สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

สารสนเทศของหนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นสามัญที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ของบริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)

สารสนเทศของหนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ซึ่งออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)

บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาจองซื้อในวันที่

29 - 30 ตุลาคม 2569 และ 2 – 4 พฤศจิกายน 2569

ในระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.

(รวม 5 วันทำการ)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ของบริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)

1. ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัทจดทะเบียน

บริษัท : บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท")

ที่ตั้ง : เลขที่ 32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถ.สุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

2. วัน เดือน ปี และครั้งที่ของการประชุมคณะกรรมการบริษัท และการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในครั้งนี้ ได้รับการอนุมัติจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2569 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2569

3. รายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ของบริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 225,897,120 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อรองรับการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เป็นจำนวน 164,752,035 หุ้น ในอัตราการจัดสรรหุ้น 11 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาหุ้นละ 5.55 บาท และเพื่อออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งได้แก่ นายมาศถวิน ชาญวีรกูล เป็นจำนวนไม่เกิน 61,145,085 หุ้น ซึ่งจะจัดสรรครั้งเดียวเต็มจำนวนหรือแต่บางส่วนก็ได้ และจะจัดสรรในคราวเดียวกันหรือเป็นคราว ๆ ไปก็ได้ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 5.55 บาท

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละรายอาจจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราที่กำหนดไว้ข้างต้น (Oversubscription) ได้ โดยหากมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในรอบแรกแล้ว บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวกันกับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ ในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิจนกระทั่งไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรร หรือจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิดังกล่าวอีกต่อไป หรือไม่สามารถจัดสรรได้อีกเนื่องจากเป็นเศษของหุ้น

ประเภทหุ้นที่เสนอขาย	:	หุ้นสามัญ
ทุนจดทะเบียนชำระแล้วเดิม	:	453,068,096.75 บาท
ทุนที่จะชำระเพิ่มสำหรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน (กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมมีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวน)	:	ไม่เกิน 56,474,280.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 225,897,120 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท แบ่งเป็น

		1. เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) เป็นจำนวน 164,752,035 หุ้น ในอัตราการจัดสรรหุ้น 11 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน 2. เสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งได้แก่ นายมาศถวิน ชาญวีรกูล เป็นจำนวน 61,145,085 หุ้น
ทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน (กรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมมีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวน)	:	ไม่เกิน 509,542,376.75 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 2,038,169,507 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรร	:	ไม่เกิน 225,897,120 หุ้น
ราคาเสนอขายต่อหุ้น	:	5.55 บาทต่อหุ้น
อัตราส่วนการจัดสรรหุ้น	:	11 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน

4. วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัทกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) ในวันที่ 8 ตุลาคม 2569

5. กำหนดการจองซื้อ และรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน

5.1. ระยะเวลาการจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ผู้ถือหุ้นสามารถจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ 2 ช่องทาง ดังนี้

5.1.1 จองซื้อผ่านระบบ SMART RO (สำหรับบุคคลธรรมดาทั่วไป) ผ่านเว็บไซต์ ro.bydh-securities.co.th ตั้งแต่เวลา 09.00 น. ของวันที่ 29 ตุลาคม 2569 ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่ 4 พฤศจิกายน 2569

5.1.2 จองซื้อผ่านตัวแทนรับจองซื้อหุ้น (Hard Copy) ณ สำนักงานของ บริษัทหลักทรัพย์ บีวายดีเอช จำกัด (มหาชน) ในระหว่างวันที่ 29 – 30 ตุลาคม 2569 และ 2 – 4 พฤศจิกายน 2569 (รวม 5 วันทำการ) ในระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.

5.2. สถานที่รับจองซื้อและรับชำระค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ ณ ที่ทำการของตัวแทนรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (“ตัวแทนการรับจองซื้อหุ้น”) หรือ จองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (SMART-RO) ตลอด 24 ชั่วโมง

บริษัทหลักทรัพย์ บีวายดีเอช จำกัด (มหาชน)
ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์
เลขที่ 46/7 อาคารรุ่งโรจน์ธนกุล อาคาร A ชั้น 11
ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310
ติดต่อสอบถามได้ที่ : คุณศิริวรรณ สุวรรณวัฒน์ เบอร์ 02-820-0137
หรือโทร 02-820-0100 ต่อ 122, 126, 127, 128, 137

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) กรุณาติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ถือหุ้นมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์และมีหุ้นสามัญของบริษัทฝากไว้ เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์นั้น ๆ ดำเนินการรวบรวมเอกสารและ

ยื่นเรื่องให้แก่บริษัทหลักทรัพย์ บีวายดีเอช จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นของบริษัท ณ สถานที่รับจองซื้อตามที่แสดงข้างต้น

5.3. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี้ สามารถแบ่งออกเป็น 2 กรณี ได้แก่

5.3.1 กรณีที่ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิที่ได้รับจัดสรร

ผู้ถือหุ้นที่แจ้งความประสงค์จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิที่ได้รับจัดสรรจะได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งจำนวนที่จองซื้อ

5.3.2 กรณีที่ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสิทธิที่ได้รับจัดสรร

ผู้ถือหุ้นที่มีการจองซื้อเกินกว่าสิทธินั้นจะต้องแจ้งความจำนงในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสิทธิในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในคราวเดียวกันกับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิ โดยในกรณีที่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในรอบแรกแล้ว บริษัทจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม ในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในรอบแรกเป็นจำนวนมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ

<u>ตัวอย่าง</u>

หุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดจำนวน 2,000 หุ้น หักหุ้นสามัญเพิ่มทุนจัดสรรตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิตามที่ผู้ถือหุ้นแสดงความจำนงจองซื้อจำนวน 1,400 หุ้น คงเหลือหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการจองซื้อตามสิทธิจำนวน 600 หุ้น

<u>การจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นในรอบแรก</u>

ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรตามสิทธิ	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อ (หุ้น)		หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิ
			ตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิ	เกินสิทธิ	
ผู้ถือหุ้น ก.	35%	700	100	-	100
ผู้ถือหุ้น ข.	35%	700	700	400	700
ผู้ถือหุ้น ค.	20%	400	400	300	400
ผู้ถือหุ้น ง.	10%	200	200	50	200
รวม	**100%**	**2,000**	**1,400**	**750**	**1,400**

การคำนวณการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรเกินสิทธิรอบที่ 1 จากหุ้นสามัญเพิ่มทุนคงเหลือจำนวน 600 หุ้น

จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรตามสิทธิและจัดสรรเกินสิทธิรอบที่ 1

ผู้ถือหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรตามสิทธิ	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อ (หุ้น)		หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับการจัดสรรเกินสิทธิ
			ตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิ	เกินสิทธิ	
ผู้ถือหุ้น ก.	35%	700	100	-	-
ผู้ถือหุ้น ข.	35%	700	700	400	35% x 600 = 210
ผู้ถือหุ้น ค.	20%	400	400	300	20% x 600 = 120
ผู้ถือหุ้น ง.	10%	200	200	50	10% x 600 = 60
รวม	**100%**	**2,000**	**1,400**	**750**	**390**

สรุปจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิ และจัดสรรเกินสิทธิรอบที่ 1

ผู้ถือหุ้น	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรเกินสิทธิ (หุ้น)		รวมหุ้นที่ได้รับการจัดสรร	หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อเกินสิทธิคงเหลือ
	ตามสิทธิ	เกินสิทธิ (รอบที่ 1)		
ผู้ถือหุ้น ก.	100	-	100	-
ผู้ถือหุ้น ข.	700	210	910	190
ผู้ถือหุ้น ค.	400	120	520	180
ผู้ถือหุ้น ง.	200	50	250	10
รวม	**1,400**	**380**	**1,780**	**380**

2) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ในรอบแรกเป็นจำนวนน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิ บริษัทจะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

(ก) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายโดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว

(ข) ในกรณีที่ยังมีหุ้นสามัญเพิ่มทุนคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ก) บริษัทจะทำการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายซึ่งยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อเกินสิทธิของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดย

นำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นคูณด้วยจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ก) จะได้เป็นจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อ (ข) นี้ จนกระทั่งไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรร หรือจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินสิทธิดังกล่าวอีกต่อไป หรือไม่สามารถจัดสรรได้อีกเนื่องจากเป็นเศษของหุ้น

3) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ตามที่กำหนดไว้ในข้อ 1) และ 2) บริษัทจะให้สิทธิแก่ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งได้แก่ นายมาศวิน ชาญวีรกูล กรรมการและกรรมการผู้จัดการ เข้าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือดังกล่าวได้ ในราคาเสนอขายเดียวกันกับที่บริษัทจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามรายละเอียดข้างต้นไม่ว่ากรณีใด จะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิรายใดมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) หรือมีลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของบุคคลผู้ไม่มีสัญชาติไทยตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัท ซึ่งปัจจุบันอนุญาตให้บุคคลผู้ไม่มีสัญชาติไทยถือหุ้นอยู่ในบริษัทได้ไม่เกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมดของบริษัท

5.4. การสละสิทธิ์จองซื้อ

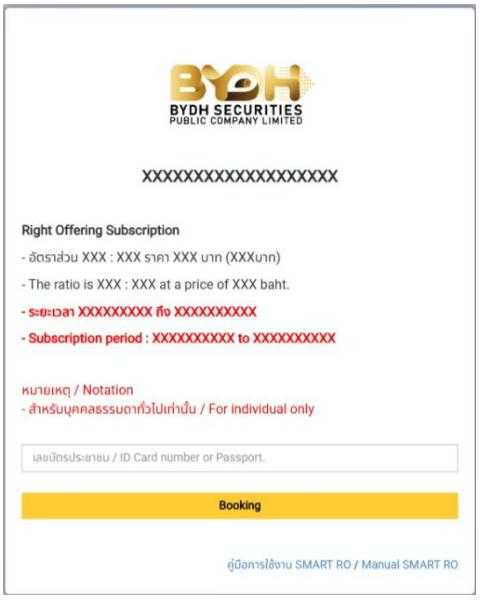
ผู้ถือหุ้นที่มิได้ใช้สิทธิจองซื้อ หรือมิได้ใช้สิทธิภายในระยะเวลาที่กำหนด หรือมิได้ชำระเงินภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ หรือบริษัท และ/หรือ ตัวแทนเพื่อรับจองซื้อหุ้น ไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นได้ตามระยะเวลาที่กำหนด บริษัทจะถือว่าผู้ถือหุ้นสละสิทธิ์การจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

5.5. ขั้นตอนและวิธีการจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน

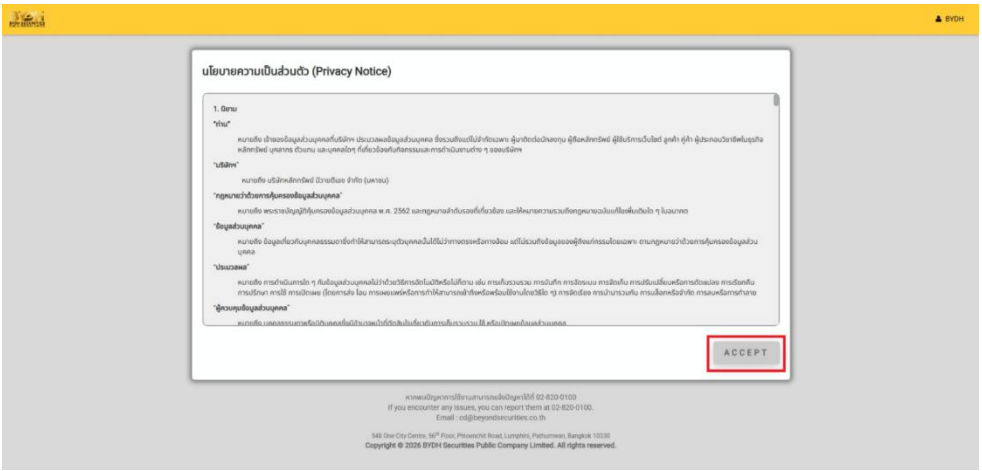
ผู้ถือหุ้นสามารถเลือกจองซื้อหุ้นตามวิธีการดังนี้

5.5.1 กรณีจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนผ่านระบบ SMART RO (สำหรับบุคคลธรรมดาทั่วไป)

(1) ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนสามารถเข้าไปตรวจสอบสิทธิการจองซื้อหุ้นในระบบ SMART RO ที่เว็บไซต์ ro.bydh-securities.co.th โดยกรอกหมายเลขบัตรประชาชน 13 หลัก เพื่อตรวจสอบสิทธิการจองซื้อหุ้น จากนั้น ติ๊กที่ช่อง ☑ "ฉันไม่ใช่โปรแกรมอัตโนมัติ" แล้วจึงกดปุ่ม Booking เพื่อเข้าสู่หน้าถัดไป



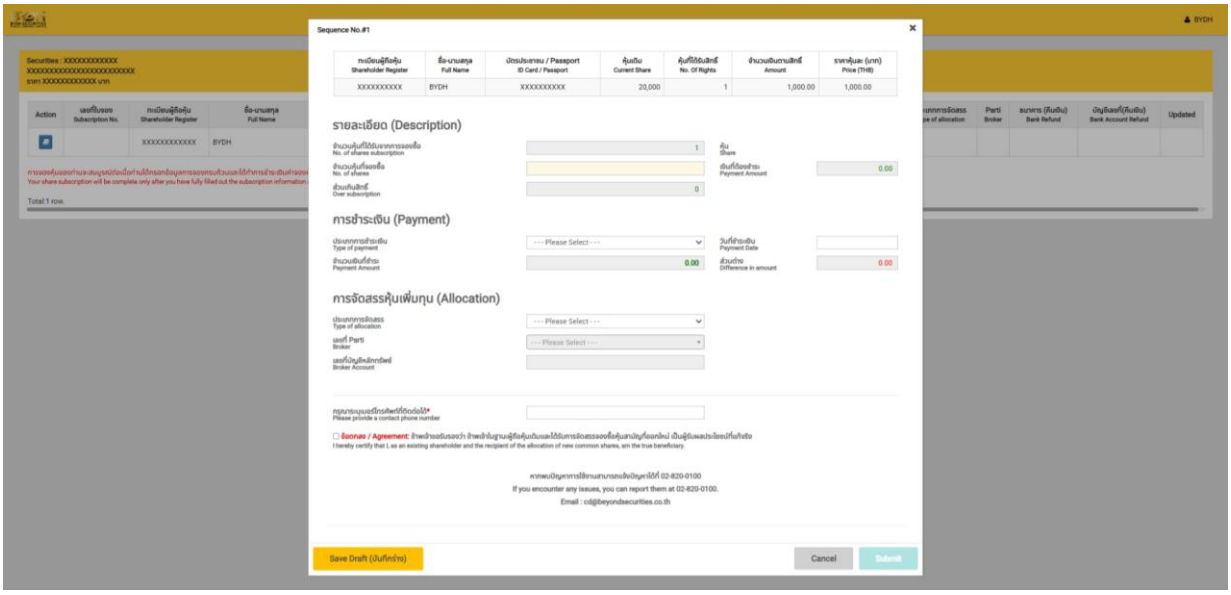
(2) ระบบจะแสดงข้อความการแจ้งเกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โดยผู้จองซื้อหุ้นสามารถกดปุ่ม “ดาวน์โหลด” เพื่ออ่านรายละเอียดเกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล และเลื่อนหน้าจอลงมาด้านล่างสุดแล้วกดปุ่ม ACCEPT เพื่อเข้าสู่ขั้นตอนการตรวจสอบข้อมูลการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน



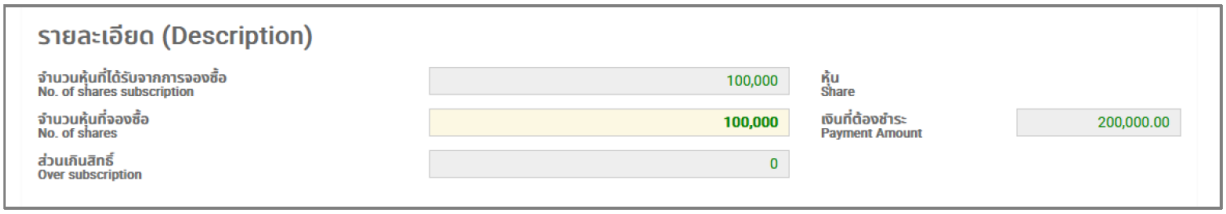
(3) ทำการตรวจสอบข้อมูลที่แสดงบนหน้าจอ เมื่อทำการตรวจสอบเรียบร้อย กดที่ปุ่ม เพื่อทำรายการใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน



(4) กรอกข้อมูลต่าง ๆ โดยผู้จองซื้อหุ้นจะต้องระบุข้อมูลให้ครบถ้วน ประกอบด้วย จำนวนหุ้นที่ต้องการจองซื้อ ประเภทการชำระค่าจองซื้อหุ้น วิธีการรับหุ้นที่ได้รับจัดสรร ช่องทางการรับเงินคืน (กรณีผู้จองซื้อหุ้นที่ใช้สิทธิจองซื้อเกินสิทธิที่ได้รับ) หมายเลขโทรศัพท์ที่ติดต่อได้ เป็นต้น พร้อมทั้งแนบไฟล์หลักฐานการชำระเงิน และแนบไฟล์เอกสารหน้าสมุดบัญชีธนาคารที่เป็นชื่อนามสกุลเดียวกับชื่อผู้จองซื้อเพื่อใช้เป็นช่องทางการรับคืนเงินค่าจองซื้อหุ้น <u>โดยระบบ SMART RO จะไม่สามารถบันทึกรายการจองซื้อหุ้นใดๆ จนกว่าผู้จองซื้อหุ้นจะกดปุ่มยืนยันการทำรายการจองซื้อหุ้นแล้วเท่านั้น</u>



(4.1) กรอกข้อมูลในช่องจำนวนหุ้นที่ต้องการจองซื้อ โดยสามารถระบุจำนวนหุ้นที่ต้องการจองซื้อเป็นจำนวนต่ำกว่า สูงกว่า หรือเท่ากับสิทธิที่ได้รับการจองซื้อได้ โดยระบบจะคำนวณเงินให้อัตโนมัติ



(4.2) ประเภทการชำระค่าจองซื้อหุ้น <u>(ผู้ชำระค่าจองซื้อต้องเป็นชื่อเดียวกับผู้จองซื้อเท่านั้น)</u> ผู้จองซื้อหุ้นสามารถเลือกช่องทางในการชำระค่าจองซื้อหุ้นได้ 4 ช่องทาง ได้แก่

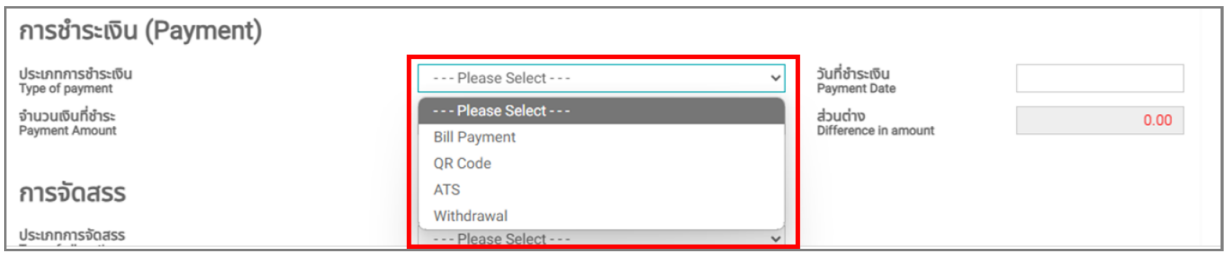
(4.2.1) Bill Payment : โดยนำฝากเงินหรือนำฝากเช็คบุคคล (Personal Cheque) หรือ

เช็คธนาคาร (แคชเชียร์เช็ค) หรือ ตั๋วแลกเงิน (ดร๊าฟท์) ผ่านระบบใบนำฝากแบบ Bill Payment ผ่านเคาน์เตอร์ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา

(4.2.2) QR Code : สแกน QR Code ผ่าน Mobile Banking Application ของผู้จองซื้อหุ้น ทั้งนี้ การชำระเงินผ่าน QR Code จะชำระได้ไม่เกิน 2 ล้านบาท และชื่อผู้ชำระเงินต้องเป็นชื่อเดียวกันกับชื่อผู้จองซื้อเท่านั้น

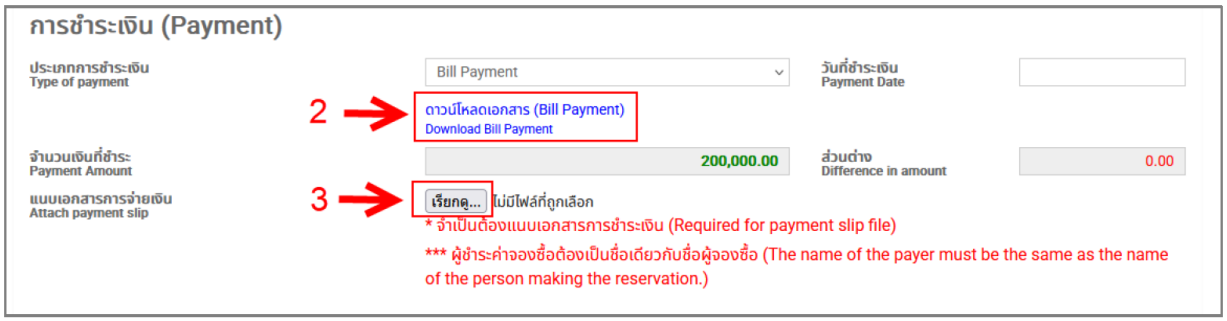
(4.2.3) ATS : โอนเงินเข้าหรือหักบัญชีผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (Automatic Transfer System) (เฉพาะผู้จองซื้อที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นเท่านั้น)

(4.2.4) Withdrawal : ถอนหลักประกันเพื่อชำระค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (เฉพาะผู้จองซื้อที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นเท่านั้น)

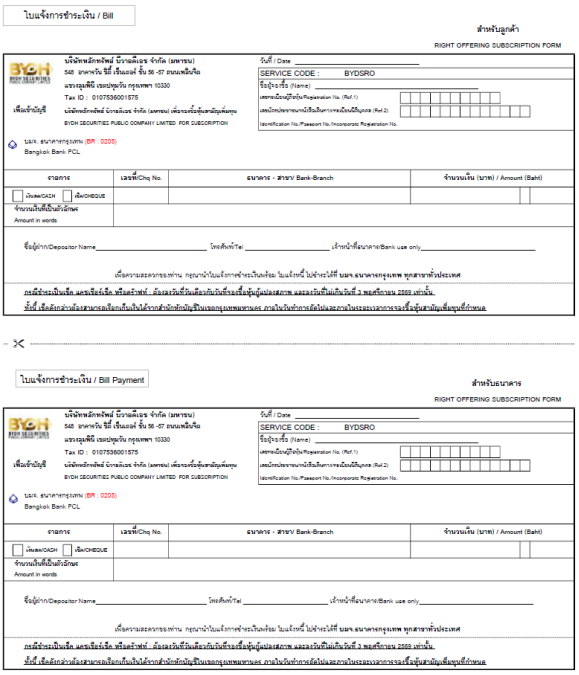


ตัวอย่างที่ 1 : กรณีเลือกประเภทการชำระเงินแบบ Bill Payment

1) เลือกประเภทชำระเงิน “Bill Payment” กรอกรายละเอียดในส่วนของการจัดสรร เบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ จากนั้นให้กดปุ่ม Save Draft (บันทึกร่าง) บันทึกข้อมูลเดิมไว้ก่อน
2) จากนั้นคลิกที่ปุ่ม "ดาวน์โหลดเอกสาร" เพื่อนำไปยื่นชำระกับทางธนาคารกรุงเทพ
3) หลังจากชำระเงินเรียบร้อยแล้ว ให้อัปโหลดไฟล์เอกสารเข้าระบบ โดยกดที่ปุ่ม เรียกดู...
4) ระบุวันที่ชำระเงิน

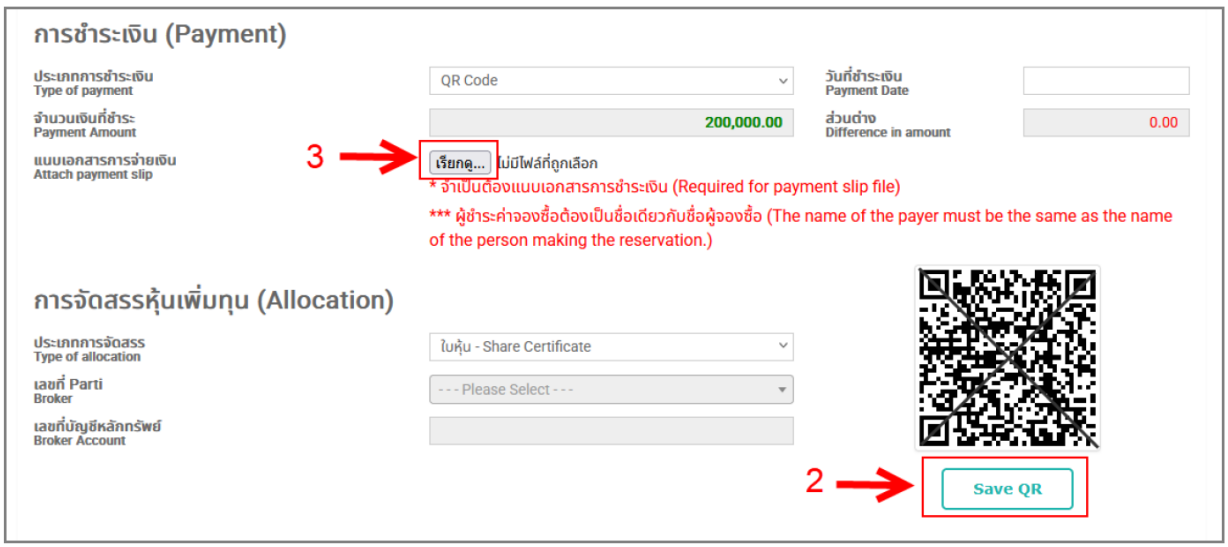


<u>เอกสารตัวอย่าง</u> ใบแจ้งชำระเงิน ซึ่งต้องนำไปชำระกับทางธนาคารกรุงเทพฯ เท่านั้น จากนั้นให้นำหลักฐานการชำระกลับมาอัปโหลดไฟล์เข้าระบบ



ตัวอย่างที่ 2 : กรณีเลือกประเภทการชำระเงินแบบ QR Code

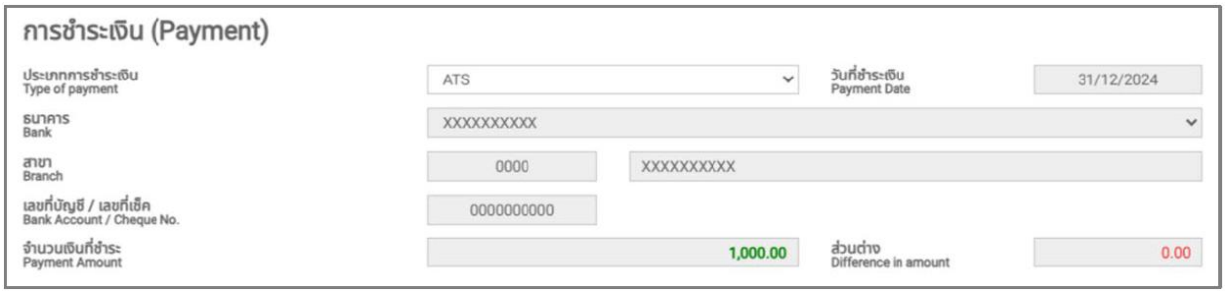
1) เลือกประเภทชำระเงิน “QR Code” กรอกรายละเอียดในส่วนของการจัดสรร เบอร์มือถือ จากนั้นให้กดปุ่ม Save Draft (บันทึกร่าง) บันทึกข้อมูลเดิมไว้ก่อน
2) กดที่ปุ่ม Save QR แล้วนำไปสแกนผ่านแอปได้ทุกธนาคาร ซึ่งเงื่อนไขจะชำระได้ไม่เกิน 2 ล้านบาท โดยสามารถชำระเงินผ่าน Mobile Banking / Internet Banking และชื่อผู้ชำระเงินกับชื่อผู้จองต้องเป็นชื่อเดียวกันเท่านั้น
3) หลังจากชำระเงินเรียบร้อยแล้ว ให้บันทึกภาพหลักฐานการชำระเงิน แล้วนำไฟล์รูปภาพมาอัปโหลดเข้าระบบ โดยกดที่ปุ่ม เรียกดู...
4) ระบุวันที่ชำระเงิน



ตัวอย่างที่ 3 : กรณีเลือกประเภทการชำระเงินแบบ ATS (เฉพาะผู้จองซื้อที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นเท่านั้น)

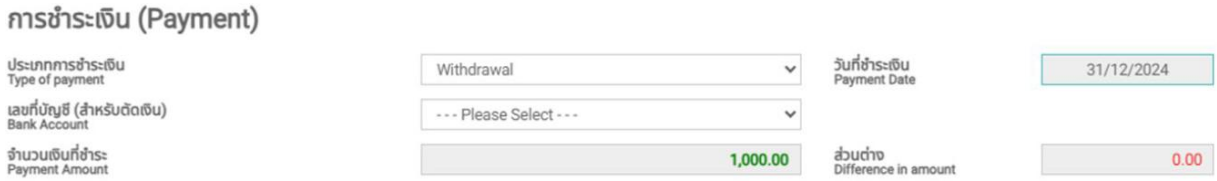
1) เลือกประเภทชำระเงิน “ATS”

2) ให้ตัด “ATS” ตามวันที่ชำระเงินที่บริษัทกำหนด

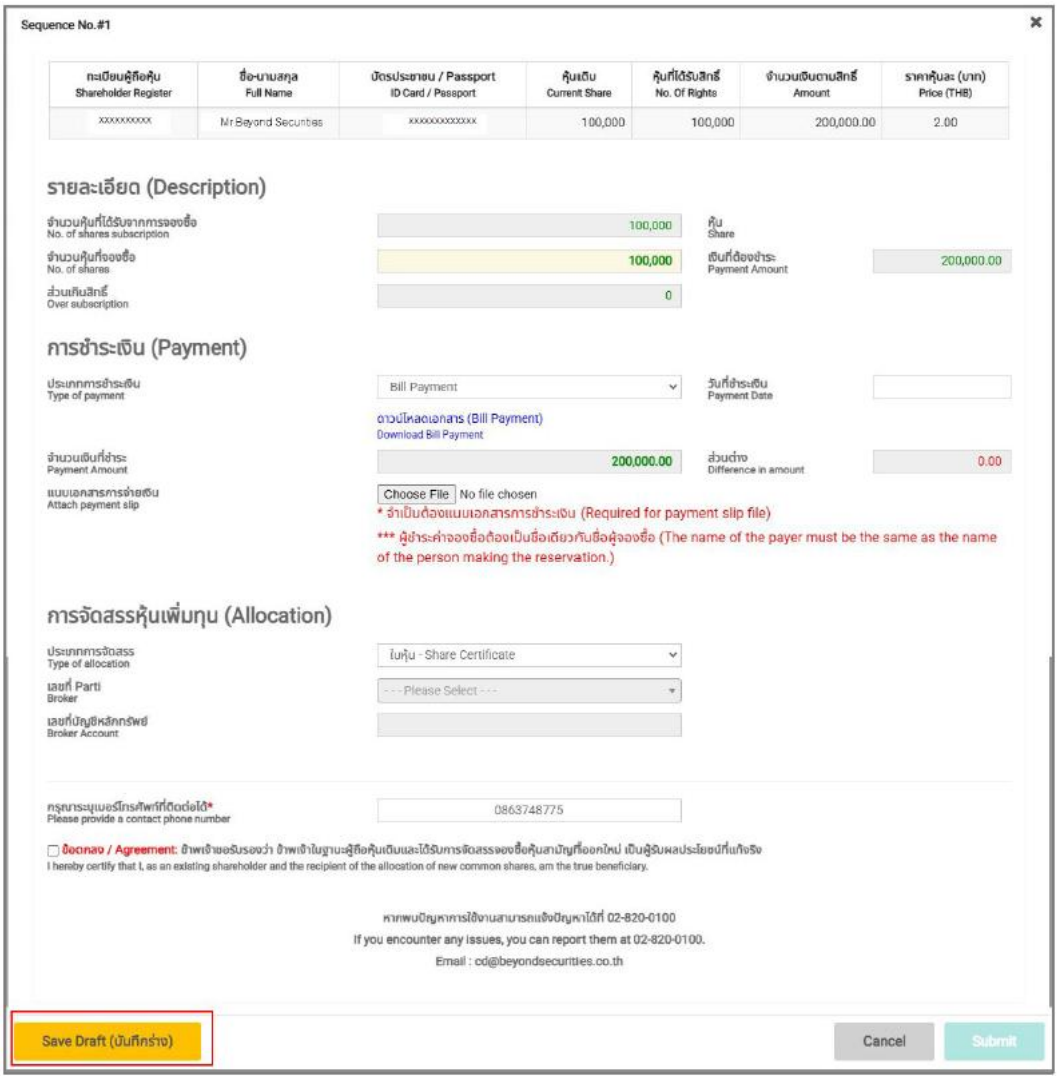


ตัวอย่างที่ 4 : กรณีเลือกประเภทการชำระเงินแบบ Withdrawal (เฉพาะผู้จองซื้อที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นเท่านั้น)

1) เลือกประเภทชำระเงิน “Withdrawal”
2) เลือกบัญชีที่ใช้ถอนเงินโดยสามารถเลือกบัญชีที่จะหักหลักประกันได้ทั้งสิ้น 2 บัญชี คือ
   - บัญชีเงินสด (Cash) เช่น เลขที่บัญชี 123456-1
   - บัญชีเงินฝาก (Cash Balance) เช่น เลขที่บัญชี 123456-2
3) ให้ชำระเงินตามวันที่บริษัทกำหนด

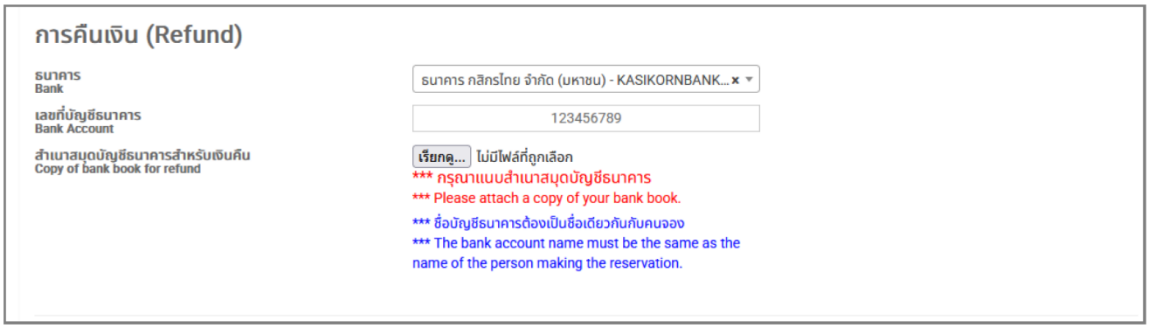


หมายเหตุ : ผู้จองซื้อหุ้นสามารถกดปุ่ม Save Draft (บันทึกร่าง) เพื่อบันทึกข้อมูลไว้ก่อน เมื่อทำการชำระเงินเรียบร้อยแล้ว สามารถกลับมาเข้าสู่ระบบ แล้วทำรายการต่อได้ในภายหลัง

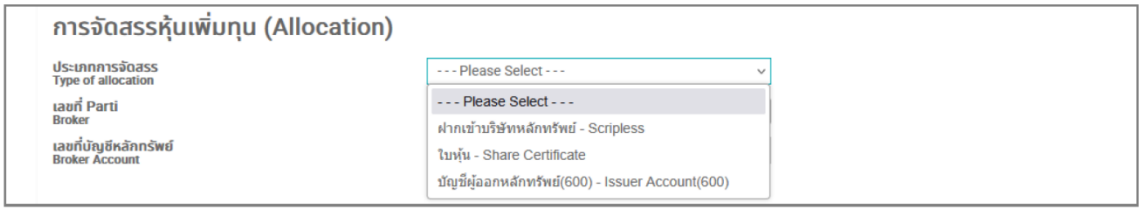


นอกจากนี้ หากผู้จองซื้อหุ้นที่ใช้สิทธิจองซื้อเกินสิทธิที่ได้รับ ระบบจะแสดงช่องทางการคืนเงินกรณีผู้จองซื้อหุ้นได้รับการจัดสรรน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่จองซื้อทั้งหมดหรือไม่ได้รับการจัดสรร

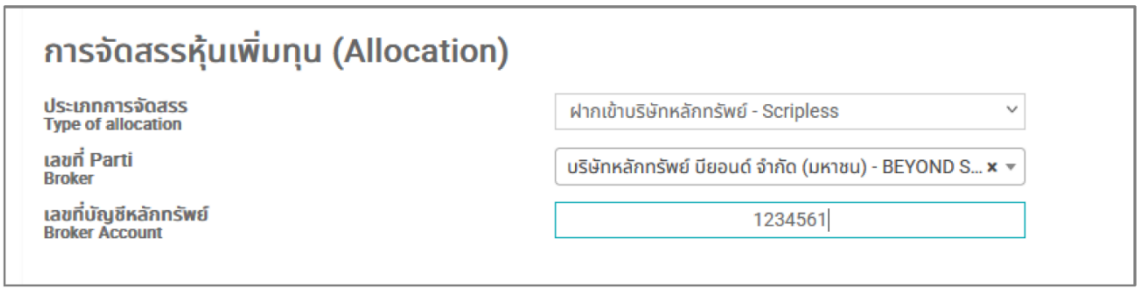
1) เลือกธนาคาร
2) กรอกข้อมูลเลขที่บัญชีธนาคาร
3) ทำการอัปโหลดไฟล์ หน้า Book Bank โดยกดปุ่ม เรียกดู...



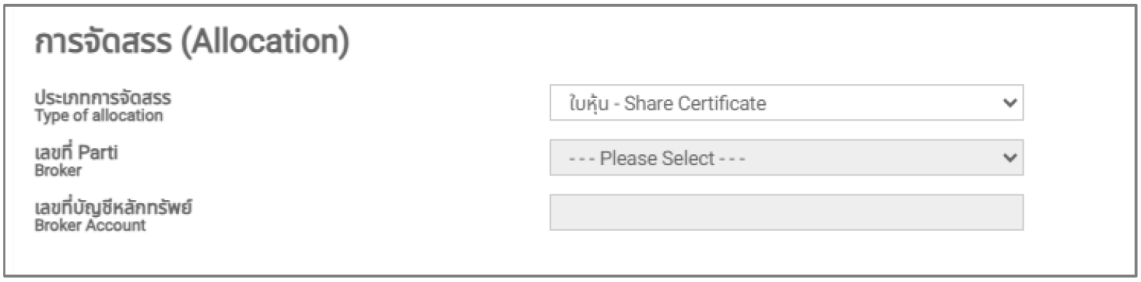
(4.3) เลือกวิธีการรับหุ้น



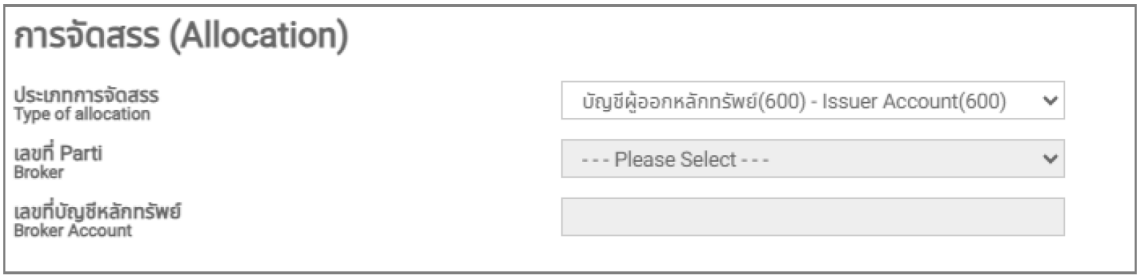
ตัวอย่าง กรณีที่เลือก “ฝากเข้าบริษัทหลักทรัพย์” ให้เลือก เลขที่ Parti และระบุเลขที่บัญชีหลักทรัพย์



ตัวอย่าง กรณีที่เลือก “ใบหุ้น - Share Certificate”



ตัวอย่าง กรณีที่เลือก “บัญชีผู้ออกหลักทรัพย์ (600) - Issuer Account (600) (ในนามชื่อผู้ฝาก)”

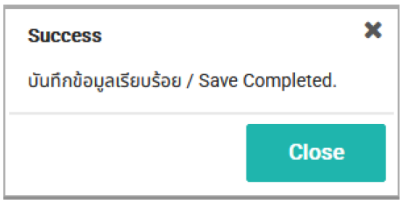


กรณีเลือก บัญชีผู้ออกหลักทรัพย์ (600) - Issuer Account (600) ให้กรอกข้อมูลในแบบสอบถามการตรวจสอบสถานะ FATCA & CRS (Foreign Account Tax Compliance Act) และแนบเอกสารดังกล่าวให้แก่ตัวแทนในการรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนด้วย มิฉะนั้น ตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อแทน

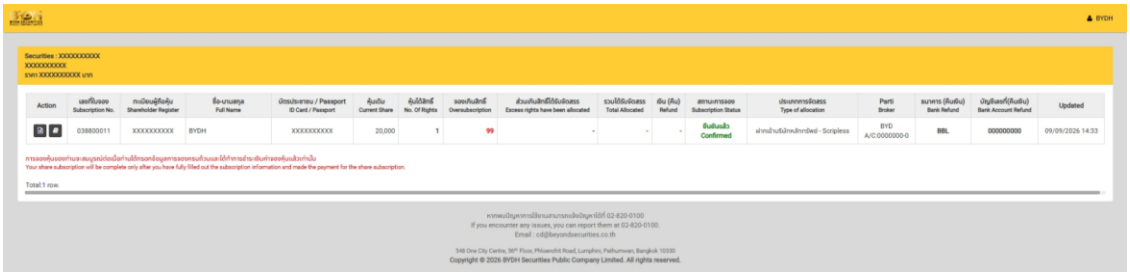
(4.4) ระบุเบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ และทำเครื่องหมาย ☑ เพื่อรับทราบข้อตกลง จากนั้นกดปุ่ม “Submit” เพื่อยืนยันการทำรายการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยระบบจะแสดง

ข้อความ “Success บันทึกข้อมูลเรียบร้อย” ทั้งนี้ ระบบ SMART RO จะไม่สามารถบันทึกรายการจองซื้อหุ้นใดๆ จนกว่าผู้จองซื้อหุ้นจะกดปุ่ม “Submit” เพื่อยืนยันการทำรายการจองซื้อหุ้นแล้วเท่านั้น





(4.5) เมื่อผู้จองซื้อหุ้นเสร็จสิ้นการทำรายการจองซื้อหุ้นแล้ว ผู้จองซื้อหุ้นสามารถกลับมาเข้าสู่ระบบ SMART RO (สำหรับบุคคลธรรมดาทั่วไป) เพื่อตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลหรือตรวจสอบผลการจัดสรรหุ้นได้ในภายหลัง



5.5.2 กรณีจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนผ่านตัวแทนการรับจองซื้อหุ้น (Hard Copy)

5.5.2.1 การชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (ผู้ชำระค่าจองซื้อต้องเป็นชื่อเดียวกับผู้จองซื้อเท่านั้น)

ให้ผู้จองซื้อนำฝากเงินหรือนำฝากเช็คบุคคล (Personal Cheque) หรือ เช็คธนาคาร (แคชเชียร์เช็ค) หรือ ตั๋วแลกเงิน (ดร๊าฟท์) ผ่านระบบใบนำฝากแบบ Bill Payment (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) ผ่านเคาน์เตอร์ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ทุกสาขา และต้องกรอกข้อมูลให้ครบถ้วน พร้อมด้วยระบุ Ref.1: เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น 10 หลัก (ตามที่ปรากฏในใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)) และระบุ Ref.2: เลขที่บัตรประชาชน/หนังสือเดินทาง/ใบต่างด้าว โดยผู้จองซื้อหุ้นสามารถยื่นเอกสารการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่สำนักงานของตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นในวันที่ 29 – 30 ตุลาคม 2569 และ 2 – 4 พฤศจิกายน 2569 ในระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. (**รวมทั้งสิ้น 5 วันทำการ**)

กรณีการนำฝากเช็คบุคคล (Personal Cheque) หรือเช็คธนาคาร (แคชเชียร์เช็ค) หรือตั๋วแลกเงิน (ดร๊าฟท์) เช็คดังกล่าวจะต้องขีดคร่อมเพื่อเข้าบัญชีโดยเฉพาะ (Account Payee

Only) สั่งจ่าย “บริษัทหลักทรัพย์บีวายดีเอช จำกัด (มหาชน) เพื่อจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน” และต้องลงวันที่วันเดียวกับวันที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน และลงวันที่ไม่เกินวันที่ 3 พฤศจิกายน 2569 เท่านั้น ทั้งนี้ เช็คดังกล่าวต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในเขตกรุงเทพมหานครภายในวันทำการถัดไปและภายในระยะเวลาการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่กำหนด และผู้จองซื้อหุ้นจะเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมของธนาคารเอง (ถ้ามี)

สำหรับผู้จองซื้อหุ้นที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับตัวแทนการรับจองซื้อหุ้น ผู้จองซื้อสามารถชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยแจ้งความประสงค์ผ่านผู้แนะนำการลงทุน (Investment Consultant: IC) ด้วยวิธีใดวิธีหนึ่งต่อไปนี้

(1) การโอนเงินผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) ที่ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ดำเนินการแจ้งความประสงค์ให้โอนเงินเพื่อชำระค่าภาระผูกพันโดยอัตโนมัติ โดยระบบการโอนเงินอัตโนมัติดังกล่าวจะต้องมีผลบังคับใช้แล้วในวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน
(2) การถอนหลักประกันเพื่อชำระค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ดำเนินการแจ้งความประสงค์ให้ถอนหลักประกันเพื่อชำระค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน
(3) ทั้งนี้ ตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นงดรับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทางไปรษณีย์ ทางโทรศัพท์ และทางโทรสาร รวมทั้งงดรับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นเงินสดทุกกรณี

5.5.2.2 การนำส่งเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ภายหลังผู้จองซื้อหุ้นชำระค่าจองซื้อหุ้นแล้ว โปรดนำเอกสารการจองซื้อหุ้นและหลักฐานการชำระเงินมาติดต่อ ณ สถานที่รับจองซื้อตามที่ระบุใน 5.2 ดังนี้

(1) ใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน : ผู้จองซื้อหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน กรุณากรอกรายละเอียดและลงลายมือชื่อให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน
(2) ใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน: ใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ที่ระบุจำนวนที่ผู้ถือหุ้นมีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น (เอกสารแจ้งสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกโดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด)
(3) หลักฐานใบแจ้งการชำระเงิน (Bill Payment) พร้อมทั้งระบุเลขทะเบียนผู้ถือหุ้น ชื่อ-นามสกุล (ตามที่ปรากฏในใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน) และหมายเลขโทรศัพท์ที่สามารถติดต่อได้ไว้ด้านหลังของหลักฐานการชำระเงิน
(4) สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคารหน้าแรก ประเภทออมทรัพย์หรือกระแสรายวันของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) เท่านั้น โดยชื่อบัญชีเงินฝากธนาคารต้องเป็นชื่อเดียวกับผู้จองซื้อหุ้น

เท่านั้น พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องสำหรับกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นต้องการให้คืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินสิทธิ ผ่านระบบการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคาร

(5) เอกสารเพิ่มเติมประกอบการจองหลักทรัพย์เฉพาะผู้ที่ประสงค์นำหลักทรัพย์ฝากเข้าบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) เท่านั้น และกรอกข้อมูลในแบบสอบถามเพื่อหาข้อบ่งชี้การเป็นบุคคลสหรัฐฯ และแบบสอบถามสำหรับตรวจสอบสถานะ FATCA (FATCA Status) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7) โดยแนบเอกสารดังกล่าวให้แก่ตัวแทนในการรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนด้วย มิฉะนั้น ตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อแทน

(6) เอกสารประกอบการแสดงตน :

(6.1) บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย - สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่ไม่มีบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง กรณีที่มีการเปลี่ยนชื่อ/ชื่อสกุล ซึ่งทำให้ชื่อ/ชื่อสกุลไม่ตรงกับชื่อผู้ถือหุ้นที่ปรากฏในสมุดทะเบียนหุ้นหรือในใบรับรองการจองซื้อหุ้น ให้แนบสำเนาเอกสารที่ออกโดยหน่วยงานราชการ เช่น ใบแจ้งเปลี่ยนชื่อ/ชื่อสกุล ใบทะเบียนสมรส ใบหย่า เป็นต้น พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(6.2) บุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว - สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(6.3) นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย - สำเนาหนังสือรับรองที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์อายุไม่เกิน 6 เดือนก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

(6.4) นิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ - สำเนาหนังสือสำคัญแสดงการจัดตั้งนิติบุคคลที่ออกไม่เกิน 1 ปีก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนหรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยสำเนาเอกสารทั้งหมดดังกล่าวจะต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อ โดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือรับรองโดยสถานทูตไทย หรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำขึ้น เพื่อรับรองความถูกต้อง และมีอายุไม่เกิน 1 ปีก่อนวันจองซื้อ

หมายเหตุ

1. ผู้จองซื้อหุ้นจะเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมของธนาคารเอง (ถ้ามี)
2. ตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นงดรับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทางโทรศัพท์และทางโทรสาร และอีเมลทุกกรณี
3. ตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นงดรับชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นเงินสด
4. ตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นขอสงวนสิทธิที่จะอนุญาตให้ทำการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนด้วยวิธีการอื่นได้ตามความเหมาะสม

(7) หนังสือมอบอำนาจให้กระทำการแทน (สิ่งที่แนบมาด้วย 5) พร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท (กรณีที่มอบหมายให้ผู้รับมอบอำนาจมากระทำการแทน) พร้อมสำเนาเอกสารประกอบการแสดงตนของผู้จองซื้อ และผู้รับมอบอำนาจซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง ในกรณีที่มีการมอบอำนาจให้กับ Custodian ผู้จองซื้อต้องมีหนังสือมอบอำนาจให้ Custodian ดำเนินการแทน 1 ฉบับ โดยเอกสารการจองซื้อหุ้นจะต้องลงนามโดย Custodian และจะต้องมีหนังสือของ Custodian ที่ระบุว่าเป็นผู้มีอำนาจลงนาม พร้อมแนบสำเนาบัตรประชาชนที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามดังกล่าวพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

5.5.3 การคืนเงินค่าจองซื้อหุ้น (ถ้ามี)

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นแสดงความจำนงจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนและได้ชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเต็มจำนวนเพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อเกินสิทธิของตน (Excess Right) แต่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญที่จองซื้อเกินสิทธิของตนตามที่แสดงความจำนง หรือในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเนื่องจากปฏิบัติผิดเงื่อนไขการจองซื้อตามที่ระบุไว้ในหนังสือแจ้งจัดสรรและเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฉบับนี้ บริษัทและ/หรือตัวแทนในการรับจองซื้อหุ้นจะคืนเงินตามจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรรโดยไม่มีดอกเบี้ยและไม่มีค่าเสียหายใด ๆ ภายใน 10 วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการรับจองซื้อหุ้น โดย

5.5.3.1 กรณีผู้จองซื้อมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ บีวายดีเอช จำกัด (มหาชน): การคืนค่าจองหุ้นจะดำเนินการโดยการโอนเงินผ่านระบบโอนอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) เข้าบัญชีธนาคารในนามของผู้จองซื้อ ภายใน 5 วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการรับจองซื้อ

5.5.3.2 กรณีผู้จองซื้อไม่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับบริษัทหลักทรัพย์ บีวายดีเอช จำกัด (มหาชน): การคืนค่าจองหุ้นจะดำเนินการโดยโอนเงินผ่านระบบโอนเงินอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) เข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อหุ้นตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใน 7 วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการรับจองซื้อ ทั้งนี้บัญชีเงินฝากธนาคารดังกล่าวจะต้องเป็นประเภทบัญชีออมทรัพย์หรือกระแสรายวันของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และธนาคารยูโอบี จำกัด

(มหาชน) เท่านั้น โดยผู้จองซื้อต้องแนบสำเนาสมุดเงินฝากธนาคารหน้าแรก (พร้อมทั้งลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้จองซื้อหุ้น) ซึ่งชื่อบัญชีเงินฝากต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อผู้จองซื้อหุ้นเท่านั้นและต้องไม่เป็นบัญชีเงินฝากร่วม

5.5.3.3 กรณีที่ชื่อบัญชีเงินฝากมิใช่บัญชีเดียวกับชื่อผู้จองซื้อหุ้น หรือในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการโอนเงินค่าจองซื้อผ่านระบบการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อหุ้นตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้น หรือไม่ว่าด้วยสาเหตุใดก็ตามที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท ตัวแทนในการรับจองซื้อหุ้นจะดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิเป็นเช็คขีดคร่อมสั่งจ่ายเฉพาะในนามของผู้จองซื้อหุ้นและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ปรากฏในฐานข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 8 ตุลาคม 2569 (Record Date) กรณีการรับคืนเงินเป็นเช็คนั้น ผู้จองซื้อจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมการเรียกเก็บต่างสำนักหักบัญชีหรือเช็คธนาคาร ตัวแทนในการรับจองซื้อหุ้นมีหน้าที่รับผิดชอบในการส่งคืนเงินดังกล่าวและจะต้องทำการชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้จองซื้อในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรคืน นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลา 10 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการรับจองซื้อจนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีการดังกล่าวข้างต้น

ทั้งนี้ไม่ว่ากรณีใดๆ หากได้มีการโอนเงินค่าจองซื้อในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิผ่านระบบการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน หรือโดยการส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนให้ผู้จองซื้อตามที่อยู่ที่ปรากฏในฐานข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 8 ตุลาคม 2569 (Record Date) แล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับเงินค่าจองซื้อในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิคืนแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ จากบริษัทอีกต่อไป

5.5.4 หลักฐานการรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

5.5.4.1 กรณีจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนผ่านระบบ SMART RO (สำหรับบุคคลธรรมดาทั่วไป) : ระบบจะบันทึกข้อมูลการรับจองซื้อหุ้นโดยอัตโนมัติเมื่อผู้จองซื้อหุ้นกดปุ่มยืนยันการทำรายการจองซื้อหุ้นในระบบ โดยผู้จองซื้อหุ้นสามารถตรวจสอบข้อมูลการจองซื้อหุ้นโดยกรอกหมายเลขบัตรประชาชน 13 หลัก เพื่อตรวจสอบข้อมูลการจองซื้อหุ้นดังกล่าว

5.5.4.2 กรณีจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนผ่านตัวแทนการรับจองซื้อหุ้น (Hard Copy) : ตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นจะออกหลักฐานการรับจองซื้อหุ้น (ส่วนที่ 2 ของใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน) เป็นหลักฐานให้แก่ผู้จองซื้อหุ้น ทั้งนี้ผลการจองซื้อหุ้นจะสมบูรณ์ต่อเมื่อ ตัวแทนการรับจองซื้อหุ้นได้รับชำระเงินหรือสามารถเรียกเก็บเงินตามเช็คบุคคล แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ ได้เรียบร้อยแล้วเท่านั้น และบริษัทได้จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนกรณีการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิ (ถ้ามี) ตามข้อ 5.3 เสร็จเรียบร้อยแล้ว

5.5.5 การสละสิทธิจองซื้อ

ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน หรือไม่ได้ชำระเงินภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ หรือเช็คบุคคล แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ บริษัทจะถือว่าท่านไม่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายในครั้งนี้

5.5.6 วิธีการส่งมอบหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ผู้จองซื้อสามารถเลือกให้บริษัทดำเนินการในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

5.5.6.1 ในกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งผู้จองซื้อมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ บริษัทจะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ”) เพื่อผู้ฝาก” โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อฝากไว้และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 7 วันทำการนับแต่วันปิดการจองซื้อหุ้น

5.5.6.2 ในกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์สมาชิกเลขที่ 600 บริษัทจะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด” โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นเข้าบัญชีดังกล่าวในนามของผู้จองซื้อหุ้นและออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 7 วันทำการนับแต่วันปิดการจองซื้อหุ้น

5.5.6.3 ในกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์จะขอรับใบหุ้นในนามของผู้จองซื้อหุ้น ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในฐานะนายทะเบียนของบริษัทจะส่งมอบใบหุ้นตามจำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อและที่อยู่ที่ปรากฏในฐานข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัทตามสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 8 ตุลาคม 2569 (Record Date) ภายใน 15 วันทำการ นับแต่วันปิดการจองซื้อหุ้น

5.5.7 ข้อมูลสำคัญอื่น

5.5.7.1 ผู้ถือหุ้นที่ได้ทำการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและชำระเงินค่าจองซื้อแล้ว จะไม่มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อ

5.5.7.2 กรณีผู้จองซื้อนำฝากเช็คบุคคล (Personal Cheque) หรือ เช็คธนาคาร (แคชเชียร์เช็ค) หรือตั๋วแลกเงิน (ดร๊าฟท์) ผ่านระบบใบนำฝากแบบ Bill Payment ผ่านเคาน์เตอร์ของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยเช็คบุคคล (Personal Cheque) หรือเช็คธนาคาร (แคชเชียร์เช็ค) หรือตั๋วแลกเงิน (ดร๊าฟท์) ดังกล่าว ต้องสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีในกรุงเทพมหานครภายในวันทำการถัดไป โดยต้องลงวันที่วันเดียวกับวันที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน และลงวันที่ไม่เกินวันที่ 3 พฤศจิกายน 2569 เท่านั้น

5.5.7.3 ชื่อผู้ถือหุ้นที่ได้ทำการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์จะต้องเป็นชื่อเดียวกัน หากเป็นเลขที่บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ของบุคคลอื่น หุ้นจะไม่สามารถเข้าบัญชีได้ ในกรณีดังกล่าว บริษัทขอสงวนสิทธิในการส่งมอบหุ้นดังกล่าวโดยจะดำเนินการออกใบหุ้นในชื่อของผู้จองซื้อแทน ภายใน 15 วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ซึ่งบริษัทจะไม่รับผิดชอบในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถขายหุ้นที่ได้รับจัดสรรได้ทันวันที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายได้ในวันแรกในตลาด

หลักทรัพย์ฯ

5.5.7.4 โปรดระบุรหัสโบรกเกอร์ที่ผู้จองซื้อประสงค์จะนำหุ้นเข้าบัญชีให้ถูกต้อง หากไม่ถูกต้องจะทำให้ไม่สามารถโอนหุ้นเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ ซึ่งบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความล่าช้าในการติดตามหุ้นคืนหรืออาจสูญหาย ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกรอกรายละเอียดดังกล่าวไม่ครบถ้วน บริษัทขอสงวนสิทธิในการส่งมอบหุ้นดังกล่าวโดยออกหุ้นไว้ในชื่อ "บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" และนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ โดยนำเข้าบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์สมาชิกเลขที่ 600 ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถขายหุ้นที่จองซื้อได้ทันในวันทำการแรกของการซื้อขายหุ้นที่จองซื้อ

5.5.7.5 หากจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นระบุในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ตรงกับจำนวนเงินที่บริษัทได้รับชำระ บริษัทขอสงวนสิทธิที่จะถือตามจำนวนเงินที่ได้รับชำระจากการจองซื้อเป็นหลัก บริษัทขอสงวนสิทธิในการรับใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเฉพาะใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้มีการกรอกข้อมูลถูกต้องและครบถ้วนเท่านั้น

5.5.7.6 หากมีข้อสงสัยใด ๆ เกี่ยวกับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน สามารถติดต่อสอบถามได้ที่ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ บีวายดีเอช จำกัด (มหาชน) โทร 02-820-0100 ต่อ 122, 126, 128, 137

6. วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ เพื่อสนับสนุนแผนการขยายธุรกิจและเพิ่มความพร้อมด้านเงินทุนสำหรับรองรับโอกาสทางธุรกิจในอนาคต โดยบริษัทมีแผนจัดสรรเงินเพิ่มทุนสำหรับการลงทุนในธุรกิจที่บริษัทให้ความสำคัญ ได้แก่ (1) การลงทุนและพัฒนาโครงการศูนย์ข้อมูล (Data Center) และ (2) การขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานหมุนเวียน ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทมีแนวทางในการขยายการลงทุนเพื่อสร้างแหล่งรายได้ใหม่และเพิ่มความหลากหลายของแหล่งรายได้ในระยะยาว ทั้งนี้ บริษัทพิจารณาว่าการลงทุนในธุรกิจดังกล่าวมีความสอดคล้องกับแนวทางการขยายธุรกิจของบริษัท เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มการเติบโตตามการเปลี่ยนแปลงของโครงสร้างอุตสาหกรรมในอนาคต โดยเฉพาะการเติบโตของความต้องการใช้โครงสร้างพื้นฐานด้านดิจิทัลจากการขยายตัวของเทคโนโลยี Cloud Computing และ Artificial Intelligence (AI) รวมถึงแนวโน้มการเปลี่ยนผ่านด้านพลังงาน (Energy Transition) ซึ่งส่งผลให้ความต้องการใช้พลังงานสะอาดเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

โดยบริษัทมีแผนการใช้เงินเพิ่มทุนดังกล่าวภายในระยะเวลาประมาณ 3 ปี นับจากวันที่บริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุน ทั้งนี้ รายละเอียดวัตถุประสงค์การใช้เงินมีดังนี้

<u>ตารางแสดงวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้</u>

วัตถุประสงค์[/1]	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	กำหนดระยะเวลาการนำเงินไปใช้โดยประมาณ
(1) การเข้าลงทุนในโครงการศูนย์ข้อมูล Data Center	900 [/2]	ปี 2569 – 2571
(2) การขยายการลงทุนในโครงการพลังงานหมุนเวียนอื่นๆ	353 [/2]	ปี 2569 – 2571
รวม	**1,253**	

หมายเหตุ : /1 จากการสัมภาษณ์ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทราบว่า บริษัทอาจพิจารณาปรับเปลี่ยนหรือโยกย้ายจำนวนวงเงินงบประมาณสำหรับการลงทุนในธุรกิจต่าง ๆ ข้างต้นได้ในภายหลัง ตามที่เห็นสมควรและเหมาะสมกับสถานการณ์ ณ ขณะนั้น ภายในกรอบวัตถุประสงค์ที่ระบุข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการให้เป็นไปตามประกาศ กฎระเบียบ และ

ข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

/2 เนื่องจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) มิได้เป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน กล่าวคือ การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนทั้งสองประเภทสามารถดำเนินการได้โดยอิสระจากกัน ดังนั้นหากการจัดสรรประเภทใดประเภทหนึ่งไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 จะส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่บริษัทจะได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ รวมถึงในกรณีที่จำนวนเงินที่บริษัทได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ของบริษัท ต่ำกว่าที่บริษัทคาดการณ์ไว้นั้น บริษัทมีแผนที่จะจัดหาแหล่งเงินทุนทดแทนเพื่อให้สามารถดำเนินโครงการและแผนธุรกิจตามที่กำหนดไว้ (ซึ่งอาจส่งผลให้ระยะเวลาการดำเนินโครงการล่าช้ากว่าที่ประมาณการไว้) โดยบริษัทจะจัดหาเงินทุนจากแหล่งอื่นๆ เช่น การออกตราสารทางการเงินอื่นๆ และ/หรือ การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และ/หรือ การจำหน่ายทรัพย์สินของบริษัท เป็นต้น ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร ทั้งนี้ บริษัทเห็นว่าแหล่งเงินทุนดังกล่าวมีความเป็นไปได้และคาดว่าจะเพียงพอสำหรับรองรับการดำเนินโครงการตามแผนธุรกิจ อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาการดำเนินโครงการอาจเปลี่ยนแปลงไปตามความพร้อมในการจัดหาแหล่งเงินทุนดังกล่าว

7. ประโยชน์ที่บริษัทจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน / จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมให้แก่บริษัทสำหรับรองรับการลงทุนตามแผนธุรกิจ โดยบริษัทมีแผนที่จะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้สำหรับการพัฒนาและดำเนินโครงการศูนย์รับฝากข้อมูล (Data Center) ทั้งนี้ การลงทุนดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของแผนการขยายธุรกิจของบริษัทไปสู่ธุรกิจใหม่ ซึ่งบริษัทเห็นว่าเป็นธุรกิจที่มีโอกาสเติบโตและสามารถสร้างรายได้และกระแสเงินสดให้แก่กลุ่มบริษัทในอนาคต

การมีเงินทุนจากการเพิ่มทุนจะช่วยให้บริษัทมีแหล่งเงินทุนสำหรับสนับสนุนเงินลงทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นของโครงการ Data Center โดยไม่จำเป็นต้องจัดหาเงินทุนในส่วนดังกล่าวด้วยการกู้ยืมทั้งหมด ซึ่งจะช่วยลดความจำเป็นในการก่อหนี้และภาระดอกเบี้ยของบริษัทเมื่อเทียบกับกรณีที่บริษัทต้องจัดหาเงินทุนดังกล่าวด้วยการกู้ยืม และช่วยให้บริษัทสามารถบริหารโครงสร้างเงินทุนให้มีความเหมาะสมกับแผนการลงทุนและฐานะทางการเงินของบริษัท นอกจากนี้ การมีเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการลงทุนจะช่วยให้บริษัทสามารถดำเนินการตามแผนการพัฒนาโครงการ Data Center ได้อย่างต่อเนื่อง รวมถึงสามารถจัดหาและบริหารทรัพยากรที่จำเป็นสำหรับการดำเนินโครงการได้อย่างเหมาะสม โดยหากโครงการสามารถพัฒนาและดำเนินงานได้ตามแผน บริษัทจะมีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนและมีแหล่งรายได้และกระแสเงินสดเพิ่มเติมจากธุรกิจดังกล่าว ซึ่งจะช่วยเพิ่มความหลากหลายของแหล่งรายได้และลดการพึ่งพาธุรกิจเดิมของบริษัทในระยะยาว

ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าการขยายธุรกิจไปยัง Data Center จะเป็นการเพิ่มโอกาสในการสร้างมูลค่าและผลตอบแทนให้แก่บริษัทในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ผลประโยชน์ดังกล่าวยังขึ้นอยู่กับความสำเร็จในการพัฒนาและดำเนินโครงการ ความสามารถในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดของโครงการ รวมถึงสภาวะตลาด การแข่งขัน ต้นทุนการลงทุน และปัจจัยทางธุรกิจอื่นที่เกี่ยวข้อง ซึ่งบริษัทไม่สามารถรับรองได้ว่าผลประโยชน์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นตามที่คาดการณ์ไว้ทั้งหมด

8. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน / จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

การเพิ่มทุนในครั้งนี้จะทำให้บริษัทมีเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับรองรับการลงทุนในโครงการ Data Center ซึ่งเป็นการขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจของบริษัทไปสู่ธุรกิจใหม่ และเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และกระแสเงินสดจากธุรกิจดังกล่าวในอนาคต หากโครงการสามารถพัฒนาและดำเนินงานได้ตามแผนและสามารถสร้างผลตอบแทนได้ตามที่บริษัทคาดหมาย บริษัทจะมีโอกาสสร้างรายได้และกำไรเพิ่มเติม ซึ่งผู้ถือหุ้นจะมีโอกาสได้รับประโยชน์จาก

การเติบโตและผลการดำเนินงานของบริษัทที่เพิ่มขึ้น ดังนั้นหากโครงการ Data Center สามารถสร้างรายได้และผลตอบแทนได้ตามแผน จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการสร้างมูลค่าให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาว รวมทั้งอาจเพิ่มความสามารถของบริษัทในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอนาคต ในกรณีที่บริษัทมีผลกำไรเพียงพอและคณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นสมควรให้จ่ายเงินปันผลตามนโยบายของบริษัทและภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นควรพิจารณาว่าประโยชน์และผลตอบแทนดังกล่าวเป็นประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต และขึ้นอยู่กับความสำเร็จของการพัฒนาและดำเนินโครงการ Data Center ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ตลอดจนปัจจัยทางเศรษฐกิจ อุตสาหกรรม การแข่งขัน และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง ดังนั้น บริษัทไม่สามารถรับรองได้ว่าผลประโยชน์ดังกล่าวจะเกิดขึ้นจริงหรือเกิดขึ้นในระดับตามที่คาดการณ์ไว้

9. รายละเอียดอื่นที่จำเป็นสำหรับการใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท

เนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) เป็นรายการที่สามารถดำเนินการได้โดยอิสระจากกัน และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการใช้สิทธิ Rights Offering อาจพิจารณาจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง ดังนั้นสามารถวิเคราะห์ผลกระทบจากการเพิ่มทุนภายใต้สมมติฐานต่าง ๆ เพื่อแสดงให้เห็นถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นเดิมอย่างรอบด้าน ดังนี้

กรณีที่ 1 กรณีออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) เท่านั้น (การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท)

กำหนดสมมติฐานว่า บริษัทดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) เท่านั้น และไม่มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

- ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

  ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิที่มีอยู่ครบทั้งจำนวน จะไม่เกิดผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

  แต่ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเลือกที่จะไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิตนมีอยู่เลย และผู้ถือหุ้นอื่นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิที่มีอยู่ และ/หรือ จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) จนมีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวน จะเกิดผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) โดยผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัท ลดลงประมาณร้อยละ 8.33 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

  หมายเหตุ : สูตรการคำนวณผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม

  = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น / [จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท]

  = 164,752,035 / (164,752,035 +1,812,272,387)

  = 8.33 %

- ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per share dilution : EPS Dilution)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) แล้วผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (EPS Dilution) จะขึ้นอยู่กับปริมาณการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละราย

แต่ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นทุกรายใช้สิทธิตามที่มีอยู่ครบทั้งจำนวนจะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (EPS Dilution) ลดลงประมาณร้อยละ 8.33 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

หมายเหตุ : *สูตรการคำนวณผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น*

= *[EPS ก่อนเสนอขาย – EPS หลังเสนอขาย] / EPS ก่อนเสนอขาย*

= *(0.07 – 0.06) / 0.07*

= *8.33 %*

โดยที่

EPS ก่อนเสนอขาย = *กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง / จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท*

= *126,861,227 / 1,812,272,387*

= *0.07*

EPS หลังเสนอขาย = *กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง / [จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น]*

= *126,861,227 / (1,812,272,387 + 164,752,035)*

= *0.06*

- ผลกระทบด้านราคา (Price Dilution)

ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนคราวนี้ ทำให้เกิดผลกระทบด้านการลดลงของราคาตลาดของหุ้น เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ 5.55 บาทต่อหุ้นในครั้งนี้ เป็นราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 9.35 จากราคาตลาดของหุ้นสามัญ STPI ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญ STPI ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2569 ถึง 22 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 6.12 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้เมื่อคำนวณผลกระทบต่อราคา จะได้เท่ากับร้อยละ 0.78 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

หมายเหตุ : *สูตรการคำนวณผลกระทบด้านราคา*

= *[ราคาตลาดก่อนเสนอขาย – ราคาตลาดหลังเสนอขาย] / ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*

= *(6.12 – 6.07) / 6.12*

= *0.78 %*

โดยที่

ราคาตลาดหลังเสนอขาย = *[(จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท * ราคาตลาดก่อนเสนอขาย) + (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น * ราคาเสนอขาย)] / (จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น)*

= *[(1,812,272,387 * 6.12) + (164,752,035 * 5.55)] / (1,812,272,387 + 164,752,035)*

= *6.07 บาทต่อหุ้น*

ราคาเสนอขาย = *(จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น * ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน*

การถือหุ้น) / จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น

= *(164,752,035 * 5.55) / 164,752,035*

= *5.55 บาทต่อหุ้น*

กรณีที่ 2 กรณีออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เท่านั้น (การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท)

กำหนดสมมติฐานว่า บริษัทดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายมาศถวิน ชาญวีรกูล ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ครบถ้วนตามจำนวนที่ได้รับอนุมัติ และไม่มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)

- ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

  ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะเกิดผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) โดยผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัท ลดลงประมาณร้อยละ 3.26 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

  หมายเหตุ : สูตรการคำนวณผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม

  = *จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด / [จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท]*

  = *61,145,085 / (61,145,085 +1,812,272,387)*

  = *3.26 %*

- ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per share dilution : EPS Dilution)

  ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (EPS Dilution) ลดลงประมาณร้อยละ 3.26 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

  หมายเหตุ : สูตรการคำนวณผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น

  = *[EPS ก่อนเสนอขาย – EPS หลังเสนอขาย] / EPS ก่อนเสนอขาย*

  = *(0.07 – 0.07) / 0.07*

  = *3.26 %*

  โดยที่

  EPS ก่อนเสนอขาย = กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง / จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

  = *126,861,227 / 1,812,272,387*

  = *0.07*

  EPS หลังเสนอขาย = กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง / [จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด]

  = *126,861,227 / (1,812,272,387 + 61,145,085)*

  = *0.07*

- ผลกระทบด้านราคา (Price Dilution)

ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนคราวนี้ ทำให้เกิดผลกระทบด้านการลดลงของราคาตลาดของหุ้น เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ 5.55 บาทต่อหุ้นในครั้งนี้ แม้จะไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละเก้าสิบของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับราคาตลาดที่กำหนดในตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) แต่ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ 5.55 บาทต่อหุ้นในครั้งนี้เป็นราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 9.35 จากราคาตลาดของหุ้นสามัญ STPI ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญ STPI ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2569 ถึง 22 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 6.12 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ เมื่อคำนวณผลกระทบต่อราคา จะได้เท่ากับร้อยละ 0.31 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

หมายเหตุ : *สูตรการคำนวณผลกระทบด้านราคา*

= *[ราคาตลาดก่อนเสนอขาย – ราคาตลาดหลังเสนอขาย] / ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*

= *(6.12 – 6.10) / 6.12*

= *0.31 %*

โดยที่

ราคาตลาดหลังเสนอขาย = *[(จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท * ราคาตลาดก่อนเสนอขาย) + (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด * ราคาเสนอขาย)] / (จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด)*

= *[(1,812,272,387 * 6.12) + (61,145,085 * 5.55)] / (1,812,272,387 + 61,145,085)*

= *6.10 บาทต่อหุ้น*

ราคาเสนอขาย = *(จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด * ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด) / จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด*

= *(61,145,085 * 5.55) / 61,145,085*

= *5.55 บาทต่อหุ้น*

กรณีที่ 3 กรณีมีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยที่หากมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และภายหลังการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ของผู้ถือหุ้นเดิม บริษัทจะให้สิทธิแก่ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งได้แก่ นายมาศ ถวิน ชาญวีรกูล กรรมการและกรรมการผู้จัดการ เข้าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือดังกล่าวได้ ในราคาเสนอขายเดียวกันกับที่บริษัทจะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงได้วิเคราะห์ผลกระทบภายใต้สมมติฐานที่แตกต่างกัน ดังนี้

กรณีที่ 3.1 ผู้ถือหุ้นเดิมใช้สิทธิ Rights Offering ครบถ้วน และนายมาศถวิน ชาญวีรกูล ได้รับจัดสรรหุ้น Private Placement ครบถ้วน

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดสมมติฐานว่า ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ครบถ้วน และนายมาศถวิน ชาญวีรกูล ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ตามจำนวนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

- ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)
  ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ครบทั้งจำนวน จะเกิดผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) โดยผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัท ลดลงประมาณร้อยละ 3.00 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

  หมายเหตุ : สูตรการคำนวณผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม

  = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด / [จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท]

  = 61,145,085 / (164,752,035 + 61,145,085 + 1,812,272,387)

  = 3.00 %

- ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per share dilution : EPS Dilution)
  ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ครบทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (EPS Dilution) ลดลงประมาณร้อยละ 11.08 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

  หมายเหตุ : สูตรการคำนวณผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น

  = [EPS ก่อนเสนอขาย – EPS หลังเสนอขาย] / EPS ก่อนเสนอขาย

  = (0.07 – 0.06) / 0.07

  = 11.08 %

  โดยที่

  EPS ก่อนเสนอขาย = กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง / จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

  = 126,861,227 / 1,812,272,387

  = 0.07

  EPS หลังเสนอขาย = กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง / [จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด]

  = 126,861,227 / (1,812,272,387 + 164,752,035 + 61,145,085)

  = 0.06

- ผลกระทบด้านราคา (Price Dilution)

ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนคราวนี้ ทำให้เกิดผลกระทบด้านการลดลงของราคาตลาดของหุ้น เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ 5.55 บาทต่อหุ้นในครั้งนี้เป็นราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 9.35 จากราคาตลาดของหุ้นสามัญ STPI ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญ STPI ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2569 ถึง 22 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 6.12 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ เมื่อคำนวณผลกระทบต่อราคา จะได้เท่ากับร้อยละ 1.04 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

หมายเหตุ : สูตรการคำนวณผลกระทบด้านราคา

= [ราคาตลาดก่อนเสนอขาย – ราคาตลาดหลังเสนอขาย] / ราคาตลาดก่อนเสนอขาย

= (6.12 – 6.06) / 6.12

= 1.04 %

โดยที่

*ราคาตลาดหลังเสนอขาย = [(จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท * ราคาตลาดก่อนเสนอขาย) + (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด * ราคาเสนอขาย)] / (จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด)*

*= [(1,812,272,387 * 6.12) + ((164,752,035 + 61,145,085) * 5.55)] / (1,812,272,387 + 164,752,035 + 61,145,085)*

= 6.06 บาทต่อหุ้น

*ราคาเสนอขาย = [(จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น * ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น) + (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด * ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด)] / (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด)*

*= [(164,752,035 * 5.55) + (61,145,085 * 5.55)] / (164,752,035 + 61,145,085)*

= 5.55 บาทต่อหุ้น

กรณีที่ 3.2 ผู้ถือหุ้นเดิมไม่ใช้สิทธิ Rights Offering และหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจาก Rights Offering ถูกจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระกำหนดสมมติฐานเพื่อแสดงผลกระทบสูงสุดที่อาจเกิดขึ้นต่อโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท (Maximum Dilution Scenario) โดยกำหนดให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ทั้งจำนวน และนายมาศถวิน ชาญวีรกูล ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง

(Private Placement) ตามจำนวนที่ได้รับอนุมัติ รวมถึงได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการใช้สิทธิ Rights Offering ทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม สมมติฐานดังกล่าวเป็นเพียงการวิเคราะห์เชิงตัวเลขเพื่อแสดงผลกระทบสูงสุดที่อาจเกิดขึ้นต่อโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทเท่านั้น โดยการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ไม่ว่ากรณีใด จะต้องไม่ทำให้การจัดสรรหุ้นแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เข้าข่ายเป็นกรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัดที่มีนัยสำคัญตามประกาศ ทจ. 28/2565 กล่าวคือ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ต้องไม่เป็นผลให้นายมาศถวิน ชาญวีรกูล และบุคคลตามมาตรา 258 เป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงสูงสุดในบริษัท และการเสนอหุ้นในครั้งนี้ต้องไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earning per share) หรือ สิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control dilution) เกินกว่าร้อยละ 25.00

- ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)
  หากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ทั้งจำนวน และนายมาศถวิน ชาญวีรกูล ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ตามจำนวนที่ได้รับอนุมัติ รวมถึงได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการใช้สิทธิ Rights Offering ครบทั้งจำนวน จะเกิดผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) โดยผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัท ลดลงประมาณร้อยละ 11.08 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

  หมายเหตุ : สูตรการคำนวณผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม

  = [จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด] / [จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด + จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท]

  = (164,752,035 + 61,145,085) / (164,752,035 + 61,145,085 + 1,812,272,387)

  = 11.08 %

- ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings per share dilution : EPS Dilution)
  หากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม (Rights Offering) ทั้งจำนวน และนายมาศถวิน ชาญวีรกูล ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ตามจำนวนที่ได้รับอนุมัติ รวมถึงได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการใช้สิทธิ Rights Offering ครบทั้งจำนวน จะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (EPS Dilution) ลดลงประมาณร้อยละ 11.08 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

  หมายเหตุ : สูตรการคำนวณผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น

  = [EPS ก่อนเสนอขาย – EPS หลังเสนอขาย] / EPS ก่อนเสนอขาย

  = (0.07 – 0.06) / 0.07

  = 11.08 %

โดยที่

EPS ก่อนเสนอขาย = กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง / จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

= 126,861,227 / 1,812,272,387

= 0.07

EPS หลังเสนอขาย = กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลัง / [จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด]

= 126,861,227 / (1,812,272,387 + 164,752,035 + 61,145,085)

= 0.06

- ผลกระทบด้านราคา (Price Dilution)

ในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนคราวนี้ ทำให้เกิดผลกระทบด้านการลดลงของราคาตลาดของหุ้น เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ 5.55 บาทต่อหุ้นในครั้งนี้ เป็นราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 9.35 จากราคาตลาดของหุ้นสามัญ STPI ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) โดยคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญ STPI ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2569 ถึง 22 กรกฎาคม 2569 ซึ่งเท่ากับ 6.12 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ เมื่อคำนวณผลกระทบต่อราคา จะได้เท่ากับร้อยละ 1.04 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

หมายเหตุ : สูตรการคำนวณผลกระทบด้านราคา

= [ราคาตลาดก่อนเสนอขาย – ราคาตลาดหลังเสนอขาย] / ราคาตลาดก่อนเสนอขาย

= (6.12 – 6.06) / 6.12

= 1.04 %

โดยที่

*ราคาตลาดหลังเสนอขาย = [(จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท * ราคาตลาดก่อนเสนอขาย) + (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นและที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด * ราคาเสนอขาย)] / (จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด)*

*= [(1,812,272,387 * 6.12) + ((164,752,035 + 61,145,085) * 5.55)] / (1,812,272,387 + 164,752,035 + 61,145,085)*

= 6.06 บาทต่อหุ้น

*ราคาเสนอขาย = [(จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น * ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น) + (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด * ราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด)] / (จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตาม*

สัดส่วนการถือหุ้น + จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด)

*= [(164,752,035 * 5.55) + (61,145,085 * 5.55)] / (164,752,035 + 61,145,085)*

= 5.55 บาทต่อหุ้น

ส่วนที่ 2

ข้อมูลการประกอบธุรกิจ และผลการดำเนินงานของบริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)

1.1. ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน) (“STPI/บริษัท”)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถ.สุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
โทรศัพท์	:	0-2260 -1181
ประเภทธุรกิจ	:	ดำเนินธุรกิจงานแปรรูปและติดตั้งโครงสร้างเหล็ก (Steel Structure) ระบบท่อ (Piping) โรงงานสำเร็จรูป (Module) และ ผลิตภัณฑ์เหล็กอื่น ๆ (Other Steelwork) ในอุตสาหกรรมก่อสร้าง ระบบสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน โรงไฟฟ้า โรงกลั่นน้ำมัน โรงแยกก๊าซ โรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ อาคาร รวมทั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในงานอุตสาหกรรมต่างๆ ด้วย
ทุนจดทะเบียน	:	474,129,458.25 บาท ณ วันที่ 23 กรกฎาคม 2569
ทุนที่ชำระแล้ว	:	453,068,096.75 บาท ณ วันที่ 23 กรกฎาคม 2569
มูลค่าที่ตราไว้	:	0.25 บาทต่อหุ้น

1.2. ข้อมูลการประกอบธุรกิจ

บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งมาตั้งแต่ปี พ.ศ. 2518 และมีประสบการณ์ในธุรกิจแปรรูปเหล็กมากกว่า 50 ปี โดยปัจจุบันดำเนินธุรกิจงานแปรรูปและติดตั้งโครงสร้างเหล็ก (Steel Structure) ระบบท่อ (Piping) และโรงงานสำเร็จรูป (Module) ในอุตสาหกรรมก่อสร้าง ระบบสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน โรงไฟฟ้า โรงกลั่นน้ำมัน โรงแยกก๊าซ โรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ อาคาร และงานรื้อถอนสิ่งปลูกสร้างทุกประเภทที่เกี่ยวกับอุตสาหกรรมน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติและปิโตรเลียม ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักของบริษัท โดยมีฐานการผลิตหลัก ได้แก่ โรงประกอบโครงสร้างเหล็กที่จังหวัดชลบุรี โรงประกอบโครงสร้างเหล็กที่จังหวัดระยอง โรงประกอบท่อที่อำเภอศรีราชา และโรงประกอบโรงงานสำเร็จรูป ที่ท่าเรือแหลมฉบัง จังหวัดชลบุรี มีกำลังผลิตรวมทั้งสิ้นประมาณ 100,000 ตัน/ปี โดยในปี พ.ศ. 2568 บริษัทใช้กำลังการผลิตที่ ประมาณร้อยละ 60 ของกำลังการผลิตรวม

1.2.1. ประวัติความเป็นมา

ในปี 2568 จากความมุ่งมั่นในการพัฒนาองค์กรให้มีความแข็งแกร่งและมีการเติบโตอย่างยั่งยืนตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่ได้ตั้งไว้นั้น บริษัทยังคงให้ความสำคัญกับงานโครงการโครงสร้างเหล็กขนาดใหญ่ (Module) งานโครงการงานรื้อถอนแท่นจุดเจาะน้ำมัน และโครงการสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานของประเทศที่ยังมีโอกาสในการได้รับงานในอนาคต และมีทีมงานที่มีคุณภาพและประสบการณ์จึงสร้างผลงานที่มีคุณภาพ ส่งมอบงานตรงเวลา และมีการทำงานที่มีมาตรฐานและความปลอดภัย ยังคงเป็นธุรกิจหลักที่เสริมสร้างความแข็งแกร่งและการได้รับการยอมรับจากลูกค้า แต่เป็นธุรกิจที่รายได้ไม่ต่อเนื่อง เนื่องจากเป็นระบบการประมูลโครงการเป็นครั้งๆ บริษัทจึงต้องปรับตัวเพื่อจะมุ่งสร้างรายได้แบบต่อเนื่อง (Recurring Income) โดยมีการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน โดยเฉพาะไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ และ

พลังงานลม อย่างต่อเนื่อง และปีนี้เป็นปีที่บริษัทเริ่มมีการรับรู้รายได้และผลตอบแทนจากการลงทุนด้านพลังงานทดแทนอย่างเป็นรูปธรรมมากยิ่งขึ้นและเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ ปี 2565 - 2569

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
ปี 2565	• บริษัทได้ร่วมลงทุนจัดตั้งบริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด (“SP”) ซึ่งเป็นการถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวในสัดส่วนร้อยละ 60 กับ บริษัท พาวเวอร์วอลท์ (ประเทศไทย) จำกัด (“PV”) ถือหุ้นร้อยละ 40 (ไม่เกี่ยวข้องกับบริษัท) เพื่อดำเนินธุรกิจ Solar Roof ทั้งรูปแบบ PPA และ EPC และ Solar Farm • บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด (“STP&L”) ซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท โกรท แวร์เฮ้าส์ จำกัด (“GW”) ร้อยละ 90 เป็นการขยายธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และโลจิสติกส์ โดยลงทุนสำหรับโครงการอาคารคลังสินค้าให้เช่า Built to Suit และ Ready Built ในจังหวัดขอนแก่น และจังหวัดอื่นในภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
ปี 2566	• ในเดือนมกราคม บริษัทลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลม MONSOON ขนาด 600 เมกะวัตต์ ของ Monsoon Wind Power Company Limited (“MWPCL”) ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งประกอบกิจการผลิตและขายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าเวียดนาม (Vietnam Electricity) ประเทศเวียดนาม โดยจัดตั้งบริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด (“STCPA”) เพื่อเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ Impact Monsoon Holdings Limited (“IMH”) ภายหลังการเข้าถือหุ้นใน IMH บริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholder) ในสัดส่วนร้อยละ 15.87 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ MWPCL • ในเดือนกุมภาพันธ์ บริษัทดำเนินการเปิดบริษัทย่อยเพิ่มอีก จำนวน 2 บริษัท คือ 1. บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต จำกัด และ 2. บริษัท เอสที เอโวลูชั่น จำกัด เพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company) และการขยายขอบเขตการลงทุนและกระจายความเสี่ยงของการดำเนินงานของบริษัท • ในเดือนธันวาคม บริษัทลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ร้อยละ 50 ใน Impact Solar Group Limited (“ISG”) ซึ่งจะทำให้บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholder) ในสัดส่วนร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (“ISGT”) และ สัดส่วนร้อยละ 25.52 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท อิมแพค โซล่าร์ จำกัด (“ISL”)
ปี 2567	• บริษัทได้ทำการลดทุนจดทะเบียนและเพิ่มทุนจดทะเบียน โดยสรุปดังนี้ 1. ลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 1,730.50 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 400,329,375 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 400,327,644.50 บาท โดยวิธีตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 6,922 หุ้น ซึ่งเป็นหุ้นที่เหลือจากการออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อจ่ายหุ้นปันผลในปี 2558

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	และ บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 73,801,813.75 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 400,327,644.50 บาท มูลค่าทุนจดทะเบียนใหม่เป็น 474,129,458.25 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวนไม่เกิน 295,207,255 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท เพื่อ (1) เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และ (2) เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ได้แก่ Impact Solar Group Limited เป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) 2. บริษัทได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โดยมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนเป็นจำนวน 49,197,103 หุ้น โดยบริษัทได้รับเงินจากการใช้สิทธิดังกล่าว จำนวน 167.27 ล้านบาทและบริษัทได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 161,764,706 หุ้น ให้แก่ Impact Solar Group Limited (“ISG”) เพื่อชำระค่าซื้อเงินลงทุนในบริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (“ISGT”) โดยมีราคา ณ วันที่เข้าลงทุน มูลค่าหุ้นละ 3.40 บาท (มูลค่ายุติธรรมที่ใช้ทางบัญชี ณ วันเสนอขาย เท่ากับ 3.64 บาทต่อหุ้น) การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนข้างต้นทำให้ทุนออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 400,327,644.50 บาท เป็น 453,068,096.75 บาท • STCPA ในฐานะบริษัทย่อยร้อยละ 100 ของบริษัท จำหน่ายไปซึ่งซื้อหุ้นสามัญของ ISG ทั้งจำนวนคืนให้แก่ NEIJ ในมูลค่า 1,025 ล้านบาท และได้ซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ ISGT ร้อยละ 100 จาก ISG ซึ่ง ISGT ได้มีการเพิ่มทุนและซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ ISL ร้อยละ 51.04 จาก ISG มาก่อนทั้งนี้ บริษัทได้จ่ายชำระค่าซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ ISGT ในราคาซื้อขายรวม 2,050 ล้านบาท โดยชำระเป็นเงินสดจำนวน 1,500 ล้านบาท และชำระส่วนที่เหลือจำนวน 550 ล้านบาทด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 161,764,706 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 3.40 บาท (มูลค่ายุติธรรมที่ใช้ทางบัญชี ณ วันเสนอขาย เท่ากับ 3.64 บาทต่อหุ้น) ให้แก่ ISG ภายหลังการทำรายการข้างต้นทำให้บริษัทถือหุ้น ISGT ในสัดส่วนร้อยละ 100 และถือหุ้น ISL ในสัดส่วนร้อยละ 51.04 • บริษัทได้รับใบรับรองมาตรฐานคุณภาพงานเชื่อม ISO 3834-2 ที่รับรองโดยบริษัท TUV NORD Systems GmbH & Co. KG สำหรับงาน Piping และ Structure สำหรับโรงงานชลบุรี ศรีราชา และ โรงประกอบแหลมฉบัง • บริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 100 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 1,000,000 หุ้น หุ้นละ 100 บาท) เรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนแล้วร้อยละ 50 โดยบริษัทลงทุนเพิ่มจำนวน 30 ล้านบาท เพื่อรักษาสัดส่วนการถือหุ้นเดิม

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	• บริษัท แคนนาธอรี่ จำกัด ได้มีการจดทะเบียนเลิกกิจการในปี 2566 และจดทะเบียนชำระบัญชีเสร็จในปี 2567 เรียบร้อยแล้ว เนื่องจากผลการศึกษาไม่คุ้มค่าต่อการลงทุนในธุรกิจกัญชง
ปี 2568	• เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2568 บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ เซอร์วิสเซส จำกัด ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ดับเบิลยูพีจีอี เพชรบุรี จำกัด จำนวน 25,700,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ในราคาซื้อ 1 บาทต่อหุ้น จากบริษัท ดับเบิลยูพี กรีน เอ็นเนอจี จำกัด และผู้ถือหุ้นรายย่อยเดิม ทำให้กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ดับเบิลยูพีจีอี เพชรบุรี จำกัด เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60 เป็นร้อยละ 96.71 • เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2568 บริษัทได้ลงทุนเพิ่มเติมในบริษัท ชิโนพาวเวอร์ จำกัด จำนวน 30 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนร้อยละ 50 ในบริษัทดังกล่าว เพื่อนำไปลงทุนเพิ่มเติมในโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบ PPA • เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน 2568 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต จำกัด ให้แก่ บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด ในราคา 0.99 ล้านบาท • เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2568 โครงการ Monsoon ได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยมีอายุสัญญาเป็นระยะเวลา 25 ปี และในเดือนธันวาคม 2568 บริษัทได้ชำระเงินลงทุนใน IMH ครบถ้วนแล้ว เป็นจำนวนเงินรวม 44.4 ล้านเหรียญสหรัฐฯ • เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้จัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ คือ บริษัท เอสที ดาต้าเซ็นเตอร์ จำกัด ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งภายใต้เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน เพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company) โดยมีทุนจดทะเบียนจำนวน 100 ดอลลาร์ฮ่องกง บริษัทได้จัดตั้งบริษัทย่อยดังกล่าวเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2569
ปี 2569	• เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2569 บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด (“STCPA”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ได้จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน STDI ให้แก่ STDS ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ในราคาซื้อขาย 0.99 ล้านบาท ส่งผลให้ STDI เปลี่ยนจากการเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมผ่าน STCPA มาเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมผ่าน STDS ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายในกลุ่มบริษัท • ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2569 เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2569 มีมติอนุมัติให้ STDC จำหน่ายหุ้นสามัญของ STDS ในสัดส่วนร้อยละ 74 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ภายใต้สมมติฐานว่าการจำหน่ายดังกล่าวแล้วเสร็จตามเงื่อนไขและกลุ่มบริษัทไม่มีสิทธิอื่นที่ทำให้ยังคงมีอำนาจควบคุม STDS จะสิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยและอาจมีสถานะเป็นบริษัทร่วมหากกลุ่มบริษัทยังคงมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ ขณะที่ STDI จะสิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของกลุ่มบริษัทเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นสำหรับการลงทุนในโครงการศูนย์ข้อมูล (Data Center) ซึ่งได้ดำเนินการเรียบร้อยแล้วในเดือนสิงหาคม 2569

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	• ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2569 เมื่อวันที่ 11 กันยายน 2569 มีมติอนุมัติให้บริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (“ISGT”) เข้าลงทุนในบริษัท เดซี่ ไดร์ฟ จำกัด (“Daisy Drive”) โดยการซื้อหุ้นสามัญจากบริษัท อิมแพค อิเลคตรอนส์ สยาม จำกัด จำนวน 600,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Daisy Drive ในราคาหุ้นละ 2.50 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 1.50 ล้านบาท เพื่อเข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Power Plant)

1.2.2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

1.2.2.1. วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำในธุรกิจแปรรูปโครงสร้างเหล็กขนาดใหญ่เพื่ออุตสาหกรรมและส่งออกไปทั่วโลก ควบคู่ไปกับการเติบโตอย่างยั่งยืนเพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ผู้ที่เกี่ยวข้อง

พันธกิจ

มุ่งมั่นดำเนินธุรกิจแปรรูปโครงสร้างเหล็กขนาดใหญ่เพื่อรองรับอุตสาหกรรมก่อสร้าง และเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในงานอุตสาหกรรม

วัตถุประสงค์ / เป้าหมายระยะยาว

ดำเนินธุรกิจมุ่งสู่ความเป็นผู้นำด้านการผลิตงานแปรรูปโครงสร้างเหล็กขนาดใหญ่ ที่มีมาตรฐานสากลเพื่อรองรับงานโครงการขนาดใหญ่ทั่วโลก โดยมุ่งเน้นให้มีความสามารถในการแข่งขันตลอดเวลา และมีการพัฒนาในด้านต่างๆ ดังนี้

1) สร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าในด้านการผลิต
   - คุณภาพของผลิตภัณฑ์และบริการที่ได้มาตรฐาน
   - ส่งมอบงานตรงเวลา
   - ควบคุมงบประมาณ
   - ปราศจากอุบัติเหตุถึงขั้นหยุดงาน
2) การเติบโตอย่างยั่งยืน โดยแสวงหาโอกาสทางธุรกิจที่มีแนวโน้มเติบโตและสามารถสร้างรายได้อย่างต่อเนื่อง
   - มุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจพลังงาน ที่ให้ผลตอบแทนอย่างมั่นคงและต่อเนื่อง
   - มุ่งเน้นการบริหารจัดการและพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ของบริษัทให้เกิดประโยชน์สูงสุด และลงทุนในโครงการที่สามารถสร้างรายได้อย่างต่อเนื่อง
3) การพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน มุ่งเน้นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และการกำกับดูแลกิจการ รวมถึงการให้ความสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม

กลยุทธ์

กลยุทธ์ของบริษัทเพื่อให้องค์กรได้เติบโตอย่างยั่งยืน และมั่นคง มีดังนี้คือ

1) การสร้างความแข็งแกร่งให้ธุรกิจหลัก คือ งานแปรรูปโครงสร้างเหล็กขนาดใหญ่

   บริษัทมุ่งเน้นการสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าทั้งในด้านคุณภาพของผลิตภัณฑ์และบริการที่ได้มาตรฐาน มีการส่งมอบงานตรงเวลาและมุ่งเน้นด้านความปลอดภัย การทำงานโดยปราศจากอุบัติเหตุถึงขั้นหยุดงาน สิ่งแวดล้อม และสังคมที่ดี และมีการบริหารสัญญาโครงการและการควบคุมงบประมาณให้มีประสิทธิภาพ และรักษาความมั่นคงทางการเงิน

2) การสร้างรายได้ที่หลากหลายและเป็นรายได้อย่างต่อเนื่อง

   บริษัทมุ่งเน้นหาโอกาสธุรกิจใหม่ เพื่อสร้างรายได้อย่างต่อเนื่องโดยจะขยายการเติบโตในธุรกิจพลังงานทดแทนและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และโลจิสติกส์ เพื่อกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจ โดยมีทั้งการจัดตั้งบริษัทย่อยโดยเฉพาะเพื่อให้มีการบริหารจัดการตามความเหมาะสมของแต่ละประเภทธุรกิจ และการร่วมค้ากับบริษัทที่มีประสบการณ์ในธุรกิจนั้นๆ ที่จะสามารถร่วมกันพัฒนาธุรกิจดังกล่าวให้เติบโตได้

   อย่างต่อเนื่อง

3) การพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน มุ่งเน้นด้านเศรษฐกิจ สังคม และการกำกับดูแลกิจการ รวมถึงการให้ความสำคัญด้านสิ่งแวดล้อม

   นอกจากการสร้างความแข็งแกร่งในเชิงเศรษฐกิจแล้ว บริษัทมุ่งเน้นให้ความสำคัญพัฒนาองค์กรอย่างยั่งยืน ด้านสิ่งแวดล้อม สังคมและการกำกับดูแลกิจการ โดยให้การดำเนินงานปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมให้พนักงานได้ตระหนักถึงสิ่งแวดล้อมและสังคม ตลอดจนการกำกับดูแลกิจการที่ดี มีการสื่อสารนโยบายที่สำคัญต่างๆให้กับพนักงานได้รับทราบและปฏิบัติ

1.2.2.2. ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

<u>ธุรกิจแปรรูปโครงสร้างเหล็ก-รับจ้างผลิตเพื่อใช้ในการก่อสร้างและงานอุตสาหกรรม ภายใต้ บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)</u>

ธุรกิจของบริษัทเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการแปรรูปและการก่อสร้างงานเหล็กในโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ โรงแยกก๊าซ โรงกลั่นน้ำมัน อาคารสูง สนามบิน และสะพาน เป็นต้น โดยจำแนกขอบข่ายงานออกได้เป็น 3 ประเภทงานหลัก ดังนี้

1) งานออกแบบและเขียนแบบทางวิศวกรรม (Engineering) เป็นการให้บริการงานแบบและเขียนแบบรายละเอียดงานโครงสร้างเหล็ก และระบบท่อ โดยใช้บุคลากรที่มีประสบการณ์ และโปรแกรมสำเร็จรูปที่มีความสามารถเฉพาะด้านและมีประสิทธิภาพสูง

2) งานแปรรูปเหล็ก (Fabrication) เป็นการให้บริการแปรรูปโครงสร้างเหล็กและระบบท่อ รวมทั้ง งานเหล็กประเภทอื่นๆ โดยงานแปรรูปจะดำเนินการในโรงงานของบริษัทที่มีเครื่องจักรที่ทันสมัย มีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับงานแต่ละประเภท

3) งานประกอบ (Assembly) และก่อสร้าง (Construction) เป็นการให้บริการก่อสร้างและติดตั้งโครงสร้างเหล็ก ระบบท่อ เครื่องจักร และอุปกรณ์ต่างๆ ในระบบการผลิตของอุตสาหกรรมประเภทต่างๆ โดยงานก่อสร้างนี้ จะดำเนินการที่ที่ตั้งของแต่ละโครงการ หรือหากเป็นโรงงานสำเร็จรูป (Module) ก็จะดำเนินการก่อสร้างที่โรงประกอบของบริษัท แล้วจึงทำการเคลื่อนย้าย Module ไปติดตั้ง ณ ที่ตั้งของโครงการทั้งในและต่างประเทศ

และมีผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท 3 ประเภท ดังนี้

1) โครงสร้างเหล็ก (Steel Structure) บริษัทให้บริการแปรรูปและติดตั้งโครงสร้างเหล็ก โดยใช้เหล็กแผ่นและเหล็กรูปพรรณจากทั้งในประเทศและต่างประเทศเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต โครงสร้างเหล็กที่บริษัทรับดำเนินการเป็นโครงสร้างขนาดใหญ่ เช่น
   - โครงสร้างเหล็กของอาคารในกระบวนการผลิตของโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ เช่น โรงแยกก๊าซโรงไฟฟ้า โรงกลั่นน้ำมัน และโรงงานปิโตรเคมี เป็นต้น ซึ่งรวมถึงโครงสร้างเหล็กที่ถูกติดตั้งประกอบเป็นโครงสร้างหลักของงาน Module
   - โครงสร้างเหล็กที่เป็นโครงสร้างหลักของอาคารสูง อาคารสนามบิน สนามกีฬา หรือโครงสร้างหลังคา (Roof Structure) ของอาคารประเภทต่างๆ
   - โครงสร้างเหล็กในงานสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน เช่น สะพาน ทางยกระดับ รางรถไฟฟ้า เป็นต้น
2) ระบบท่อ (Piping) บริษัทให้บริการประกอบท่อ และติดตั้งระบบท่อ ที่ใช้ในกระบวนการผลิตของโรงงานอุตสาหกรรม เช่นโรงไฟฟ้า โรงกลั่นน้ำมัน โรงแยกก๊าซ โรงงานปิโตรเคมีและงานนอกชายฝั่งทะเล เป็นต้น การประกอบท่อส่วนใหญ่จะดำเนินการที่โรงงานของบริษัท ให้ได้ขนาดและรูปร่างตามที่ออกแบบ เพื่อความสะดวกและลดเวลาในการติดตั้งที่โครงการ หลังจากนั้นจะนำไปประกอบเป็นระบบท่อ ณ ที่ตั้งของโครงการ หรือติดตั้งประกอบเป็นส่วนหนึ่งของงาน Module ซึ่งบริษัทได้ทำงานประกอบและเชื่อมท่อ ซึ่งได้ติดตั้งให้กับโครงการต่างๆ ภายในประเทศและส่งออกให้กับหลายโครงการในต่างประเทศทั่วโลก
3) โรงงานสำเร็จรูป (Module) บริษัทให้บริการการประกอบและก่อสร้างโรงงานสำเร็จรูป (Module) ที่โรงประกอบท่าเรือแหลมฉบังซึ่งตั้งอยู่ใกล้ ท่าเรือน้ำลึก และมีทางออกสู่ทะเล เพื่อความสะดวกในการขนส่งโครงสร้างระบบขนาดใหญ่นี้ไปยังที่ตั้งของโครงการต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โรงงานสำเร็จรูปเป็นโครงสร้างขนาดใหญ่ที่ประกอบไปด้วยระบบย่อยต่างๆ เช่น โครงสร้างเหล็ก ระบบท่อ ภาชนะความดัน เครื่องจักร ระบบไฟฟ้า ระบบควบคุมและอุปกรณ์การผลิตอื่นๆตามแต่ละประเภทของอุตสาหกรรม ผลิตภัณฑ์โรงงานสำเร็จรูปส่วนใหญ่ถูกออกแบบมาเพื่องานก่อสร้างที่อยู่นอกชายฝั่งทะเล แท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่งทะเล รวมไปถึงโครงการอุตสาหกรรมขนาดใหญ่บนฝั่งที่มีข้อจำกัดในด้านสถานที่เพื่อการก่อสร้าง หรือขาดแคลนแรงงาน

หรือมีต้นทุนแรงงานสูง หรือต้องการลดระยะเวลาและต้นทุนในการก่อสร้าง หรือมีความจำเป็นอื่นๆที่ต้องการลดปริมาณการทำงานในบริเวณที่ตั้งโครงการ เป็นต้น

<u>ธุรกิจขายเครื่องจักรก่อสร้างและการให้บริการอื่น</u>

แบ่งเป็น

1) งานบริการรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมัน ภายใต้บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)
งานรื้อถอนสิ่งปลูกสร้างทุกประเภทที่เกี่ยวกับอุตสาหกรรมน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติและปิโตรเลียม เช่น สิ่งปลูกสร้างในทะเล สิ่งปลูกสร้าง บนบก ท่อส่ง สถานที่กักเก็บปิโตรเลียม สิ่งอำนวยความสะดวก อุปกรณ์และวัสดุอื่นใด ที่ใช้ในการสำรวจ ผลิต เก็บรักษา ขนส่ง ขาย หรือจำหน่ายปิโตรเลียม เป็นต้น
2) งานขายและบริการเครื่องจักรก่อสร้าง ภายใต้บริษัท เอส ที ไอ ที จำกัด
โดยเป็นงานขายและบริการเครื่องจักรก่อสร้างซึ่งได้แก่ หม้อไอน้ำ (Boiler) ยี่ห้อ IHI, ระบบฉีดน้ำแรงดันสูง ยี่ห้อ DYNAJET, ให้บริการเช่าและติดตั้ง Tower Crane, ให้บริการยิงปั๊มคอนกรีต (Concrete Pumping) พร้อมบริการซ่อมแซมและจำหน่ายอะไหล่เครื่องจักร ให้กับบริษัทประเภทรับเหมาก่อสร้างรายใหญ่และกลาง บริษัทในกลุ่มงานอุตสาหกรรมและสิ่งแวดล้อม
3) งานบริหารอสังหาริมทรัพย์ ภายใต้ บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด
ประกอบด้วยโครงการภายใต้การบริหารของบริษัทร่วม ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์ (“KTBSTMR”) โดยมีรายละเอียดดังนี้
   - คลังสินค้า เอสที บางปะอิน โรงงานและคลังสินค้าให้เช่า มีให้เลือกหลายขนาด พื้นที่เช่ารวม 43,270 ตารางเมตร ตั้งอยู่ที่ อ.บางปะอิน จ.พระนครศรีอยุธยา
   - คลังสินค้า เอสที บางบ่อ คลังสินค้าให้เช่า มีให้เลือกหลายขนาด พื้นที่เช่ารวม 37,656 ตารางเมตร ตั้งอยู่ใน อ.บางบ่อ จ.สมุทรปราการ
   - โครงการซัมเมอร์ ฮิลล์ เป็น ศูนย์การค้าแบบ Community Mall (Summer Hill) ศูนย์รวมร้านค้าไลฟ์สไตล์ที่หลากหลาย เช่น ร้านกาแฟ ร้านอาหาร ศูนย์ออกกำลังกาย เป็นต้น พื้นที่เช่ารวม 4,988 ตารางเมตร โดยมีที่ตั้งโครงการอยู่ที่ โครงการซัมเมอร์ ฮิลล์ : 1106 ถนนสุขุมวิท พระโขนง คลองเตย กรุงเทพมหานคร บริหารโครงการ โดยบริษัท เอสที ฮิลล์ จำกัด
   - โครงการซัมเมอร์ ฮับ เป็นอาคารสำนักงาน (Summer Hub) เป็นอาคารสำนักงานร่วมสมัย 6 ชั้น พื้นที่เช่ารวม 5,147 ตารางเมตร ตั้งอยู่บริเวณสี่แยกถนนสุขุมวิทและถนนพระราม 4 ใกล้กับสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอสพระโขนง โดยมีที่ตั้งโครงการอยู่ที่ โครงการซัมเมอร์ ฮับ : 1778 ถนนสุขุมวิท พระโขนง คลองเตย กรุงเทพมหานคร บริหารโครงการ โดยบริษัท เอสที ฮับ จำกัด
4) งานขายและบริการ-อื่นๆ ได้แก่ การขายวัสดุสิ้นเปลืองและการให้บริการแก่ผู้รับเหมาช่วง ภายใต้บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)

<u>ธุรกิจพลังงานทดแทน</u>

ปัจจุบันบริษัทได้มีการขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานจากขยะชุมชน พลังงานลม และพลังงานแสงอาทิตย์ ดังนี้

โรงไฟฟ้าขยะชุมชน ภายใต้บริษัท ดับเบิลยูพีจีอี เพชรบุรี จำกัด

โรงไฟฟ้าขยะชุมชน ตั้งอยู่ที่ตำบลท่าแลง อำเภอท่ายาง จังหวัดเพชรบุรี กำลังการผลิตไฟฟ้าประมาณ 7.9 เมกะวัตต์ มูลค่าโครงการประมาณ 1,800 ล้านบาท ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จำนวน 5.99 เมกะวัตต์ สัญญามาตรฐานต่ออายุทุกๆ 5 ปี ได้รับค่าไฟแบบมี Adder 3.50 บาท/kWh เป็นระยะเวลา 7 ปี

ระหว่างปี 2562 ได้หยุดดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้าฯ ชั่วคราว เนื่องจากมีข้อพิพาทกับผู้รับจ้างออกแบบและก่อสร้างโรงไฟฟ้าซึ่งข้อพิพาทดังกล่าวได้สิ้นสุดลงแล้วในปี 2566 ปัจจุบันอยู่ระหว่างการปรับปรุงโรงไฟฟ้าเพื่อให้ใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์ โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าได้ภายในปี 2569

โรงไฟฟ้าพลังงานลม ภายใต้การลงทุนผ่าน Impact Monsoon Holdings Limited (“IMH”)

โครงการ Monsoon ขนาดกำลังการผลิต 600 เมกะวัตต์ เป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานลมที่ใหญ่ที่สุดในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และเป็นโรงไฟฟ้าข้ามพรมแดนแห่งแรกของเอเชีย ตั้งอยู่ที่แขวงเซกอง และแขวงอัตตะปือ ทางตอนใต้ของสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ผลิตและขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าเวียดนามของประเทศเวียดนาม โดยบริษัทได้เข้าลงทุนทางอ้อมผ่าน IMH เป็นจำนวนเงิน 44.4 ล้านเหรียญสหรัฐฯ หรือเทียบเท่า 1,531 ล้านบาท และเทียบเท่าการเป็นผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (Ultimate Shareholder) สัดส่วนร้อยละ 15.87 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว และได้เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่วันที่ 22 สิงหาคม 2568 ระยะเวลาสัญญา 25 ปี

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ภายใต้การลงทุนผ่าน บริษัทย่อย 2 แห่ง ได้แก่ บริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (ISGT) บริษัท อิมแพค โซล่าร์ จำกัด (ISL) และ บริษัทร่วม 1 แห่ง ได้แก่ บริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด (SP)

- ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ให้แก่เอกชน (Private Power Purchase Agreement) คือรูปแบบการติดตั้งโซลาร์เซลล์บนหลังคา โดยที่ผู้ใช้ไฟฟ้าไม่ต้องลงทุนติดตั้งเอง บริษัทผู้ให้บริการจะเป็นผู้ลงทุน ออกแบบ ติดตั้ง และดูแลระบบทั้งหมด ส่วนเจ้าของอาคารมีหน้าที่เพียงให้ใช้พื้นที่หลังคา และทำสัญญาซื้อไฟฟ้าที่ผลิตได้ในราคาที่ตกลงกันล่วงหน้า (มักต่ำกว่าค่าไฟปกติ) เป็นระยะยาว เช่น 10–25 ปี เมื่อครบสัญญา ผู้ใช้ไฟอาจมีสิทธิ์ซื้อระบบต่อในราคาที่ตกลงกันหรือขยายสัญญาเพิ่มเติม ขึ้นอยู่กับเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญา

- ดำเนินธุรกิจรับเหมาติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (Solar Rooftop) และแบบ Solar Farm

<u>ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์</u>

บริษัทดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อเช่าและให้บริการภายใต้การลงทุนผ่านบริษัทดังต่อไปนี้

1. โครงการและที่ดินเพื่อการพัฒนาภายใต้การบริหารของบริษัทย่อย บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด
   - โรงงานและคลังสินค้า ลำลูกกา เป็นโรงงานและคลังสินค้าตามมาตรฐานการก่อสร้างและเป็นการออกแบบเฉพาะตามความต้องการ พื้นที่เช่ารวม 30,189 ตารางเมตร ตั้งอยู่ที่ อ.ลำลูกกา จ.ปทุมธานี
   - บางนา กม. 19 เป็นที่ดินว่างเปล่ารอการพัฒนา เป็นเจ้าของเองโดยมีผังการใช้ประโยชน์เป็นสีม่วงเหมาะกับการสร้างโรงงานและอุตสาหกรรม เนื้อที่ประมาณ 10 ไร่ ตั้งอยู่ที่ตำบลบางโฉลง อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ

- บางนา กม. 22 เป็นที่ดินว่างเปล่ารอการพัฒนา เป็นสิทธิการเช่าระยะเวลา 30 ปี โดยมีผังการใช้ประโยชน์เป็นสีม่วง เหมาะกับการสร้างโรงงานและอุตสาหกรรม เนื้อที่ประมาณ 27 ไร่ ตั้งอยู่ที่ตำบลบางเสาธง อำเภอบางเสาธง จังหวัดสมุทรปราการ ในระหว่างไตรมาสที่ 2 ปี 2569 STPL ได้ยกเลิกสัญญาระยะยาวดังกล่าวแล้ว เพื่อลดภาระตามสัญญาเช่าฯ

2. โครงการเพื่อการพัฒนาภายใต้การบริหารของบริษัทย่อยของบริษัท เอสทีพรีอพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ คือ บริษัท โกรท แวร์เฮ้าส์ จำกัด

ดำเนินการเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าคลังสินค้าเพื่อเป็นศูนย์กระจายสินค้า รองรับธุรกิจ E-Commerce ในพื้นที่จังหวัดขอนแก่น ภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศ พื้นที่เช่ารวม 38,448 ตารางเมตร ตั้งอยู่ที่ 1) ต.สำราญ อ.เมือง จ.ขอนแก่น 2) ต. สำราญ อ.เมือง จ.ขอนแก่น และ 3) ต.หนองน้ำใส อ.บ้านไผ่ จ.ขอนแก่น และปัจจุบันอยู่ระหว่างก่อสร้างคลังสินค้าให้เช่าเพิ่มเติมที่ ต.หนองงูเหลือม อ.เฉลิมพระเกียรติ จ.นครราชสีมา พื้นที่เช่า 15,120 ตารางเมตร คาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มรับรู้รายได้ค่าเช่าได้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เป็นต้นไป

1.2.3. การตลาดและการแข่งขัน

1.2.3.1. สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรม

<u>อุตสาหกรรมแปรรูปโครงสร้างเหล็กและการก่อสร้างงานเหล็ก</u>

1. คู่แข่งในประเทศ : การแข่งขันกับคู่แข่งในประเทศหากเป็นงานประเภทโรงงานสำเร็จรูป (Module) ที่บริษัทมุ่งเน้นนั้นมีคู่แข่งในประเทศค่อนข้างจำกัด เนื่องด้วยขนาดของโครงการที่ค่อนข้างใหญ่ใช้กำลังการผลิตสูง ใช้พื้นที่ประกอบงานที่ค่อนข้างใหญ่และต้นทุนราคาของวัตถุดิบที่ต้องนำเข้าที่ค่อนข้างสูงเนื่องจากเป็นเกรดคุณภาพที่ต้องนำเข้าเป็นส่วนใหญ่ซึ่งบริษัทได้สิทธิประโยชน์ในการนำเข้าและส่งออกโดยงานประเภทนี้ จึงมีคู่แข่งในประเทศน้อยราย โดยคู่แข่งในประเทศ รายหลักมี 4 ราย ที่มีพื้นที่สำหรับการประกอบงาน (Assembly Facility) โดย 2 ใน 4 รายนั้นมุ่งเน้นในงานผลิตแท่นขุดเจาะกลางทะเล (Offshore Platform) ขณะที่งานที่บริษัทมุ่งเน้นนั้นเป็นงานโรงงานสำเร็จรูปที่ติดตั้งบนฝั่ง (Onshore Module)

2. คู่แข่งต่างประเทศ : สำหรับตลาดต่างประเทศจะเป็นการแข่งขันกับผู้ประกอบการที่มีโรงงานประกอบอยู่ในประเทศที่เป็นประเทศที่ตั้งโครงการและแข่งขันกับประเทศแถบเอเชียด้วยกัน ได้แก่ อินโดนีเซีย เวียดนาม อินเดีย และจีน ซึ่งเป็นผู้ส่งออกเช่นกัน โดยการแข่งขันส่วนใหญ่เน้นด้านกำลังการผลิตที่รองรับได้ คุณภาพ ราคา และระยะเวลาการส่งมอบได้เป็นหลัก

<u>อุตสาหกรรมพลังงานทดแทน</u>

นโยบายการตลาดของบริษัท มุ่งเน้นกลุ่มลูกค้าเอกชน ที่เป็น Commercial & Industrial Rooftop (C&I Rooftop) ที่จะเน้นติดตั้งระบบโซลาร์เซลล์บนหลังคาอาคารประเภทพาณิชยกรรม (เช่น อาคารสำนักงาน ห้างสรรพสินค้า โรงแรม) และอุตสาหกรรม (เช่น โรงงาน คลังสินค้า) ที่เน้นผลิตไฟฟ้าใช้เองเพื่อลดต้นทุนค่าไฟฟ้า และเพิ่มประสิทธิภาพด้านพลังงานของธุรกิจโดยเฉพาะโรงงานอุตสาหกรรมที่มีความต้องการใช้ไฟฟ้าแบบต่อเนื่อง และมีความมั่นคงทางการเงิน เพื่อให้เกิดความร่วมมือทางธุรกิจในระยะยาว บริษัทให้ความสำคัญกับการดำเนินงานที่ได้มาตรฐาน มีคุณภาพ และบริหาร

ต้นทุนอย่างเหมาะสม เพื่อให้ลูกค้าได้รับความคุ้มค่าสูงสุด และมีทางเลือกให้กับลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นทั้งแบบให้ลูกค้าลงทุนเอง หรือ บริษัทลงทุนให้ พร้อมทั้งส่งมอบงานตามกรอบระยะเวลาที่กำหนดอย่างเคร่งครัด นอกจากนี้ยังมีบริการดูแลบำรุงรักษา รวมถึงบริการหลังการขาย เช่น การตรวจเช็คความสามารถในการผลิตไฟของแผง การล้างแผง เป็นต้น เพื่อให้มีการผลิตไฟได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งสร้างความพึงพอใจและความเชื่อมั่นให้กับลูกค้าในระยะยาว

ทั้งนี้ระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาสำหรับภาคพาณิชยกรรมและอุตสาหกรรม (C&I Rooftop) ในประเทศไทยมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากปัจจัยสนับสนุนด้านต้นทุนค่าไฟฟ้าที่ปรับตัวสูงขึ้น กระแสการดำเนินธุรกิจตามแนวทาง ESG และเป้าหมายการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกของภาคเอกชน ส่งผลให้ผู้ประกอบการโรงงานอุตสาหกรรมให้ความสนใจติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าใช้เองมากขึ้น

ในส่วนการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานลม MONSOON ขนาด 600 เมกะวัตต์ นั้น ถือเป็นทางเลือกในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน โดยบริษัทย่อยยังไม่ได้เข้าไปมีส่วนร่วมในการปฏิบัติการของโครงการ อย่างไรก็ดี บริษัทยังคงจะขยายการลงทุนเพิ่มเติมในโรงไฟฟ้าพลังลมเพิ่มมากขึ้นในอนาคต

และในส่วนของโรงไฟฟ้าพลังงานขยะนั้น บริษัทได้มีการดำเนินการปรับปรุงเพื่อให้โรงงานสามารถเปิดขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ตามกำหนด โดยยังไม่มีนโยบายในการจะขยายการลงทุนเพิ่มในกลุ่มธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ

<u>อุตสาหกรรมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (อุตสาหกรรมและคลังสินค้า)</u>

ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมมีรูปแบบการพัฒนาโครงการหลัก 2 ประเภท ได้แก่ 1. Ready Built Factory / Warehouse โรงงานหรือคลังสินค้าที่พัฒนาเสร็จพร้อมให้เช่า เพื่อรองรับผู้ประกอบการที่ต้องการใช้พื้นที่ในระยะเวลาอันรวดเร็ว 2. Built to Suit การพัฒนาโรงงานหรือคลังสินค้าเฉพาะตามความต้องการของผู้เช่า ซึ่งมักเป็นการทำสัญญาเช่าระยะยาวกับผู้ประกอบการรายใหญ่ ซึ่งบริษัทมีความสามารถในการดำเนินการทั้ง 2 รูปแบบ จากโครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันกว่า 200,000 ตารางเมตร ซึ่งรวมพื้นที่ที่บริษัทเป็นผู้บริหารทรัพย์สินผ่านกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์ การบริหารดังกล่าวครอบคลุมการดูแลและบริหารทรัพย์สินให้เป็นไปตามมาตรฐานที่กองทรัสต์กำหนด รวมถึงการบริหารพื้นที่เช่า การดูแลอาคาร และการพัฒนาประสิทธิภาพการใช้ทรัพย์สิน ซึ่งบริษัทได้รับเลือกให้เป็นผู้บริหารโครงการดังกล่าวมาตั้งเริ่มเปิดกองทรัสต์จนถึงปัจจุบัน

1.2.3.2. สถานภาพและศักยภาพในการแข่งขัน

<u>อุตสาหกรรมแปรรูปโครงสร้างเหล็กและการก่อสร้างงานเหล็ก</u>

บริษัทมีข้อได้เปรียบในด้านขนาดกำลังการผลิตรวมที่สูงถึง 80,000 - 100,000 ตันต่อปี ซึ่งถือว่ามีกำลังการผลิตที่สูงที่สุดในประเทศ ทำให้บริษัทสามารถรองรับงานทั้งตลาดในประเทศและตลาดต่างประเทศในโครงการที่มีขนาดกลางถึงใหญ่ได้ อีกทั้งบริษัทได้รับใบรับรองคุณภาพผลิตภัณฑ์ มาตรฐาน ISO 9001 : 2015 มาตรฐาน JSA Grade “H” เพิ่มความมั่นใจในด้านการควบคุมคุณภาพและความพึงพอใจของลูกค้า และบริษัทยังได้รับใบรับรองตาม มาตรฐาน ISO 14001:2015 มาตรฐาน ISO 45001:2018 ในด้านการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย และมาตรฐานระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ผลงานในโครงการสำคัญที่ผ่านมาของบริษัทประสบความสำเร็จ งานเสร็จตามเวลาและเป็นไปตามความต้องการของลูกค้า การทำงานอย่างมืออาชีพของบริษัทจึงถือเป็นจุดแข็งที่ทำให้บริษัท มีชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในผลงานจากลูกค้าทั้งในและตลาดต่างประเทศ

นอกจากนี้ บริษัทยังเป็นผู้นำด้านการส่งออกโรงงานสำเร็จรูป (Module) โครงสร้างเหล็กและระบบท่อไปยังประเทศต่างๆทั่วโลก บริษัทได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆ จากภาครัฐ อาทิเช่น สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากคณะกรรมการ

ส่งเสริมการลงทุน ในการได้รับการยกเว้นอากรขาเข้าและภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับการนำเข้าวัตถุดิบเพื่อผลิตและส่งออก ซึ่งเป็นการสนับสนุนการส่งออกและเป็นข้อได้เปรียบที่สำคัญของบริษัท ที่สามารถแข่งขันกับคู่แข่งในภูมิภาคนี้ได้

<u>อุตสาหกรรมระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Rooftop)</u>

บริษัทจัดเป็นผู้นำด้าน Solar Rooftop PPA ที่มีกำลังการผลิตรวม 150 เมกะวัตต์ ส่งผลให้เกิดความได้เปรียบด้านการจัดซื้ออุปกรณ์ (Bulk Purchasing) มีความได้เปรียบในเรื่องของต้นทุนของวัสดุหลัก ได้แก่ แผงโซลาร์ และ Inverter รวมทั้งสายไฟเคเบิลด้วยเนื่องจากมีการใช้ปริมาณมาก รวมถึงมีทีมงานวิศวกรรมออกแบบที่มีประสบการณ์สูง และมีความสามารถทางการเงินและการเข้าถึงแหล่งทุน ด้วยฐานะของ STPI ในฐานะบริษัทจดทะเบียน ทำให้มีความน่าเชื่อถือในการระดมทุน และสามารถสนับสนุนโครงการ PPA ระยะยาวได้ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในตลาด Private PPA ตลอดจนด้วยประสบการณ์ของบริษัทย่อยที่เป็นผู้บุกเบิกในธุรกิจ Solar Rooftop PPA นอกจากนี้ บริษัทยังมีประสบการณ์บริหาร (Operations and Maintenance: O&M) ระยะยาว และมีระบบบริหารจัดการที่ทันสมัย ที่สร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า จัดว่าบริษัทมีโครงสร้างธุรกิจครบวงจร (Integrated Model) ตั้งแต่ พัฒนาโครงการ (Development), ออกแบบและก่อสร้าง (Engineering, Procurement, and Construction: EPC), บริหารสัญญา PPA และดูแลระบบระยะยาว (O&M)

<u>อุตสาหกรรมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (โรงงานอุตสาหกรรมและคลังสินค้า)</u>

บริษัทดำเนินธุรกิจพัฒนาและให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ประเภทโรงงานอุตสาหกรรมและคลังสินค้า จัดเป็นผู้พัฒนากลุ่มลูกค้าขนาดกลางที่ไม่ใช่รายใหญ่ และไม่ใช่รายย่อย แต่เป็นกลุ่มลูกค้าขนาดกลางที่ยังมีความแข็งแกร่งทางการเงินและมีโอกาสเติบโตสูง อีกทั้งโครงการของบริษัทจะอยู่ในทำเลที่ตั้งที่มีศักยภาพด้านโลจิสติกส์และการคมนาคม เช่น พื้นที่ปริมณฑล กรุงเทพมหานคร และพื้นที่ศูนย์กลางเศรษฐกิจของภูมิภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ได้แก่ จังหวัดขอนแก่น และจังหวัดนครราชสีมา เป็นต้น ซึ่งสามารถรองรับการขยายตัวของธุรกิจโลจิสติกส์และการกระจายสินค้าได้เป็นอย่างดี และช่วยลดต้นทุนด้านโลจิสติกส์ และบริษัทมีศักยภาพในการขยายตลาด คือ

1. มุ่งเน้นการให้บริการแก่ลูกค้าเฉพาะกลุ่ม (Niche Market) ที่ต้องการความยืดหยุ่นในการพัฒนาโครงการและการบริหารจัดการทรัพย์สิน โดยไม่จำเป็นต้องตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ ซึ่งกลุ่มลูกค้าดังกล่าวมักต้องการความสะดวกในการดำเนินธุรกิจ การลดขั้นตอนด้านกฎระเบียบ และต้นทุนที่เหมาะสม ซึ่งจะช่วยลดการแข่งขันโดยตรงกับผู้พัฒนาโครงการขนาดใหญ่ในอุตสาหกรรม เช่น WHA Corporation หรือ Frasers Property Thailand ซึ่งส่วนใหญ่เน้นการพัฒนาโครงการขนาดใหญ่ในนิคมอุตสาหกรรม

2. ความยืดหยุ่นในการดำเนินโครงการและการตัดสินใจ บริษัทมีโครงสร้างการบริหารที่คล่องตัว ทำให้สามารถดำเนินโครงการและตัดสินใจได้รวดเร็วเมื่อเทียบกับผู้ประกอบการขนาดใหญ่ ส่งผลให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยเฉพาะโครงการประเภท Built to Suit ที่ต้องออกแบบและพัฒนาอาคารตามความต้องการเฉพาะของผู้เช่า ความคล่องตัวดังกล่าวยังช่วยให้บริษัทสามารถปรับรูปแบบโครงการ เงื่อนไขสัญญาเช่า และรายละเอียดการพัฒนาอาคารให้เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละรายได้อย่างยืดหยุ่น

3. บริษัทมีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในธุรกิจก่อสร้าง ทำให้การพัฒนาโรงงานและคลังสินค้าให้มีคุณภาพตามมาตรฐานอุตสาหกรรม และเป็นไปตามแผนงานและระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญสำหรับลูกค้าที่ต้องการใช้พื้นที่เพื่อเริ่มดำเนินธุรกิจภายในระยะเวลาที่แน่นอน และช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้กับลูกค้า

4. บริษัทมีทีมงานให้บริการดูแลและบำรุงรักษาทรัพย์สินตลอดอายุสัญญาเช่า โดยมีการดูแล ซ่อมแซม และบำรุงรักษาอาคารอย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลาของสัญญาเช่า เพื่อให้ทรัพย์สินสามารถใช้งานได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสร้างความพึงพอใจให้กับผู้เช่า และช่วยสร้างความสัมพันธ์ระยะยาวกับลูกค้า

1.2.3.3. จำนวนคู่แข่งและชื่อคู่แข่ง

<u>อุตสาหกรรมแปรรูปโครงสร้างเหล็กและการก่อสร้างงานเหล็ก</u>

การแข่งขันในอุตสาหกรรมแปรรูปโครงสร้างเหล็กในปัจจุบันอยู่ในระดับปานกลาง เนื่องจากการลงทุนของอุตสาหกรรมพลังงาน อุตสาหกรรมปิโตรเคมี และงานนอกชายฝั่งทะเล มักจะเป็นโครงการขนาดใหญ่ และมีมูลค่าโครงการค่อนข้างสูง นอกจากด้านราคาแล้วลูกค้าหรือเจ้าของงานจะพิจารณาถึงความสามารถด้านคุณภาพ ความปลอดภัย และระยะเวลาการส่งมอบงาน ซึ่งจำนวนคู่แข่งที่เป็นผู้ประกอบการแปรรูปที่มีศักยภาพตามข้อกำหนดโครงการมีจำกัด และอาจไม่เพียงพอต่อความต้องการ เช่นในบางช่วงที่มีงานโครงการใหม่ ๆ ที่มีการดำเนินการก่อสร้างพร้อม ๆ กัน หรือหลายโครงการมีปริมาณงานเหล็กต่อหนึ่งโครงการมีปริมาณมาก จึงจำเป็นที่จะต้องใช้ผู้ประกอบการแปรรูปหลายรายต่อหนึ่งโครงการ

โดยในอุตสาหกรรมแปรรูปโครงสร้างเหล็กซึ่งใช้ในการก่อสร้างหรือติดตั้งนั้น บริษัทมีคู่แข่งภายในประเทศที่ประกอบธุรกิจผลิตโครงสร้างเหล็ก ได้แก่ บริษัท ไทย เฮอร์ริค จำกัด บริษัท เอ็ม.ซี.เอส. สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท วิศวกิจพัฒนา จำกัด และ บริษัท วัฒนไพศาลเอ็นยิเนียริ่ง จำกัด เป็นต้น

สำหรับงานประกอบและเชื่อมท่อนั้น ผู้ประกอบการธุรกิจนี้ในประเทศไทยส่วนใหญ่จะดำเนินงานในโครงการที่ติดตั้งในประเทศเป็นส่วนใหญ่ ขณะที่งานที่บริษัทมุ่งเน้นจะเป็นงานส่งออกซึ่งเป็นโครงการขนาดใหญ่เป็นหลัก หรือเป็นงานที่เป็นถูกติดตั้งเป็นส่วนประกอบหนึ่งของโรงงานสำเร็จรูป (Module) คู่แข่งส่วนใหญ่ของบริษัทจะเป็นผู้ประกอบการในต่างประเทศ เช่น อินเดีย ตุรกี จีน เวียดนาม อินโดนีเซีย และประเทศในกลุ่มตะวันออกกลาง

ในด้านของส่วนแบ่งการตลาด ไม่สามารถจำแนกได้ เนื่องจากอุตสาหกรรมนี้ขึ้นอยู่กับโครงการ (project-based) มากกว่าสินค้าโภคภัณฑ์ (commodity-based) ความเชี่ยวชาญและกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของแต่ละผู้ประกอบการเป็นคนละกลุ่มเป้าหมายกับของบริษัท จึงเป็นการยากที่จะระบุร้อยละของส่วนแบ่งการตลาด

<u>อุตสาหกรรมระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Rooftop)</u>

เนื่องจากยังไม่มีข้อมูลยืนยันจริงจากแหล่งวิจัยเชิงตลาด จึงยังไม่มีการรายงานเกี่ยวกับ “ส่วนแบ่งการตลาด (Market Share)” แบบเชิงจำนวน % สำหรับรายบริษัทเฉพาะในตลาด Solar Rooftop PPA ในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม สำหรับชื่อคู่แข่ง Solar Rooftop/PPA ที่คาดว่ามีส่วนแบ่งการตลาดที่สำคัญ ได้แก่

1. บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)
2. บริษัท ไทย โซล่าร์ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)
3. บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน)
4. บริษัท โซลาร์ ดี จำกัด
5. บริษัท เอ็นเนอร์ยี่ แอ็บโซลูท จำกัด (มหาชน)
6. บริษัท เอสซีจี คลีนเอนเนอร์จี จำกัด

<u>อุตสาหกรรมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (อุตสาหกรรมและคลังสินค้า)</u>

คู่แข่งขนาดกลางในธุรกิจพัฒนาโรงงานและคลังสินค้าให้เช่า ซึ่งเป็นคู่แข่งโดยตรงกับบริษัท

1. บริษัท อัลฟ่า อินดัสเทรียล โซลูชั่น จำกัด
2. บริษัท พรอสเพค ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด (มหาชน)

คู่แข่งสำหรับการบริหารทรัพย์สินผ่านกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์ เนื่องจากบริษัทยังสามารถบริหารได้อย่างประสิทธิภาพ และเป็นไปตามเกณฑ์ของกองทรัสต์ฯ และมีสัญญาบริหารจัดการ 3 ปี จึงได้มีการต่อสัญญามาอย่างต่อเนื่อง

1.2.3.4. แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและสภาพการแข่งขันในอนาคต

<u>อุตสาหกรรมแปรรูปโครงสร้างเหล็กและการก่อสร้างงานเหล็ก</u>

ในปี 2568 ปริมาณการผลิตและการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างประเภทงานโครงสร้าง เช่น เหล็กก่อสร้าง ปรับตัวเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับมูลค่าการลงทุนก่อสร้างโดยรวมที่ขยายตัว โดยมีแรงสนับสนุนสำคัญจากการลงทุนภาครัฐที่เพิ่มขึ้น

สำนักวิจัย ธนาคารกรุงศรีอยุธยา คาดว่าปริมาณการจำหน่ายวัสดุก่อสร้างในประเทศมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนจากมูลค่าการลงทุนก่อสร้างภาครัฐ ซึ่งคาดว่าจะขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 3.0-3.5 ต่อปี แม้ว่าการเติบโตในปี 2569 อาจอยู่ในระดับจำกัดจากความล่าช้าในการเบิกจ่ายงบประมาณภายหลังการยุบสภาเมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2568 อย่างไรก็ตาม คาดว่าในช่วงปี 2570-2571 โครงการโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ทั้งโครงการเดิมและโครงการใหม่จะทยอยเข้าสู่ระยะก่อสร้าง เพื่อสนับสนุนการพัฒนาระบบคมนาคมขนส่งหลายรูปแบบและการพัฒนาพื้นที่ยุทธศาสตร์ในภูมิภาค ซึ่งจะส่งผลให้เกิดการลงทุนต่อเนื่องในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

ขณะเดียวกัน มูลค่าการลงทุนก่อสร้างภาคเอกชนมีแนวโน้มขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 1.5-2.0 ต่อปี โดยมีปัจจัยสนับสนุน ได้แก่ (1) ผลของการลงทุนภาครัฐที่ช่วยกระตุ้นการลงทุนภาคเอกชน (Crowding-in Effect) ซึ่งคาดว่าจะเห็นผลชัดเจนตั้งแต่ปี 2570 เป็นต้นไป (2) การก่อสร้างโรงงานในนิคมอุตสาหกรรม โดยเฉพาะในพื้นที่ระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ตามการฟื้นตัวของการลงทุน (3) การทยอยฟื้นตัวของการก่อสร้างโครงการที่อยู่อาศัยและโรงแรม จากกำลังซื้อและกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้น รวมถึงการเติบโตของภาคการท่องเที่ยว โดยเฉพาะในพื้นที่ EEC จังหวัดท่องเที่ยว และจังหวัดศูนย์กลางภูมิภาค (4) การขยายตัวของพื้นที่ค้าปลีกและโครงการมิกซ์ยูสที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และ (5) ความต้องการวัสดุก่อสร้างเพื่อการซ่อมแซมและฟื้นฟูอาคารที่ได้รับผลกระทบจากอุทกภัยในหลายพื้นที่ของภาคใต้

นอกจากนี้ แผนปฏิรูปพลังงานเพื่อเปลี่ยนผ่านสู่ระบบเศรษฐกิจคาร์บอนต่ำ (Carbon-neutral Economy) ซึ่งคาดว่ามีผลบังคับในเร็วๆนี้ เพื่อให้ประเทศไทยบรรลุความเป็นกลางทางคาร์บอนภายในปี 2593 และการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเป็นศูนย์ (Net-zero GHG emission) ภายในปี 2608 คาดว่าจะหนุนให้ภาคธุรกิจลงทุนในด้านที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้น อาทิ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า ธุรกิจผลิตและนำเข้าก๊าซธรรมชาติ และธุรกิจโรงกลั่นน้ำมัน ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดการลงทุนในโครงการขนาดใหญ่ที่เกี่ยวกับ ก๊าซธรรมชาติและอุตสาหกรรมปิโตรเคมีหลายโครงการ รวมทั้งโครงการที่มีการปรับลักษณะการออกแบบให้รองรับกับการเปลี่ยนแปลงด้านสภาวะแวดล้อมและนโยบายเป้าหมายลดคาร์บอนเป็นศูนย์ จึงมีโครงการใหม่เกิดขึ้นมากมายที่ต้องการใช้โครงสร้างเหล็ก งานท่อ และโรงงานสำเร็จรูป

โดยในช่วงปี 2567-2568 บริษัทได้มีโอกาสเข้าร่วมประมูลงานหลายโครงการทั้งโครงการขนาดใหญ่และกลางสำหรับโครงการที่เกี่ยวกับพลังงานไฮโดรเจนและแอมโมเนียซึ่งเป็นพลังงานทดแทนพลังงาน และโรงงานผลิต LNG ในหลายประเทศ โดยเฉพาะโครงการในประเทศสหรัฐอเมริกา และแคนาดา ซึ่งในระหว่างปี 2568 บริษัทสามารถได้รับงานโครงการ ได้แก่ งาน Module โรงงานผลิตแอมโมเนีย ประเทศสหรัฐอเมริกา งาน Piping โรงงาน Petrochemical ประเทศ

แคนาดา และงาน Steel Structure & Piping โครงการในประเทศ เป็นต้น นอกจากนี้ยังมีอีกหลายโครงการในประเทศสหรัฐอเมริกา และออสเตรเลีย ที่บริษัทได้ยื่นประมูลและรอผลการประมูล ซึ่งจะทราบผลในปี 2569

นอกจากนี้บริษัทจะยังคงมุ่งเน้นธุรกิจงานรื้อถอนสิ่งปลูกสร้างที่เกี่ยวกับอุตสาหกรรมน้ำมัน ก๊าซธรรมชาติและปิโตรเลียม โดยเฉพาะงานตัดทำลายแท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ (De-commissioning of Offshore Platform) ที่เป็นแท่นของสัมปทานในอ่าวไทย ซึ่งบริษัทเป็นผู้ประกอบการโรงงานที่ได้รับอนุญาต และถือเป็นรายแรกของประเทศที่ได้ดำเนินกิจการในงานประเภทนี้มาตั้งแต่ปี 2559 ต่อเนื่องเรื่อยมาจนถึงปัจจุบันและมีโอกาสได้รับงานต่อเนื่องไปอีกในปี 2569 นอกจากนี้บริษัทยังคงเข้าร่วมประมูลงานรื้อถอนแท่นอื่นๆ อีกหลายรายการตามแผนการรื้อถอนแท่นขุดเจาะฯ ในช่วงปี 1-5 ปีข้างหน้าของลูกค้าหรือผู้รับสัมปทาน โดยเข้าร่วมประมูลงานทั้งกับลูกค้ารายเดิมเพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิมไว้ และขยายฐานเพิ่มไปยังลูกค้าหรือผู้รับสัมปทานรายอื่นๆ ด้วย ซึ่งจากผลงาน ประสบการณ์การทำงาน และบริษัทมีพื้นที่ทำงานที่ได้รับอนุญาตและมีการควบคุมด้านสิ่งแวดล้อมที่ดีจนเป็นที่ประจักษ์ บริษัทจึงได้รับการติดต่อจากลูกค้าซึ่งบริษัทมีโอกาสที่จะได้รับงานประเภทนี้อย่างต่อเนื่อง

<u>อุตสาหกรรมระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ Solar Rooftop</u>

การเติบโตของตลาดโซลาร์โดยรวม ความเห็นจากส่วนงานวิจัยของธนาคารพาณิชย์ชั้นนำของไทยวิเคราะห์ว่าตลาดพลังงานแสงอาทิตย์โดยรวมในไทย (รวมระบบ ground-mounted, rooftop และ floating solar) คาดว่าจะเติบโตจากประมาณ 5.20GW ในปี 2568 เป็น 7.71GW ภายในปี 2574 โดยมี Compound Annual Growth Rate (CAGR) ประมาณ 6.7% ในช่วง 2569-2574 นอกจากนี้ นโยบายและการคลี่คลายข้อบังคับ เช่น การยกเลิกข้อกำหนดใบอนุญาตโรงงาน (รง.4) สำหรับระบบ Solar Rooftop ขนาดตั้งแต่ 1MW ขึ้นไป เป็นปัจจัยที่คาดว่าจะกระตุ้นการเติบโตของตลาดในกลุ่ม C&I โดยเฉพาะอีกด้วย

บริษัทเล็งเห็นว่า อุตสาหกรรมแสดงให้เห็นถึงตลาด Solar Rooftop และ Solar Farm ยังมีโอกาสเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ

<u>อุตสาหกรรมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (โรงงานอุตสาหกรรมและคลังสินค้า)</u>

อุตสาหกรรมพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (โรงงานอุตสาหกรรมและคลังสินค้า) ในประเทศไทย มีบทบาทสำคัญต่อการสนับสนุนภาคการผลิต การค้า และโลจิสติกส์ของประเทศ โดยเฉพาะในช่วงหลายปีที่ผ่านมาความต้องการพื้นที่โรงงานและคลังสินค้าให้เช่ามีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปัจจัยสำคัญ ได้แก่ การขยายตัวของธุรกิจโลจิสติกส์ การเติบโตของธุรกิจพาณิชย์อิเล็กทรอนิกส์ (E-commerce) การขยายตัวของการลงทุนจากต่างประเทศ และการปรับโครงสร้างห่วงโซ่อุปทานในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ และมีการลงทุนจากต่างประเทศในภาคการผลิต โดยเฉพาะอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ ยานยนต์ และโลจิสติกส์ ส่งผลให้ความต้องการพื้นที่โรงงานและคลังสินค้าเพิ่มขึ้น ซึ่งได้รับการสนับสนุนจากมาตรการส่งเสริมการลงทุนของ สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน นอกจากนี้การขยายโครงสร้างพื้นฐานของประเทศ เช่น ทางหลวงพิเศษ สนามบิน และระบบราง ช่วยสนับสนุนการกระจายสินค้าและเพิ่มศักยภาพของทำเลต่าง ๆ ในการพัฒนาโครงการคลังสินค้าและศูนย์โลจิสติกส์

1.3. รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บลจ.เกียรตินาคินภัทร (รับโอนจาก นายอนุทิน ชาญวีรกูล เพื่อการจัดการหุ้นของนายกรัฐมนตรี)	178,306,142	9.84
2. นางสาว ภราไดย สืบมา	122,630,747	6.77
3. บริษัท เบสท์ ควอลิตี้ สกิลส์ จำกัด	81,938,825	4.52
4. นาย จิรัฏฐ์ ธราเพชรสวัสดิ์	78,000,011	4.30
5. นาย ยรรยง นิติสาโรจน์	75,210,617	4.15
6. UBS SWITZERLAND AG	68,306,511	3.77
7. นาย ชวลิต ลิ่มพานิชย์	64,899,995	3.58
8. นาย ชวรัตน์ ชาญวีรกูล	64,589,765	3.56
9. นาย สมชาย ประภากมล	53,985,881	2.98
10. ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น ๆ	1,024,403,893	56.53
รวม	**1,812,272,387**	**100.00**

ที่มา : รายงานรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันปิดสมุดทะเบียน เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2569 ซึ่งจัดทำโดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

1.4. รายชื่อคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 23 กรกฎาคม 2569 ประกอบด้วยกรรมการทั้งหมด 8 ท่าน ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1.	นาย ชวรัตน์ ชาญวีรกูล	ประธานกรรมการ
2.	นาย วิชา จิวาลัย	รองประธานกรรมการ คนที่ 1, กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
3.	นาย ชำนิ จันทร์ฉาย	รองประธานกรรมการ คนที่ 2
4.	นาย มาศถวิน ชาญวีรกูล	กรรมการผู้จัดการ, กรรมการ
5.	นาย ชวลิต ลิ่มพานิชย์	กรรมการ
6.	นาย คณิต วัลยะเพ็ชร์	กรรมการอิสระ
7.	พลตำรวจเอก เจตน์ มงคลหัตถี	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
8.	นางสาว สิรังรอง โชว์วิวัฒนา	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

ที่มา: หนังสือรับรองของบริษัท

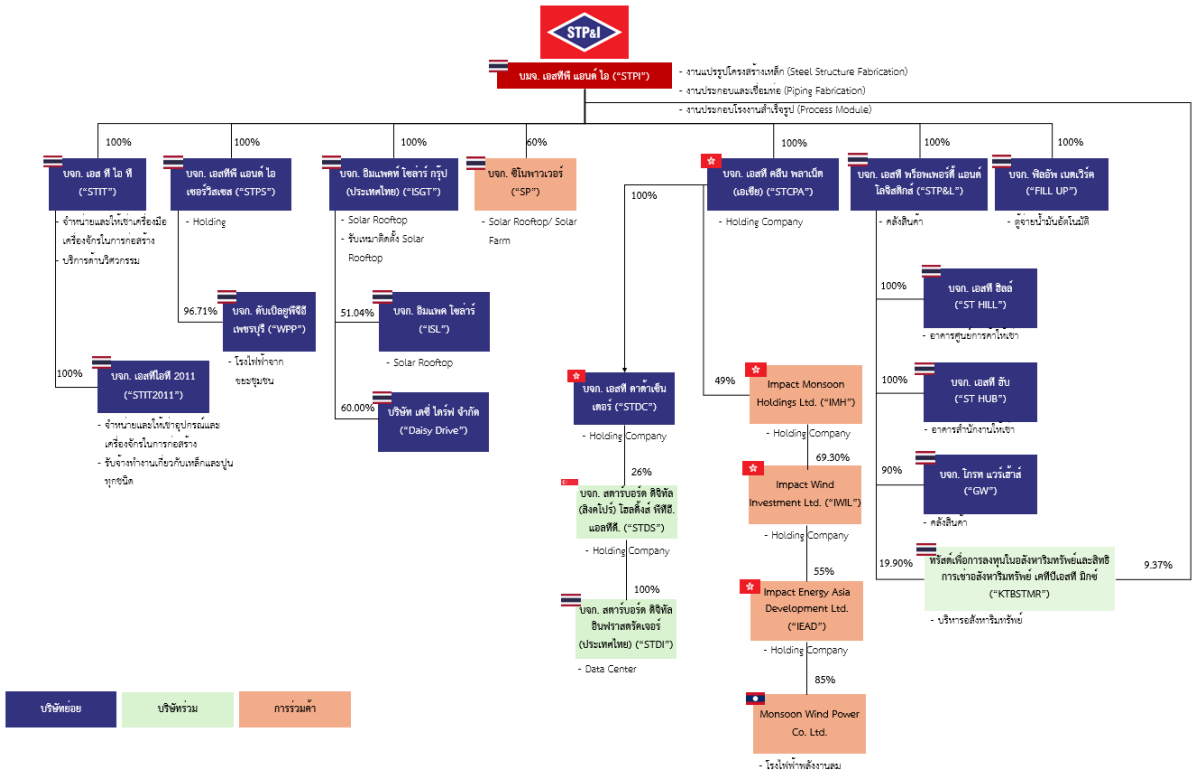
ชื่อและจำนวนกรรมการซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท :

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม : นายชวรัตน์ ชาญวีรกูล หรือ นายมาศถวิน ชาญวีรกูล ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัท (ที่มา: หนังสือรับรองของบริษัท)

ข้อจำกัดอำนาจกรรมการ : ไม่มี

1.5. โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทภายใต้สมมติฐานภายหลังการจำหน่ายหุ้น STDS ร้อยละ 74 เป็นดังนี้



ที่มา : แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของ STPI ปี 2568 และข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้บริหาร

หมายเหตุ : เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2569 บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด ("STCPA") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ได้จำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล อินฟราสตรัคเจอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ("STDI") (เดิม: บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต จำกัด ("STCP")) ให้แก่ บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล (สิงคโปร์) โฮลดิ้ง พีทีอี. แอลทีดี. ("STDS") (เดิม: บริษัท เอสที เอโวลูชั่น จำกัด ("STE")) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 ในราคาซื้อขาย 0.99 ล้านบาท ส่งผลให้ STCP เปลี่ยนจากการเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมผ่าน STCPA มาเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมผ่าน STDS ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นภายในกลุ่มบริษัท

ต่อมา ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติให้ STDC จำหน่ายเงินลงทุนใน STDS จำนวนร้อยละ 74 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ให้แก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง ทั้งนี้ เพื่อวัตถุประสงค์ในการวิเคราะห์ตามรายงานฉบับนี้ กำหนดสมมติฐานว่าการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าวดำเนินการแล้วเสร็จตามเงื่อนไขที่ได้รับอนุมัติ ส่งผลให้บริษัทคงเหลือสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 26 และสูญเสียอำนาจควบคุมในบริษัทดังกล่าว โดย STDS และ STDI จะมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท

1.5.1 ลักษณะประกอบธุรกิจแต่ละบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

กลุ่มบริษัทแบ่งประเภทการประกอบธุรกิจของบริษัทออกได้เป็น 4 ประเภทธุรกิจ อันได้แก่

(1) ธุรกิจรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็กเพื่อใช้ในการก่อสร้างและงานอุตสาหกรรม

(2) ธุรกิจขายเครื่องจักรก่อสร้างและการให้บริการอื่น

(3) ธุรกิจขายไฟฟ้าและการให้บริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า

(4) ธุรกิจให้เช่าอสังหาริมทรัพย์

โดยแต่ละบริษัทดำเนินการประกอบธุรกิจ ดังนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทการประกอบธุรกิจ	ลักษณะประกอบธุรกิจ
บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	รับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็กเพื่อใช้ในการก่อสร้างและงานอุตสาหกรรม / ส่วนงานการขายเครื่องจักรก่อสร้างและการให้บริการอื่น	งานแปรรูปโครงสร้างเหล็ก (Steel Structure Fabrication) งานประกอบและเชื่อมท่อ (Piping Fabrication) งานประกอบและก่อสร้างโรงงานสำเร็จรูป (Process Module) เช่น โรงประกอบท่าเรือ แหลมฉบัง
บริษัท เอส ที ไอ ที จำกัด	ส่วนงานการขายเครื่องจักรก่อสร้างและการให้บริการอื่น	ดำเนินธุรกิจจำหน่ายและให้เช่าเครื่องมือ เครื่องจักรในการก่อสร้าง รวมทั้งบริการด้านวิศวกรรม
บริษัท เอสทีไอที 2011 จำกัด	หยุดดำเนินการ	ดำเนินธุรกิจจำหน่ายและให้เช่าอุปกรณ์และเครื่องจักรในการก่อสร้าง รับจ้างทำงานเกี่ยวกับเหล็กและปูนทุกชนิด
บริษัท ดับเบิลยูพีจีอี เพชรบุรี จำกัด	ธุรกิจขายไฟฟ้าและการให้บริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชนขนาด 7.9 เมกะวัตต์ ที่จังหวัดเพชรบุรี
บริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด	ธุรกิจขายไฟฟ้าและการให้บริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ให้แก่เอกชน (Private PPA) รับเหมาติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์
บริษัท อิมแพค โซล่าร์ จำกัด	ธุรกิจขายไฟฟ้าและการให้บริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ให้แก่เอกชน (Private PPA) รับเหมาติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์
Monsoon Wind Power Company Limited - Operating	ธุรกิจขายไฟฟ้าและการให้บริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	ดำเนินธุรกิจพลังงานทดแทน
บริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด	ธุรกิจขายไฟฟ้าและการให้บริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	ดำเนินธุรกิจ Solar Roof แบบ PPA และ Solar Farm
บริษัท เอสที ฮิลล์ จำกัด	ธุรกิจให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	ดำเนินธุรกิจอาคารศูนย์การค้าให้เช่า ภายใต้โครงการ Summer Hill
บริษัท เอสที ฮับ จำกัด	ธุรกิจให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	ดำเนินธุรกิจอาคารสำนักงานให้เช่า ภายใต้โครงการ Summer Hub
บริษัท โกรท แวร์เฮ้าส์ จำกัด	ธุรกิจให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	ดำเนินธุรกิจโลจิสติกส์และพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (จังหวัดขอนแก่น และนครราชสีมา)
บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด	ธุรกิจให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	ดำเนินธุรกิจโลจิสติกส์และพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ (อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี)
บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ เซอร์วิสเซส จำกัด	Holding	เพื่อประกอบกิจการในธุรกิจพลังงานทดแทนในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า รับเหมาก่อสร้างโรงงานผลิตไฟฟ้า เป็นที่ปรึกษาด้านธุรกิจพลังงานทดแทนทุกประเภท และดำเนินธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างและพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ชื่อบริษัท	ประเภทการประกอบธุรกิจ	ลักษณะประกอบธุรกิจ
Impact Monsoon Holdings Limited	Holding	เป็นนิติบุคคลจดทะเบียนภายใต้เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ดำเนินธุรกิจเพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล อินฟราสตรัคเจอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต จำกัด”)	Data Center	ให้บริการศูนย์ข้อมูลคอมพิวเตอร์ และสารสนเทศขนาดใหญ่ (Hyperscale Data Center)
บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด	Holding	เพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล (สิงคโปร์) โฮลดิ้ง พีทีอี. แอลทีดี.[/1] (เดิมชื่อ “บริษัท เอสที เอโวลูชั่น จำกัด”)	Holding	เพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
บริษัท เอส ที ดาต้าเซ็นเตอร์ จำกัด	Holding	เพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company) - จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน เพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company) จัดตั้งเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2569 มีแผนลงทุนในธุรกิจดาต้าเซ็นเตอร์
Impact Wind Investment Limited	Holding	เพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
Impact Energy Asia Development Limited	Holding	เพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
บริษัท ฟิลอัพ เนตเวิร์ค จำกัด	หยุดดำเนินการ	ดำเนินธุรกิจน้ำมันเชื้อเพลิงในชุมชนผ่านตู้จ่ายน้ำมันอัตโนมัติ

หมายเหตุ: [/1] ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2569 เมื่อวันที่ 23 กรกฎาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติเปลี่ยนชื่อบริษัทของบริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต จำกัด และบริษัท เอสที เอโวลูชั่น จำกัด เป็น บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล อินฟราสตรัคเจอร์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล (สิงคโปร์) โฮลดิ้ง จำกัด ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนชื่อบริษัท เอสที เอโวลูชั่น จำกัด เป็นบริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล (สิงคโปร์) โฮลดิ้ง จำกัด ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อแล้วเสร็จเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2569 อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนชื่อบริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต จำกัด เป็นบริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล อินฟราสตรัคเจอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันจัดทำรายงานฉบับนี้ ยังคงอยู่ระหว่างดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อซึ่งยังไม่แล้วเสร็จ

1.5.1.1 บริษัทย่อย

1) บริษัท เอส ที ไอ ที จำกัด ("STIT")

บริษัท เอส ที ไอ ที จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดำเนินธุรกิจจำหน่ายและให้เช่าเครื่องมือ เครื่องจักรในการก่อสร้างรวมทั้งบริการด้านวิศวกรรม

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอส ที ไอ ที จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 15 พฤศจิกายน 2542
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105542088286
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	จำหน่ายและให้เช่าเครื่องมือ เครื่องจักรในการก่อสร้างรวมทั้งบริการด้านวิศวกรรม
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	25 หมู่ 13 ตำบลบึงคำพร้อย อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี12150
ทุนจดทะเบียน	:	135,000,000 บาท (หนึ่งร้อยสามสิบห้าล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 13,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท (สิบบาท)
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	135,000,000 บาท (หนึ่งร้อยสามสิบห้าล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 13,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท (สิบบาท)

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย มาศถวิน ชาญวีรกูล	กรรมการ
2	นาย ชวลิต ลิ่มพานิชย์	กรรมการ
3	นางสาว สุพัตรา ยังตรง	กรรมการ
4	นาย ธรรมนูญ นารินทร์	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท เอส ที ไอ ที จำกัด ณ วันที่ 29 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	13,499,993	99.99
2	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	4	0.00
3	นาย ยรรยง นิติสาโรจน์	1	0.00
4	ร.ท. กิตติ จันทร์แสงศรี ร.น.	1	0.00
5	นาย วิทยา แดงเทศ	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**13,500,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

2) บริษัท เอสทีไอที 2011 จำกัด ("STIT2011")

บริษัท เอสทีไอที 2011 จำกัด เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ดำเนินธุรกิจจำหน่ายและให้เช่าอุปกรณ์และเครื่องจักรในการก่อสร้าง รับจ้างทำงานเกี่ยวกับเหล็กและปูนทุกชนิด

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอสทีไอที 2011 จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 15 มิถุนายน 2549
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105549072288
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ธุรกิจจำหน่ายและให้เช่าอุปกรณ์และเครื่องจักรในการก่อสร้าง รับจ้างทำงานเกี่ยวกับเหล็กและปูนทุกชนิด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
ทุนจดทะเบียน	:	66,033,000 บาท (หกสิบหกล้านสามหมื่นสามพันบาทถ้วน) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 660,330 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	66,033,000 บาท (หกสิบหกล้านสามหมื่นสามพันบาทถ้วน) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 660,330 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นางสาว สุพัตรา ยังตรง	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท เอสทีไอที 2011 จำกัด ณ วันที่ 29 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอส ที ไอ ที จำกัด	660,328	99.99
2	นาย สมโภชน์ รัตนอารียกรณ์	1	0.00
3	นาย ยรรยง นิติสาโรจน์	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**660,330**	**100.00**

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

3) บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ เซอร์วิสเซส จำกัด ("STPS")

บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ เซอร์วิสเซส จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดำเนินธุรกิจพลังงานทดแทนในรูปแบบต่าง ๆ เพื่อประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า รับเหมาก่อสร้างโรงงานผลิตไฟฟ้า เป็นที่ปรึกษาด้านธุรกิจพลังงานทดแทนทุกประเภท และดำเนินธุรกิจที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างและพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ เซอร์วิสเซส จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 25 พฤษภาคม 2548

เลขทะเบียนบริษัท	:	0105548068694
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	รับเหมาก่อสร้างโรงงานผลิตไฟฟ้า
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
ทุนจดทะเบียน	:	410,000,000 บาท (สี่ร้อยสิบล้านบาทถ้วน) แบ่งออกเป็น หุ้นสามัญ จำนวน 4,100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	410,000,000 บาท (สี่ร้อยสิบล้านบาทถ้วน) แบ่งออกเป็น หุ้นสามัญ จำนวน 4,100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย ชวลิต ลิ่มพานิชย์	กรรมการ
2	ร.ท. กิตติ จันทร์แสงศรี ร.น.	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ เซอร์วิสเซส จำกัด ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	4,099,998	100.00
2	นางสาว ปภากร อุบลศรี	1	0.00
3	นางสาว ฟาริดา หมานระเด็น	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**4,100,000**	**100.00**

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

4) บริษัท ดับเบิลยูพีจีอี เพชรบุรี จำกัด (“WPP”)

บริษัท ดับเบิลยูพีจีอี เพชรบุรี จำกัด เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชนขนาด 7.9 เมกะวัตต์ ที่จังหวัดเพชรบุรี

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ดับเบิลยูพีจีอี เพชรบุรี จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 8 กรกฎาคม 2557
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105557097065
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชน
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
ทุนจดทะเบียน	:	700,000,000 บาท (เจ็ดร้อยล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 70,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว : 700,000,000 บาท (เจ็ดร้อยล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 70,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย ชวลิต ลิ่มพานิชย์	กรรมการ
2	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	กรรมการ
3	นางสาว สุพัตรา ยังตรง	กรรมการ
4	ร.ท. กิตติ จันทร์แสงศรี ร.น.	กรรมการ
5	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ดับเบิลยูพีจีอี เพชรบุรี จำกัด ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ เซอร์วิสเซส จำกัด	67,699,999	96.71
2	นาย ภูผา เตชะณรงค์	2,300,000	3.29
3	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**70,000,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

5) บริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (“ISGT”)

บริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ให้แก่เอกชน (Private PPA) รับเหมาติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์

ชื่อบริษัท : บริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด

จดทะเบียนจัดตั้ง : วันที่ 18 มิถุนายน 2562

เลขทะเบียนบริษัท : 0105562106051

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop)

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 999/9 อาคารดิออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 45 ถนนพระรามที่ 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10330

ทุนจดทะเบียน : 1,466,911,040 บาท (หนึ่งพันสี่ร้อยหกสิบหกล้านเก้าแสนหนึ่งหมื่นหนึ่งพันสี่สิบบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 146,691,104 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว : 1,466,911,040 บาท (หนึ่งพันสี่ร้อยหกสิบหกล้านเก้าแสนหนึ่งหมื่นหนึ่งพันสี่สิบบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 146,691,104 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย ภัทรพล ตั้งจิตนำธำรง	กรรมการ
2	นาย มาศถวิน ชาญวีรกูล	กรรมการ
3	นาย ชำนิ จันทร์ฉาย	กรรมการ
4	นางสาว อริสรา ชาญวีรกูล	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	146,691,102	100.00
2	นาย มาศถวิน ชาญวีรกูล	1	0.00
3	นาย ชำนิ จันทร์ฉาย	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**146,691,104**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

6) บริษัท อิมแพค โซล่าร์ จำกัด (“ISL”)

บริษัท อิมแพค โซล่าร์ จำกัด เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ให้แก่เอกชน (Private PPA)

ชื่อบริษัท : บริษัท อิมแพค โซล่าร์ จำกัด

จดทะเบียนจัดตั้ง : วันที่ 25 กันยายน 2558

เลขทะเบียนบริษัท : 0105558156308

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ให้แก่เอกชน (Private PPA)

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 999/9 อาคารดิออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 45 ถนนพระรามที่ 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10330

ทุนจดทะเบียน : 563,000,000 บาท (ห้าร้อยหกสิบสามล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 56,300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว : 563,000,000 บาท (ห้าร้อยหกสิบสามล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 56,300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย วรมน ขำขนิษฐ์	กรรมการ
2	นาย ภัทรพล ตั้งจิตนำธำรง	กรรมการ
3	นาย มาศถวิน ชาญวีรกูล	กรรมการ
4	นาย ชำนิ จันทร์ฉาย	กรรมการ
5	นางสาว อริสรา ชาญวีรกูล	กรรมการ
6	นาย วิชัย กุลสมภพ	กรรมการ
7	นาย วรยศ ทองตัน	กรรมการ
8	นาย อภิพงศ์ วิชชุเวสคามินทร์	กรรมการ
9	นาย ณิชชานน บุญญาภาส	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท อิมแพค โซล่าร์ จำกัด ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด	28,735,100	51.04
2	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	11,823,000	21.00
3	บริษัท ราชพัฒนา เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	11,823,000	21.00
4	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	3,918,900	6.96
	รวมทั้งสิ้น	**56,300,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

7) บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด ("STCPA")

บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ดำเนินธุรกิจเพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 20 มกราคม 2566
เลขทะเบียนบริษัท	:	74792184
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	การเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	Suite 5508, 55th Floor, Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong
ทุนจดทะเบียน	:	HKD100 (หนึ่งร้อยดอลลาร์ฮ่องกง) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100 หุ้น

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว : HKD100 (หนึ่งร้อยดอลลาร์ฮ่องกง) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100 หุ้น

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย ชวลิต ลิ่มพานิชย์	กรรมการ
2	ร.ท. กิตติ จันทร์แสงศรี ร.น.	กรรมการ

ที่มา: รายงานประจำปี 2568

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด ณ วันที่ 20 มกราคม 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	100	100.00
	รวมทั้งสิ้น	**100**	**100.00**

ที่มา : รายงานประจำปี 2568

8) บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด (“STP&L”)

บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ชื่อบริษัท : บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด

จดทะเบียนจัดตั้ง : วันที่ 16 ตุลาคม 2560

เลขทะเบียนบริษัท : 0135560021911

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : พัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110

ทุนจดทะเบียน : 440,000,000 บาท (สี่ร้อยสี่สิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 44,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว : 440,000,000 บาท (สี่ร้อยสี่สิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 44,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย มาศถวิน ชาญวีรกูล	กรรมการ
2	นาย ชวลิต ลิ่มพานิชย์	กรรมการ
3	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	กรรมการ
4	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	กรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
5	นางสาว สุพัตรา ยังตรง	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด ณ วันที่ 28 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	43,999,997	100.00
2	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	1	0.00
3	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	1	0.00
4	นาย วรราช พรหมขุนทอง	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**44,000,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

9) บริษัท เอสที ฮิลล์ จำกัด (“ST HILL”)

บริษัท เอสที ฮิลล์ จำกัด เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ดำเนินธุรกิจอาคารศูนย์การค้าให้เช่า ภายใต้โครงการ Summer Hill

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอสที ฮิลล์ จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 10 สิงหาคม 2559
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105559124582
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ธุรกิจอาคารศูนย์การค้าให้เช่า ภายใต้โครงการ Summer Hill
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
ทุนจดทะเบียน	:	30,000,000 บาท (สามสิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 6,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	30,000,000 บาท (สามสิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 6,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	กรรมการ
2	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท เอสที ฮิลล์ จำกัด ณ วันที่ 28 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด	5,999,998	100.00
2	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	1	0.00
3	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**6,000,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

10) บริษัท เอสที ฮับ จำกัด (“ST HUB”)

บริษัท เอสที ฮับ จำกัด เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ดำเนินธุรกิจอาคารสำนักงานให้เช่า ภายใต้โครงการ Summer Hub

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอสที ฮับ จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 10 สิงหาคม 2559
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105559124591
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ธุรกิจอาคารสำนักงานให้เช่า ภายใต้โครงการ Summer Hub
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
ทุนจดทะเบียน	:	30,000,000 บาท (สามสิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 6,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	30,000,000 บาท (สามสิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 6,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	กรรมการ
2	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท เอสที ฮับ จำกัด ณ วันที่ 28 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด	5,999,998	100.00
2	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	1	0.00
3	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**6,000,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

11) บริษัท โกรท แวร์เฮ้าส์ จำกัด (“GW”)

บริษัท โกรท แวร์เฮ้าส์ จำกัด เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ดำเนินธุรกิจโลจิสติกส์และพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ชื่อบริษัท	:	บริษัท โกรท แวร์เฮ้าส์ จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 13 มกราคม 2565
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105565007410
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ธุรกิจโลจิสติกส์และพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
ทุนจดทะเบียน	:	50,000,000 บาท (ห้าสิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	50,000,000 บาท (ห้าสิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย พิชัย พรหมมา	กรรมการ
2	นางสาว สุพัตรา ยังตรง	กรรมการ
3	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	กรรมการ
4	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท โกรท แวร์เฮ้าส์ จำกัด ณ วันที่ 28 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด	450,000	90.00
2	นาย พิชัย พรหมมา	49,999	9.99
3	นางสาว สมฤทัย บุตะสิน	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**500,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

12) บริษัท ฟิลอัพ เนตเวิร์ค จำกัด (“FILL UP”)

บริษัท ฟิลอัพ เนตเวิร์ค จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดำเนินธุรกิจน้ำมันเชื้อเพลิงในชุมชนผ่านตู้จ่ายน้ำมันอัตโนมัติ

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ฟิลอัพ เนตเวิร์ค จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 9 พฤศจิกายน 2561

เลขทะเบียนบริษัท	:	0105561192590
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ธุรกิจน้ำมันเชื้อเพลิงในชุมชนผ่านตู้จ่ายน้ำมันอัตโนมัติ
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	32/24 อาคารสเตคอน ทาวเวอร์ ชั้น 3 ถนนสุขุมวิท 21 (อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
ทุนจดทะเบียน	:	500,000,000 บาท (ห้าร้อยล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 5,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	500,000,000 บาท (ห้าร้อยล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 5,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย มาศถวิน ชาญวีรกูล	กรรมการ
2	นาย ชวลิต ลิ่มพานิชย์	กรรมการ
3	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	กรรมการ
4	นางสาว สุพัตรา ยังตรง	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ฟิลอัพ เนตเวิร์ค จำกัด ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	4,999,998	100.00
2	นาย มาศถวิน ชาญวีรกูล	1	0.00
3	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**5,000,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

13) บริษัท เอสที ดาต้าเซ็นเตอร์ จำกัด (“STDC”)

บริษัท เอสที ดาต้าเซ็นเตอร์ จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งภายใต้เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ดำเนินธุรกิจเพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เอสที ดาต้าเซ็นเตอร์ จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 16 มกราคม 2569
เลขทะเบียนบริษัท	:	79619389
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	การเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	Suite 5508, 55th Floor, Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hong Kong

ทุนจดทะเบียน	:	HKD100 (หนึ่งร้อยดอลลาร์ฮ่องกง) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100 หุ้น (ตามมาตรา 135 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทฮ่องกง หุ้นสามัญของบริษัทไม่มีมูลค่าที่ตราไว้)
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	HKD100 (หนึ่งร้อยดอลลาร์ฮ่องกง) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100 หุ้น (ตามมาตรา 135 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทฮ่องกง หุ้นสามัญของบริษัทไม่มีมูลค่าที่ตราไว้)

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นายชวลิต ลิ่มพานิชย์	กรรมการ
2	ร.ท. กิตติ จันทร์แสงศรี ร.น.	กรรมการ

ที่มา: Register of Directors

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท เอส ที ดาต้าเซ็นเตอร์ จำกัด ณ วันที่ 23 มกราคม 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด	100	100.00
	รวมทั้งสิ้น	**100**	**100.00**

ที่มา : Register of Members

14) บริษัท เดซี่ ไดร์ฟ จำกัด (“Daisy Drive”)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้บริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (“ISGT”) เข้าลงทุนในบริษัท เดซี่ ไดร์ฟ จำกัด (“Daisy Drive”) โดยการซื้อหุ้นสามัญจากบริษัท อิมแพค อิเลคตรอนส์ สยาม จำกัด จำนวน 600,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ Daisy Drive ในราคาหุ้นละ 2.50 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 1.50 ล้านบาท เพื่อเข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Power Plant) ทั้งนี้ ข้อมูลบริษัท เดซี่ ไดร์ฟ จำกัด ณ วันที่ 11 กันยายน 2569 ซึ่งเป็นวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้ ISGT เข้าลงทุนใน Daisy Drive มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัท	:	บริษัท เดซี่ ไดร์ฟ จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 26 ตุลาคม 2565
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105565175029
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	การผลิตและการส่งไฟฟ้า
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	999/9 อาคารดิออฟฟิศเสส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 45 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทุนจดทะเบียน	:	10,000,000 (สิบล้านบาท) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว : 2,500,000 (สองล้านห้าแสนบาท) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เรียกชำระหุ้นละ 2.5 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	รายชื่อก่อนทำรายการ	รายชื่อหลังทำรายการ	ตำแหน่ง
1	นางสาวภราไดย สืบมา	นางสาวภราไดย สืบมา	กรรมการ
2	นายพศุตม์ ทัพพะรังสี	นางสาวภวิกา ตันวีระเกษม	กรรมการ
3	นายเสฏฐวุฒิ เอี่ยมมีชัย	นางอาทิตยา ชาญวีรกูล	กรรมการ
4	-	นางอนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	กรรมการ
5	-	นางสาวสุพัตรา ยังตรง	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน) และมติคณะกรรมการบริษัท

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของ Daisy Drive ณ วันที่ 30 เมษายน 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท อิมแพค อิเลคตรอนส์ สยาม จำกัด	999,998	99.99
2	นางสาวภราไดย สืบมา	1	0.0001
3	นายพศุตม์ ทัพพะรังสี	1	0.0001
	รวมทั้งสิ้น	**1,000,000**	**100.00**

ที่มา : บอจ.5 ทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

ทั้งนี้ จากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของ Daisy Drive เปลี่ยนเป็นดังนี้

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด	600,000	60.00
2	บริษัท อิมแพค อิเลคตรอนส์ สยาม จำกัด	400,000	40.00
	รวมทั้งสิ้น	**1,000,000**	**100.00**

1.5.1.2 บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า

1) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์ ("KTBSTMR" หรือ "กองทรัสต์")

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์ เป็นกองทรัสต์ตามพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ.2550 ซึ่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน 2564 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ณ วันที่ 21 พฤษภาคม 2569 กลุ่มบริษัทเป็นผู้ถือหน่วยทรัสต์รายใหญ่ของกองทรัสต์คิดเป็น 29.27% และ STP&L ทำหน้าที่เป็นผู้บริหารอสังหาริมทรัพย์โครงการเอสที บางบ่อ โครงการเอสที บางปะอิน โครงการซัมเมอร์ฮิลล์ และโครงการซัมเมอร์ฮับ (ณ วันที่ 21 พฤษภาคม 2569 ถือหุ้นโดย

“บริษัท” 9.37% และถือหุ้นโดย “STP&L” 19.90%) บริษัทกำหนดนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า โดยบริษัทจะลงทุนในธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท หรือสามารถให้การสนับสนุนธุรกิจของบริษัทได้ หรือสามารถสร้างรายได้ต่อเนื่องให้กับบริษัทได้ ทั้งนี้ บริษัทจะคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการลงทุนเป็นสำคัญ โดยยังคงดำเนินธุรกิจแปรรูปโครงสร้างเหล็ก เป็นหลัก และขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทนและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และโลจิสติกส์

ชื่อบริษัท	:	ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 2 พฤศจิกายน 2564 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2564
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	กองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
ผู้จัดการกองทรัสต์	:	บริษัท ดาโอ รีท แมเนจเมนท์ (ประเทศไทย) จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ชั้นที่ 52 ออลซีซั่นส์เพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทุนจดทะเบียน	:	3,015,000,000 บาท (สามพันสิบห้าล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นจำนวนหน่วยทรัสต์เท่ากับ 301,500,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	3,015,000,000 บาท (สามพันสิบห้าล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นจำนวนหน่วยทรัสต์เท่ากับ 301,500,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 10 บาท

รายชื่อคณะกรรมการของผู้จัดการกองทรัสต์

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นางสาวโสภาวดี เลิศมนัสชัย	ประธานกรรมการ และ กรรมการอิสระ
2	นายพลสิทธิ ภูมิวสนะ	กรรมการ
3	นายชัง ฮี ลี	กรรมการ
4	นายดง โฮ โค	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
5	นายคยอง ชอน ลี	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
6	นายยิ่งยง นิลเสนา	ประธานกรรมการตรวจสอบ และ กรรมการอิสระ
7	นายฮวัง ยอง ควัก	กรรมการ

ที่มา: รายงานประจำปี 2568 ของกองทรัสต์

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอสที มิกซ์ ณ วันที่ 21 พฤษภาคม 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสที พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด	60,000,000	19.90
2	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	28,260,000	9.37

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
3	บริษัท ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	24,600,000	8.16
4	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	15,000,000	4.98
5	บริษัท อินเตอร์ลิ้งค์ เทเลคอม จำกัด (มหาชน)	5,497,200	1.82
6	นาย เกียรติ ศรีจอมขวัญ	4,000,000	1.33
7	นาง หทัยรัตน์ จุฬางกูร	4,000,000	1.33
8	นางสาว นิลเนตร มหัทธนารักษ์	3,000,000	1.00
9	นาย ธราพร จินตกานนท์	3,000,000	1.00
10	กองทุนเปิด เอ็มเอฟซี พรีอพเพอร์ตี้ ดิวิเดนด์ ฟันด์	2,624,400	0.87
11	ผู้ถือหุ้นอื่น	151,518,400	50.25
	รวมทั้งสิ้น	**301,500,000**	**100.00**

ที่มา : www.set.or.th

2) บริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด (“SP”)

บริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด เป็นกิจการร่วมค้าของบริษัท ดำเนินธุรกิจ Solar Roof แบบ PPA และ Solar Farm

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 27 พฤษภาคม 2565
เลขทะเบียนบริษัท	:	0135565014513
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	Solar Roof แบบ PPA และ Solar Farm
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	25 หมู่ 13 ตำบลบึงคำพร้อย อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี12150
ทุนจดทะเบียน	:	220,000,000 บาท (สองร้อยยี่สิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 2,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	220,000,000 บาท (สองร้อยยี่สิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 2,200,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นาย ชวลิต ลิ่มพานิชย์	กรรมการ
2	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	กรรมการ
3	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	กรรมการ
4	นาย นาวิน สัจเดว์	กรรมการ
5	นาย วรุณ สัจเดว์	กรรมการ
6	นาย อุทิศ นีละสมิต	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน)	1,319,997	59.99
2	บริษัท พาวเวอร์วอลท์ (ประเทศไทย) จำกัด	879,999	40.00
3	นาง อาทิตยา ชาญวีรกูล	1	00.00
4	นาง อนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	1	00.00
5	นาย วรราช พรหมขุนทอง	1	00.00
6	นาย อุทิศ นีละสมิต	1	00.00
	รวมทั้งสิ้น	**2,200,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

3) บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล (สิงคโปร์) โฮลดิ้ง พีทีอี. แอลทีดี. (“STDS”)

บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล (สิงคโปร์) โฮลดิ้ง พีทีอี. แอลทีดี. (เดิมชื่อ “บริษัท เอสที เอโวลูชั่น จำกัด”) เป็นบริษัทร่วมทางอ้อมของบริษัทซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งในสาธารณรัฐสิงคโปร์ ดำเนินธุรกิจเพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)

ชื่อบริษัท	:	บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล (สิงคโปร์) โฮลดิ้ง พีทีอี. แอลทีดี.
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2566
เลขทะเบียนบริษัท	:	202306370K
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	การเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	100 TRAS STREET, #16-01, 100 AM, SINGAPORE 079027
ทุนจดทะเบียน	:	USD39,557,750.62 (สามสิบเก้าล้านห้าแสนห้าหมื่นเจ็ดพันเจ็ดร้อยห้าสิบดอลลาร์สหรัฐหกสิบสองสตางค์) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 40,540,708 หุ้น โดยหุ้นสามัญของบริษัทในประเทศสิงคโปร์ ไม่มีมูลค่าที่ตราไว้ (No-Par Value) เนื่องจากกฎหมายบริษัทของสิงคโปร์ (ตามกฎหมาย Companies Act 1967)
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	USD39,557,750.62 (สามสิบเก้าล้านห้าแสนห้าหมื่นเจ็ดพันเจ็ดร้อยห้าสิบดอลลาร์สหรัฐหกสิบสองสตางค์) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 40,540,708 หุ้น โดยหุ้นสามัญของบริษัทในประเทศสิงคโปร์ ไม่มีมูลค่าที่ตราไว้ (No-Par Value) เนื่องจากกฎหมายบริษัทของสิงคโปร์ (ตามกฎหมาย Companies Act 1967)

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	ร.ท. กิตติ จันทร์แสงศรี ร.น.	กรรมการ
2	WALBRIDGE JONATHAN PAUL	กรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
3	YANIV GHITIS	กรรมการ
4	นายนพเดช กรรณสูต	กรรมการ

ที่มา: Register of Directors

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล (สิงคโปร์) โฮลดิ้ง พีทีอี. แอลทีดี. ภายใต้สมมติฐานภายหลัง STDC ทำรายการขายหุ้น STDS แล้วเสร็จ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท ดิจิทัล เอดจ์ บี.กริม (ทีเอช) โฮลดิ้งส์ พีทีอี. แอลทีดี.	30,000,124	74.00
2	บริษัท เอส ที ดาต้าเซ็นเตอร์ จำกัด	10,540,584	26.00
	รวมทั้งสิ้น	**40,540,708**	**100.00**

ที่มา : Register of Members

4) บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล อินฟราสตรัคเจอร์ (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล อินฟราสตรัคเจอร์ (ประเทศไทย) จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต จำกัด” ทั้งนี้ ณ วันจัดทำรายงานฉบับนี้ อยู่ระหว่างการดำเนินการเปลี่ยนชื่อ) เป็นบริษัทย่อยของ STDS ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทางอ้อมของบริษัท ดำเนินธุรกิจ Data Center

ชื่อบริษัท	:	บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล อินฟราสตรัคเจอร์ (ประเทศไทย) จำกัด
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566
เลขทะเบียนบริษัท	:	0105566043924
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ให้บริการศูนย์ข้อมูลคอมพิวเตอร์ และสารสนเทศขนาดใหญ่ (Hyperscale Data Center)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	5 ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240
ทุนจดทะเบียน	:	5,160,000,000 บาท (ห้าพันหนึ่งร้อยหกสิบล้านบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 516,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	1,290,750,000 บาท (หนึ่งพันสองร้อยเก้าสิบล้านเจ็ดแสนห้าหมื่นบาทถ้วน) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เรียกชำระแล้วหุ้นละ 10 บาท และหุ้นสามัญจำนวน 515,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เรียกชำระแล้วหุ้นละ 2.50 บาท

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	ร.ท. กิตติ จันทร์แสงศรี ร.น.	กรรมการ
2	นายยานิฟ กิทิส	กรรมการ
3	นายโจเซฟ อี เบาเอร์ชมิดจ์	กรรมการ
4	นายนพเดช กรรณสูต	กรรมการ

ที่มา: บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล อินฟราสตรัคเจอร์ (ประเทศไทย) จำกัด ณ วันที่ 19 สิงหาคม 2569

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท สตาร์บอร์ด ดิจิทัล (สิงคโปร์) โฮลดิ้งพีทีอี. แอลทีดี.	515,999,997	100.00
2	บริษัท ดิจิทัล เอดจ์ บี.กริม (ทีเอช) โฮลดิ้งส์ พีทีอี. แอลทีดี.	2	0.00
3	ร.ท. กิตติ จันทร์แสงศรี ร.น.	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	**516,000,000**	**100.00**

ที่มา : บริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน)

5) Impact Monsoon Holdings Ltd. (“IMH”)

Impact Monsoon Holdings Ltd. เป็นนิติบุคคลจดทะเบียนภายใต้เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ดำเนินธุรกิจเพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)

ชื่อบริษัท	:	Impact Monsoon Holdings Ltd.
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 16 พฤศจิกายน 2565
เลขทะเบียนบริษัท	:	74611695
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	การเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	25A, United Centre, 95 Queensway, Admiralty, Hong Kong.
ทุนจดทะเบียน	:	USD 37,847,612 (สามสิบเจ็ดล้านแปดแสนสี่หมื่นเจ็ดพันหกร้อยสิบสองดอลลาร์สหรัฐ) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 37,847,699 หุ้น (ตามมาตรา 135 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทฮ่องกง หุ้นสามัญของบริษัทไม่มีมูลค่าที่ตราไว้)
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	USD 37,847,612 (สามสิบเจ็ดล้านแปดแสนสี่หมื่นเจ็ดพันหกร้อยสิบสองดอลลาร์สหรัฐ) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 37,847,699 หุ้น (ตามมาตรา 135 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทฮ่องกง หุ้นสามัญของบริษัทไม่มีมูลค่าที่ตราไว้)

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	นางสาวภราไดย สืบมา	กรรมการ
2	นายวรมน ขำขนิษฐ์	กรรมการ
3	นายณัฐ หุตานุวัตร	กรรมการ
4	นายมาศถวิน ชาญวีรกูล	กรรมการ
5	นางอนิลรัตน์ นิติสาโรจน์	กรรมการ

ที่มา: Register of Directors

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท Impact Monsoon Holdings Ltd. ณ วันที่ 18 ธันวาคม 2568

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	Impact Electrons Development Holdings Pte. Ltd.	19,302,326	51.00
2	บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด	18,545,373	49.00
	รวมทั้งสิ้น	**37,847,699**	**100.00**

ที่มา : Register of Members

ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นลำดับสุดท้ายของ Impact Electrons Development Holdings Pte. Ltd. มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท อิมแพค อิเลคตรอนส์ สยาม จำกัด	42,777,529	100.00
	รวมทั้งสิ้น	**42,777,529**	**100.00**

6) Impact Wind Investment Ltd. (“IWIL”)

Impact Wind Investment Ltd. เป็นนิติบุคคลจดทะเบียนภายใต้เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ดำเนินธุรกิจเพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)

ชื่อบริษัท	:	Impact Wind Investment Ltd.
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2564
เลขทะเบียนบริษัท	:	72635350
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	การเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	25A, United Centre, 95 Queensway, Admiralty, Hong Kong.
ทุนจดทะเบียน	:	USD 54,396,916 (ห้าสิบสี่ล้านสามแสนเก้าหมื่นหกพันเก้าร้อยสิบหกดอลลาร์สหรัฐ) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 54,396,916 หุ้น (ตามมาตรา 135 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทฮ่องกง หุ้นสามัญของบริษัทไม่มีมูลค่าที่ตราไว้)
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	USD 54,396,916 (ห้าสิบสี่ล้านสามแสนเก้าหมื่นหกพันเก้าร้อยสิบหกดอลลาร์สหรัฐ) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 54,396,916 หุ้น

(ตามมาตรา 135 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทฮ่องกง หุ้นสามัญของบริษัทไม่มีมูลค่าที่ตราไว้)

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	คุณภราไดย สืบมา	กรรมการ
2	คุณณัฐ หุตานุวัตร	กรรมการ
3	Mark Christopher JOBLING	กรรมการ
4	คุณภวิกา ตันวีระเกษม	กรรมการ
5	Patrice Rene CLAUSSE	กรรมการ
6	Motosaburo SUZUKI	กรรมการ

ที่มา: Register of Directors

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของ Impact Wind Investment Ltd. ณ วันที่ 18 ธันวาคม 2568

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	Impact Monsoon Holdings Ltd.	37,697,063	69.30
2	Monsoon Wind B.V.	16,699,853	30.70
	รวมทั้งสิ้น	**54,396,916**	**100.00**

ที่มา : Register of Members

7) Impact Energy Asia Development Ltd ("IEAD")

Impact Energy Asia Development Ltd เป็นนิติบุคคลจดทะเบียนภายใต้เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน ดำเนินธุรกิจเพื่อการเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)

ชื่อบริษัท	:	Impact Energy Asia Development Ltd
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 8 เมษายน 2562
เลขทะเบียนบริษัท	:	70546630
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	การเข้าลงทุนในกิจการอื่น (Holding Company)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	25A, United Centre, 95 Queensway, Admiralty, Hong Kong.
ทุนจดทะเบียน	:	USD 243,140,196 (สองร้อยสี่สิบสามล้านหนึ่งแสนสี่หมื่นหนึ่งร้อยเก้าสิบหกดอลลาร์สหรัฐ) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 243,140,371 หุ้น (ตามมาตรา 135 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทฮ่องกง หุ้นสามัญของบริษัทไม่มีมูลค่าที่ตราไว้)
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	USD 243,140,196 (สองร้อยสี่สิบสามล้านหนึ่งแสนสี่หมื่นหนึ่งร้อยเก้าสิบหกดอลลาร์สหรัฐ) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน

243,140,371 หุ้น (ตามมาตรา 135 แห่งพระราชบัญญัติบริษัท ฮ่องกง หุ้นสามัญของบริษัทไม่มีมูลค่าที่ตราไว้)

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	คุณภราไดย สืบมา	กรรมการ
2	คุณณัฐ หุตานุวัตร	กรรมการ
3	Motosaburo SUZUKI	กรรมการ
4	คุณรวี บุญสินสุข	กรรมการ
5	คุณชาญวิทย์ ตรังอดิศัยกุล	กรรมการ

ที่มา: Register of Directors

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท Impact Energy Asia Development Ltd ณ วันที่ 18 ธันวาคม 2568

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	Impact Wind Investment Ltd.	133,727,203	55.00
2	Indochina Development and Operation Holdings Pte. Ltd.	109,413,168	45.00
	รวมทั้งสิ้น	**243,140,371**	**100.00**

ที่มา : Register of Members

8) Monsoon Wind Power Co. Ltd.

Monsoon Wind Power Co. Ltd. เป็นนิติบุคคลจดทะเบียนภายใต้สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ดำเนินธุรกิจพัฒนาและผลิตพลังงานสะอาด

ชื่อบริษัท	:	Monsoon Wind Power Co. Ltd.
จดทะเบียนจัดตั้ง	:	วันที่ 28 กันยายน 2565
เลขทะเบียนบริษัท	:	01-00027821 (Business License No.2192/ERO)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานลม
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	House No. 004, Unit 01, Xieng Yuen Village, Chanthabouly District, Vientiane Capital, Lao PDR.
ทุนจดทะเบียน	:	USD 189,300,000 (หนึ่งร้อยแปดสิบเก้าล้านสามแสนดอลลาร์สหรัฐ) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 189,300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ USD 1
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	:	USD 189,300,000 (หนึ่งร้อยแปดสิบเก้าล้านสามแสนดอลลาร์สหรัฐ) แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 189,300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ USD 1

รายชื่อคณะกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1	คุณภราไดย สืบมา	กรรมการ
2	คุณณัฐ หุตานุวัตร	กรรมการ
3	คุณภวิกา ตันวีระเกษม	กรรมการ
4	Patrice Rene CLAUSSE	กรรมการ
5	Motosaburo SUZUKI	กรรมการ
6	Thanusack PHOMMACHACK	กรรมการ
7	คุณรวี บุญสินสุข	กรรมการ
8	คุณพนิตศนี ตั้นสวัสดิ์	กรรมการ
9	คุณชาญวิทย์ ตรังอดิศัยกุล	กรรมการ
10	คุณชุมพล สามลฤกษ์	กรรมการ
11	คุณปัญจพล ศรีหงส์	กรรมการ

ที่มา: Directors Register

ผู้ถือหุ้น

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของ Monsoon Wind Power Co. Ltd.

ลำดับ	ชื่อ – สกุล	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	Impact Energy Asia Development Ltd.	160,904,999	84.99
2	SMP. AS PTE. LTD.	18,929,999	9.99
3	SMP CONSULTATION SOLE COMPANY LIMITED	9,464,999	4.99
4	Impact Wind Investment Ltd.	1	0.00
5	Indochina Development and Operation Holdings Pte. Ltd.	1	0.00
6	Earth Power Investment Ltd.	1	0.00
	รวมทั้งสิ้น	189,300,000	**100.00**

ที่มา : Shareholders Register

1.6. โครงสร้างรายได้ของบริษัท และบริษัทย่อยแบ่งตามกลุ่มธุรกิจ

รายการ	ปี 2566		ปี 2567		ปี 2568		งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568		งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากส่วนงานการรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็ก	**3,144.92**	**78.73**	**1,265.45**	**47.61**	**1,786.50**	**49.97**	**870.84**	**47.64**	**1,142.59**	**67.10**

รายการ	ปี 2566		ปี 2567		ปี 2568		งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568		งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากงานแปรรูปโครงสร้างเหล็กและประกอบท่อ	309.52	7.75	370.49	13.94	430.05	12.03	165.65	9.06	171.36	10.06
รายได้จากงานประกอบโรงงานสำเร็จรูป	2,835.40	70.98	894.96	33.67	1,356.45	37.94	705.19	38.57	971.23	57.04
รายได้จากส่วนงานการขายและบริการ	**617.94**	**15.47**	**958.59**	**36.06**	**1,098.97**	**30.74**	**580.42**	**31.75**	**153.81**	**9.03**
รายได้จากงานบริการรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมัน	262.87	6.58	803.06	30.21	973.85	27.24	537.84	29.42	95.91	5.63
รายได้จากการขายและบริการเครื่องจักรก่อสร้าง	329.09	8.24	126.23	4.75	68.49	1.92	27.46	1.50	38.43	2.26
รายได้ค่าบริหารอสังหาริมทรัพย์	17.68	0.44	18.09	0.68	18.72	0.52	9.63	0.53	9.20	0.54
รายได้จากการขายและบริการอื่นๆ	8.30	0.21	11.21	0.42	37.91	1.06	5.49	0.30	10.27	0.60
รายได้จากการขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	-	-	**148.07**	**5.57**	**385.21**	**10.77**	**196.94**	**10.77**	**212.01**	**12.45**
รายได้จากการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	**125.14**	**3.13**	**135.11**	**5.08**	**138.22**	**3.87**	**69.32**	**3.79**	**68.44**	**4.02**
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	**3,888.00**	**97.33**	**2,507.22**	**94.32**	**3,408.90**	**95.35**	**1,717.51**	**93.95**	**1,576.85**	**92.60**
รายได้อื่น	106.58	2.67	151.07	5.68	166.52	4.66	110.61	6.05	125.94	7.40
รายได้รวม	**3,994.58**	**100.00**	**2,658.28**	**100.00**	**3,575.41**	**100.00**	**1,828.12**	**100.00**	**1,702.79**	**100.00**

1.7. สรุปรายการสำคัญในงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2566	2567	2568	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	261.26	494.49	387.62	201.93
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	833.33	793.86	848.49	643.35
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา				
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	1,034.02	833.51	666.51	957.62
เงินประกันผลงานค้างรับ	290.05	294.60	251.42	261.61
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	30.00	50.00	60.00	-
สินค้าคงเหลือ	225.69	227.23	179.14	178.61
เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้จำหน่ายสินค้าและผู้รับเหมา	37.76	12.54	91.85	39.02
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	674.16	314.15	132.80	113.64
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	76.09	138.98	112.05	78.32

รายการ	2566	2567	2568	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**3,462.35**	**3,159.34**	**2,729.88**	**2,474.09**
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	62.60	98.15	137.05	138.81
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	262.92	82.60	81.72	60.67
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	1,181.72	1,464.17	1,621.27	1,762.70
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,767.53	726.85	674.84	656.85
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6.36	15.80	14.67	15.46
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่น	-	203.27	313.00	329.76
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	2,749.66	2,656.97	2,659.23	2,556.73
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	2,147.73	5,482.19	5,127.95	4,959.36
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	270.30	663.11	936.20	925.04
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	4.45	10.70	8.34	7.24
ค่าความนิยม	-	781.64	543.64	543.64
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	63.35	47.72	96.29	88.70
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	264.95	221.89	229.42	248.22
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	**8,781.57**	**12,455.05**	**12,443.60**	**12,293.19**
รวมสินทรัพย์	**12,243.92**	**15,614.40**	**15,173.48**	**14,767.28**
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	893.00	1,223.00	168.00	28.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	986.83	492.96	444.22	538.84
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-	-
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา				
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	40.36	30.47	118.63	30.29
รายได้จากการรับจ้างผลิตรับล่วงหน้า	-	7.83	23.70	42.81
รายได้รอตัดบัญชีที่ถึงกำหนดรับรู้เป็นรายได้ภายในหนึ่งปี	-	12.80	12.67	8.45
ค่าเช่ารับล่วงหน้าที่ถึงกำหนดรับรู้เป็นรายได้ภายในหนึ่งปี	54.40	46.20	56.17	43.58
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	175.98	344.58	392.99	414.87
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17.91	184.94	200.00	164.72
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	5.39	4.19	4.92	39.89
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	69.85	31.50	58.74	43.59
รวมหนี้สินหมุนเวียน	**2,243.72**	**2,378.48**	**1,480.04**	**1,355.04**
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	423.08	1,753.63	2,242.07	2,043.29

รายการ	2566	2567	2568	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	250.40	846.63	659.79	496.14
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	151.92	87.26	138.74	115.34
รายได้รอตัดบัญชี	-	76.79	70.24	66.99
ค่าเช่ารับล่วงหน้า	1,125.13	1,083.23	1,041.33	1,020.38
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	180.74	234.40	294.68	299.07
ประมาณการหนี้สินระยะยาวอื่น	25.26	25.26	25.26	25.26
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	23.48	23.67	28.26	33.53
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	**2,180.00**	**4,130.86**	**4,500.37**	**4,100.00**
รวมหนี้สิน	**4,423.72**	**6,509.33**	**5,980.41**	**5,455.04**
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	400.33	474.13	474.13	474.13
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	400.33	453.07	453.07	453.07
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,356.91	2,060.26	2,060.26	2,060.26
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	40.63	47.41	47.41	47.41
ยังไม่ได้จัดสรร	5,908.35	5,939.29	6,211.20	6,218.97
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(9.75)	114.33	(24.28)	82.88
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	7,696.46	8,614.37	8,747.66	8,862.59
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	123.74	490.70	445.41	449.65
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**7,820.20**	**9,105.06**	**9,193.07**	**9,312.24**
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**12,243.92**	**15,614.40**	**15,173.48**	**14,767.28**

<u>หมายเหตุ</u>: งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 - 2568 และสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 เป็นงบการเงินที่ตรวจสอบและสอบทานแล้วตามลำดับ โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

<u>งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</u>

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2566	2567	2568	งวด 6 เดือน ปี 2568	งวด 6 เดือน ปี 2569
รายได้					
รายได้จากการรับจ้างผลิต	3,144.92	1,265.44	1,786.49	870.84	1,142.59
รายได้จากการขายและบริการ	617.94	958.59	1,098.97	580.42	153.81
รายได้จากการขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	-	148.07	385.21	196.94	212.01
รายได้จากการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	125.14	135.11	138.22	69.32	68.44
รายได้อื่น					
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	106.52

รายการ	2566	2567	2568	งวด 6 เดือน ปี 2568	งวด 6 เดือน ปี 2569
เงินปันผลรับ	22.09	8.98	6.37	2.73	3.84
อื่นๆ	84.49	142.09	160.16	107.87	15.58
รวมรายได้	**3,994.58**	**2,658.28**	**3,575.41**	**1,828.12**	**1,702.79**
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนการรับจ้างผลิต	2,728.50	1,254.17	1,642.75	695.03	915.08
ค่าใช้จ่ายโรงงานที่ไม่ปันส่วนเข้าต้นทุนการรับจ้างผลิต	190.85	216.95	167.21	80.22	120.94
ต้นทุนขายและบริการ	423.57	498.63	446.85	230.67	97.44
ต้นทุนขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	-	99.64	250.47	132.53	138.53
ต้นทุนการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	54.12	57.45	57.84	28.83	31.38
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	6.72	2.89	0.60	0.31	0.09
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	227.31	240.52	415.94	177.62	187.68
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	-	54.60	23.06
ค่าใช้จ่ายอื่น	236.76	60.25	251.78	95.13	59.40
รวมค่าใช้จ่าย	**3,867.83**	**2,430.49**	**3,233.44**	**1,494.94**	**1,573.60**
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	**126.75**	**227.79**	**341.98**	**333.18**	**129.19**
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(29.22)	(52.41)	104.31	(29.73)	1.01
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	22.72	44.90	5.31	5.50	9.07
รายได้ทางการเงิน	61.01	28.91	22.23	10.67	12.12
ต้นทุนทางการเงิน	(61.63)	(127.83)	(201.46)	(106.15)	(81.92)
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าส่วนได้เสียเดิมในการรวมธุรกิจ	-	(21.90)	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	**119.63**	**99.45**	**272.35**	**213.47**	**69.47**
ผลประโยชน์(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	4.98	(37.76)	(42.73)	8.84	(63.18)
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	**124.61**	**61.69**	**229.62**	**222.31**	**6.29**
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:					
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ-สุทธิจากภาษีเงินได้	8.98	(32.72)	(91.96)	(54.15)	75.08
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในการร่วมค้า-สุทธิจากภาษีเงินได้	29.72	106.83	(36.53)	(40.73)	29.46
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิจากภาษีเงินได้	(52.22)	7.93	0.66	0.05	8.34
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย-สุทธิจากภาษีเงินได้	(49.26)	16.37	-	-	-

รายการ	2566	2567	2568	งวด 6 เดือน ปี 2568	งวด 6 เดือน ปี 2569
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	**(62.78)**	**98.41**	**(127.83)**	**(94.83)**	**112.88**
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	**61.83**	**160.10**	**101.79**	**127.48**	**119.17**
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	200.99	90.97	195.14	207.68	2.05
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(76.38)	(29.28)	34.48	14.63	4.24
	124.61	**61.69**	**229.62**	**222.31**	**6.29**
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	138.21	189.38	67.31	112.85	114.93
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(76.38)	(29.28)	34.48	14.63	4.24
	61.83	**160.10**	**101.79**	**127.48**	**119.17**

<u>หมายเหตุ</u>: งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 - 2568 และสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 เป็นงบการเงินที่ตรวจสอบและสอบทานแล้วตามลำดับ โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.

<u>งบกระแสเงินสด</u>

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2566	2567	2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษี	119.63	99.45	272.35	213.47	69.47
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน					
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	181.86	301.19	538.08	261.09	259.45
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	6.09	19.59	130.65	54.60	23.06
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	-	-	238.00	-	-
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	(306.53)	-	-
รายการปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	(3.69)	15.94	8.00	2.64	(2.84)
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	(2.34)	-	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชน	164.00	-	-	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	29.22	52.41	(104.31)	29.73	(1.01)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(22.72)	(44.90)	(5.31)	(5.50)	(9.07)
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าส่วนได้เสียเดิมในการรวมธุรกิจ	-	21.90	-	-	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายที่ดินและอุปกรณ์	(9.25)	(6.76)	(61.23)	(61.34)	(3.42)
กำไรจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	-	(0.00)	-	-	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	23.70	31.01	(36.86)	3.98	(0.67)

รายการ	2566	2567	2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	9.65	-	-	-
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	(39.93)	(34.47)	46.93	(1.48)	(1.81)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	(0.52)	-	-	-	-
เงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	(22.09)	(8.98)	(6.37)	(2.73)	(3.84)
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	-	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	33.10	53.95	55.13	10.25	9.65
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	11.01	(92.68)	140.86	(86.45)	(88.55)
ขาดทุน (กำไร)จากตราสารอนุพันธ์	70.83	0.08	0.06	(0.37)	(1.06)
ขาดทุน(กำไร)จากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	-	2.11	-	-	-
รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมและหุ้นกู้	(35.61)	(16.36)	(21.55)	(10.33)	(11.95)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	46.13	114.61	185.13	95.63	78.63
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	549.42	517.76	1,073.04	676.09	375.44
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง					
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นและสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	(700.49)	534.76	(73.07)	(140.21)	(1.69)
สินค้าคงเหลือ	54.13	(13.80)	40.08	24.13	3.37
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	1,043.63	156.94	160.75	22.79	(39.20)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(8.56)	(11.09)	(88.80)	(29.45)	68.13
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(8.60)	59.68	(1.27)	0.72	4.23
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	34.67	(514.10)	74.02	111.79	94.44
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	(66.42)	(9.56)	104.03	(7.76)	(69.22)
รายได้รอตัดบัญชี	-	4.06	(6.67)	(0.70)	(7.47)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(21.86)	(87.86)	(3.64)	(1.13)	(33.05)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5.69	(38.49)	28.70	9.40	(15.15)
ค่าเช่ารับล่วงหน้า	(42.57)	(50.10)	(30.79)	(20.82)	(34.68)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(2.38)	0.19	4.59	0.22	5.18
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	836.66	548.39	1,280.98	644.62	350.33
จ่ายดอกเบี้ย	(40.27)	(84.60)	(133.14)	(66.99)	(57.31)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(28.38)	(54.64)	(54.85)	(26.32)	(21.23)
รับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	52.79	-	-
เงินสดจ่ายจากผลของข้อพิพาทและคดีความ	67.82	(50.14)	-	-	-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	**835.82**	**359.00**	**1,145.77**	**551.31**	**271.79**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง(เพิ่มขึ้น)	(0.16)	(3.74)	(38.90)	(2.42)	(1.76)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยลดลง(เพิ่มขึ้น)	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการร่วมค้าเพิ่มขึ้น	(30.00)	(20.00)	(10.00)	(10.00)	60.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	-	-

รายการ	2566	2567	2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการร่วมค้าเพิ่มขึ้น	(6.56)	(10.06)	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทอื่นเพิ่มขึ้น	-	(203.27)	(133.37)	(95.98)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	70.11	458.85	11.71	11.62	90.46
เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(305.03)	-	-	-
เงินสดรับจากการไถ่ถอนเงินลงทุนในหุ้นกู้	122.92	-	-	-	-
ซื้อเงินลงทุนในการร่วมค้า	(741.75)	(253.83)	(168.14)	(67.27)	(36.00)
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,001.82)	-	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	13.81	20.45	77.15	74.90	13.35
ซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(102.72)	(0.19)	(50.12)	(16.52)	(121.92)
ซื้อที่ดินอาคารและอุปกรณ์	(52.09)	(82.66)	(114.19)	(68.71)	(44.20)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	(0.48)	-	(0.82)	(0.56)	-
เงินสดรับจากเงินปันผลจากสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	22.09	8.98	6.37	2.74	3.84
เงินสดรับจากเงินปันผลจากบริษัทร่วม	61.94	61.84	57.32	30.77	27.06
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	35.68	6.52	5.69	3.31	1.49
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	**(1,609.03)**	**(322.14)**	**(357.29)**	**(138.12)**	**(7.68)**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	893.00	330.00	(390.00)	(240.00)	(140.00)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(174.50)	(177.23)	(128.16)	(16.84)	(176.90)
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(32.41)	(89.66)	(223.80)	(116.69)	(134.91)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	167.27	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายหุ้นสามัญซื้อคืน	9.88	-	-	-	-
เงินรับคืนจากการยกเลิกสัญญาเช่า	-	-	-	-	4.00
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	**695.97**	**230.39**	**(741.96)**	**(373.53)**	**(447.81)**
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น	8.98	(36.69)	(151.29)	(32.20)	0.13
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	**(68.26)**	**230.56**	**(104.76)**	**7.46**	**(183.57)**
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(0.30)	2.67	(2.12)	(2.91)	(2.12)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	329.81	261.26	494.49	494.49	387.62
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	261.26	494.49	387.61	499.03	201.93
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม					
รายการที่ไม่ใช่เงินสด					
เจ้าหนี้ค่าซื้อที่ดินอาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น(ลดลง)	9.52	(2.21)	0.78	21.80	(0.96)
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้างและโรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้างลดลงจากผลของข้อพิพาท	49.94	14.52	-	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้าที่ยังไม่จ่ายชำระ	396.85	179.62	-	136.00	-
สินทรัพย์สิทธิการใช้ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	-	121.29	-	-	-
สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจากการทำสัญญาเช่า	6.62	911.71	3.98	-	20.38
สินทรัพย์สิทธิการใช้ลดลงจากการยกเลิกสัญญาเช่า	-	-	-	-	199.48

รายการ	2566	2567	2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากเงินได้รับคืนจากการยกเลิกสัญญาเช่า	-	-	-	-	30.00

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ		2566	2567	2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569
อัตราส่วนสภาพคล่อง						
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.54	1.33	1.84	1.84	1.83
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.78	0.65	0.88	0.93	0.67
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (Billed)	เท่า	5.14	3.26	4.49	2.16	2.28
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Billed)	วัน	71	112	81	55	53
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (Billed+Unbilled)	เท่า	2.48	1.47	2.18	1.06	0.98
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Billed+Unbilled)	วัน	147	249	167	113	122
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	12.56	8.18	11.52	5.21	6.44
ระยะเวลาขายสินค้า	วัน	29	45	32	23	19
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	9.65	7.32	11.49	6.41	4.78
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	38	50	32	19	25
วงจรเงินสด (Billed)	วัน	62	107	81	60	46
วงจรเงินสด (Billed+Unbilled)	วัน	138	244	167	117	115
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร						
อัตรากำไรขั้นต้น	%	17.54	23.82	29.66	36.71	25.01
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	3.09	8.79	13.25	17.99	8.83
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.03	3.42	5.46	11.36	0.12
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	2.64	1.12	2.25	2.37	0.02
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.57	0.76	0.68	0.68	0.62
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	5.89	4.78	5.41	6.07	5.24
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.33	0.31	1.33	0.76	0.68
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	1.07	0.44	1.49	0.38	0.09
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	6.16	5.57	9.64	6.03	3.49
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	0.34	0.19	0.23	0.12	0.11

1.8. คำอธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน

<u>รายได้</u>

รายการ	ปี 2566		ปี 2567		ปี 2568		งวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568		งวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากส่วนงานการรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็ก	**3,144.92**	**78.73**	**1,265.45**	**47.61**	**1,786.50**	**49.97**	**870.84**	**47.64**	**1,142.59**	**67.10**
รายได้จากงานแปรรูปโครงสร้างเหล็กและประกอบท่อ	309.52	7.75	370.49	13.94	430.05	12.03	165.65	9.06	171.36	10.06
รายได้จากงานประกอบโรงงานสำเร็จรูป	2,835.40	70.98	894.96	33.67	1,356.45	37.94	705.19	38.57	971.23	57.04
รายได้จากส่วนงานการขายและบริการ	**617.94**	**15.47**	**958.59**	**36.06**	**1,098.97**	**30.74**	**580.42**	**31.75**	**153.81**	**9.03**
รายได้จากงานบริการรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมัน	262.87	6.58	803.06	30.21	973.85	27.24	537.84	29.42	95.91	5.63
รายได้จากการขายและบริการเครื่องจักรก่อสร้าง	329.09	8.24	126.23	4.75	68.49	1.92	27.46	1.50	38.43	2.26
รายได้ค่าบริหารอสังหาริมทรัพย์	17.68	0.44	18.09	0.68	18.72	0.52	9.63	0.53	9.20	0.54
รายได้จากการขายและบริการอื่นๆ	8.30	0.21	11.21	0.42	37.91	1.06	5.49	0.30	10.27	0.60
รายได้จากการขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	-	-	**148.07**	**5.57**	**385.21**	**10.77**	**196.94**	**10.77**	**212.01**	**12.45**
รายได้จากการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	**125.14**	**3.13**	**135.11**	**5.08**	**138.22**	**3.87**	**69.32**	**3.79**	**68.44**	**4.02**
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	**3,888.00**	**97.33**	**2,507.22**	**94.32**	**3,408.90**	**95.35**	**1,717.51**	**93.95**	**1,576.85**	**92.60**
รายได้อื่น	106.58	2.67	151.07	5.68	166.52	4.66	110.61	6.05	125.94	7.40
รายได้รวม	**3,994.58**	**100.00**	**2,658.28**	**100.00**	**3,575.41**	**100.00**	**1,828.12**	**100.00**	**1,702.79**	**100.00**

ส่วนงานการรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็ก

ในปี 2567 บริษัทมีรายได้จากการรับจ้างผลิตเท่ากับ 1,265 ล้านบาท ลดลงจากปี 2566 เท่ากับ 1,879 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60 สาเหตุหลักเนื่องจากโครงการใหญ่ได้ส่งมอบงานเกือบทั้งหมดแล้วในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 และงานโครงการใหม่เพิ่งเริ่มงานผลิตช่วงปลายไตรมาส 3 ทั้งนี้ เนื่องจากช่วงเริ่มต้นงานผลิตจะมีค่าใช้จ่ายในการเตรียมงานที่ยังไม่สามารถรับรู้รายได้ได้ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นปี 2567 เท่ากับร้อยละ 1 ลดลงเมื่อเทียบกับร้อยละ 13 ของปีก่อน นอกจากนี้ ปริมาณงานที่ยังคงไม่เต็มกำลังการผลิตส่งผลให้ยังคงมีค่าใช้จ่ายโรงงานที่ไม่ปันส่วนเข้าต้นทุนการรับจ้างผลิตอีกประมาณ 217 ล้านบาท ซึ่งสูงกว่าปีก่อนประมาณร้อยละ 14

ในปี 2568 บริษัทมีรายได้จากการรับจ้างผลิตเท่ากับ 1,786 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2567 จำนวน 521 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41 โดยสาเหตุหลักมาจากส่วนงานรับจ้างผลิตมีโครงการในมือมากขึ้น ทำให้ปริมาณงานรับจ้างผลิตที่ดำเนินการและสามารถรับรู้รายได้ในปี 2568 เพิ่มขึ้น และมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 8 เพิ่มขึ้นเมื่อ

เทียบกับร้อยละ 1 ของปีก่อน อย่างไรก็ดี ปริมาณงานที่ไม่เต็มกำลังการผลิตยังคงส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายโรงงานที่ไม่เป็นส่วนเข้าต้นทุนการรับจ้างผลิต จำนวน 167 ล้านบาท แต่ก็ลดลงประมาณร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปีก่อน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีรายได้จากการรับจ้างผลิตเท่ากับ 1,142.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 271.75 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.21 เมื่อเทียบกับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ซึ่งมีรายได้จากการรับจ้างผลิตเท่ากับ 870.84 ล้านบาท โดยในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 บริษัทได้ส่งมอบงานโมดูลให้กับลูกค้าหลักเรียบร้อยแล้ว

ส่วนงานการขายและบริการ

ในปี 2567 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 959 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 341 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 55 แม้ว่ารายได้จากการขายและบริการเครื่องจักรก่อสร้างจะลดลง แต่งานบริการรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมันที่ได้เริ่มดำเนินการในไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 ยังคงสามารถให้บริการได้เกือบต่อเนื่องตลอดปี 2567 ซึ่งเป็นงานที่มีอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างดี ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของส่วนงานขายและบริการเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 31 ในปี 2566 เป็นร้อยละ 48 ในปี 2567 ส่วนรายได้ค่าบริหารอสังหาริมทรัพย์ใกล้เคียงกับปีก่อน

ในปี 2568 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 1,099 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2567 จำนวน 140 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 แม้ว่ารายได้จากการขายและบริการเครื่องจักรก่อสร้างจะลดลง แต่งานบริการรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมันที่ได้เริ่มดำเนินการในไตรมาสที่3 ของปี 2566 ยังคงสามารถให้บริการได้เกือบต่อเนื่องตลอดปี 2567 และ 2568 ซึ่งเป็นงานที่มีอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างดี ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของส่วนงานขายและบริการเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 48 ในปี 2567 เป็นร้อยละ 59 ในปี 2568 ส่วนรายได้ค่าบริหารอสังหาริมทรัพย์ใกล้เคียงกับปีก่อน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 153.81 ล้านบาท ลดลง 426.61 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 73.50 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 580.42 ล้านบาท เนื่องจากงานบริการรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมันดำเนินการเรียบร้อยในไตรมาสที่ 4 ปี 2568 ในขณะที่งานประเภทดังกล่าวที่ได้ลงนามสัญญาช่วงต้นปี 2569 จะเริ่มดำเนินการช่วงไตรมาส 3 ของปีนี้

ส่วนงานขายไฟฟ้าและการให้บริการเกี่ยวกับไฟฟ้า

เนื่องจากเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีบริษัทย่อยแห่งใหม่จากการลงทุนในหุ้นสามัญร้อยละ 100 ของ ISGT ที่ถือหุ้น ISL อยู่ร้อยละ 51.04 ซึ่งทั้งสองบริษัทประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ให้แก่เอกชน (Private PPA) มีโครงการ PPA ที่ COD แล้วรวมกันประมาณ 115 เมกะวัตต์ และมีงานให้บริการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ (EPC) อยู่ระหว่างการก่อสร้าง จำนวน 10 MW ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการขายไฟฟ้าและการให้บริการเกี่ยวกับไฟฟ้า ในเดือนกันยายน 2567 - ธันวาคม 2567 จำนวน 148 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 33 ต่อมาในปี 2568 รับรู้รายได้ จำนวน 385 ล้านบาทซึ่งรายได้เฉลี่ยต่อเดือนลดลง เนื่องจากปริมาณงาน EPC ที่ทำในปี 2568 มีน้อยกว่าปี 2567 อย่างไรก็ดี ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับเพิ่มเป็นร้อยละ 35

ส่วนงานขายไฟฟ้าจากขยะชุมชน อยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้าซึ่งใช้ขยะชุมชนเป็นเชื้อเพลิงที่จังหวัดเพชรบุรี ซึ่งในระหว่างปี 2562 WPP ได้หยุดดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้าชั่วคราว เนื่องจากมีข้อพิพาท

กับผู้รับจ้างออกแบบและก่อสร้างโรงไฟฟ้า ส่งผลให้กำหนดการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าต้องเลื่อนออกไปจากแผนเดิม ปัจจุบันข้อพิพาทได้สิ้นสุดลงแล้ว และอยู่ระหว่างการปรับปรุงโรงไฟฟ้า เพื่อให้ใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์ โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าได้ภายในปี 2569

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีรายได้จากการขายไฟฟ้าและการให้บริการเกี่ยวกับไฟฟ้าเท่ากับ 212.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.65 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จากการขายไฟฟ้าและการให้บริการเกี่ยวกับไฟฟ้าเท่ากับ 196.94 ล้านบาท

ส่วนงานให้เช่าอสังหาริมทรัพย์

ปี 2563 กลุ่มบริษัทมีที่ดินและคลังสินค้าให้เช่า จำนวน 3 แห่ง ได้แก่ โครงการเอสที ลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี โครงการเอสทีบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา และโครงการเอสที บางบ่อ จังหวัดสมุทรปราการ และมีอาคารสำนักงานให้เช่า โครงการซัมเมอร์ฮับ และศูนย์การค้าให้เช่าโครงการซัมเมอร์ฮิลล์ ตั้งอยู่ที่แขวงพระโขนง เขตคลองเตย กรุงเทพฯ ต่อมาในเดือนมิถุนายน 2563 คณะกรรมการบริษัทมีมติให้นำทรัพย์สินจำนวน 4 โครงการ ได้แก่ โครงการเอสที บางปะอิน โครงการเอสที บางบ่อ โครงการซัมเมอร์ฮิลล์ และโครงการซัมเมอร์ฮับให้เช่าแก่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เคทีบีเอสที มิกซ์ ซึ่งได้จัดตั้งกองทรัสต์ฯ และจดทะเบียนสิทธิการเช่าเรียบร้อยแล้วในเดือนพฤศจิกายน 2564 กลุ่มบริษัทพิจารณาว่าการให้เช่าโครงการซัมเมอร์ฮิลล์ และโครงการซัมเมอร์ฮับ เป็นการขายสินทรัพย์ ในขณะที่ โครงการเอสที บางปะอิน และโครงการเอสที บางบ่อ รับรู้เป็นค่าเช่ารับล่วงหน้าในงบแสดงฐานะการเงินรวม ซึ่งจะทยอยรับรู้รายได้ค่าเช่าตลอดอายุสัญญาเช่า 30 ปี จึงทำให้รายได้ค่าเช่าปี 2566-2568 มีจำนวนใกล้เคียงกัน ทั้งนี้ ในภาพรวมปี 2568 อัตราการเช่า (Occupancy Rate) อยู่ในระดับที่ดี เฉลี่ยมากกว่าร้อยละ 90 ใกล้เคียงกับปีก่อน

ทั้งนี้ ในปี 2567 และ 2568 รับรู้รายได้จำนวน 135 ล้านบาท และ 138 ล้านบาท ตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นใกล้เคียงเดิมที่ร้อยละ 57-58 โดยปลายปี 2568 กลุ่มบริษัทมีการพัฒนาโครงการคลังสินค้าให้เช่าที่จังหวัดนครราชสีมา พื้นที่ให้เช่า 15,120 ตารางเมตร ซึ่งคาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มรับรู้รายได้ช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2569 ปีละประมาณ 18 ล้านบาท นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีที่ดินรอการพัฒนาในจังหวัดสมุทรปราการและจังหวัดขอนแก่นจำนวนหลายแปลง พื้นที่รวมประมาณ 77 ไร่ ซึ่งอยู่ระหว่างเจรจากับผู้เช่าเพื่อก่อสร้างคลังสินค้าและทำสัญญาให้เช่าระยะยาวต่อไป และที่ดินรอการพัฒนาในอำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี พื้นที่ 937 ไร่ ซึ่งอยู่ระหว่างการศึกษาเพิ่มเติมในการใช้ที่ดินดังกล่าวให้เกิดประโยชน์สูงสุด

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีรายได้จากการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์เท่ากับ 68.44 ล้านบาท ลดลง 0.88 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.27 ซึ่งใกล้เคียงกันเมื่อเทียบกับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ซึ่งมีรายได้จากการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์เท่ากับ 69.32 ล้านบาท

<u>รายได้และค่าใช้จ่ายอื่น</u>

รายการ	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	งวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(49.06)	67.55	(142.73)	(89.60)	106.52
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	39.93	34.47	(46.93)	(0.94)	1.81

รายการ	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	งวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายเงินลงทุน	(23.70)	(40.66)	36.86	(4.58)	0.67
รายได้จากเงินคืนค่าอากรขาเข้า เบี้ยปรับ และภาษีมูลค่าเพิ่ม	-	17.98	42.20	35.20	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดินและอุปกรณ์	-	6.76	61.23	61.34	3.42
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	-	(19.59)	(130.65)	(54.60)	(23.06)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	-	-	(238.00)	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชน	(164.00)	-	-	-	-
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	306.53	-	-
ผลขาดทุนจากการยกเลิกสัญญาเช่า	-	-	-	-	(59.40)
รายได้อื่น ๆ	44.57	15.34	19.87	11.33	9.68
รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายอื่น-สุทธิ	(152.26)	81.85	(91.62)	(41.85)	39.64

<u>กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน</u>

ปี 2567 บริษัทรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 68 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนรับรู้ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 49 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ปี 2568 บริษัทรับรู้ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 143 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 68 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 107 ล้านบาท ในขณะที่ระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนรับรู้ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 90 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวด

<u>กำไร (ขาดทุน) จากการจำหน่ายเงินลงทุนและกำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน</u>

ปี 2566 สถานการณ์ตลาดลงทุนเริ่มปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้บริษัทรับรู้กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในปี 2566 เป็นจำนวน 40 ล้านบาท อย่างไรก็ดี บริษัทมีความกังวลต่อการปรับอัตราดอกเบี้ยของธนาคารกลางสหรัฐฯ ประกอบกับมีความจำเป็นต้องจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ ส่งผลให้รับรู้ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในปี 2566 เท่ากับ 24 ล้านบาท

ปี 2567 และ 2568 บริษัทมีความจำเป็นต้องจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารทุนเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ ส่งผลให้รับรู้ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในปี 2567 จำนวน 41 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2568 รับรู้กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน 37 ล้านบาท ซึ่งเงินลงทุนดังกล่าวเคยรับรู้กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในปีที่ผ่านๆมา จึงมีการกลับรายการดังกล่าวในปีที่

ขายเช่นกัน ส่งผลให้ปี 2567 บริษัทรับรู้กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมจำนวนประมาณ 34 ล้านบาท ขณะที่ปี 2568 รับรู้ขาดทุนจากรายการดังกล่าวจำนวนประมาณ 47 ล้านบาท

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีกำไรจากการขายและการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนรวมจำนวนประมาณ 2 ล้านบาท ในขณะที่ช่วงเดียวกันของปี 2568 ขาดทุนฯ จำนวนประมาณ 6 ล้านบาท

<u>รายได้จากเงินคืนค่าอากรขาเข้า เบี้ยปรับ และภาษีมูลค่าเพิ่ม</u>

ในปี 2567 และ 2568 บริษัทได้รับคืนอากรขาเข้า เบี้ยปรับและเงินเพิ่มภาษีมูลค่าเพิ่ม จำนวน 18 ล้านบาท และ 42 ล้านบาท ตามลำดับ จากกรมสรรพากร ตามมติของคณะกรรมการพิจารณาอุทธรณ์ที่ได้มีการปลดภาษีที่ได้เรียกเก็บไปแล้วตามแบบแจ้งการประเมินภาษีมูลค่าเพิ่ม จากในกรณีที่สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนมีคำสั่งเพิกถอนสิทธิและประโยชน์ทางภาษีอากรของบริษัทบางส่วนในปี 2561 โดยบริษัทแสดงเงินรับดังกล่าวไว้เป็น "รายได้อื่น" ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ในขณะที่ปี 2569 ไม่มีรายได้นี้แล้ว

<u>กำไรจากการจำหน่ายที่ดินและอุปกรณ์</u>

ปี 2567 และ 2568 บริษัทมีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินและอุปกรณ์ จำนวน 7 ล้านบาท และ 61 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2568 บริษัทขายที่ดินบางส่วนที่ไม่ได้ใช้งานมีกำไรประมาณ 60 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2567 เป็นการขายทรัพย์สินเก่าเพื่อให้เหมาะสมต่อการใช้งานตามปกติ

สำหรับปี 2569 ยังคงมีการขายทรัพย์สินเก่าบางส่วน โดยในไตรมาสที่ 1 และ 2 มีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินและอุปกรณ์จำนวนรวมประมาณ 3 ล้านบาท

<u>ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน</u>

ในปี 2568 บริษัทมีการตั้งสำรองขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มเติม จำนวน 131 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2567 ตั้งสำรองขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน เพียง 20 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องกับจำนวนเงินและระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับเงินจากลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระที่ค้างนานและอยู่ในกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทตั้งสำรองผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มเติม เป็นจำนวนรวม 23 ล้านบาท ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ตั้งสำรองผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน จำนวน 55 ล้านบาท เพื่อให้สอดคล้องกับจำนวนเงินและระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับเงินจากลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระที่ค้างนาน ซึ่งอยู่ในกระบวนการอนุญาโตตุลาการ

<u>ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม และขาดทุนจากการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชน</u>

ปี 2566 บริษัทได้พิจารณาการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชนและมูลค่าของโรงไฟฟ้าระหว่างการก่อสร้าง โดยได้รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสิทธิในการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าฯ จำนวน 164 ล้านบาท และบันทึกกลับรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 33 ล้านบาท ทั้งสองรายการนี้ทำให้ค่าใช้จ่ายในปี 2566 เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 131 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2567 ไม่มีการตั้งสำรองผลขาดทุนฯ เพิ่มเติม

ในปี 2568 บริษัทได้บันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในบริษัท อิมแพค โซล่าร์ จำกัด จำนวน 238 ล้านบาท และมีการโอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า จำนวน 307 ล้านบาท โดยพิจารณาจากประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับ

ผลขาดทุนจากการยกเลิกสัญญาเช่า

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัทย่อยได้ยกเลิกสัญญาเช่าที่ดินซึ่งคงเหลืออายุการเช่าอีก 26 ปี การยกเลิกสัญญาดังกล่าวทำให้บริษัทย่อยได้รับเงินคืนจากการยกเลิกสัญญาเช่าจำนวน 34 ล้านบาท และมีผลขาดทุนจากการยกเลิกสัญญาเช่าจำนวน 59 ล้านบาท

ด้านค่าใช้จ่าย

ต้นทุนขายและบริการ

รายการ	ปี 2566		ปี 2567		ปี 2568		งวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568		งวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ต้นทุนจากส่วนงานการรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็ก	**2,728.50**	**85.10**	**1,254.17**	**65.67**	**1,642.75**	**68.51**	**695.03**	**63.94**	**915.08**	**77.39**
ต้นทุนจากงานแปรรูปโครงสร้างเหล็กและประกอบท่อ	248.04	7.74	231.75	12.13	301.17	12.56	139.01	12.79	151.84	12.84
ต้นทุนจากงานประกอบโรงงานสำเร็จรูป	2,480.46	77.36	1,022.42	53.53	1,341.58	55.95	556.02	51.15	763.24	64.55
ต้นทุนจากส่วนงานการขายและบริการ	**423.57**	**13.21**	**498.63**	**26.11**	**446.85**	**18.63**	**230.67**	**21.22**	**97.44**	**8.24**
ต้นทุนจากงานบริการรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมัน	166.24	5.18	400.68	20.98	373.76	15.59	209.08	19.23	65.85	5.57
ต้นทุนจากการขายและบริการเครื่องจักรก่อสร้าง	248.84	7.76	91.74	4.80	41.90	1.75	17.90	1.65	22.09	1.87
ต้นทุนค่าบริหารอสังหาริมทรัพย์[1]	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ต้นทุนจากการขายและบริการ-อื่นๆ	8.49	0.26	6.21	0.33	31.19	1.30	3.69	0.34	9.50	0.80
ต้นทุนจากการขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	**-**	**-**	**99.64**	**5.22**	**250.47**	**10.45**	**132.53**	**12.19**	**138.53**	**11.72**
ต้นทุนจากการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	**54.12**	**1.69**	**57.44**	**3.01**	**57.84**	**2.41**	**28.83**	**2.65**	**31.38**	**2.65**
ต้นทุนจากการดำเนินงาน	**3,206.19**	**100.00**	**1,909.88**	**100.00**	**2,397.91**	**100.00**	**1,087.06**	**100.00**	**1,182.43**	**100.00**

หมายเหตุ [1/] : ต้นทุนค่าบริหารอสังหาริมทรัพย์รวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ต้นทุนขายและบริการในปี 2567 เท่ากับ 1,909.88 ล้านบาท ลดลง 1,296.31 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 40.43 เมื่อเทียบกับปี 2566 ซึ่งมีต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 3,206.19 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ลดลงจากต้นทุนจากส่วนงานการรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็ก และในปี 2568 ต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 2,397.91 เพิ่มขึ้น 488.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.55 เมื่อเทียบกับปี 2567 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากต้นทุนจากการขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 1,182.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95.37 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.77 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2568 ซึ่งมีต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 1,087.06 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากส่วนงานรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็กที่รายได้เพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้นของแต่ละธุรกิจ

รายการ	ปี 2566		ปี 2567		ปี 2568		งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568		งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
กำไรขั้นต้นจากส่วนงานการรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็ก	416.42	13.24	11.28	0.89	143.75	8.05	175.81	20.19	227.51	19.91
กำไรขั้นต้นจากส่วนงานการขายและบริการ	194.37	31.45	459.96	47.98	652.12	59.34	349.75	60.26	56.37	36.65
กำไรขั้นต้นจากงานบริการรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมัน	96.63	36.76	402.38	50.11	600.09	61.62	328.76	61.13	30.06	31.34
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการเครื่องจักรก่อสร้าง	80.25	24.39	34.49	27.32	26.59	38.82	9.56	34.81	16.34	45.52
กำไรขั้นต้นค่าบริหารอสังหาริมทรัพย์	17.68	100.00	18.09	100.00	18.72	100.00	9.63	100.00	9.2	100.00
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ-อื่นๆ	-0.19	-2.30	5.00	44.61	6.72	17.73	1.80	32.79	0.77	7.50
กำไรขั้นต้นจากการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	71.02	56.75	77.67	57.49	80.38	58.15	40.49	58.41	37.06	54.15
กำไรขั้นต้นจากการขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	-	-	48.43	32.71	134.74	34.98	64.41	32.71	73.48	34.66
กำไรขั้นต้นรวม	681.81	17.54	597.34	23.82	1,010.99	29.66	630.45	36.71	394.42	25.01

ในปี 2567 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 597.34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.82 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม ซึ่งลดลง 84.47 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 12.39 โดยส่วนใหญ่เกิดจากส่วนงานการรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็ก เนื่องจากโครงการใหญ่ได้ส่งมอบงานเกือบทั้งหมดแล้วในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 และงานโครงการใหม่เพิ่งเริ่มงานผลิตช่วงปลายไตรมาส 3 ทั้งนี้ เนื่องจากช่วงเริ่มต้นงานผลิตจะมีค่าใช้จ่ายในการเตรียมงานที่ยังไม่สามารถรับรู้รายได้ได้ และในปี 2568 บริษัทมีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 1,010.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.66 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2567 จำนวน 413.65 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 69.25 การเพิ่มขึ้นดังกล่าว มาจากส่วนงานการรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็ก

ในงวด 6 เดือนปี 2569 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 394.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25.01 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม ซึ่งลดลง 236.03 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37.44 จากงวดเดียวกันในปี 2568 สาเหตุหลักมาจากสัดส่วนรายได้จากการขายและบริการลดลง ซึ่งงานส่วนนี้บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพจึงมีผลให้อัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างดี

ตารางแสดงค่าใช้จ่ายของบริษัทในปี 2566 - ไตรมาส 2 ปี 2569

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2566	ปี 2567	ปี 2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2568	งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิ.ย. 2569
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	6.72	2.89	0.60	0.31	0.09
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	227.31	240.52	415.94	177.62	187.68
รวมค่าใช้จ่าย	**234.03**	**243.41**	**416.54**	**177.93**	**187.77**

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

ปี 2567 ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายเท่ากับ 2.89 ล้านบาท ลดลง 3.83 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 56.94 เมื่อเทียบกับปี 2566 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 6.72 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการขายเครื่องจักรก่อสร้างลดลง

ปี 2568 ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายเท่ากับ 0.60 ล้านบาท ลดลง 2.30 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 79.37 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากรายได้จากการขายเครื่องจักรก่อสร้างลดลง

ในงวด 6 เดือนปี 2569 ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายเท่ากับ 0.09 ล้านบาท ลดลง 0.21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 67.74 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายดังกล่าวแปรผันโดยตรงกับรายได้จากการขายเครื่องจักรก่อสร้าง ซึ่งรายได้ในส่วนนี้ลดลงมาก

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ปี 2567 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 240.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.81 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากมีบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น ได้แก่ ISGT และ ISL โดยธุรกิจเดิมของกลุ่มบริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการบริหารได้ดี มีเพียงการตั้งสำรองเกี่ยวกับลูกหนี้และสินค้าคงเหลือเพิ่มเติมจำนวนประมาณ 35 ล้านบาท

ปี 2568 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 415.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 175.43 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 72.94 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทย่อยแห่งใหม่ รวมทั้งมีการจ่ายค่าที่ปรึกษากฎหมาย และว่าจ้างผู้เชี่ยวชาญในด้านต่างๆ เกี่ยวกับโครงการปัจจุบันและธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้น

ในงวด 6 เดือนปี 2569 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 187.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 59.56 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีค่าที่ปรึกษากฎหมาย และมีค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมโรงไฟฟ้าขยะชุมชน เพื่อเตรียมเปิดดำเนินการขายไฟเชิงพาณิชย์เพิ่มขึ้น

ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 15,614.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,370.48 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.53 เมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 12,243.92 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงหลัก ๆ ดังนี้

- เงินสดและสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีเงินสดและสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เท่ากับ 809 ล้านบาท ลดลง 126 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2566 สาเหตุหลักมาจากบริษัทชำระค่าซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้า รวม 559 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมแก่กิจการร่วมค้าและบริษัทอื่นจำนวน 233 ล้านบาท โดยใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 330 ล้านบาท จำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวจำนวน 459 ล้านบาท โดยระหว่างปีมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 267 ล้านบาท ปรับปรุงที่ดินและอาคาร ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 83 ล้านบาท ส่วนที่เหลือส่วนใหญ่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน

- เงินลงทุนในการร่วมค้า

ในเดือนพฤษภาคม 2565 บริษัทได้ลงทุนร่วมกับบริษัท พาวเวอร์วอลท์ (ประเทศไทย) จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 60:40 จัดตั้งบริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด (“SP”) ทุนจดทะเบียน 60 ล้านบาท ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานทดแทน ได้แก่ Solar Roof และ Solar Farm ทั้งแบบ PPA และ EPC เพื่อกระจายความเสี่ยงของการดำเนินงานของบริษัท และรองรับการเติบโตของตลาดพลังงานทดแทน เนื่องจากมีการควบคุมร่วมกัน บริษัทจึงจัด SP เป็นการร่วมค้า ในปี 2567 SP ได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 100 ล้านบาท และเรียกชำระค่าหุ้นในปี 2567 ร้อยละ 50 บริษัทได้ลงทุน เพิ่มเติมตามสัดส่วนจำนวน 30 ล้านบาท รวมเป็นเงินลงทุนในราคาทุน ณ สิ้นปี 2567 จำนวน 66 ล้านบาท และรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการ ร่วมค้าในปี 2566 และ 2567 จำนวน 7 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ ทำให้มีมูลค่าตามบัญชีวิธีส่วนได้เสีย ณ สิ้นปี 2567 จำนวน 83 ล้านบาท

ในเดือนมกราคม 2566 บริษัทย่อยได้ลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ Impact Monsoon Holdings Limited (“IMH”) ในสัดส่วนร้อยละ 49 เพื่อให้กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 15.87 ใน Monsoon Wind Power Company Limited (“MWPCL”) ที่ประกอบกิจการผลิตและขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าเวียดนาม โดยบริษัทพิจารณาว่า IMH เป็นเงินลงทุนในการร่วมค้า เนื่องจากบริษัทย่อยและ Impact Electrons Development Holdings Pte. Ltd. มีการควบคุมร่วมกันใน IMH โดยมูลค่าของเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในการร่วมค้าที่สูงกว่ามูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ได้รับมา ณ วันที่ซื้อ ถือเป็นสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าของ MWPCL โดยบริษัทย่อยจะทยอยจ่ายค่าซื้อเงินลงทุน และค่าหุ้นเพิ่มทุนตามกำหนดการใช้เงินของ MWPCL ซึ่งคาดว่าโครงการจะแล้วเสร็จและเริ่มรับรู้รายได้ประมาณกลางปี 2568 ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2567 IMH มีมูลค่าตามบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย จำนวน 1,382 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทและ/หรือบริษัทย่อยลงทุนร้อยละ 50 ใน Impact Solar Group Limited (“ISG”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์

กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (“ISGT”) และร้อยละ 51.04 ในบริษัท อิมแพค โซล่าร์ จำกัด (“ISL”) โดยเมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2566 บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด (บริษัทย่อย)ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นเดิม คือ New Energy Investment Japan Limited (“NEIJ”) คิดเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้นจำนวน 1,025 ล้านบาท หรือเทียบเท่าประมาณ 29.27 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ในระหว่างปีปัจจุบันกลุ่มบริษัทได้เสร็จสิ้นการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อแล้ว ซึ่งผลจากการวัดมูลค่าดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด จำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ ISG ทั้งจำนวนคืนให้แก่ NEIJ ในราคา 1,025 ล้านบาท และมีมติอนุมัติให้บริษัทซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ ISGT ร้อยละ 100 จาก ISG ในราคา 2,050 ล้านบาท โดย ISGT ต้องมีการเพิ่มทุนและซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ ISL ร้อยละ 51.04 จาก ISG ก่อน ทั้งนี้ บริษัทจะชำระค่าซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ ISGT ด้วยเงินสดจำนวน 1,500 ล้านบาท และส่วนที่เหลือจำนวน 550 ล้านบาท จะชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 161,764,706 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 3.40 บาท (มูลค่ายุติธรรมที่ใช้ทางบัญชี ณ วันเสนอขาย เท่ากับ 3.64 บาทต่อหุ้น) ให้แก่ ISG ในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ต่อมาเมื่อวันที่ 5 กันยายน 2567 บริษัท เอสที คลีน พลาเน็ต (เอเชีย) จำกัด NEIJ ISG และ ISGT ได้ดำเนินการซื้อขายเงินลงทุนตามข้อตกลงที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น ภายหลังการทำรายการดังกล่าว ส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทใน ISGT จะเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 50 เป็นร้อยละ 100 และส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทใน ISL จะเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 25.52 เป็นร้อยละ 51.04 โดย ISGT และ ISL จะเปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมมาเป็นบริษัทย่อย ด้วยเหตุดังกล่าวกลุ่มบริษัทจึงได้วัดมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียเดิมใน ISGT และ ISL ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่เปลี่ยนสถานะ และบันทึกผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าส่วนได้เสียเดิมในการรวมธุรกิจจำนวน 21.9 ล้านบาทในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

- ที่ดินอาคารและอุปกรณ์

ณ 31 ธันวาคม 2567 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ มีจำนวน 5,482 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 3,334 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการซื้อหุ้นสามัญของ ISGT ซึ่งมีอุปกรณ์ระบบโซล่าร์เซลล์เป็นสินทรัพย์หลักที่ใช้ในการประกอบการ ทำให้มีทรัพย์สินที่เพิ่มขึ้นจากการรวมธุรกิจ จำนวน 2,654 ล้านบาท ซื้อเพิ่มระหว่างปีจำนวน 80 ล้านบาท และสินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจากการทำสัญญาเช่าที่ดินระยะยาวกับการท่าเรือแห่งประเทศไทย จำนวน 912 ล้านบาท โดยลดลงจากค่าเสื่อมราคาสำหรับปีประมาณ 231 ล้านบาท จากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าจำนวน 53 ล้านบาท ส่วนที่เหลือประมาณ 28 ล้านบาท ลดลงจากการปรับลดจากผลของคดีความและการจำหน่ายสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 15,173.48 ล้านบาท ลดลง 440.92 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 2.82 เมื่อเทียบกับปีก่อนซึ่งมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 15,614.40 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงหลัก ๆ ดังนี้

- เงินสดและสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีเงินสดและสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เท่ากับ 520 ล้านบาท ลดลง 288 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2567 ทั้งนี้ ในปี 2568 บริษัทจะมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1,146 ล้านบาท โดยใช้เงินส่วนใหญ่เพื่อจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวสุทธิ 518 ล้านบาท และจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 224 ล้านบาท รวมถึงใช้เพื่อการลงทุนเพิ่มเติมบางส่วน ได้แก่ ชำระค่าซื้อเงินลงทุนในการร่วมค้า 168 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่นจำนวน 133 ล้านบาท ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ รวมถึงอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรวม 164 ล้านบาท

- เงินลงทุนในการร่วมค้า

ในเดือนพฤษภาคม 2565 บริษัทได้ลงทุนร่วมกับบริษัท พาวเวอร์วอลท์ (ประเทศไทย) จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 60:40 จัดตั้งบริษัท ซิโนพาวเวอร์ จำกัด (SP) ทุนจดทะเบียน 60 ล้านบาท ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานทดแทน ได้แก่ Solar Roof และ Solar Farm ทั้งแบบ PPA และ EPC เพื่อกระจายความเสี่ยงของการดำเนินงานของบริษัท และรองรับการเติบโตของตลาดพลังงานทดแทน เนื่องจากมีการควบคุมร่วมกัน บริษัทจึงจัด SP เป็นการร่วมค้า ในปี 2567 SP ได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 100 ล้านบาท ซึ่ง ณ สิ้นปี 2568 ได้เรียกชำระค่าหุ้นครบถ้วนแล้ว รวมเป็นเงินลงทุนในราคาทุน จำนวน 96 ล้านบาท และรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าในปี 2567 และ 2568 จำนวน 10 ล้านบาท และ 13 ล้านบาท ตามลำดับ ทำให้มีมูลค่าตามบัญชีวิธีส่วนได้เสีย ณ สิ้นปี 2568 จำนวน 126 ล้านบาท

ในเดือนมกราคม 2566 บริษัทย่อยได้ลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ Impact Monsoon Holdings Limited (IMH) ในสัดส่วนร้อยละ 49 เพื่อให้กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 15.87 ใน Monsoon Wind Power Company Limited (MWPCL) ที่ประกอบกิจการผลิตและขายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าเวียดนาม โดยบริษัทพิจารณาว่า IMH เป็นเงินลงทุนในการร่วมค้า เนื่องจากบริษัทย่อยและ Impact Electrons Development Holdings Pte. Ltd. มีการควบคุมร่วมกันใน IMH โดยมูลค่าของเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในการร่วมค้าที่สูงกว่ามูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สินที่ได้รับมา ณ วันที่ซื้อ ถือเป็นสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าของ MWPCL โดยบริษัทย่อยได้ทยอยจ่ายค่าซื้อเงินลงทุน และค่าหุ้นเพิ่มทุนตามกำหนดการใช้เงินของ MWPCL ครบถ้วนแล้วในเดือนธันวาคม 2568 ณ สิ้นปี 2568 บริษัทย่อยมีเงินลงทุนใน IMH ในราคาทุน จำนวน 44.4 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา ทั้งนี้ โครงการดังกล่าวเริ่มผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าได้ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2568 ซึ่งไตรมาสที่ 4 เป็นช่วงที่กระแสลมดี ส่งผลให้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าได้จำนวน 91 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนรับรู้ขาดทุนฯ จำนวน 63 ล้านบาท เนื่องจากมีเพียงค่าใช้จ่ายในการบริหารและต้นทุนทางการเงินในช่วงระหว่างการก่อสร้าง ส่งผลให้ ณ สิ้นปี 2568 มีมูลค่าตามบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย จำนวน 1,495 ล้านบาท

- เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เพื่อให้นักลงทุนเกิดความสนใจและมั่นใจในการลงทุนในทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์ เคทีบีเอส ที มิกซ์ (KTBSTMR หรือ กองทรัสต์ฯ) บริษัทในฐานะเจ้าของทรัพย์สิน (Sponsor) จึงขยายสัดส่วนการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทรัสต์ฯ จากร้อยละ 5 เป็นไม่เกินร้อยละ 30 โดยในช่วงการเสนอขายหุ้นใหม่แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) ระหว่าง 19 - 29 ตุลาคม 2564 บริษัท และ STP&L ได้ลงทุนในกองทรัสต์ฯ เป็นจำนวน 246 ล้านบาท และ 600 ล้านบาท ตามลำดับ ทำให้กลุ่มบริษัทมี

ส่วนได้เสียรวมในกองทรัสต์ฯ คิดเป็นร้อยละ 28.05 และถือว่ากองทรัสต์ฯ เป็นบริษัทร่วมของบริษัท ต่อมาในเดือนพฤศจิกายนและเดือนธันวาคม 2564 บริษัทได้ลงทุนเพิ่มเติมในกองทรัสต์ฯ เป็นจำนวน 30 ล้านบาท และในระหว่างปี 2565 บริษัท ลงทุนเพิ่มเติมเป็นจำนวน 5.6 ล้านบาท และไม่มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการลงทุนระหว่างปี 2566 - 2568 ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 กลุ่มบริษัทเป็นผู้ถือหน่วยของกองทรัสต์ฯ ในสัดส่วนร้อยละ 29.27 ทั้งนี้ ในระหว่างปีมีการลดลงของมูลค่าทรัพย์สินจากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินประจำปีของกองทรัสต์ เป็นสาเหตุหลักที่ทำให้มูลค่าตามบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย ลดลงจาก 727 ล้านบาทในปี 2567 เหลือ 675 ล้านบาทในปี 2568

- สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชน

บริษัทย่อยได้หยุดดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้าจากขยะชุมชนชั่วคราวตั้งแต่ปี 2562 เนื่องจากมีข้อพิพาทกับผู้รับจ้างออกแบบและก่อสร้างโรงไฟฟ้า ส่งผลให้กำหนดการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าต้องเลื่อนออกไปจากแผนเดิมรวมถึงต้องมีการปรับปรุงโรงไฟฟ้า เพื่อให้ใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์ ซึ่งข้อพิพาทดังกล่าวได้สิ้นสุดลงแล้วในปี 2566 ณ ปัจจุบัน บริษัทย่อยอยู่ระหว่างการปรับปรุงโรงไฟฟ้าเพื่อให้ใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์ โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าได้ภายในปี 2569 นี้

ทั้งนี้ ทางบริษัทมีการพิจารณาค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชน อย่างสม่ำเสมอทุกปี โดยในปี 2563 และ 2566 ได้รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสิทธิในการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าฯ จำนวน 500 ล้านบาท และ 164 ล้านบาท ตามลำดับ อย่างไรก็ดี ในปี 2568 กลุ่มบริษัทพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ ซึ่งประมาณการจากกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับอ้างอิงจากประมาณการทางการเงิน จึงบันทึกกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าฯ จำนวน 307 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นปี 2568 สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าฯ ราคาทุน 934 ล้านบาท แสดงมูลค่าสุทธิตามบัญชี จำนวน 577 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 14,767.28 ล้านบาท ลดลง 406.20 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 2.68 เมื่อเทียบกับกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 15,173.48 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงหลัก ๆ ดังนี้

- เงินสดและสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 201.93 ล้านบาท ลดลง 185.69 ล้านบาท จาก 387.62 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เนื่องจากแม้ว่าจะมีเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน 272 ล้านบาท แต่บริษัทได้ชำระคืนเงินกู้ 317 ล้านบาท ชำระหนี้ตามสัญญาเช่า 135 ล้านบาท รวมถึงลงทุนในทรัพย์สินจำนวน 166 ล้านบาท จึงจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินอื่นจำนวน 13 ล้านบาทเพื่อสนับสนุนสภาพคล่องเพิ่มเติม

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเท่ากับ 643.35 ล้านบาท ลดลง 205.14 ล้านบาท จาก 848.49 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เนื่องจากโครงการที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันมีเงื่อนไขการเก็บเงินที่ดีขึ้น และตั้งสำรองผลขาดทุนจากการด้อยค่าฯ เพิ่มเติมจากสิ้นปี 2568 จำนวน 23 ล้านบาท

- เงินลงทุนในการร่วมค้า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีเงินลงทุนในการร่วมค้าเท่ากับ 1,763 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 141 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สาเหตุหลักมาจากในระหว่างงวดมีการเพิ่มทุนใน SinoPower จำนวน 36 ล้านบาท เพื่อรักษาสัดส่วนการถือหุ้นเดิม นอกจากนี้ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าจำนวนประมาณ 30 ล้านบาท และรับรู้ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินและส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมจำนวน 75 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 6,509 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 2,085 ล้านบาท จาก 4,424 ล้านบาทในปี 2566 มีสาเหตุหลักมาจากการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น จำนวน 330 ล้านบาทเพื่อใช้ในการลงทุนและเงินทุนหมุนเวียนตามที่ได้อธิบายข้างต้น เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน ISGT จำนวน 1,575 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจากการทำสัญญาเช่าที่ดินกับการท่าเรือแห่งประเทศไทย จำนวน 868 ล้านบาท และรายได้รอตัดบัญชีของ ISL ที่เพิ่มเข้ามาจำนวน 77 ล้านบาท ส่วนรายการที่ทำให้หนี้สินลดลง ได้แก่ การจ่ายคืนเงินกู้จำนวน 219 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงประมาณ 494 ล้านบาท ซึ่งรวมการจ่ายเจ้าหนี้ค่าซื้อเงินลงทุนใน IMH จำนวนประมาณ 200 ล้านบาทแล้วด้วย ประกอบกับสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานลดลงประมาณ 65 ล้านบาท ตามการประเมินของผู้เชี่ยวชาญให้สอดคล้องกับข้อมูลพนักงานในปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 5,980 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 529 ล้านบาท จาก 6,509 ล้านบาทในปี 2567 มีสาเหตุหลักมาจากการกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง รวมจำนวน 518 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการชำระคืนตามกำหนด และมีการชำระคืนก่อนกำหนดเพื่อลดภาระดอกเบี้ยจ่ายบางส่วนด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง จำนวน 172 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาปกติ เจ้าหนี้การค้าลดลง 49 ล้านบาท และค่าเช่ารับล่วงหน้าลดลง 42 ล้านบาท เป็นการทยอยรับรู้รายได้ตามสัญญากับกองทรัสต์ซึ่งรับรู้เท่ากันทุกปี ส่วนรายการที่ทำให้หนี้สินเพิ่มขึ้นหลักๆ ได้แก่ หนี้สินที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้นรวม 104 ล้านบาท เป็นเงินรับล่วงหน้าที่ได้รับจากลูกค้าโครงการปัจจุบัน สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้นประมาณ 51 ล้านบาท ตามการประเมินของผู้เชี่ยวชาญให้สอดคล้องกับข้อมูลพนักงานในปัจจุบัน และหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 60 ล้านบาท เป็นรายการสืบเนื่องจากการกลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากขยะชุมชนที่ได้อธิบายไว้ข้างต้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 5,455 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 525 ล้านบาท จาก 5,980 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 มีสาเหตุหลักมาจากการกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง รวมจำนวน 317 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายคืนเงินกู้ระยะยาวทั้งตามกำหนด และก่อนกำหนด นอกจากนี้ หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลงประมาณ 199 ล้านบาท จากการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาและยกเลิกสัญญาเช่าระยะยาว

ส่วนผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 8,614 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 918 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับปี 2566 เนื่องจากบริษัทมีการเพิ่มทุนระหว่างปี ทำให้ทุนชำระแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนรวม 756 ล้านบาท มีกำไรจากการดำเนินงาน 91 ล้านบาท กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี 98 ล้านบาท และลดลงจากบริษัทย่อย (ISL) จ่ายเงินปันผล จำนวนประมาณ 27 ล้านบาท ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท

เพิ่มขึ้นจาก 124 ล้านบาท เป็น 491 ล้านบาท สำหรับปี 2567 โดยเพิ่มขึ้นจากการรวมธุรกิจ ISGT จำนวน 396 ล้านบาท รับรู้ขาดทุนระหว่างปีตามสัดส่วนการถือหุ้น จำนวน 29 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีกำไรสำหรับปี จำนวน 230 ล้านบาท มีขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี 128 ล้านบาท ประกอบด้วยผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ จำนวน 92 ล้านบาท และส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในการร่วมค้า จำนวน 36 ล้านบาท (จากการบันทึก Interest Rate Swap) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท ลดลง 46 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากการรับรู้กำไรระหว่างปี จำนวน 34 ล้านบาท แต่ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัท WPP จำนวน 80 ล้านบาท เนื่องจากในเดือนมกราคม 2568 กลุ่มบริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญของ WPP เพิ่มเติม ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60 เป็นร้อยละ 96.71 และส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลง 45.29 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งกำไรสำหรับปีจำนวน 34.48 ล้านบาท และลดลงรวม 79.77 ล้านบาทจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียใน WPP และเงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีกำไรสำหรับงวดจำนวน 6 ล้านบาท มีกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 113 ล้านบาท ประกอบด้วยผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ จำนวน 75 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากเงินลงทุนในการร่วมค้า 29 ล้านบาท กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมตราสารทุนจำนวน 8 ล้านบาท ส่งผลให้มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 9,312 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 119 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2568

กระแสเงินสด

ในปี 2567 บริษัทมีกำไรก่อนภาษีจำนวน 99 ล้านบาท เมื่อปรับรายการกระทบยอดกำไรฯ เป็นเงินสดรับ (จ่าย) ซึ่งรวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย จำนวน 301 ล้านบาท กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง จำนวน 93 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย จำนวน 115 ล้านบาท ทำให้มีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 518 ล้านบาท แม้ว่าการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นและสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียน และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น จะช่วยให้เงินสดฯ เพิ่มขึ้น รวมจำนวน 755 ล้านบาท อย่างไรก็ดี การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น การลดลงของเงินรับล่วงหน้าจากการรับจ้างผลิตและค่าเช่ารับล่วงหน้า การจ่ายผลประโยชน์พนักงาน ดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้นิติบุคคล รวมถึงเงินสดจ่ายจากผลของข้อพิพาท ส่งผลให้เงินสดฯ ลดลงรวมจำนวน 914 ล้านบาท จากที่อธิบายข้างต้นเป็นสาเหตุหลักที่ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 359 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 322 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 305 ล้านบาท ซื้อเงินลงทุนในการร่วมค้า จำนวน 254 ล้านบาท ซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ รวม 83 ล้านบาท ให้กู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวแก่กิจการร่วมค้าและบริษัทอื่น รวมจำนวน 233 ล้านบาท โดยมีเงินสดรับจากเงินปันผลและดอกเบี้ยรับ จำนวน 77 ล้านบาท เงินสดรับสุทธิจากการขายเงินลงทุน จำนวน 459 ล้านบาท และรายการรับสุทธิอื่นๆรวม 17 ล้านบาท

สำหรับกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 230 ล้านบาท ได้รับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 330 ล้านบาท และรับจากการเพิ่มทุน จำนวน 167 ล้านบาท โดยนำไปใช้ชำระคืนเงินกู้ยืมธนาคาร จำนวน 177 ล้านบาท และชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 90 ล้านบาท

ในปี 2568 บริษัทมีกำไรก่อนภาษีจำนวน 272 ล้านบาท เมื่อปรับรายการกระทบยอดกำไรฯ เป็นเงินสดรับ (จ่าย) ซึ่งรวมถึงรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่ไม่ได้รับ (จ่าย) ด้วยเงิน หลักๆ ได้แก่ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม การโอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง เป็นต้น และปรับปรุงด้วยรายการสินทรัพย์ดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง ดอกเบี้ยจ่าย เงินสดรับ(จ่าย) ภาษีเงินได้นิติบุคคล จะมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 1,146 ล้านบาท โดยบริษัทได้ใช้เงินสดสุทธิไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 357 ล้านบาท และกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 742 ล้านบาท

ในงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีกำไรก่อนภาษีจำนวน 69 ล้านบาท เมื่อปรับรายการกระทบยอดกำไรฯ เป็นเงินสดรับ (จ่าย) ซึ่งรวมถึงรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่ไม่ได้รับ (จ่าย) ด้วยเงิน หลักๆ ได้แก่ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง เป็นต้น และปรับปรุงด้วยรายการสินทรัพย์ดำเนินงานและหนี้สินดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง ดอกเบี้ยจ่าย เงินสดรับ(จ่าย) ภาษีเงินได้นิติบุคคล จะมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 272 ล้านบาท โดยบริษัทใช้เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน จำนวน 8 ล้านบาท และได้ใช้เงินสดสุทธิไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 448 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงจาก 1.54 เท่าในปี 2566 เป็น 1.33 เท่า และสภาพคล่องหมุนเร็วลดลงจาก 0.78 เท่า เป็น 0.65 เท่า มีสาเหตุหลักจากการการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

ในปี 2568 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นจาก 1.33 เท่าในปี 2567 เป็น 1.84 เท่า และสภาพคล่องหมุนเร็วเพิ่มขึ้นจาก 0.65 เท่า เป็น 0.88 เท่า มีสาเหตุหลักจากการแปลงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจากระยะสั้นส่วนใหญ่มาเป็นระยะยาว เพื่อให้สอดคล้องกับแหล่งใช้ไปของเงินกู้ที่นำไปลงทุนในสินทรัพย์ระยะยาว

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.83 เท่า ใกล้เคียงกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ในขณะที่อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วลดลงเล็กน้อยจาก 0.88 เท่า เป็น 0.67 เท่า มีสาเหตุหลักจาก การลดลงของลูกหนี้การค้าในสัดส่วนที่มากกว่าการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจากระยะสั้นเปลี่ยนเป็นระยะยาว

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร

ในปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ร้อยละ 8.79 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.09 ในปี 2566 มีสาเหตุหลักจากรายได้จากการบริการรื้อแท่นขุดเจาะน้ำมันเพิ่มขึ้น และเริ่มรับรู้รายได้จากการขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า ซึ่งงานทั้งสองส่วนนี้มีอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างดี

ในปี 2568 บริษัทมีอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.79 ในปี 2567 เป็นร้อยละ 13.25 มีสาเหตุหลักมาจากบริษัทยังคงมีรายได้จากการบริการรื้อแท่นขุดเจาะน้ำมันในสัดส่วนที่ค่อนข้างสูง รายได้จากการขายไฟฟ้าและบริการเกี่ยวกับไฟฟ้าของบริษัทย่อยแห่งใหม่รับรู้รายได้ได้เต็มปี ซึ่งงานขายและบริการทั้งสองส่วนนี้มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ดี ในขณะที่งานรับจ้างผลิตโครงสร้างเหล็กก็สามารถทำกำไรในอัตราที่สูงกว่าปีก่อนเช่นกัน

ในงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานลดลงเป็นร้อยละ 8.83 เมื่อเทียบกับร้อยละ 17.99 ในงวดเดียวกันของปี 2568 มีสาเหตุหลักจากสัดส่วนรายได้จากการบริการรื้อแท่นขุดเจาะที่ลดลง เนื่องจากส่งมอบงานไปแล้วตั้งแต่สิ้นปี 2568 ซึ่งงานดังกล่าวมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ค่อนข้างดี

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)

ในปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 0.76 เท่า จาก 0.57 เท่าในปี 2566 เนื่องจากในปี 2567 บริษัทได้ซื้อเงินลงทุนในบริษัท อิมแพคท์ โซล่าร์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด ประกอบธุรกิจโซล่าร์รูฟท็อฟแบบ PPA ซึ่งใช้เงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นส่วนใหญ่ในการลงทุน ทำให้สัดส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น

ในปี 2568 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเป็น 0.68 เท่าจาก 0.76 เท่าในปี 2567 มีสาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาว

ณ วันที่ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเป็น 0.62 เท่า มีสาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาว

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)

ในปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์อยู่ที่ร้อยละ 0.44 ลดลงจากร้อยละ 1.07 ในปี 2566 แม้ว่าในปี 2567 บริษัทจะมีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี ด้วยต้นทุนการเงินที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้กำไรสำหรับปีลดลง ในขณะที่สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เนื่องจากมีการลงทุนในบริษัทย่อยแห่งใหม่

ในปี 2568 บริษัทมีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 0.44 ในปี 2567 เป็นร้อยละ 1.49 มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ ซึ่งมีผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการรับจ้างผลิตและรายได้จากการขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า รวมถึงอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้นในทุกธุรกิจ

งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ร้อยละ 0.09 ลดลงจากสิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุจากการลดลงของรายได้จากการขายและบริการที่ลดลงเนื่องจากงานบริการรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมันได้ดำเนินการเรียบร้อยในไตรมาสที่ 4 ของปี 2568 ในขณะที่งานประเภทดังกล่าวที่ลงนามสัญญาในช่วงต้นปี 2569 จะเริ่มดำเนินการในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปีนี้

1.9. ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต

บริษัทมีรายได้จากการแปรรูปโครงสร้างเหล็ก งานประกอบและเชื่อมท่อ และงานประกอบโรงงานสำเร็จรูป ซึ่งเป็นงานผลิตตามแบบของลูกค้า (Make to order) เนื่องจากการได้มาซึ่งรายได้ของบริษัทขึ้นอยู่กับความสามารถในการได้รับงานจากการเสนอราคาให้กับลูกค้า และความไม่แน่นอนของโครงการที่ประมูล ที่อาจจะมีความล่าช้าของโครงการเอง ทำให้รายได้ของบริษัทผันผวนตามปริมาณงานที่บริษัทประมูลงานได้ ดังนั้น ในอนาคตหากบริษัทไม่สามารถประมูลหรือไม่ได้รับงานจากความล่าช้าของโครงการของลูกค้าเองจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อความต่อเนื่องของรายได้ของบริษัท รวมถึงอัตรากำไรขั้นต้นที่อาจจะลดลงในช่วงที่บริษัทมีรายได้ไม่เพียงพอกับต้นทุนคงที่ บริษัทจึงมีนโยบายที่จะรักษาความต่อเนื่องของรายได้ โดยมีการขยายการลงทุนในธุรกิจ Solar Roof ทั้งแบบ PPA และ Solar Farm และขยายธุรกิจคลังสินค้าให้เช่า บริษัทยังคงมุ่งเน้นให้บริการงานประกอบโรงงานสำเร็จรูปในอุตสาหกรรม LNG ซึ่งเป็นแหล่งพลังงานสำคัญของโลกและยังมีโอกาสเติบโตและต่อเนื่อง รวมทั้งจะผลิตงานให้มีคุณภาพ ได้มาตรฐาน และส่งมอบงานตรงต่อเวลา เป็นที่พึงพอใจแก่ลูกค้า เพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้าเพื่อมอบหมายงานอย่างต่อเนื่องให้บริษัท อย่างไรก็ดี ยังมีปัจจัยเสี่ยง

จากผลกระทบจากสงครามยูเครน-รัสเซีย ความขัดแย้งในประเทศอิสราเอล ที่อาจส่งผลกระทบต่องานโครงการที่เป็นโครงการเป้าหมายของบริษัท แต่ในขณะเดียวกันยังมีนโยบายการกระตุ้นเศรษฐกิจของหลายประเทศและความต้องการใช้พลังงานจากการผลิตจากภายในกลุ่มประเทศในสหภาพยุโรปและอเมริกาเพิ่มมากขึ้น รวมถึงยังมีโครงการใหม่ที่รองรับกับการเปลี่ยนแปลงด้านสภาวะแวดล้อมและนโยบายเป้าหมายลดคาร์บอนเป็นศูนย์ในหลายประเทศ จึงยังคงมีการลงทุนในโครงการใหม่เกิดขึ้นอีกมาก ที่ต้องการใช้โครงสร้างเหล็ก งานท่อ และโรงงานสำเร็จรูป ซึ่งบริษัทจะติดตามสถานการณ์งานโครงการและลูกค้าอย่างใกล้ชิดเพื่อเตรียมความพร้อมเมื่อโครงการได้รับการอนุมัติการลงทุนหรือดำเนินการ นอกจากนี้บริษัทจะยังคงมุ่งเน้นธุรกิจรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ (De-commissioning of Offshore Platform) โดยเฉพาะแท่นสัมปทานในอ่าวไทยซึ่งได้เริ่มรื้อถอนตามแผนของผู้รับสัมปทานและแผนของกรมเชื้อเพลิงธรรมชาติจำนวนหลายแท่นในปี 2566 ซึ่งมีคู่แข่งน้อยราย โดยบริษัทได้รับงานตัดทำลายแท่นและขาแท่นจำนวนหนึ่งโดยเริ่มดำเนินการไปแล้วตั้งแต่ช่วงกลางปี 2565 เป็นต้นมาจนปัจจุบัน และยังคงเข้าร่วมประมูลงานตัดทำลายแท่นอีกหลายรายการ รวมถึงกับลูกค้ารายอื่น ๆ ซึ่งยังคงมีแนวโน้มที่ดีในโอกาสที่จะได้รับงานประเภทนี้อย่างต่อเนื่อง

1.10. คดีหรือข้อเรียกร้องที่สำคัญอยู่ระหว่างดำเนินการ

ปีเหตุการณ์	รายละเอียด	สถานะความคืบหน้า
2568	**ชื่อคดี** อนุญาโตตุลาการกับผู้ว่าจ้าง **จำเลย** ไม่สามารถเปิดเผยชื่อได้	
	ข้อพิพาทที่ 1 <u>ระยะเวลาที่ใช้โดยประมาณ</u> วันที่เริ่มต้น : ก.ค. 2568 วันที่คาดว่าจะสิ้นสุด : - <u>อธิบายข้อพิพาท</u> ในเดือน เมษายน 2568 บริษัทได้ยื่นคำร้องขอเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการ เรียกร้องให้ผู้ว่าจ้างชำระเงินที่ค้างจำนวนประมาณ 39.56 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2568 ศาลอนุญาโตตุลาการระหว่างประเทศแห่งหอการค้านานาชาติ (ICC) ได้แต่งตั้งประธานคณะอนุญาโตตุลาการ ครบเป็นองค์คณะ และถือเป็นการเริ่มต้นกระบวนการอย่างเป็นทางการ ซึ่งคู่ความจะต้องร่วมกันจัดเตรียมร่างข้อกำหนดการพิจารณาคดี (Terms of Reference) ต่อไป อย่างไรก็ตามจากการที่ผู้ว่าจ้างได้ยื่นคำคัดค้านต่อ ICC เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2568 ว่า ICC มีอำนาจพิจารณาคดีนี้หรือไม่และเพื่อลดความเสี่ยงที่คำชี้ขาดของ ICC ในที่สุดอาจจะไม่มีผลบังคับใช้ ทางทีมทนายได้เสนอ (ในระหว่างที่ยังดำเนินคดีตามขั้นตอน ICC) ให้ยื่นคำร้องขอเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการตาม พรบ. อนุญาโตตุลาการ ค.ศ. 1996	อยู่ระหว่างดำเนินการ

ปีเหตุการณ์	รายละเอียด	สถานะความคืบหน้า
	จากผลความคืบหน้าของคดีตาม พรบ. ดังกล่าวที่ได้ดำเนินมาอย่างต่อเนื่องตามขั้นตอนตามลำดับ ส่งผลให้สถานะของคดีที่ได้ยื่นต่อ ICC (ซึ่งเคยขอพักการพิจารณาคดีไว้นั้น) ได้ถูกยกเลิกเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2568 <u>ผลพิจารณาข้อพิพาท / ความคืบหน้าของข้อพิพาท</u> เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2568 ได้ยื่นหนังสือต่อผู้ว่าจ้างขอเข้าสู่กระบวนการอนุญาโตตุลาการ (Notice of Arbitration) ตาม พรบ. อนุญาโตตุลาการ คศ. 1996 (Arbitration Act of United Kingdom 1996) เรียกร้องให้ผู้ว่าจ้างชำระเงินที่ค้างจำนวนประมาณ 39.56 ล้านเหรียญสหรัฐฯ โดยมีความคืบหน้าตามลำดับเหตุการณ์หลักๆ ดังนี้ 1) วันที่ 1 สิงหาคม 2568 ผู้ว่าจ้างตอบตกลงกับการพิจารณาคดีตาม พรบ. ดังกล่าว 2) วันที่ 14 ตุลาคม 2568 คณะอนุญาโตตุลาการได้ถูกแต่งตั้งครบถ้วนเรียบร้อยแล้ว โดยประกอบด้วยอนุญาโตตุลาการ 3 ท่าน ซึ่งบริษัทและผู้ว่าจ้างได้เสนอชื่ออนุญาโตตุลาการ (Co-Arbitrators) ฝ่ายละ 1 ท่าน ส่วนประธานอนุญาโตตุลาการได้ถูกแต่งตั้งโดย Co-Arbitrators ทั้งสองท่าน ดังกล่าว 3) วันที่ 20 ตุลาคม 2568 บริษัท ได้เสนอร่างขั้นตอนการพิจารณาคดี (Procedural Order) ให้ผู้ว่าจ้างพิจารณา โดยคู่ความและคณะอนุญาโตตุลาการได้ประชุมร่วมกันเพื่อสรุปกระบวนการดำเนินคดี (Procedural Order) ในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายน 2568 4) วันที่ 28 พฤศจิกายน 2568 คณะอนุญาโตตุลาการได้อนุมัติกระบวนการดำเนินคดี (Procedural Order) ซึ่งได้กำหนดให้บริษัท ยื่นคำฟ้องเพิ่มเติม (Claim Memorial) บันทึกถ้อยคำพยาน (Witness Statement) และคำให้การของผู้ชำนาญการพิเศษ (Expert Evidence) ภายในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2569 และให้ผู้ว่าจ้างยื่นคำให้การแก้ต่าง (Counter-Memorial) บันทึกถ้อยคำพยาน (Witness Statement) และคำให้การของผู้ชำนาญการพิเศษ (Expert Evidence) ภายในวันที่ 15 มิถุนายน 2569 ต่อไป 5) วันที่ 15 มิถุนายน 2569 ผู้ว่าจ้างได้ยื่นคำให้การแก้ต่าง (Counter-Memorial) บันทึกถ้อยคำพยาน (Witness Statement) และคำให้การของผู้ชำนาญการพิเศษ (Expert Evidence) โดยปฏิเสธการจ่ายเงินในส่วนที่บริษัทเรียกร้องไปจำนวน 38.85 ล้านเหรียญสหรัฐฯ และได้ยื่นข้อเรียกร้องแย้งให้บริษัทชำระค่าเสียหายจำนวน 41.62 ล้านเหรียญสหรัฐฯ ทั้งนี้ บริษัทจะต้องยื่นตอบข้อเรียกร้องแย้งของผู้ว่าจ้างภายในวันที่ 28 ตุลาคม 2569	