



การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์  
แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

---

วันพฤหัสบดีที่ 20 เมษายน 2566

เวลา 14.00 น.



## วิธีการลงคะแนนเสียง

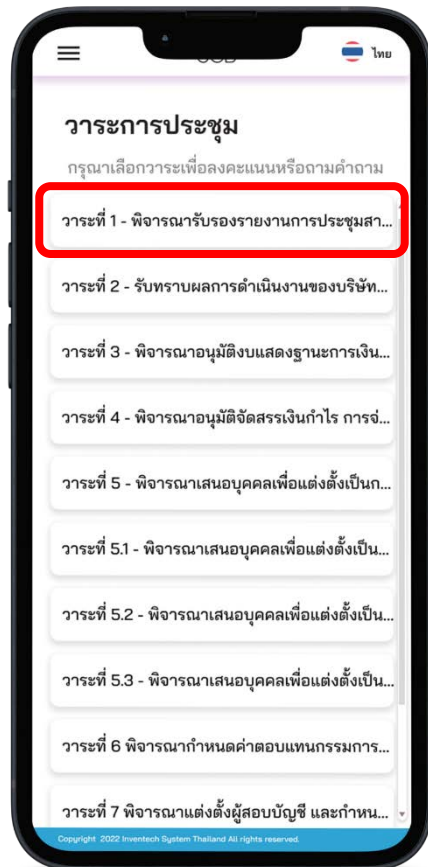
- ในการออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือหุ้นทุกรายมีคะแนนเสียง 1 หุ้นต่อ 1 เสียง
- กรณีผู้ถือหุ้นรายใดมีส่วนได้เสียพิเศษในเรื่องใด จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น เว้นแต่การออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ
- กรณีมอบฉันทะ
  - 1) กรณีที่ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ แบบ ข. และ แบบ ค ซึ่งได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนล่วงหน้าไว้อย่างชัดเจนในหนังสือมอบฉันทะแล้ว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



# วิธีการลงคะแนนเสียง

1

กดเลือกวาระการประชุมที่ต้องการ  
ออกเสียงลงคะแนน



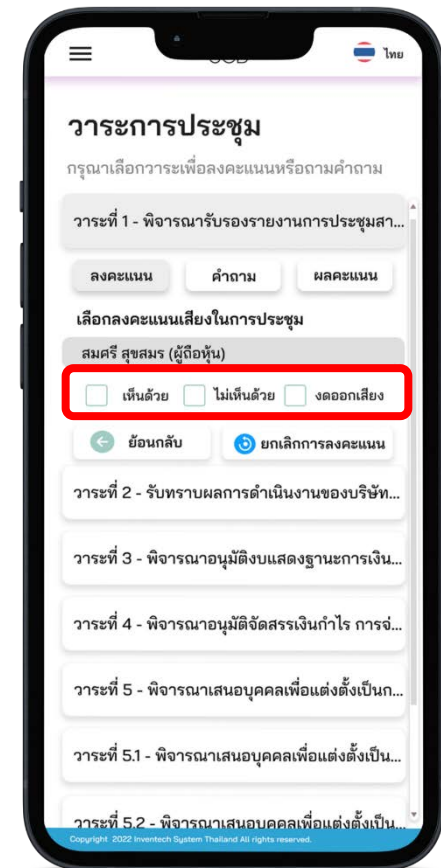
2

กดปุ่ม “ลงคะแนน”



3

เลือกลงคะแนนเสียง เห็นด้วย  
ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง



# วิธีการเปลี่ยนบัญชี

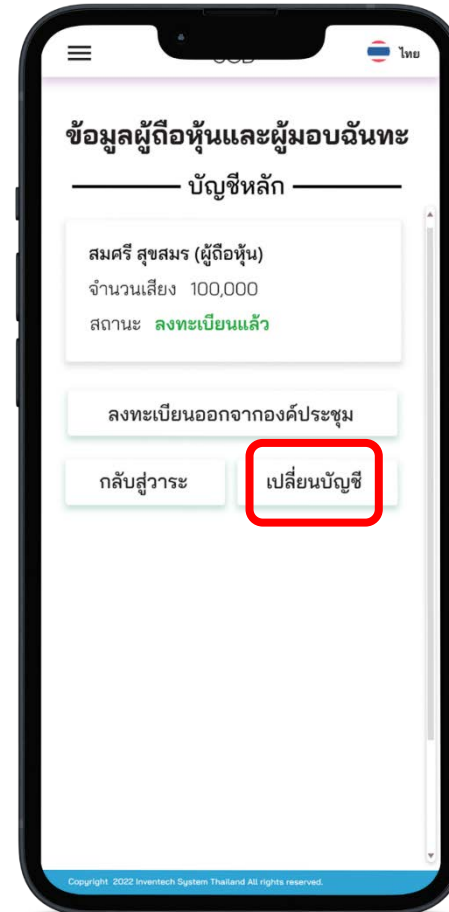
1

กดเลือกที่เมนู “บัญชีผู้ใช้”



2

กดที่ปุ่ม “เปลี่ยนบัญชี”



## การนับคะแนนเสียง

- การนับคะแนนเสียง บริษัทจะใช้วิธีหักคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็น คะแนนเสียงที่ “เห็นด้วย”
- กรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงในวาระนั้นๆ ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเห็นชอบเป็นเอกฉันท์ ทั้งนี้ ระหว่างที่รอการนับคะแนน ประธานจะดำเนินการประชุมในวาระต่อไป โดยจะแจ้งผลการลงคะแนนเสียงของวาระก่อน เมื่อการนับคะแนนเสร็จสิ้น

### วาระที่ไม่มีการออกเสียงลงคะแนน

- วาระที่ 1 รับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2565

### วาระที่ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

- วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
- วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2565
- วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง
- วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2566

วาระที่ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

- วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2566

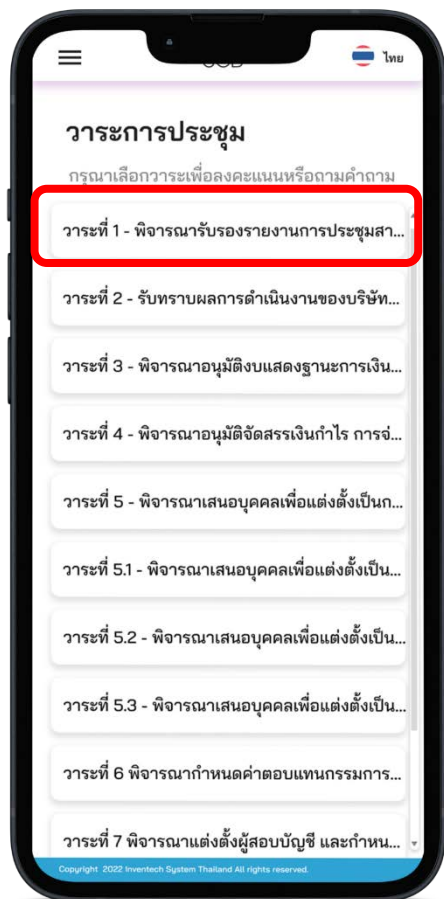
วาระที่ต้องได้รับมติเห็นชอบด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- วาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับบริษัท ข้อ 25, 31 และเพิ่มเติมข้อบังคับบริษัท ข้อ 47

# การถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น

1

กดเลือกวาระการประชุมที่  
ต้องการถามคำถาม



2

กดปุ่ม "คำถาม"





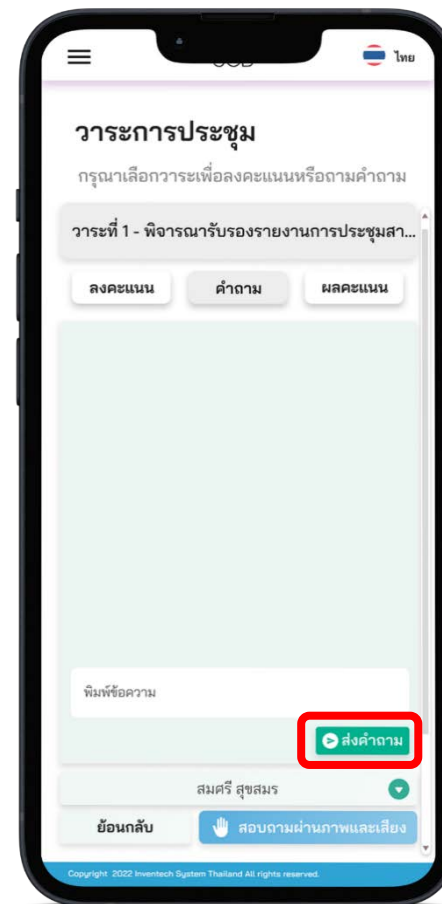
## การถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น

1

กรณีต้องการพิมพ์ข้อความสอบถาม



พิมพ์ข้อความที่ต้องการสอบถามในช่อง ”พิมพ์ข้อความ”

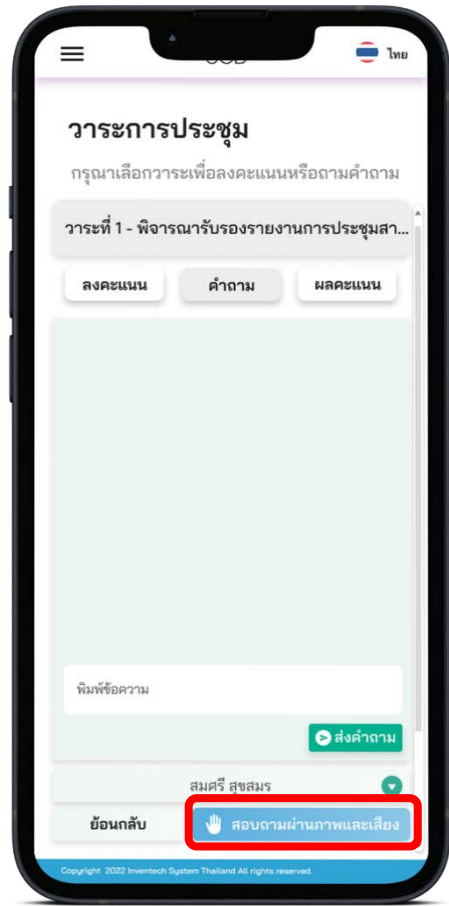


จากนั้นกดปุ่ม “ส่งคำถาม”

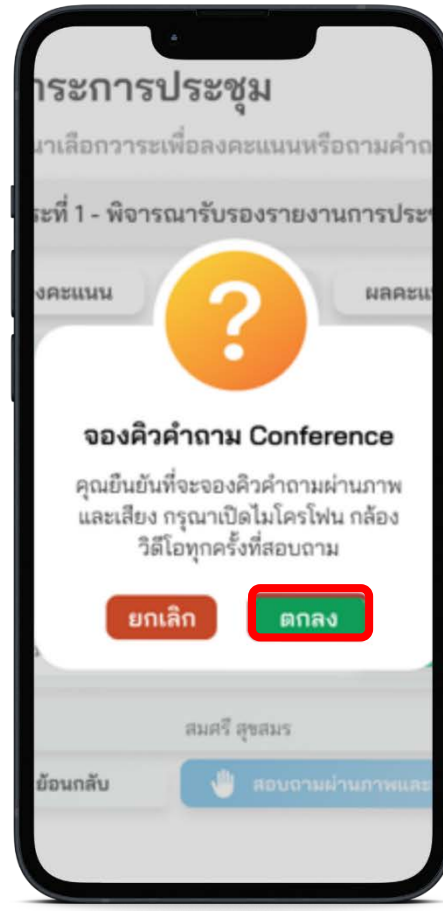
# การถามคำถามหรือแสดงความคิดเห็น

2

กรณีต้องการสอบถามผ่านภาพและเสียง



กดปุ่ม “สอบถามผ่านภาพและเสียง”



ระบบแจ้งเตือนการจงคิดสอบถามจากนั้น  
กดปุ่ม “ตกลง”



เมื่อจงคิดสำเร็จ รอเจ้าหน้าที่ให้สิทธิ  
เปิดกล้อง และเปิดไมค์

## หากพบปัญหาในการใช้งาน สามารถติดต่อ Inventech Call Center

- กรณีผู้ถือหุ้นประสบปัญหาการเข้าระบบประชุม หรือระบบการลงคะแนน กรุณาศึกษาและปฏิบัติตามคำแนะนำที่ได้แจ้งไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม หรือเลือกเมนู “ช่วยเหลือ” ในระบบ โดยสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ Inventech Call Center ได้จากหมายเลขโทรศัพท์และ Line Official
- หากเกิดกรณีระบบขัดข้องระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้นจะได้รับอีเมล เพื่อกลับเข้าสู่การประชุมผ่านระบบสำรองต่อไป



02-931-9136



@inventechconnect

# วาระที่ 1

พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2565

To acknowledge the progress and performance of the Company and Management Discussion and Analysis (MD&A) for the year 2022

## ความเป็นมา

บริษัทได้สรุปผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในรอบปี รวมทั้งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ: Management Discussion and Analysis (MD&A) ปี 2565 เพื่ออธิบายถึงการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ตามที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report)

## Objectives

The Company has summarized the progress and performance and Management Discussion and Analysis (MD&A) for the year 2022 along with the significant changes that occurred during the year is shown in the Annual Registration Statement / Annual Report for the year 2022 (56-1 One Report).



# **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



2020



2021



2022

Water Sale and Management Volume

## Power Business

Active power provider and investor with strategic partnership (both leading Thai and international power companies)



Conventional



Industrial Waste to Energy



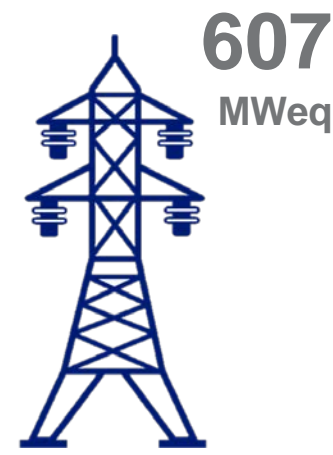
Renewable



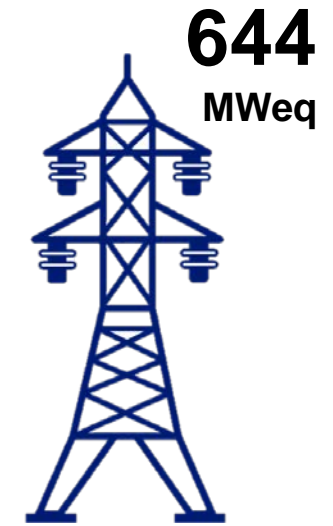
Natural Gas



2020



2021




2022

Installed Equity MW under Operation

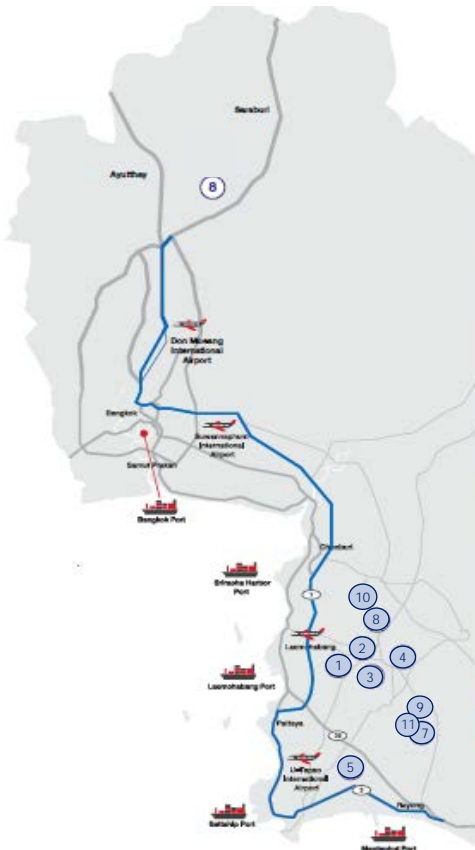
# Utilities Business – Assets Location


- 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 11 operating IEs located in Thailand and 1 IE (WHA Industrial Zone 1, Nghe An) in Vietnam. WHAUP has another 2 service areas out of WHA ID’s Industrial Estates, which are Eastern Economic Corridor of Innovation (EECi) and Asia Industrial Estate (Map Ta Phut).
- Besides, WHAUP holds 47% stake in Cua Lo water plant in Nghe An province and 34% stake in SDWTP water plant in Hanoi, Vietnam.



**Thailand**

WHA ID’s Industrial Estates	
1	WHA Chonburi Industrial Estate 1 (WHA CIE 1)
2	WHA Chonburi Industrial Estate 2 (WHA CIE 2)
3	Easter Seaboard Industrial Estate (ESIE)
4	WHA Eastern Seaboard Industrial Estate 1 (WHA ESIE 1)
5	WHA Eastern Industrial Estate (Map Ta Phut) (WHA EIE)
6	WHA Saraburi Industrial Land (WHA SIL)
7	WHA Rayong Industrial Land (WHA RIL)
8	WHA Eastern Seaboard Industrial Estate 2 (WHA ESIE2)
9	WHA Eastern Seaboard Industrial Estate 4 (WHA ESIE4)
10	WHA Eastern Seaboard Industrial Estate 3 (WHA ESIE3)
11	WHA Rayong 36 Industrial Estate (WHA R36)





**Vietnam**

**Cua Lo, Nghe An**

**47%**

Shareholding Equity

**SDWTP, Hanoi**

**34%**

Shareholding Equity

**WHA Industrial Zone 1 Nghe An, Nghe An**

**100%**

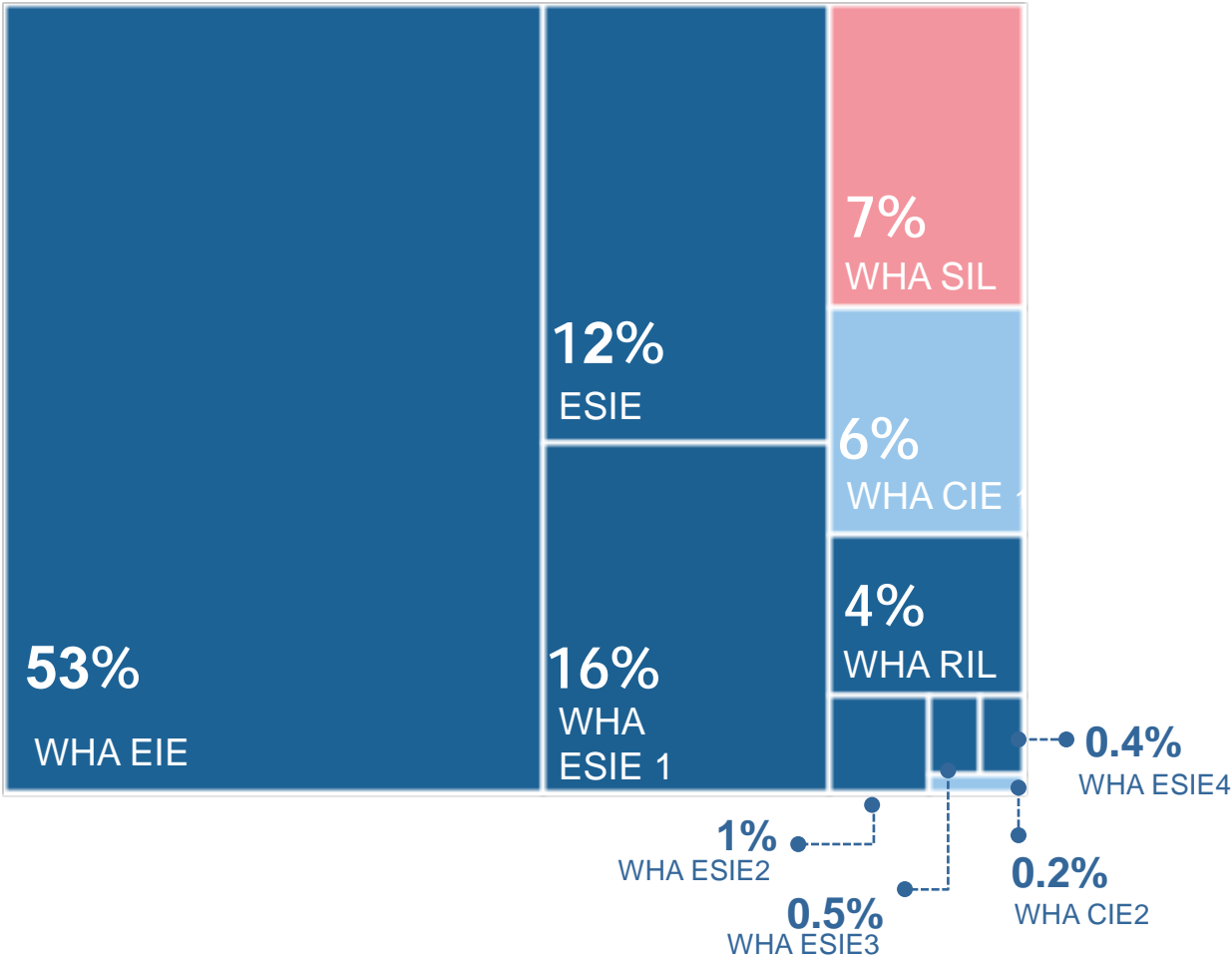
Shareholding Equity

# Utilities Business – Strong Customer Base

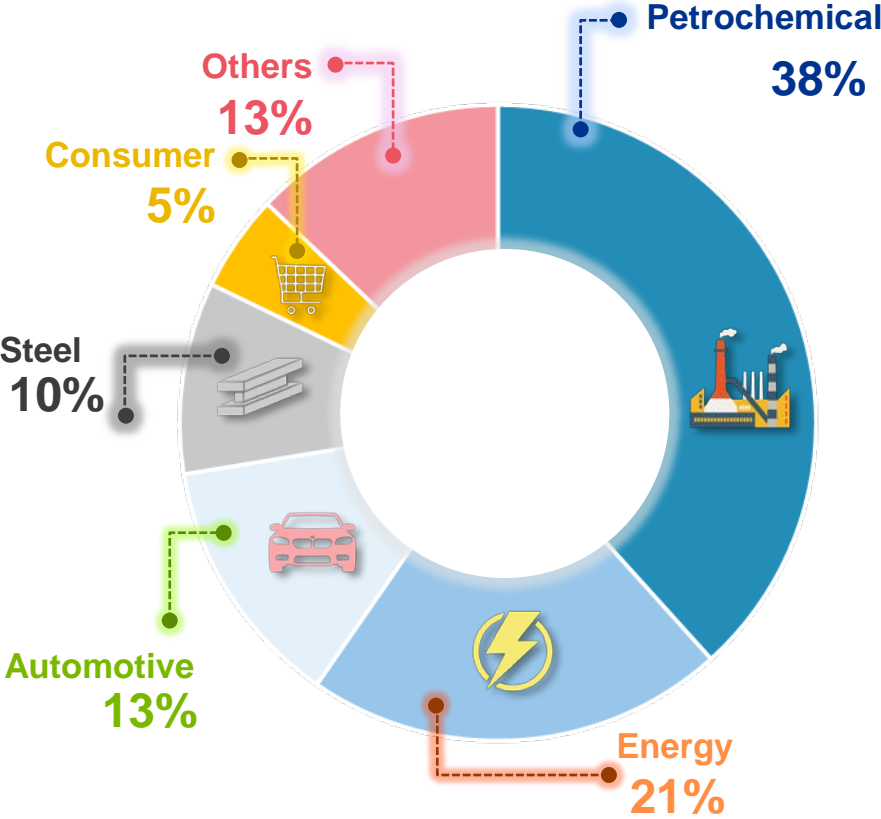
WHAUP's has established the strong operation in EEC area.

82% of WHAUP's volume are distributed to heavy industry.

### 2022 Volume by IEs



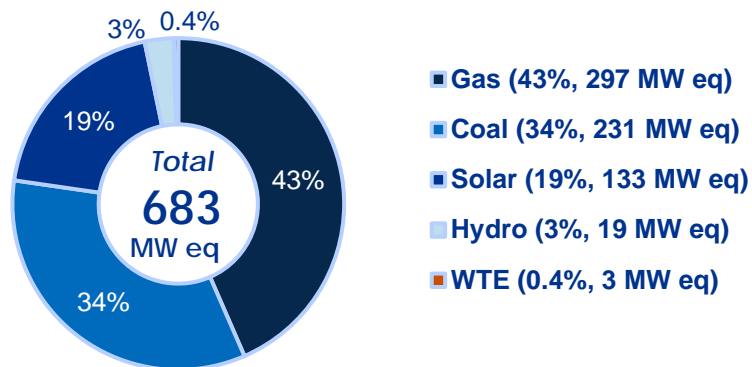
### 2022 Volume by Industry



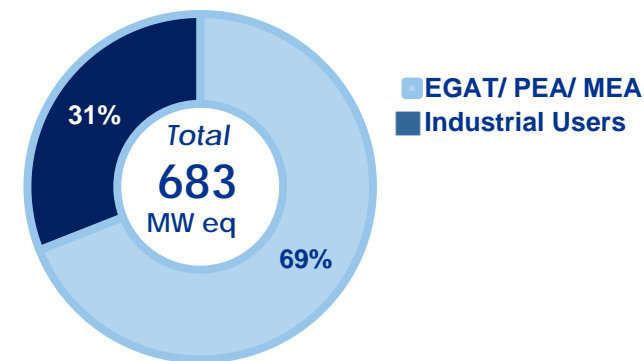
# Power Business – Portfolio Breakdown

**Total Capacity (683 MW eq) : 644 MW eq under Operation + 39 MW eq under development**

By Type



By Off-taker



Portfolio Analysis

Portfolio Summary

Project Name	Type	JV Partner	Location	Installed Capacities (MW)	WHAUP Portion	Equity MW	COD	
<b>Operating Phase</b>								
Gheco-I	IPP	Coal	Glow	Map Ta Phut IE	660	35.00%	231	Q3'12
Glow IPP	IPP	Gas Combined Cycle	Glow	WHA CIE 1	713	5.00%	36	Jan-03
Houay Ho Power	IPP	Hydro	Glow	Lao PDR	152	12.75%	19	Sep-99
GJP NLL	SPP	Gas Co-gen	Gulf JP	WHA RIL	123	25.01%	31	May-13
Gulf Solar	VSPP	Solar	Gulf	WHA LP 1, WHA CIE 1, WHA ESIE 1, ESIE	0.6	25.01%	0.2	Jun-14 – Jan-15
WHA Gunkul	VSPP	Solar	Gunkul	Bangna and Ayudthaya	3.3	74.99%	2.5	Apr – Jul-14
BGWA-1	SPP	Gas Co-gen	B Grimm	WHA CIE 1	130	25.01%	33	Nov-16
GVTP	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	ESIE	137	25.01%	34	May-17
GTS1	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	ESIE	134	25.01%	34	Jul-17
GTS2	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	ESIE	134	25.01%	34	Sep-17
GTS3	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	WHA ESIE 1	130	25.01%	32	Nov-17
GTS4	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	WHA ESIE 1	130	25.01%	32	Jan-18
GNLL2	SPP	Gas Co-gen	Gulf MP	WHA RIL	127	25.01%	32	Jan-19
CCE	VSPP	Waste-to-energy	Glow & Suez	WHA CIE 1	8.6	33.33%	2.9	Q4'19
Solar Rooftop Projects	Private PPA	Solar	100% Owned	IEs/ Logistic Center/Outside IEs	94.0	100.0%	94.0	May-18-Q4'22
<b>Total</b>					<b>2,677</b>		<b>644</b>	
<b>Development Phase</b>								
Solar Rooftop Projects	Private PPA	Solar	100% Owned	IEs/ Logistic Center/Outside IEs	39	100.0%	39	Q1'23-Q4'23
<b>Total</b>					<b>39</b>		<b>39</b>	



2022 Achievement

Selected Solar projects commission in 2022



**Prinx Chengshan**  
WHA ESIE 3, Chon Buri  
Capacity 19.4 MW



**SAIC Motor-CP (Phase 2)**  
WHA ESIE 2, Chon Buri  
Capacity 1.8 MW



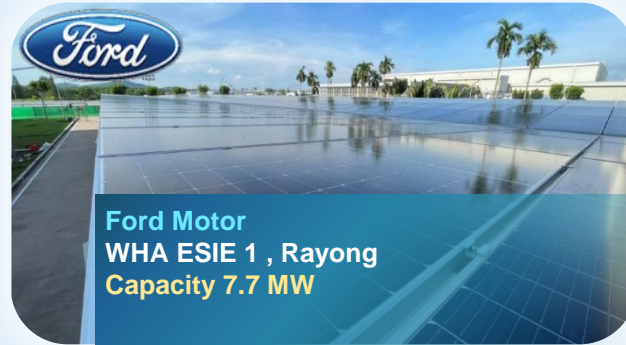
**Supernap (Thailand)**  
WHA CIE 2, Chon Buri  
Capacity 1.1 MW

- 21 Projects Commissioning in 2022 with a Total Capacity of 37 MW
- Total 94 MW in operation as of 2022

Selected new Solar projects signed in 2022



**Mega Bangna**  
Samut Prakan  
Capacity 9.9 MW



**Ford Motor**  
WHA ESIE 1, Rayong  
Capacity 7.7 MW

- 26 New Projects Signed with Industrial Users in 2022 with a Total Capacity of 41 MW
- Total 133 MW of signed PPA as of 2022

New Value-Added Product Utilities Plants



**Premium Clarified Water for Gulf GTS3&4**  
1.4 Mm3/year



**Demineralization Plant in Asia Industrial Estate (AIE)**  
1.0 Mm3/year

THB 1.8 billion Green Bond



**WHAUP Successfully issued 1<sup>st</sup> Green Bond worth THB 1,800 million**

## 2022 Award

### SET Best Innovative Company Award 2022



#### Received the Best

#### Innovative Company Awards

from the SET Awards 2022 for “Peer-to-Peer Energy Trading: Future of Energy Market” an innovative system using blockchain technology.”

### Listed in THSI 2022



#### Listed in Thailand Sustainability Investment (THIS) Index

by the Stock Exchange of Thailand for the 3 consecutive year.

### 5-Star CG Rating



#### Received a CG Rating of “Excellent” (5 Stars)

by the Thai Institute of Directors (IOD) for 4 consecutive years

# Sustainability Highlight

## Wastewater Management Projects

WHAUP has provided Wastewater treatment services to manufacturers and operators in industrial estates and industrial lands.

**Wastewater treatment develops into new utility services**

### Reclamation water



Saving **7.0 Mm3** per year of total water withdrawal and water discharge

### Value-added products



Converting **5.3 Mm3** per year of reclamation water to Value-added water

## Wastewater Management Target

**100%**

of wastewater in IE utilized within **2027**

## Solar Rooftop Projects

Offers an all-in solar rooftop service package for customers in Thailand including permitting, design and engineering, construction and installation, as well as operation and maintenance throughout the contract period.



Solar rooftop 1 MW able to offset **700 tco2** per year of GHG Scope 2 emission

**Total 133 MW** of signed PPA as of 2022

## Renewable Energy Projects Target

Commit to a target to secure renewable power purchase agreement of **300 MW** corresponding to **210,000 tons CO2e GHG Emission Reduction** (scope 2) by **2023**.

## CSR Projects

WHAUP has social responsibility strategy and continues to engage with its neighbors and society through a variety of sustainable programs focusing on education, community, and environmental development.

### Clean Water for Planet

WHAUP Delivers Wang Tanot Constructed Wetland Project @15 rai, with a daily capacity of 400 m3 at present, and up to 800 m3 in the future.



### Community development



Provides Support to Pluak Daeng Hospital in Rayong



Studying the possibility of community project to recycle waste.



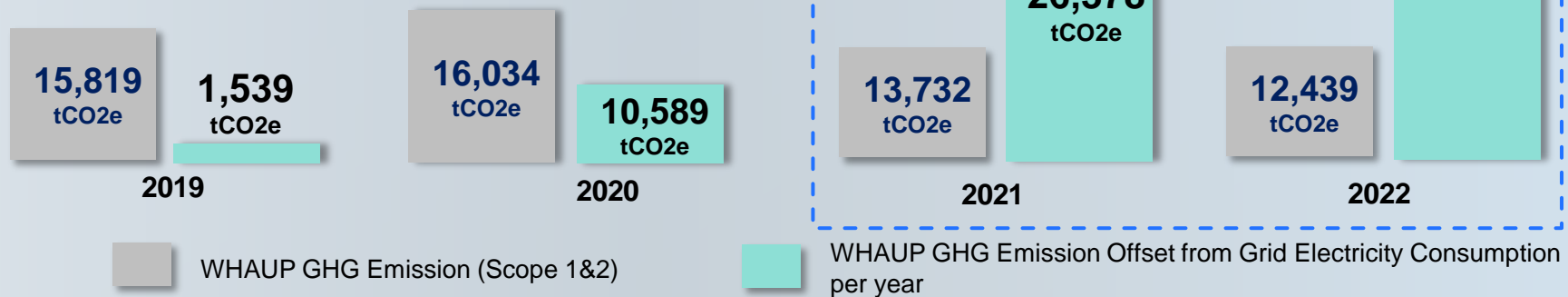
# Sustainability Highlight (Cont'd)

WHAUP supports WHA Group to Achieving Net Zero Greenhouse Gas Emissions by 2050



## WHAUP Achieved Carbon Neutrality since 2021

WHAUP provides solar power, with private PPA scheme, creating Avoided CO2 Emission offsetting CO2 Emissions from our operation



Note : The data is as of 31 December 2022

# Plan & Beyond 2023 – Utilities Business

## UTILITIES BUSINESS



**Grow with Industrial Estate Development**  
*(Both Central utilities and Value-added Products)*



**Focus on Vietnam Market**  
*(both WHA IE and non-WHA IE)*



**Offer Innovative and Sustainable Solutions for Customers**  
*e.g. Reused Water, Reclamation Water, Desalination Water, Solution to reduce water footprint, Improve water quality & Efficiency*



**Digitalize Utilities Operation through Smart Water Platform**  
*e.g., Water Optimization, UOC*



**Capture Opportunities outside WHA IEs**  
*e.g. Value-added products*



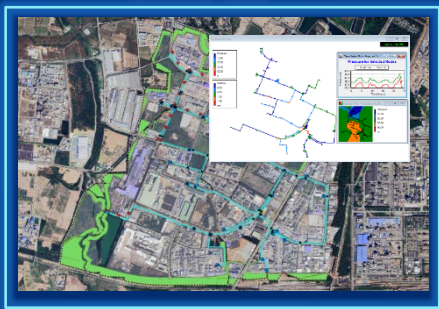
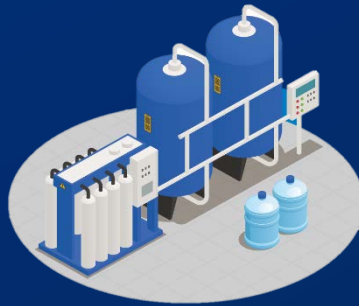
## Digitalize Utilities Operation through Smart Water Platform



**NB-IoT Device**  
**“Optical Character Recognition (OCR)”**  
 The solution to automate meter reading remotely  
 To enhance the Traceability of Utilities Provided



### WATER TREATMENT PLANT



**GIS & Hydraulic Model**  
 Optimize water distribution system,  
 Investigate water loss & Prepare for emergencies



**SCADA & UOC Improvement (Phase 1)**

- Monitor and control all WHAUP's utility plants
- Report real-time key operational performance

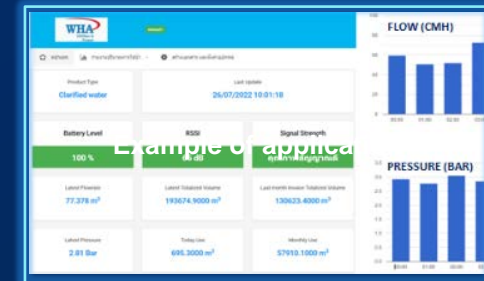
### SCADA & UOC



### Smart Metering

- Installed smart meter covering 80% of the water consumption in WHA EIE
- Integrated water consumption data with PTT's Online Meter
- Develop Web Application for customer to monitor water flow and pressure

### CUSTOMERS



WHAUP's smart meter web application

### AUTOMATIC INVOICE



Unified Control Center



Example of the screen at Unified Operation Center (UOC)

# Plan & Beyond 2023 –Power Business

## POWER BUSINESS



### Pursue New S-Curve Business

e.g., Battery Energy Storage System, and Hydrogen



### Utilize Innovative Solution in Sustainable Manner

e.g., Solar Monitoring Platform, Peer-to-Peer Energy Trading, Renewable Energy Certificate, Carbon Trading, and Battery Energy Storage System



### Enlarge Domestic Portfolio with Focusing on Clean Energy

e.g., Solar & Wind Farm, Waste-to-Energy Power



### Penetrate to International Markets

e.g., Solar Rooftop both Inside and Outside Industrial Zone in Vietnam, Studying Renewable projects outside Thailand





## Embracing Smart Energy Solutions



### P2P Energy & Carbon Credit Trading Platform

Co-development by :



Project Credential :

“Best Innovative Company Awards at SET Awards 2022”

Progress :



ERC Sandbox 1 (Market 1)  
P2P Energy Trading



Successful Trading Simulation  
(Aug 2021 – May 2022)



In Progress for Commercial  
Trading Start



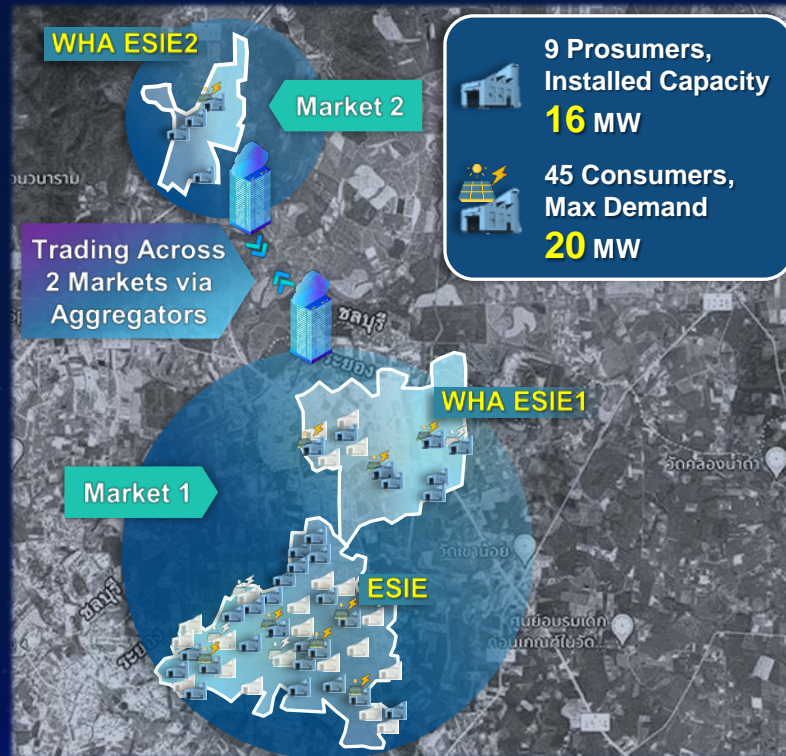
ERC Sandbox 2 (Market 1 + 2)  
P2P Energy Trading & Carbon  
Credit Trading



Received Project Award  
from ERC



Preparing for Trading  
Simulation



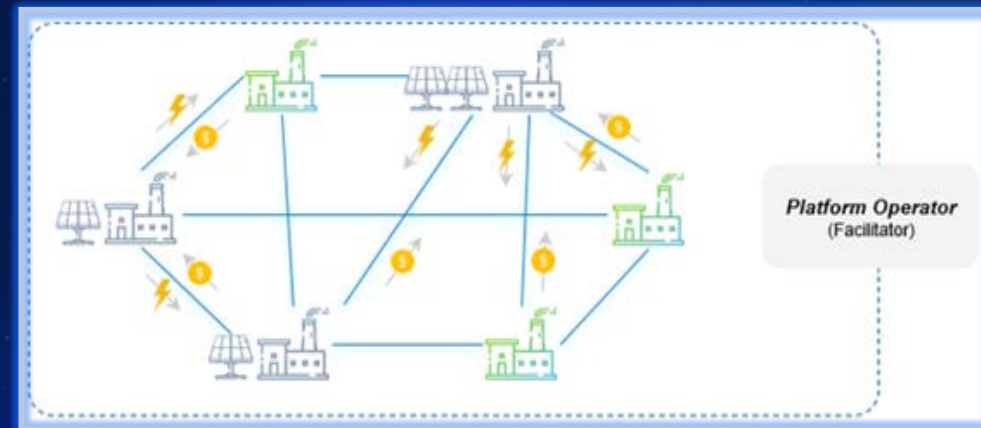
### Platform Participants:

#### Prosumer

Earns income from selling  
excess renewable energy

#### Consumer

buys renewable energy to  
reduce electricity costs



#### 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

## FIT Bidding Results

- Our 5 Solar farm projects with total installed capacity of **125** MW equity were awarded by ERC on 5 April 2023.
- SCOD in year 2029 - 2030.



No.	Type	Location	Installed Capacity (MW equity)
1.	SPP + ESS	Ubon Ratchathani	40.0
2.	VSPP	Ubon Ratchathani	9.9
3.	VSPP	Buriram	9.9
4.	SPP	Ratchaburi	35.4
5.	SPP	Kanchanaburi	30.2
Total			125.4

2023 Target

Utilities Business

2022A

2023 Target

Total Water Supply and Wastewater Management Volume

**145**  
Million m<sup>3</sup>

**168**  
Million m<sup>3</sup>

▶ Thailand's Total Water Supply and Wastewater Management Volume

117  
Million m<sup>3</sup>

135  
Million m<sup>3</sup>

▶ Vietnam's Total Water Supply and Wastewater Management Volume

28  
Million m<sup>3</sup>

33  
Million m<sup>3</sup>

Power Business

Total Secured PPA Equity MW

**683**  
MW

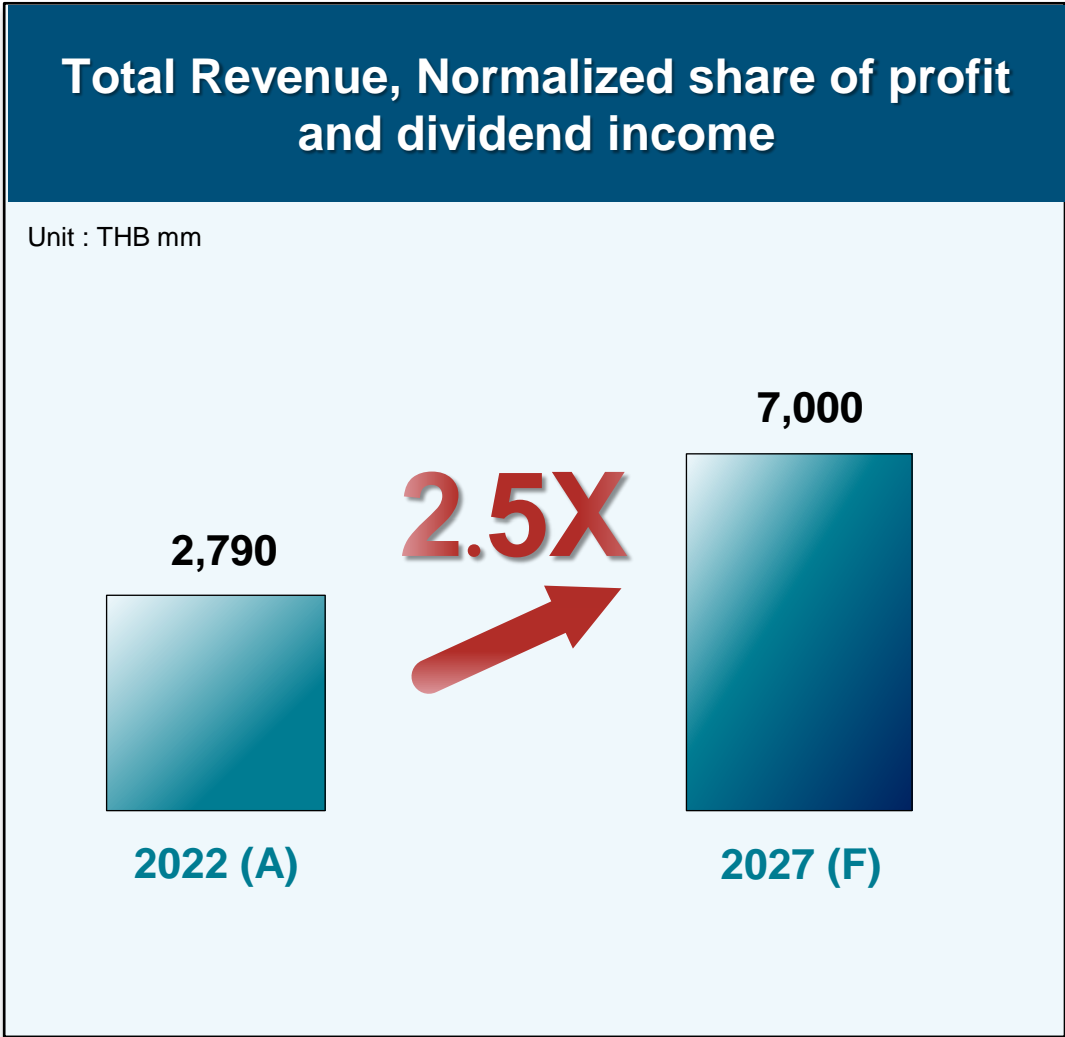
**847**  
MW

▶ Secured PPA Equity from Renewable Energy

136  
MW

300  
MW

## 5Y Financial Target (2023 – 2027)



### % EBITDA Margin

> 50%

### 5 – year CAPEX

≈ 18,500 MB

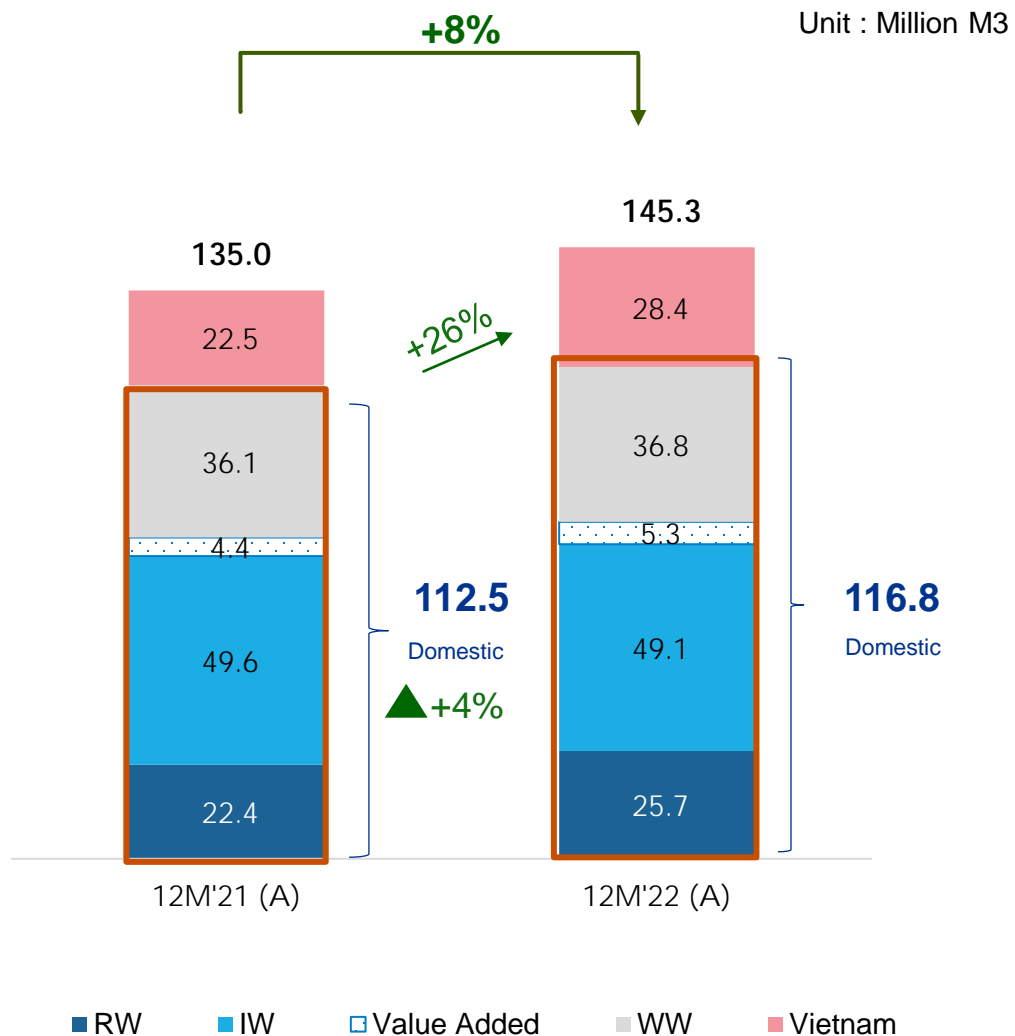


**I. Company Overview**

**II. Operating Performance**

**III. Financial Performance**

### Utilities Business - Total Sales and Management Volume\*



YoY%	
<b>Domestic :</b>	<b>4%</b>
Raw Water (RW)	15%
Industrial Water (IW)	-1%
Value Added Water	21%
Wastewater (WW)	2%
<b>Vietnam</b>	<b>26%</b>

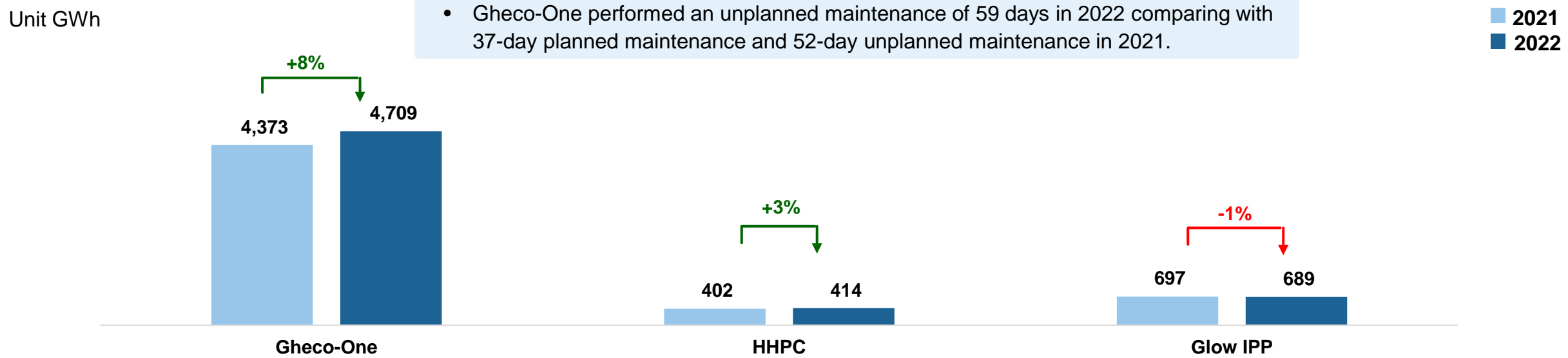
- The overall domestic sales volume grew +4% YoY mainly due to increasing of Value-added product, Raw Water and Wastewater Management due to higher water demand from existing customers and power customers from additional achieved commercial operation date in 2022.
- Vietnam sales volume increased by +26% YoY mainly due to higher demand of SDWTP's customers and growing new connection points.

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

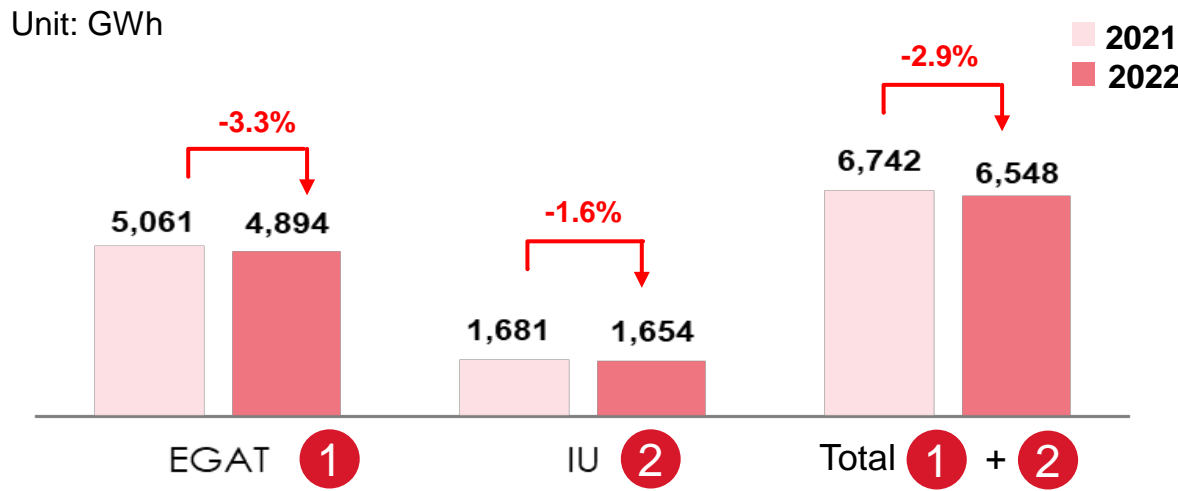
\*\* RW = Raw Water, IW = Industrial Water (Process Water and Clarified Water), Value Added = Demineralized Water and Premium Clarified Water, WW = Wastewater

Power Business

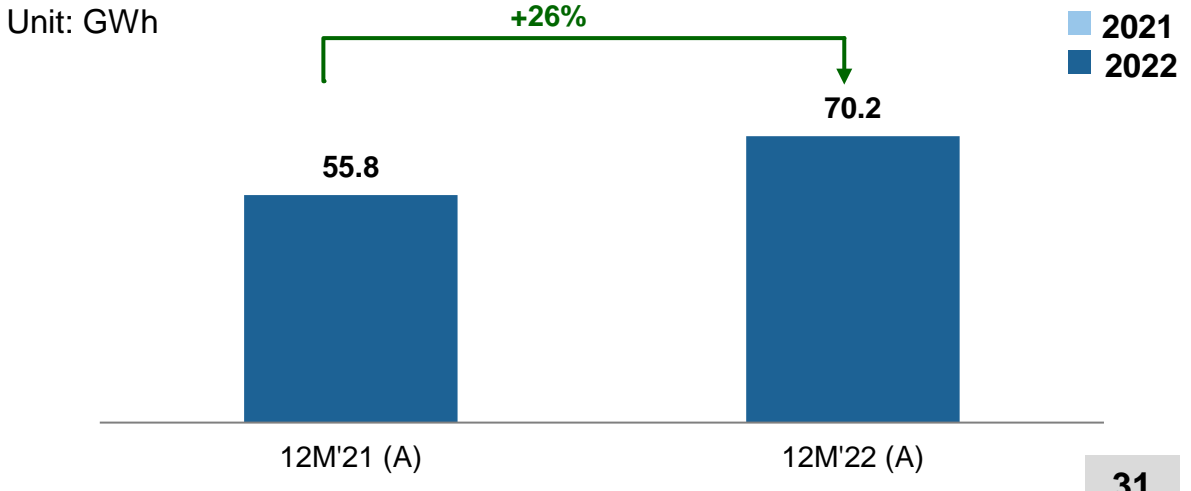
Energy Dispatch - IPP



Energy Dispatch - SPP



Energy Dispatch - Solar



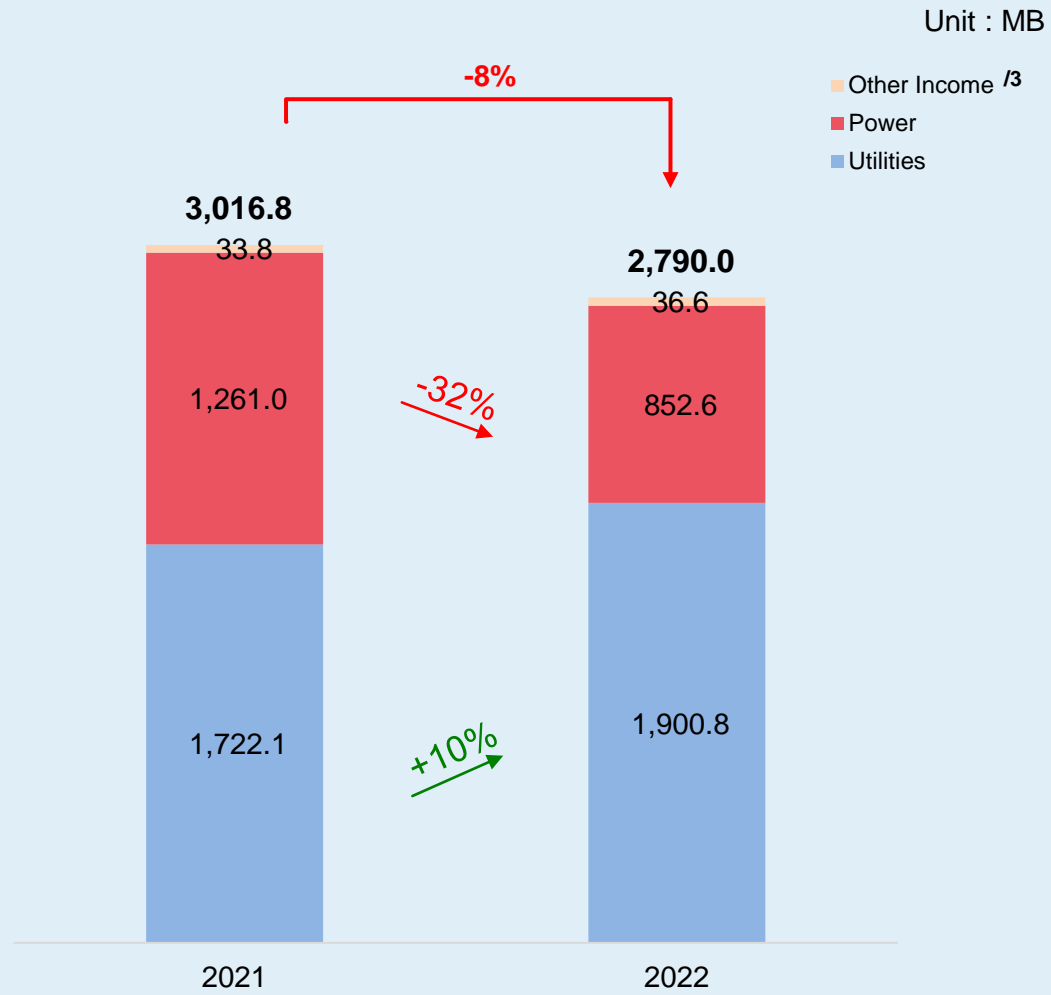
**I. Company Overview**

**II. Operating Performance**

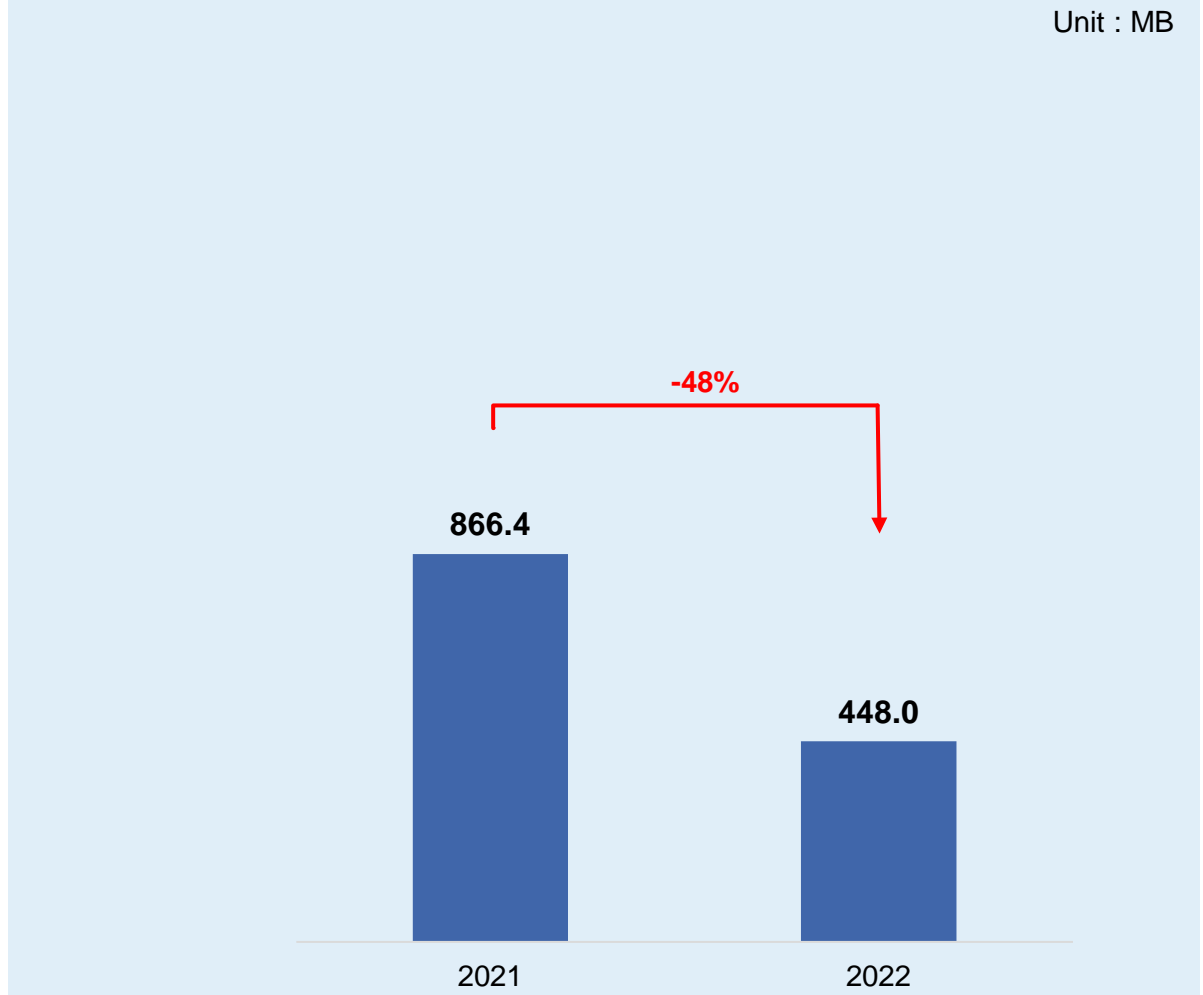
**III. Financial Performance**

## Financial Highlights

### Total Revenue, Normalized Share of Profit<sup>1</sup> and Dividend Income



### Normalized Net Income<sup>2</sup>

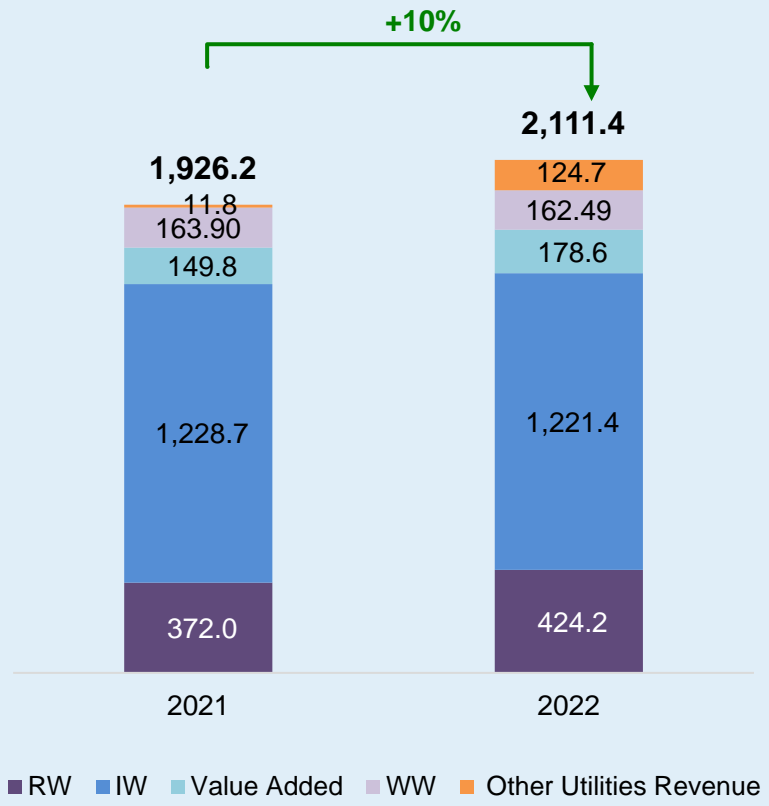


Note : <sup>1</sup> Normalized Share of Profit is Share of Profit adjusted by Foreign Exchange Gain / Loss  
<sup>2</sup> Normalized Net Income is Net Income adjusted by Foreign Exchange Gain / Loss  
<sup>3</sup> Other Income includes Interest Income, Guarantee Fee, etc.

# Total Revenue

## Utilities Business

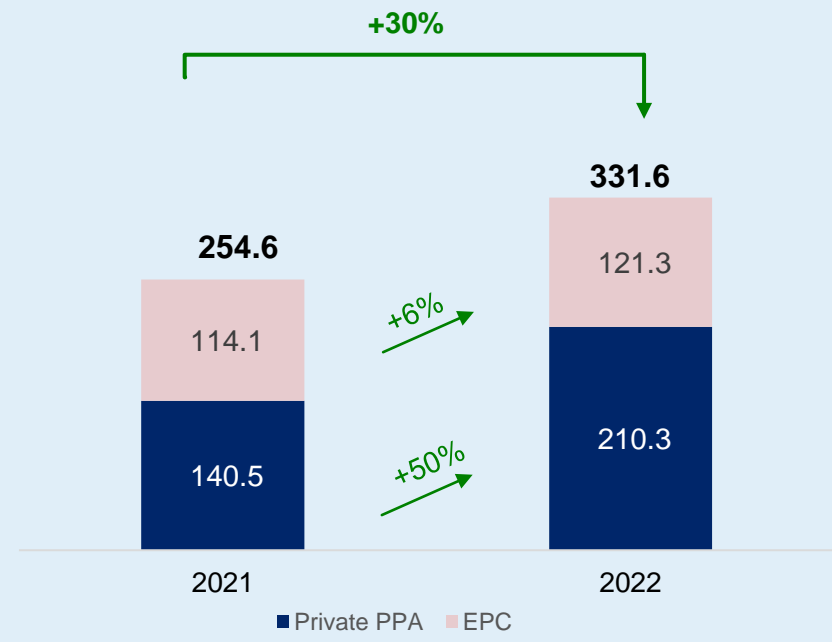
Unit : MB



- Revenue increased by +10% mainly due to an increase in revenue from Excessive Charge, Value-Added product and Raw water.

## Power Business (Solar)

Unit : MB



- EPC Revenue recorded 121.3 MB increased 7.2 MB from 114.1 MB in 2021.
- Revenue from Solar Rooftop projects continued to increase from additional operating capacity (57.1 MW as of Dec 21 vs 94.0 MW as of Dec 22)

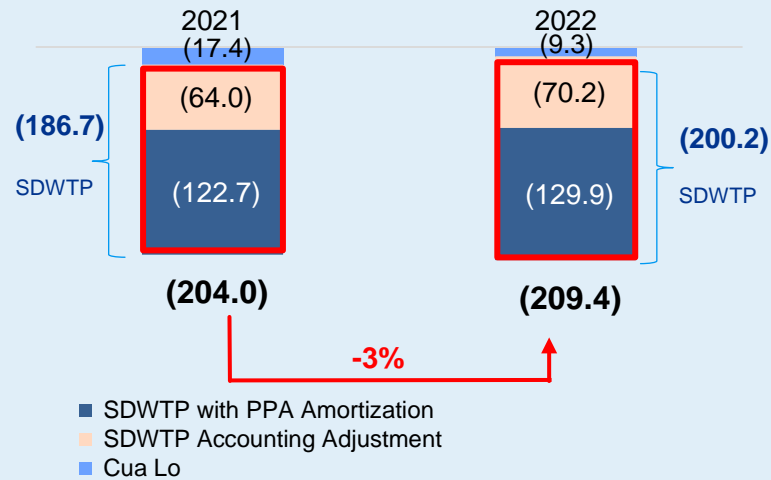
Note : Other Utilities Revenue includes Excessive Charge and Management Fee



## Normalized Share of Profit and Dividend Income

### Utilities Business

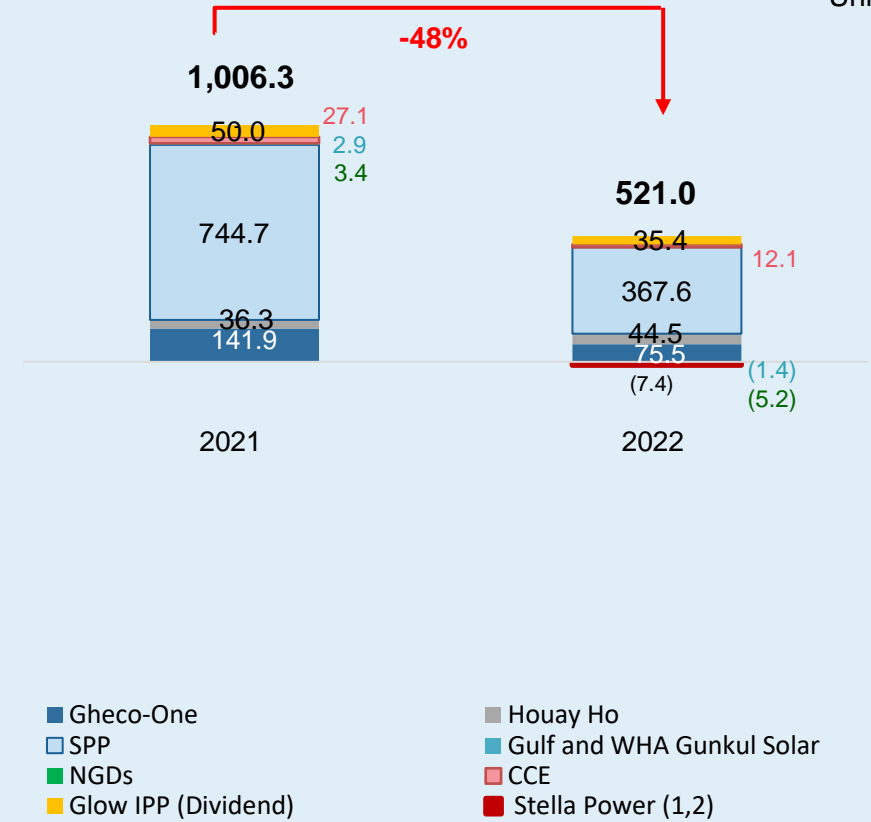
Unit : MB



- SDWTP: Higher loss due to allowance for accounts receivable and higher interest expenses despite higher sales volume.
- Cua Lo: Lower loss due to higher sales volume in 2022.

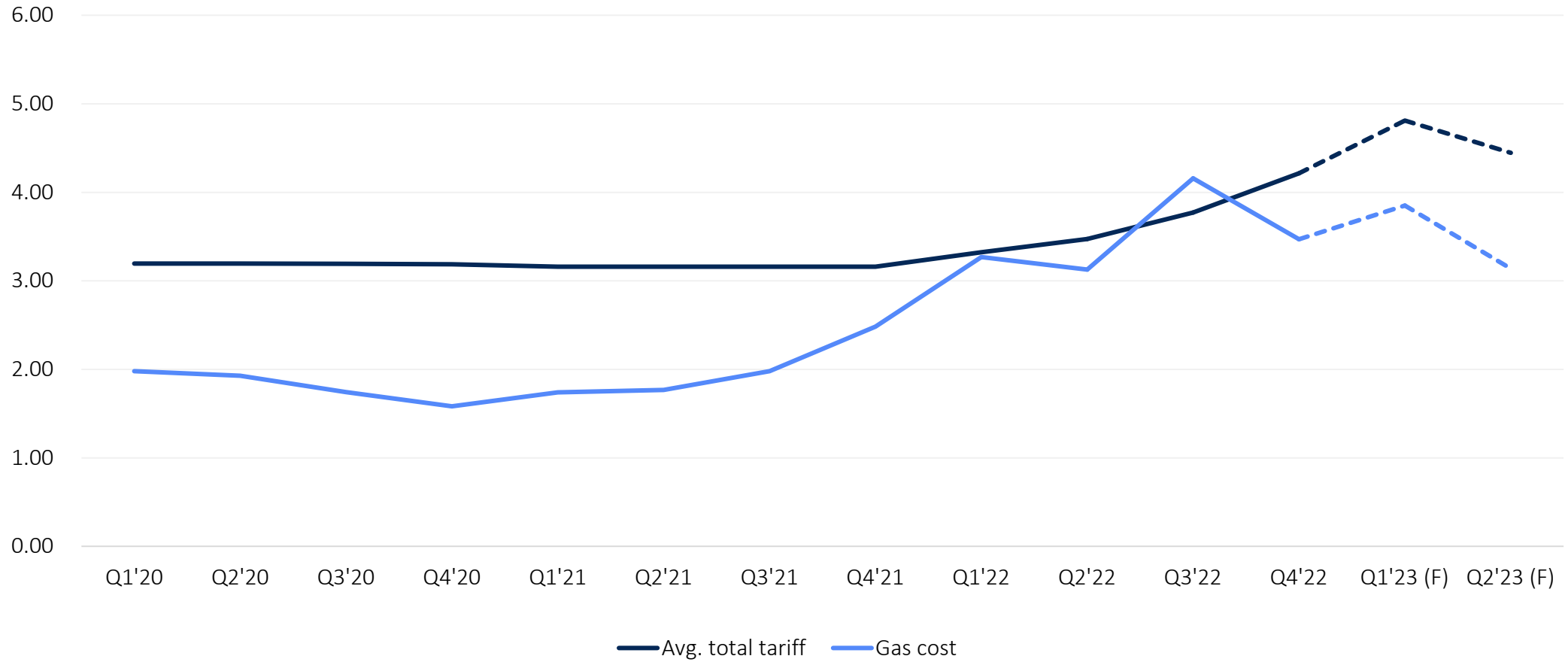
### Power Business

Unit : MB



- Lower contribution from Gheco-One (-66.4 MB) due to higher coal cost and unplanned plant shutdown maintenance.
- Lower contribution from 8 SPPs (-377.1 MB) mainly due to rising gas cost result in lower margin from electricity sold to industrial users.

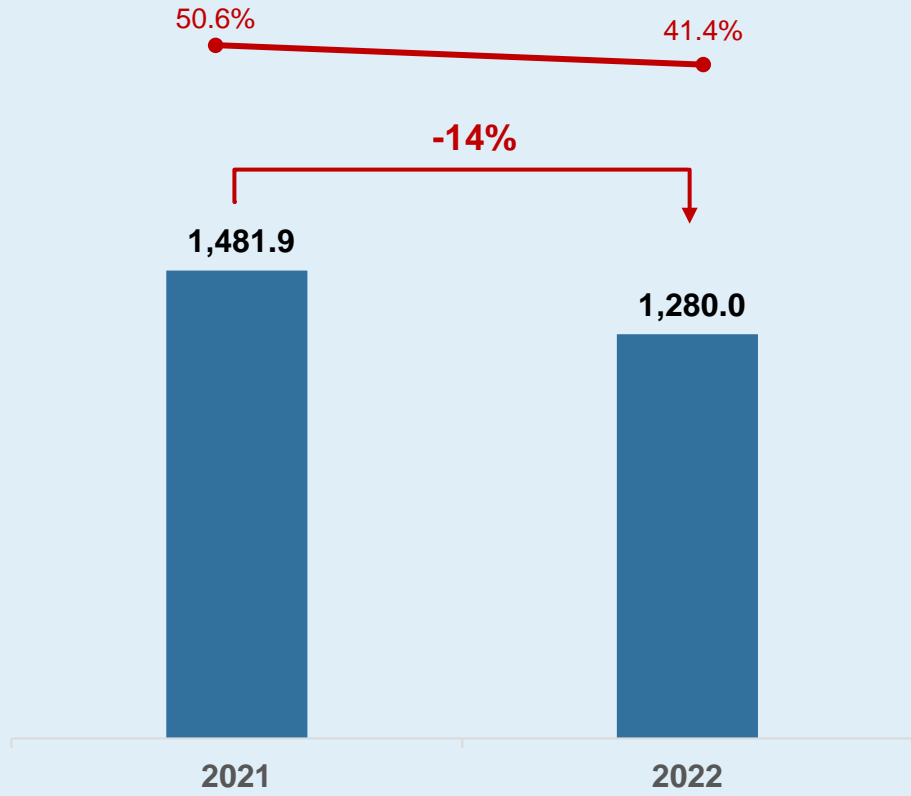
IU Tariff vs Gas Cost (THB/kWh)



# EBITDA

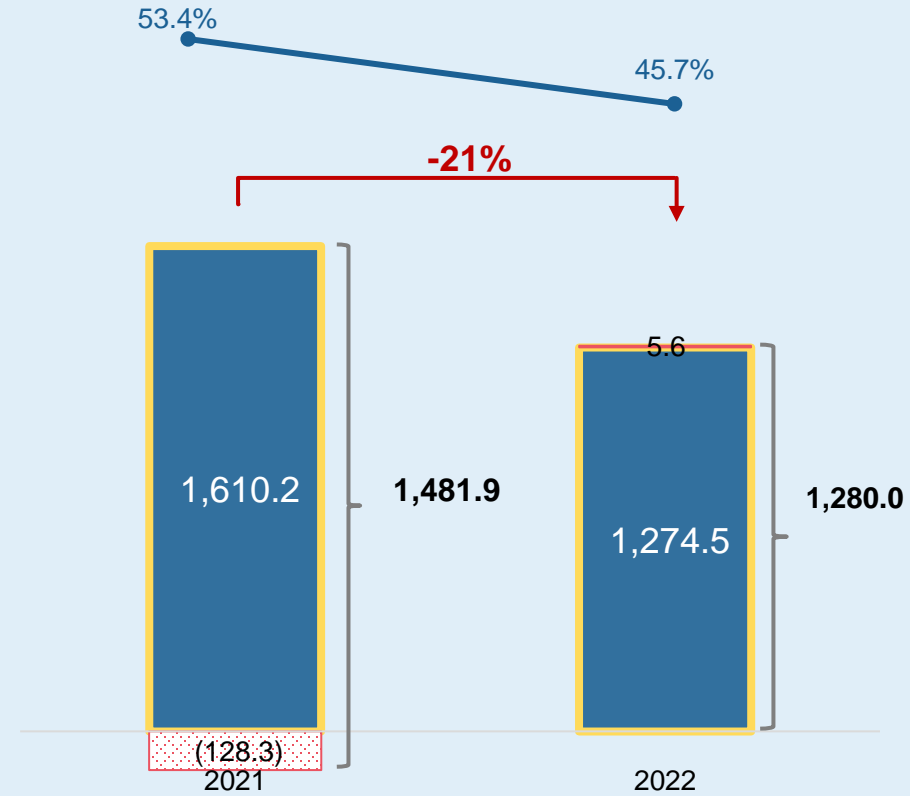
## Statutory

Unit : MB



## Normalized Basis

Unit : MB



■ Consolidated EBITDA

■ Normalized EBITDA

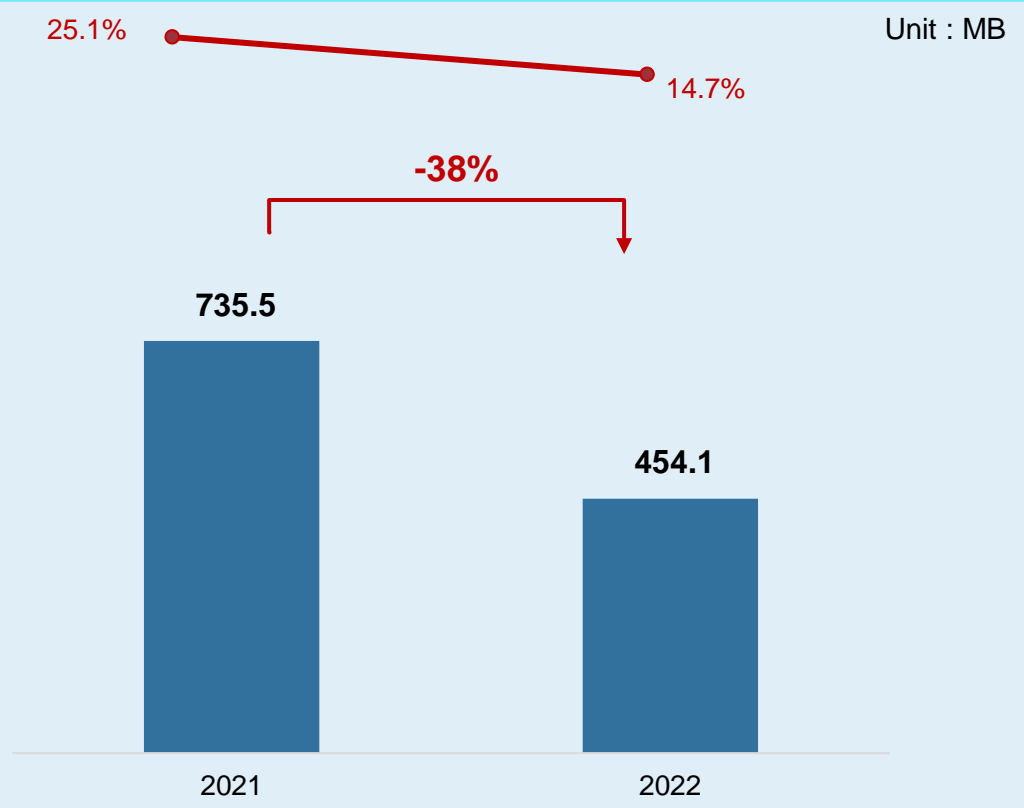
■ Foreign Exchange Impact

— % EBITDA Margin

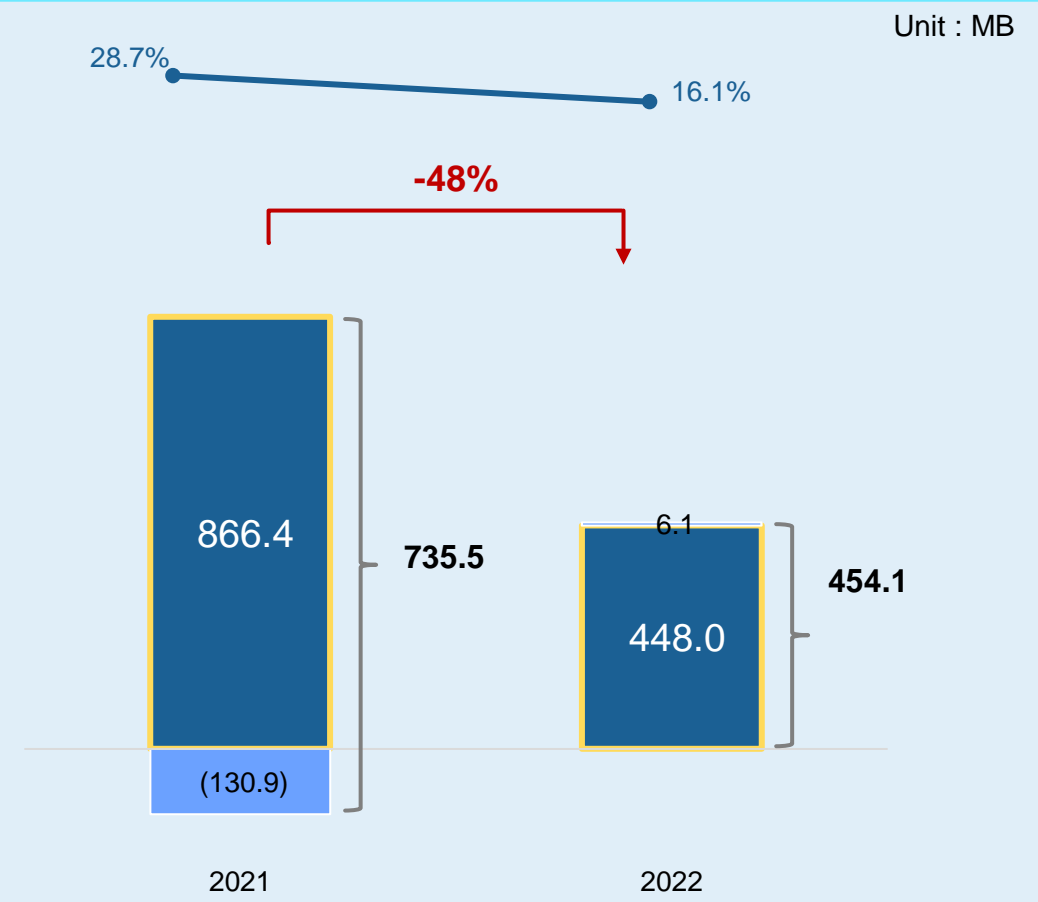
— % Normalized EBITDA Margin

Net Profit

Statutory



Normalized Basis

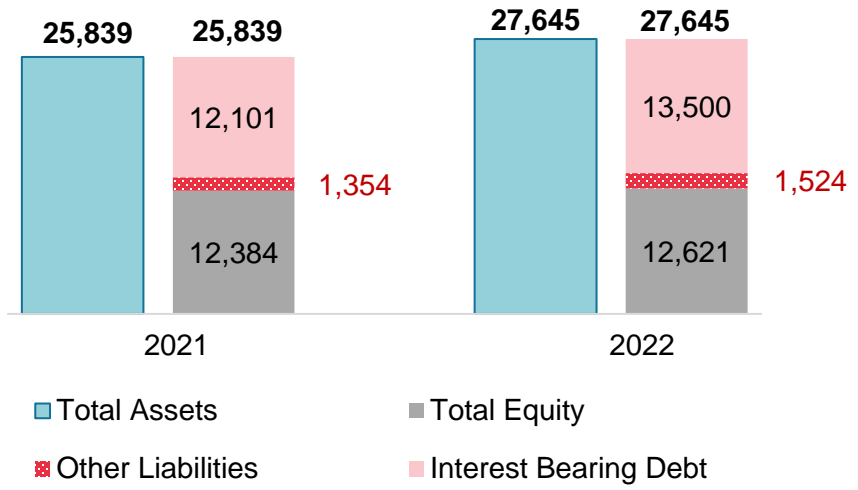


- Consolidated Net Profit
- Normalized Net Profit
- Foreign Exchange Impact
- % Net Profit Margin
- % Normalized Net Profit Margin

## Capital Structure and Financial Ratio

### Statement of Financial Position

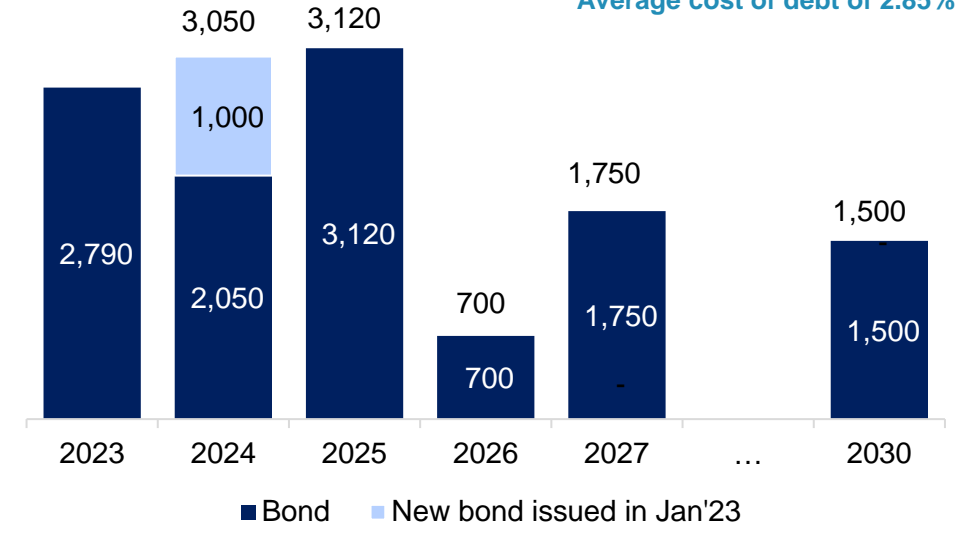
Unit : THB mm



### Debt Maturity Profile as of 31 March 2023

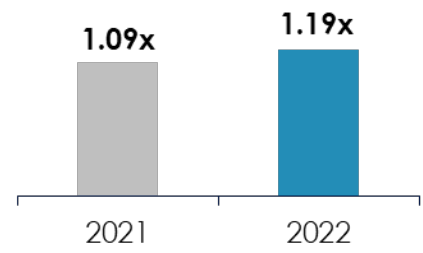
Unit : THB mm

Average cost of debt of 2.85%

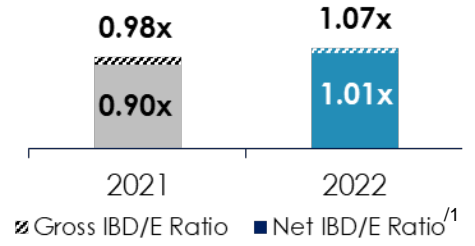


### Financial Ratio

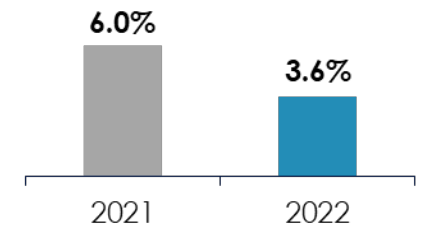
#### D/E Ratio



#### Gross and Net IBD/E Ratio



#### ROE



Note : Max Net IBD/E Ratio under loan/bond covenant = 2.5x

Financial Activities

# Bond Issuance

- Jan 2022      *WHAUP Bond issuance of 1,000 million with 1-year tenor and interest rate of 1.48% p.a.*
  
- Jun 2022      *WHAUP Bond issuance of 2,800 million*
  - *Tranche 1 is THB 1,800 million, 3-years bond with interest rate of 3.06% p.a.*
  - *Tranche 2 is THB 1,000 million, 5-years bond with interest rate of 3.71% p.a.*
  
- Dec 2022      *WHAUP Bond issuance of 1,500 million*
  - *Tranche 1 is THB 750 million, 2-years bond with interest rate of 2.75% p.a.*
  - *Tranche 2 is THB 750 million, 5-years bond with interest rate of 3.50% p.a.*

## Credit Rating

# A-

**'Stable' outlook**

TRIS Rating affirms the **company rating** and the ratings on WHAUP's **senior unsecured debentures**, and the rating outlook "**Stable**"

*This reflects WHAUP's position as the sole utilities service provider for all WHA's industrial estates in Thailand and neighboring countries and recurring income from its investments in the power business.*





## ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัท และคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2565

### 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 2022.

# วาระที่ 2

พิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัท  
สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

To consider and approve the Company's statement of financial position and statement of comprehensive income for the fiscal year ended on 31 December 2022

## ความเป็นมา

บริษัทได้จัดทำงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ตามที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report)

## Objectives

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 2022 which have been audited by an auditor and consented by the Audit Committee.

สรุปสาระสำคัญของงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

The statements of financial position and statement of comprehensive income for the fiscal year ended on 31 December 2022

<b>รายการ</b> <b>Item</b>	<b>บริษัทและบริษัทย่อย</b> <b>The Company and its subsidiaries</b>	<b>บริษัท</b> <b>The Company</b>
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท) Total Assets (Million Baht)	27,645.39	23,720.12
หนี้สินรวม (ล้านบาท) Total Liabilities (Million Baht)	15,023.97	14,595.45
ส่วนของเจ้าของรวม (ล้านบาท) Total equity (Million Baht)	12,621.42	9,124.67
รายได้จากการขายและบริการ (ล้านบาท) Revenue from sales (Million Baht)	2,442.97	1,802.55
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่ (ล้านบาท) Profit attributable to owners of the parent (Million Baht)	454.14	581.44
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น) Earnings per share (Baht/Share)	0.12	0.15

### ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 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 2022 which have been audited by an auditor and consented by the Audit Committee.

# วาระที่ 3

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรเงินกำไร และการจ่ายปันผล สำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2565

To consider and approve the net profit allocation and dividend payment for the performance 2022



## ความเป็นมา

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปีโดยคำนึงถึงสถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท

โดยในรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิของงบการเงินรวม จำนวน 454.14 ล้านบาท และมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของงบการเงินเฉพาะกิจการประจำปี จำนวน 1,174.06 ล้านบาท

## Objectives

The Company's dividend payment policy is to pay dividends in the amount of not less than 40 percent 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 2022, the Company had consolidated net profit for 2022 of Baht 454.14 million and separate financial statement of unappropriated retained earnings of Baht 1,174.06 million.

## ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาดังนี้

- จัดสรรสำรองตามกฎหมายจำนวน 29.07 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปี 2565
- จ่ายเงินปันผลประจำปี 2565 ให้กับผู้ถือหุ้น จากกำไรสุทธิและกำไรสะสมในอัตรา 0.1600 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 612.00 ล้านบาท หรือคิดอัตราร้อยละ 143.98 ของกำไรสุทธิสำหรับปีหลังหักสำรองตามกฎหมายของงบการเงินรวม ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผล โดยบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้ว ในอัตรา 0.0600 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 229.50 ล้านบาท เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2565 และจะจ่ายเงินปันผลงวดสุดท้ายในอัตรา 0.1000 บาทต่อหุ้น เป็นจำนวนเงิน 382.50 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 17 พฤษภาคม 2566

## Board's opinion

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

- the allocation of legal reserve of Baht 29.07 million or 5 percent of net profit of separate financial statement for the year 2022.
- the distribution of dividend payment for the performance 2022 from net profit and retained earnings at Baht 0.1600 per share, totalling an amount of Baht 612.00 million or equivalent to 143.98 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 0.0600 per share, totalling Baht 229.50 million which was already paid on 7 December 2022. Thus, the final payment of dividend shall be Baht 0.1000 per share, totalling Baht 382.50 million. The dividend payment will be made on 17 May 2023.

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผลเปรียบเทียบ ระหว่างปี 2565 และ 2564

Details of dividend payment comparison between 2022 and 2021.

รายการ / Item	ปี 2565 / Year 2022	ปี 2564 / Year 2021
1. กำไรสุทธิของงบการเงินรวม (ล้านบาท) Profit for the year on consolidated financial statements (Million Baht)	454.14	735.51
2. จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น) Number of shares (Million Shares)	3,825.00	3,825.00
3. เงินปันผลประจำปี (บาท/หุ้น) Annual Dividend (Baht/Share)	0.1600	0.2525
- เงินปันผลระหว่างกาล (บาท/หุ้น) Interim dividend (Baht/Share)	0.0600	0.0925
- เงินปันผลงวดสุดท้าย (บาท/หุ้น) Final dividend (Baht/Share)	0.1000	0.1600
4. รวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (ล้านบาท) Total dividend (Million Baht)	612.00	965.81
5. อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผลเทียบกับกำไรสุทธิหลังหัก สำรองตามกฎหมาย (ร้อยละ) Payout ratio before the allocation of legal reserve (percent)		
- คำนวณจาก งบการเงินบริษัทรวม Consolidated financial statements	143.98	143.85
- คำนวณจาก งบการเงินเฉพาะกิจการ Separated financial statements	110.80	79.27

# วาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง

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

## ความเป็นมา

ตามข้อบังคับของบริษัท ข้อที่ 17 ระบุว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้งให้กรรมการออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนกรรมการ ในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) และกรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่ง อาจได้รับเลือกให้กลับมาดำรงตำแหน่งได้อีก

## Objectives

Referring to Clause 17 of the Articles of Association identified that at each annual ordinary meeting of shareholders, one-third (1/3) of the Director or, if their number is not a multiple of three, the nearest to one-third (1/3) shall be retired from office. Directors retiring by rotation are eligible for re-election.

# กรรมการที่ครบวาระการดำรงตำแหน่ง ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566

3 Directors retiring by rotation in the Annual General Meeting of Shareholders 2023



นายเวทย์ นุชเจริญ

Mr. Weidt Nuchjalearn

กรรมการอิสระ / Independent Director



นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต

Mrs. Punnee Worawuthichongsathit

กรรมการอิสระ / Independent Director



นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดเน

Mr. David Richard Nardone

กรรมการ / Director

ที่ประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ซึ่งไม่รวมกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ได้พิจารณาความเหมาะสมที่จะเป็นประโยชน์สูงสุดแก่การดำเนินงานของบริษัท และพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ของบุคคลที่เสนอเป็นกรรมการ โดยมีมติเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณารายชื่อกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 3 ท่านข้างต้น ให้เข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง

Nomination and Remuneration Committee Meeting, excluding the directors who are due to retire by rotation at the Annual General Meeting of Shareholders 2023, considered the appropriateness to utmost benefit for the operation of the company, knowledge and extensive experiences of the candidates and proposed to the Board of Directors consider to re- election 3 retiring directors as above for another term.



ทั้งนี้ บริษัทได้ประกาศบนเว็บไซต์ของบริษัท และได้แจ้งผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติที่เหมาะสมเพื่อเข้ารับพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท และเสนอวาระเป็นการล่วงหน้า สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 ตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเมื่อครบกำหนดแล้ว ปรากฏว่า **ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับเลือกตั้งเป็นกรรมการ หรือวาระการประชุมเข้ามายังบริษัท**

In addition, the Company posted on its website and announced through the Stock Exchange of Thailand disclosure system in order to provide an opportunity for shareholders to propose names of qualified persons to be elected as directors as well as any agenda for this Meeting in advance, from 30 September 2022 – 31 December 2022. However, there was no the candidate and agenda proposed from any shareholder.

นอกจากนี้ ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 86 กำหนดไว้ว่า ห้ามมิให้ กรรมการประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชนหรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ตน หรือประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง

Under Section 86 of the Public Limited Companies Act, B.E 2535 (1992) (“PLC Act”), provides 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 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.

การดำรงตำแหน่งในกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท

**1. นายเวทย์ นุชเจริญ**

ไม่มีการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในกิจการอื่น อันมีสภาพเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท

**2. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต**

ดำรงตำแหน่งเป็น กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ ในบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการที่มีส่วนหนึ่งเป็นการให้บริการระบบสาธารณูปโภค อันมีสภาพเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท

**3. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน**

ไม่มีการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในกิจการอื่น อันมีสภาพเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท

Position in the other company which has the same nature of business and is in competition with the Company.

**1. Mr. Weidt Nuchjalearn**

Not holding a position of Director in the other company which has the same nature of business and is in competition with the Company.

**2. Mrs. Punnee Worawuthichongsathit**

is currently holding a position of Independent Director and Audit Committee member of Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited (Utilities Business), a company operating utilities business which has the same nature of business with the Company.

**3. Mr. David Richard Nardone**

Not holding a position of Director in the other company which has the same nature of business and is in competition with the Company.

## ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่ครบกำหนดออกตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ได้ร่วมกันพิจารณา กลั่นกรองอย่างละเอียดรอบคอบ และด้วยความระมัดระวังแล้ว เห็นชอบตามที่คณะกรรมการสรรหาพิจารณาค่าตอบแทนเสนอ โดยบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อทั้ง 3 ท่านข้างต้นในครั้งนี้ได้ผ่านการพิจารณาตามกระบวนการที่บริษัทกำหนด ซึ่งเป็นบุคคลที่มีความรู้ และมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท

รวมทั้ง คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้ว เห็นว่าบุคคลที่เสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกรรมการอิสระ ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นสมควรให้นำเสนอผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณารับทราบการเป็นกรรมการของบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันกับบริษัทของนางพรรณิ วรวิจิตรสถิต และพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งทั้ง 3 ท่าน ดังต่อไปนี้ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกหนึ่งวาระ

## Board's opinion

The Board of Directors, excluding the directors to be retired by rotation at the AGM 2023, has thoroughly and carefully considered and agreed with the recommendation of the Nomination and Remuneration Committee. The 3 nominated candidates above who have been considered according to the process determined by the Company are very knowledgeable and have qualifications in accordance with relevant regulations and suitable to the Company's business operation.

In addition, the Board of Directors has considered that the nominated candidates to be the independent directors have qualifications pursuant to the laws related to the regulations of independent directors.

Therefore, the Board of Directors deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to acknowledge the serving as a director of Mrs. Punnee Worawuthichongsathit in another company that operating under the same nature of business with the Company and approve the 3 qualified candidates for re-election of those to be retired by rotation for another term as follows.

## กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง จำนวน 3 ท่าน

3 Retired Directors being proposed for re-election



นายเวทย์ นุชเจริญ

Mr. Weidt Nuchjalearn

กรรมการอิสระ / Independent Director



นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต

Mrs. Punnee Worawuthichongsathit

กรรมการอิสระ / Independent Director



นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดเน

Mr. David Richard Nardone

กรรมการ / Director

# วาระที่ 5

พิจารณาอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2566

To consider and approve the directors' remuneration for the year 2023

## ความเป็นมา

ตามข้อบังคับบริษัท ข้อที่ 22 กำหนดให้กรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับค่าตอบแทนกรรมการจากบริษัทในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณา

โดยขั้นตอนการพิจารณาค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยจะได้รับการพิจารณาและกลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

## Objectives

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

The process of considering the remuneration of the Board of Directors and Sub-committees have been considered and screened by the Nomination and Remuneration Committee before proposing to the Board of Directors for consideration and Annual General Meeting of shareholders for approval.



### ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้ร่วมกันพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2566 ตามที่คณะกรรมการสรรหาพิจารณาค่าตอบแทนเสนอ และเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2566 ในอัตราเท่ากับค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2565 ดังนี้

### Board's opinion

The Board of Directors has considered the directors' remuneration 2023 as recommended by the Nomination and Remuneration Committee and deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to consider and approve the directors' remuneration 2023 equal to the directors' remuneration 2022 as follows:

ค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2566

Directors' remuneration for the year 2023

1. ค่าตอบแทนรายปี

Yearly remuneration

ตำแหน่ง Position	ปี 2566 (บาท/ปี) Year 2023 (Baht / Year)	ปี 2565 Year 2022 (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 2566 (บาท/ครั้ง) Year 2023 (Baht/Time)	ปี 2565 (บาท/ครั้ง) Year 2022 (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 (ต่อ)

Meeting allowance of the Board of Directors and Sub-committees (cont'd)

	ตำแหน่ง Position	ปี 2566 (บาท/ครั้ง) Year 2023 (Baht/Time)	ปี 2565 (บาท/ครั้ง) Year 2022 (Baht/Time)
คณะกรรมการบรรษัทภิบาลและ การพัฒนาอย่างยั่งยืน Corporate Governance Sustainable Development Committee	ประธาน / Chairman	25,000	25,000
	กรรมการ / Director	15,000	15,000
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน 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 / Bonus

ปี 2566 / Year 2023	ปี 2565 / Year 2022
<p>ในอัตราร้อยละ 0.2 ของรายได้รวมของงบการเงินรวมและการรับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ตามงบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2566</p> <p>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 2023.</p>	<p>ในอัตราร้อยละ 0.2 ของรายได้รวมของงบการเงินรวมและการรับรู้ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ตามงบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2565</p> <p>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.</p>

### 4. สิทธิประโยชน์อื่น ๆ / Other Types of Remuneration / Benefits

ปี 2566 / Year 2023	ปี 2565 / Year 2022
<p>-ไม่มี-</p> <p>-None-</p>	<p>-ไม่มี-</p> <p>-None-</p>

# วาระที่ 6

พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทน ประจำปี 2566

To consider and approve the appointment of auditors and the auditing fees for the year 2023

## ความเป็นมา

ตามข้อบังคับบริษัท ข้อ 36 (6) กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี

ในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ในปี 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือก บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮ้าส์ คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด (“PwC”) เป็นสำนักงานสอบบัญชีของบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า มีความเหมาะสม เนื่องจากผลการปฏิบัติงานมีมาตรฐานการทำงานที่ดี มีความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี รวมถึงค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีที่มีความเหมาะสม

## Objectives

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.

The appointment of auditors and auditing fee for the year 2023, the Audit committee has considered and selected PricewaterhouseCoopers ABAS Limited (“PwC”) to be the Company’s audit firm due to their performance standard, expertise and remuneration rate are appropriate.



### ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติแต่งตั้ง PwC เป็นสำนักงานสอบบัญชีของบริษัท ตามคณะกรรมการตรวจสอบเสนอ โดยมีรายชื่อผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนค่าสอบบัญชี ประจำปี 2566 ดังนี้

### Board's opinion

The Board of Directors deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to consider and approve the appointment of PwC to be the Company's audit firm as recommended by the Audit Committee. The name of the auditors and the auditing fees for the year 2023 as follows:

1. แต่งตั้งบุคคลจาก PwC เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2566 ดังนี้

- |                               |                           |
|-------------------------------|---------------------------|
| 1) นายบุญเรือง เลิศวิเศษวิทย์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 6552 |
| 2) นายไพบูล ตันกุล            | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 4298 |
| 3) นางสาววรรณวิมล ปรีชาวัฒน์  | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต 9548 |

โดยให้คนใดคนหนึ่งเป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท และในกรณีที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติงานได้ให้ PwC จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของ PwC แทนได้

1. To appoint the auditors from PwC to be the auditors of the Company for the year 2023 as follows:

- |                              |                                   |
|------------------------------|-----------------------------------|
| 1) Mr. Boonrueng Lerdwisewit | Certified Public Account No. 6552 |
| 2) Mr. Paiboon Tunkoon       | Certified Public Account No. 4298 |
| 3) Ms. Wanvimol Preechawat   | Certified Public Account No. 9548 |

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

## 2. กำหนดค่าตอบแทนค่าสอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2566

To approve the auditing fees of the Company for the year 2023

ค่าตรวจสอบและค่าสอบทานงบการเงิน Audit and Quarterly Review Fee for financial statements	ปี 2566 Year 2023	ปี 2565 Year 2022	เปลี่ยนแปลง Change
ค่าสอบบัญชีบริษัท Audit Fee of the Company	1,674,000	1,674,000	0
ค่าบริการอื่นๆ Non-Audit Fee	-ไม่มี- -None-	-ไม่มี- -None-	-ไม่มี- -None-

และค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการตรวจสอบตามสมควร ทั้งนี้ สำหรับปี 2565 บริษัทไม่มีค่าบริการอื่น ๆ (Non-audit fee) และในส่วนของค่าบริการอื่น (Non-audit fee) ในปี 2566 (ถ้ามี) จะพิจารณาจากประเภทและปริมาณงานที่ PwC ให้บริการ โดยการบริการอื่นจะต้องไม่กระทบความเป็นอิสระของการเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท

and other expenses as relevant to the audit according to the appropriation. In 2022, there was no the non-audit fee of the Company. . The Non-audit fee for the year 2023 (if any) is subject to change pursuant to the categories and actual workload during the year by PwC. The other services must not affect the independence of the Company's auditor.

# วาระที่ 7

พิจารณาอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับบริษัท ข้อ 25, 31 และเพิ่มเติมข้อบังคับของ  
บริษัทข้อ 47

To consider and approve the amendment of Article of Association, Article 25, 31 and addition  
of Article 47

## ความเป็นมา

เนื่องด้วยพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2565 ได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษา และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 24 พฤษภาคม 2565 ที่ผ่านมา โดยมีการปรับปรุงกฎหมายให้รองรับการบริหารจัดการประชุม และกำหนดวิธีการนัดประชุมด้วยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ให้ทันสมัย

รวมทั้ง ด้วยมาตรา 100 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งได้แก้ไขเพิ่มเติมโดยคำสั่งหัวหน้าคณะรักษาความสงบแห่งชาติ ที่ 21/2560 เรื่อง การแก้ไขเพิ่มเติมกฎหมายเพื่ออำนวยความสะดวกในการประกอบธุรกิจ ลงวันที่ 4 เมษายน 2560 ได้ให้สิทธิผู้ถือหุ้นของบริษัทมหาชนจำกัดจัดประชุมได้เองในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทไม่จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นตามที่ผู้ถือหุ้นร้องขอ

## Objectives

As per the announcement of the Public Limited Companies Act (No. 4) B.E. 2565 (2022) in Royal Gazette, effective as of 24 May 2022, prescribes regulatory changes to support the use of electronic means for conducting meeting and modernized the method for convening meeting.

Moreover, Section 100 of the Public Limited Companies Act, B.E. 2535 (1992), as amended by the Order of the Head of the National Council for Peace and Order No. 21/2560 on Amendments of Laws to Facilitate the Ease of Doing Business, dated 4 April 2017, grants shareholders of public limited companies the right to call the meeting in case the Board of Directors fails to arrange for the shareholders' meeting as requested by the shareholders.

## ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นสมควรนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อการแก้ไขข้อบังคับของบริษัท ข้อ 25, 31 และเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทข้อ 47 เพื่อให้ข้อบังคับบริษัทมีความสอดคล้องกับพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าว

### Board's opinion

The Board of Directors deems it appropriate to propose the Shareholders' Meeting to consider and approve the amendment of Article of Association, Article 25, 31 and addition of Article 47 for the Company's Articles of Association to be in line with the Public Limited Companies Act as amended.

รายละเอียดของการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท

The details of amendment and addition of the Company's Article of Association.

ข้อบังคับของบริษัทฉบับปัจจุบัน/Existing Articles of Association	ข้อบังคับของบริษัทที่เสนอขอแก้ไขเพิ่มเติม/Proposed Articles of Association
<p>ข้อ 25</p> <p>ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมาย ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่า (7) วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิและประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งการนัดประชุมโดยวิธีอื่น และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได้อ</p> <p>Article 25</p> <p>In calling the board of directors' Meeting, the invitation letter shall be submitted, by the chairman of the board of directors or the assigned person, to the directors at least (7) days prior to the meeting date, except that, in the case of necessity or urgency for the purpose of protecting rights or benefits of the company, the meeting may be notified by other means and an earlier date of the meeting may be fixed.</p>	<p>ข้อ 25</p> <p>ในการเรียกประชุมคณะกรรมการ ให้ประธานกรรมการหรือผู้ซึ่งได้รับมอบหมาย ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังกรรมการไม่น้อยกว่า <b>สาม (3)</b> วันก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิและประโยชน์ของบริษัท จะแจ้งการนัดประชุมโดย <b>วิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์หรือวิธีการอื่น</b> และกำหนดวันประชุมให้เร็วกว่านั้นก็ได้อ</p> <p>Article 25</p> <p>In calling the board of directors' meeting, the invitation letter shall be submitted, by the chairman of the board of directors or the assigned person, to the directors at least <b>three (3)</b> days prior to the meeting date, except that, in the case of necessity or urgency for the purpose of protecting rights or benefits of the company, the meeting may be notified by <b>electronic or</b> other means and an earlier date of the meeting may be fixed.</p>



รายละเอียดของการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท

The details of amendment and addition of the Company's Article of Association.

ข้อบังคับของบริษัทฉบับปัจจุบัน/Existing Articles of Association	ข้อบังคับของบริษัทที่เสนอขอแก้ไขเพิ่มเติม/Proposed Articles of Association
<p>ข้อ 31</p> <p>คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่ (4) เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท</p> <p>การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากวรรคหนึ่ง ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ โดยคณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ สุดแต่จะเห็นสมควร</p> <p>Article 31</p> <p>The board of directors shall hold the annual general meeting of shareholders within four (4) months from the ending date of the company's accounting year.</p> <p>A shareholders' meeting apart from the first paragraph shall be called an extraordinary general meeting of shareholders. The board of directors is entitled to hold the extraordinary general meeting of shareholders whenever it deems appropriate.</p>	<p>ข้อ 31</p> <p>คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่ (4) เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท</p> <p>การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากวรรคหนึ่ง ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ โดยคณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ สุดแต่จะเห็นสมควร</p> <p>Article 31</p> <p>The board of directors shall hold the annual general meeting of shareholders within four (4) months from the ending date of the company's accounting year.</p> <p>A shareholders' meeting apart from the first paragraph shall be called an extraordinary general meeting of shareholders. The board of directors is entitled to hold the extraordinary general meeting of shareholders whenever it deems appropriate.</p>

รายละเอียดของการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท

The details of amendment and addition of the Company's Article of Association.

ข้อบังคับของบริษัทฉบับปัจจุบัน/Existing Articles of Association	ข้อบังคับของบริษัทที่เสนอขอแก้ไขเพิ่มเติม/Proposed Articles of Association
<p>ข้อ 31 (ต่อ)</p> <p>ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในห้า (1/5) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด หรือผู้ถือหุ้นจำนวนไม่น้อยกว่ายี่สิบห้า (25) คน ซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสิบ (1/10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในหนึ่ง (1) เดือน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือนั้นจากผู้ถือหุ้นดังกล่าว</p> <p>Article 31 (cont'd)</p> <p>The shareholders with the aggregate shares of not less than one-fifth (1/5) of the total issued shares, or at least twenty-five (25) shareholders with the aggregate shares of not less than one-tenth (1/10) of the total issued shares, are entitled to jointly submit a letter in order to request the Board of Directors to hold the Extraordinary General Meeting of Shareholders whenever they deem appropriate, whereas the reason to request for holding the said meeting shall be clearly specified in such letter. In this case, the Board of Directors shall hold the Extraordinary General Meeting of Shareholders within one (1) month from the date of receiving the letter.</p>	<p>ข้อ 31 (ต่อ)</p> <p><u>ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้า (45) วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น</u></p> <p>Article 31 (cont'd)</p> <p><u>A shareholder or several shareholders holding shares in the aggregate number of not less ten (10) percent of the total number of shares sold, may, by subscribing their names, make a written request to the board of directors for calling an extraordinary general meeting of shareholders at any time, provided that matters and reasons for calling such meeting shall be clearly specified therein. In such case, the board of directors must cause a meeting of shareholders to be held within forty-five (45) days from the date of receipt the written request from the shareholders.</u></p>

รายละเอียดของการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท

The details of amendment and addition of the Company's Article of Association.

ข้อบังคับของบริษัทฉบับปัจจุบัน/Existing Articles of Association	ข้อบังคับของบริษัทที่เสนอขอแก้ไขเพิ่มเติม/Proposed Articles of Association
<p>ข้อ 47 - ไม่มี -</p> <p>Article 47 - None -</p>	<p>ข้อ 47</p> <p><u>ในกรณีที่ข้อบังคับนี้กำหนดให้การบอกกล่าว แจ้ง เตือน หรือโฆษณาข้อความใด ๆ ดำเนินการโดยทางหนังสือพิมพ์ ให้การดำเนินการดังกล่าวสามารถใช้วิธีการโฆษณาทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์แทนได้ โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด</u></p> <p>Article 47</p> <p><u>In a case where the articles of association provide that any notice, notification, warning or advertisement of any statements shall be published through a newspaper, such publication can be made by electronic means in accordance with legal requirements.</u></p>

รายละเอียดของการแก้ไขและเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท

The details of amendment and addition of the Company's Article of Association.

ข้อบังคับของบริษัทฉบับปัจจุบัน/Existing Articles of Association	ข้อบังคับของบริษัทที่เสนอขอแก้ไขเพิ่มเติม/Proposed Articles of Association
<p>ข้อ 47 (ต่อ)</p> <p>- ไม่มี -</p> <p>Article 47 (cont'd)</p> <p>- None -</p>	<p>ข้อ 47 (ต่อ)</p> <p><u>กรณีบริษัทหรือคณะกรรมการมีหน้าที่ต้องส่งหนังสือหรือเอกสารใด ๆ ตามข้อบังคับนี้ให้แก่กรรมการ ผู้ถือหุ้น หรือเจ้าหน้าที่ของบริษัท บริษัทหรือคณะกรรมการอาจส่งหนังสือหรือเอกสารนั้นโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ได้ โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนด</u></p> <p>Article 47 (cont'd)</p> <p><u>In a case where the company or the board of directors is obliged to send a letter or any documents pursuant to the articles of association to the directors, shareholders or creditors of the company, the company or the board of directors may send the notice or documents by electronic means in accordance with legal requirements.</u></p>

# วาระที่ 8

พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

To consider other business (if any)



ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน

Thank you