

ส่วนที่ 2.2

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2551 โดยมี บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 เพื่อประกอบธุรกิจหลักใน (1) ธุรกิจสาธารณูปโภค โดยจำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และบริหารจัดการน้ำเสียให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม และผู้ให้บริการสาธารณูปโภค นอกนิคมอุตสาหกรรม และ (2) ธุรกิจพลังงาน โดยลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้สิทธิแต่เพียงผู้เดียวจากกลุ่มเหมราชฯ ในการประกอบธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในประเทศไทย และบริษัทฯ ยังได้รับสิทธิในการลงทุนจากกลุ่มเหมราชฯ สำหรับธุรกิจท่อส่งก๊าซและธุรกิจบริหารจัดการของเสียในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในประเทศไทยเป็นระยะเวลา 50 ปีนับจากวันที่ 30 มีนาคม 2559 (ตามสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา) นอกจากนี้ บริษัทฯ มีข้อตกลงห้ามค้าแข่งกับกลุ่มเหมราชฯ และข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจกับกลุ่มดับบลิวเอชเอ โดย กลุ่มดับบลิวเอชเอและกลุ่มเหมราชฯ จะไม่ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัทฯ สำหรับธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานในประเทศไทย และในประเทศกัมพูชา ลาว พม่า เวียดนาม (CLMV) โดยไม่มีกำหนดระยะเวลา (ตามข้อตกลงห้ามค้าแข่งและข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา) สำหรับธุรกิจสาธารณูปโภคนั้น ปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 เป็นหนึ่งในผู้ให้บริการระบบสาธารณูปโภคแก่ผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรมของประเทศไทยรายใหญ่ ด้วยกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมสูงสุด 281,376 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และมีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมสูงสุด 117,456 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน โดยในช่วงหกเดือนแรก ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีปริมาณการจำหน่ายน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรมเฉลี่ยรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมจำนวน 167,420 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และปริมาณการบริหารจัดการน้ำเสียเฉลี่ยรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมจำนวน 69,958 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีนโยบายในการให้บริการสาธารณูปโภคประเภทอื่นๆ แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรม อาทิ ท่อส่งก๊าซ การบริหารจัดการของเสีย รวมถึงการให้บริการระบบสาธารณูปโภคกับกลุ่มลูกค้าที่อยู่นอกนิคมอุตสาหกรรมอีกด้วย อนึ่ง บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบคุณภาพ ISO 9001:2008 และมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2004

สำหรับธุรกิจพลังงานนั้น ปัจจุบัน บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ได้เข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ กับผู้ประกอบการที่มีความรู้ความชำนาญต่างๆ ทั้งที่เป็นการผลิตไฟฟ้าโดยใช้พลังงานเชื้อเพลิงเชิงพาณิชย์ (Conventional Fuel) และพลังงานทดแทน (Alternative Fuel) โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นของโรงไฟฟ้าที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวมประมาณ 319.29 เมกะวัตต์ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นของโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างรวมประมาณ 193.83 เมกะวัตต์ และมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นของโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ จะเข้าลงทุนซึ่งอยู่ระหว่างการพัฒนาประมาณ 30.01 เมกะวัตต์

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งกลุ่มของธุรกิจออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่

(1) ธุรกิจสาธารณูปโภค

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีประสบการณ์และความชำนาญในการบริหารจัดการระบบน้ำแบบครบวงจร ตั้งแต่การจัดหา ขนส่ง จำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ให้แก่ลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ จำนวน 8 แห่งดังนี้

1. นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี (HCIE) ตั้งอยู่ที่จังหวัดชลบุรี โดยมีระบบผลิตน้ำจำนวน 3 โรง มีกำลังผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวม 18,000 ลบ.ม./วัน และมีระบบบริหารจัดการน้ำเสีย 1 โรง มีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวม 8,400 ลบ.ม./วัน
2. นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี แห่งที่ 2 (HCIE2) ตั้งอยู่ที่จังหวัดชลบุรี โดยมีระบบผลิตน้ำจำนวน 2 โรง มีกำลังผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวม 6,000 ลบ.ม./วัน และมีระบบบริหารจัดการน้ำเสีย 1 โรง มีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวม 1,600 ลบ.ม./วัน
3. นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด) (HEIE) ตั้งอยู่ที่จังหวัดระยอง โดยมีระบบผลิตน้ำจำนวน 6 โรง มีกำลังผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวม 98,400 ลบ.ม./วัน และมีระบบบริหารจัดการน้ำเสีย 2 โรง มีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวม 60,000 ลบ.ม./วัน
4. นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ESIE) ตั้งอยู่ที่จังหวัดระยอง โดยมีระบบผลิตน้ำจำนวน 4 โรง มีกำลังผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวม 48,000 ลบ.ม./วัน
5. นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด (HESIE) ตั้งอยู่ที่จังหวัดชลบุรีและระยอง โดยมีระบบผลิตน้ำจำนวน 6 โรง มีกำลังผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวม 54,000 ลบ.ม./วัน และมีระบบบริหารจัดการน้ำเสีย 3 โรง มีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวม 10,000 ลบ.ม./วัน
6. นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด แห่งที่ 2 (HESIE2) ตั้งอยู่ที่จังหวัดชลบุรี โดยมีระบบผลิตน้ำจำนวน 2 โรง มีกำลังผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวม 12,000 ลบ.ม./วัน และมีระบบบริหารจัดการน้ำเสีย 2 โรง มีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวม 10,000 ลบ.ม./วัน
7. เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง (HRIL) ตั้งอยู่ที่จังหวัดระยอง โดยมีระบบผลิตน้ำจำนวน 2 โรง มีกำลังผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวม 14,400 ลบ.ม./วัน และมีระบบบริหารจัดการน้ำเสีย 2 โรง มีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวม 12,480 ลบ.ม./วัน
8. เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี (HSIL) ตั้งอยู่ที่จังหวัดสระบุรี โดยมีระบบผลิตน้ำจำนวน 5 โรง มีกำลังผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวม 30,576 ลบ.ม./วัน และมีระบบบริหารจัดการน้ำเสีย 4 โรง มีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวม 14,976 ลบ.ม./วัน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายที่จะ

- 1) เพิ่มผลิตภัณฑ์น้ำชนิดอื่นๆ อาทิ น้ำที่มีคุณภาพสูง เช่น น้ำปราศจากแร่ธาตุ (Demineralized Water) น้ำที่ผ่านการกำจัดไอออน (Deionized Water) และน้ำจากกระบวนการ Reverse Osmosis น้ำที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ (Recycled Water) หรือน้ำที่มีคุณภาพตามความต้องการของลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรม ฯลฯ
- 2) ขยายการให้บริการด้านสาธารณูปโภคที่เกี่ยวข้องอื่นๆ เช่น ธุรกิจท่อส่งก๊าซ หรือการบริหารจัดการของเสียในนิคมอุตสาหกรรม และ
- 3) ขยายการให้บริการสาธารณูปโภคแบบครบวงจรกับลูกค้านอกนิคมอุตสาหกรรม

(2) ธุรกิจพลังงาน

บริษัทฯ ได้ลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ร่วมกับผู้ประกอบการในธุรกิจไฟฟ้าที่มีชื่อเสียงและมีความชำนาญในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- 1) โครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทเข้าร่วมลงทุนที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว
 - โรงไฟฟ้าพลังน้ำห้วยเหาะ อยู่ภายใต้บริษัท ไฟฟ้า ห้วยเหาะ จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 12.75 ร่วมกับกลุ่มโกลว์ โดยโรงไฟฟ้าพลังน้ำห้วยเหาะ มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้า 152 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และได้เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์เมื่อเดือนกันยายน 2542
 - โรงไฟฟ้าโกลว์ ไอพีพี อยู่ภายใต้บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 5 ร่วมกับกลุ่มโกลว์ โดยโรงไฟฟ้าโกลว์ ไอพีพี มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 713 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราช ชลบุรี (HCIE) และได้เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์เมื่อเดือนมกราคม 2544
 - โรงไฟฟ้าเก็โค-วัน อยู่ภายใต้บริษัท เก็โค-วัน จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 35 ร่วมกับกลุ่มโกลว์ โดยโรงไฟฟ้าเก็โค-วัน มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 660 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด และได้เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์เมื่อไตรมาสที่ 3 ปี 2555
 - โรงไฟฟ้าขนาดเล็กหนองละลอก อยู่ภายใต้บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 25.01 ร่วมกับกลุ่มกัลฟ์ ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์ยี่ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด โดยโรงไฟฟ้าขนาดเล็กหนองละลอก มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 122.5 เมกะวัตต์ กำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 3 ตันต่อชั่วโมง และกำลังการผลิตน้ำเย็นตามสัญญา 3,200 ตันต่อชั่วโมง ตั้งอยู่ในเขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง (HRIL) และได้เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์เมื่อเดือนพฤษภาคม 2556
 - โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์หรือโซลาร์ฟาร์ม 4 บริษัท คือ บริษัท กัลฟ์ โซลาร์ บีวี จำกัด บริษัท กัลฟ์ โซลาร์ ทีเอส 1 จำกัด บริษัท กัลฟ์ โซลาร์ ทีเอส 2 จำกัด และบริษัท กัลฟ์ โซลาร์ เคเคเอส จำกัด มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 0.6 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี (HCIE) นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด (HESIE) นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ESIE) และเหมราชโลจิสติกส์พาร์ค 1 ตามลำดับ โครงการเหล่านี้ได้เปิดดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์เมื่อเดือนมิถุนายน 2557 ถึงมกราคม 2558 โดยบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 25.01 ในโรงไฟฟ้างกล่าวแต่ละโรงผ่าน บริษัท กัลฟ์ โซลาร์ จำกัด ซึ่งเป็นการร่วมทุนกับกลุ่มกัลฟ์
 - โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์หรือโซลาร์ฟาร์ม 4 โรง อยู่ภายใต้ 4 บริษัท คือ บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซลาร์ฟาร์ม 1 จำกัด บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซลาร์ฟาร์ม 3 จำกัด บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซลาร์ฟาร์ม 6 จำกัด และบริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซลาร์ฟาร์ม 17 จำกัด มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 3.30 เมกะวัตต์ โดย 3 โครงการแรก ตั้งอยู่ที่ดับบลิวเอชเอ เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18 และโครงการที่ 4 ตั้งอยู่ที่ดับบลิวเอชเอ เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ วังน้อย 61 ซึ่งโครงการเหล่านี้ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วเมื่อเมษายน ถึงกรกฎาคม 2557 โดยบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 74.99 ในโรงไฟฟ้างกล่าวแต่ละโรง ซึ่งการลงทุนในโครงการเหล่านี้เป็นการร่วมทุนแบบกิจการร่วมค้ากับกลุ่มกันกุล

- 2) โครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทเข้าร่วมลงทุนที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง
 - โรงไฟฟ้าขนาดเล็กบ่อวิน ซึ่งอยู่ภายใต้บริษัท บ่อวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด มีขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง (ข้อมูลอ้างอิง EIA Report) 135 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำ 30 ตันต่อชั่วโมง ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราช ชลบุรี (HCIE) คาดว่าจะได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในเดือนพฤศจิกายน 2559 โดยบริษัท ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 25.01 ในโรงไฟฟ้างกล่าว และเป็น การร่วมทุนกับกลุ่ม บี.กริม เพาเวอร์
 - โรงไฟฟ้าขนาดเล็ก 5 โรง ซึ่งอยู่ภายใต้ 5 บริษัท คือ บริษัท กัลฟ์ วิทีพี จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด และ บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด โดย โรงไฟฟ้าเหล่านี้มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 640 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตาม สัญญา รวม 148 ตันต่อชั่วโมง ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมต่างๆของกลุ่มเหมราชฯ และคาดว่าจะได้ เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2560 ถึงมกราคม 2561 โดยบริษัทฯ ถือหุ้น ทางอ้อมร้อยละ 25.01 ในโรงไฟฟ้างกล่าวแต่ละโรง และเป็นการร่วมทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด
- 3) โครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการพัฒนาที่กลุ่มบริษัทจะเข้าร่วมลงทุน
 - โรงไฟฟ้าขนาดเล็กหนองละลอก 2 อยู่ภายใต้บริษัท กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้น ทางอ้อมร้อยละ 25.01 ร่วมกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัดโดยโรงไฟฟ้าขนาดเล็กหนองละลอก 2 มี ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 120 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 10 ตันต่อ ชั่วโมง ตั้งอยู่ในเขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง (HRIL) และคาดว่าจะเริ่มดำเนินการ ผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนมกราคม 2562

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีเป้าหมายที่จะ

- 1) เข้าร่วมลงทุนในโรงไฟฟ้า กับผู้ประกอบการที่มีความรู้ความชำนาญ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง โรงไฟฟ้าที่ใช้ พลังงานทดแทน (Alternative Fuel)
- 2) แสวงหาโอกาสในการเป็นผู้พัฒนาและบริหารจัดการโรงไฟฟ้า

1.2 วิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย และกลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

วิสัยทัศน์ (Vision)

เป็นผู้นำในเอเชีย ด้านธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน อย่างครบวงจร ภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี และความรับผิดชอบต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม

พันธกิจ (Mission)

1. การพัฒนาระบบสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานอย่างครบวงจร ด้วยมาตรฐานระดับโลก ที่เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้า
2. การขยายกลุ่มลูกค้าในธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน รวมถึงการขยายไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่น เพื่อเพิ่มประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ ทั้งในประเทศไทยและกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้อื่นๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กัมพูชา ลาว เมียนมา เวียดนาม (CLMV)
3. พัฒนาทรัพยากรบุคคลอย่างต่อเนื่อง รวมถึงส่งเสริมสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี เพื่อความก้าวหน้าในอาชีพและสุขภาพของพนักงาน
4. การสร้างและสนับสนุนวัฒนธรรมนวัตกรรม (Innovative Culture) ในองค์กร
5. การสร้างคุณค่าให้กับชุมชนและสิ่งแวดล้อม ภายใต้การบริหารจัดการที่ยึดหลักธรรมาภิบาล รวมทั้งกลยุทธ์การพัฒนายั่งยืน

เป้าหมาย (Goal)

บริษัทฯ กำหนดเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจไว้ โดยการมุ่งเน้นสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจสาธารณูปโภค และธุรกิจพลังงานอย่างครบวงจร ควบคู่ไปกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และด้วยความรับผิดชอบต่อชุมชน สังคม และสภาพแวดล้อม โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะขยายกลุ่มลูกค้าในธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน ทั้งในประเทศไทยและกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้อื่นๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กัมพูชา ลาว พม่า เวียดนาม (CLMV) รวมถึงการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้องอื่นๆ เพื่อเพิ่มประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการให้ครบวงจรมากขึ้น

กลยุทธ์ในการดำเนินงาน (Strategy)

- การพัฒนาการทำธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่สม่ำเสมอและคาดการณ์ได้ เกิดผลกำไรสูงสุด ช่วยเพิ่มคุณค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น
- การใช้ความเชี่ยวชาญในการบริหารงาน ทั้งโครงสร้างพื้นฐาน และสิ่งแวดล้อม กอปรกับความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า เพื่อก่อให้เกิดการขยายโอกาสทางธุรกิจ
- ใช้ทรัพยากรบุคคล และสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างโอกาสในการลงทุนทางธุรกิจ
- ดำเนินกิจกรรมโครงการต่างๆ ด้านการศึกษา พัฒนาชุมชน และสิ่งแวดล้อมให้แก่ชุมชน สังคม และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีกับสังคมและชุมชนรอบข้าง

1.3 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาที่สำคัญ

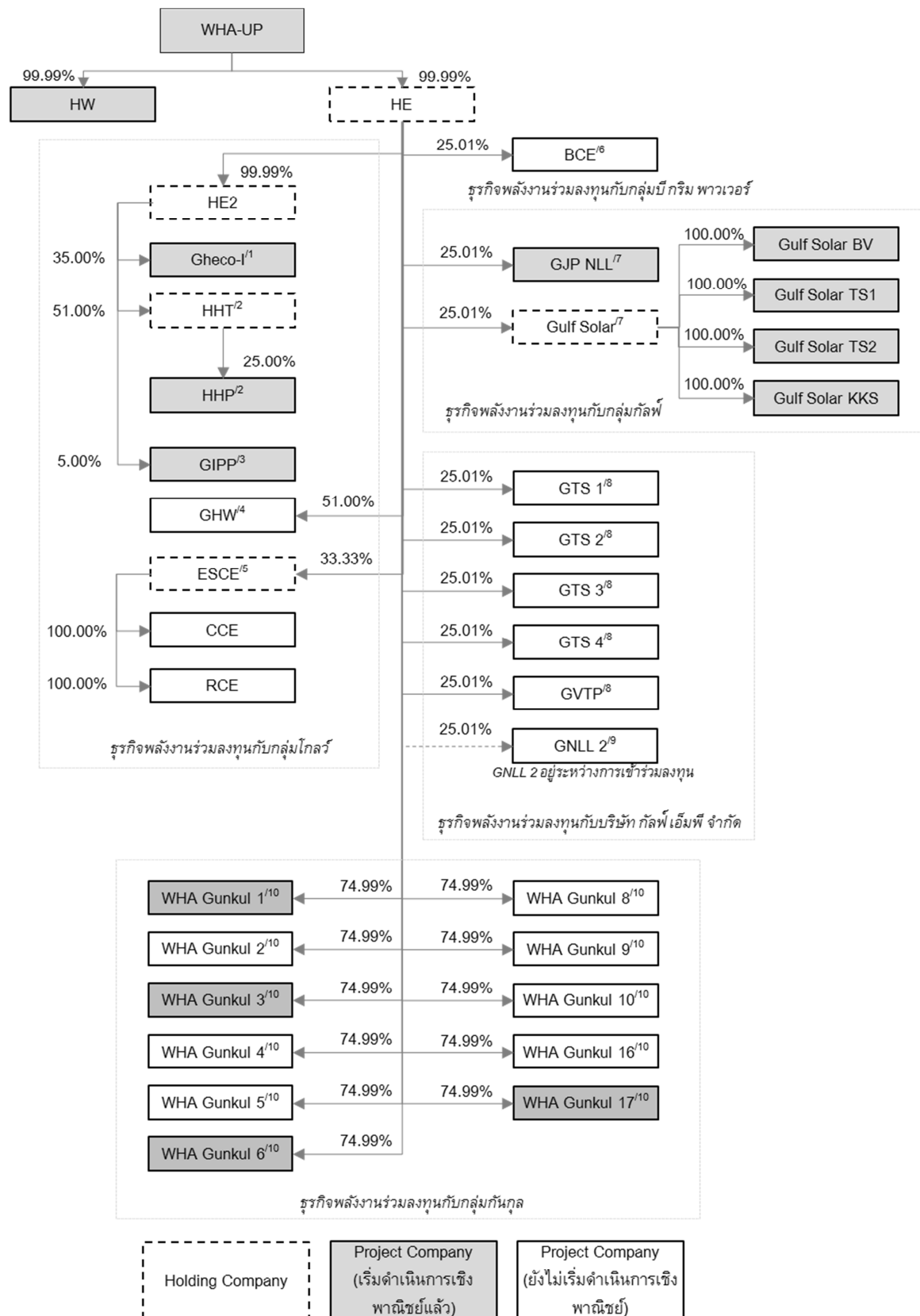
เดือน ปี	เหตุการณ์ที่สำคัญ
มิถุนายน 2551	- บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2551 ภายใต้ชื่อบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียน 645 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ในนิคมอุตสาหกรรมของ HRD
กรกฎาคม 2551	- บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม กับ HRD และบริษัทย่อยของ HRD ในนิคมอุตสาหกรรมของ HRD จำนวน 4 โครงการ คือ HCIE, HEIE, ESIE, HESIE ซึ่งมีกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวมทั้งสิ้น 121,200 ลบ.ม./วัน - บริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นร้อยละ 99.99 ในบริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท และประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีน ใน HEIE ซึ่งมีกำลังผลิตน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีน 43,200 ลบ.ม./วัน และระบบบริหารจัดการน้ำเสีย 30,000 ลบ.ม./วัน
มีนาคม 2554	- บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2554 ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้า โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99
มิถุนายน 2554	- บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากับกลุ่มโกลว์ เพื่อร่วมลงทุนในบริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 51.00 เพื่อการศึกษาความเป็นไปได้ของโรงไฟฟ้าพลังงานลม
มีนาคม 2555	- บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากับกลุ่มกัลฟ์ เพื่อร่วมลงทุนในบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 25.01 เพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) หนองละลอก ซึ่งตั้งอยู่ที่ HRIL โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 122.5 เมกกะวัตต์ - บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีนใน HEIE จาก 43,200 ลบ.ม./วัน เป็น 86,400 ลบ.ม./วัน
พฤศจิกายน 2555	- บริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมใน HESIE จาก 12,000 ลบ.ม./วัน เป็น 30,000 ลบ.ม./วัน
เมษายน 2556	- บริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมใน ESIE จาก 36,000 ลบ.ม./วัน เป็น 48,000 ลบ.ม./วัน
พฤษภาคม 2556	- บริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมใน HSIL จาก 15,000 ลบ.ม./วันเป็น 30,600 ลบ.ม./วัน
สิงหาคม 2557	- บริษัทฯ ได้รับมอบหมายจาก HRD ให้ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมใน HCIE2 โดยมีกำลังการผลิต 6,000 ลบ.ม./วัน
มกราคม 2558	- บริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมใน HESIE จาก 30,000 ลบ.ม./วัน เป็น 54,000 ลบ.ม./วัน

เดือน ปี	เหตุการณ์ที่สำคัญ
กุมภาพันธ์ 2558	บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากับกลุ่มบี.กริม เพาเวอร์ เพื่อร่วมลงทุนโดยถือหุ้นร้อยละ 25.01 ในบริษัท บ่อวินคลีน เอ็นเนอจี จำกัด ที่จะพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ซึ่งตั้งอยู่ที่ HCIE โดยมีการกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง 135 เมกะวัตต์ (ข้อมูลอ้างอิงจาก EIA Report)
มีนาคม 2558	บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ร่วมทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัดในโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) จำนวน 5 โครงการ โดยถือหุ้นร้อยละ 25.01 ใน GVTP GTS1 GTS2 GTS3 และ GTS4 โดยมีการกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 640 เมกะวัตต์
มีนาคม 2559	- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย กับกลุ่มเหมราชฯ ในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯในโครงการปัจจุบัน จำนวน 7 โครงการ ได้แก่ HEIE HCIE HCIE2 HESIE HESIE2 HSIL และ HRIL โดยมีอายุสัญญา 50 ปีนับตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา - บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 645 ล้านบาทเป็น 1,645 ล้านบาทเพื่อจ่ายค่าตอบแทนการเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในโครงการปัจจุบันจำนวน 7 โครงการ
พฤษภาคม 2559	- บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นทั้งหมดในบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้า ได้แก่ บริษัท เกิดโค-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด (ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 25 ในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด) และบริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด จากกลุ่มเหมราชฯ - บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,645 ล้านบาทเป็น 3,200 ล้านบาทเพื่อรับโอนหุ้นทั้งหมดในบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด
มิถุนายน 2559	บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นประมาณร้อยละ 74.99 ใน 11 บริษัทที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์หรือโซลาร์รูฟท็อป ประกอบด้วย WHA Gunkul 1-6, 8-10, 16, 17 จากกลุ่มดับบลิวเอชเอ
กรกฎาคม 2559	- บริษัทฯ จัดตั้ง บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เพื่อยื่นขอเสนอขายไฟฟ้าจากขยะอุตสาหกรรม - เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2559 ของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยใช้ชื่อว่า บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้เป็นหุ้นละ 5 บาท และอนุมัติให้บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 3,200 ล้านบาท เป็น 3,825 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 125 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป

เดือน ปี	เหตุการณ์ที่สำคัญ
	โดยได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2559 - เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาข้อตกลงห้ามค้าแข่ง (“ข้อตกลงห้ามค้าแข่ง”) กับกลุ่มเหมราชฯ เพื่อกำหนดข้อตกลงและกรอบความร่วมมือทางธุรกิจเพื่อให้บริษัททั้งสอง ไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกัน โดยมีการวางแนวทางการประกอบธุรกิจเพื่อลดความขัดแย้งที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต - ในวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ (“ข้อตกลงกำหนดขอบเขตธุรกิจ”) กับกลุ่มดับบลิวเอชเอ เพื่อกำหนดข้อตกลงไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกันโดยครอบคลุมการประกอบธุรกิจหลักในประเทศไทย และประเทศในกลุ่ม CLMV
สิงหาคม 2559	- บริษัทฯ เข้าร่วมทุนในบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ร้อยละ 33.33 โดย ESCE จะถือหุ้นทั้งหมดของ บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และ บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เพื่อยื่นข้อเสนอซื้อขายไฟฟ้าจากขยะอุตสาหกรรม - ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2559 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เห็นชอบให้มีการขายหุ้นทั้งหมดของบริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด ให้กับบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

1.4 โครงสร้างการลงทุนของบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2559 บริษัทฯ มีโครงสร้างการลงทุนดังนี้



- หมายเหตุ: ^{1/} Gheco-I มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 65 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด
- ^{2/} HHT ซึ่งเป็น Holding Company ซึ่งมีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และ HHP มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 55 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ดังนั้นจึงส่งผลให้กลุ่มโกลว์ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในโรงไฟฟ้าห้วยเหาะรวมร้อยละ 67.25
- ^{3/} GIPP มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 95 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด
- ^{4/} GHW มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2559 คณะกรรมการบริษัท ได้เห็นชอบให้มีการขายหุ้นทั้งหมดใน GHW ให้แก่บริษัท ESCE
- ^{5/} ESCE มีกลุ่มโกลว์ และ Suez ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 66.67 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด
- ^{6/} BCE มีกลุ่มบี กริม เพาเวอร์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด
- ^{7/} GJP และ Gulf Solar มีกลุ่มกัลฟ์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด
- ^{8/} GTS1 GTS2 GTS3 GTS4 และ GVTP มีบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด
- ^{9/} GNLL 2 ขณะนี้บริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด อย่างไรก็ตามทางกลุ่มบริษัท อยู่ระหว่างดำเนินการเพื่อเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน GNLL2 เป็นร้อยละ 25.01 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด จะลดสัดส่วนเหลือร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด
- ^{10/} WHA Gunkul 1-6, 8-10, 16, 17 มีกลุ่มกันกุล ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25.01 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

1.5 การปรับโครงสร้างของบริษัทฯ

ในการเตรียมความพร้อมเพื่อการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกและการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ กลุ่มดับบลิวเอชเอ และกลุ่มเหมราชฯ ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ โดยนำธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานของกลุ่มดับบลิวเอชเอ และกลุ่มเหมราชฯ ทั้งหมดมาอยู่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ

ในวันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ (“สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ”) รวมถึงส่วนที่แก้ไขเพิ่มเติม เพื่อมุ่งเน้นการสร้างโอกาสในการเติบโตในธุรกิจหลักของทั้งสองบริษัท ซึ่งการเข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ มีผลทำให้บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย (“สัญญาเช่าสิทธิ”) กับ กลุ่มเหมราชฯ ในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ จำนวน 7 โครงการ ได้แก่ HCIE HCIE2 HEIE HESIE HESIE2 HSIL และ HRIL โดยมีอายุสัญญา 50 ปี นับตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา โดยสาระสำคัญของสัญญาทั้งหมดดังกล่าวข้างต้นได้อธิบายไว้ใน “ส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา”

ในเดือน พฤษภาคม 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นทั้งหมดในบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้า ได้แก่ บริษัท เกิดโค-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด (ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 25 ในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด) และบริษัท โกลว์ไอพีพี จำกัด จากกลุ่มเหมราชฯ รวมถึงได้รับโอนเงินให้กู้ยืมแก่บริษัท เกิดโค-วัน จำกัด จากกลุ่มเหมราชฯ

ต่อมา ในเดือนมิถุนายน 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นจำนวนร้อยละ 74.99 ใน 11 บริษัทที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ประกอบด้วย WHA Gunkul 1-6, 8-10, 16, 17 จากกลุ่มดับบลิวเอชเอ

ในวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาข้อตกลงห้ามค้าแข่ง (“ข้อตกลงห้ามค้าแข่ง”) กับกลุ่มเหมราชฯ เพื่อกำหนดข้อตกลงและกรอบความร่วมมือทางธุรกิจเพื่อให้บริษัททั้งสองไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกัน โดยมีการวางแนวทางการประกอบธุรกิจเพื่อลดความขัดแย้งที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยสาระสำคัญของสัญญาดังกล่าวได้อธิบายไว้ใน “ส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา”

ในวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ยังได้เข้าทำสัญญากำหนดขอบเขตธุรกิจ (“สัญญากำหนดขอบเขตธุรกิจ”) กับกลุ่มดับบลิวเอชเอ เพื่อกำหนดข้อตกลงไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกันโดยครอบคลุมการประกอบธุรกิจหลักในประเทศไทย และประเทศในกลุ่ม CLMV โดยสาระสำคัญของสัญญาดังกล่าวได้อธิบายไว้ใน “ส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา”

1.6 ความสัมพันธ์กับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่

ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2559 บริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) โดยบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 640 ล้านหุ้น (รวมทั้งทางตรงและทางอ้อม) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ โดยภายหลังจากที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญจำนวนรวมไม่เกิน 229.5 ล้านหุ้น ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ตามสิทธิส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive right) และประชาชนทั่วไปแล้ว หรือคิดเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญรวมต่อผู้ถือหุ้นของ WHA และประชาชนทั่วไปไม่เกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) จะถือหุ้นของบริษัทฯ (รวมทั้งทางตรงและทางอ้อม) ลดลงจากร้อยละ 99.99 เป็นร้อยละ 70

บริษัทฯ และบริษัทย่อย กลุ่มดับบลิวเอชเอ และกลุ่มเหมราชฯ มีขอบเขตการดำเนินธุรกิจที่แยกกันอย่างชัดเจน โดยธุรกิจหลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปัจจุบัน คือ ธุรกิจสาธารณูปโภค โดยจำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และบริหารจัดการน้ำเสีย ให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม และผู้ให้บริการสาธารณูปโภคนอกนิคมอุตสาหกรรม และ (2) ธุรกิจพลังงาน ในขณะที่ธุรกิจหลักของกลุ่มดับบลิวเอชเอ ในปัจจุบัน คือการพัฒนาอาคารคลังสินค้า ศูนย์กระจายสินค้าให้เช่า และให้บริการระบบฐานข้อมูลดิจิทัล และธุรกิจหลักของ HRD ในปัจจุบัน คือ การพัฒนาและบริหารจัดการนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรม

เพื่อเป็นการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการแข่งขันทางธุรกิจและเพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นทั้งของบริษัทฯ ของกลุ่มดับบลิวเอชเอ และของกลุ่มเหมราชฯ บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาต่างๆ กับ กลุ่มดับบลิวเอชเอ และ กลุ่มเหมราชฯ โดยบริษัทฯ ได้ทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับกลุ่มเหมราชฯ เพื่อสนับสนุนธุรกิจและสร้างโอกาสทางธุรกิจให้แก่บริษัทฯ และบริษัทฯ ได้ทำข้อตกลงห้ามค้าแข่งกับกลุ่มเหมราชฯ และได้ทำสัญญากำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจกับกลุ่มดับบลิวเอชเอ เพื่อกำหนดขอบเขตการดำเนินธุรกิจระหว่างกัน ซึ่งเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทางธุรกิจระหว่างบริษัทฯ กลุ่มดับบลิวเอชเอ และ กลุ่มเหมราชฯ โดยสาระสำคัญของสัญญาดังกล่าวได้อธิบายไว้ใน “ส่วนที่ 2.2.9 สรุปสาระสำคัญของสัญญา”

1.7 ความสัมพันธ์กับที่ปรึกษาทางการเงิน

เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงิน (Facility Agreement) กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“SCB”) ในวงเงิน 12,999 ล้านบาท สำหรับการปรับโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่ง SCB เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกนี้ โดย ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการเบิกถอนเงินกู้ดังกล่าวแล้วเป็นจำนวน 10,499 ล้านบาท