



การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์
แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

วันศุกร์ที่ 22 เมษายน 2565 เวลา 14.00 น.

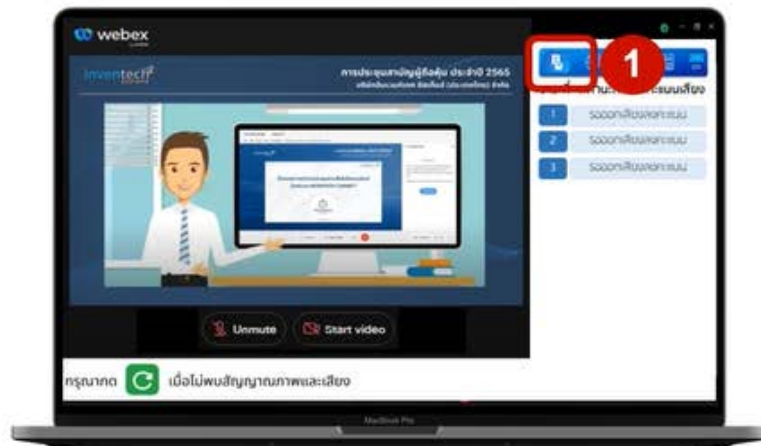


วิธีการลงคะแนนเสียง

- ในการออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือหุ้นทุกรายมีคะแนนเสียง 1 หุ้นต่อ 1 เสียง
- กรณีผู้ถือหุ้นรายใดมีส่วนได้เสียพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น เว้นแต่การออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ
- กรณีมอบฉันทะ
 - 1) กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ แบบ ข. และ แบบ ค ซึ่งได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนไว้อย่างชัดเจนในหนังสือมอบฉันทะแล้ว บริษัทจะบันทึกการออกเสียงลงคะแนนดังกล่าวไว้ โดยผู้รับมอบฉันทะไม่จำเป็นต้องลงคะแนนเสียงขณะประชุมอีก
 - 2) กรณีผู้มอบฉันทะไม่ได้ระบุความประสงค์ออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนแทนได้ตามที่เห็นสมควร

วิธีการลงคะแนนเสียง

- การลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ผ่านระบบ Inventech Connect



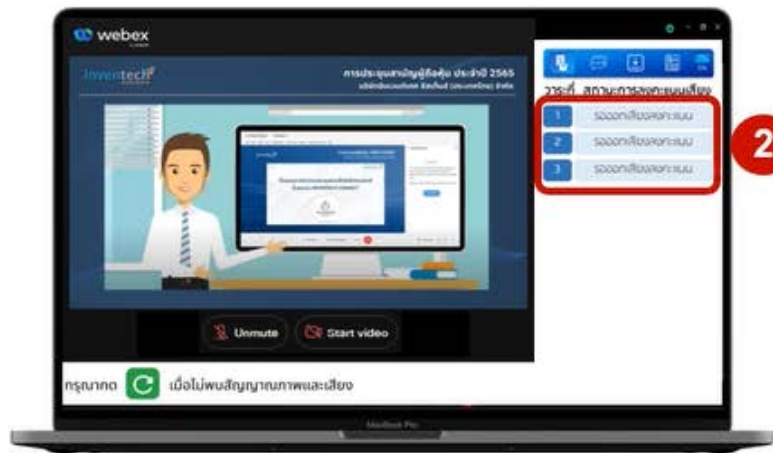
เลือกเมนูการลงคะแนน



(หมายเลข 1)

วิธีการลงคะแนนเสียง

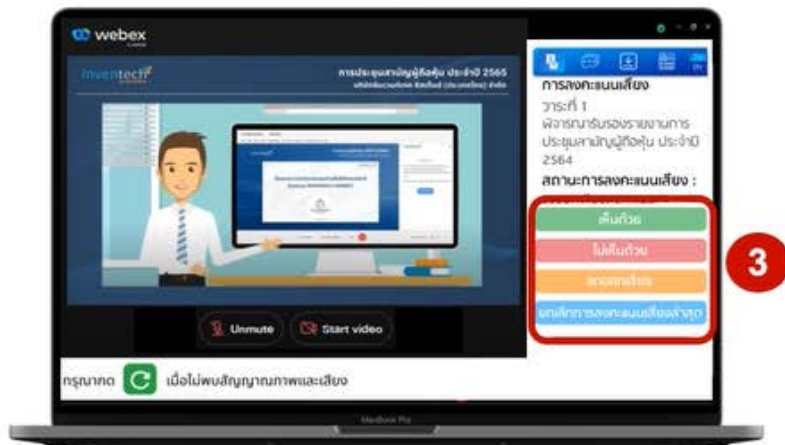
- การลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ผ่านระบบ Inventech Connect



เลือกวาระที่ต้องการลงคะแนนเสียง (หมายเลข 2)

วิธีการลงคะแนนเสียง

- การลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ผ่านระบบ Inventech Connect



เลือกการลงคะแนนเสียง แล้วกดยืนยันการลงคะแนนเสียง (หมายเลข 3)

เห็นด้วย

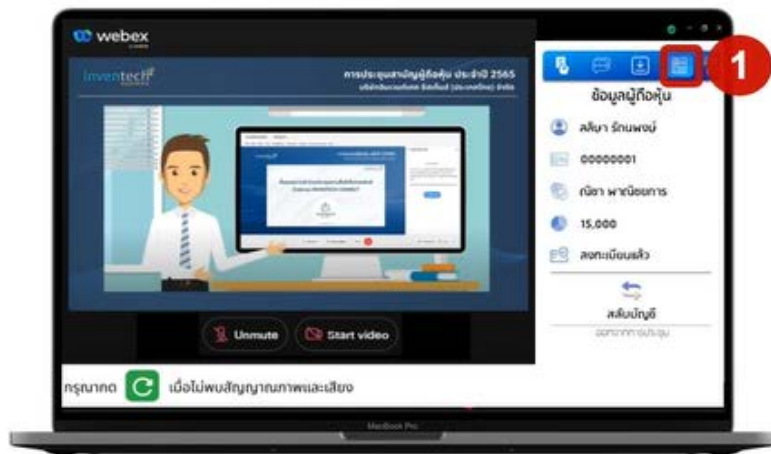
ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

ยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด

วิธีการลงคะแนนเสียง

- กรณีผู้รับมอบฉันทะ รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นหลายราย



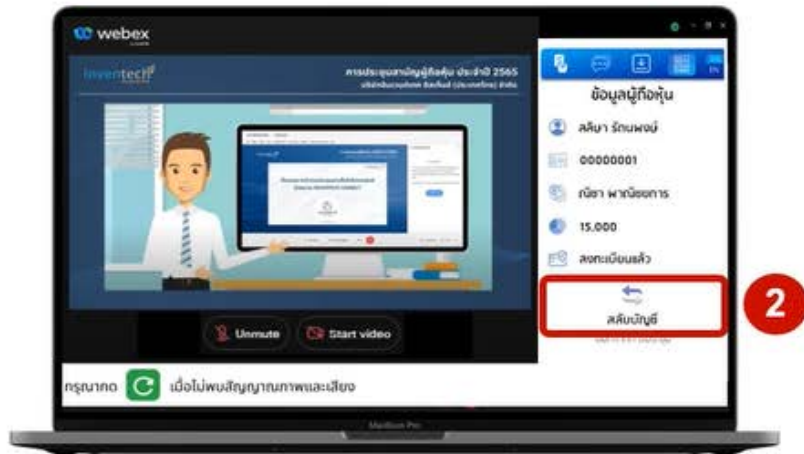
เลือกเมนูบัญชีผู้ใช้



(หมายเลข 1)

วิธีการลงคะแนนเสียง

- กรณีผู้รับมอบฉันทะ รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นหลายราย



เลือกเมนู



ระบบจะกลับไปหน้าจอ Login

ให้ระบุ Username และ Password ที่ต้องการใช้งาน (หมายเลข 2)

การนับคะแนนเสียง

- ในการนับคะแนนเสียง บริษัทจะใช้วิธีหักคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็น คะแนนเสียงที่ “เห็นด้วย”
- ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงในวาระนั้นๆ ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเห็นชอบเป็นเอกฉันท์ ทั้งนี้ ระหว่างที่รอการนับคะแนน ประธานจะดำเนินการประชุมในวาระต่อไป โดยจะแจ้งผลการลงคะแนนเสียงของวาระก่อน เมื่อการนับคะแนนเสร็จสิ้น

การนับคะแนนเสียง

วาระที่ไม่มีการออกเสียงลงคะแนน

- วาระที่ 1 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2564

วาระที่ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

- วาระที่ 2 พิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564
- วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2564
- วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง
- วาระที่ 5 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่
- วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2565

การนับคะแนนเสียง

วาระที่ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

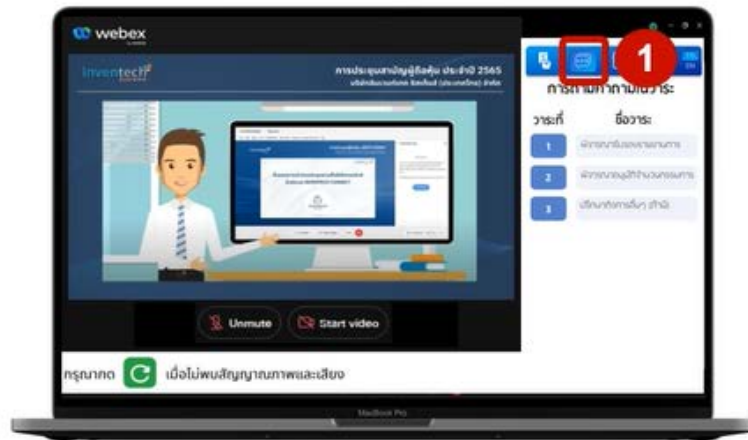
- วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2565

วาระที่ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติวงเงินเพิ่มเติมในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท

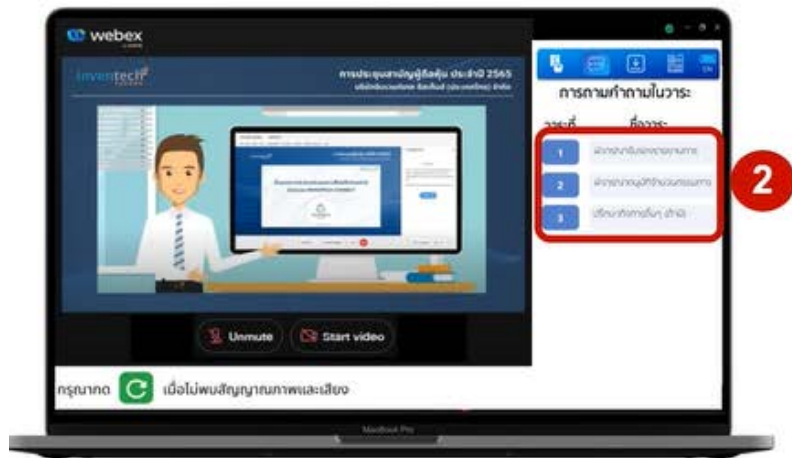
การถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น

- ก่อนลงมติแต่ละวาระประธานในที่ประชุมจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม



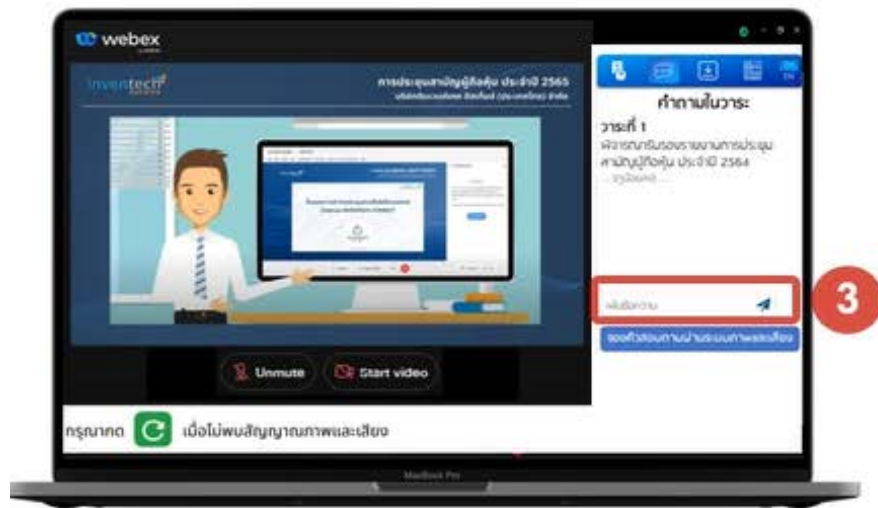
เลือกเมนูการส่งถามคำถาม  (หมายเลข 1)

การถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น



เลือกวาระที่ต้องการสอบถาม (หมายเลข 2)

การถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น



พิมพ์คำถามหรือข้อเสนอแนะในช่องเพิ่มข้อความ แล้วกดที่สัญลักษณ์ส่งคำถาม (หมายเลข 3)

หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center

- กรณีผู้ถือหุ้นประสบปัญหาการเข้าระบบประชุม หรือระบบการลงคะแนน กรุณาศึกษาและปฏิบัติตาม คำแนะนำที่ได้แจ้งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม หรือติดต่อ Inventech Call Center ที่หมายเลขโทรศัพท์ 02-931-9135

วาระที่ 1

พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2564

To acknowledge the progress and performance of the Company and Management Discussion and Analysis (MD&A) for the year 2021

บริษัทได้สรุปผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในรอบปี รวมทั้งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ: Management Discussion and Analysis (MD&A) เพื่ออธิบายถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ตามที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One Report)

The Company has summarized the progress and performance and Management Discussion and Analysis (MD&A) for the year 2020 along with the significant changes that occurred during the year is shown in the Annual Registration Statement / Annual Report for the year 2021 (56-1 One Report)

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2564

Board's opinion

The Board of Directors deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to acknowledge the progress and performance and Management Discussion and Analysis (MD&A) for the year 2021.

I. Company Overview

II. Operating Performance

III. Financial Performance

Business Overview

Utilities Business

Sole provider of utilities to manufacturers/ factories in leading industrial estates with a concrete plan to capture increasing demand from heavy users and expand outside i.e. other IEs, non-IE area and international



Raw Water



Industrial Water
- Process water
- Clarified water



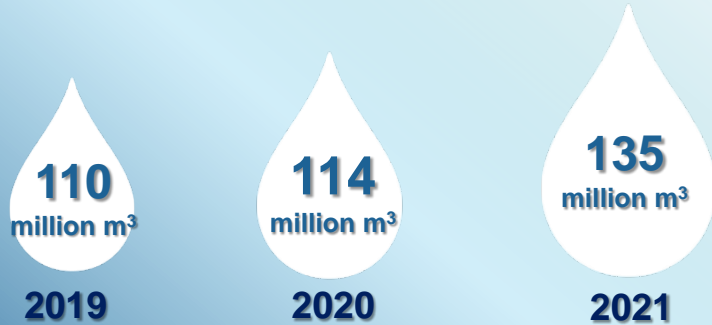
Demineralized Water



Wastewater Treatment



Reclaimed Water



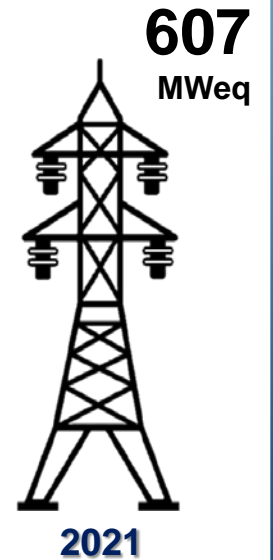
Water Sale and Management Volume

Power Business

Active power investor with strategic partnership with leading Thai and international power companies



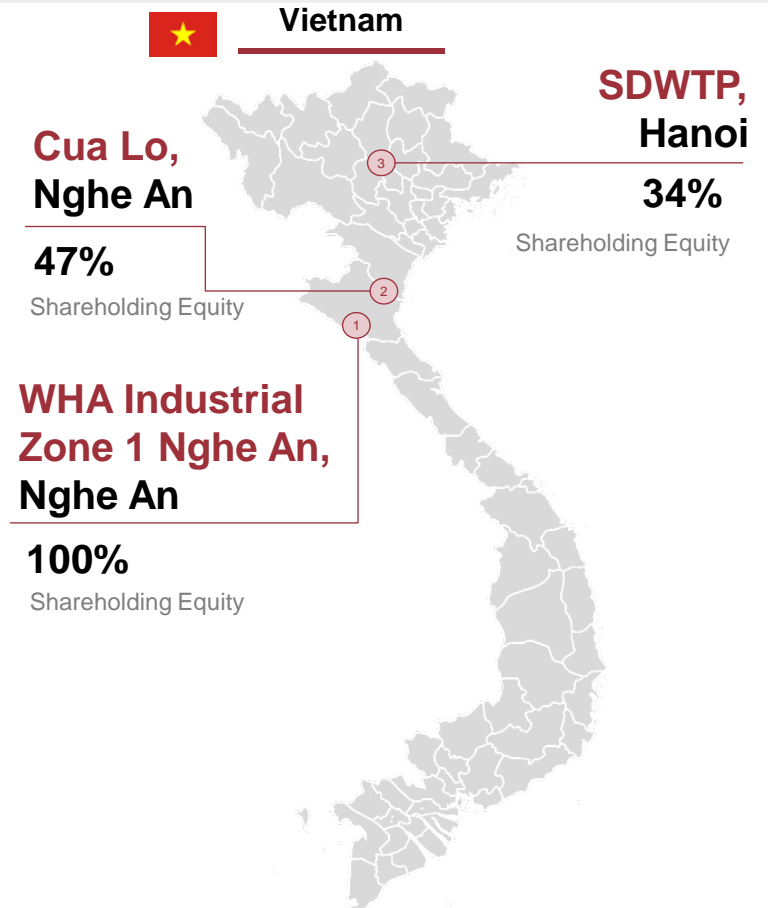
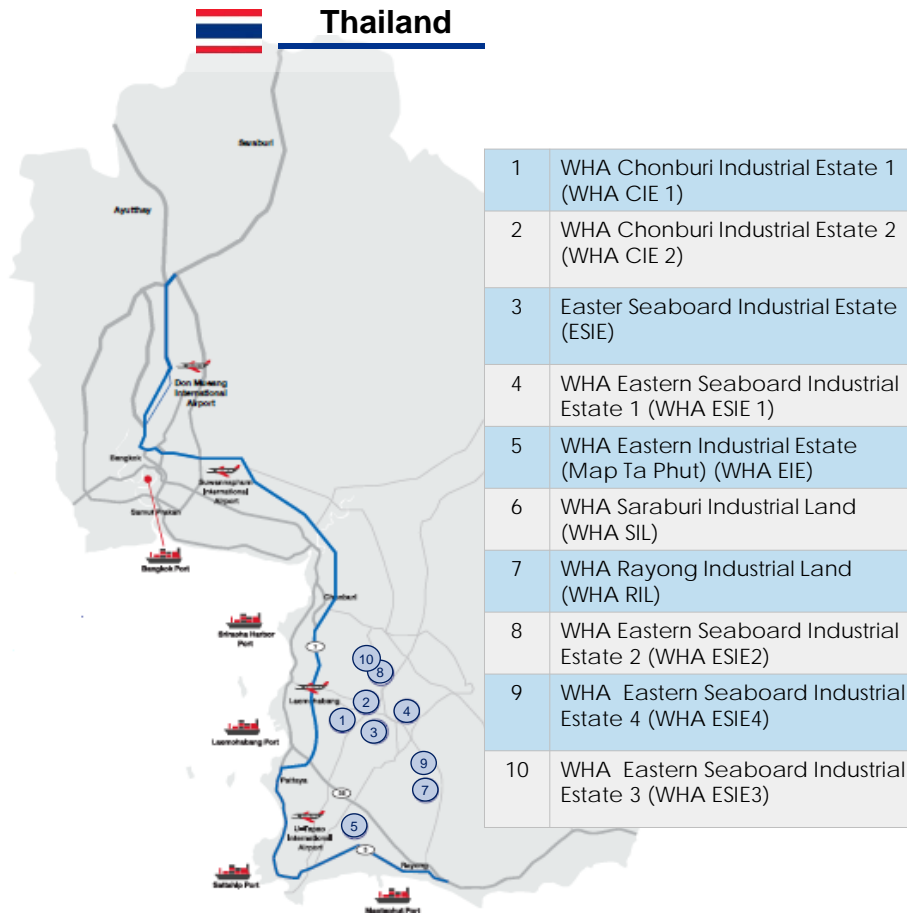
Natural Gas



Installed Equity MW under Operation

Utilities Business – Assets Location

- WHAUP’s exclusive rights to operate and provide utilities services to customers cover all WHA ID’s Industrial Estates. Currently, WHAUP provides utilities services to 10 operating IEs located in Thailand and 1 IE (WHA Industrial Zone 1, Nghe An) in Vietnam.
- Besides, WHAUP holds 47% stake in Cua Lo water plant in Nghe An province and 34% stake in SDWTP water plant in Hanoi, Vietnam.

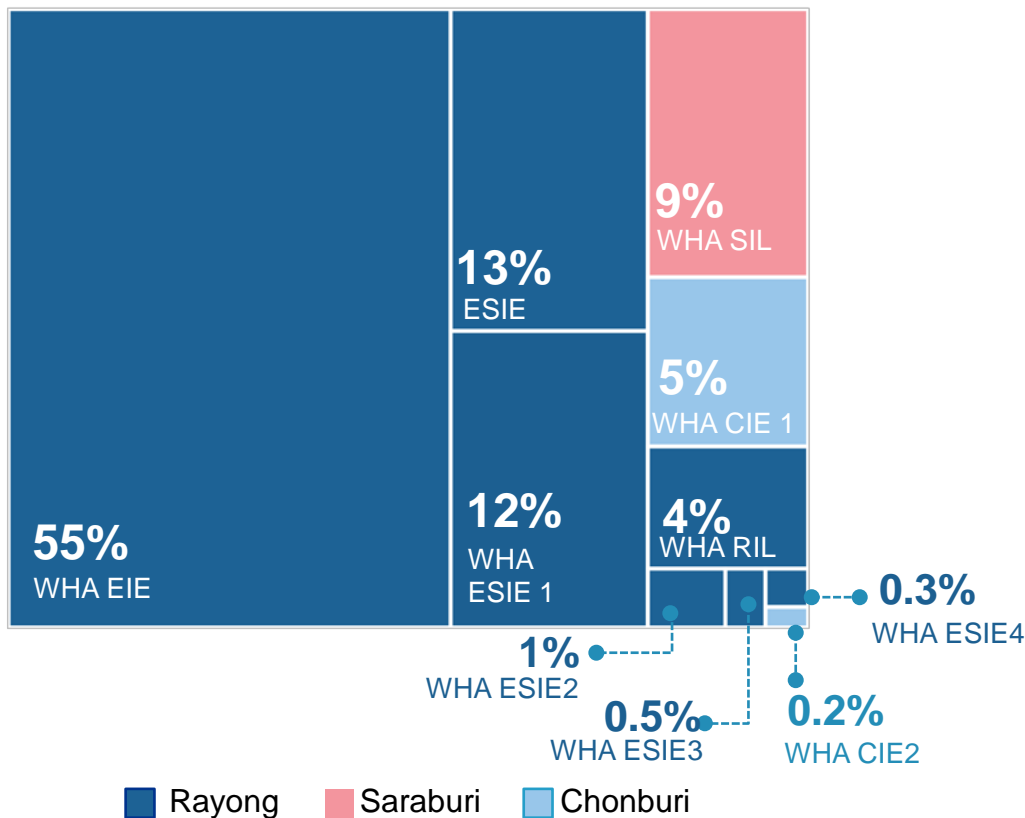


Utilities Business – Strong Customer Base

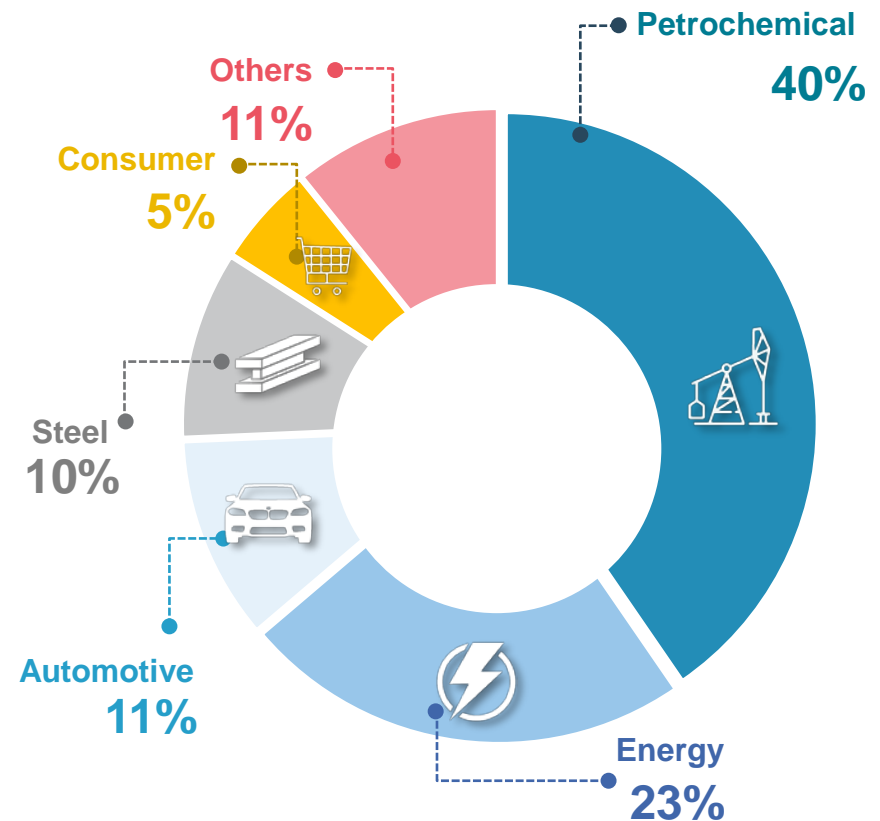
WHAUP's has established the strong operation in EEC area.

84% of WHAUP's volume are distributed to heavy industry.

2021 Volume by IEs



2021 Volume by Industry

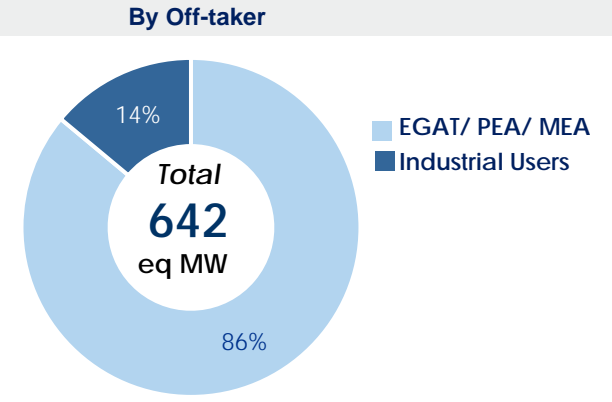
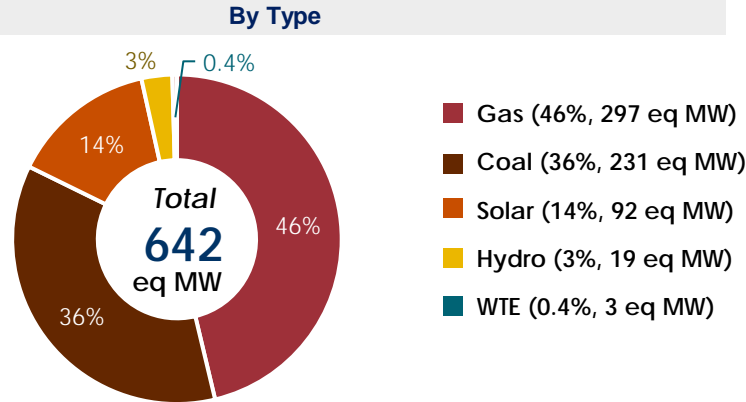


Power Business – Portfolio Breakdown

Portfolio Analysis

Portfolio Summary

Total Capacity (642 eq MW) : 607 eq MW under Operation + 35 eq MW under development



Project Name	Type	JV Partner	Location	Installed Capacities (MW)	WHAUP Portion	Equity MW	COD
Operating Phase							
Gheco-I	IPP	Coal	Glow	Map Ta Phut IE	660	35.00%	231
Glow IPP	IPP	Gas Combined Cycle	Glow	WHA CIE 1	713	5.00%	36
Houay Ho Power	IPP	Hydro	Glow	Lao PDR	152	12.75%	19
GJP NLL	SPP	Gas Co-gen	Gulf JP	WHA RIL	123	25.01%	31
Gulf Solar	VSPP	Solar	Gulf	WHA LP 1, WHA CIE 1, WHA ESIE 1, ESIE	0.6	25.01%	0.2
WHA Gunkul	VSPP	Solar	Gunkul	Bangna and Ayudthaya	3.3	74.99%	2.5
BGWHA-1	SPP	Gas Co-gen	B Grimm	WHA CIE 1	130	25.01%	33
GVTP	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	ESIE	137	25.01%	34
GTS1	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	ESIE	134	25.01%	34
GTS2	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	ESIE	134	25.01%	34
GTS3	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	WHA ESIE 1	130	25.01%	32
GTS4	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	WHA ESIE 1	130	25.01%	32
GNLL2	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	WHA RIL	127	25.01%	32
CCE	VSPP	Waste-to-energy	Glow& Suez	WHA CIE 1	8.6	33.33%	2.9
Solar Rooftop Projects	Private PPA	Solar	100% Owned	IEs/ Logistic Center/Outside IEs	54.5	100.0%	54.5
Total					2,637		607
Development Phase							
Solar Rooftop Projects	Private PPA	Solar	100% Owned	IEs/ Logistic Center/Outside IEs	35	100.0%	35
Total					35		35

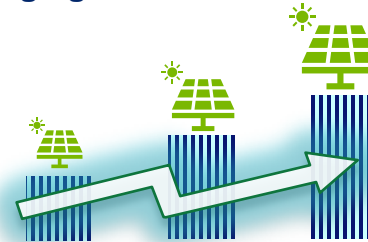
New Contract of Value-Added Products



Signed a Water Purchase Agreement of Premium Clarified water for the 1.4 mm³ per year with Gulf TS3 & Gulf TS4 for a duration of 15 years



Enlarging Solar Portfolio



- 41 MW New Signed** in 2021
- 92 MW Accumulated Solar PPA** (exceeding the 90 MW target)
- 18 MW Achieved COD** in 2021

ASEAN's largest Solar Rooftop Project

The leading car tire producer and distributor from China



Capacity : 19.44 MW
Contract : 25 years
Expected COD : Late 2022

Solar Rooftop & Carpark

New JV Partnership



Partnered with AIE to establish a joint venture under the name of "WHAUP Asia Reclamation Water Co., Ltd." (WHAUP AIE)

To operate water utilities business in Asia Industrial Estate (Map Ta Phut)

P2P Energy Trading



Current Phase: Developed & under testing period in ERC sandbox

Expected to increase 100-200 MW capacity to WHAUP's portfolio

Solar with ESS at WHAUP's Water Plant



Location: Eastern Seaboard Industrial Estate (Rayong)

Expected to generate solar power at approximately 820 kWp coupled with 550 kWh of BESS capacity

2021 Award

SET Outstanding Innovation Award 2021



Received the Outstanding Innovative Company Awards from the SET Awards 2021 for **“Deminerlized Reclaimed Water: an alternative water resource for sustainable development”**



Listed in THSI 2021



Listed in Thailand Sustainability Investment (THSI) Index for 2 consecutive years



5-Star CG Rating



Received a CG Rating of “Excellent” (5 Stars) by the Thai Institute of Directors (IOD) for 3 consecutive years



Selected Portfolio



Demineralized Water
Capacity: 4.4 mm³/yr



Wastewater Reclamation (CW + PCW)
Capacity: 3.7 mm³/yr



Wastewater Treatment
Current Capacity: 0.2 mm³/yr
Max Capacity: 0.4 mm³/yr

2022 Target & Beyond

Innovative Product and Solutions
Expanding Value-added Utilities Solutions

Diversify Water Resources
Develop & Secure Alternative Raw Water Resources

Capture Non-WHA Industrial Estates
Partnering with other Industrial Estate Developers to provide utilities solutions

Sustainability & Environmental Friendly
Develop Wastewater Reclamation Project

■ Conventional
■ Value Added
▲ Total Domestic

Year	Conventional	Value Added	Total
2021 (A)	112	108	108
2022 (F)	128	123	123

Secured Projects

Increasing Conventional Water Sales Volume in WHA Industrial Estates
Sales volume **+ 12.6 mm³/yr**

Partnering with ASIA Industrial Estate
1 customer : contract to provide Reclamation & Demineralized Water
Capacity **> 1 mm³/yr**

Providing premium clarified water to Gulf SPP
Capacity **1.4 mm³/yr**

Developing Alternative Raw Water Projects to increase water reliability and reduce raw water cost
Total Capacity **9.6 mm³/yr**

2022 Direction – Utilities Business

Enhance Our Water Supply Capability in Vietnam

★ (34% Shareholding equity)

▶▶ To increase customers base and water supply coverage areas to nearby provinces

Duong River Surface Water Treatment Plant

(100% Shareholding equity)

▶▶ To increase water distribution volume Max 4.38 million m3/yr

▶▶ To increase utilization of wastewater treatment Max 2.19 million m3/yr

WHA Nghe An Industrial Zones

(47% Shareholding equity)

- Current Capacity : 8.4 mm3/yr (Completed in 2021)
- ▶▶ On going : In process of extending its water supply network to cover more serviced area (WHA Industrial Zone1 – Nghe An) as *WHA group continue to expand in Nghe An province* (Expected Completion : late 2022)

Cua Lo Water Plant

2022 & Beyond

>> Actively Exploring Vietnam Opportunities

- Green fields
- M&A

>> To Increase water supply volume along with the growth of WHA Industrial Estates Vietnam

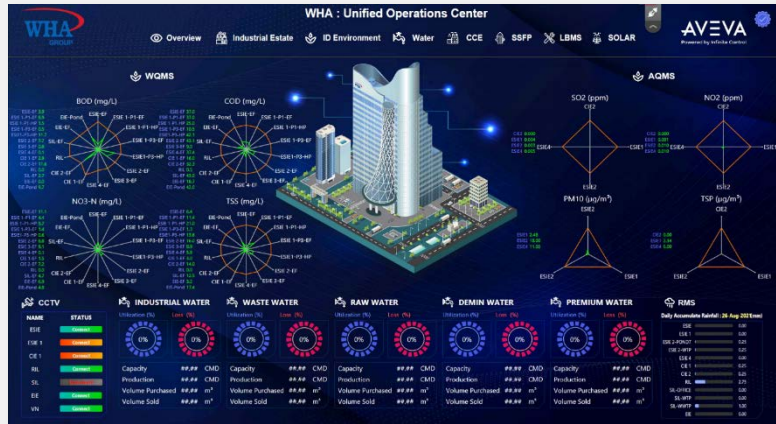
- i.e. WHA Thanh Hoa Industrial Zones

Off-site monitor and operation control

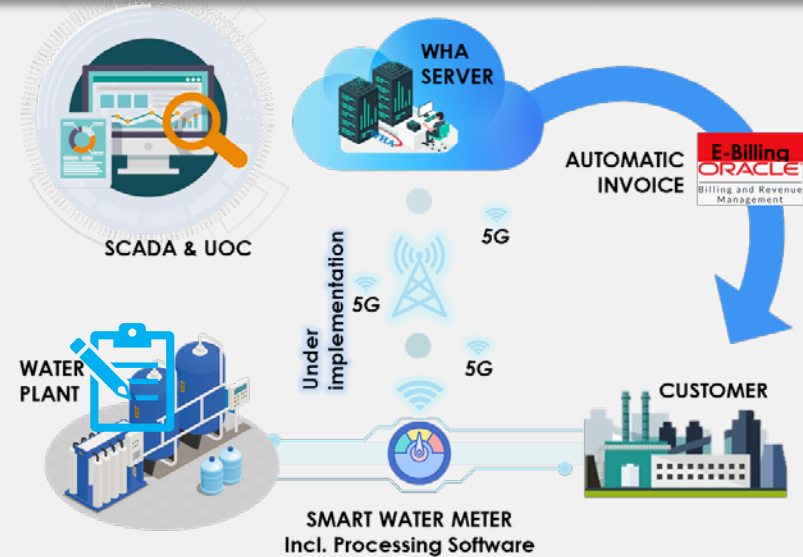
SCADA System for Remote Monitoring

SCADA & UOC for WHAUP's improvement (Phase 1)

- Able to monitor and control all WHAUP's utility plants through SCADA & UOC
- Able to report real-time key operational performance



GIS model for Water Distribution System



- Enable** unusual water consumption behaviors and irregularities **to be detected and addressed** promptly
- Monitor** for potential water transmission losses and pin-pointing leakage events can also be done
- Reduce** labor expenses for invoicing
- Improve** the operating performance and customer satisfaction to customers

I. Company Overview
2022 Direction – Power Business
Enlarging Renewables Portfolio

Selected projects commissioning in 2021



SBM3
 Amata City
 Capacity 2.1 MW
 COD : Sep 21



Honda Solar Projects
 Prachinburi
 Capacity 2.5 MW
 COD : Jun 21

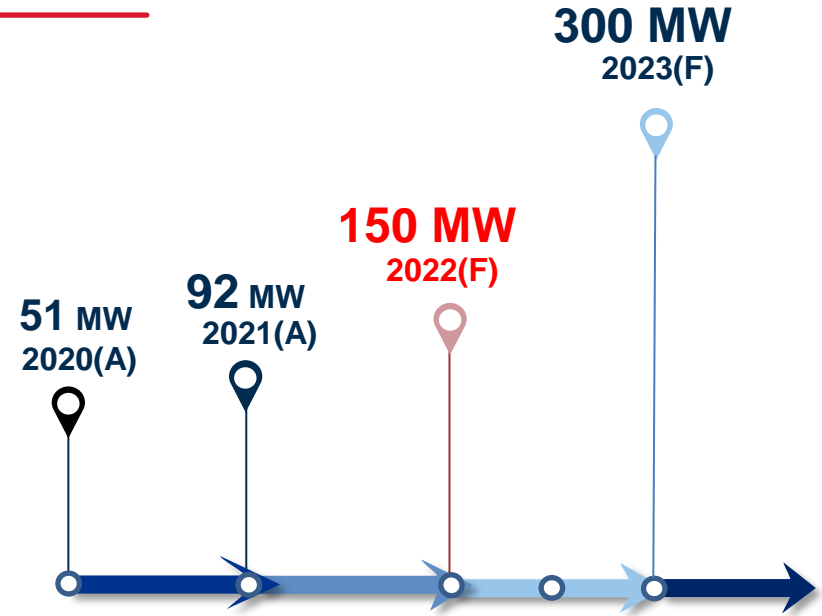


Continental Tyres
 WHA ESIE 4, Rayong
 Capacity 4.2 MW
 COD : Mar 21



Auto Alliance Thailand (AAT)
 Solar Rooftop - EPC Service
 ESIE (Rayong)
 Capacity 4.9 MW
 COD : Jul 21

Cumulative Target Signed PPA



9 Projects COMMISSIONED in 2021
 with a total capacity of **18 MW**
 (Total **57** Equity MW in operations as of 2021)



18 new projects SIGNED in 2021
 with Industrial Users with a total
 capacity of **41 MW**
 (Total **92** Equity MW of Signed PPA as of 2021)

I. Company Overview

2022 Direction – Power Business

Enlarging Renewables Portfolio

Selected Solar projects commissioning in 2022



Prinx Chengshan
Capacity 19.44 MW



Honda Engineering
Amata (Chonburi)
Capacity 1.0 MW



Honglin
Amata (Rayong)
Capacity 1.0 MW

Actively Explore Waste-to-Energy opportunity

Current WTE : CCE



2022 & Beyond



Leverage knowledge from existing CCE Project



Explore various sources of waste to energy



Create synergy from collaboration with network of partnership

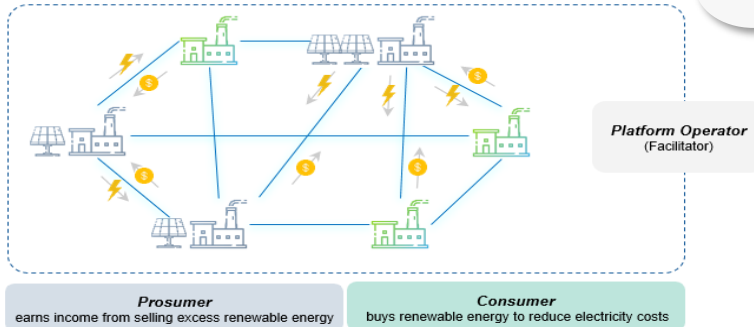
Innovative Energy Solution for Increased Opportunities and Efficiency

P2P Energy Trading

WHAUP collaborates with **PEA** in studying and implementing P2P Energy Trading System in WHA's Industrial Estates, *Thailand's first IE that has energy trading system in commercial scale*

Current Phase *Granted Approval from ERC under ERC sandbox scheme*

Platform Participants :



➤ *Big group customers Pre-Trade session (on 21 Feb, 2022)*

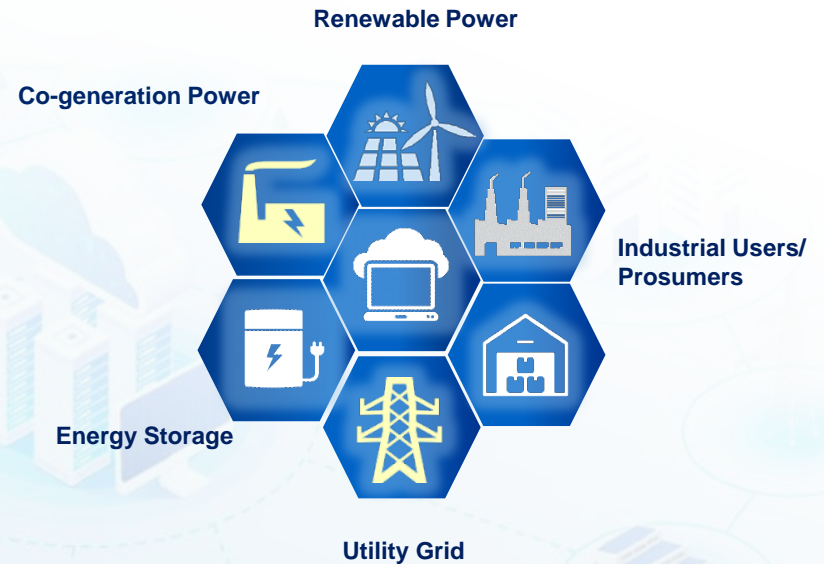
Key Benefits

- ✓ Energy cost saving to industrial users
- ✓ Increase opportunity to invest in renewable energy

Key Components

- Energy Trading Platform (using Blockchain Technology)
- Smart Metering and Billing
- Prosumers
- Consumers/Buyers
- PEA distribution Network

Smart Microgrid in Industrial Areas

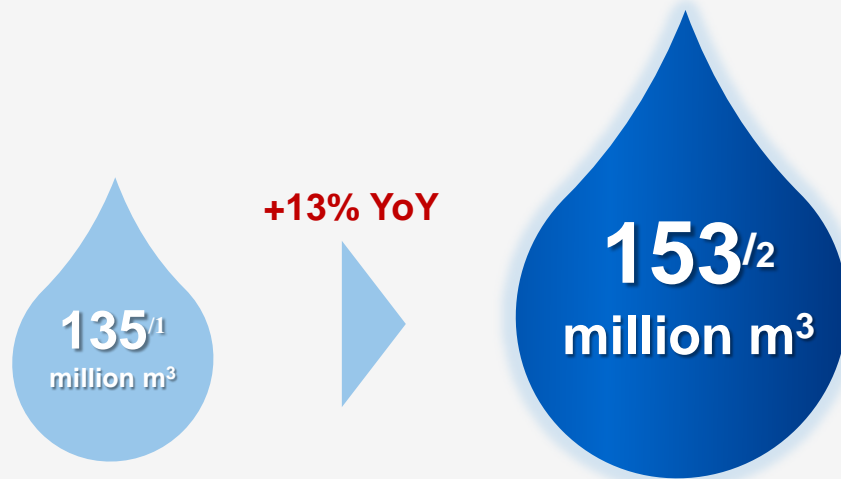


- *Enhance reliability, efficiency and cost saving for industrial users*
- *Increase opportunity to Invest in distributed generation*
- *Study on ESS technology*
- *Opportunity for captive power within IEs*

2022 Operating Target

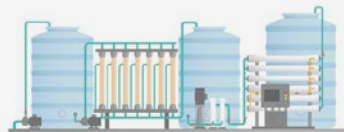
Utilities Business

Water Sales and Management Volume



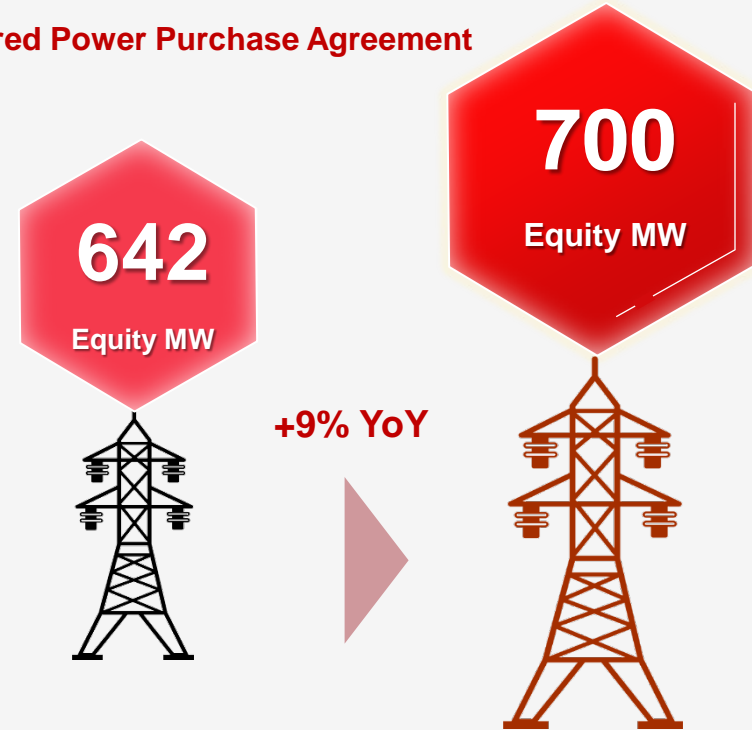
2021A

2022F



Power Business

Secured Power Purchase Agreement



2021A

2022F



To be Asia's leader in Utilities and Power providing total solutions to partners with good corporate governance as well as environmentally and socially friendly operations

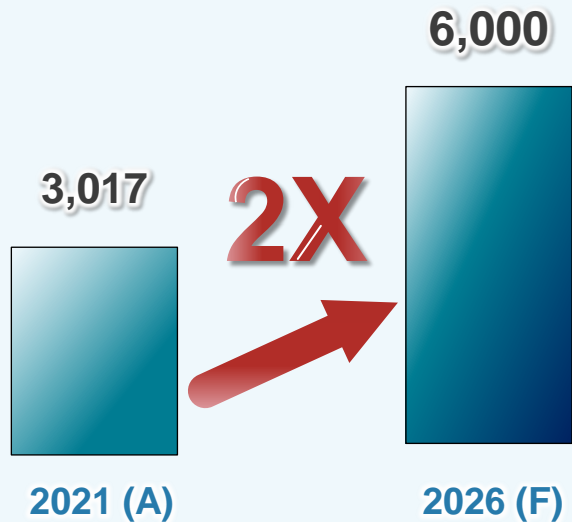
Note : ^{/1} 135 mm3 includes : (1) 112 mm3 Domestic utilities ; (2) 23 mm3 Vietnam utilities

^{/2} 153 mm3 Includes : (1) 128 mm3 Domestic utilities ; (2) 25 mm3 Vietnam utilities

5-Yr (2022 - 2026) Financial Target

Total Revenue, Normalized share of profit and dividend income

Unit : THB mm



% EBITDA Margin

> 50%

CAPEX

≈10,000 MB

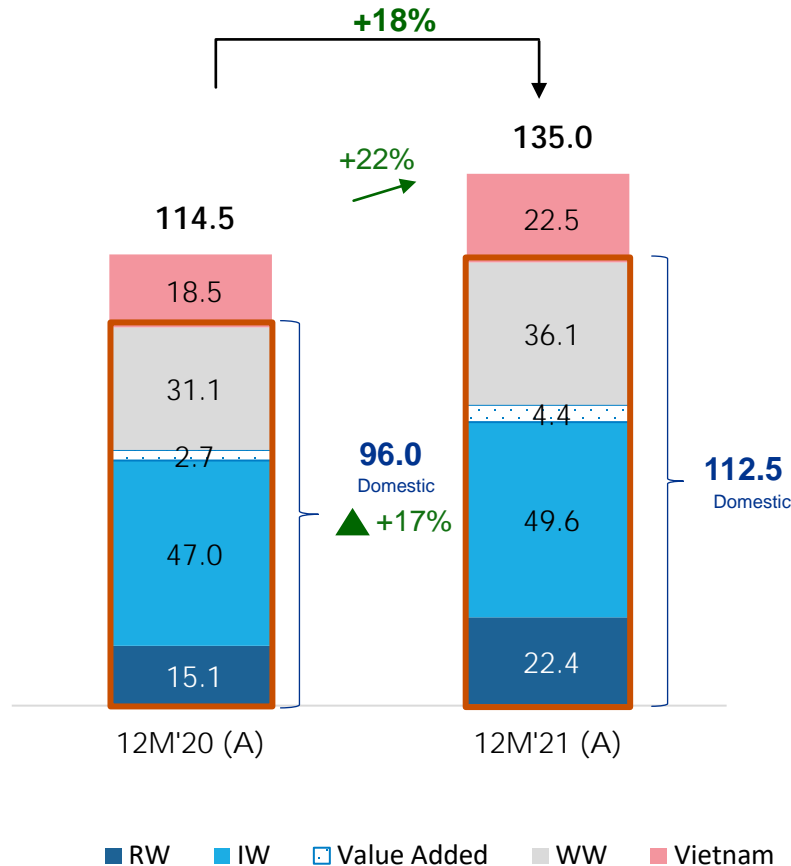
I. Company Overview

II. Operating Performance

III. Financial Performance

Utilities Business - Total Sales and Management Volume*

Unit : Million M3



YoY%	
Domestic :	17%
Raw Water (RW)	48%
Industrial Water (IW)	5%
Value Added Water	62%
Wastewater (WW)	16%
International (Vietnam)	22%

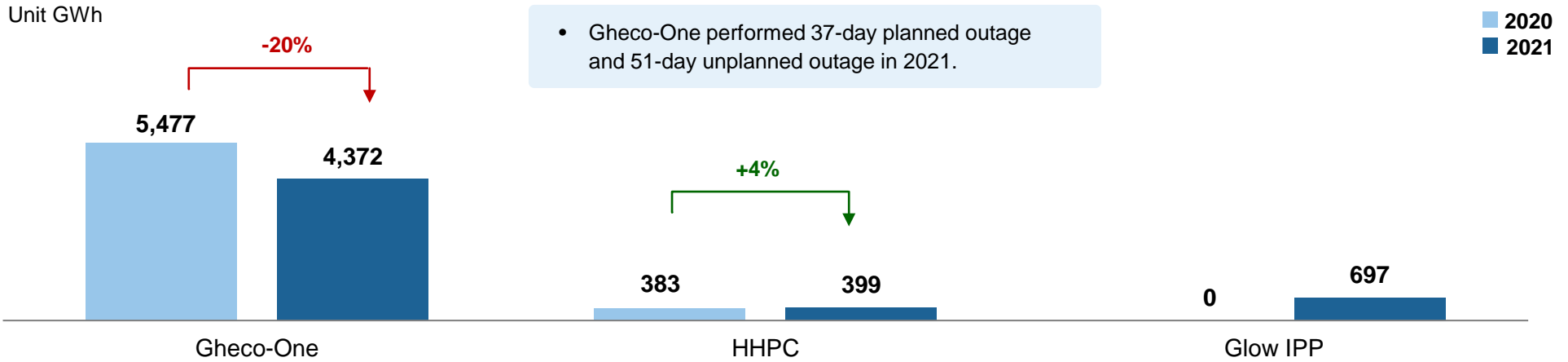
- The overall domestic sales volume grew +17% YoY mainly due to an increased water demand from existing and new customers especially in petrochem and power sectors. Moreover, there was no draught problem as in 2020.
- Vietnam sales volume increased by +22% YoY mainly due to demand ramp-up of SDWTP.

Note : * Total Sales and Management Volume included wastewater management volume at ESIE

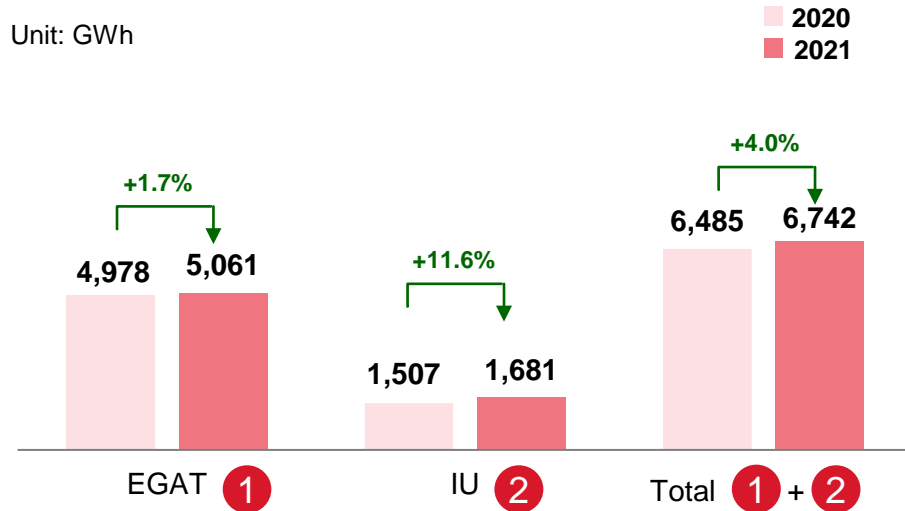
** RW = Raw Water, IW = Industrial Water (Process Water and Clarified Water), Value Added = Demineralized Water and Premium Clarified Water, WW = Wastewater

Power Business

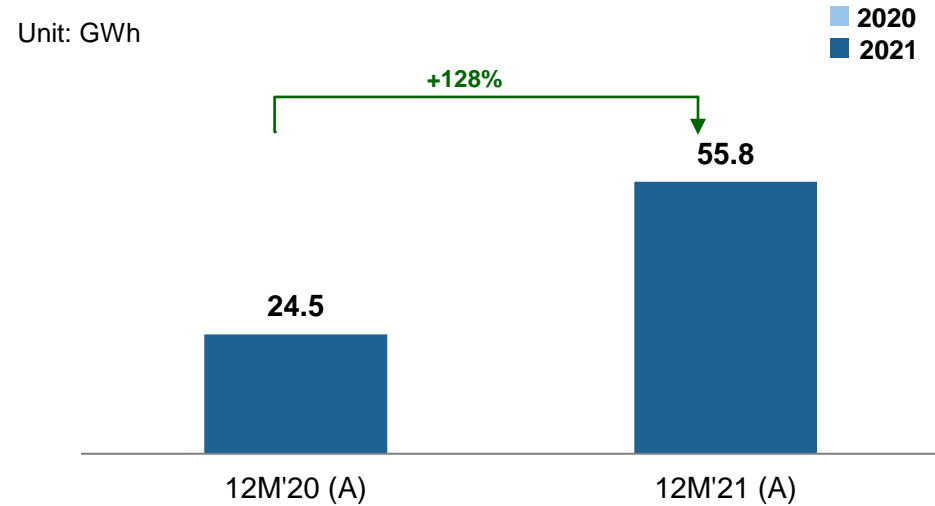
Energy Dispatch - IPP



Energy Dispatch - SPP



Energy Dispatch - Solar



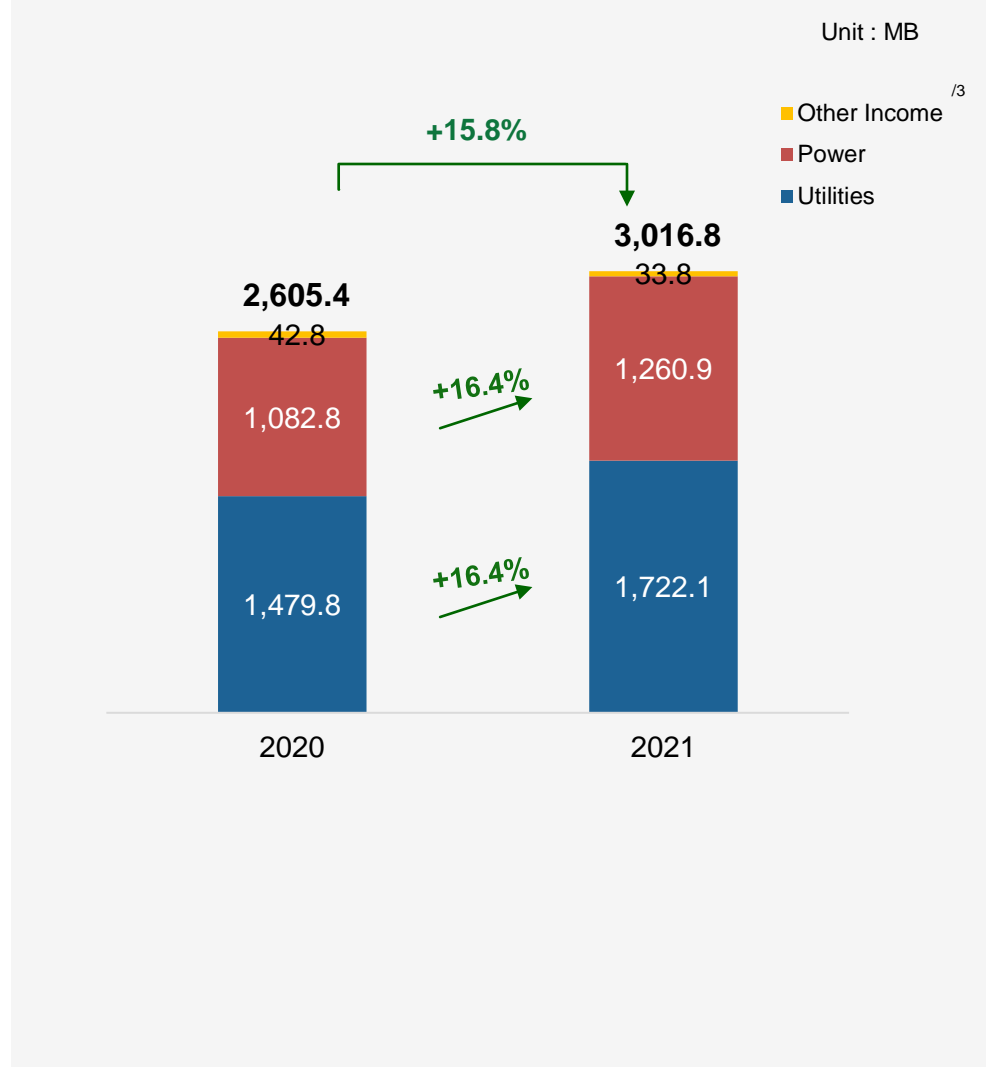
I. Company Overview

II. Operating Performance

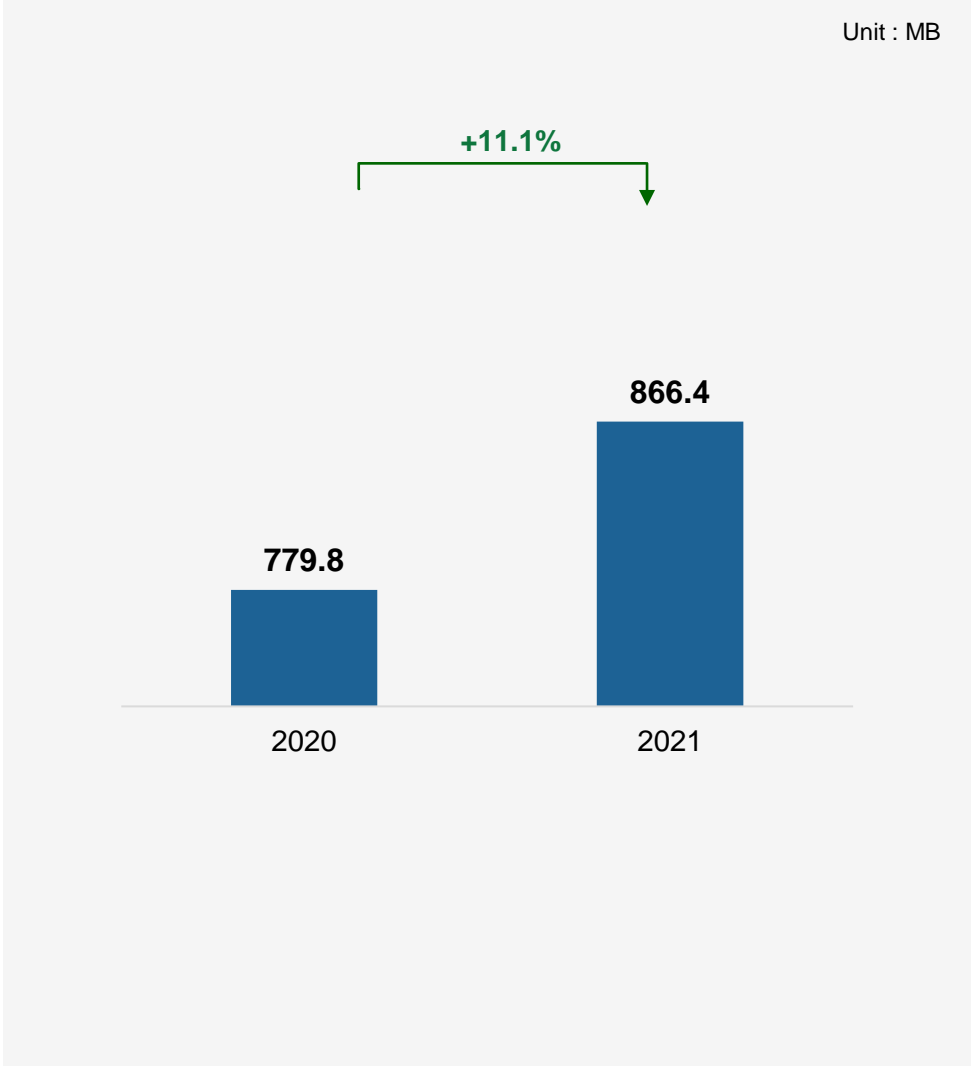
III. Financial Performance

Financial Highlights

Total Revenue, Normalized Share of Profit^{/1} and Dividend Income



Normalized Net Income^{/2}



Note :^{/1} Normalized Share of Profit is Share of Profit adjusted by Foreign Exchange Gain / Loss

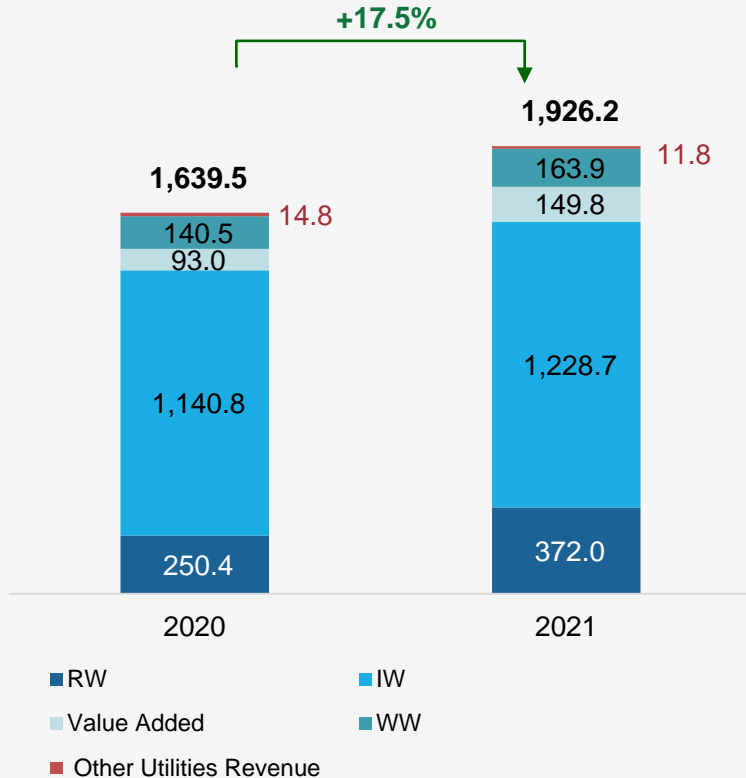
^{/2} Normalized Net Income is Net Income adjusted by Foreign Exchange Gain / Loss

^{/3} Other Income includes Interest Income, Guarantee Fee, etc.

Total Revenue

Utilities Business

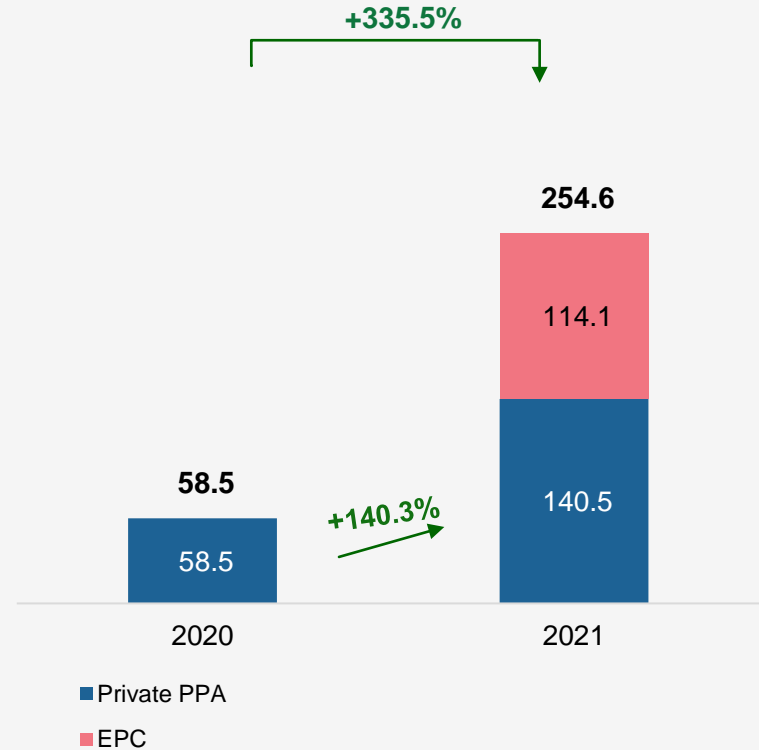
Unit : MB



- Revenue increased from both sales volume growth and water tariff adjustment

Power Business (Solar)

Unit : MB

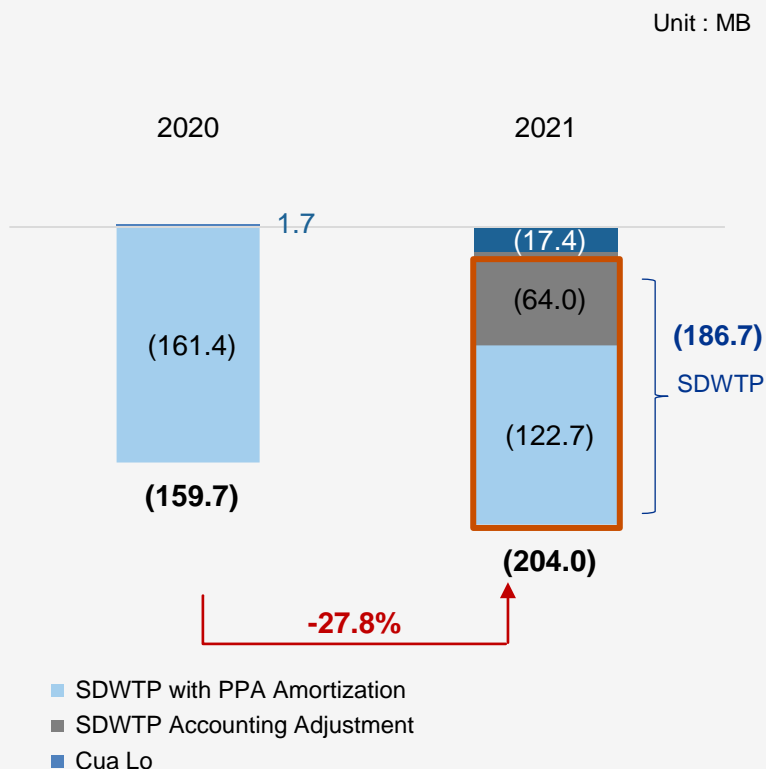


- EPC Revenue recorded of 114.1 MB in 2021 vs none in 2020
- Revenue from Solar Rooftop projects continued to increase from additional COD (39.5 MW as of Dec'20 vs 57.1 MW as of Dec'21)

Note : Other Utilities Revenue includes Excessive Charge and Management Fee

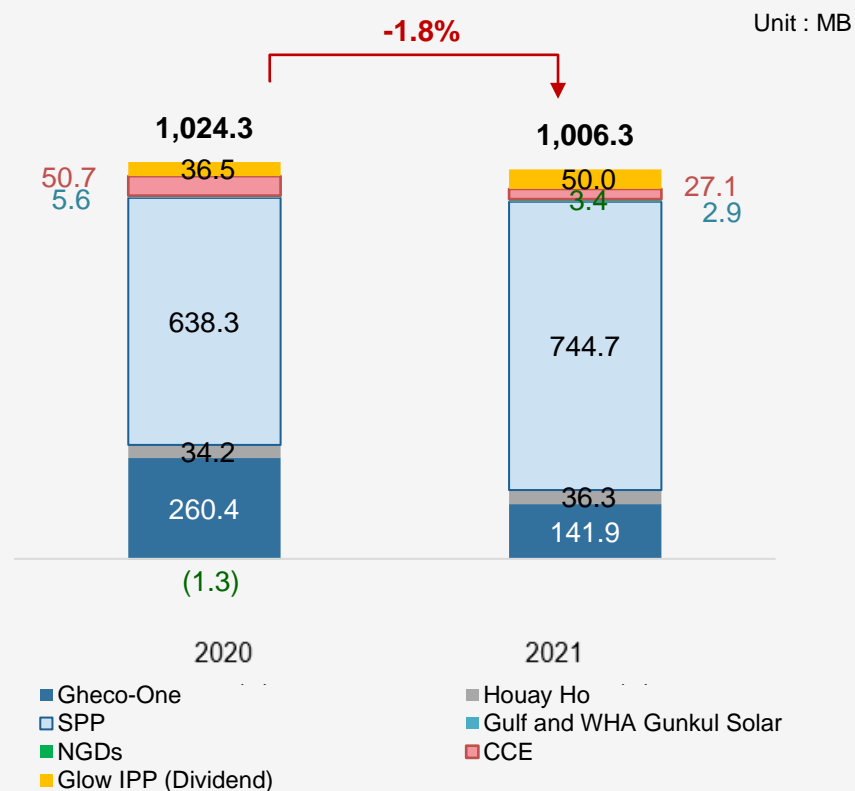
Normalized Share of Profit and Dividend Income

Utilities Business



- SDWTP: Higher loss due to allowance for accounts receivable of 64.0 MB despite higher sales volume
- Cua Lo: Higher loss due to one-time accounting adjustment item despite higher sales volume

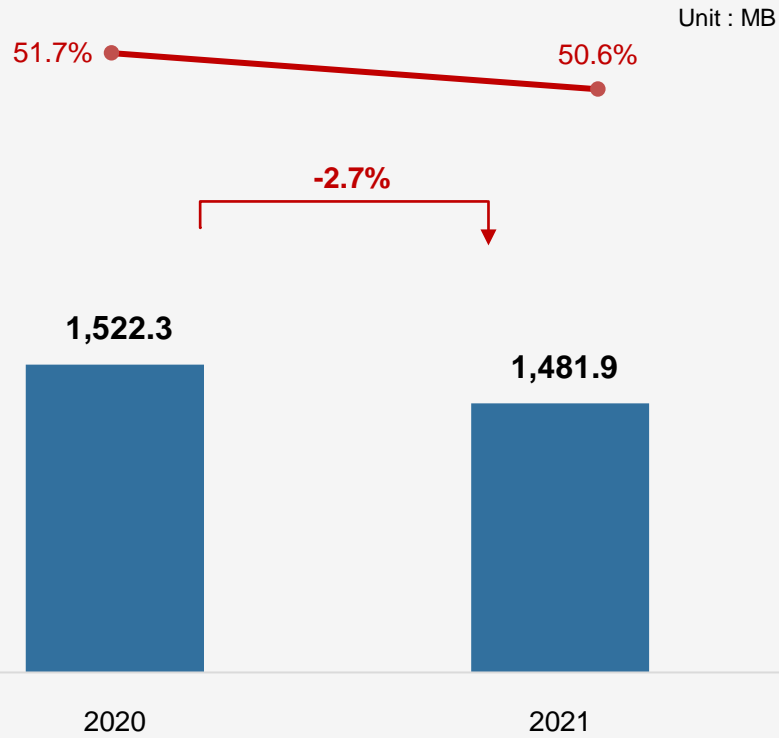
Power Business



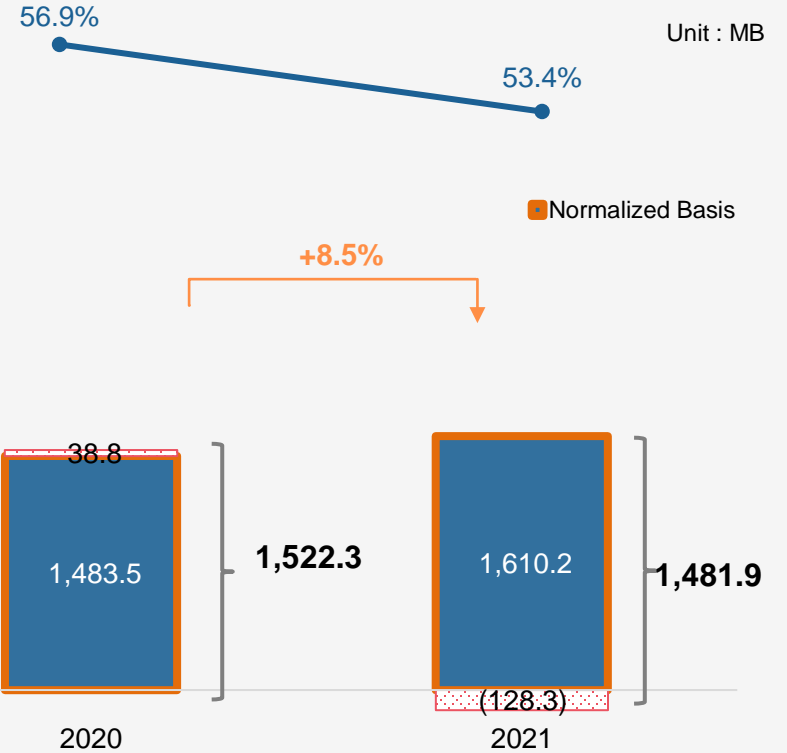
- Lower contribution from Gheco-One (-118.5 MB) due to plan and unplanned maintenance
- Despite higher contribution from 8 SPPs (+106.4 MB) mainly due to higher EGAT and IU dispatch

EBITDA

Statutory



Normalized Basis

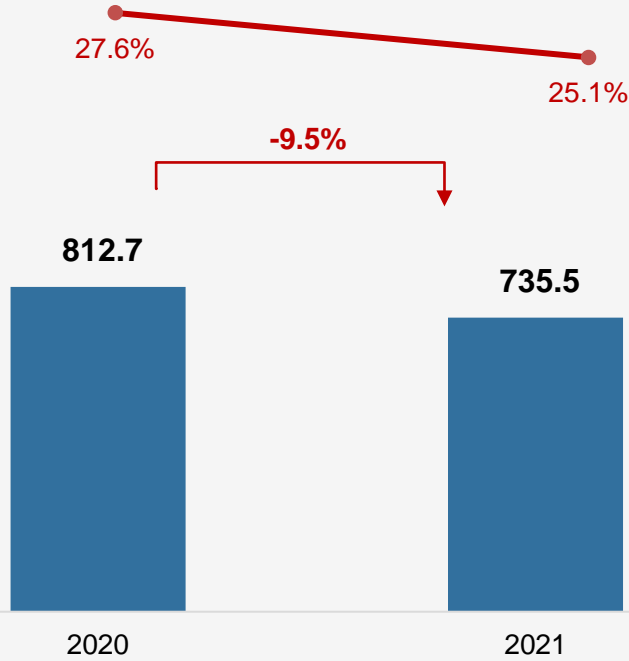


- Consolidated EBITDA
- Normalized EBITDA
- Foreign Exchange Impact
- % EBITDA Margin
- % Normalized EBITDA Margin

Net Income

Statutory

Unit : MB



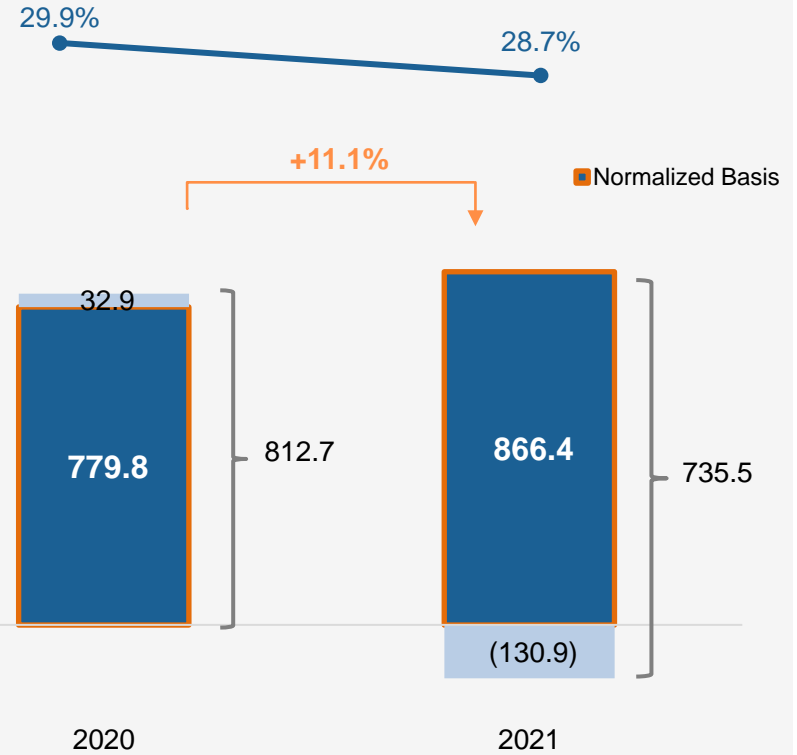
■ Consolidated Net Income

■ Normalized Net Income (NNI)

— % Net Income Margin

Normalized Basis

Unit : MB



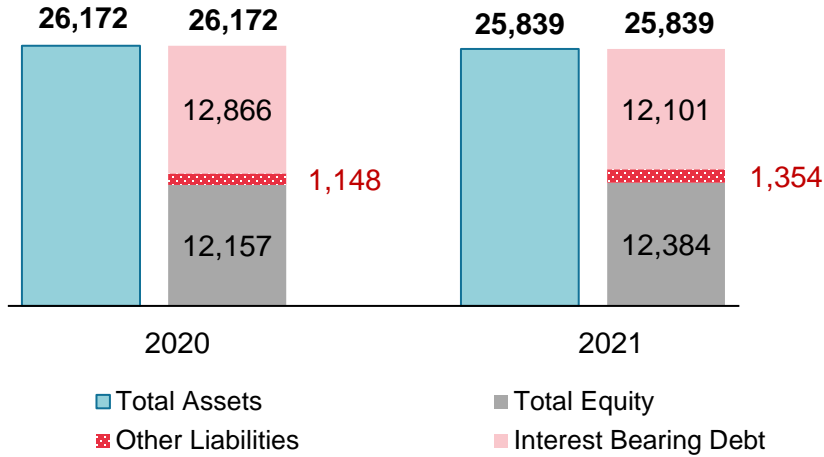
■ Foreign Exchange Impact and related Tax

— % NNI Margin

Capital Structure and Financial Ratio

Statement of Financial Position

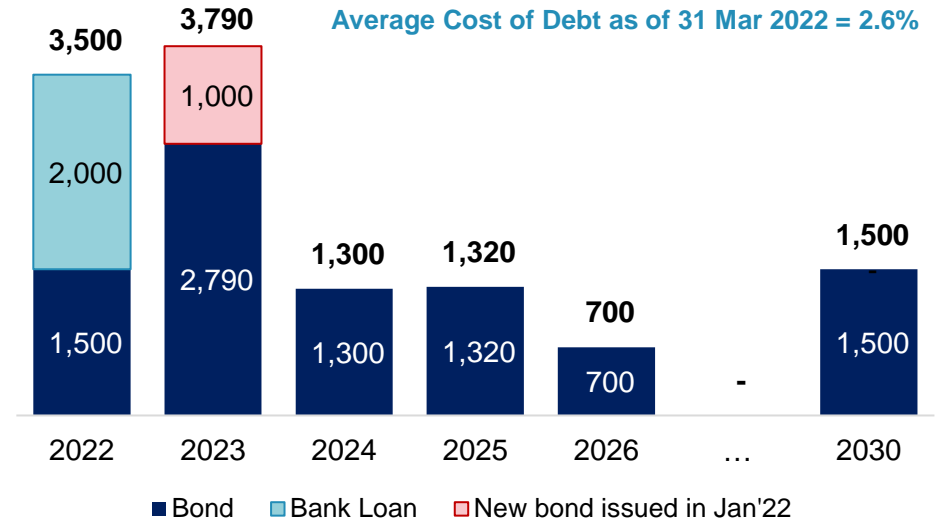
Unit : THB mm



Debt Maturity Profile as of 31 Mar 2022

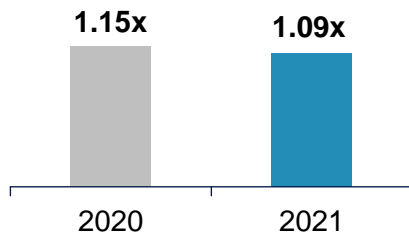
Unit : THB mm

Average Cost of Debt as of 31 Mar 2022 = 2.6%

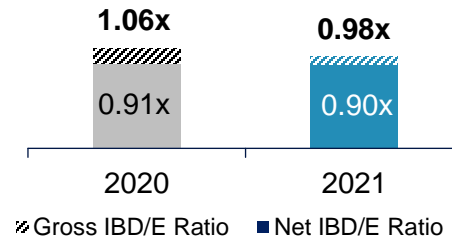


Financial Ratio

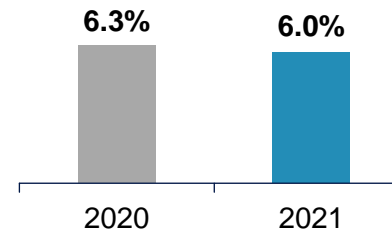
D/E Ratio



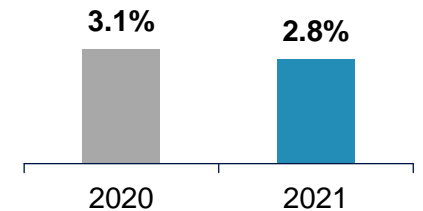
Gross and Net IBD/E Ratio



ROE



ROA



Financial Activities

Bond Issuance

- Feb 2021 WHAUP Bond issuance of 700 MB at coupon rate of 1.89% p.a. with 1-year tenor
- Jul 2021 : WHAUP Bond issuance of 3,500 MB at weighted avg. coupon rate of 2.14% p.a. and avg. tenor of 3 years

Credit Rating

A-

'Stable' outlook



TRIS Rating affirms **the company** and **the senior unsecured debentures** ratings on WHAUP's at "A-" and revises up the rating outlook to "Stable" from "Negative"

This reflects the strong business performance, healthy financial status, stable dividends from investment in power business and the growth potential for utilities and alternative energy

วาระที่ 2

พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท
สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

To consider and approve the Company's statement of financial position and statement of comprehensive income for the fiscal year ended on 31 December 2021

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

The statements of financial position and statement of comprehensive income for the fiscal year ended on 31 December 2021

รายการ Item	บริษัทและบริษัทย่อย Company and subsidiaries	บริษัท Company
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท) Total Assets (Million Baht)	25,838.8	22,502.2
หนี้สินรวม (ล้านบาท) Total Liabilities (Million Baht)	13,454.9	13,128.8
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ล้านบาท) Total equity (Million Baht)	12,383.9	9,373.4
รายได้จากการขายและบริการ (ล้านบาท) Revenue from sales (Million Baht)	2,180.8	1,596.3
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท) Profit attributable to owners of the parent (Million Baht)	735.5	1,282.6
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น) Earnings per share (Baht/Share)	0.19	0.34

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

เห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

Board's opinion

The Board of Directors deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to consider and approve the Company's statement of financial position and statement of comprehensive income for the fiscal year ended on 31 December 2021 which have been audited by an auditor.

วาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน
ประจำปี 2564

To consider and approve the net profit allocation and dividend payment for the performance 2021

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปีโดยคำนึงถึงสถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่องแผนการลงทุน และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท

ในรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีกำไรสุทธิของงบการเงินรวม จำนวน 735.51 ล้านบาท และมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของงบการเงินเฉพาะกิจการประจำปี จำนวน 1,463.19 ล้านบาท

Dividend payment policy

The Company's dividend payment policy is to pay dividends in the amount of not less than 40 per cent of the Company's consolidated net profit after deducting corporate income tax and other reserve funds as required by law in each year. However, the dividend payment of the Company may take into account the Company's financial position, cash flow, liquidity, investment plan and other factors

As of 31 December 2021, the Company had consolidated net profit for 2021 of Baht 735.51 million and separate financial statement of unappropriated retained earnings of Baht 1,463.19 million.

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาดังนี้

- จัดสรรสำรองตามกฎหมายจำนวน 64.13 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปี 2564
- จ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 ให้กับผู้ถือหุ้น จากกำไรสุทธิและกำไรสะสมในอัตรา 0.2525 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 965.81 ล้านบาท หรือคิดอัตราร้อยละ 143.85 ของกำไรสุทธิสำหรับปีหลังหักสำรองตามกฎหมายของงบการเงินรวม ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผล โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในอัตรา 0.0925 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 353.81 ล้านบาท เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2564 และจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายในอัตรา 0.1600 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 612.00 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 19 พฤษภาคม 2565

Board's opinion

The Board of Directors deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to consider and approve

- the allocation of legal reserve Baht 61.13 million or 5 percent of net profit of separate financial statement for the year 2021
- the distribution of dividend payment for the performance 2021 from net profit and retained earnings at Baht 0.2525 per share, totalling an amount of Baht 965.81 million or equivalent to 143.85 percent of net profit for the year after deducting legal reserve of consolidated financial statements in compliance with the Company's dividend payment policy. This includes an interim dividend of Baht 0.0925 per share, totalling Baht 353.81 million which was already paid on 8 December 2021. Thus, the final payment of dividend shall be Baht 0.1600 per share, totalling Baht 612.00 million. The dividend payment will be made on 19 May 2022.

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบ ระหว่างปี 2564 และ 2563

The comparison of dividend distribution in the year 2021 and 2020

รายการ / Item	ปี 2564 / Year 2021	ปี 2563 / Year 2020
1. กำไรสุทธิของงบการเงินรวม (ล้านบาท) Profit for the year on consolidated financial statements (Million Baht)	735.51	812.73
2. จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น) Number of shares (Million Shares)	3,825.00	3,825.00
3. เงินปันผลประจำปี (บาท/หุ้น) Annual Dividend (Baht/Share)	0.2525	0.2525
- เงินปันผลระหว่างกาล (บาท/หุ้น) Interim dividend (Baht/Share)	0.0925	0.0925
- เงินปันผลงวดสุดท้าย (บาท/หุ้น) Final dividend (Baht/Share)	0.1600	0.1600
4. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท) Total dividend (Million Baht)	965.81	965.81
5. อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผลเทียบกับกำไรสุทธิหลังหัก สำรองตามกฎหมาย (ร้อยละ) Payout ratio before the allocation of legal reserve (percent)		
- คำนวณจาก งบการเงินบริษัทรวม - Consolidated financial statements	143.85	132.10
- คำนวณจาก งบการเงินเฉพาะกิจการ - Separated financial statements	79.27	62.30

วาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง

To consider and approve the election of directors to replace those who are retired by rotation

ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อที่ 17 ระบุว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม และกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่ง อาจได้รับเลือกให้กลับมาดำรงตำแหน่งได้อีก

Referring to Clause 17 of the Articles of Association identified that at each annual ordinary meeting of shareholders, one-third of the Director or, if their number is not a multiple of three, the nearest to one-third shall be retired from office. Directors retiring by rotation are eligible for re-election.

กรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง จำนวน 4 ท่าน

4 Directors retiring by rotation are as follows:

- | | |
|--|--|
| 1. นางสาวจริพร จารุกornsกุล
Ms. Jareeporn Jarukornsakul | ประธานคณะกรรมการบริษัท
Chairman of the Board of Directors |
| 2. นายเอกชัย ทิวตานนท์
Mr. Ekajai Tivutanond | กรรมการอิสระ
Independent Director |
| 3. นายสุรเชียร จักรธรานนท์
Mr. Surathian Chakthranont | กรรมการอิสระ
Independent Director |
| 4. นายวิวัฒน์ จิรัฏฐติกาลสกุล
Mr. Vivat Jiratikarnsakul | กรรมการ
Director |

กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง จำนวน 3 ท่าน

3 Retired Directors being proposed for re-election



นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

ประเภทกรรมการที่เสนอ กรรมการ

Ms. Jareeporn Jarukornsakul

Type of Nominated Director Director

กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง จำนวน 3 ท่าน

3 Retired Directors being proposed for re-election

นายเอกชัย ทิวตานนท์

ประเภทกรรมการที่เสนอ

กรรมการอิสระ

Mr. Ekajai Tivutanond

Type of Nominated Director

Independent Director



กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง จำนวน 3 ท่าน

3 Retired Directors being proposed for re-election



นายวิวัฒน์ จิรัฏฐติกาลสกุล

ประเภทกรรมการที่เสนอ กรรมการ

Mr. Vivat Jiratikarnsakul

Type of Nominated Director Director

ทั้งนี้ บริษัทได้ประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อเชิญให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการบริษัท และเสนอวาระเป็นการล่วงหน้า สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดภายในวันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการ หรือวาระการประชุมเข้ามายังบริษัท

In addition, the Company announced the invitation for shareholders to propose the names of qualified persons to be elected as directors as well as proposing any agenda in advance on the Company's website from 1 October 2021 – 31 December 2021, however, there was no the candidate and agenda proposed from any shareholder.

นอกจากนี้ ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 86 กำหนดไว้ว่า ห้ามมิให้ กรรมการประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือเป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชนหรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ว่าจะทำได้เพื่อประโยชน์ตน หรือประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง

Under the Public Limited Companies Act B.E 2535, Section 86 states that A director must not, whether on his own account or on account of a third person, undertake any business of the same nature as and competing with that of the company, become a partner in an ordinary partnership or a partner with unlimited liability in a limited partnership or become a director of a private company or any other company undertaking any business of the same nature as and competing with that of the company unless such fact has been notified to the meeting of shareholders prior to the resolution electing such director.

กรรมการที่ดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท

Directors who are holding a position in the other company which has the same nature of business and is in competition with the Company

1. นางสาวจริพร จารุกรสกุล

ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระในบริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีส่วนงานธุรกิจที่ร่วมลงทุนกับบริษัทชั้นนำในธุรกิจพลังงานสะอาดและเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการพลังงาน อันมีสภาพเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท

Ms. Jareeporn Jarukornsakul is currently holding a position of Independent Director in the Siam Cement Public Company Limited, which has business segments jointly invest with leading companies in clean energy business and pertinent technologies and has the same nature of business and is in competition with the Company

2. นายเอกชัย ทิวตานนท์

ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระในบริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการพลังงานและสาธารณูปโภค อันมีสภาพเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท

Mr. Ekajai Tivutanond is currently holding a position of Independent Director in Scan Inter Public Company Limited, operating Energy and Utilities business which has the same nature of business and is in competition with the Company

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 ได้ร่วมกันพิจารณาคุณสมบัติรายชื่อบุคคลที่ผ่านกระบวนการสรรหาและกัลั่นกรอง ตามที่คณะกรรมการสรรหาพิจารณาว่าตอบแทนเสนอ โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณากัลั่นกรองคุณสมบัติเป็นรายบุคคลอย่างละเอียดรอบคอบ และระมัดระวังแล้วว่าเป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์การทำงานที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท และเป็นผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมครบถ้วนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและข้อบังคับของบริษัท

Board's opinion

The Board of Directors, excluding the directors to be retired by rotation at the AGM 2022, has thoroughly and carefully considered all the nominated candidates by the Nomination and Remuneration Committee as well as the qualification of each candidate who is qualified with expertise, knowledge, experiences which are suitable to the Company's business operation and fully qualified in accordance with the relevant laws and the company's article of association.

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

รวมทั้งได้พิจารณาแล้วว่าบุคคลที่เสนอชื่อให้เป็น กรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง จึงมีมติเห็นสมควรให้นำเสนอผู้ถือหุ้น รับทราบการเป็นกรรมการในประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทตามที่เสนอ และพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งจำนวน 3 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกหนึ่งวาระ

Board's opinion

In addition, the Board of Directors has viewed that the nominated candidates to be the independent directors are able to independently raise their opinions in compliance with the relevant regulations. Therefore, the Board of Directors thus unanimously resolved to propose the Shareholders' Meeting to acknowledge the serving as a director in another company that operating under similar business nature and significant competition as proposed and approve the 3 qualified candidates for the re-election of those to be retired by rotation for another term

วาระที่ 5

พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่

To consider and approve the appointment of the new Company's Director

เนื่องจากการขยายธุรกิจของบริษัทมีแนวโน้มการเติบโตขึ้นอีก เพื่อเป็นการเพิ่มศักยภาพในการทำงาน และเพิ่มความคิดเห็น หรือข้อเสนอแนะที่หลากหลายจากกรรมการ จึงเห็นสมควรเสนอให้มีจำนวนคณะกรรมการบริษัทที่มีความรู้ความสามารถและความเข้าใจในธุรกิจของบริษัท เพิ่มขึ้นอีก 1 ท่าน

Due to the company's business expansion tend to grow up, to increase the working potential as well as the comments or suggestions from the directors, therefore, it is appropriate to propose to increase the number of the Board of Directors with knowledge, ability, and understanding of the company's business, one more person.

ผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการเข้าใหม่

Nominated candidate of the new Director



นายปจงวิช พงษ์ศิวกภัย

ประเภทกรรมการที่เสนอ กรรมการ

Mr. Pajongwit Pongsivapai

Type of Nominated Director Director

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้ร่วมกันพิจารณาคุณสมบัติรายชื่อผู้ที่ได้รับเสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการเข้าใหม่ที่ผ่านมากระบวนการสรรหาและกลั่นกรอง ตามที่คณะกรรมการสรรหาพิจารณาคำตอบแทนเสนอ โดยคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาคุณสมบัติเป็นรายบุคคลอย่างละเอียดรอบคอบ และระมัดระวังแล้วว่าเป็นบุคคลที่มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์การทำงานที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท และเป็นผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมครบถ้วนตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องและข้อบังคับของบริษัท จึงขอเสนอต่อที่ประชุม พิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง นายปจวงวิฑ พงษ์ศิริวาทย์ เป็นกรรมการเข้าใหม่ของบริษัท

Board's opinion

The Board of Directors has thoroughly and carefully considered the candidate for appointment as new director by the Nomination and Remuneration Committee as well as the qualification of the candidate who is qualified with expertise, knowledge, experiences which are suitable to the Company's business operation and fully qualified in accordance with the relevant laws and the company's article of association. Therefore, the Board of Directors unanimously resolved to propose the Shareholders' Meeting for the appointment of Mr. Pajongwit Pongsivapai to serve as a new director of the Company.

วาระที่ 6

พิจารณาอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2565

To consider and approve the directors' remuneration for the year 2022

ตามข้อบังคับบริษัท ข้อที่ 22 กำหนดให้กรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนกรรมการจากบริษัทในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา

Referring to Clause 22 of the Company's Articles of Associations, the director is entitled to compensation from the Company in the form of reward, meeting allowance, gratuity, bonus or other form of remuneration as determined by the shareholders in meeting

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

เห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2565 ในอัตราเท่ากับ ค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2564

Board's opinion

The Board of Directors deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to consider and approve the directors' remuneration 2022 equal to the directors' remuneration 2021.

ค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2565

Directors' remuneration for the year 2022

1. ค่าตอบแทนรายปี

Yearly remuneration

ตำแหน่ง Position	ปี 2565 (บาท/ปี) Year 2022 (Baht / Year)	ปี 2564 Year 2021 (Baht / Year)
ประธานคณะกรรมการบริษัท Chairman of Board of Directors	200,000	200,000
กรรมการ Director	150,000	150,000

2. ค่าเบี้ยประชุมประชุมคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย

Meeting allowance of the Board of Directors and Sub-committees

	ตำแหน่ง Position	ปี 2565 (บาท/ครั้ง) Year 2022 (Baht/Time)	ปี 2564 (บาท/ครั้ง) Year 2021 (Baht/Time)
คณะกรรมการบริษัท Board of Directors	ประธาน / Chairman	30,000	30,000
	กรรมการ / Director	25,000	25,000
คณะกรรมการบริหาร Executive Committee	ประธาน / Chairman	25,000	25,000
	กรรมการ / Director	15,000	15,000
คณะกรรมการตรวจสอบ Audit Committee	ประธาน / Chairman	25,000	25,000
	กรรมการ / Director	15,000	15,000

2. ค่าเบี้ยประชุมประชุมคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย

Meeting allowance of the Board of Directors and Sub-committees

	ตำแหน่ง Position	ปี 2565 (บาท/ครั้ง) Year 2022 (Baht/Time)	ปี 2564 (บาท/ครั้ง) Year 2021 (Baht/Time)
คณะกรรมการบริษัทภิบาลและ การพัฒนาอย่างยั่งยืน Corporate Governance Sustainable Development Committee	ประธาน / Chairman	25,000	25,000
	กรรมการ / Director	15,000	15,000
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน Nomination and Remuneration Committee	ประธาน / Chairman	25,000	25,000
	กรรมการ / Director	15,000	15,000
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง Risk Management Committee	ประธาน / Chairman	25,000	25,000
	กรรมการ / Director	15,000	15,000

3. โบนัส

กำหนดในอัตราร้อยละ 0.2 ของรายได้รวมของงบการเงินรวมและการรับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ตามงบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2565

Bonus

Bonus at the rate of 0.2 percent of the total income of the Consolidated Financial Statements and equity income of investment from associates and joint ventures based on consolidated financial statements ended 31 December 2022.

4. ค่าตอบแทนอื่นๆ

-ไม่มี-

Other Remuneration

- None -

วาระที่ 7

พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2565

To consider and approve the appointment of auditors and the auditing fees for the year 2022

ตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 36 (6) กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

Referring to Clause 36 (6) of the Company's Articles of Associations, the Annual General Meeting of Shareholders would appoint the auditors and determine the auditing fee.

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง บริษัท ไพรซ์วอเตอร์ เฮ้าส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เป็นสำนักงานสอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ตามข้อเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยมีรายชื่อผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนค่าสอบบัญชี ประจำปี 2565 ดังนี้

Board's opinion

The Board of Directors deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to consider and approve the appointment of PricewaterhouseCoopers ABAS Limited to be the audit firm of the Company as recommended by the Audit Committee. The name of the auditors and the auditing fees for the year 2022 as follows:

1. รายชื่อผู้สอบบัญชีที่เสนอแต่งตั้งของบริษัทและบริษัทย่อย ประจำปี 2565

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------------|
| (1) นายบุญเรือง เลิศวิเศษวิทย์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 6552 |
| (2) นายไพบูล ตันกุล | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4298 |
| (3) นายกรรณ ตัณฑวิรัตน์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 10456 |

โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ให้ บริษัท ไฟร์ซวอเทอร์เฮ้าส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของ บริษัท ไฟร์ซวอเทอร์เฮ้าส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ทำหน้าที่แทนได้

The appointment of the auditors from PricewaterhouseCoopers ABAS Limited for the Company for the year 2022:

- | | |
|--------------------------------|---------------------------------------|
| (1) Mr. Boonrueng Lerdwiseswit | Certified Public Accountant No. 6552 |
| (2) Mr. Paiboon Tunkoon | Certified Public Accountant No. 4298 |
| (3) Mr. Kan Tanthawirat | Certified Public Accountant No. 10456 |

To be appointed as the Group's auditors, any one of them being authorised to conduct the audit and express an opinion on the financial statements of the Company and Subsidiaries. In the absence of the above-named auditors, PricewaterhouseCoopers ABAS Limited is authorised to identify one other Certified Public Accountant within PricewaterhouseCoopers ABAS Limited to carry out the work.

2. ค่าตอบแทนค่าสอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อย ประจำปี 2565

The annual audit fees for the Company and subsidiary 2022

ค่าตรวจสอบและค่าสอบทานงบการเงิน Audit and Quarterly Review Fee for financial statements	ปี 2565 Year 2022	ปี 2564 Year 2021	เปลี่ยนแปลง Change
ค่าสอบบัญชีบริษัท Company	1,674,000	1,674,000	0
ค่าสอบบัญชีบริษัทย่อย Subsidiaries	778,000	778,000	0
ค่าบริการอื่นๆ Non-Audit Fee	-ไม่มี- -None-	-ไม่มี- -None-	-ไม่มี- -None-
รวม Total	2,452,000	2,452,000	0

รวมทั้งค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบตามสมควร ทั้งนี้ สำหรับปี 2564 บริษัทไม่มีค่าบริการอื่นๆ (Non-audit fee) และในส่วน
ของค่าบริการอื่น (Non-audit fee) ในปี 2565 (ถ้ามี) จะพิจารณาจากประเภทและปริมาณงานที่ บริษัท ไฟร์ชวอลเตอร์แฮสคูเปอร์ส เอบีเอ
เอส จำกัด ให้บริการ โดยการบริการอื่นจะต้องไม่กระทบความเป็นอิสระของการเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท

And other expenses as relevant to the audit according to the appropriation. In 2021, the Company there was no the non-audit fee.
The Non-audit fee for the year 2022 (if any) is subject to change pursuant to the categories and actual workload during the year by
PricewaterhouseCoopers ABAS Limited. The other services must not affect the independence of the Company's auditor.

วาระที่ 8

พิจารณาอนุมัติวงเงินเพิ่มเติมในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท

To consider and approve the additional line for issuance and offer of Debentures

ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติวงเงินของหุ้นกู้ ไม่เกิน 16,000 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทมีหุ้นกู้ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอน ณ วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2565 จำนวน 10,110 ล้านบาท และเมื่อรวมการออกเสนอขายหุ้นกู้ที่จะดำเนินการในไตรมาสที่ 2 และไตรมาสที่ 3 ปี 2565 จำนวนไม่เกิน 3,000 ล้านบาท บริษัทจะมีวงเงินคงเหลือในการออกหุ้นกู้ใหม่เพียง 2,890 ล้านบาท

ดังนั้น เพื่อให้สามารถบริหารจัดการต้นทุนของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้มีแหล่งเงินทุนเพียงพอสำหรับการพัฒนาโครงการปัจจุบันและโครงการใหม่ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต จึงเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา และนำเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2565 เพื่อพิจารณาอนุมัติวงเงินเพิ่มเติมในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท ดังนี้

Referring to the resolution of Annual General Meeting 2020 (“AGM 2020) on 10 July 2020, the AGM 2020 approved the issuance of debentures with the total amount of not exceeding Baht 16,000 million. Currently, the total outstanding amount as of 10 February 2022 is Baht 10,110 million and if the new debenture to be issued in Quarter 2 and Quarter 3 of 2022 of up to Baht 3,000 million is included, the remaining balance for other new debentures will be only Baht 2,890 million.

In order to manage the cost of fund efficiently and have sufficient funding to support current projects and future investment. Therefore, it is proposed that the Board of Directors should consider and propose to the Shareholders’ Meeting for the additional line for issuance and offer of Debentures as follows:

1. อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติม จาก 16,000 ล้านบาท เป็น 20,000 ล้านบาท (ข้อกำหนดและเงื่อนไขอื่นๆ ไม่เปลี่ยนแปลง) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

To approve the issuance and offering of the additional debenture from Baht 16,000 million to Baht 20,000 million (other key terms and conditions remained unchanged) with the following details:

ประเภท : หุ้นกู้ทุกประเภท ชนิดระบุชื่อผู้ถือหรือไม่ระบุชื่อผู้ถือ ประเภทด้อยสิทธิหรือไม่ด้อยสิทธิ ซึ่งอาจมีหรือไม่มีประกัน และอาจมีหรือไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

รวมถึงหุ้นกู้ด้อยสิทธิที่มีลักษณะคล้ายทุน (Perpetual Debenture)

Type : All types of debentures, specified or unspecified names of the holders, subordinated or unsubordinated, secured or unsecured, with or without representatives of the debenture holders and Perpetual Debenture

สกุลเงิน : เงินบาท หรือเงินเหรียญสหรัฐ และ/หรือเงินสกุลต่างประเทศอื่นๆ

Currency : Baht or US Dollar and/or other foreign currencies

จำนวนเงินรวม : ไม่เกิน 20,000 ล้านบาท หากเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ให้ใช้อัตราแลกเปลี่ยนในวันที่ออกหุ้นกู้ (issue date) ในแต่ละคราว
ของหุ้นกู้ทั้งหมด

Total Value of : Not exceeding Baht 20,000 million. If issued in foreign currency, the exchange rate quoted on
Debenture the date the debentures are issued in each occasion shall apply.

จำนวนเงินรวม : จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ (ตามมูลค่าที่ตราไว้) ที่ขออนุมัติในครั้งนี้ไม่เกิน 20,000 ล้านบาท (หรือจำนวน
 ของหุ้นกู้ทั้งหมด : เทียบเท่าในสกุลเงินเงินอื่น โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนในแต่ละคราว) โดยเมื่อคำนวณรวมกับหุ้นกู้ของบริษัท
 (ต่อ) (ตามมูลค่าที่ตราไว้) ที่ยังไม่ได้ไถ่ถอนทั้งหมด ณ ขณะใดขณะหนึ่งต้องมีจำนวนรวมกันไม่เกิน 20,000 ล้าน
 บาท (หรือจำนวนเทียบเท่าในสกุลเงินอื่น) ทั้งนี้ วงเงินของหุ้นกู้ที่ไถ่ถอนแล้วหรือที่บริษัทได้ทำการซื้อคืน
 จะนำมานับเป็นวงเงินของหุ้นกู้ที่บริษัท สามารถทำการออกและเสนอขายได้ (Revolving Principle Basis)

Total Value of : The principal amount of debenture (at par value) proposed for approval shall not exceed Baht
 Debenture : 20,000 million (or equivalent in any other currency using the exchange rate quoted in the issue
 (Cont'd) date at each tranche). When calculated with the aggregated amount of all outstanding
 debentures (at par value) issued by the Company at anytime, the total amount shall not exceed
 Baht 20,000 Million (or equivalent in any other currency). The principal amount of the debentures
 redeemed or purchased by the Company shall be counted towards the remaining principal
 amount of debentures that can be issued by the Company (Revolving Principal Basis).

- จำนวนเงินรวม
ของหุ้นกู้ทั้งหมด
(ต่อ) : ในกรณีการออกหุ้นกู้เพื่อการ Refinancing หุ้นกู้เดิม (การออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อชำระ และ/หรือทดแทนหุ้นกู้
เดิม) จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้เดิมซึ่งจะถูกไถ่ถอนในวันเดียวกันกับวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ใหม่เพื่อการ
Refinancing หุ้นกู้เดิมนั้นจะไม่นับเป็นส่วนหนึ่งของมูลค่ารวมของเงินต้นของหุ้นกู้ที่ยังมิได้ไถ่ถอนใน การ
คำนวณวงเงินของหุ้นกู้ที่บริษัทสามารถทำการออกและเสนอขายได้
- Total Value of
Debenture
(Cont'd) : In the event that the Company issues debentures to refinance existing debentures (issuance of
new debentures to repay and/or replace existing debentures), the principal amount of existing
debentures to be redeemed on the issue date of the new debentures issued to refinance such
existing debentures shall not be counted as part of the existing debentures which have not been
redeemed in the calculation of the remaining principal amount of the debentures that can be
issued by the Company
- อัตราดอกเบี้ย : ขึ้นอยู่กับความเหมาะสม และสภาพตลาดในขณะที่ออกและเสนอขาย
- Interest Rate : Depending on the appropriateness and prevail market conditions at such time the debentures
are issued and offered

- อายุ : ไม่เกิน 15 ปี เว้นแต่กรณีการออกหุ้นกู้ประเภทไถ่ถอนเมื่อเลิกบริษัท (Perpetual Debentures) ซึ่งการกำหนดอายุและวันครบกำหนดไถ่ถอนจะต้องเป็นไปตามกฎระเบียบของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือ หน่วยงานราชการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
- Maturity : Not exceeding 15 years except for perpetual debentures of which the tenure and maturity date of the debentures shall be in accordance with the rules and regulations of the Securities and Exchange Commission, the Capital Market Supervisory Board, the Office of the Securities and Exchange Commission or other relevant authorities
- วิธีการจัดสรร : เสนอขายในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ ให้แก่ประชาชนทั่วไป และ/หรือผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ และ/หรือผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง โดยอาจแบ่งขายเป็นรุ่นเดียวหรือหลายรุ่น และ/หรือในลักษณะหมุนเวียน (Revolving) และสามารถออกและเสนอขายแยกต่างหากจากกันก็ได้ การออกเสนอขายสามารถเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งตราสารนั้นๆ กำลังจะครบกำหนดชำระคืนหรือถูกไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด ทั้งนี้ โดยปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ หรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขออนุญาตจากหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
- Offering : Debentures may be issued and offered in one or several tranches, domestically and/or internationally, by the way of public offering and/or a private placement and may be offered to high-net worth investors and/or institutional investors and/or any person(s) and investor(s) in accordance with the relevant regulations of the Securities and Exchange Commission, the Capital Market Supervisory Board , the Office of the Securities and Exchange Commission, as well as other relevant regulation which are in force at the issuance of debentures.

- การชำระคืนเงินต้น : ทดยคืนเงินต้นหรือชำระงวดเดียวเมื่อครบกำหนด ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในหุ้นกู้
- Principal Repayment : Repayment in installments or in one installment upon maturity in accordance with the terms and conditions of the debentures
- การไถ่ถอนก่อนครบกำหนดอายุ : ผู้ถือหุ้นกู้อาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิขอให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และ/หรือบริษัทอาจมีสิทธิหรือไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบ ทั้งนี้ การไถ่ถอนหุ้นกู้ให้เป็นไปตามข้อตกลงและเงื่อนไขของหุ้นกู้ที่จะออกในแต่ละคราว โดยปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับหรือประกาศที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขออนุญาตจากหน่วยงานราชการใดๆ ที่เกี่ยวข้อง
- Early Redemption : The holders of the debentures shall or shall not be entitled to request the Company to redeem, and/or the Company shall or shall not be entitled to redeem the debentures prior to the maturity, subject to the terms and conditions of each issuance in accordance with laws, rules, regulations and any other related notifications as well as obtain necessary approvals from relevant authorities.
- การขึ้นทะเบียนตราสารหนี้ : บริษัทอาจขึ้นทะเบียนหุ้นกู้ กับสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย และ/หรือศูนย์ซื้อขายตราสารหนี้อื่นใด
- Registration of Debt Instrument : The Company may register the debentures with The Thai Bond Market Association and/or other debt instrument exchange(s).

- เงื่อนไขพิเศษ : ในกรณีที่บริษัทได้ไถ่ถอนหรือชำระคืนหุ้นกู้ที่ได้ออกภายในวงเงินที่ได้รับอนุมัตินี้ บริษัทสามารถออกหุ้นกู้ทดแทนเพิ่มเติมได้อีกตามจำนวนที่ได้ไถ่ถอนหรือชำระคืน
- Special Condition : If the Company redeems or repays the principal of the debentures issued under the total offering amount authorized above, the Company may issue and offer additional debentures in substitution of the debentures so redeemed or repaid.
- วัตถุประสงค์ :
 1. เพื่อชำระคืนหนี้เดิม
 2. เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและพัฒนาโครงการปัจจุบันและโครงการใหม่ และรองรับการขยายธุรกิจของบริษัท
- Objectives :
 1. To repay the existing debts.
 2. To utilize as the Company's working capital and for development of the existing and new projects and for business expansion.

2. อนุมัติให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจ ดังต่อไปนี้

To consider and endorse the Board of Directors of the Company shall have the power as follows:

2.1) การกำหนดรายละเอียดและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เช่น การกำหนดชื่อลักษณะการขายหุ้นกู้ จำนวนหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายในแต่ละคราวประเภทของหุ้นกู้ ระยะเวลาไถ่ถอนการไถ่ถอนอัตราดอกเบี้ยวิธีการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยวิธีการจัดสรรและรายละเอียดการเสนอขาย เป็นต้น

To determine details and other conditions relating to the issuance and offering of the debentures such as its name, offering procedures, offering amount of each issuance, type of debenture, security, offering price per unit, term of maturity, period of redemption, early redemption, interest rate, method of principal and interest repayment, allocation process and other details of offering.

2.2) การแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินและ/หรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และ/หรือสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหลักทรัพย์และ/หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้

To appoint financial advisors and/or underwriters and/or credit rating agencies and/or relevant persons with respect to the issuance and offering of the debentures.

2.3) การเข้าเจรจาตกลงลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและมีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ตามที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้ รวมถึงการนำหุ้นกู้ ดังกล่าวไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือ สมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย (The Thai Bond Market Association) หรือ ตลาดรองอื่นๆ

To negotiate, enter into, execute any relevant documents and agreements, and take any action necessary for and in relation to the issuance and offering of the debentures, including to list the debentures as listed securities on the Stock Exchange of Thailand or The Thai Bond Market Association or other secondary market(s), and to obtain approval from, disclose information to and do other acts and thing with the relevant authorities.

ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติวงเงินเพิ่มเติมในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท ตามรายละเอียดที่นำเสนอ

Board's opinion

The Board of Directors deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to consider and approve the additional line for issuance and offer of Debentures as proposed.

วาระที่ 9

พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

To consider other business (if any)



ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน

Thank you