

ข้อเท็จจริงและเหตุผลประกอบวาระการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 และรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552

ข้อเท็จจริงและเหตุผล เลขานุการที่ประชุมได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2552 และรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2552 และได้ดำเนินการต่างๆ ตามที่กฎหมายกำหนดเรียบร้อยแล้ว จึงขอเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ที่ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้น รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และ 3

ความเห็นของคณะกรรมการ เห็นว่าการบันทึกรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 และรายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2552 ดังปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และ 3 มีความถูกต้องครบถ้วน จึงเห็นควรรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

วาระที่ 2 รับทราบการดำเนินงานบริษัทในรอบปี 2552

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้รายงานผลการดำเนินการของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมาต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี และรายงานผลการดำเนินการประจำปี 2552 ปรากฏในรายงานประจำปี 2552 ซึ่งได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้อยู่แล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4

ความเห็นของคณะกรรมการ เห็นควรรับทราบการดำเนินงานของบริษัทในรอบปี 2552 โดยไม่ต้องมีการลงมติ

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 และ ข้อ 35 กำหนดให้คณะกรรมการต้องจัดให้มีการทำงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัทและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณานุมัติภายในเวลา 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบบัญชี

งบดุลและบัญชีกำไรขาดทุนประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ตามที่แสดงไว้ในรายงานประจำปีได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้ว สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

รายการ	ปี 2552	ปี 2551
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	21,064	17,895
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	12,370	9,558
รายได้รวม (ล้านบาท)	4,067	3,639
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	1,594	1,358
อัตราส่วนกำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.40	0.37

ความเห็นของคณะกรรมการ คณะกรรมการพิจารณาแล้ว เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น อนุมัติงบดุล และบัญชีกำไรขาดทุนประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 ซึ่งได้ผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทและผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบแล้ว ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4

วาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีสำหรับปี 2553 ซึ่งได้พิจารณาความน่าเชื่อถือ ความสามารถในการให้บริการและคำปรึกษาในการสอบบัญชีและรับรองงบการเงินได้ทันเวลาแล้ว เห็นควรเสนอผู้สอบบัญชีรายเดิม คือ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปี 2553 โดยเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่งตั้งนายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ หมายเลขผู้สอบบัญชี 3930 นางสาวศิริภรณ์ เชื้ออนันต์กุล หมายเลขผู้สอบบัญชี 3844 และนายกฤษฎา เลิศวนา หมายเลขผู้สอบบัญชี 4958 แห่ง บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด คนหนึ่งคนใดเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2553 โดยมีค่าตอบแทนไม่เกิน 1,125,000 บาท ประวัติของผู้สอบบัญชีตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

ความเห็นของคณะกรรมการ เห็นควรแต่งตั้ง นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ นางสาวศิริภรณ์ เชื้ออนันต์กุล และนายกฤษฎา เลิศวนา แห่ง บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด คนหนึ่งคนใดเป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2552 โดยมีค่าตอบแทนไม่เกิน 1,125,000 บาท

วาระที่ 5

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2552 และอนุมัติลดทุนสำรองอื่น

5.1 อนุมัติการจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2552

ข้อเท็จจริงและเหตุผล บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองตามกฎหมายร้อยละ 10 ของทุนชำระแล้วหรือคิดเป็นจำนวนเงิน 399,000,000 บาทเรียบร้อยแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ต้องตั้งทุนสำรองร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิประจำปีตามสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมต่อท้ายสัมปทานประกอบกิจการประปา

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิประจำปี 2552 เท่ากับ 1,485,345,779 บาท ดังนั้น ตามข้อกำหนดในสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมต่อท้ายสัมปทานประกอบกิจการประปา บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิจำนวน 148,534,578 บาทไปทุนสำรองอื่น

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลสำรองตามกฎหมาย และสำรองอื่นตามที่กำหนดไว้ในสัญญาใด ๆ เมื่อพิจารณานโยบายการเงินปันผลดังกล่าว บริษัทฯ ยังคงมีเงินสดสำหรับจ่ายเงินปันผลได้จำนวน 0.17 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 678,300,000 บาท ให้กับผู้ถือหุ้น โดยมีข้อมูลเปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผลในปีที่ผ่านมา ดังนี้

รายการ	ปี 2552	ปี 2551	ปี 2550	ปี 2549
1. กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	1,485	1,000	724	677
2. จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	3,990	3,990	3,290	3,250
3. เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.28	0.20	0.15	0.10
4. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท)	1,117	798	599	325
5. อัตราเงินปันผลจ่ายต่อกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	75.2	79.8	82.7	48.0

ความเห็นของคณะกรรมการ เห็นควรอนุมัติจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปี 2552 ไปสำรองอื่นเป็นเงิน 148,534,578 บาท และอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของกิจการที่ได้รับ การส่งเสริมการลงทุนของครึ่งปีหลังของปี 2552 ในอัตรา 0.17 บาทต่อหุ้น รวมเป็นจำนวนเงิน 678,300,000 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2553 และให้รวบรวมรายชื่อตาม ม.225 ของ พรบ.หลักทรัพย์ฯ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2553 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 26 เมษายน 2553 โดยบริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลรวมตลอดปี 2552 ในอัตราหุ้นละ 0.28 บาทและเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น พิจารณาและอนุมัติการจัดสรรกำไรและการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว

5.2 พิจารณาอนุมัติลดทุนสำรองอื่น

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมต่อท้ายสัมปทานประกอบกิจการประปา (สัมปทานฯ) บริษัทฯ ต้องกันสำรองร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิประจำปี โดยนำไปฝากประจำไว้ที่ ธนาคาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 บริษัทฯ มีทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 399 ล้านบาทและมีทุนสำรองอื่นจำนวน 172.4 ล้านบาท ในปี 2552 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 1,485.3 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯ ต้องกันสำรองเพิ่มอีก 148.5 ล้านบาท ซึ่งภายหลังจากที่บริษัทฯ กันสำรองอื่นเพิ่มแล้ว บริษัทฯ จะมีทุนสำรองอื่นเป็น 320.9 ล้านบาท

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2552 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้จำนวน 7,000 ล้านบาท เพื่อนำไปชำระเงินกู้ยืมระยะยาวเดิมที่มีกับสถาบันการเงินจำนวน 6,000 ล้านบาท และเพื่อนำไปใช้ในโครงการขยายกำลังการผลิตและจ่ายน้ำประปาซึ่งใช้เงินลงทุนจำนวน 1,300 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทฯ ต้องหาเงินทุนส่วนที่ขาดอยู่จำนวน 300 ล้านบาท เพื่อใช้ในโครงการขยายกำลังการผลิตและจ่ายน้ำประปาดังกล่าว

บริษัทฯ ได้ขออนุมัติต่อกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม ในการนำทุนสำรองอื่นไปใช้ในโครงการขยายกำลังการผลิตและจ่ายน้ำประปาจำนวน 300 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2553 กระทรวงฯ โดยกรมทรัพยากรน้ำได้แจ้งให้บริษัทฯ ได้ทราบว่า การนำเงินทุนสำรองอื่นไปใช้ในโครงการดังกล่าวนั้น บริษัทฯ ควรดำเนินการขอแก้ไขสัมปทานฯ กับกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม อย่างไรก็ตาม เพื่อให้การขยายกำลังการผลิตและจ่าย

น้ำประปาเป็นไปด้วยความเรียบร้อย หากบริษัทฯ ดำเนินการแก้ไขสัมปทานฯ กับกระทรวง
ทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมแล้วเสร็จภายในปี 2553 บริษัทฯ ควรขออนุมัติลดทุนสำรอง
อื่นจำนวน 300 ล้านบาทจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 เนื่องจากการลดทุนสำรอง
อื่นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเหมือนกับการขออนุมัติกันสำรองอื่น

ความเห็นของคณะกรรมการ เพื่อลดทุนสำรองอื่นที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นทุกๆ ปี คณะกรรมการ
พิจารณาแล้วเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติลดทุนสำรองอื่นจำนวน 300 ล้าน
บาท เพื่อใช้ในโครงการขยายกำลังการผลิตและจ่ายน้ำประปา และ/หรือลงทุนในธุรกิจอื่นๆ

วาระที่ 6

พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 16 กำหนดให้ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
ประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด ถ้าจำนวนกรรมการ
ที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 กรรมการที่
ต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้ใช้วิธีจับสลาก ส่วนปี
หลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการที่ออกตาม
วาระนั้นอาจถูกเลือกเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ก็ได้

บริษัทฯ มีกรรมการ จำนวน 12 ท่าน ดังนั้น มีกรรมการที่พ้นตำแหน่งตามวาระ 4 ท่าน คือ
นายประเสริฐ มริตตะนพพร ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์ นายสมโพธิ ศรีภูมิ และนายเตชะพิทย
แสงสิงแก้ว

ความเห็นของคณะกรรมการ คณะกรรมการซึ่งไม่รวมกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อพิจารณา
แล้วเห็นชอบกับข้อเสนอของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ให้เสนอที่ประชุมผู้ถือ
หุ้นแต่งตั้ง นายประเสริฐ มริตตะนพพร ดร.สมบัติ กิจจาลักษณ์ นายสมโพธิ ศรีภูมิ และนาย
เตชะพิทย แสงสิงแก้ว กรรมการที่ครบวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่อไปอีกวาระหนึ่ง
ประวิติบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5

วาระที่ 7

พิจารณานุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อ 32 กำหนดให้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง

สำหรับปี 2553 คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้เสนอค่าตอบแทนกรรมการ ซึ่ง
พิจารณาตามความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการ โดยเสนอโบนัส
กรรมการสำหรับปี 2552 ในจำนวนเงินไม่เกิน 8,279,000 บาท และค่าตอบแทนกรรมการสำหรับ
ปี 2553 ในวงเงินไม่เกิน 5,728,000 บาท ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 6

ความเห็นของคณะกรรมการ เห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติโบนัสประจำปี 2552 ใน
จำนวนเงินไม่เกิน 8,279,000 บาท และกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการสำหรับปี 2553 ใน
จำนวนไม่เกิน 5,728,000 บาท ตามที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ

วาระที่ 8

พิจารณาอนุมัติแก้ไขวัตถุประสงค์การออก และเสนอขายตราสารหนี้ในรูปของตั๋วเงินและ/หรือหุ้นกู้

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2552 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายตราสารหนี้ในรูปของตั๋วเงินและ/หรือหุ้นกู้อายุไม่เกิน 10 ปี จำนวนไม่เกิน 10,100 ล้านบาท โดยเงินสดที่ได้รับจากการออกและเสนอขายตราสารหนี้ในรูปของตั๋วเงินและ/หรือหุ้นกู้มีวัตถุประสงค์เพื่อ 1) จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีกับสถาบันการเงินของบริษัทฯ จำนวน 6,000 ล้านบาท 2) การขยายกำลังการผลิตและจ่ายน้ำประปาจำนวน 1,000 ล้านบาท และ 3) นำไปจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมของบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด จำนวน 3,100 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2552 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2552 ได้มีมติให้บริษัทฯ ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินเพื่อจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด

แม้ว่าบริษัทฯ จะสามารถออกและเสนอขายตราสารหนี้ในรูปของตั๋วเงินและ/หรือหุ้นกู้ได้เพิ่มเติมอีกจำนวน 3,100 ล้านบาท แต่บริษัทฯ ไม่สามารถออกและเสนอขายตราสารหนี้ในรูปของตั๋วเงินและ/หรือหุ้นกู้เพื่อนำไปลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับน้ำได้ เนื่องจากการออกและเสนอขายตราสารหนี้ในรูปของตั๋วเงินและ/หรือหุ้นกู้ดังกล่าวที่อนุมัติโดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งก่อนไม่ครอบคลุมถึงวัตถุประสงค์อื่นนอกจากตามที่กล่าวในข้างต้น ดังนั้น เพื่อให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นในการระดมทุนและเพิ่มช่องทางในการหาแหล่งเงินทุน จึงเห็นควรขยายวัตถุประสงค์การออกและเสนอขายตราสารหนี้ในรูปของตั๋วเงินและ/หรือหุ้นกู้ อายุไม่เกิน 10 ปี จากเดิมที่มีวัตถุประสงค์เพียง 1) จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีกับสถาบันการเงินของบริษัทฯ 2) การขยายกำลังการผลิตและจ่ายน้ำประปาและ 3) นำไปจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมของบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด เป็น 1) จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีกับสถาบันการเงินของบริษัทฯ 2) การขยายกำลังการผลิตและจ่ายน้ำประปา 3) นำไปจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมของบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด และ 4) สำหรับลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับน้ำ

ความเห็นของคณะกรรมการ เห็นควรอนุมัติแก้ไขวัตถุประสงค์การออกและเสนอขายตราสารหนี้ในรูปของตั๋วเงินและ/หรือหุ้นกู้โดยขยายวัตถุประสงค์ให้ครอบคลุมถึงการไปลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับน้ำ

วาระที่ 9

พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)