



บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)
Thai Tap Water Supply Public Company Limited

ที่ TTW/0169/08

13 พฤษภาคม 2551

เรียน เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เรื่อง ขอแจ้งราคาเสนอขายสุดท้ายในการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)

ตามที่ บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2550 และแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนของบริษัทฯ มีผลบังคับใช้นับแต่วันที่ 6 พฤษภาคม 2551 นั้น บริษัทฯ ขอแจ้งราคาเสนอขายสุดท้ายในการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนของบริษัทฯ จำนวน 1,000,000,000 หุ้น ในครั้งนี้ ที่ราคาหุ้นละ 4.20 บาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถืออย่างสูง

นายสมโพธิ ศรีภูมิ

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)

หนังสือชี้ชวน



บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)
(THAI TAP WATER SUPPLY PUBLIC COMPANY LIMITED)

เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชน

โดย บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 700,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 4.00 – 4.50 บาท

โดย บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวน 143,062,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 4.00 – 4.50 บาท

โดย บริษัท มิตรชัย วอเตอร์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด

เสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวน 105,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 4.00 – 4.50 บาท

โดย บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวน 37,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 4.00 – 4.50 บาท

โดย ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวน 7,515,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 4.00 – 4.50 บาท

โดย ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวน 6,923,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 4.00 – 4.50 บาท

ระยะเวลาจองซื้อ

สำหรับบุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการคุณ วันที่ 12 – 13 พฤษภาคม 2551

สำหรับนักลงทุนสถาบัน วันที่ 14 – 16 พฤษภาคม 2551

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

วันที่ 24 กันยายน 2550 สำหรับ บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน), บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน), บริษัท มิตรชัย วอเตอร์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ
บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

วันที่ 19 ตุลาคม 2550 สำหรับ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

วันที่ 1 พฤศจิกายน 2550 สำหรับ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

วันที่ 6 พฤษภาคม 2551

คำเตือน

“ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิ์เรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ที่ศูนย์สารสนเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารจีเอฟเอฟ วิทยุ เลขที่ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9:00 น. – 12:00 น. และ 13:00 – 16:00 น. หรือทาง <http://www.sec.or.th>”

คำเตือน

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุน

ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	2
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	15
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	31
	4. การวิจัยและพัฒนา	97
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	98
	6. โครงการในอนาคต	103
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	106
	8. โครงสร้างเงินทุน	108
	9. การจัดการ	112
	10. การควบคุมภายใน	131
	11. รายการระหว่างกัน	132
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	172
	13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	223
	สรุปสาระสำคัญของสัญญาต่างๆ	
	ประวัติการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้น	
	สูตรการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน	
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	
	1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	
	2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	
	3. ที่มาของราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	
	4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	
	5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	
เอกสารแนบ		
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	
เอกสารแนบ 3	แบบประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายใน	
เอกสารแนบ 4	งบการเงิน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2551 (สอบทานแล้ว)	
	งบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 (ตรวจสอบแล้ว)	
	งบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 และ 2548 (ตรวจสอบแล้ว)	
	งบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547 (ตรวจสอบแล้ว)	

คำนิยาม

นอกจากจะได้มีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีคำนิยามดังต่อไปนี้

ก.ล.ต.	หมายถึง	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บริษัท	หมายถึง	บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)
กลุ่มบริษัท	หมายถึง	บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท วอเตอร์โพลว์ จำกัด บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด และบริษัท บีเจที วอเตอร์ จำกัด
วอเตอร์โพลว์	หมายถึง	บริษัท วอเตอร์โพลว์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
กปภ.	หมายถึง	การประปาส่วนภูมิภาค ในสังกัดกระทรวงมหาดไทย
กปน.	หมายถึง	การประปานครหลวง ในสังกัดกระทรวงมหาดไทย
กลุ่มสถาบันการเงินผู้ให้กู้	หมายถึง	กลุ่มสถาบันการเงินผู้ให้บริษัทกู้ยืมเงิน อันประกอบด้วย ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
กรมทรัพยากรน้ำ	หมายถึง	กรมทรัพยากรน้ำ กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
กรมชลประทาน	หมายถึง	กรมชลประทาน กระทรวงเกษตรและสหกรณ์
กรมทรัพยากรน้ำบาดาล	หมายถึง	กรมทรัพยากรน้ำบาดาล กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
สัญญาซื้อขายน้ำประปา	หมายถึง	สัญญาซื้อขายน้ำประปา ระหว่างการประปาส่วนภูมิภาคกับ บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน) ลงวันที่ 21 กันยายน 2543 และ สัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา ระหว่างการประปาส่วนภูมิภาคกับบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2538 และ สัญญาซื้อขายน้ำประปา ระหว่างการประปาส่วนภูมิภาคกับบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ลงวันที่ 15 กันยายน 2549
สัญญาซื้อขายน้ำประปาของบริษัทฯ	หมายถึง	สัญญาซื้อขายน้ำประปา ระหว่างการประปาส่วนภูมิภาคกับ บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)ลงวันที่ 21 กันยายน 2543
สัญญาซื้อขายน้ำประปาของประปา ปทุมธานี	หมายถึง	สัญญาซื้อขายน้ำประปา ระหว่างการประปาส่วนภูมิภาคกับ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ลงวันที่ 15 กันยายน 2549
สัญญาให้สิทธิ	หมายถึง	สัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา ระหว่าง การประปาส่วนภูมิภาคกับบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2538
สัมปทาน	หมายถึง	สัมปทานประกอบกิจการประปา 2 ฉบับที่ได้รับอนุมัติจาก กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม ในการประกอบ กิจการประปาในจังหวัดนครปฐม ได้แก่ อำเภอพุทธมณฑล อำเภอสามพราน อำเภอนครชัยศรี และ จังหวัดสมุทรสาคร ได้แก่ อำเภอกระทุ่มแบน และอำเภอเมืองสมุทรสาคร ลงวันที่ 11 มีนาคม 2548
ช. การช่าง	หมายถึง	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

กลุ่ม ช. การช่าง	หมายถึง	กลุ่มบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกับบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)
มิตซูย	หมายถึง	บริษัท มิตซูย วอเตอร์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด
ไทยดีซีไอ	หมายถึง	บริษัท วิศวกรที่ปรึกษา ไทย ดีซีไอ จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ได้ว่าจ้างให้ศึกษาการวางแผนการขยายกำลังการผลิต ซึ่งมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการทำการสำรวจ ศึกษาความเป็นไปได้ รวมถึงการออกแบบวางแผนด้านวิศวกรรมโดยเฉพาะงานวิศวกรรมขนาดใหญ่
ประปาปทุมธานี	หมายถึง	บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
ปทุมธานี โอเปอเรชั่นส์	หมายถึง	บริษัท ปทุมธานี โอเปอเรชั่นส์ จำกัด
บีเจที	หมายถึง	บริษัท บีเจที วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
นครหลวงคำข้าว	หมายถึง	บริษัท นครหลวงคำข้าว จำกัด
กรมทรัพยากรธรณี	หมายถึง	กรมทรัพยากรธรณี กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
กลุ่มธেমส์ วอเตอร์	หมายถึง	บริษัท ธেমส์ วอเตอร์ (Thames Water Plc.), บริษัท ธেমส์ วอเตอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล เซอร์วิสেস จำกัด (Thames Water International Services Limited) และ บริษัท ธেমส์ วอเตอร์ อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (Thames Water International (Thailand) Limited)
ลบ.ม.	หมายถึง	ลูกบาศก์เมตร เป็นการวัดปริมาตรน้ำ กว้าง x ยาว x สูง เท่ากับ 1 เมตร x 1 เมตร x 1 เมตร
เมตรน้ำ	หมายถึง	หน่วยวัดแรงดันน้ำมีค่าเท่ากับ 0.1 บาร์ หรือ 0.1 กิโลกรัม ต่อตารางเซนติเมตร
วันเริ่มประกอบกิจการ หรือ วันเริ่มซื้อขายน้ำประปาที่เป็นจริง	หมายถึง	วันที่ 21 กรกฎาคม 2547
MOQ	หมายถึง	ปริมาณน้ำขั้นต่ำที่ กปภ. ต้องซื้อ (Minimum Off-take Quantity)
OMA	หมายถึง	สัญญาการบริหารจัดการและการซ่อมบำรุง (Operation and Maintenance Agreement)
LCA	หมายถึง	สัญญาบริการติดต่อประสานงาน (Local Coordination Agreement)
TSA	หมายถึง	สัญญาที่ปรึกษาทางเทคนิค (Technical Service Agreement)
ระบบ SCADA (Supervisory Control and Data Acquisition)	หมายถึง	ระบบควบคุมเชิงสั่งการและบันทึกข้อมูลอัตโนมัติเพื่อวิเคราะห์การทำงานโดยระบบคอมพิวเตอร์
AAA	หมายถึง	บริษัท Advance Assets Associates Limited ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในหมู่เกาะ British Virgin Islands
GENCO	หมายถึง	บริษัท บริการและพัฒนาเพื่อการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม จำกัด (มหาชน)
BOO	หมายถึง	Build-Own-Operate เป็นลักษณะสัญญาซื้อขายน้ำประปา

พื้นที่บริการ	หมายถึง	แบบที่ผู้ขายสร้างระบบผลิตประปาขึ้นเอง และดำเนินการไปจนสิ้นสุดอายุสัญญาโดยไม่ต้องโอนสิทธิ์พื้ทั้งหมดให้แก่ กปภ. เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาในสัญญาพื้นที่ในการประกอบกิจการประปาของบริษัทฯ ตามสัมปทานและสัญญาซื้อขายน้ำประปา อันได้แก่ จ. นครปฐม และจ.สมุทรสาคร
CAGR	หมายถึง	Cumulative Annual Growth Rate ซึ่งเป็นการคิดอัตราการเติบโตด้วยการใช้วิธีคิดแบบ Geometric Mean