



นโยบายการลงทุน

ของ

กลุ่มธุรกิจเต็มโก้



นโยบายการลงทุนของกลุ่มธุรกิจเติมโก้

1. วัตถุประสงค์

เพื่อให้การลงทุนของกลุ่มธุรกิจเติมโก้ทั้งในประเทศและต่างประเทศ มีการบริหารจัดการอย่างเป็นระบบบนมาตรฐานเดียวกัน มีข้อมูลของการลงทุนที่เพียงพอต่อการวิเคราะห์ พิจารณา และตัดสินใจตามลำดับขั้นตอนอย่างเหมาะสมและทันเวลา มีการพิจารณา และอนุมัติตามอำนาจอนุมัติดำเนินการตลอดจนมีการติดตามความคืบหน้าและผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ

2. คำจำกัดความ

2.1. **การลงทุน** หมายถึง การลงทุนในกิจการ โครงการ หรือการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือธุรกิจที่สนับสนุนหรือเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจหลักของกลุ่มธุรกิจเติมโก้ หรือธุรกิจใหม่ที่มีใช้ธุรกิจหลักในปัจจุบัน ที่มีศักยภาพการเจริญเติบโต และสามารถสร้างรายได้และผลตอบแทนให้กลุ่มธุรกิจเติมโก้ในระยะยาวได้อย่างมั่นคง มั่งคั่งและยั่งยืน

2.2. **กลุ่มธุรกิจเติมโก้** หมายถึง กลุ่มบริษัท ซึ่งประกอบด้วย บริษัท เติมโก้ จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า ที่เติมโก้มีอำนาจควบคุมในการบริหารจัดการ

2.3. **บริษัทย่อย** หมายถึง

(ก) บริษัทที่บริษัทถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น

(ข) บริษัทที่บริษัทตาม (ก) ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น

(ค) บริษัทที่ถูกถือหุ้นต่อไปเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากการถือหุ้นของบริษัทตาม (ข) ในบริษัทที่ถูกถือหุ้น โดยการถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวในแต่ละทอดมีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น

(ง) บริษัทหรือบริษัทตาม (ก) (ข) หรือ (ค) ถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมรวมกันเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น

(จ) บริษัทหรือบริษัทตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) มีอำนาจควบคุมในเรื่องการกำหนดนโยบายทางการเงิน และการดำเนินงานของบริษัทเพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัทนั้น

การถือหุ้นของผู้ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) ให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

2.4. **บริษัทร่วม** หมายถึง

(ก) บริษัทที่บริษัท หรือบริษัทย่อยถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 20 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น

(ข) บริษัทที่บริษัท หรือบริษัทย่อยมีอำนาจในการมีส่วนร่วมตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัท แต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมนโยบายดังกล่าว และไม่ถือเป็นบริษัทย่อยหรือกิจการร่วมค้า การถือหุ้นของบริษัท หรือบริษัทย่อยให้นับรวมหุ้นที่ถือ โดยผู้เกี่ยวข้องด้วย

2.5. **สินทรัพย์ทางการเงิน** หมายถึง หุ้นหุ้น หุ้นกู้ ของกิจการอื่น ตราสารทางการเงินที่ออกโดยสถาบันการเงิน พันธบัตรที่ออกโดยหน่วยงานของรัฐ

3. **ประเภทการลงทุน** ลงทุนในโครงการ ธุรกิจ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือนอกตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงสินทรัพย์ทางการเงิน

กรณีลงทุนในบริษัท บริษัทที่เข้าไปลงทุน มีลักษณะดังนี้

- 1) บริษัทและ/หรือนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นมาใหม่ทั้งในและต่างประเทศ
- 2) บริษัทและ/หรือนิติบุคคลที่ก่อตั้งแล้วทั้งในและต่างประเทศ

รูปแบบการเข้าร่วมลงทุนมีหลายประเภท อาทิ โครงการที่เริ่มลงทุนใหม่ (Green Field Project) การร่วมทุน (Joint Venture) การซื้อสินทรัพย์ (Asset Purchase) การแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ (Asset Swap) เป็นต้น ทั้งนี้การเลือกใช้รูปแบบใดขึ้นอยู่กับความเหมาะสมของสถานการณ์ ประเภทของการลงทุน ได้แก่

3.1 ธุรกิจหลักของกลุ่ม

กฎเกณฑ์การลงทุนให้ยึดตามธุรกิจหลักของกลุ่มธุรกิจเติมโก้ ได้แก่ ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ผลิตและจำหน่ายโครงสร้างเหล็ก พลังงานไฟฟ้า พลังงานทดแทน และสาธารณูปโภค ทั้งในและต่างประเทศ ตามนโยบายการลงทุนของกลุ่มธุรกิจเติมโก้ที่ใช้ในปัจจุบันที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปี

3.2 ธุรกิจใหม่

ธุรกิจใหม่ที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักในปัจจุบัน ที่มีศักยภาพการเจริญเติบโต และสามารถสร้างรายได้และผลตอบแทนให้กลุ่มธุรกิจเติมโก้ในระยะยาวได้อย่างมั่นคง มั่งคั่งและยั่งยืน โดยเป็นการสนับสนุนและเพิ่มมูลค่าของกลุ่มธุรกิจเติมโก้ในระยะกลางและระยะยาว

3.3 การลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินและอื่น ๆ

พิจารณาการลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงที่ยอมรับได้ มีความมั่นคง ยั่งยืน มีระยะเวลาการลงทุนและให้ผลตอบแทนตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างสม่ำเสมอ

4. **ผลตอบแทนจากการลงทุน** ผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปกำไรของธุรกิจ กำไรส่วนเกินทุน เงินปันผล และ/หรือ ดอกเบี้ยรับที่เหมาะสม

5. หลักเกณฑ์การพิจารณาการลงทุน

5.1. การลงทุนทุกประเภทต้องรับการพิจารณาและอนุมัติโดยคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการลงทุน คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดในอำนาจอนุมัติดำเนินการและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

5.2. ในกรณีเห็นสมควร ผู้บริหารระดับสูงและ/หรือคณะกรรมการบริหาร สามารถจ้างที่ปรึกษาโดยมีผู้มีอำนาจอนุมัติตามวงเงินการจ้าง เช่น ที่ปรึกษาทางด้านเทคนิควิศวกรรม ที่ปรึกษาทางการเงิน บัญชี และภาษี

ที่ปรึกษากฎหมาย เพื่อจัดทำข้อมูล ประกอบการนำเสนอโครงการลงทุน และ/หรือแต่งตั้งคณะทำงานพิจารณาโครงการลงทุน โดยพิจารณาเป็นรายโครงการ ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหาร พนักงานบริษัทที่มีความรู้ ความสามารถ ในด้านการพัฒนาธุรกิจ การวิเคราะห์ด้านการเงิน การบริหารจัดการโครงการ และมีความรู้ด้านกฎหมาย หรือระเบียบข้อบังคับใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมีหน้าที่พิจารณากลับกรองโครงการ และโอกาสลงทุนต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของกลุ่มธุรกิจเติมโก้ ก่อนนำเสนอ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการลงทุนให้ความเห็นชอบ เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติต่อไป

5.3. ในการพิจารณาการลงทุนต้องประกอบด้วยข้อมูลตามประเภทของการลงทุน ดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย

- 1) วัตถุประสงค์ของการลงทุน งบประมาณ และ/หรือค่าใช้จ่ายในการลงทุน รวมถึงแหล่งเงินทุน โครงสร้างการถือหุ้นในกิจการเป้าหมายที่บริษัท จะเข้าลงทุน
- 2) การลงทุนสามารถเอื้อประโยชน์ทางธุรกิจ (Business Synergy) ที่สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของกลุ่มธุรกิจ เติมโก้ ผลการศึกษาความเป็นไปได้ของการลงทุนเบื้องต้น (Pre-Feasibility) ผลตอบแทนการลงทุน ระยะเวลาคืนทุน ปัจจัยความเสี่ยงและแนวทางในการบริหารหรือลดความเสี่ยง รวมถึงประเด็นทางด้านกฎหมายที่เกี่ยวข้องและพึงระวัง
- 3) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน
- 4) กรณีที่เป็นการเข้าซื้อกิจการ ควรรวมกิจการ การเข้าซื้อหุ้นและธุรกิจ ให้ผู้บริหารระดับสูงและ/หรือ คณะกรรมการบริหาร มีการพิจารณาการว่าจ้างที่ปรึกษาในการทำ Due Diligence ในประเด็นต่างๆ ได้แก่ ผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholder) ข้อมูลทางด้านเทคนิค บัญชีการเงิน รวมถึงประเด็นทางด้านกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

5.4 หากเป็นการลงทุนในบริษัทที่จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อย/บริษัทร่วม ให้พิจารณาหลักเกณฑ์เพิ่มเติม ดังนี้

- 1) การลงทุนในบริษัทย่อย/บริษัทร่วม ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย/บริษัทร่วม ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.39/2559 เรื่อง การขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ รวมทั้งแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2) การลงทุนในบริษัทย่อย/บริษัทร่วม เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจเติมโก้ จะต้องสอดคล้องกับเป้าหมาย วิสัยทัศน์ และแผนกลยุทธ์ในการเติบโตของกลุ่มธุรกิจเติมโก้ และการลงทุนนั้นจะทำให้มีผลประกอบการหรือผลกำไรเพิ่มขึ้น หรือเป็นการลงทุนในธุรกิจที่เอื้อประโยชน์ (Synergy) ให้กับกลุ่มธุรกิจ เติมโก้ หรือเพื่อให้บริษัทย่อย/บริษัทร่วมนั้น เพิ่มศักยภาพการเติบโต หรือสามารถต่อยอดทางธุรกิจ หรือเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของกลุ่มธุรกิจเติมโก้ที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีในการลงทุน

โดยมีขั้นตอนการวิเคราะห์การลงทุนอย่างเหมาะสมก่อนการตัดสินใจลงทุนในโครงการต่าง ๆ โดยการตัดสินใจลงทุนดังกล่าวจะต้องได้รับการพิจารณาเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี)

6. การควบคุมและติดตามการลงทุนในกลุ่มธุรกิจเติมโก้

- 6.1. ต้องจัดให้มีการรายงานสภาพการลงทุน อย่างน้อยไตรมาสละครั้งให้คณะกรรมการลงทุน และ/หรือ คณะกรรมการบริษัทรับทราบ และพิจารณาอนุมัติเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุน
- 6.2. ต้องจัดให้มีการจัดทำรายงานสถานะการเงิน สภาพคล่องทางการเงิน อย่างน้อยไตรมาสละครั้ง เช่น ผลการดำเนินงาน งบประมาณ การประมาณการทั้งระดับบริษัท และโครงการ เป็นต้น
- 6.3. ต้องปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแล
 - 6.3.1. กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ
 - 6.3.2. มาตรฐานการรายงานทางการเงิน
 - 6.3.3. นโยบายการกำกับดูแลบริษัทย่อย/บริษัทร่วม
 - 6.3.4. Shareholders' Agreement
 - 6.3.5. มาตรการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน
 - 6.3.6. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ
 - 6.3.7. นโยบายและแนวปฏิบัติที่คณะกรรมการบริษัทประกาศกำหนด

นโยบายนี้ ได้รับการสอบทานจากที่ประชุมคณะกรรมการลงทุน ครั้งที่ 3/2568 เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2568 และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2568 เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2568