2. การจัดหาอาหารว่างสำหรับผู้ถือหุ้นควรจัดเป็นกล่องและแจกจ่ายให้เป็นรายบุคคลเพื่อจะได้รับการประทานกันอย่างทั่วถึง

3. ขอให้ประธานฯ กรุณาวิเคราะห์สรุปภาวะเศรษฐกิจในยุโรปอีกครั้งหนึ่งต่อจากคราวที่แล้วว่าจากการ swap หนี้และพันธบัตรของกรีซร้อยละ 85 ที่ผ่านมามีทำให้เหลืออีกร้อยละ 15 ก็ต้องยอม ซึ่งทำให้กรีซเกิดความสงบได้ระยะหนึ่ง ตามที่คาดการณ์ไว้คงจะมี after shock เมื่อครบกำหนดชำระหนี้ในครั้งต่อไป ซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดหุ้น ตลาดเงินของประเทศไทย จึงขอให้ท่านประธานฯ กรุณาช่วยวิเคราะห์อีกครั้ง และจากคราวที่แล้วที่ประธานฯ กล่าวมาถึงขณะนี้ประเทศฟิลิปปินส์ยังอยู่ภายใต้ไอเอ็มเอฟ ซึ่งเมื่อคราวที่ประเทศไทยยังอยู่ภายใต้ไอเอ็มเอฟเขาปฏิบัติต่อเราแบบสองมาตรฐาน คือ ขึ้นดอกเบี้ยและยึดทรัพย์สินต่างๆ แต่พอเกิดวิกฤตการณ์แฮมเบอร์เกอร์ก็ลดดอกเบี้ย ซึ่งประธานฯ ได้บอกว่าเราได้พ้นจากไอเอ็มเอฟก่อนที่จะครบกำหนดชำระหนี้ ปัจจัยสำคัญที่ทำให้ประเทศไทยพ้นจากไอเอ็มเอฟก่อนเวลาก็คือประธานฯ จึงขอให้ผู้ถือหุ้นกรุณาปรบมือให้ประธานฯ

**ประธานฯ** ได้กล่าวสรุปสภาวะเศรษฐกิจของยุโรปว่า เกมส์การเงินในยุโรปนั้นเป็นเกมส์ของผู้ให้กู้กับผู้กู้ ผู้กู้คือ กรีซ อิตาลี โปรตุเกส ไอร์แลนด์ ซึ่งไม่มีเครดิตมากพอจึงต้องออกพันธบัตร และผู้ให้กู้คือธนาคารขนาดใหญ่ ในฝรั่งเศส เยอรมัน อังกฤษ สหรัฐอเมริกา เป็นต้น ดังนั้นเมื่อมีปัญหาเกมส์ของการต่อรองคือเจ้าหนี้ จะปฏิบัติต่อกรีซได้อย่างไรบ้างยังไม่ถึงขั้นอิตาลี ในแง่ของไอร์แลนด์ และโปรตุเกส ได้รับความช่วยเหลือไปบางส่วนแล้ว รายใหญ่ได้แก่ กรีซ และอิตาลี เพราะเป็นจำนวนเงินมหาศาล อิตาลีนั้นใหญ่เป็นอันดับสามของยุโรป มีอำนาจต่อรองมาก แต่กรีซเป็นประเทศที่ใหญ่พอสมควร แต่ความสามารถในการพัฒนาอุตสาหกรรมค่อนข้างต่ำ และรายได้ต่อประชากรน้อยเมื่อเทียบกับยุโรปเอง ฉะนั้นกรีซก็จะอยู่ในสภาพที่กลืนไม่เข้าคายไม่ออก คือ ถูกบีบบังคับให้ต้องพยายามจ่ายทั้งดอกเบี้ยและเงินต้น ซึ่งก็มีการพยายามเจรจา

ต่อรองกันมาตลอด ท้ายที่สุดมีข้อตกลงว่า เยอรมัน ฝรั่งเศสมองว่า ถ้าปีมากเกินไป กรีซล้มละลายก็จะมีปัญหาสังคม และยุโรปเอง ก็อาจจะแตกได้จึงออกระเบียบมาใหม่ว่า

1. เรื่องการเงิน พยายามสร้างกองทุนให้ใหญ่พอในยุโรปประมาณ 750 พันล้านเหรียญเตรียมรองรับสถานการณ์ที่จะเกิดขึ้นทั้งหมด ในประเทศสมาชิกยูโร ซึ่งกรีซ ก็เป็นประเทศหนึ่งที่จะได้รับผลกระทบ

2. ยอมลดหนี้ให้กรีซการ swap ที่ว่าคือ ลดจากพันธบัตรเดิมซึ่งมีดอกเบี้ยสูง เปลี่ยนเป็นพันธบัตรใหม่ซึ่งมีดอกเบี้ยต่ำลงมา และตัดหนี้ลงเหลือประมาณไม่ถึงร้อยละ 50 หรืออาจจะร้อยละ 25 บางส่วน และบางส่วนก็ไม่ได้ลดแต่ไม่มีดอกเบี้ย เป็นต้น ทำอย่างไรให้กรีซฟื้นให้ได้ คำถามคือ แล้วกรีซจะฟื้นได้หรือไม่ คือหัวใจหลัก ด้วยกฎระเบียบใหม่ ถึงแม้จะเงินทุนสำรอง แต่เงินทุนเหล่านั้นต้องมีเงินต้นคืนและมีดอกเบี้ยนั่นคือหัวใจสำคัญว่า กรีซจะสามารถมีรายได้เพียงพอที่จะดูแลหนี้สินเหล่านั้นหรือไม่ในอนาคต ทั้งๆ ที่ลดไปแล้วประมาณครึ่งหนึ่งโดยรวม คำตอบคือ ความไม่แน่นอนยังสูงมากเนื่องจากกรีซเองยังคงไม่สามารถชำระหนี้เหล่านี้ได้ เคยมีแนวความคิดว่าควรจะลดหนี้ให้กรีซทั้งหมดเลยถึงจะเริ่มต้นใหม่ได้ แต่การยกเลิกหนี้ทั้งหมดจะทำให้ธนาคารในยุโรปหลายๆแห่งขาดทุนและล้มละลายจึงไม่ทำ แต่ใช้วิธีชลอการชำระและผ่อนคลายนโยบายการชำระ เพื่อให้กรีซอยู่รอดได้และธนาคารก็อยู่รอดได้ด้วยเช่นกัน เกมส์การต่อรองอยู่ตรงนี้

ส่วนข้อตกลงสุดท้ายที่มีการ swap แล้วก็เท่ากับเป็นการลดภาระหนี้ที่กรีซต้องชำระโดยงบประมาณก็คงจะประทังให้กรีซสามารถดำเนินต่อไปได้ แต่หัวใจสำคัญก็คือตราบไคที่ยังใช้เงินสกุลยูโรอยู่ประเทศกรีซไม่เหมือนประเทศไทยสมัยวิกฤตที่สามารถลดอัตราแลกเปลี่ยนลง ลอยตัวให้ค่าเงินบาทถูกลง ทำให้สินค้าของไทยขายได้ คนมาท่องเที่ยวมากขึ้น แล้วก็มีการได้กลับเข้ามา ภาคเกษตรก็ได้ส่งออกง่ายขึ้น แต่กรีซอยู่ในเงินสกุลยูโร จึงไม่สามารถจะลดอัตราแลกเปลี่ยนได้ มีทางเดียวคือ ลดค่าจ้างแรงงานให้ถูกลง จึงเป็นเหตุให้เกิดวิกฤตในสังคมที่มีการเดินขบวนต่างๆ การปลดแรงงาน การรัดเข็มขัด คล้ายๆ ประเทศไทยถูกบีบให้พยายามสร้างงบประมาณให้สมดุล หรือเกินดุลจากภาษีที่เก็บได้ แต่กรีซระบบภาษีแยกกว่าประเทศไทย ดังนั้นกฎระเบียบใหม่ที่เยอรมัน และฝรั่งเศสกำหนดขึ้นมา และประเทศสมาชิกยุโรปยอมรับนั้น เข้มงวดมากที่พยายามให้กรีซกลับเข้าสู่รูปแบบเดิม แต่โดยเหตุผลทางการดำเนินงานทางเศรษฐกิจ ประเทศกรีซไม่สามารถฟื้นฟูตัวเองได้ ถ้าไม่สามารถลดราคาสินค้าตัวเองให้ถูกลงนั่นคือเหตุผลหลักๆ ดังนั้นแนวความคิดออกมาอีกว่า อย่งไรก็ต้องลดอัตราดอกเบี้ย ลดเงินต้น จุดที่สองก็คือว่า ทำอย่างไร ประเทศใหญ่ๆ อย่างเยอรมัน และฝรั่งเศส จะทำให้ค่าแรงของตัวเองสูงกว่ากรีซมากพอที่จะทำให้สินค้าของกรีซขายได้ แล้วก็ทำอย่างไรกิจการของกรีซจะมีกำไรขึ้นมา ก็เป็นการช่วยเหลือซึ่งประเทศยุโรปนั้นด้วยพันธะสัญญาใหม่ ถึงแม้ว่าจะออกระเบียบที่เข้มงวด แต่ก็ต้องเข้าไปช่วยเหลือประเทศที่มีปัญหาทางการเงิน ไม่ใช่เฉพาะแค่เรื่องการเงินต้องช่วยในเรื่องของการลงทุน การเข้าไปช่วยบริหารกิจการ ซึ่งคงใช้เวลาอีกหลายปี เนื่องจากนโยบายทางการเงินในแง่อัตราแลกเปลี่ยนใช้ไม่ได้ไม่มีตัวปรับปรุจ ซึ่งดร.วีรพงษ์ รามางกูร กล่าวไว้เมื่อสัปดาห์ก่อนเปรียบเทียบได้ดีว่านโยบายทางการเงิน หรืออัตราแลกเปลี่ยนเหมือนกับยาปฏิชีวนะ กินแล้วฟื้นเร็ว แต่นโยบายการคลัง เหมือนยาหม้อ ต้องใช้เวลานาน ปรระธานฯ จึงมองว่าประเทศยุโรปยังมีปัญหาตามมาอีกหลายปี ซึ่งจะกระทบกับ

เราบ้างในแง่ของการส่งออก การแก้ไขปัญหาในกรีซจะทำได้ครั้งละ 3 เดือนและเมื่อเริ่มมีปัญหาอีกก็จะกลับมาเจรจากันใหม่ ลดดอกเบี้ย ลดเงินต้น แล้วออกพันธบัตรใหม่อาจจะมีการ swop อีกครั้งสองครั้งก็ได้ เพราะกำลังพูดถึงการวางแผนที่กรีซกำลังชำระหนี้ถึงปี 2020 จึงต้องติดตามอย่างใกล้ชิดต่อไป

**นายชาติเร จริญญาเนือง** ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเสนอข้อคิดเห็นผ่านไปยังกรรมการผู้จัดการ ดังนี้

1. เห็นด้วยกับที่นายชัชชัย คุณงามเสนอให้จัดอาหารว่างบรรจุในกล่อง เพื่อผู้ถือหุ้นจะได้รับประทานกันอย่างทั่วถึง
2. อาหารกลางวันควรจัดไว้เป็นกล่องเช่นเดียวกัน มิฉะนั้นผู้ถือหุ้นที่ไปก่อน ก็จะได้รับประทานและนำกลับบ้านจนอาจไม่เหลือถึงผู้ถือหุ้นที่ไปทีหลัง
3. ขอให้จัดให้ผู้ถือหุ้นได้ไปเยี่ยมชมกิจการของบริษัทฯ และร่วมกิจกรรมเพื่อสังคมที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการด้วยเพื่อขอมีส่วนร่วมในการช่วยเหลือชุมชนและสังคมเหมือนกับหลายบริษัทได้ดำเนินการอยู่ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการส่งเสริมกิจกรรมด้านกีฬาซึ่งก็ยินดีที่จะร่วมเป็นผู้สนับสนุน
4. ในการบริจาคเงินช่วยเหลือต่าง ๆ ขอให้ระบุด้วยว่าบริจาคโดย บริษัท น้ำประปาไทย และผู้ถือหุ้น

**ประธานฯ** กล่าวว่าบริษัทฯ ก็มีนโยบายช่วยเหลือสังคมให้มากขึ้นอยู่แล้ว และอยากให้ผู้ถือหุ้นได้มีส่วนร่วมในโอกาสที่เหมาะสม

**ผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง** เสนอแนะว่าในวาระเลือกตั้งกรรมการ สังเกตดูจำนวนผู้ออกเสียงว่ามีฐานเสียงไม่เท่ากัน ซึ่งตาม พรบ.มหาชนไม่มีข้อกำหนดว่าห้ามกรรมการออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ จึงไม่ควรให้กรรมการงดออกเสียงเพื่อมิให้กระทบกับฐานเสียงในการประชุมครั้งต่อไปขอให้มีการพิจารณา

**ประธานฯ** แจ้งว่าคงจะเป็นอย่างที่คุณผู้ถือหุ้นตั้งข้อสังเกต แต่เป็นเพราะกรรมการได้แสดงความรับผิดชอบจึงงดออกเสียงในวาระนี้

**ประธานฯ** ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาเข้าร่วมประชุม ขอขอบคุณกับความความคิดเห็นต่างๆที่เป็นประโยชน์ และขอภัยในข้อบกพร่องที่เกิดขึ้น และจะปรับปรุงไม่ให้เกิดปัญหาขึ้นอีกในครั้งต่อไป และเมื่อไม่มีกิจการอื่นใดที่จะต้องพิจารณา ประธานฯ ได้แจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นว่าการประชุมในครั้งนี้ ได้กินเวลาอาหารกลางวันของผู้ถือหุ้นมาพอสมควร บริษัทฯ ได้จัดอาหารกลางวันสำหรับผู้ถือหุ้นทุกท่าน ที่ห้องอาหารของโรงแรมในชั้นที่ 2 และชั้นที่ 6 ประธานฯ กล่าวปิดประชุมเวลา 13.15 น.

ลงชื่อ \_\_\_\_\_



(ดร.ทง พิทยะ)

ประธานที่ประชุม