



บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)  
รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558

วัน เวลา และสถานที่ประชุม

ประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 30 มีนาคม 2558 เวลา 14.30 น. ณ ห้องแลนด์มาร์คบอลรูม ชั้น 7 โรงแรมแลนด์มาร์ค กรุงเทพฯ เลขที่ 138 ถนนสุขุมวิท เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 11 ท่าน

- |                            |  |
|----------------------------|--|
| 1. ดร.ทง พิทยะ             | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการ  |
| 2. นายปลิว ตริวิศเวทย์     | กรรมการ และรองประธานกรรมการ  |
| 3. นายเตชะพิทยั แสนสิงแก้ว | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการบริหาร ความเสี่ยง และกรรมการบรรษัทภิบาล |
| 4. นายไพรัช เมฆอาภรณ์      | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการตรวจสอบ และกรรมการบรรษัทภิบาล  |
| 5. นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ   | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล กรรมการตรวจสอบ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  |
| 6. ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์   | กรรมการ และกรรมการบริหาร   |
| 7. นายสุวิษ ฝั่งเจริญ      | กรรมการ และกรรมการบริหาร   |
| 8. นางเพียว มริตตนะพร      | กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และ กรรมการบริหารความเสี่ยง                      |
| 9. นายเรียวทาโร ซุมิ       | กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน   |
| 10. นายโทโมะกิ มัทซึโมโตะ  | กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยง                                       |
| 11. นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ  | กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการบริหารความเสี่ยง กรรมการ บรรษัทภิบาล และกรรมการผู้จัดการ  |

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม (เนื่องด้วยมีอุบัติเหตุ)

นายณรงค์ แสนสุริยะ กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 6 ท่าน

1. นายหงษ์ทอง อาทิตย์ ผู้อำนวยการฝ่ายบริการลูกค้า
2. นายสมเกียรติ ปัทมมงคลชัย ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน
3. นายธนัช ศิริเจริญ ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ
4. นายณัฐพนธ์ กลิ่นห้าวหาญ ผู้อำนวยการประจำฝ่ายปฏิบัติการ
5. นางสาวปติดา ไชยเสน ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล
6. นางสาวสุดารัตน์ เจียมจันทร์ ผู้อำนวยการสำนักงานกรรมการผู้จัดการ และเลขานุการบริษัท

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ที่เข้าร่วมประชุม

นายกฤษฎา เลิศวนา บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ที่ปรึกษากฎหมายทำหน้าที่ดูแลและตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุม

นางสาวสาวิตรี ตรีนวรัตน์ บริษัท เดอะลีสต์ จำกัด

ผู้แทนผู้ถือหุ้นทำหน้าที่เป็นสักขีพยานตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในการประชุม

1. นางผ่องมารีน คงศิริ ผู้ถือหุ้น
2. นายองอาจ สุวรรณพฤกษา ผู้ถือหุ้น

การชี้แจงผู้ถือหุ้นก่อนเริ่มประชุม

เลขานุการบริษัท ได้แนะนำคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัท ฯ แนะนำที่ปรึกษาบริษัทฯ จากสำนักงานกฎหมาย เดอะ ลีสต์ จำกัด และ จากบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด และชี้แจงว่าบริษัทฯ ได้ทำการปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 6 มีนาคม 2558 เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 มีผู้ถือหุ้นมีจำนวนทั้งสิ้น 12,056 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกจำหน่ายแล้วของบริษัทฯ 3,990,000,000 หุ้น บริษัทฯ ได้เผยแพร่เอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558 และได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุม พร้อมเอกสารประกอบทั้งหมดให้แก่ผู้ถือหุ้นตั้งแต่วันที่ 13 มีนาคม 2558 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม จากนั้นได้เชิญผู้แทนผู้ถือหุ้นเป็นสักขีพยานการประชุมจำนวน 2 ท่าน เพื่อร่วมตรวจนับคะแนนกับที่ปรึกษากฎหมาย พร้อมกับชี้แจงอีกว่า หากผู้ถือหุ้นที่มีความประสงค์จะซักถามหรือต้องการให้คณะกรรมการ

ฝ่ายบริหาร ที่แจ้งเพิ่มเติมในประเด็นใด ขอให้ผู้ถือหุ้นแจ้งชื่อและนามสกุลเพื่อบันทึกไว้เป็นข้อมูลในรายงานการประชุมพร้อมทั้งใช้ไมโครโฟนที่บริษัทฯ ได้จัดเตรียมไว้

จากนั้นเลขานุการบริษัทฯ ได้ชี้แจงขั้นตอนการดำเนินการประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 31 การออกเสียงลงคะแนนในวาระต่างๆ ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ถืออยู่ และจำนวนหุ้นที่ได้รับมอบฉันทะ โดยถือว่าหนึ่งหุ้นเท่ากับหนึ่งเสียง ประธานที่ประชุมจะขอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียง หลังจากที่ได้มีการนำเสนอและพิจารณาในแต่ละวาระโดยที่ประชุมแล้ว การลงคะแนนเสียงให้ใช้วิธียกมือ โดยผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะออกเสียงและลงคะแนนเฉพาะกรณีไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง โดยผู้ถือหุ้นจะต้องลงลายมือชื่อในใบลงคะแนนด้วย แต่ไม่อนุญาตให้มีการแยกออกเสียงลงคะแนน บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียงนำมาสรุปผลการลงคะแนนให้ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมทราบต่อไป

ในการนับคะแนน บริษัทฯ จะใช้วิธีหักคะแนนเสียงไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม คะแนนเสียงที่เหลือจะเป็นคะแนนที่เห็นด้วยในวาระนั้นๆ ทั้งนี้ ในการพิจารณาคะแนนเสียงดังกล่าว จะคำนึงถึงการลงคะแนนเสียงที่ผู้ถือหุ้นได้มอบฉันทะแสดงเจตนาไว้ตามหนังสือมอบฉันทะเป็นสำคัญ มติของที่ประชุมในแต่ละวาระใช้คะแนนเสียงข้างมาก หากคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด ยกเว้นวาระที่ 7 ให้ใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของคะแนนเสียงตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 รายละเอียดผลการนับคะแนนของแต่ละวาระ จะแจ้งให้ที่ประชุมทราบหลังจบการประชุมในวาระถัดไป โดยมีที่ปรึกษากฎหมายและผู้แทนผู้ถือหุ้น ทำหน้าที่เป็นคนกลางในการตรวจสอบการลงคะแนน

### เริ่มการประชุม

ดร.ทอง พิทยะ ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ได้แถลงต่อที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเองและโดยการรับมอบฉันทะ ดังนี้

ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง 556 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 63,104,281 หุ้น

ผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น 596 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 3,271,104,721 หุ้น

รวมทั้งสิ้น 1,152 ราย เป็นจำนวนหุ้น 3,334,209,002 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 83.56 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 3,990,000,000 หุ้นครบเป็นองค์ประชุม ตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 30 ประธานฯ จึงกล่าวเปิดประชุมและเริ่มประชุมตามระเบียบวาระ ดังต่อไปนี้

### **วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557**

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 22 ธันวาคม 2557 เวลา 14.00 น. ณ ห้องอโนมาแกรนด์ ชั้น 3 โรงแรมอโนมา กรุงเทพฯ

เลขที่ 99 ถนนราชดำริ เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ตามที่ได้ส่งสำเนารายงานการประชุมให้กับผู้ถือหุ้นแล้ว พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 หรือไม่

ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อคิดเห็นและซักถามเพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้

นายทองอินทร์ แสงงาม : กล่าวว่า ไม่มีข้อแก้ไขในรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ผู้รับมอบฉันทะ แต่ต้องการสอบถามความคืบหน้าของข้อเสนอแนะและข้อคิดเห็นที่ผู้ถือหุ้นได้เสนอไว้ทุกครั้งที่การประชุมไปปรับปรุงแก้ไขอย่างไรบ้าง พร้อมกับเสนอแนะให้จัดทำสถิติเกอร์ติดอกเลื้อยผู้ถือหุ้นเมื่อลงทะเบียน เพื่อจะได้ทราบว่าผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ มิใช่บุคคลที่ไม่มีส่วนเกี่ยวข้องเข้ามาร่วมอยู่ในการประชุม

นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ : กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นสำหรับคำแนะนำเรื่องสถิติเกอร์ติดอกเลื้อยของผู้ถือหุ้นที่เข้าห้องประชุม สำหรับข้อเสนอแนะและความคิดเห็นของผู้ถือหุ้นที่ได้บันทึกไว้ในรายงานประชุมนั้น บริษัทฯ ได้พิจารณาดำเนินการด้วยความเหมาะสมและความสมเหตุสมผลแล้ว

ดร.ทอง พิทยะ : กล่าวขอบคุณสำหรับคำแนะนำ และกล่าวขอภัยผู้ถือหุ้น ที่อาจจะไม่ได้ตอบคำถามบางข้อเนื่องจากบนเวทีไม่ได้ยินเสียงของผู้ถือหุ้น และได้แจ้งให้ผู้เกี่ยวข้องไปดำเนินการแก้ไข

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติมประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557

**มติ:** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนรับรองรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันจันทร์ที่ 22 ธันวาคม 2557 ตามที่เสนอด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มจำนวน 6 ราย จำนวนหุ้น 8,215 หุ้น รวมเป็นจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,158 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,334,217,217 เสียงหรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

การออกเสียง	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	3,334,191,183	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
งดออกเสียง	26,034	-

## วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2557

ประธานฯ ขอให้กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการ รายงานต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้บริษัทฯ จัดทำรายงานประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการแล้ว ตามที่ปรากฏในรายงานประจำปี และ รายงานการพัฒนาย่างยั่งยืนปี 2557

กรรมการผู้จัดการชี้แจงว่า ภาพรวมผลการดำเนินงานในปี 2557 อยู่ในเกณฑ์ดี แม้ว่าประเทศอยู่ในภาวะไม่ปกติ พื้นที่การจำหน่ายของบริษัทฯ ในจังหวัดสมุทรสาครเป็นพื้นที่อุตสาหกรรมเพื่อการส่งออก เช่น อุตสาหกรรมกุ้งแช่แข็ง ซึ่งไม่ได้รับผลกระทบมากนัก พร้อมกับชี้แจงความคืบหน้าของการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่สองที่อำเภอกระทุ่มแบน จังหวัดสมุทรสาคร เพื่อรองรับการเติบโตของอุตสาหกรรมที่จะเกิดขึ้น จากนั้นได้รายงานผลการดำเนินงานแบ่งออกเป็น 3 ส่วนได้แก่ ส่วนของกิจกรรม ส่วนของปริมาณการจำหน่าย และ ผลประกอบการของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียด ตามลำดับ ดังนี้

### ส่วนของกิจกรรม

กิจกรรมด้านข้อมูลเพื่อการลงทุน บริษัทฯ ได้จัดกิจกรรมให้ข้อมูลแก่นักวิเคราะห์ปีละ 2 ครั้ง รวมทั้งการให้สัมภาษณ์ผ่านสื่อต่างๆ เป็นระยะๆ เพื่อให้ทราบถึงแนวโน้มและทิศทางธุรกิจของบริษัทฯ และเมื่อสัปดาห์ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้รับเชิญจาก หนังสือพิมพ์ข่าวหุ้น ให้ไปร่วมเสวนา ในรายการ "รวมพลหุ้นปันผลเด่น" ซึ่งจัดงานร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยนักวิเคราะห์ได้ให้ฉายาหุ้นของบริษัทฯ ว่าเป็นหุ้นที่เป็น "Defensive Stock" และ "Dividend Stock"

กิจกรรมด้านการส่งเสริมความสัมพันธ์กับลูกค้า บริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมต่างๆ กับการประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) อย่างต่อเนื่อง เช่นการจัดอบรมให้ความรู้กับพนักงานและลูกจ้างของ กปภ. เพื่อเป็นการเพิ่มพูนความรู้ในด้านต่างๆ และการมอบทุนการศึกษาแก่นบุตรพนักงานและลูกจ้าง ของกปภ. ในพื้นที่ให้บริการเพื่อเป็นการลดภาระค่าใช้จ่ายในช่วงเปิดเทอม นอกจากนี้ได้ให้ความสำคัญกับผู้ใช้น้ำโดยตรงอีกด้วย โดยมีการจัดกิจกรรมอุตสาหกรรมสัมพันธ์โดยการไปสำรวจความพึงพอใจ และสอบถามปัญหาข้อขัดข้องในการได้รับการบริการเพื่อนำมาปรับปรุงการดำเนินงานให้ดียิ่งขึ้น

กิจกรรมเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ได้ดำเนินกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชน/สังคมใกล้ โรงผลิตน้ำประปา และพื้นที่ให้บริการอย่างต่อเนื่อง เช่น การให้ความรู้เกี่ยวกับการอนุรักษ์น้ำ การมอบทุนการศึกษา การส่งเสริมการสร้างพื้นที่สีเขียวในโรงเรียน เป็นต้น สำหรับกิจกรรมระดับประเทศก็ได้ดำเนินโครงการหนึ่งล้านกล้าสร้างป่าต้นน้ำด้วยการปลูกป่า 200,000 ต้นต่อปีเป็นปีที่ 4 บนอุทยานแห่งชาติทองผาภูมิ จังหวัดกาญจนบุรี พร้อมกับดูแลบำรุงรักษาป่าที่ปลูกในปี 2556 และทำการส่งมอบผืนป่าที่ปลูกในปี 2555 ให้กับกรมอุทยานแห่งชาติ สัตว์ป่าและพันธุ์พืชด้วย ซึ่งกิจกรรมในส่วนนี้บริษัทฯ ได้เชิญผู้ถือหุ้นจำนวนหนึ่งได้มีส่วนร่วมในกิจกรรมสำคัญนี้

สำหรับกิจกรรมระดับนานาชาตินั้น บริษัทฯ ได้นำนักเรียนที่ได้ชนะเลิศการประกวดในโครงการ Thai Tap Junior Water Prize ในปี 2556 ซึ่งจัดขึ้นในระดับประเทศ ไปทำการเข้าประกวดในระดับนานาชาติ โดยโรงเรียนที่ชนะเลิศการประกวดได้แก่โรงเรียนสุราษฎร์พิทยา จังหวัดสุราษฎร์ธานี นำผลงานชื่อ "พลาสติก GBC ที่เลี้ยงด้วยน้ำทิ้งจากการทำยางแผ่นดิบ" ไปเข้าร่วมประกวดในงาน Stockholm Junior Water Prize 2014 และได้รับรางวัล Diploma of Excellence เป็นการสร้างชื่อเสียงและเกียรติประวัติให้กับประเทศชาติเป็นอย่างยิ่ง

รางวัลแห่งความภูมิใจอื่นๆ ที่บริษัทฯ ได้รับในปี 2557 ประกอบด้วย

- ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น 100 คะแนนเต็ม
- ได้รับการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนในระดับ "ดีมาก"
- ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือองค์กรและตราสารหนี้ จากบริษัท ทริสเรทติ้งในระดับ AA-
- หุ่นของบริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับ SET50 ของบริษัท จดทะเบียนที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์
- ได้รับการคัดเลือกให้เข้ารับรางวัล องค์กรที่ประสบความสำเร็จในงานจัดงาน Thailand Top

Company Award 2015 ซึ่งจัดโดย นิตยสาร Business Plus ร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย

นอกจากการดำเนินธุรกิจประปาในประเทศแล้ว บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นแสวงหาโอกาสดำเนินธุรกิจต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเทศเพื่อนบ้าน เช่น ประเทศลาว กัมพูชา และ เมียนมาร์ โดยได้มีการเข้าพบผู้นำระดับสูงและผู้นำท้องถิ่นในหลายโอกาสตลอดเวลา สำหรับประเทศเมียนมาร์นั้น นับว่าเป็นความเป็นไปได้ค่อนข้างสูงเนื่องจากบริษัทฯ ได้เริ่มต้นด้วยการเข้าไปแนะนำให้ความรู้เรื่องน้ำและคุณภาพน้ำ และการมอบอุปกรณ์ทดสอบคุณภาพน้ำให้แก่มหาวิทยาลัยเมะลาโยเพื่อใช้ทดสอบคุณภาพน้ำ ตลอดจนได้รับเชิญให้ไปจัดนิทรรศการเกี่ยวกับน้ำที่มหาวิทยาลัยเมะลาโย ซึ่งเป็นการเผยแพร่ถึงศักยภาพในการบริหารจัดการน้ำของบริษัทฯ เท่ากับเป็นการสร้างความเชื่อมั่นเป็นอย่างสูงให้กับหน่วยงานต่างๆ ตลอดจนได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากผู้ในระดับผู้ว่าการ และ มุขมนตรีทั้งที่เมืองเมะลาโย และ เมืองมัณฑะเลย์

### ส่วนของปริมาณการจ่ายน้ำ

ปริมาณการจ่ายน้ำยังคงเติบโตในพื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐมที่มีปริมาณการจ่ายน้ำทั้งปีที่ 138.5 ล้านลูกบาศก์เมตร เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 1.8 เนื่องจากสถานการณ์ที่ดีขึ้นของโรคภัยตายด่วน ในขณะที่ในพื้นที่ปทุมธานีมีปริมาณการจ่ายน้ำทั้งปีที่ 133.6 ล้านลูกบาศก์เมตร ลดลงเล็กน้อยจากปีที่ผ่านมา ร้อยละ 2.6 เนื่องจากการจ่ายน้ำของเทศบาลท่าโขลงที่เข้ามาในพื้นที่การให้บริการ แต่มั่นใจว่าหากภาวะเศรษฐกิจดีขึ้น ปริมาณความต้องการใช้น้ำในทั้งสองพื้นที่จะเพิ่มขึ้น ส่วนการให้บริการในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน นั้น กลับมาเติบโตแบบต่อเนื่องเพิ่มขึ้นจากปี ที่ผ่านมาร้อยละ 11.6

### ส่วนของผลประกอบการรวมของบริษัท ฯ

ผลประกอบการรวมของบริษัท ฯ ในปีที่ผ่านมา แม้ว่ารายได้จากการขายน้ำประปาทั้งปีเท่ากับ 5,272 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 196 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 ในขณะที่ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานมีจำนวน 2,974 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 400 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.6 ซึ่งสูงกว่ารายได้ที่เพิ่มขึ้นมาก แสดงให้เห็นถึงการมีการบริหารจัดการที่ดีในเรื่องการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้แก่ ต้นทุนการผลิตอันประกอบด้วยค่าใช้จ่ายหลักคือค่าสารเคมี ที่ใช้ในการผลิตลดลง แม้ว่าค่ากระแสไฟฟ้า จะมีการปรับตัวสูงขึ้น ก็ไม่ส่งผลกระทบต่อต้นทุนการผลิต

บริษัทฯ มีสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก 24,525 ล้านบาท เป็น 24,627 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.41 หักสินลดลงจาก 13,514 ล้านบาท ลดลงเป็น 13,238 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 2.08 เนื่องจากการมีการจ่ายคืนเงินต้นของการกู้ยืมจำนวน 750 ล้านบาท แม้ว่าจะมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นเนื่องจากการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งใหม่

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัท ฯ ประกอบด้วย อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และ อัตราส่วนวิเคราะห์ นโยบายทางการเงิน ในทุกอัตราส่วนดีขึ้นในทุกด้าน โดยเฉพาะอัตราการทำการสุทธิของบริษัท ในปี 2557 อยู่ที่อัตราร้อยละ 52.89

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2557 หรือไม่

ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อคิดเห็นและซักถามเพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้

นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล : เสนอให้ผู้ถือหุ้นรอซักถามหลังเสร็จสิ้นการชี้แจงวาระที่ 3

ผู้ถือหุ้น

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติม ประธานฯ จึงดำเนินการประชุมในวาระต่อไป

**มติ** ไม่มีการลงมติเนื่องจากเป็นการรายงานเพื่อทราบ

**วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ของบริษัทฯ**

ประธานฯ ขอให้ประธานคณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อที่ประชุม

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ รายงานต่อที่ประชุมว่า งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ของบริษัทฯ ได้ผ่านการตรวจสอบและรับรองโดย นายกฤษฎา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4958 ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งสังกัดบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าถูกต้องครบถ้วนและเพียงพอตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ตามที่ปรากฏอยู่ในหมวด “รายงานความรับผิดชอบของ คณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน” และ “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท” รายละเอียดปรากฏในรายงานประจำปี 2557

ประธานฯ ได้กล่าวเพิ่มเติมว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับงบแสดงฐานะการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หรือไม่

ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อคิดเห็นและซักถามเพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้

นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล : ได้กล่าวชื่นชม และแสดงความภาคภูมิใจที่บริษัทฯ ดำเนินงานทำให้มี  
ผู้ถือหุ้น ผลประกอบการที่ดี มีกำไรที่เติบโต และสามารถจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้น  
อย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลา 10 ปีที่ผ่านมา จากนั้นได้สอบถาม  
และเสนอแนะดังนี้

1. ขอทราบความคืบหน้าของการขอยกเว้นการจัดสรรกำไรสุทธิไป  
สำรองอื่น
2. ขอทราบต้นทุนการผลิตน้ำประปา ไม่รวมค่าน้ำดิบ
3. ขอทราบความคืบหน้าในการเข้าไปลงทุนในต่างประเทศ
4. มีความปรารถนาที่จะเห็นการผลิตน้ำประปาในชนบท เพื่อให้  
ประชาชนมีน้ำประปาที่สะอาดสำหรับการอุปโภคบริโภค
5. เสนอแนะให้จัดกิจกรรมให้ความรู้เกี่ยวกับเรื่องน้ำแก่ชุมชนและ  
สังคม

นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ : - ชี้แจงคำถามของผู้ถือหุ้น ดังนี้  
กรรมการผู้จัดการ 1. การจัดสรรกำไรสุทธิไปสำรองอื่นร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิประจำปี  
ซึ่ง เป็นไปตามสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมต่อท้ายสัมปทานประกอบกิจการ

- ประปา ซึ่งบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นและมีความพยายามในการเจรจาต่อรองอย่างต่อเนื่องในการขอแก้ไขที่ไม่ต้องกันสำรองเพิ่มอีก
2. ปัจจุบันบริษัทฯ มีโรงผลิตน้ำประปาหลัก 2 แห่ง คือ โรงกรองน้ำบางเลน ซึ่งใช้น้ำดิบจากแม่น้ำท่าจีน และโรงกรองน้ำปทุมธานี ซึ่งใช้น้ำดิบจากแม่น้ำเจ้าพระยา บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนการผลิตน้ำประปาทั้ง 2 แห่งได้เป็นอย่างดี ต้นทุนการผลิตหลักๆ ได้แก่สารเคมี และค่ากระแสไฟฟ้า โดยเฉลี่ยมีค่าใช้จ่ายลูกบาศก์เมตรละประมาณ 5 ถึง 6 บาท
  3. ปัจจุบันมีความคืบหน้าเรื่องการลงทุนในต่างประเทศอย่างมีนัยสำคัญโดยบริษัทฯ ได้เข้าไปเจรจาในเรื่องต่างๆ อย่างเป็นระยะ ได้มีการให้องค์ความรู้กับประเทศเพื่อนบ้าน ด้วยการมอบห้องปฏิบัติการตรวจสอบคุณภาพน้ำ ให้กับมหาวิทยาลัยเมาะลำไย ซึ่งเป็นเครื่องมือเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ใช้ในการทดสอบคุณภาพน้ำ ซึ่งเป็นการสร้างมั่นใจให้กับประเทศนั้นๆ ว่า บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในรูปแบบมืออาชีพ
  4. ในปี 2558 บริษัทฯ มุ่งดำเนินธุรกิจด้วยการให้ความรู้แก่สังคมตามแนวทาง “คุณภาพน้ำ คุณภาพชีวิต” เพื่อให้สอดคล้องกับพระราชดำริของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว ที่ว่า “น้ำ คือ ชีวิต” และในอีก 2 ถึง 3 ปีข้างหน้า บริษัทฯ มีแผนดำเนินการบริหารน้ำอย่างครบวงจร ได้แก่ การบริหารน้ำดิบ การผลิตน้ำประปา การบำบัดน้ำเสีย ซึ่งบริษัทฯ มีความเชื่อว่าหากสิ่งแวดล้อมดี ชุมชนนั้นๆ ก็จะมีดี หากชุมชนดี สังคมก็จะดี และหากสังคมดี จะทำให้เศรษฐกิจดีขึ้นไปด้วยต่อเนื่องกันเป็นลูกโซ่

ดร.ทงน พิทยะ  
ประธาน ฯ

- : - ชี้แจงเพิ่มเติมว่า จะนำข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้นไปปรับปรุงการดำเนินงานให้ดียิ่งขึ้น จากผลประกอบการที่ได้นำเสนอให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบนั้น จะเห็นได้ว่าบริษัทฯ มีการบริหารต้นทุนได้อย่างดี
- ขอคำอธิบายเพิ่มเติม ในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน จากตารางสรุปข้อมูลทางการเงินหน้า 5 ของหนังสือเชิญประชุม

นายชัชชัย คุณงาม  
ผู้ถือหุ้น

นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ

กรรมการผู้จัดการ

นายสมเกียรติ ปัทมมงคลชัย

ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน

กรรมการผู้จัดการได้ขอให้คุณสมเกียรติ ปัทมมงคลชัย ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน เป็นผู้ตอบคำถาม

: - ชี้แจงถึงนิยามของกระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน ประกอบด้วยการกู้ยืมเงิน และการออกหุ้นกู้ และการทิ้งกระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงินมีค่าเป็นลบเนื่องจากในปี 2557 มีการจ่ายคืนหุ้นกู้และจ่ายเงินปันผลมาค่านวมซึ่งมากกว่าการรับการกู้ยืมด้วย

ดร.ทง พิทยะ

ประธานฯ

: - ชี้แจงเพิ่มเติมว่า บริษัทฯ มีผลกำไรตามที่ได้รายงานให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ ผลกำไร คือ การสร้างกระแสเงินสด เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรสุทธิหรือกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลจากผลกำไรของบริษัทฯ ส่วนการลงทุนนั้นบริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนจาก 2 แหล่ง คือ

1. เงินสดจากการดำเนินงาน และ

2. เงินกู้ยืม หรือการออกหุ้นกู้

บริษัทฯ มีนโยบายบริหารอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกิน 2 : 1 ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนอยู่ที่ 1.16 : 1 แสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งและมีสภาพคล่องที่ดี ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการบริหารกระแสเงินสดภายใต้นโยบายนี้ จึงเห็นได้ว่าบริษัทฯ ยังมีความสามารถในการกู้ยืมเงินเพื่อนำมาขยายกิจการได้อีกเป็นจำนวนมาก แต่เมื่อปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีความจำเป็นที่จะต้องใช้เงิน ดังนั้นบริษัทฯ จึงพยายามจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นให้มากที่สุดเท่าที่จะทำได้

นายกฤษฎา ประภัสสรพิทยา

ผู้ถือหุ้น

นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ

กรรมการผู้จัดการ

: - สอบถามถึงแนวโน้มของยอดขายน้ำในปี 2558 ของบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด

: - ชี้แจงว่าพื้นที่การจ่ายน้ำ ในจังหวัดปทุมธานีนั้น นอกเหนือจากการประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) แล้ว ยังมีเทศบาลท่าโขลง ที่ดำเนินการผลิตน้ำประปาเช่นเดียวกัน ซึ่งทำให้เกิดการจำหน่ายน้ำประปาในพื้นที่ทับซ้อนกัน เช่น มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ รังสิต เดิมใช้น้ำประปาของ กปภ. โดยบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด เป็นผู้ผลิต

- ปัจจุบันบางส่วนมีการใช้น้ำของเทศบาลทำโขลง แต่ในขณะนี้เทศบาลทำโขลงประสบปัญหาเรื่องคุณภาพน้ำดิบ ซึ่งทำให้น้ำประปามีคุณภาพที่ด้อยลง ทำให้มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ รังสิต ได้กลับมาใช้น้ำของ กปภ. เช่นเดิม
- ดร.ทง พิทยะ  
ประธานฯ : - ชี้แจงเพิ่มเติมว่านอกจากการมีคู่แข่งในพื้นที่จ่ายน้ำแล้ว อีกสาเหตุหนึ่งคือปี 2557 ภาวะเศรษฐกิจตกต่ำมาก ทำให้ปริมาณความต้องการใช้น้ำเพิ่มขึ้นไม่มากนัก
- นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน  
ผู้ถือหุ้น : - สอบถามถึงการได้มาซึ่งสัมปทาน สิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา และการแข่งขัน เนื่องจากการที่ปัจจุบันมีความต้องการใช้น้ำประปาเพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะในจังหวัดที่เชื่อมต่อกับประเทศเพื่อนบ้าน เช่น หนองคาย อุดรธานี ขอนแก่น แม่สอด น่าจะเป็นโอกาสอันดีที่บริษัทฯ จะเข้าไปดำเนินการผลิตน้ำประปา
- นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ  
กรรมการผู้จัดการ : - ชี้แจงว่าบริษัทฯ มีความพยายามที่จะขยายธุรกิจ ซึ่งการดำเนินโครงการใหญ่ๆ นั้นจะมีลักษณะเป็น Public Private Partnership หรือ PPP ซึ่งเป็นธุรกิจที่รัฐบาลให้เอกชนร่วมลงทุน

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 31

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาแล้วตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 65 ราย จำนวนหุ้น 2,185,541 หุ้น รวมเป็นจำนวนผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 1,223 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,336,402,758 เสียง หรือคิดเป็น ร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

การออกเสียง	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	3,334,865,006	99.9932
ไม่เห็นด้วย	226,000	0.0068
งดออกเสียง	1,311,752	-

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2557 และการจ่ายเงินปันผล

##### 4.1 นุมัติจัดสรรกำไรสุทธิไปสำรองอื่น

ประธานฯ ขอให้กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 116 และข้อบังคับบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนวันแต่บริษัทจะมีข้อบังคับหรือกฎหมายอื่นกำหนดให้ต้องมีทุนสำรองมากกว่านั้น ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จัดสรรทุนสำรองจำนวน 399 ล้านบาทเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามที่กฎหมายกำหนดไว้ครบถ้วนแล้ว อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ต้องตั้งทุนสำรองร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิประจำปีตามสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมต่อท้ายสัมปทานประกอบกิจการประปา ในเขตอำเภอพุทธมณฑล อำเภอสามพราน อำเภอนครชัยศรี จังหวัดนครปฐม และอำเภอกระทุ่มแบน อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร ลงวันที่ 20 มีนาคม 2551

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิประจำปี 2557 จากงบการเงินเฉพาะกิจการเท่ากับ 2,742,049,392 บาท ดังนั้น บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิจำนวน 274,204,939 บาทไปสำรองอื่น และวาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 31

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าข้อกำหนดการจัดสรรกำไรสุทธิไปสำรองอื่นที่ระบุในสัญญาสัมปทานประกอบกิจการประปานี้ได้มีมาตั้งแต่สมัยปฏิวัติซึ่งยังไม่ได้รับการแก้ไข ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้พยายามติดตามเรื่องการขอยกเว้นการตั้งสำรองตลอดมาแต่ยังไม่ประสบความสำเร็จ แต่ทราบว่าในปัจจุบันกิจการพลังงานได้รับการแก้ไขแล้ว การจัดสรรกำไรสุทธิไปสำรองอื่นนี้จึงเป็นการปฏิบัติตามกฎหมาย หากไม่ดำเนินการจะเป็นการไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรสุทธิไปทุนสำรองอื่น

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน อนุมัติจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2557 ไปสำรองอื่นเป็นเงิน 274,204,939 บาท ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 7 ราย จำนวนหุ้น 100,419 หุ้น รวมเป็นจำนวนผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 1,230 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,336,503,177 เสียง หรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

<u>การออกเสียง</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	3,335,943,625	99.9839
ไม่เห็นด้วย	536,000	0.0161
งดออกเสียง	23,552	-

#### 4.2 อนุมัติจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ ขอให้กรรมการผู้จัดการรายงานต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการ รายงานต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2557 จำนวน 2,742,049,392 บาท และไม่มียอดขาดทุนสะสม บริษัทฯ จึงสามารถพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ตามนัยของมาตรา 115 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และตามข้อบังคับของบริษัทฯ "ข้อ 38 ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไร ในกรณีที่บริษัทฯ ยังมียอดขาดทุนสะสม ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล เงินปันผลให้จ่ายตามจำนวนหุ้น หุ้นละเท่าๆ กัน"

บริษัทฯ จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราสูงสุดเท่าที่เงินสดและกระแสเงินสดจะอำนวยเป็นอันดับแรก ทั้งนี้ จะไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล สำรองตามกฎหมาย และสำรองอื่นๆ ที่กำหนดไว้ในเงื่อนไขของสัญญาต่างๆ

##### เงินปันผลระหว่างกาล

ผลประกอบการ 6 เดือนแรกของปี 2557 ในอัตรา 0.30 บาท/หุ้น เป็นเงิน 1,197.00 ล้านบาท กำหนดจ่ายปันผล 12 กันยายน 2557

##### เงินปันผลปลายปี

ผลประกอบการ 6 เดือนหลังของปี 2557 ในอัตรา 0.35 บาท/หุ้น เป็นเงิน 1,396.50 ล้านบาท กำหนดจ่ายปันผล 10 เมษายน 2558

ทั้งนี้ ได้แสดงตารางเปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผลย้อนหลัง 4 ปีที่ผ่านมา ดังนี้

เปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผล

รายการ	2553	2554	2555	2556	2557
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)					
- ระหว่างกาล	0.15	0.15	0.22	0.25	0.30
- AGM	0.20	0.25	0.30	0.35	0.35
เงินปันผลรวม (บาท)	0.35	0.40	0.52	0.60	0.65
รายการ	2553	2554	2555	2556	2557
เงินปันผลเพิ่มขึ้น		14.3%	30.0%	15.4%	8.3%
เงินปันผล (ล้านบาท)	1,397	1,596	2,075	2,394	2,594
กำไรสุทธิขบเดี่ยว (ล้านบาท)	1,959	2,063	2,041	2,359	2,742
% เงินปันผล	71.3%	77.4%	101.7%	101.5%	94.6%

หมายเหตุ: บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมในปี 2555 2556 และ 2557

บริษัทฯ ได้พิจารณาผลการดำเนินงานประจำปี 2557 เห็นว่ามีกำไรเพียงพอที่จะสามารถจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2557 และกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.65 บาท คิดเป็นร้อยละ 94.6 คิดเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 2,593,500,000 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการครึ่งปีแรกในอัตราหุ้นละ 0.30 บาทไปแล้ว ดังนั้นเงินปันผลสำหรับครึ่งปีหลัง จะจ่ายได้อีก 0.35 บาทต่อหุ้นเป็นจำนวนเงิน 1,396,500,000 บาทในวันที่ 10 เมษายน 2558

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 31

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับการจ่ายเงินปันผลหรือไม่ ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อคิดเห็นและซักถามเพิ่มเติมสรุปได้ดังนี้

นางสาววิภา สุวณิชย์ : - สอบถามว่าเมื่อพิจารณาเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปีประมาณ 2,000 กว่าล้านบาท เปรียบเทียบกับเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปีประมาณ 1,198 ล้านบาทแล้ว ถามว่าบริษัทฯ นำเงินจากส่วนใดมาจ่ายเงินปันผล เนื่องจากมีข้อกังวลว่า บริษัทฯ อาจจะนำเงินกู้ยืมเงินมาเพื่อจ่ายเงินปันผลหรือไม่

- ดร.ทง พิทยะ  
ประธานฯ :
- ชี้แจงว่าในระหว่างปี 2558นี้ บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานโดย  
บริษัทฯ ได้หักค่าใช้จ่ายต่างๆ และรวมกับกำไรสะสมแล้วทำให้บริษัทฯ มี  
ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลซึ่งในปี 2557 นี้อัตราการจ่ายเงินปันผล  
คิดเป็นร้อยละ 94.60 ของกำไรสุทธิ ซึ่งการจ่ายเงินปันผลนี้มีอัตราการ  
เติบโตอย่างต่อเนื่องตลอดมาโดยเฉพาะอย่างยิ่งในปี 2555 และ 2556  
บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลเกินร้อยละ 100 จากกำไรสุทธิของปีนั้น
- นายชาติรี เจริญเนื่อง  
ผู้ถือหุ้น :
- เสนอแนะว่าบริษัทฯ ควรจะแสดงรายละเอียดของกำไรสะสมตลอดจน  
ตารางเปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผลในอดีตจนถึงปัจจุบัน ไว้ใน  
หนังสือเชิญประชุมเพื่อจะได้เกิดความชัดเจนและไม่เสียเวลาในการซักถาม  
และได้ชื่นชมกรรมการผู้จัดการที่ได้ชี้แจงรายละเอียดได้ชัดเจน

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติอนุมัติจ่ายเงินปันผล

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน  
อนุมัติการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมอีกในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,396.50 ล้าน  
บาท โดยมีรายละเอียดของการจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้ คือ

1. กำไรของกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล (BOI) ในอัตราหุ้นละ 0.265บาท รวม  
เป็นเงิน 1,057.35 ล้านบาท ซึ่งผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาไม่ถูกหักภาษีเงินได้ ณ ที่  
จ่าย และไม่สามารถขอเครดิตภาษีคืนเงินปันผลได้
2. กำไรของกิจการที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 20 ในอัตราหุ้นละ 0.053 บาท  
รวมเป็นเงิน 211.47 ล้านบาท ซึ่งผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาถูกหักภาษีเงินได้ ณ ที่  
จ่ายร้อยละ 10 และสามารถนำไปขอเครดิตภาษีคืนเงินปันผลได้
3. กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราหุ้นละ 0.032  
บาท รวมเป็นเงิน 127.68 ล้านบาท ซึ่งผู้ถือหุ้นประเภทบุคคลธรรมดาถูกหักภาษีเงินได้ ณ  
ที่จ่ายร้อยละ 10 และไม่สามารถนำไปขอเครดิตภาษีคืนเงินปันผลได้

ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามที่เสนอ บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 5 มีนาคม  
2558 และรวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 โดยวิธี  
ปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 6 มีนาคม 2558 และกำหนดจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่

10 เมษายน 2558 บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลรวมตลอดปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.65 บาท ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,230 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,336,503,177 เสียงหรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

การออกเสียง	จำนวนเสียง	คิดเป็นร้อยละ
เห็นด้วย	3,336,266,943	99.9932
ไม่เห็นด้วย	226,000	0.0068
งดออกเสียง	10,234	-

#### วาระที่ 5 พิจารณานุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน

ประธานฯ ขอให้ประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานต่อที่ประชุม

ประธานกรรมการตรวจสอบรายงานต่อที่ประชุมว่าพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 120 กำหนดว่า "ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี ในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจะแต่งตั้งผู้สอบบัญชีคนเดิมอีกก็ได้" เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด และข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 32 ที่กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ ทุกปี นอกจากนี้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มีประกาศเมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2548 ให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีทุก 5 ปี

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ จากผลการปฏิบัติงาน ประสิทธิภาพ ความพร้อมของบุคลากรและการมีมาตรฐานการปฏิบัติงานเป็นที่ยอมรับ และอัตราค่าสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีเสนอมา ซึ่งการพิจารณาอัตราดังกล่าวได้คำนึงถึงปัจจัยเรื่องอัตราเงินเฟ้อและการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินงานสำคัญๆ ที่จะมีขึ้นในปี 2558 ร่วมด้วย

คณะกรรมการตรวจสอบ จึงเห็นสมควรเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2558 โดยมีนางสาวมณี รัตนบรรณกิจ และ/หรือ นางสาวสุมาลี ริวราบัณฑิต และ/หรือ นางพูนนารถ เผ่าเจริญ คนหนึ่งคนใดเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2558 โดยมีค่าตอบแทนไม่เกิน 1,350,000 บาท เพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมาร้อยละ 9.3

โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งดังกล่าว เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ ทั้งนี้ การจัดจ้างผู้สอบบัญชีประจำปี 2558 นั้น ผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งยังเป็นผู้สอบ

บัญชีของบริษัทย่อย คือ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด และบริษัท ไทยวอเตอร์ โอเปอเรชั่นส์ จำกัด ซึ่งไม่มี ความสัมพันธ์ และส่วนได้ส่วนเสียกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับ บุคคลดังกล่าว ในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อกรปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระแต่อย่างใด อีกทั้งบริษัทฯ ไม่ได้รับ บริการอื่นๆ ใดนอกเหนือจากการสอบบัญชี โดยข้อมูลเปรียบเทียบการจ่ายค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีที่ผ่านมา เป็น ดังนี้

รายการ	ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี					
	2553	2554	2555	2556	2557	2558
1. ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี	515,000	515,000	525,000	525,000	525,000	600,000
2. ค่าสอบทานงบการเงิน 3 ไตรมาสแรก	540,000	540,000	570,000	570,000	570,000	600,000
3. ค่าตรวจสอบข้อบังคับ BOI	70,000	140,000	140,000	70,000	140,000	150,000
<b>รายการ</b>	<b>2553</b>	<b>2554</b>	<b>2555</b>	<b>2556</b>	<b>2557</b>	<b>2558</b>
<b>รวม</b>	<b>1,125,000</b>	<b>1,195,000</b>	<b>1,235,000</b>	<b>1,165,000</b>	<b>1,235,000</b>	<b>1,350,000</b>
						9.3%

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่ามีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และ กำหนดค่าตอบแทนหรือไม่

ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อคิดเห็นและซักถามเพิ่มเติมสรุปได้ดังนี้

- นางสาววิภา สุวณิชย์ : -ให้ความเห็นว่าเมื่อพิจารณาจากอัตราการเพิ่มค่าตอบแทนขึ้นร้อยละ 9.3 ผู้ถือหุ้น แล้วเท่ากับว่าเป็นอัตราทบต้นจากที่ไม่ได้ขึ้นราคาค่าตอบแทนมาเป็นเวลา 3 ปี ซึ่งไม่แตกต่างจากการขึ้นราคาทุกปี ทั้งนี้ ปกติบริษัทส่วนใหญ่ก็มีอัตราการขึ้นราคาทีร้อยละ 3 จึงขอให้คณะกรรมการได้พิจารณาอย่างรอบคอบ
- นายเตชะพิทย์ แสงสิงแก้ว : -ชี้แจงว่าคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาอย่างรอบคอบแล้วโดย ประธานคณะกรรมการ คำนึงถึงปัจจัยแวดล้อมต่างๆ และการเปลี่ยนแปลงในการดำเนินงาน สำคัญๆ ที่จะมีขึ้นในปี 2558 ด้วย ตลอดจนเปรียบเทียบกับบริษัทต่างๆ ที่ ดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกัน
- ดร.ทง พิทยะ : -ชี้แจงเพิ่มเติมว่าเนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายกำลังการผลิต มีโรงงาน เพิ่มขึ้นทำให้มีปริมาณงานเพิ่มขึ้นในการตรวจสอบ และเมื่อเปรียบเทียบกับ บริษัทอื่นๆ ที่ใกล้เคียงกันแล้วก็มีอัตราที่อยู่ในเกณฑ์ยอมรับได้และ คณะกรรมการตรวจสอบได้ตรวจสอบจนถึงที่สุดแล้ว ซึ่งในปีต่อไป บริษัทฯ จะ พยายามต่อรองให้อยู่ในอัตราเหมาะสม

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 31

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนนอนุมัติแต่งตั้ง นางสาวมณี รัตนบรรณกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5313 นางสาวสุมาลี วีรวาบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3970 และนางพูนนารถ เฝ้าเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5238 แห่งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ โดยมีค่าตอบแทนไม่เกิน 1,350,000 บาท ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 1 ราย จำนวนหุ้น 5,849,500 หุ้นรวมเป็นจำนวนผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 1,231 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,342,352,677 เสียง หรือคิดเป็น ร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

<u>การออกเสียง</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	3,341,305,125	99.9834
ไม่เห็นด้วย	556,300	0.0166
งดออกเสียง	491,252	-

#### วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 16 กำหนดว่าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) ของกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับหนึ่งในสาม กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทฯ นั้น ให้ใช้วิธีจับสลากส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตามวาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

ในปี 2558 มีกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระจำนวน 4 ท่าน ดังนี้

- |                          |         |
|--------------------------|---------|
| 1. นายปลิว ตริวิศวเวทย์  | กรรมการ |
| 2. นายณรงค์ แสงสุริยะ    | กรรมการ |
| 3. นายสุวิช พึ่งเจริญ    | กรรมการ |
| 4. นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ | กรรมการ |

บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการศึกษาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัท เป็นการล่วงหน้าระหว่างวันที่ 15 กันยายน 2557 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยเผยแพร่ในเว็บไซต์ของบริษัท และระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเมื่อครบกำหนดระยะเวลาปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอชื่อบุคคลเข้ามายังบริษัทฯ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาสรรหาและคัดเลือกบุคคลที่มีความเหมาะสมที่สมควรได้รับการเสนอรายชื่อเป็นกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ โดยพิจารณาทั้งด้านคุณสมบัติที่สอดคล้องตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 ประกาศคณะกรรมการตลาดทุนข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนความรู้ความสามารถประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญที่หลากหลาย อันจะเป็นประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ได้นำเสนอรายชื่อบุคคลเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท โดยคณะกรรมการบริษัท ได้เห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาเลือกตั้งบุคคลเป็นกรรมการบริษัท แทนกรรมการที่ออกตามวาระกลับเข้ามาเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่งเป็นระยะเวลา 3 ปี ดังต่อไปนี้

- |                          |                                   |
|--------------------------|-----------------------------------|
| 1. นายปลิว ตริวิศวเวทย์  | ดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกหนึ่งวาระ |
| 2. นายณรงค์ แสงสุริยะ    | ดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกหนึ่งวาระ |
| 3. นายสุวิช พึ่งเจริญ    | ดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกหนึ่งวาระ |
| 4. นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ | ดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกหนึ่งวาระ |

อนึ่ง นายณรงค์ แสงสุริยะ ประสบอุบัติเหตุไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่า มีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระหรือไม่

ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อคิดเห็นและซักถามเพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้

นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน : -สอบถามกรณีการกำหนดให้กรรมการเดิมพ้นจากตำแหน่ง จำนวน 1 ใน 3  
ผู้ถือหุ้น นั้น ในประเด็นดังนี้

1. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีวัตถุประสงค์ให้กรรมการออกจริงๆ หรือ ออกเพียงชั่วคราวแล้วให้ผู้ถือหุ้นรายใหญ่แต่งตั้งกลับเข้ามาใหม่
2. ตามที่บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการคัดเลือก เป็นกรรมการล่วงหน้านั้น เชื่อว่าจะไม่มีการเสนอชื่อแต่อย่างใด เนื่องจากเป็นการยากที่จะได้รับการเลือกตั้งเพราะมีเสียงไม่เพียงพอเท่ากับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ข้อกำหนดดังกล่าวจึงไม่น่าจะมีผลในทางปฏิบัติ

ดร.ทง พิทยะ  
ประธานฯ

: - กล่าวกับผู้ถือหุ้นว่า การที่บริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ อย่างเคร่งครัด ในการเลือกตั้งกรรมการนั้น อำนาจการเลือกตั้งกรรมการอยู่ที่ผู้ถือหุ้นโดยตรง การที่ผู้ถือหุ้นจะเสนอชื่อบุคคลเข้ารับการคัดเลือกเป็นกรรมการหรือไม่เป็นสิทธิโดยชอบธรรมของผู้ถือหุ้น ส่วนผลการเลือกตั้งไม่ว่าจะเป็นเช่นไร ก็เป็นผลจากการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น หากมีการเสนอชื่อกรรมการที่มีประวัติต่างพร้อย เชื่อว่าผู้ถือหุ้นใหญ่ก็จะไม่เห็นด้วย หากผู้ถือหุ้นใหญ่เห็นว่าการกรรมการที่ครบวาระมีผลงานสร้างความเจริญเติบโตให้กับบริษัทฯ ก็เป็นเหตุผลที่ผู้ถือหุ้นใหญ่จะเลือกตั้งกรรมการชุดเดิมกลับเข้ามาปฏิบัติหน้าที่อีกครั้ง ในขณะที่ผู้ถือหุ้นเองก็สามารถที่จะลงคะแนนไม่เห็นด้วยได้อย่างอิสระ และมั่นใจว่าระบบการเลือกตั้งกรรมการนี้เป็นระบบเปิดที่ดี

นางสาววิภา สุวณิชย์  
ผู้ถือหุ้น

: - ได้แสดงความคิดเห็นว่า อาจไม่เป็นผลดีหากกรรมการอิสระจะดำรงตำแหน่งเกินกว่า 9 ปี เนื่องจากผู้ถือหุ้นสถาบันอาจจะคัดค้าน (Veto) ดังเช่น คุณสมนึก ชัยเดชสุริยะ กรรมการอิสระซึ่งดำรงตำแหน่งมาแล้วถึง 8 ปี 6 เดือน คงเหลือเวลาอีกเพียง 6 เดือนจะครบ 9 ปี และจะเป็นการผิดหลักเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการ (CG) ถึงแม้จะไม่ผิดหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ก็ตาม ปัจจุบันองค์กรชั้นนำได้แสดงความคิดเห็นร่วมกัน เกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระว่าไม่ควรเกิน 9 ปี

นายไพรัช เมฆอาภรณ์  
ประธานกรรมการสรรหา  
และกำหนดค่าตอบแทน

: - ได้กล่าวขอบคุณกับความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น และได้เรียนแจ้งต่อผู้ถือหุ้นว่า หลักเกณฑ์ดังกล่าว ยังเป็นลักษณะของการเสนอแนะแต่ยังไม่ได้เป็นหลักเกณฑ์ปฏิบัติ ในการพิจารณาสรรหาคณะกรรมการจะต้องคำนึงถึงความสามารถที่จะนำพาบริษัทฯ ไปสู่ความเจริญเติบโตและสามารถทำงานได้อย่างอิสระกับคณะกรรมการทั้งคณะได้เป็นอย่างดี ดังนั้นในการสรรหาที่ไม่

พิจารณาอย่างรอบคอบอาจส่งผลกระทบต่อการเจริญเติบโตของบริษัทฯได้ อย่างไรก็ตาม  
ตามคณะกรรมการจะให้ความสำคัญและระมัดระวังในเรื่องดังกล่าวด้วยการ  
พิจารณาอย่างรอบคอบตามที่ผู้ถือหุ้นได้เสนอความเห็นต่อไป

นางสาววิภา สุวณิชย์ : - ให้ความเห็นเพิ่มเติมว่า หากกรรมการอิสระทำคุณประโยชน์ คุณูปการกับ  
ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ เป็นอย่างดียิ่ง เห็นควรแต่งตั้งให้เป็นกรรมการในการบริหารองค์กร  
หรือกรรมการทั่วไป และควรสรรหากรรมการอิสระใหม่ขึ้นมาทดแทน ทั้งนี้  
ทราบว่าสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) มีรายชื่อบุคคลที่มี  
คุณสมบัติพร้อมเป็นกรรมการอิสระเป็นจำนวนมาก

นายไพรัช เมฆอาภรณ์ : - กล่าวขอขอบคุณต่อข้อเสนอแนะที่ดีของผู้ถือหุ้นและเห็นด้วยกับแหล่งสำหรับสรร  
ประธานกรรมการสรรหา หากกรรมการอิสระจาก IOD ทั้งนี้หากจะมีการสรรหากรรมการอิสระใหม่  
และกำหนดค่าตอบแทน จะต้องคำนึงถึงเกียรติประวัติ และแนวโน้มที่จะทำงานร่วมกับกรรมการทั้ง  
คณะได้เป็นอย่างดี

นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน : - แสดงความเห็นว่าการสรรหากรรมการอิสระนั้นเป็นกรรมการที่เป็นบุคคลภายนอก  
ผู้ถือหุ้น ไม่ใช่ฝ่ายบริหาร และไม่ถูกครอบงำจากคณะกรรมการ กรรมการอิสระมีหน้าที่  
เข้ามาดูแลการทำงานขององค์กรเป็นไปอย่างถูกต้องหรือไม่ และมีความเป็น  
อิสระเพียงพอที่จะเขียนรายงานได้ดังเช่น Auditor จึงหวังเกรงว่าการนำ  
กรรมการอิสระไปเป็นกรรมการบริหาร อาจจะทำให้ความเป็นอิสระลดลงไป

ดร.ทอง พิทยะ : - กล่าวว่าเห็นด้วยกับข้อเสนอของผู้ถือหุ้น เนื่องจากตนเองก็เป็นกรรมการ  
ประธาน ฯ กรรมการอิสระ ในบริษัทจดทะเบียนถึง 4 บริษัท ในฐานะประธานกรรมการจะรักษา  
หลักเกณฑ์การดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเคร่งครัด โดยอาจเปิดโอกาสให้  
นักบริหารรุ่นใหม่เข้ามาบริหารจัดการองค์กร และรู้สึกยินดีที่ผู้ถือหุ้นมีความ  
เข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการหรือหลักธรรมาภิบาล

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาลงมติอนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทน  
กรรมการที่ออกตามวาระ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน  
ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 31

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงลงคะแนนอนุมัติ  
เลือกตั้งนายปลิว ตรีวิศวะเวทย์ นายณรงค์ แสงสุริยะ นายสุวิษ ฝั่งเจริญ และนายสมนึก

ชัยเดชสุริยะ กรรมการที่ครบวาระกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง ตามที่ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,231 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,342,352,677 เสียงหรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

รายชื่อ	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย	งดออกเสียง
นายปลิว ตรีวิศวะเวทย์	3,285,550,208 เสียง	56,792,165 เสียง	10,304 เสียง
คิดเป็นร้อยละ	98.3008	1.6992	-
นายณรงค์ แสงสุริยะ	3,340,526,473 เสียง	1,635,900 เสียง	190,304 เสียง
คิดเป็นร้อยละ	99.9511	0.0489	-
นายสุวิษ ฝั่งเจริญ	3,340,526,473 เสียง	1,635,900 เสียง	190,304 เสียง
คิดเป็นร้อยละ	99.9511	0.0489	-
นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ	3,341,647,273 เสียง	515,100 เสียง	190,304 เสียง
คิดเป็นร้อยละ	99.9846	0.0154	-

#### วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานฯ ขอให้ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนรายงานต่อที่ประชุม

ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 90 กำหนดว่า "การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม" และตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 32 กำหนดให้คณะกรรมการมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนในการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งค่าตอบแทนได้แก่ ค่าตอบแทนประจำ เบี้ยประชุม โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่นตามข้อบังคับของบริษัทฯ หรือตามที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะอนุมัติ

ตามที่กรรมการผู้จัดการได้รายงานให้ที่ประชุมทราบแล้วว่า รายได้รวมของบริษัทฯ ในงบการเงิน เฉพาะกิจการปี 2555 มีจำนวน 4,141 ล้านบาท ปี 2556 จำนวน 4,777 ล้านบาท และปี 2557 ที่จำนวน 4,683 ล้านบาทตามลำดับ โดยในปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 2,742 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 349 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 แม้ว่าจะมีรายได้รวมลดลงจากปี 2556 ที่จำนวน 94 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 2 ซึ่งรายได้ที่ลดลงนั้นเป็นรายได้ส่วนของรายการพิเศษ ดังนั้นสัดส่วนการเพิ่มของกำไรสุทธิ

ประจำปี สูงกว่าอัตราของรายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในปี 2557 ลดลงจากปี 2556 อันแสดงให้เห็นถึงประสิทธิภาพในการบริหารงาน

เงินปันผลจ่ายปี 2557 ในอัตรา 0.65 บาทต่อหุ้นคิดเป็นเงินปันผลจ่ายจำนวน 2,594 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปี 2556 ที่จำนวน 200 ล้านบาทหรือสูงขึ้นร้อยละ 8.35 โดยในปี 2556 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.60 บาทเป็นจำนวนเงิน 2,394 ล้านบาท

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้เสนอให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณานุมัติค่าตอบแทนกรรมการเพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้น โดยค่าตอบแทนกรรมการทั้งคณะรวมเบียดประชุมสำหรับปี 2558 จำนวนไม่เกิน 7.89 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 0.30 ของเงินปันผลจ่าย สำหรับโบนัสที่จ่ายให้กับคณะกรรมการทั้งคณะในปี 2557 เป็นจำนวนไม่เกิน 19.94 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 0.77 ของเงินปันผลจ่ายซึ่งเท่ากับปี 2556 โดยเมื่อรวมค่าตอบแทนค่าเบียดประชุมและโบนัสแล้วคิดเป็นร้อยละ 1.07 ของเงินปันผลจ่าย ทั้งนี้อัตราผลตอบแทนของกรรมการจะลดลงเรื่อยๆ จะเห็นได้ว่าในปีแรกๆ ของการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการอยู่ที่ร้อยละ 1.58

ในการพิจารณาค่าตอบแทนนั้น คณะกรรมการสรรหาฯ ได้พิจารณาจากผลการดำเนินงาน ตลอดจนความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ ซึ่งใน 4 ปีที่ผ่านมาอัตราค่าตอบแทนกรรมการเมื่อเปรียบเทียบกับการจ่ายเงินปันผลแล้วจะมีอัตราส่วนที่ลดลงตลอดในแต่ละปีและคาดว่าจะลดลงอย่างต่อเนื่องตามรายละเอียดที่ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณา ดังนี้

ผลการดำเนินงาน	2555	2556	2557	2558
รายได้รวม	4,141	4,777	4,683	-
กำไรสุทธิ	2,124	2,393	2,742	-
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	0.52	0.60	0.65	-
เงินปันผลจ่าย	2,075	2,394	2,594	-
ค่าตอบแทนกรรมการ	2555	2556	2557	2558
ค่าตอบแทนประจำและเบียดประชุม	6.436	6.823	7.334	7.890
โบนัส	12.129	16.091	18.421	19.940
ค่าตอบแทนรวม	18.565	22.914	25.755	27.830
อัตราค่าตอบแทนเทียบกับเงินปันผลจ่ายของปีที่ผ่านมา (%)				
ค่าตอบแทนประจำและเบียดประชุม	0.40	0.33	0.31	0.30
โบนัส	0.76	0.78	0.77	0.77
ค่าตอบแทนรวม	1.16	1.10	1.08	1.07

คณะกรรมการบริษัท จึงได้เสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2558 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 7.89 ล้านบาทและโบนัสกรรมการประจำปี 2557 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 19.94 ล้านบาท

ประธานฯ ได้สอบถามที่ประชุมว่า มีข้อคิดเห็น/ข้อซักถามเกี่ยวกับการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการหรือไม่

ผู้ถือหุ้นได้ให้ข้อคิดเห็นและซักถามเพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้

- นายชาติรี เจริญเนื่อง  
ผู้ถือหุ้น : -ได้แสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมว่า เห็นด้วยกับข้อเสนอของประธาน  
คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เนื่องจากมีความ  
สมเหตุสมผล จากปัจจุบันค่าครองชีพได้ปรับตัวสูงขึ้น และเห็นว่า  
คณะกรรมการได้ดำเนินกิจการให้มีผลกำไรดีขึ้น จึงเห็นสมควรได้รับ  
ค่าตอบแทนเพิ่มขึ้นตามได้เสนอ อย่างไรก็ตามคณะกรรมการควร  
พิจารณาจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในปี 2558 เพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน  
พร้อมทั้งได้กล่าวชื่นชมคณะกรรมการ ที่เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้เข้าร่วม  
กิจกรรม “Company Visit” ที่บริษัทฯ จะจัดขึ้นในช่วงปลายปี
- นายไพรัช เมฆอาภรณ์  
ประธานกรรมการสรรหาและ  
กำหนดค่าตอบแทน : -ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้แสดงความคิดเห็นที่เป็นประโยชน์ต่อการ  
พิจารณาอนุมัติของที่ประชุมอย่างชัดเจน

เมื่อไม่มีคำถามเพิ่มเติมแล้ว ประธานฯ จึงเสนอที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการกำหนด  
ค่าตอบแทนกรรมการ

วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้  
ถือหุ้นซึ่งมาประชุม ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 90

**มติ** ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม  
และออกเสียงลงคะแนน อนุมัติโบนัสของคณะกรรมการประจำปี 2557 ในจำนวนเงินไม่เกิน  
19,940,000 บาท และกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการสำหรับปี 2558 ในจำนวนเงินไม่เกิน  
7,890,000 บาท ตามที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 1,231 ราย คิดเป็นคะแนนเสียง 3,342,352,677 เสียงหรือคิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน

<u>การออกเสียง</u>	<u>จำนวนเสียง</u>	<u>คิดเป็นร้อยละ</u>
เห็นด้วย	3,286,238,778	98.3312
ไม่เห็นด้วย	55,745,365	1.6680
งดออกเสียง	26,034	0.0008

ทั้งนี้ไม่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ ซึ่งมีส่วนได้เสียในวาระนี้

### วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ

ประธานฯ ได้สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะซักถามเรื่องอื่นใดหรือไม่

- นายพงศ์พิพัฒน์ วาณิชวงศ์ : - สอบถามแนวทางปฏิบัติหลังจากที่ได้ประกาศเจตนารมย์ต่อต้านการ  
ผู้ถือหุ้น  
คอร์รัปชันแล้ว
- ดร.ทง พิทยะ : - กล่าวบริษัทฯ มีเจตนาที่ชัดเจนในเรื่องนี้ ซึ่งในทางปฏิบัตินั้น เห็นว่าหาก  
ประธานฯ  
ภาครัฐกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ จะช่วยให้การดำเนินการง่ายขึ้น
- นายชาติ เจริญเรือง : - ขอให้บริษัทฯ จัด Company Visit โดยไม่ผ่านสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย  
ผู้ถือหุ้น
- นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ : - ชี้แจงว่าเรื่องนี้อยู่ในแผนงานประจำปี และจะนำข้อเสนอแนะของผู้ถือหุ้น  
กรรมการผู้จัดการ  
มาร่วมพิจารณา
- นายสุริยนต์ จิตราภรณ์ : - สนับสนุนแนวคิดให้บริษัทฯ จัด Company Visit ด้วยตนเอง และสอบถามว่า  
ผู้ถือหุ้น  
จะมีโอกาสได้รับสัมปทานเพิ่มเติมหรือไม่ พร้อมกับขอทราบข้อพิจารณาในการตัดสินใจลงทุน แต่ขอให้พิจารณาความเสี่ยงจากการเปลี่ยนรัฐบาล
- นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ : - ชี้แจงว่ารัฐบาลปัจจุบัน มีนโยบายชัดเจนที่ต้องการให้เอกชนร่วมลงทุนใน  
กรรมการผู้จัดการ  
กิจการประปา สำหรับในต่างประเทศโดยเฉพาะในเมียนมาร์นั้น ยังไม่มีทั้งระบบผลิตน้ำประปาและระบบบำบัดน้ำเสียที่ดี จึงเป็นโอกาสดีที่ บริษัทฯ จะได้พิจารณาลงทุนเพิ่ม
- นายสมเกียรติ สาลีพัฒนา : - สอบถามว่าหากสามารถยกเลิกการจัดสรรเงินกำไรไปเป็นทุนสำรอง

- ผู้ถือหุ้น : บริษัทฯ จะดำเนินการอย่างไรต่อเงินนี้
- ดร.ทง พิทยะ : - ชี้แจงว่าหากมีการยกเลิกการจัดสรรกำไรไปเป็นทุนสำรอง บริษัทฯ จะได้นำ
- ประธานฯ : เงินจำนวนดังกล่าวมาบริหารจัดการ เชื่อว่าจะได้ผลตอบแทนมากกว่าการฝากไว้กับธนาคารเช่นนี้
- นายประเสริฐ แก้วดวงเทียน : - แสดงความเห็นดังนี้
- ผู้ถือหุ้น
1. การผลิตน้ำดื่มบรรจุขวดจำหน่ายจะเป็นการเพิ่มรายได้อีกทางหนึ่ง
  2. อาจใช้การได้รับสิทธิผลิตน้ำประปาและบำบัดน้ำเสียที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน เป็นต้นแบบดำเนินธุรกิจนิคมอุตสาหกรรมอื่นๆ
  3. ขอให้พิจารณาติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ เพื่อลดรายจ่ายค่าไฟฟ้า
  4. ขอให้พิจารณาจ่ายปันผลเป็นหุ้นแทนจ่ายด้วยเงินสด
- นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ : - ตอบรับข้อเสนอของผู้ถือหุ้น เพื่อนำไปศึกษาและพิจารณา
- กรรมการผู้จัดการ

ประธานฯ ได้สอบถามว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะซักถามเรื่องอื่นใดหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ซักถาม ประธานฯ ได้แสดงความเห็นต่อสถานะเศรษฐกิจตามที่นายชัยชัย คุณงาม ผู้ถือหุ้นได้ขอความเห็นไว้ ดังนี้

ได้เคยคาดการณ์ว่าเศรษฐกิจไทยจะเติบโตได้ถึงร้อยละ 4 แต่ขณะนี้แนวโน้มจะลดลง เนื่องจากเศรษฐกิจของโลกยังมิได้ปรับตัวดีขึ้น เช่น ประเทศสหรัฐอเมริกาแม้จะฟื้นวิกฤต แต่อัตราการว่างงานยังคงสูง หัสนินลดลง ค่าเงินแข็งขึ้น เศรษฐกิจจึงยังไม่ดี ในส่วนของยุโรปนั้นก็ได้ดีขึ้นเช่นกัน โดยเฉพาะประเทศกรีซ มีอัตราการว่างงานถึงร้อยละ 20 จึงดูเหมือนว่าประเทศเยอรมนี จะต้องแบกรับทั้งหลายแทนประเทศอื่นๆ ในยุโรป สำหรับประเทศจีนนั้นมีความถดถอยเร็วเกินคาด เดิมคาดว่าจะเติบโตที่ร้อยละ 7 แต่อาจจะต่ำกว่านี้ จึงอาจเห็นรัฐบาลจีนอัดฉีดเงินเข้าระบบเศรษฐกิจ เร่งปราบปรามคอร์รัปชัน ห้ามจัดงานเลี้ยง จึงส่งผลกระทบต่อธุรกิจภาคการ การบริโภคในเมืองใหญ่ชะงักงัน ปัญหาจากระบบบัญชีของรัฐบาลทำให้ต่างชาติขาดความเชื่อถือ การขาดดุล แสดงว่าจะมีความต้องการวัตถุดิบน้อยลง ราคาน้ำมันตกต่ำ ทำให้ประเทศผู้ผลิตน้ำมันมีอำนาจบริโภคลดลง

สำหรับประเทศไทย การที่สินค้าภาคเกษตรราคาไม่ดีขึ้น ทำให้ขาดความสามารถในการบริโภค ขณะที่สินค้านำเข้าเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 100 จากนโยบายลดศุลกากรที่ยังผ่อนชำระไม่หมด จึงมีเงินใช้จ่ายน้อยลง นักธุรกิจไม่ขยายกิจการ การส่งออกก็ไม่ดี แสดงว่าเศรษฐกิจจะชะงักงันต่อไป

สิ่งที่จะสามารถช่วยได้คือการอัดฉีดเม็ดเงินจากรัฐ แต่ก็ทำไม่ได้เร็วนัก เนื่องจากนโยบายการป้องกันการค้าอุปโภคบริโภคทำให้ต้องมีการตรวจสอบจากหน่วยงานต่างๆ มากขึ้น ซึ่งในการทำงานไม่ได้ประสานงานหรือแลกเปลี่ยนข้อมูลกัน จึงพบว่าเมื่อมีการนำเข้าสู่การพิจารณาของคณะรัฐมนตรีจะถูกให้นำกลับไปทบทวน

ใหม่หลายโครงการ เมื่อความเห็นของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องไม่ตรงกัน จะนำไปสู่ความล่าช้า ไม่มีการบูรณาการ เพื่อขับเคลื่อนไปด้วยกัน (synchronize) แต่เชื่อว่านายกรัฐมนตรีจะสามารถทำให้มีบูรณาการและขับเคลื่อนไปด้วยกันได้

ต่างประเทศ โดยทั่วไปเห็นว่าหากไม่มีการเลือกตั้งก็จะไม่ตัดสินใจลงทุน ในขณะที่ประเทศจีนสนใจร่วมลงทุนแต่เมื่อไม่มีการแข่งขันก็กลายเป็นทางเลือกเดียวที่อาจไม่ดีที่สุด อย่างไรก็ตามคาดว่าเศรษฐกิจปีนี้จะขยายตัวที่ร้อยละ 2.5

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาเข้าร่วมประชุม ขอขอบคุณความคิดเห็นต่างๆที่เป็นประโยชน์ และเมื่อไม่มีกิจการอื่นใดต้องพิจารณา ประธานฯ กล่าวปิดประชุมเวลา 17.30 น.

ลงชื่อ   
(ดร.ทอง พิทยะ)  
ประธานที่ประชุม