

ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทที่เกิดขึ้นจากการควบบริษัทตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ระหว่างบริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BECL”) และบริษัท รถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BMCL”) เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2558 และได้รับมาซึ่งทรัพย์สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของทั้งสองบริษัทดังกล่าวโดยผลของกฎหมาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเท่ากับ 15,285,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้น 15,285,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ธุรกิจของบริษัทประกอบไปด้วยการให้บริการทางพิเศษและระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า รวมถึงการพัฒนาเชิงพาณิชย์ที่เกี่ยวข้องกับระบบทางพิเศษและรถไฟฟ้า ซึ่งจะเป็นฐานรากในการขยายธุรกิจผ่านการขยายเส้นทางโครงการให้บริการ ทั้งในระบบทางพิเศษและระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้าในอนาคต ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทสามารถเป็นผู้ดำเนินธุรกิจด้านการให้บริการระบบขนส่งมวลชนและการคมนาคมชั้นนำในประเทศและในภูมิภาค นอกจากนี้ยังสามารถต่อยอดธุรกิจเพิ่มเติมไปยังธุรกิจอื่นที่มีอัตราการเติบโต และอัตราผลตอบแทนที่ดีได้ เช่น โครงการสาธารณูปโภคพื้นฐานอื่นๆ การพัฒนาเชิงพาณิชย์ หรือการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ เป็นต้น

1.1 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท

1.1.1 ธุรกิจก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ

บริษัทเป็นผู้รับสัมปทานในการก่อสร้างและบริหารทางพิเศษคือ (1) ทางพิเศษศรีรัช (ทางด่วนชั้นที่ 2) ภายใต้สัญญาโครงการระบบทางด่วนชั้นที่ 2 กับทางพิเศษแห่งประเทศไทย (“กทพ.”) โดยมีระยะเวลาสัมปทาน 30 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2533 และทางพิเศษส่วนต่อขยาย โครงการระบบทางด่วนชั้นที่ 2 ส่วนดี ภายใต้สัญญาเพื่อการต่อขยายโครงการระบบทางด่วนชั้นที่ 2 (ส่วนดี) กับ กทพ. โดยมีระยะเวลา 30 ปี นับตั้งแต่วันที่ 17 เมษายน 2540 (2) ทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร ภายใต้สัญญาสัมปทานการลงทุนออกแบบก่อสร้าง บริหารจัดการ ให้บริการและบำรุงรักษาโครงการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานคร กับ กทพ. โดยมีระยะเวลาสัมปทาน 30 ปี นับตั้งแต่วันที่ 15 ธันวาคม 2555 และ (3) ทางพิเศษอุดรรัถยา (ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด) โดยดำเนินการผ่านบริษัทย่อย คือ บริษัท ทางด่วนกรุงเทพเหนือ จำกัด (“NECL”) ภายใต้สัญญาโครงการทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด กับ กทพ. ระยะเวลา 30 ปี นับตั้งแต่วันที่ 27 กันยายน 2539

1.1.2 ธุรกิจบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า

บริษัทเป็นผู้รับสัมปทานการให้บริการการเดินรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนจำนวน 2 โครงการ จากการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (“รฟม.”) ได้แก่ (1) โครงการรถไฟฟ้ามหานคร สายเฉลิมรัชมงคล (สายสีน้ำเงิน) (สถานีหัวลำโพง-สถานีบางซื่อ) (“โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน”) โดยบริษัทมีสิทธิแต่เพียงผู้เดียว ในการจัดเก็บรายได้ค่าโดยสาร รวมทั้งการดำเนินกิจกรรมและการพัฒนาเชิงพาณิชย์ ซึ่งรวมถึงการโฆษณา การให้เช่าพื้นที่ในโครงการ และธุรกิจให้บริการสื่อสารโทรคมนาคมภายในสถานีและภายในขบวนรถไฟฟ้า เป็นระยะเวลา 25 ปี ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2547 และ (2) โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง บางใหญ่-ราษฎร์บูรณะ ช่วงบางใหญ่-บางซื่อ

(สถานีคลองบางไผ่-สถานีเตาปูน) (“โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง”) สัญญาที่ 4 สัมปทานสำหรับการลงทุน การจัดการระบบรถไฟฟ้า การให้บริการการเดินรถไฟฟ้า และซ่อมบำรุงรักษา ซึ่ง รฟม. เป็นผู้ลงทุนค่างานโยธาทั้งหมด และบริษัทเป็นผู้ลงทุนค่างานระบบรถไฟฟ้าและขบวนรถไฟฟ้า รวมทั้งให้บริการการเดินรถไฟฟ้า และซ่อมบำรุงรักษาตามมาตรฐานการให้บริการที่กำหนดไว้ โดย รฟม. เป็นผู้มีสิทธิในรายได้ค่าโดยสาร และรายได้เชิงพาณิชย์จากการใช้ประโยชน์โครงสร้างพื้นฐานทางโยธาและระบบรถไฟฟ้าทั้งหมด และ รฟม. จะจ่ายเงินค่าจ้างบริหารการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงรักษา และค่าอุปกรณ์งานระบบ ตลอดอายุสัมปทาน 30 ปี นับจากวันที่ลงนามในสัญญา

นอกจากนี้ บริษัทได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้ดำเนินการโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง บางใหญ่-ราษฎร์บูรณะ ช่วงบางใหญ่-บางซื่อ (สถานีเตาปูน-สถานีบางซื่อ โดยไม่รวมสถานี) สัญญาที่ 5 สัญญาสัมปทานสำหรับการลงทุน การจัดการระบบรถไฟฟ้า การให้บริการ การเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุง ตามมติคณะรัฐมนตรี เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2557 ซึ่งให้ดำเนินการตามมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติว่าด้วยการให้เอกชนเข้าร่วมงานหรือดำเนินการในกิจการของรัฐ พ.ศ. 2535 (“พรบ.ร่วมทุน”) โดยการเจรจาตรงกับบริษัท (เดิมคือ BMCL) โดยบริษัทจะมีหน้าที่ออกแบบ จัดหา ติดตั้ง ทดสอบการทำงานของอุปกรณ์งานระบบรถไฟฟ้า และระบบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการทดลองเดินรถไฟฟ้าเพื่อให้บริการแก่สาธารณชน จนสามารถเริ่มการให้บริการการเดินรถไฟฟ้าแบบต่อเนื่องกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ตลอดจนจัดหาเงินทุนทั้งหมดเพื่อดำเนินโครงการระยะที่ 1 ของสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 โดยต้องดำเนินการตามขอบเขตงานระยะที่ 1 ให้แล้วเสร็จภายใน 15 เดือน และตามขอบเขตงานระยะที่ 2 งานให้บริการการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงรักษา เป็นระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันที่เริ่มเปิดให้บริการเดินรถไฟฟ้า โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ตามสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 ทั้งนี้ ปัจจุบัน ร่างสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 ดังกล่าว อยู่ระหว่างพิจารณาทบทวนระยะเวลาของสัญญา เพื่อเสนอขอความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีต่อไป

1.1.3 ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์

บริษัทและบริษัทย่อย คือ บริษัท แบนคอก เมโทร เน็ทเวิร์คส์ จำกัด (“BMN”) เป็นผู้ดำเนินธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์ของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินในการ 1) จัดหาและ/หรือจัดทำสื่อโฆษณาในรูปแบบต่างๆ ในรถไฟฟ้าและในสถานีรถไฟฟ้า 2) ให้เช่าพื้นที่ร้านค้าในสถานีรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและพื้นที่ชั้นใต้ดินของอาคารจอดแล้วจรที่สถานีลาดพร้าว และ 3) ให้บริการและดูแลรักษาอุปกรณ์ระบบสื่อสารโทรคมนาคมภายในสถานีรถไฟฟ้า นอกจากนี้ สำหรับในส่วนของการพิเศษนั้น บริษัทและบริษัทย่อย คือ NECL ได้ให้บริการเอกชนและบุคคลเข้าพื้นที่เพื่อดำเนินการในเชิงพาณิชย์เพื่อติดตั้งป้ายโฆษณา สภาพจราจรและป้ายโฆษณาในรูปแบบต่างๆ รวมทั้งให้เช่าพื้นที่ร้านค้าบริเวณด้านเก็บค่าผ่านทาง และการดำเนินธุรกิจอื่นๆ เช่น ใช้พื้นที่ในเขตทางพิเศษเพื่อติดตั้งระบบกระจายสัญญาณ 3G เป็นต้น

1.1.4 การลงทุนในบริษัทอื่น

บริษัทมีเงินลงทุนอยู่ในบริษัท ซึ่งประกอบธุรกิจสาธารณูปโภค ดังนี้ (1) บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“CKP”) ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ (2) บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (“TTW”) เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้กับการประปาส่วนภูมิภาค และลงทุนในบริษัท ซึ่งประกอบธุรกิจสาธารณูปโภคอื่น และ (3) บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (“XPCL”) ดำเนินธุรกิจหลักเป็นผู้ก่อสร้างและดำเนินโครงการไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี ซึ่งตั้งอยู่บนแม่น้ำโขง มีกำลังผลิตติดตั้งทั้งสิ้น 1,285 เมกะวัตต์

1.2 วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

1.2.1 วิสัยทัศน์

บริษัทมีวิสัยทัศน์ ดังนี้

“เป็นผู้นำด้านการให้บริการระบบคมนาคมขนส่งที่ครบวงจรของประเทศและในภูมิภาคอาเซียน”

1.2.2 พันธกิจ

บริษัทมุ่งมั่นที่จะ

1. ให้บริการระบบทางพิเศษ และระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้าที่มีความปลอดภัย สะดวก รวดเร็ว เชื่อถือได้ ตรงเวลา และมีประสิทธิภาพ เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของประชาชน
2. พัฒนาคุณภาพและประสิทธิภาพของโครงข่ายระบบคมนาคมขนส่งที่ทันสมัยและครบวงจร เพื่อช่วยบรรเทาปัญหาจราจร ช่วยรักษาสีเขียวแวดล้อม และพัฒนาสังคมและประเทศชาติ
3. สร้างมูลค่าเพิ่มและประโยชน์สูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น บนพื้นฐานของความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

1.2.3 เป้าหมายและกลยุทธ์ธุรกิจ

เพื่อบรรลุวัตถุประสงค์และภารกิจของบริษัท บริษัทได้กำหนดกลยุทธ์หลักในการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

1. ลงทุนในโครงการด้านระบบคมนาคมขนส่ง โครงการทางพิเศษ ทางเชื่อม โครงการระบบขนส่งมวลชน ระบบราง และโครงการที่เกี่ยวข้องตามที่รัฐบาลมีนโยบายให้เอกชนเข้าร่วมลงทุน (PPP) ด้านโครงสร้างพื้นฐาน รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวข้อง เช่น การพัฒนาเชิงพาณิชย์ต่างๆ โดยพิจารณาโครงการที่เป็นประโยชน์ต่อสังคมและประเทศ และมีผลตอบแทนทางธุรกิจที่เหมาะสม
2. สร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจด้วยการสร้างรายได้ให้เติบโตอย่างต่อเนื่อง และบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อธำรงฐานะการเงินที่มั่นคง
3. สร้างความผูกพันกับผู้มีส่วนได้เสียโดยผ่านกระบวนการความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility) และสื่อสารให้บุคคลภายในและภายนอกองค์กรรับทราบ
4. สร้างบุคลากรที่มีความพร้อมในการให้บริการระบบทางพิเศษ และระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้าที่มีคุณภาพ
5. สร้างการยอมรับของสังคมให้เกิดการรับรู้ภาพลักษณ์ที่ดีขององค์กร

1.3 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทเกิดขึ้นจากการควบบริษัทตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติมระหว่าง BECL และ BMCL เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2558 เพื่อดำเนินธุรกิจก่อสร้างและบริหารทางพิเศษและบริหารจัดการโครงการระบบขนส่งมวลชนด้วยรถไฟฟ้า รวมถึงการพัฒนาเชิงพาณิชย์ที่เกี่ยวข้องกับระบบทางพิเศษและรถไฟฟ้า

BECL จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2530 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2538 ก่อนการควบบริษัท BECL มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้วจำนวน 7,700,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 770,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

BECL เป็นผู้ก่อสร้างและบริหารทางพิเศษคือ ทางพิเศษศรีรัช (ทางด่วนชั้นที่ 2) ภายใต้สัญญาโครงการระบบทางด่วน ชั้นที่ 2 กับ กทพ. โดยมีระยะเวลาสัมปทาน 30 ปีนับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2533 และทางพิเศษส่วนต่อขยาย (ส่วนดี) ภายใต้สัญญาเพื่อการต่อขยายโครงการระบบทางด่วนชั้นที่ 2 (ส่วนดี) กับ กทพ. โดยมีระยะเวลา 30 ปีนับตั้งแต่วันที่ 17 เมษายน 2540

เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2555 BECL ได้ลงนามในสัญญาสัมปทานการลงทุนออกแบบก่อสร้าง บริหารจัดการ ให้บริการ และบำรุงรักษาโครงการทางพิเศษสายศรีรัช-วงแหวนรอบนอกกรุงเทพมหานครกับ กทพ. โดยมีระยะเวลาสัมปทาน 30 ปีนับตั้งแต่วันที่ 15 ธันวาคม 2555 และระยะเวลาก่อสร้างไม่เกิน 48 เดือนนับจากวันที่ กทพ. กำหนดให้เริ่มงาน

BMCL จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2541 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2549 ก่อนการควบบริษัท BMCL มีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 7,585,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 20,500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.37 บาท

BMCL ได้เข้าทำสัญญาโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินกับ รฟม. ในรูปแบบ PPP Net Cost (AOT) โดย BMCL มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการจัดเก็บรายได้ค่าโดยสาร รวมทั้งการดำเนินงาน และการพัฒนาเชิงพาณิชย์ ซึ่งรวมถึงการโฆษณา การให้เช่าพื้นที่ในโครงการ และธุรกิจให้บริการสื่อสารโทรคมนาคมภายในสถานีและภายในขบวนรถไฟฟ้าเป็นระยะเวลา 25 ปี ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2547 จนถึงวันที่ 1 กรกฎาคม 2572 ภายใต้สัญญาดังกล่าว BMCL มีภาระผูกพันต้องจ่ายเงินค่าตอบแทนจากค่าโดยสารและการพัฒนาเชิงพาณิชย์ให้แก่ รฟม. ตามอัตราที่ระบุในสัญญา

ต่อมาเมื่อวันที่ 4 กันยายน 2556 BMCL ได้เข้าทำสัญญาโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ระยะเวลา 30 ปี กับ รฟม. ในรูปแบบ PPP Gross Cost (ATO) กล่าวคือ รฟม. เป็นผู้ลงทุนดำเนินงานโยธาทั้งหมด และ BMCL เป็นผู้ลงทุนดำเนินงานระบบรถไฟฟ้าและขบวนรถไฟฟ้า โดย รฟม. จะทยอยชำระค่าอุปกรณ์งานระบบคืนให้กับ BMCL ภายหลังจากการส่งมอบกรรมสิทธิ์ ทั้งนี้ BMCL เป็นผู้ให้บริการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงรักษาตามมาตรฐานการให้บริการที่กำหนดไว้ในเงื่อนไขสัญญา โดย รฟม. เป็นผู้มีสิทธิในรายได้ค่าโดยสาร และรายได้เชิงพาณิชย์จากการใช้ประโยชน์โครงสร้างพื้นฐานทางโยธาและระบบรถไฟฟ้าทั้งหมด และ รฟม. จะจ่ายค่าจ้างบริหารการเดินรถไฟฟ้าและซ่อมบำรุงรักษา ให้กับ BMCL นับแต่วันที่ BMCL ให้บริการการเดินรถไฟฟ้าจนสิ้นสุดระยะเวลาตามสัญญาสัมปทาน

ต่อมาเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2557 คณะรัฐมนตรีมีมติเห็นชอบการดำเนินการตามมาตรา 16 แห่งพระราชบัญญัติว่าด้วยการให้เอกชนเข้าร่วมงานหรือดำเนินการในกิจการของรัฐ พ.ศ. 2535 (“พรบ.ร่วมทุน”) โดยการเจรจาตรงกับ BMCL สำหรับโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงตามสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 ในรูปแบบ PPP Gross Cost ซึ่ง รฟม.ได้ดำเนินการตามขั้นตอนของ พรบ.ร่วมทุน และได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการเพื่อทำหน้าที่พิจารณาคัดเลือกเอกชนเข้าร่วมงาน รวมทั้งเจรจาต่อรองและดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการทั้งนี้ ปัจจุบัน ร่างสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 ดังกล่าว อยู่ระหว่างพิจารณาทบทวนระยะเวลาของสัญญา เพื่อเสนอขอความเห็นชอบจากคณะรัฐมนตรีต่อไป

โดยโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ตามสัญญาที่ 4 ที่ BMCL รับผิดชอบอยู่แล้ว และโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ตามสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 นี้ เป็นโครงการที่จะทำให้มีการเชื่อมต่อระหว่างโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงกับโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินปัจจุบันที่สถานีเตาปูน ซึ่งจะทำให้โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินที่ BMCL ดำเนินการอยู่ในปัจจุบันมีปริมาณผู้โดยสารและมีรายได้เพิ่มมากขึ้น

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทในปี 2558

การดำเนินการเกี่ยวเนื่องกับการควบบริษัท

- 21 ม.ค. 58 คณะกรรมการบริษัทของ BECL และ BMCL ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการควบบริษัท
- 2 เม.ย. 58 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ BECL และ BMCL ได้มีมติอนุมัติการควบบริษัท
- 3 เม.ย. 58 BECL จัดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนจาก 8,000 ล้านบาท เหลือ 7,700 ล้านบาท
- 24 มิ.ย. 58 BMCL จัดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนชำระแล้ว จากเดิมจำนวน 20,500 ล้านบาท ลดลง 12,915 ล้านบาท คงเหลือจำนวน 7,585 ล้านบาท โดยการลดมูลค่าที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 1 บาท เหลือหุ้นละ 0.37 บาท
- 2 ก.ค. 58 BECL ขายหุ้นสามัญที่ถืออยู่ใน BMCL ทั้งหมดจำนวน 2,050,134,895 หุ้น ให้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) (“บมจ. ช.การช่าง”)
- 11 ส.ค. 58 คณะกรรมการบริษัทของ BECL และ BMCL อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่าง BECL และ BMCL เพื่อพิจารณาอนุมัติการขยายระยะเวลาการดำเนินการควบบริษัทต่อไปอีก 6 เดือน
- 29 ก.ย. 58 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วม ครั้งที่ 1/2558 ระหว่าง BECL และ BMCL อนุมัติให้ขยายระยะเวลาการดำเนินการควบบริษัทต่อไปอีก 6 เดือน
- 5 พ.ย. 58 คณะกรรมการบริษัทของ BECL และ BMCL อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่าง BECL และ BMCL เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ของบริษัทใหม่ที่จะเกิดจากการควบบริษัท
- 28 ธ.ค. 58 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วม ครั้งที่ 2/2558 ระหว่าง BECL และ BMCL อนุมัติเรื่องต่างๆ ของบริษัทใหม่ที่จะเกิดจากการควบบริษัท
- 30 ธ.ค. 58 จัดทะเบียนควบบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์เป็นบริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยรับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเริ่มซื้อขายหลักทรัพย์ “BEM” ตั้งแต่วันที่ 5 มกราคม 2559
- 30 ธ.ค. 58 BEM ได้ลงนามสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาสัมปทาน โดยเปลี่ยนชื่อสัญญาสัมปทานกับการทางพิเศษแห่งประเทศไทย (กทพ.) และการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.)

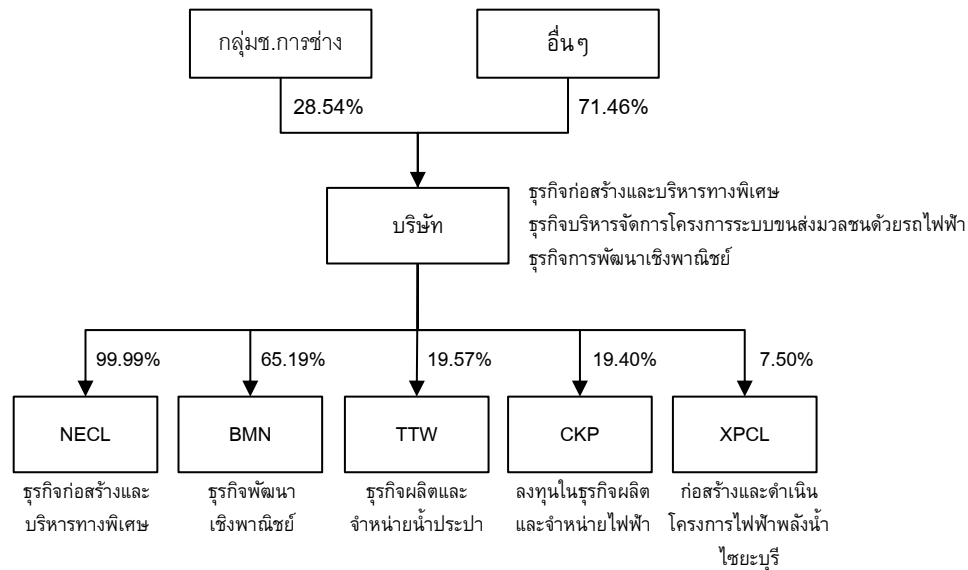
การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของ BECL และ BMCL ก่อนการควบบริษัท

- 26 พ.ค. 58 BECL ได้ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ CKP ตามสัดส่วนการถือหุ้น คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,088,470,044 บาท
- 11 ส.ค. 58 คณะกรรมการบริษัทของ BMCL อนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในการว่าจ้างบมจ. ช.การช่าง สำหรับงานซ่อมบำรุงรักษาโครงสร้างพื้นฐานทางโยธาและไฟฟ้าเครื่องกล ของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน และโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง

- 13 ส.ค. 58 รฟม. ได้เห็นชอบในหลักการของการเข้าทำสัญญาโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 กับ BMCL ทั้งนี้อยู่ระหว่างการรอมติจากที่ประชุมคณะกรรมการรัฐมนตรี เพื่ออนุมัติให้ รฟม. เข้าทำสัญญากับบริษัท
- 20 ส.ค. 58 คณะกรรมการบริษัทของ BMCL อนุมัติการเข้าทำสัญญาโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 กับ รฟม. และมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในการว่าจ้าง บมจ.ช.การช่าง 3 รายการ คือ
- 1) เป็นผู้บริหารโครงการ รวมถึงเป็นผู้จัดหา ติดตั้งอุปกรณ์งานระบบรถไฟฟ้า และบริหารงานซ่อมบำรุงรักษาโครงสร้างพื้นฐานทางโยธาและไฟฟ้าเครื่องกล ของโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง ตามสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 รวมถึงเป็นผู้จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์เพื่อการปรับปรุงระบบสื่อสารของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน
 - 2) เป็นผู้บริหารงานซ่อมบำรุงรักษาโครงสร้างพื้นฐานทางโยธาและไฟฟ้าเครื่องกลของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน
 - 3) การแก้ไขสัญญาว่าจ้าง บมจ.ช.การช่าง เป็นผู้บริหารโครงการรวมถึงเป็นผู้จัดหาและติดตั้งอุปกรณ์งานระบบรถไฟฟ้าในโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงโดยการเพิ่มเติมขอบเขตงาน
- 14 ต.ค. 58 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในการว่าจ้าง บมจ. ช.การช่าง ทั้ง 3 รายการตามที่เสนอ
- 5 พ.ย. 58 คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้ BECL ซื้อหุ้น NECL จำนวน 280 ล้านหุ้น เป็นเงินทั้งสิ้น 154 ล้านบาท
- 5 พ.ย. 58 เพื่อให้เกิดการเดินรถไฟฟ้าต่อเนื่องระหว่างโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินปัจจุบันและโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง อีกทั้งเป็นการอำนวยความสะดวกให้กับผู้ใช้บริการรถไฟฟ้า BMCL จึงได้ลงนามว่าจ้าง บมจ.ช.การช่าง เพื่อเริ่มดำเนินการงานบริหารโครงการ รวมถึงเป็นผู้จัดหา ติดตั้งอุปกรณ์งานระบบรถไฟฟ้า ตามสัญญาสัมปทาน สัญญาที่ 5 (สถานีบางซื่อ-สถานีเตาปูน โดยไม่รวมสถานี) รวมถึงการจัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ เพื่อการปรับปรุงระบบสื่อสารของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน
- 17 พ.ย. 58 BMCL เข้าทำสัญญาว่าจ้างบมจ. ช.การช่าง สำหรับงานซ่อมบำรุงรักษาโครงสร้างพื้นฐานทางโยธา และไฟฟ้าเครื่องกลของโครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและโครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วง
- 25 ธ.ค. 58 BECL ซื้อคืนหุ้นกู้ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นกู้ ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2558

1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

แผนภาพแสดงโครงสร้างการถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558



หมายเหตุ : กลุ่มฯ.การช่าง ประกอบด้วย 1) บมจ. ช.การช่าง 2) บริษัท ช.การช่าง-โตเกียว คอนสตรัคชั่น จำกัด 3) บริษัท มหาศิริ สยาม จำกัด และ 4) บริษัท ช.การช่าง โฮลดิ้ง จำกัด

1.4.1 การลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทอื่น

บริษัทมีนโยบายการลงทุนในธุรกิจสาธารณูปโภคพื้นฐานหรือธุรกิจสนับสนุนที่เกื้อหนุนการดำเนินงานของบริษัทและสร้างโอกาสและผลตอบแทนระยะยาวให้แก่บริษัท โดยบริษัทได้มีการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ดังนี้

(1) ชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทที่ไปร่วมลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน	ทุนเรียกชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น	มูลค่าเงินลงทุนตามราคาทุน
บริษัทย่อย					
บจก. ทางด่วนกรุงเทพเหนือ	ก่อสร้างและบริหารทางพิเศษอุดรรัถยา	6,000	5,250	99.99%	2,604
บจก. แบริ่งคอก เมโทร เนท์เวิร์คส์	ดำเนินธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์	254	254	65.19%	166
บริษัทร่วม					
บมจ. ซีเค พาวเวอร์	ลงทุนถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	9,240	7,370	19.40%	3,223
บมจ. ทีทีดับบลิว	ผลิตและจำหน่ายน้ำประปา	3,990	3,990	19.57%	4,303
บริษัทอื่น					
บจก. ไชยะบุรี พาวเวอร์	ก่อสร้างและดำเนินโครงการไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี	26,861	12,175	7.50%	913

(2) รายละเอียดของบริษัทที่ไปร่วมลงทุน**ธุรกิจก่อสร้างและบริหารทางพิเศษ****1. บริษัท ทางด่วนกรุงเทพเหนือ จำกัด (“NECL”)**

NECL มีทุนจดทะเบียนจำนวน 6,000 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 294 ล้านหุ้น และหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 306 ล้านหุ้น โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 10 บาท มีทุนชำระแล้วจำนวน 5,250 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน NECL ได้ทำสัญญากับ กทพ. ในการก่อสร้าง และบริหารทางพิเศษอุดรรัถยา (ทางด่วนสายบางปะอิน-ปากเกร็ด) มีระยะเวลา 30 ปี นับตั้งแต่วันที่ 27 กันยายน 2539 ทางพิเศษอุดรรัถยามีเส้นทางที่มุ่งหน้าไปทางทิศเหนือโดยเชื่อมต่อจากทางพิเศษศรีรัช ที่บริเวณถนนแจ้งวัฒนะผ่านบางพูน เขียงราก และสุดท้ายที่บางไท

ธุรกิจพัฒนาเชิงพาณิชย์**1. บริษัท แบงคอก เมโทร เนท์เวิร์คส์ จำกัด (“BMN”)**

BMN มีทุนจดทะเบียนรวมจำนวน 254 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 25.4 ล้านหุ้น โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 10 บาท มีทุนชำระแล้วจำนวน 254 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นใน BMN คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65.19 ของทุนจดทะเบียน

BMN เกิดจากการควบรวม 3 บริษัท คือ บริษัท บีเอ็มซีแอล เนท์เวิร์คส์ จำกัด บริษัท เมโทรมอลล์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด และบริษัท ไตรแอดส์ เนท์เวิร์คส์ จำกัด โดย BMN ได้รับโอนการดำเนินธุรกิจเดิมของทั้งสามบริษัท รวมทั้งสิทธิ หน้าที่ ทรัพย์สิน หนี้สิน และพนักงาน ของบริษัททั้งสามไปทั้งหมด

ในปัจจุบัน BMN ประกอบธุรกิจจัดหาและจัดทำสื่อโฆษณาในรูปแบบต่างๆ บริเวณสถานีรถไฟฟ้าและในขบวนรถไฟฟ้า ให้เช่าพื้นที่ร้านค้าในสถานีรถไฟฟ้า โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงินและพื้นที่ชั้นใต้ดินของอาคารจอดแล้วจรที่สถานีลาดพร้าว รวมทั้งให้บริการและดูแลรักษาอุปกรณ์ระบบสื่อสารโทรคมนาคมภายในสถานีรถไฟฟ้าและในอุโมงค์เดินรถไฟฟ้า

ธุรกิจสาธารณูปโภคอื่น**1. บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“CKP”)**

CKP เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ประกอบธุรกิจหลักโดยการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า CKP มีทุนจดทะเบียนรวมจำนวน 9,240 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 9,240 ล้านหุ้น โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท มีทุนชำระแล้วจำนวน 7,370 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 19.40 ของทุนจดทะเบียน CKP มีการลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่างๆ 3 ประเภท ได้แก่ ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังน้ำ โดยลงทุนในบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอเนอร์จี้ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจลงทุนและพัฒนาธุรกิจไฟฟ้าในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และบริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด ธุรกิจโรงไฟฟ้าระบบ Cogeneration โดยลงทุนในบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด และธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์ โดยลงทุนในบริษัท บางเขนชัย จำกัด บริษัท นครราชสีมา โซลาร์ จำกัด บริษัท เชียงราย โซลาร์ จำกัด บริษัท ซีเคพี โซลาร์ จำกัด บริษัท วิส โซลิส จำกัด บริษัท เฮลิออส พาวเวอร์ จำกัด บริษัท อพอลโล่ พาวเวอร์ จำกัด บริษัท โซเล่ พาวเวอร์ จำกัด

2. บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (“TTW”)

TTW เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีทุนจดทะเบียนรวมจำนวน 3,990 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,990 ล้านหุ้น โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท มีทุนชำระแล้วจำนวน 3,990 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 19.57 ของทุนจดทะเบียน TTW ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้กับการประปาส่วนภูมิภาคในเขตพื้นที่จังหวัดนครปฐมและจังหวัดสมุทรสาคร โดยมีสัญญาซื้อขายน้ำประปากับการประปาส่วนภูมิภาค อายุ 30 ปี นับจากวันที่ 21 กรกฎาคม 2547 นอกจากนี้ TTW ได้ลงทุนในบริษัทประปาปทุมธานี จำกัด คิดเป็นร้อยละ 98 ของทุนจดทะเบียน โดยบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปาในเขตพื้นที่ปทุมธานีและรังสิต โดยมีสัญญาซื้อขายน้ำประปากับการประปาส่วนภูมิภาค อายุ 25 ปี นับจากวันที่ 15 ตุลาคม 2541 และลงทุนในบริษัท ไทยวอเตอร์ โอเปอเรชั่นส์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจบริหารจัดการระบบผลิตและจ่ายน้ำประปาและระบบบำบัดน้ำเสีย รวมทั้งได้มีการลงทุนในธุรกิจพลังงานผ่านการถือหุ้นใน CKP ในสัดส่วนร้อยละ 25 ของทุนจดทะเบียนอีกด้วย

3. บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด (“XPCL”)

XPCL มีทุนจดทะเบียนรวมจำนวน 26,861 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยนที่ 1 เหรียญสหรัฐ ต่อ 34 บาท) มีทุนชำระแล้วจำนวน 12,175 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 7.50 ของทุนจดทะเบียน XPCL ดำเนินธุรกิจหลักเป็นผู้ดำเนินโครงการไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรี ซึ่งตั้งอยู่บนแม่น้ำโขง ห่างจากตัวเมืองหลวงพระบางประมาณ 100 กิโลเมตร โครงการไฟฟ้าพลังน้ำไชยะบุรีเป็นโครงการไฟฟ้าพลังน้ำแบบฝายน้ำล้น ดำเนินการผลิตกระแสไฟฟ้าโดยสร้างฝายทดน้ำบนแม่น้ำโขงเพื่อยกระดับน้ำให้สูงขึ้น โดยไม่มีการผันน้ำออกจากแม่น้ำโขงและไม่มีการกักเก็บน้ำเหมือนเขื่อนที่มีอ่างเก็บน้ำทั่วไป

1.4.2 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัทมี บมจ. ช.การช่าง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บมจ. ช.การช่าง ถือหุ้นอยู่ในบริษัทจำนวน 4,199,031,529 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 27.47 ของทุนชำระแล้วของบริษัท โดยในอดีตจนถึงปัจจุบัน บริษัทได้มีการว่าจ้าง บมจ. ช.การช่าง เป็นผู้ดำเนินการก่อสร้างและบริหารโครงการเนื่องจาก บมจ. ช.การช่าง เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างขนาดใหญ่ของประเทศที่มีศักยภาพมีความรู้ความชำนาญ และคุ้นเคยกับโครงสร้างพื้นฐานทางโยธาของทางพิเศษและโครงการรถไฟฟ้า รวมถึงอุปกรณ์งานระบบต่างๆ เป็นอย่างดี นอกจากนี้ บมจ. ช.การช่าง ยังมีประสบการณ์ในการดำเนินการสัญญาในลักษณะ Lump Sum Turnkey สามารถส่งมอบงานที่มีคุณภาพภายในกำหนดเวลา อีกทั้งยังเป็นพันธมิตรผู้ร่วมลงทุนในบริษัท ทำให้ บมจ. ช.การช่าง มีความรับผิดชอบและความมุ่งมั่นที่จะดำเนินโครงการให้ประสบความสำเร็จลุล่วงไปได้ด้วยดี ดังนั้น ในอนาคต จึงมีโอกาที่บริษัทจะว่าจ้าง บมจ.ช.การช่าง เป็นผู้ดำเนินการก่อสร้างหรือผู้บริหารโครงการ อย่างไรก็ดี ในการเข้าทำรายการกับ บมจ.ช.การช่าง ซึ่งเป็นบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งของบริษัทนั้น บริษัทจะปฏิบัติตามนโยบายการเข้าทำรายการระหว่างกันของบริษัท ตามรายละเอียดที่เปิดเผยในหัวข้อ 12. รายการระหว่างกัน

แผนภาพแสดงความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

