



นโยบายการลงทุน

ของ

กลุ่มธุรกิจเต็มไม้



นโยบายการลงทุนของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้

1. วัตถุประสงค์

เพื่อให้การปฏิบัติงานของบริษัทในกลุ่มธุรกิจเด็มโก้เกี่ยวกับการลงทุนต่าง ๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ และในรูปแบบการลงทุนต่าง ๆ มีการบริหารจัดการอย่างเป็นระบบบนมาตรฐานเดียวกัน มีข้อมูลของการลงทุนที่เพียงพอต่อการวิเคราะห์ พิจารณา และตัดสินใจตามลำดับขั้นตอนอย่างเพียงพอ และทันเวลา มีการพิจารณากลับกรอง และอนุมัติตามอำนาจอนุมัติดำเนินการตลอดจนมีการติดตามความคืบหน้าและผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ

2. คำจำกัดความ

2.1. การลงทุน หมายถึง

การลงทุนในกิจการ โครงการ หรือการได้มาซึ่งสินทรัพย์หรือธุรกิจที่สนับสนุนหรือเกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้ หรือธุรกิจใหม่ที่มีใช้ธุรกิจหลักในปัจจุบัน ที่มีศักยภาพการเจริญเติบโต และสามารถสร้างรายได้และผลตอบแทนให้กลุ่มธุรกิจเด็มโก้ในระยะยาวได้อย่างมั่นคง มั่งคั่งและยั่งยืน

2.2. กลุ่มธุรกิจเด็มโก้ หมายถึง

กลุ่มบริษัท ซึ่งประกอบด้วย บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน) (“เด็มโก้”) บริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้าที่เด็มโก้มีอำนาจควบคุมในการบริหารจัดการ

2.3. บริษัทย่อย หมายถึง

- (ก) บริษัทที่ผู้ออกหลักทรัพย์ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น
- (ข) บริษัทที่บริษัทตาม (ก) ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น
- (ค) บริษัทที่ถูกถือหุ้นต่อไปเป็นทอดๆ โดยเริ่มจากการถือหุ้นของบริษัทตาม (ข) ในบริษัทที่ถูกถือหุ้น โดยการถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวในแต่ละทอดมีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น
- (ง) บริษัทที่ผู้ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทตาม (ก) (ข) หรือ (ค) ถือหุ้น ไม่ว่าจะโดยทางตรงหรือทางอ้อม รวมกันเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น

บริษัทที่ผู้ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทตาม (ก) (ข) (ค) หรือ (ง) มีอำนาจควบคุมในเรื่องการกำหนดนโยบายทางการเงิน และการดำเนินงานของบริษัทเพื่อให้ได้มาซึ่งประโยชน์จากกิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัทนั้น

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

2.4. บริษัทร่วม หมายถึง

- (ก) บริษัทที่ผู้ออกหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อยถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 20 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น
- (ข) บริษัทที่ผู้ถือหลักทรัพย์หรือบริษัทย่อยมีอำนาจในการมีส่วนร่วมตัดสินใจเกี่ยวกับนโยบายทางการเงินและการดำเนินงานของบริษัท แต่ไม่ถึงระดับที่จะควบคุมนโยบายดังกล่าว และไม่ถือเป็นบริษัทย่อยหรือกิจการร่วมค้า

2.5. สินทรัพย์ทางการเงิน หมายถึง

หุ้นทุน หุ้นกู้ ของกิจการอื่น ตราสารทางการเงินที่ออกโดยสถาบันการเงิน พันธบัตรที่ออกโดยหน่วยงานของรัฐ

3. ประเภทการลงทุน ลงทุนในโครงการ ธุรกิจ บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์หรือนอกตลาดหลักทรัพย์ รวมถึง สินทรัพย์ทางการเงิน

กรณีลงทุนในบริษัท บริษัทที่เข้าไปลงทุน เป็นดังนี้

- 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 ธุรกิจทรัพยากร พลังงาน สาธารณูปโภค และธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง

กฎเกณฑ์การลงทุนให้ยึดตามธุรกิจหลักของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้ ได้แก่ ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง พลังงาน ไฟฟ้า พลังงานทดแทน และสาธารณูปโภค ทั้งในและต่างประเทศ ตามนโยบายการลงทุนของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้ที่ใช้ในปัจจุบันที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง และที่มีการปรับกฎเกณฑ์เป็นระยะโดยผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการบริษัท

3.2 ธุรกิจใหม่

ธุรกิจใหม่ที่ไม่ใช่ธุรกิจในปัจจุบันที่มีศักยภาพการเจริญเติบโต และสามารถสร้างรายได้และผลตอบแทนให้กลุ่มธุรกิจเด็มโก้ในระยะยาวได้อย่างมั่นคง มั่งคั่งและยั่งยืน ซึ่งสอดคล้องกับความสามารถ ประสิทธิภาพ และความชำนาญของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้ โดยเป็นการสนับสนุนและเพิ่มมูลค่าของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้ในระยะกลางและระยะยาว

3.3 การลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินและอื่น ๆ

พิจารณาลงทุนในสินทรัพย์ที่มีความเสี่ยงที่ยอมรับได้ มีความมั่นคง ยั่งยืน มีระยะเวลาการลงทุนและให้ผลตอบแทนตามเกณฑ์ที่กำหนดอย่างสม่ำเสมอ

4. ผลตอบแทนจากการลงทุน ผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปกำไรของธุรกิจ กำไรส่วนเกินทุน เงินปันผล และ/หรือดอกเบี้ยรับที่เหมาะสม

5. หลักเกณฑ์การพิจารณาการลงทุน

5.1. การลงทุนทุกประเภทต้องรับการพิจารณาก่อนการลงทุนและอนุมัติโดยคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการลงทุน คณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดในอำนาจอนุมัติ คำเนินการและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

5.2. ให้ฝ่ายจัดการ และ/หรือคณะกรรมการบริหารแต่งตั้งคณะทำงานพิจารณาก่อนการลงทุนโครงการลงทุนขนาดใหญ่ ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหาร พนักงานบริษัทที่มีความรู้ ความสามารถในด้านการพัฒนาธุรกิจ การวิเคราะห์ด้านการเงิน การบริหารจัดการโครงการขนาดใหญ่ และมีความรู้ด้านกฎหมาย หรือระเบียบข้อบังคับใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยมีหน้าที่พิจารณาก่อนการลงทุนโครงการ และโอกาสลงทุนต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้ ก่อนนำเสนอคณะกรรมการลงทุนให้ความเห็นชอบ เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติต่อไป

5.3. ในการพิจารณาการลงทุนต้องประกอบด้วยข้อมูลตามประเภทของการลงทุน ดังต่อไปนี้เป็นอย่างน้อย

- 1) วัตถุประสงค์ของการลงทุน การเอื้อประโยชน์ทางธุรกิจกับธุรกิจของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้
- 2) พิจารณาว่าสอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้ โดยมีความสามารถในการสร้างรายได้ อย่างต่อเนื่อง และเติบโตได้อย่างยั่งยืนและมั่นคง
- 3) ปัจจัยความเสี่ยงและแนวทางในการบริหารหรือลดความเสี่ยง
- 4) ประเด็นทางกฎหมายหรืออื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องและพึงระมัดระวัง
- 5) โครงสร้างการถือหุ้นในกิจการที่จะเข้าลงทุน

- 6) ผลการศึกษาความเป็นไปได้ของการลงทุน (Feasibility Study)
- 7) งบประมาณ และ/หรือรายจ่ายในการลงทุน แหล่งเงินทุน
- 8) ผลตอบแทนการลงทุน (IRR) และระยะเวลาคืนทุนตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่กลุ่มธุรกิจ เด็มโก้กำหนด
- 9) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการลงทุน

5.4 หากเป็นการลงทุนในบริษัทที่จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อย/บริษัทร่วม ให้พิจารณาหลักเกณฑ์เพิ่มเติม ดังต่อไปนี้

- 1) การลงทุนในบริษัทย่อย/บริษัทร่วม ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย/บริษัทร่วม ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.39/2559 เรื่อง การขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ รวมทั้งแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 2) การลงทุนในบริษัทย่อย/บริษัทร่วม เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจ เด็มโก้ จะต้องสอดคล้องกับเป้าหมายวิสัยทัศน์ และแผนกลยุทธ์ในการเติบโตของกลุ่มธุรกิจ เด็มโก้ และการลงทุนนั้นจะทำให้มีผลประโยชน์หรือผลกำไรเพิ่มขึ้น หรือเป็นการลงทุนในธุรกิจที่เอื้อประโยชน์ (Synergy) ให้กับกลุ่มธุรกิจ เด็มโก้ หรือเพื่อให้บริษัทย่อย/บริษัทร่วมนั้นเพิ่มศักยภาพการเติบโต หรือสามารถต่อยอดทางธุรกิจ หรือเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของกลุ่มธุรกิจ เด็มโก้ที่สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีในการลงทุน
- 3) การพิจารณาการลงทุนในบริษัทย่อย/บริษัทร่วม ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด ซึ่งต้องก่อให้เกิดประโยชน์ร่วม เพื่อเพิ่มช่องทางในการหารายได้ เพิ่มความสามารถในการทำกำไร ทั้งนี้กลุ่มธุรกิจ เด็มโก้จะพิจารณาสัดส่วนการลงทุน ค่าไรที่คาดว่าจะได้รับ ความเสี่ยงที่อาจจะเพิ่มขึ้น และสถานะทางการเงินของ เด็มโก้ โดยมีขั้นตอนการวิเคราะห์การลงทุนอย่างเหมาะสมก่อนการตัดสินใจลงทุนในโครงการต่าง ๆ โดยการตัดสินใจลงทุนดังกล่าวจะต้องได้รับการพิจารณาเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี)

6 การควบคุมและติดตามการลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการที่มีอำนาจควบคุม

6.1 ต้องจัดให้มีการรายงานสถานภาพการลงทุน อย่างน้อยไตรมาสละครั้ง ให้คณะกรรมการลงทุน และ/หรือคณะกรรมการบริษัททราบ 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 นโยบายและแนวปฏิบัติที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

ประกาศ ณ วันที่ 15 พฤษภาคม 2564

นางประไพร์ บุษย์พันธวงศ์
ประธานกรรมการบริษัท
บริษัท เด็มโก้ จำกัด (มหาชน)

นโยบายการลงทุนของกลุ่มธุรกิจเด็มโก้ ได้รับการอนุมัติในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2564
เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2564