



ที่ ชท/2024/0443

วันที่ 13 สิงหาคม 2567

เรื่อง แจ้งกำหนดการเสนอซื้อหลักทรัพย์

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย: 1. สรุปข้อมูลสำคัญในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) โดยบริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
2. แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1)

บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ("STEC") ขอแจ้งให้ท่านทราบว่า สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("บริษัท" หรือ "ผู้ทำคำเสนอซื้อ") ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ (Holding Company) ที่จัดตั้งขึ้นใหม่ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ STEC ("แผนการปรับโครงสร้าง") จะทำการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทฯ พร้อมทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของ STEC เพื่อเป็นการแลกกับหุ้นสามัญของ STEC ในอัตราแลกเปลี่ยนหุ้นสามัญเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ

STEC ขอเรียนว่า แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ของบริษัทฯ มีผลใช้บังคับแล้วเมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2567 และผู้ทำคำเสนอซื้อจะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของ STEC ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2567 ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการรวมทั้งสิ้น 45 วันทำการ ซึ่งระยะเวลาดังกล่าวเป็นระยะเวลาการซื้อขายสุดท้ายที่จะไม่ขายระยะเวลารับซื้ออีกโดยผู้ทำคำเสนอซื้อจะชำระราคาเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วยการแลกเปลี่ยนเป็นหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของผู้ทำคำเสนอซื้อในอัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของผู้ออกใหม่ของผู้ทำคำเสนอซื้อ

ทั้งนี้ STEC ขอแจ้งว่า ผู้ทำคำเสนอซื้อได้นำส่งสรุปข้อมูลสำคัญในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมและแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) เพื่อเป็นข้อมูลให้แก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุน ตามรายละเอียดที่ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 และสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายไชยาพร อิมเจริญกุล)

เลขานุการบริษัท

สำนักเลขานุการบริษัท

โทร. 02-610-4900 ต่อ 1554, 1992, 1550



สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

สรุปข้อมูลสำคัญในการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิม
ของบริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) โดย บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ชื่อและที่อยู่ของผู้ทำคำเสนอซื้อ บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "STECON" หรือ "ผู้ทำ
คำเสนอซื้อ")
32/59-32/60 อาคารซิโน-ไทย ทาวเวอร์ ชั้นที่ 29-30 ถนนสุขุมวิท 21 (ซอยโศก)
แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

ชื่อและที่อยู่ของกิจการที่ถูกเสนอ บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
ชื่อ ("STEC")
32/59-32/60 อาคารซิโน-ไทย ทาวเวอร์ ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ
เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

ชื่อและที่อยู่ของผู้จัดเตรียม บริษัท ออฟฟิศเอเชีย แคปิตอล จำกัด
คำเสนอซื้อ 999/9 อาคารดิ ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 17 ห้องเลขที่ OFML1711
ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

ชื่อและที่อยู่ของตัวแทนในการ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("DAOL")
รับซื้อหลักทรัพย์ เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 18 ออลซีซั่นสเพลส
ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทรศัพท์: 02-351-1800

ประเภทหลักทรัพย์และหุ้นที่ สอบถามข้อมูลได้ทุกวันทำการ ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.
เสนอซื้อ หุ้นสามัญของ STEC จำนวน 1,525,106,540 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของ
จำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ STEC และร้อยละ 100.00 ของ
สิทธิออกเสียงทั้งหมดของ STEC ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อ ที่ปรึกษาการเงิน
และที่ปรึกษากฎหมาย ได้ตรวจสอบแล้วว่า หลักทรัพย์ที่จะออกให้แก่ผู้ขาย
มีลักษณะสอดคล้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดย STEC และสิทธิที่ผู้ถือ
หลักทรัพย์ของ STEC จะได้รับ ไม่ด้อยไปกว่าสิทธิที่ผู้ถือหลักทรัพย์นั้นเคย
ได้รับอยู่เดิม

ราคาเสนอซื้อ ผู้ถือหุ้นของ STEC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อจะได้รับชำระค่าตอบแทนเป็นหุ้น
สามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้น
สามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ



สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอ
ซื้อ

บริษัท (ผู้ทำคำเสนอซื้อ) สงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์
ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

1. มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ด. รับ
แบบ 69/247-1 และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุ
ให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการที่ถูก
เสนอซื้อ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของ
บริษัท หรือการกระทำที่บริษัท ต้องรับผิดชอบ หรือ
2. STEC กระทำการใดๆ ภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ด. รับแบบ 69/247-1
และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นลดลงอย่างมี
นัยสำคัญ
3. เมื่อครบระยะเวลารับซื้อที่กำหนดไว้ในแบบ 69/247-1 แล้ว ปรากฏว่าจำนวน
หุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75.00 ของจำนวนสิทธิ
ออกเสียงทั้งหมดของ STEC

ระยะเวลารับซื้อ

ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2567
จนถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2567 รวมระยะเวลา 45 วันทำการ ทั้งนี้ วันที่ข้างต้นอาจมี
การเปลี่ยนแปลงหากมีการประกาศเพิ่มหรือลดวันหยุดที่มีผลกระทบต่อวันทำการ
ดังกล่าว

ระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือ

หลักทรัพย์อาจยกเลิกการตอบ
รับคำเสนอซื้อ

ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม
2567 จนถึงวันที่ 13 กันยายน 2567 (ภายใน 20 วันทำการแรกของระยะเวลา
รับซื้อรวมกับจำนวนวันที่ขยายเวลารับซื้อ)

สถานที่ในการรับและยื่นแบบ
ตอบรับคำเสนอซื้อ

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

คุณนนุช เขยกลั่น และคุณวัลลภ ประสานนารักษ์

บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("DAOL") เลขที่
87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 18 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิทยุ แขวง
ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

วันชำระราคา

ภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ (กรณีไร้ใบหุ้น) และภายใน 15 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ (กรณีใบหุ้น) โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกวิธีการชำระได้ตามรายละเอียดที่ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ทั้งนี้ผู้ที่เลือกรับเป็นใบหุ้น อาจไม่ได้รับหุ้นในวันที่หุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

****ข้อเสนอซื้อ ราคาเสนอซื้อ และระยะเวลาสั่งซื้อที่ได้ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์นี้
เป็นข้อเสนอซื้อ ราคาเสนอซื้อ และระยะเวลาสั่งซื้อสุดท้าย****

รายละเอียดอื่นๆ ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ซึ่งจัดส่งให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์แล้ว หรือขอรับได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1)

บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

Stecon Group Public Company Limited

ประสงค์จะเสนอขายหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้ต่อผู้ถือหลักทรัพย์ของบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)

หุ้นสามัญจำนวน 1,525,106,540 หุ้น พร้อมกับการเสนอซื้อหุ้นสามัญ

ของบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ("STEC") ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1:1

ระยะเวลาการเสนอขายและเสนอซื้อหลักทรัพย์

ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2567 จนถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2567 รวมทั้งสิ้น 45 วันทำการ

เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") สวมสิทธิ์ที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ("แบบ 69/247-1") และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการที่ถูกเสนอซื้อโดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของบริษัทฯ หรือการกระทำที่บริษัทฯ ต้องรับผิดชอบ หรือกิจการกระทำการใดๆ ภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบ 69/247-1 และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และเมื่อครบระยะเวลารับซื้อที่กำหนดไว้ในแบบ 69/247-1 แล้ว ปรากฏว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ

วันสุดท้ายที่ผู้แสดงเจตนาขายสามารถยกเลิกการเสนอขายได้

วันที่ 13 กันยายน 2567 ซึ่งตรงกับวันทำการที่ 20 ของระยะเวลารับซื้อ

ที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งจัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1)

และแสดงความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

บริษัท ออฟฟิเชี่ยล แคปิตอล จำกัด

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์: วันที่ 13 สิงหาคม 2567

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับ: วันที่ 14 สิงหาคม 2567

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะรับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของ STEC ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน ต่อเมื่อบริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การรับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ซึ่งรวมถึงการที่จำนวนหุ้นของ STEC ที่บริษัทฯ ถืออยู่ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นต้องทำให้ STEC มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

คำเตือน

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์ หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับและยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวมีผลใช้บังคับ บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ได้ยื่นไว้ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในทุกวันทำการของสำนักงานระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 12.00 น. และ 13.00 น. ถึง 16.00 น. หรือทาง <http://www.sec.or.th>

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

**การเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิม
ของบริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) โดย บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด
(มหาชน)**

ชื่อและที่อยู่ของผู้ทำคำเสนอซื้อ	บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “STECON” หรือ “ผู้ทำคำเสนอซื้อ”) 32/59-32/60 อาคารชีโน-ไทย ทาวเวอร์ ชั้นที่ 29-30 ถนนสุขุมวิท 21 (ซอย อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
ชื่อและที่อยู่ของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ	บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“STEC”) 32/59-32/60 อาคารชีโน-ไทย ทาวเวอร์ ถนนสุขุมวิท 21 แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
ชื่อและที่อยู่ของผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อ	บริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด 999/9 อาคารดิ ออฟฟิศเอส แอท เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 17 ห้องเลขที่ OFML1711 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ชื่อและที่อยู่ของตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“DAOL”) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 18 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์: 02-351-1800 สอบถามข้อมูลได้ทุกวันทำการ ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.

ทั้งนี้ สำหรับผู้ถือหุ้นแบบใบหุ้นประเภทบุคคล สามารถนำไปหุ้นและแบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) และจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ส่งมอบได้ที่ บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“DAOL”) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 18 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

**ประเภทหลักทรัพย์และหุ้นที่
เสนอซื้อ**

หุ้นสามัญของ STEC จำนวน 1,525,106,540 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของ STEC และร้อยละ 100.00 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ STEC ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อ ที่ปรึกษาการเงิน และที่ปรึกษากฎหมาย ได้ตรวจสอบแล้วว่า หลักทรัพย์ที่จะออกให้แก่ผู้ขาย มีลักษณะสอดคล้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดย STEC และสิทธิที่ผู้ถือหลักทรัพย์ของ STEC จะได้รับ ไม่ด้อยไปกว่าสิทธิที่ผู้ถือหลักทรัพย์นั้นเคยได้รับอยู่เดิม

ราคาเสนอซื้อ

ผู้ถือหุ้นของ STEC ที่ตอบรับคำเสนอซื้อจะได้รับชำระค่าตอบแทนเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ

**เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอ
ซื้อ**

บริษัทฯ (ผู้ทำคำเสนอซื้อ) สงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

1. มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบ 69/247-1 และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของบริษัทฯ หรือการกระทำที่บริษัทฯ ต้องรับผิดชอบ หรือ
2. STEC กระทำการใดๆ ภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบ 69/247-1 และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นผลให้มูลค่าของหุ้นลดลงอย่างมีนัยสำคัญ
3. เมื่อครบระยะเวลารับซื้อที่กำหนดไว้ในแบบ 69/247-1 แล้ว ปรากฏว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ STEC

ระยะเวลารับซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2567 จนถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2567 รวมระยะเวลา 45 วันทำการ ทั้งนี้ วันที่ข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงหากมีการประกาศเพิ่มหรือลดวันหยุดที่มีผลกระทบต่อวันทำการดังกล่าว

**ระยะเวลารับซื้อที่ผู้ถือ
หลักทรัพย์อาจยกเลิกการตอบ
รับคำเสนอซื้อ**

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2567 จนถึงวันที่ 13 กันยายน 2567 (ภายใน 20 วันทำการแรกของระยะเวลารับซื้อพร้อมกับจำนวนวันที่ขยายเวลารับซื้อ)

**สถานที่ในการรับและยื่นแบบ
ตอบรับคำเสนอซื้อ**

ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์
คุณณรงค์ เชยกลิ่น และคุณวัลลภ ประสานนารักษ์
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“DAOL”) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 18 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิบูลย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมธานี

วันชำระราคา

ปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

ภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ (กรณีไร้ใบหุ้น) และภายใน 15 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ (กรณีใบหุ้น) โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกวิธีการชำระได้ตามรายละเอียดที่ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ทั้งนี้ผู้ที่เลือกรับเป็นใบหุ้น อาจไม่ได้รับหุ้นในวันที่หุ้นของผู้ทำคำเสนอซื้อ เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

****ข้อเสนอซื้อ ราคาเสนอซื้อ และระยะเวลาสั่งซื้อที่ได้ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์นี้**

เป็นข้อเสนอซื้อ ราคาเสนอซื้อ และระยะเวลาสั่งซื้อสุดท้าย**

รายละเอียดอื่นๆ ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ซึ่งจัดส่งให้แก่ผู้ถือหลักทรัพย์แล้ว หรือขอรับได้ที่ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

สารบัญ

หน้า

ส่วนที่ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการและข้อมูลอื่นเพื่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์	
1.	วัตถุประสงค์และเหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	ส่วนที่ 1 ข้อ 1 หน้า 1 - 13
2.	ข้อมูลสรุปบริษัท และ STEC	
2.1	ข้อมูลสรุปของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (บริษัทฯ)	ส่วนที่ 1 ข้อ 2.1 หน้า 1 - 30
2.2	ข้อมูลสรุปของบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเสนอซื้อหลักทรัพย์ (STEC)	ส่วนที่ 1 ข้อ 2.2 หน้า 1 - 26
3.	ภาพรวมของบริษัทฯ และ STEC ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	
3.1	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.1 หน้า 1 - 13
3.2	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.2 หน้า 1 - 27
3.3	ปัจจัยความเสี่ยง	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.3 หน้า 1 - 13
3.4	การวิจัยและพัฒนา	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.4 หน้า 1 - 1
3.5	ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.5 หน้า 1 - 8
3.6	โครงการในอนาคต	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.6 หน้า 1 - 5
3.7	ข้อพิพาททางกฎหมาย	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.7 หน้า 1 - 1
3.8	ข้อมูลสำคัญอื่น	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.8 หน้า 1 - 11
3.9	ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.9 หน้า 1 - 4
3.10	โครงสร้างการจัดการ	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.10 หน้า 1 - 25
3.11	การกำกับดูแลกิจการ	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.11 หน้า 1 - 44
3.12	ความรับผิดชอบต่อสังคม	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.12 หน้า 1 - 44
3.13	การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.13 หน้า 1 - 19
3.14	รายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.14 หน้า 1 - 4
3.15	ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.15 หน้า 1 - 18
3.16	การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	ส่วนที่ 1 ข้อ 3.16 หน้า 1 - 40
4.	ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	
4.1	ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (บริษัทฯ)	ส่วนที่ 1 ข้อ 4.1 หน้า 1 - 14
4.1.1	ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ	
4.1.2	ผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ STEC	
4.1.3	ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของ STEC	
4.2	ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเสนอซื้อหลักทรัพย์ (STEC)	ส่วนที่ 1 ข้อ 4.2 หน้า 1 - 1

หน้า

4.3 ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับความเหมาะสม ของ แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	ส่วนที่ 1 ข้อ 4.3 หน้า 1 - 1
5. ข้อมูลอื่นที่จำเป็นต่อผู้ลงทุน	ส่วนที่ 1 ข้อ 5 หน้า 1 - 1

ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอซื้อหลักทรัพย์

1. ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอซื้อหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2 หน้า 1 - 17
1.1 รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขายพร้อมกับการทำคำเสนอ ซื้อ	
1.2 ชื่อตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์	
1.3 วิธีการแสดงเจตนาขาย	
1.4 วันที่และวิธีการส่งมอบหลักทรัพย์หรือชำระราคาหลักทรัพย์	
1.5 การดำเนินการในกรณีที่ยกเลิกการแสดงเจตนาขาย หลักทรัพย์โดยผู้แสดงเจตนา	
1.6 เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยบริษัทฯ (ผู้ทำ คำเสนอซื้อ)	
1.7 การคำนวณสัดส่วนการเสนอซื้อหลักทรัพย์	
2. มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น	ส่วนที่ 2 หน้า 18
3. ตารางเวลา	ส่วนที่ 2 หน้า 19 - 21
4. บุคคลอ้างอิงอื่นๆ	ส่วนที่ 2 หน้า 22 - 23

ส่วนที่ 3 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ส่วนที่ 3 หน้า 1 - 24

เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัทของ บริษัทฯ STEC และบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ และ STEC
เอกสารแนบ 3	รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการ ปฏิบัติงานของบริษัทฯ และ STEC
เอกสารแนบ 4	ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการ ถือหุ้นและการจัดการ
	4.1 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์
	4.2 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทจดทะเบียนที่ถูกเสนอซื้อหลักทรัพย์
เอกสารแนบ 5	ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับความเหมาะสมของแผนการปรับโครงสร้าง การถือหุ้นและการจัดการ
เอกสารแนบ 6	งบการเงินของบริษัทฯ และ STEC
	6.1 งบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท ฯ) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
	6.2 งบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัท สเตคอน กรุ๊ป

	จำกัด (มหาชน)
6.3	งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
6.4	งบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
เอกสารแนบ 7	ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และแบบฟอร์มสำหรับผู้ถือหุ้นสามัญ
7.1	ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
7.2	แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
7.3	หนังสือมอบอำนาจสำหรับการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และจองซื้อหลักทรัพย์ (กรณีหุ้นสามัญ)
7.4	แบบแจ้งสถานะความเป็นบุคคลอเมริกันและผู้มีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในประเทศอื่น สำหรับบุคคลธรรมดา
7.5	แบบแจ้งสถานะความเป็นบุคคลอเมริกันและผู้มีถิ่นที่อยู่ทางภาษีในประเทศอื่น สำหรับนิติบุคคล
7.6	แบบคำขอโอนรับโอนหลักทรัพย์ระหว่างบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์กับสมาชิกผู้ฝากหลักทรัพย์
7.7	แผนที่บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
เอกสารแนบ 8	ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และแบบฟอร์มสำหรับ Non-Voting Depository Receipt (NVDR)
8.1	ขั้นตอนในการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และจองซื้อหลักทรัพย์ (กรณี NVDR)
8.2	แบบตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และจองซื้อหลักทรัพย์ (กรณี NVDR)
8.3	หนังสือมอบอำนาจสำหรับการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และจองซื้อหลักทรัพย์ (กรณี NVDR)
เอกสารแนบ 9	ขั้นตอนในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายและแบบคำขอยกเลิก
9.1	ขั้นตอนในการยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) และยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
9.2	แบบคำขอยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์ของบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) และยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
9.3	หนังสือมอบอำนาจสำหรับยกเลิกการแสดงเจตนาขายหลักทรัพย์และยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์
เอกสารแนบ 10	แบบคำขอแก้ไขข้อมูลผู้ถือหลักทรัพย์

- เอกสารแนบ 11 แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน
- 11.1 แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
- 11.2 แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของ STEC

คำนิยาม

เว้นแต่จะมีข้อความระบุเป็นอย่างอื่น ให้คำต่อไปนี้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ฉบับนี้ ให้ความหมายตามที่ให้คำจำกัดความไว้ ดังนี้

บริษัทฯ หรือ STECON	หมายถึง	บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
STEC	หมายถึง	บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
สำนักงาน ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
แบบ 69/247-1	หมายถึง	แบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
ประกาศ ทจ. 34/2552	หมายถึง	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)
Stecon Power	หมายถึง	บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด
DC Power BN1	หมายถึง	บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น 1 จำกัด
STECX Ventures	หมายถึง	บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวเนเจอร์ส จำกัด
SITEM ST	หมายถึง	บริษัท ซิเทียม เอสที เอ็นจีเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด
SNT	หมายถึง	บริษัท เอสเอ็นที คอนกรีต โซลูชั่น จำกัด
Wisdom	หมายถึง	บริษัท วิสดอม เซอร์วิสเชส จำกัด
UTA	หมายถึง	บริษัท อุตะภา อินเตอร์เนชั่นแนล เอวिएชัน จำกัด
UTB	หมายถึง	บริษัท ยูทีบี จำกัด
NBM	หมายถึง	บริษัท นอร์ทเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด
EBM	หมายถึง	บริษัท อีสเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด
BGSR 6	หมายถึง	บริษัท บีจีเอสอาร์ 6 จำกัด
BGSR 81	หมายถึง	บริษัท บีจีเอสอาร์ 81 จำกัด
HTR	หมายถึง	บริษัท เอช ที อาร์ จำกัด
Nouvelle Property	หมายถึง	บริษัท นูเวล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
Stecon Logistics	หมายถึง	บริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตेशन จำกัด
Investment Company (Onshore/ Offshore)	หมายถึง	บริษัทจัดตั้งใหม่ภายหลังการปรับโครงสร้างสำเร็จที่ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภคพื้นฐาน

ส่วนที่ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
และข้อมูลอื่นเพื่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

1. วัตถุประสงค์และเหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“**STEC**”) ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (“**แผนการปรับโครงสร้างฯ**”) ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วยร้อยละ 97.06 โดย STEC ได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทมหาชนจำกัด ได้แก่ บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“**บริษัท**”) เพื่อประกอบธุรกิจเป็นบริษัทลงทุน (Holding Company) โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มต้นที่ 10,000 บาท (มูลค่าตราไว้หุ้นละ 1 บาท จำนวนหุ้นทั้งหมด 10,000 หุ้น) ซึ่งได้มีการจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2566 ที่ผ่านมา โดย STEC จะมีการดำเนินการที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ ดังนี้

- 1) STEC ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ซึ่งเห็นชอบด้วยกับแผนการปรับโครงสร้างฯ ด้วยคะแนนเสียงร้อยละ 97.06 ซึ่งเกินกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567
- 2) STEC ได้ยื่นคำขออนุญาตเพิกถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-7) ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567
- 3) บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนในจำนวนที่เท่ากับทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ STEC เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2567 กับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เพื่อรองรับการแลกเปลี่ยนกับหุ้นของ STEC ในอัตรา 1 ต่อ 1 (กล่าวคือ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญออกใหม่ของบริษัทฯ)
- 4) บริษัทฯ ยื่นขออนุญาตเบื้องต้นเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างฯ และการจดทะเบียนให้หลักทรัพย์ของบริษัทฯ เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของ STEC และตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความเห็นชอบเบื้องต้นแล้วเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2567 ที่ผ่านมา
- 5) บริษัทฯ ยื่นขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่ประชาชนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**สำนักงาน ก.ล.ต.**”) เพื่อนำหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทฯ แลกเปลี่ยนกับหุ้นของ STEC ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมทั้งแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศที่ ทจ. 34/2552**”)
- 6) เมื่อบริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แล้ว บริษัทฯ จะทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของ STEC จากผู้ถือหุ้นของ STEC โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นการแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตราการแลกหุ้น (Share Swap Ratio) ที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ 1 หุ้น ต่อ หุ้นสามัญของ STEC 1 หุ้น
ทั้งนี้ บริษัทฯ จะกำหนดเงื่อนไขในการทำคำเสนอซื้อโดยจะยกเลิกคำเสนอซื้อหุ้นของ STEC และการแลกหุ้นข้างต้น รวมถึงยกเลิกการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ หากจำนวนหุ้นของ STEC ที่มีผู้แสดงเจตนาขายให้แก่บริษัทฯ มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นของ STEC
- 7) ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ STEC เสร็จสิ้น STEC จะดำเนินการเพิกถอนหุ้นของ STEC ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหุ้นของบริษัทฯ จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนที่หุ้นของ STEC ในวันเดียวกับที่หุ้นของ STEC ถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

- 8) เมื่อกระบวนการแลกเปลี่ยนหุ้น และหุ้นของบริษัทฯ ถูกจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เสร็จเรียบร้อยแล้ว STEC จะดำเนินการโอนขายบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น แบ่งออกเป็น (1) การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย ได้แก่ 1. บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด (“**Stecon Power**”) และ 2. บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวเนเจอร์ส จำกัด (“**STECX Ventures**”) (2) การโอนขายหุ้นของบริษัทร่วม ได้แก่ 1. บริษัท อุตะเกา อินเตอร์ เนชั่นแนล เอวิเอชั่น จำกัด (“**UTA**”) 2. บริษัท ยูทีบี จำกัด (“**UTB**”) 3. บริษัท นอร์ทเทิร์น บางกอกโมโนเรล (“**NBM**”) 4. บริษัท อีสเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด (“**EBM**”) 5. บริษัท บีจีเอสอาร์ 6 จำกัด (“**BGSR6**”) และ 6. บริษัท บีจีเอสอาร์ 81 จำกัด (“**BGSR81**”) และ (3) การโอนขายเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่น ได้แก่ เงินลงทุนในหุ้นสามัญของ 1. บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“**TSE**”) และ 2. บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“**GULF**”) ไปยังบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยอื่นของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ของ STEC ซึ่งมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อให้บริษัทฯ มีความคล่องตัวในการบริหารจัดการ โดยการแบ่งแยกประเภทของแต่ละธุรกิจให้มีความชัดเจนมากขึ้น ตลอดจนการจำกัดความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจนั้นๆ

หมายเหตุ: บริษัท ซิโน-ไทย โฮลดิ้ง จำกัด (“**Sino-Thai Holding**”) ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวเนเจอร์ส จำกัด (“**STECX Ventures**”) เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2567

ทั้งนี้รายละเอียดที่สำคัญของแผนการปรับโครงสร้างฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

1.1 เหตุผลและความจำเป็นของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

เนื่องจากในปัจจุบัน STEC ประกอบธุรกิจหลักที่เกี่ยวข้องกับการรับเหมาก่อสร้างเพียงอย่างเดียว ดังนั้น เพื่อเป็นการบรรลุแผนกลยุทธ์ที่มุ่งเน้นการสร้างธุรกิจที่ยั่งยืนและมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องได้มากขึ้น STEC จึงมีแผนที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจอื่น ๆ เพิ่มเติมที่สามารถต่อยอดความสามารถในการแข่งขันเดิมที่มีอยู่ (Competitive advantage) ผ่านการร่วมลงทุนกับพันธมิตรและ/หรือผู้ร่วมทุน เพื่อให้ได้รับประโยชน์จากการร่วมมือกัน (Synergy) ไม่ว่าจะเป็น การลงทุนใน (1) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน (Utilities and Power Holding Company) (2) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง (Logistics and Transportation Holding Company) และ (3) ธุรกิจที่มีความสามารถในการเติบโตสูง อาทิ ธุรกิจเทคโนโลยีและสารสนเทศ เป็นต้น ซึ่งการลงทุนดังกล่าวจะช่วยให้ STEC สามารถกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจได้ ไม่ว่าจะเป็นความเสี่ยงทางด้านรายได้และกำไร ตลอดจนความเสี่ยงทางด้านกฎหมาย

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น STEC จึงมีความจำเป็นจะต้องปรับโครงสร้างองค์กรให้เป็นลักษณะของรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ให้มีความยืดหยุ่นในการลงทุน เพื่อเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังอุตสาหกรรมอื่น และให้สอดคล้องกับสถานการณ์อุตสาหกรรมตลาดและการแข่งขันในปัจจุบัน ทั้งจากผู้ประกอบการรับเหมาก่อสร้างในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งจะสามารถเพิ่มความแน่นอนของรายได้และอัตรากำไรให้แก่ STEC ได้ รวมไปถึงการจำกัดขอบเขตและการบริหารความเสี่ยงของธุรกิจรับเหมาก่อสร้างให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจที่ STEC จะมีการลงทุนในอนาคต

ดังนั้น STEC จึงมีแผนที่จะปรับโครงสร้างของ STEC โดยดำเนินการให้มีการจัดตั้งบริษัทฯ ซึ่งมีบทบาทในการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแล และการบริหารจัดการในแต่ละกลุ่มธุรกิจให้เกิดความสอดคล้องในด้านยุทธศาสตร์โดยรวม และยังสามารถให้บริการงานด้านการสนับสนุนแก่บริษัทในแต่ละกลุ่มธุรกิจ รวมถึงบริหารจัดการการลงทุนในธุรกิจใหม่ด้วยเช่นเดียวกัน

1.2 วัตถุประสงค์ของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

วัตถุประสงค์ของการปรับโครงสร้างของ STEC ให้เป็นรูปแบบการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) สามารถสรุปได้ ดังนี้

- 1) STEC มีความต้องการเตรียมความพร้อมในการขยายโอกาสในการลงทุนไปยังอุตสาหกรรมอื่น ๆ เพื่อสร้างรายได้ประจำที่แน่นอน (Recurring Income) ผ่านการหาพันธมิตรหรือผู้ร่วมทุนทางธุรกิจ โดยในปัจจุบัน STEC ได้มีการขยายการลงทุนร่วมกับพันธมิตรในธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center) ซึ่งได้จัดตั้งบริษัทและดำเนินการลงนามสัญญาร่วมกับพันธมิตรเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2566 (วันที่ดำเนินการดังกล่าว ได้ผ่านความเห็นชอบมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแล้ว) และจะดำเนินการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ๆ อีกในอนาคต
- 2) STEC มีโอกาสในการหาแหล่งเงินทุนและพันธมิตรทางธุรกิจให้ลงทุนเฉพาะธุรกิจที่สนใจและมีความชำนาญได้ โดยไม่ต้องลงทุน หรือร่วมเป็นพันธมิตรในธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้
- 3) STEC มีการบริหารจัดการที่ยืดหยุ่น สามารถเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ ผ่านการตั้งทีมบริหารจัดการที่มีความเชี่ยวชาญ และมีอิสระในการวางกลยุทธ์ ในแต่ละธุรกิจนั้นๆ
- 4) STEC สามารถลดขั้นตอนการขออนุมัติการลงทุนที่ซับซ้อนและการจัดการที่มีอยู่ในปัจจุบัน โดยการขออนุมัติคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ ได้โดยตรง กล่าวคือ สามารถเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารงานในบริษัทย่อย และธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคต ให้ได้มีการบริหารงานที่มีอิสระมากขึ้น อย่างไรก็ตาม การขออนุมัติดังกล่าว จะขึ้นอยู่กับข้อบังคับอื่น ๆ ที่จะถูกกำหนดอีกครั้งในอนาคตอีกครั้งหนึ่ง
- 5) STEC สามารถแบ่งแยกและจำกัดความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจได้ดีกว่าโครงสร้างกิจการในปัจจุบัน เนื่องจากธุรกิจใหม่ที่คาดว่าจะลงทุนในอนาคต อาจมีลักษณะและปัจจัยความเสี่ยงที่แตกต่างจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างในปัจจุบัน ทำให้สามารถจำกัดความเสี่ยงในการลงทุนในอนาคตให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และไม่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจรับเหมาก่อสร้างหลักในปัจจุบัน
- 6) STEC จะสามารถสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่มีลักษณะเฉพาะและเหมาะสมกับแต่ละธุรกิจได้ ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการดึงดูดบุคลากรและผู้เชี่ยวชาญที่มีความรู้ความชำนาญที่ตรงตามความต้องการของธุรกิจนั้น ๆ

1.3 ขอบเขตการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

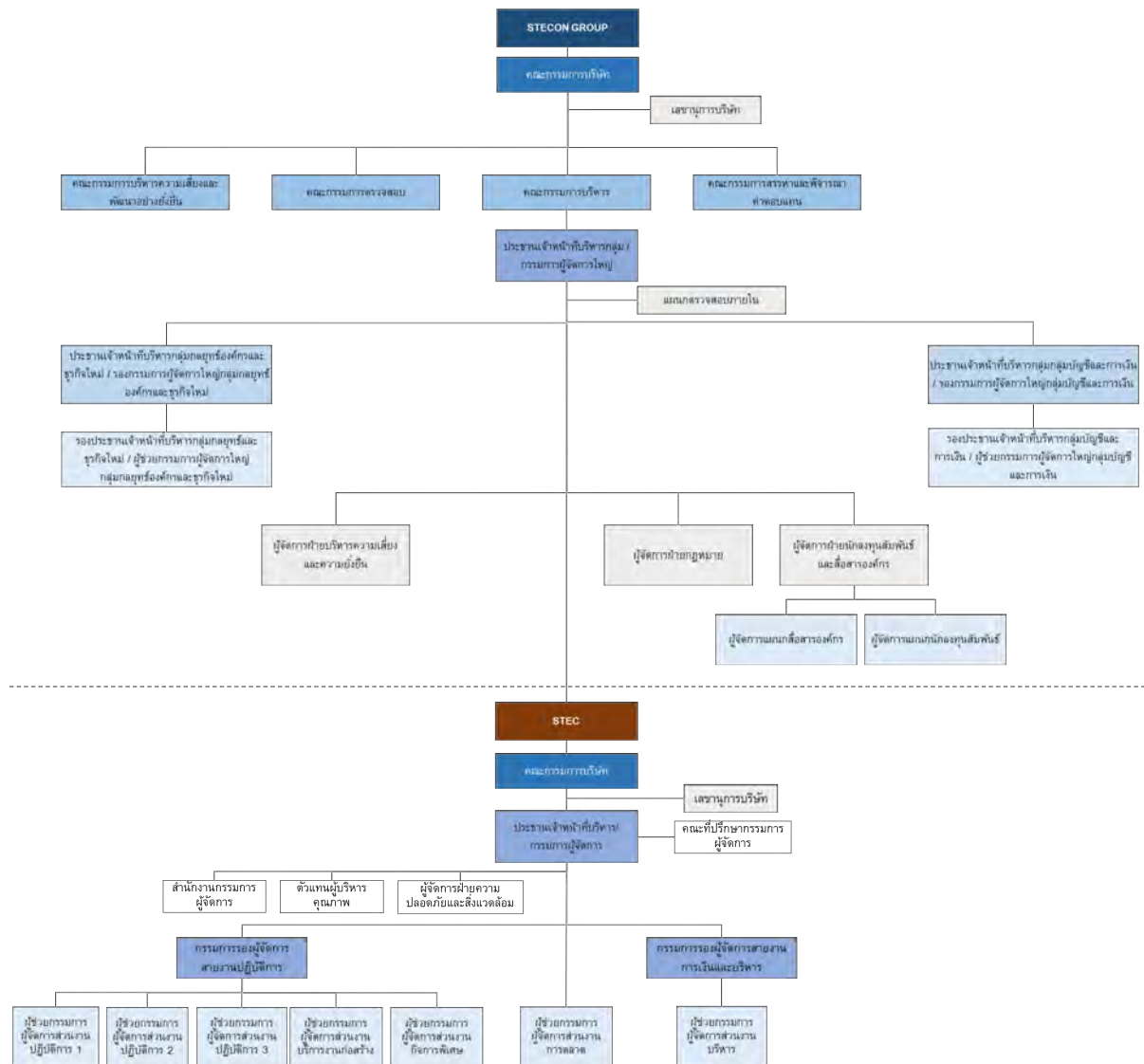
STEC ดำเนินการจัดตั้งบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์หลัก เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของ STEC และธุรกิจอื่น ๆ ของกลุ่มบริษัทในอนาคต โดยบริษัทฯ จะดำเนินธุรกิจในลักษณะบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating Holding Company) แต่ลงทุนในบริษัทอื่น โดยบริษัทฯ จะมีบทบาทและขอบเขตการประกอบธุรกิจ สามารถสรุปได้โดยสังเขป ดังนี้

- 1) กำหนดยุทธศาสตร์และนโยบายของบริษัทในกลุ่ม และการบริหารจัดการทรัพยากรให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด
- 2) กำหนดแนวทางในการจัดสรรเงินลงทุนในธุรกิจที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดี มีรายได้และอัตรากำไรที่มั่นคง และสร้างการเติบโตให้แก่บริษัทฯ อย่างต่อเนื่องมั่นคง
- 3) ประสานการทำงานระหว่างบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดความร่วมมือกันทางธุรกิจ (Synergy) และการสร้างมูลค่าเพิ่มแก่บริษัทฯ
- 4) กำกับดูแลโดยเพิ่มความคล่องตัวให้บริษัทลูกและธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคต ให้ได้มีการบริหารงานที่มีอิสระมากขึ้น โดยสามารถกำหนดกลยุทธ์การทำงานให้ตรงกับความต้องการของตลาดได้เอง เพื่อที่จะสร้างการเติบโตและผลตอบแทนที่ยั่งยืน

- 5) ขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ ๆ ที่สร้างการเติบโตให้แก่บริษัทฯ อย่างต่อเนื่องและยั่งยืน
- 6) กำหนดนโยบายและกำกับดูแลการดำเนินธุรกิจ การบริหารความเสี่ยง และการบริหารความต่อเนื่องทางธุรกิจของ STEC และธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคต
- 7) ให้การบริการทางด้านการสนับสนุนต่าง ๆ ให้แก่บริษัทในกลุ่ม อาทิ งานที่เกี่ยวข้องกับการบัญชี กฎหมาย และนักลงทุนสัมพันธ์แทน STEC เดิม ให้แก่ บริษัท วิสedom เซอร์วิสเชส จำกัด (“Wisdom”) และ บริษัท เอสเอ็นที คอนกรีต โซลูชั่น จำกัด (“SNT”) เป็นต้น

1.4 การกำกับดูแลกิจการภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ภายหลังจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของบริษัทฯ จะมีรายละเอียดดังนี้



หมายเหตุ: ฝ่ายบริหารความเสี่ยงและความยั่งยืน ฝ่ายกฎหมาย และฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์และสื่อสารองค์กร เป็นฝ่ายงานสนับสนุน (Back office) ไม่ใช่ฝ่ายงานปฏิบัติการ (Operation) และควรมีความเป็นอิสระจากงานด้านอื่น ๆ จึงรายงานตรงไปที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม/กรรมการผู้จัดการใหญ่ ซึ่งเป็นไปตามแนวทางโครงสร้างองค์กรของ STEC ในปัจจุบัน ทั้งนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างการสรรหาผู้บริหารเพื่อดำรงตำแหน่งรองประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มกลยุทธ์องค์กรและธุรกิจใหม่/ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มกลยุทธ์องค์กรและธุรกิจใหม่

STECON และบริษัทย่อยของ STECON จะถูกกำกับดูแลการบริหารจัดการโดยบริษัทฯ ผ่านคณะกรรมการบริษัทและ/หรือ คณะกรรมการบริหารที่ส่วนใหญ่ดำรงตำแหน่งเป็นคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการบริหารของบริษัท

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จะประกอบไปด้วยกรรมการและผู้บริหารส่วนใหญ่ชุดเดียวกันกับ STECON ในปัจจุบัน นอกจากนี้ เพื่อให้การบริหารงานและการกำกับดูแลกิจการของ STECON เป็นไปอย่างต่อเนื่อง กรรมการที่ไม่เป็นกรรมการอิสระเกินกว่ากึ่งหนึ่งจะต้องทำงานกับ STECON มาอย่างน้อย 1 ปี

1.5 การกำหนดธุรกิจหลักของบริษัทฯ

เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยการลงทุนในธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐาน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่งที่เป็นธุรกิจหลัก บริษัทฯ จึงต้องมีคุณสมบัติตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทอ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 30 กันยายน 2559 (รวมทั้งที่ ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 50/2561 เรื่อง การพิจารณาขนาดของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับการอนุญาตให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 28 กันยายน 2561 (รวมทั้งที่ ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยภายหลังแผนการปรับโครงสร้างฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ ได้กำหนดบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1) STECON

STECON เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างชั้นนำของประเทศไทยที่มีการนำเสนอบริการที่หลากหลายและครบวงจร สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน โดยงานก่อสร้างของ STECON สามารถแบ่งตามประเภทของการก่อสร้างได้ทั้งหมด 5 ประเภทหลัก ดังนี้

1. งานก่อสร้างด้านสาธารณูปโภค ได้แก่ รถไฟฟ้าขนส่งมวลชน ถนน ทางด่วน ทางยกระดับ ทางรถไฟ และ สะพาน
2. งานก่อสร้างด้านอาคาร ได้แก่ อาคารสำนักงาน ศูนย์ประชุม ศูนย์นิทรรศการ โรงพยาบาล คอนโดมิเนียม และ อาคารพิเศษ
3. งานก่อสร้างด้านพลังงาน ได้แก่ โรงไฟฟ้า และ โรงกลั่น
4. งานก่อสร้างด้านอุตสาหกรรม ได้แก่ โรงงานปิโตรเคมี โรงงานอุตสาหกรรม โครงสร้างเหล็ก และ ท่อ Pre – Assembly Module
5. งานก่อสร้างด้านสิ่งแวดล้อมและงานอื่น ๆ ได้แก่ ระบบบำบัดน้ำเสีย ระบบประปา และ ระบบชลประทาน

โดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของ STECON สามารถแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ดังนี้

1. งานภาครัฐ (งานราชการและรัฐวิสาหกิจ) ประกอบด้วย การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย การรถไฟแห่งประเทศไทย กรุงเทพมหานคร การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การทางพิเศษแห่งประเทศไทย กรมทางหลวงชนบท กรมชลประทาน กรมทางหลวง และการไฟฟ้านครหลวง เป็นต้น
2. งานภาคเอกชน ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าขนาดใหญ่และขนาดกลาง และโรงงานอุตสาหกรรม โดยเน้นการรับงานก่อสร้างจากบริษัทก่อสร้างขนาดใหญ่จากต่างประเทศ (EPC Contractors) เป็นต้น

2) Wisdom

ดำเนินธุรกิจขาย ให้เช่า และซ่อมบำรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ก่อสร้าง และให้บริการฝึกอบรมฝีมือแรงงาน ซึ่งบริษัทมีประสบการณ์ในการบริหารและซ่อมบำรุงเครื่องจักรก่อสร้างมาเป็นเวลานาน รวมไปถึงการเป็น

Authorized Dealer ในการขายเครื่องจักรก่อสร้างให้กับบริษัทอื่นนอกจากบริษัทในเครือ โดยบริษัทนำจุดแข็งดังกล่าวมาเป็นจุดขายทางด้าน Maintenance Service ให้กับลูกค้า

3) SNT

ดำเนินธุรกิจพัฒนากิจการโรงหล่อคอนกรีตให้เป็นธุรกิจการค้าเพื่อผลิตสินค้าตามมาตรฐานหรือตามแบบที่ลูกค้าสั่งซื้อ รวมถึงขนส่ง ติดตั้ง และร่วมออกแบบชิ้นงาน ซึ่งจะช่วยควบคุมต้นทุนการดำเนินงานในโครงการก่อสร้างต่าง ๆ ของกลุ่มบริษัท และสร้างรายได้ในช่องทางอื่น ๆ ผ่านการขายสินค้าและบริการ

4) Stecon Power

ดำเนินธุรกิจการลงทุนกิจการพลังงานและสาธารณูปโภคทั้งในประเทศไทยและในภูมิภาค โดยได้มีการลงทุนในกิจการศูนย์ข้อมูล (Data Center) ผ่านการถือหุ้นของ บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ร่วมกับพันธมิตร ได้แก่ บริษัท ไซเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด และ บริษัท Mytelehaus Sdn Bhd เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2566 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุน 98.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 60.00

5) DC Power BN1

ดำเนินธุรกิจให้เช่าที่ดินและอาคารเพื่อดำเนินโครงการเกี่ยวกับศูนย์ข้อมูล (Data Center) ตามความต้องการของลูกค้า (Built-to-Suit) โดยอาคาร Data Center ของ DC Power BN1 จะตั้งอยู่บนพื้นที่บริเวณถนนบางนา-ตราด ทั้งนี้ ปัจจุบันโครงการยังอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง

6) Stecon Logistics^{1/}

ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม อาทิ การบริหารและให้บริการทางด่วน รถไฟฟ้า สนามบิน เป็นต้น

7) Investment Company (Onshore/Offshore) (บริษัทจัดตั้งใหม่ภายหลังการปรับโครงสร้างสำเร็จ)

ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภคพื้นฐาน โดย Investment Company (Onshore/Offshore) จะถือเงินลงทุนในหุ้น GULF และ TSE ทั้งหมดที่รับโอนมาจาก STEC ภายหลังจากการปรับโครงสร้างเป็นอันเสร็จสิ้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับผลการดำเนินการตามแผนการลงทุนในอนาคต รวมทั้งผลกระทบทางด้านภาษีและสภาพคล่องของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาโดยคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

หมายเหตุ:^{1/} บริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด (“**Stecon Logistics**”) ได้จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2567 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทร่วมจาก STEC ได้แก่ UTA UTB NBM EBM BGSR6 และ BGSR81

บริษัทฯ มีบริษัทย่อยอื่นที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลักอีก 3 บริษัท ได้แก่ บริษัท เอช ที อาร์ จำกัด (“**HTR**”) บริษัท นูเวล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด (“**Nouvelle Property**”), และ บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวเนเจอร์ส จำกัด (“**STECX Ventures**”) โดย HTR ประกอบธุรกิจให้เช่า-บริการพื้นที่อาคารสำนักงานค้าส่งหาริมทรัพย์ Nouvelle Property ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และ STECX Ventures ประกอบธุรกิจลงทุนในธุรกิจอื่นที่มีความสามารถในการเติบโตสูง เพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว อาทิ การกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีและสารสนเทศ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่อง (Synergy) กับธุรกิจรับเหมาก่อสร้างเป็นหลัก และในอนาคต หากธุรกิจอื่นดังกล่าวมีความชัดเจนและความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจและมีผลประโยชน์ที่เป็นสาระสำคัญ บริษัทฯ จะพิจารณาให้ธุรกิจอื่นดังกล่าวเป็นธุรกิจหลักและแจ้งผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อทราบต่อไป

1.6 มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ STEC

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของ STEC เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ ดังนี้

- 1) อนุมัติการปรับโครงสร้างของกลุ่ม STEC
- 2) อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของ STEC จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 3) อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของ STEC เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ
- 4) อนุมัติการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ รวมถึงหุ้นของบริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่ม STEC ให้แก่บริษัทฯ หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่จัดตั้งขึ้นใหม่
- 5) อนุมัติการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

1.7 มติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2567 ได้มีมติอนุมัติเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ดังนี้

- 1) อนุมัติการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ STEC ด้วยวิธีการแลกหุ้น
- 2) อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เรื่อง ทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ
- 3) อนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของ STEC ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างฯ
- 4) อนุมัติการรับโอนบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น และการจัดตั้งบริษัทย่อย ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ
- 5) อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เรื่อง ทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนของบริษัทฯ
- 6) อนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ
- 7) อนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ

1.8 การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

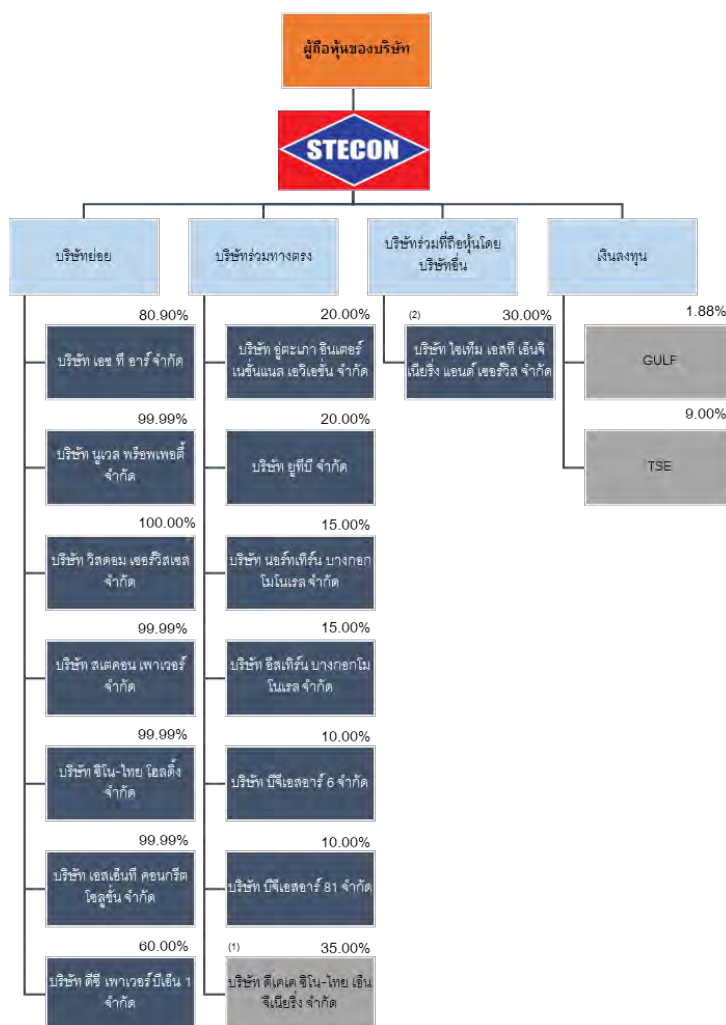
ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของ STEC เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ในปัจจุบัน แผนการดังกล่าวมีความคืบหน้า ดังนี้

- 1) เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยพิจารณาอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ดังต่อไปนี้
 - ก. การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ STEC ด้วยวิธีการแลกหุ้น
 - ข. การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่อง ทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ
 - ค. การออกและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อรองรับการแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของ STEC ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างฯ
 - ง. การรับโอนบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น และการจัดตั้งบริษัทย่อย ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

- จ. การลงทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลงทุนของบริษัทฯ
 - ฉ. การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ (เฉพาะข้อที่มีการเปลี่ยนแปลง)
 - ช. การกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทตามกฎบัตรคณะกรรมการ
 - ซ. การแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย และอนุมัติการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยตามกฎบัตรคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งประกอบด้วยคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน
 - ฌ. การแต่งตั้งประธานกรรมการบริษัท และอนุมัติการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานกรรมการบริษัท
 - ญ. การแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม/กรรมการผู้จัดการใหญ่ และอนุมัติการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม/กรรมการผู้จัดการใหญ่
 - ฎ. การแต่งตั้งเลขานุการบริษัท และการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท
 - ฏ. การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ
 - ฐ. การอนุมัติแผนผังโครงสร้างองค์กรของบริษัทฯ
 - ฑ. การเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของบริษัทฯ
- 2) STEC ได้ดำเนินการยื่นเอกสารที่เกี่ยวข้องเพื่อขอความเห็นชอบเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ในเรื่องแผนการปรับโครงสร้างฯ ของ STEC และแผนการนำหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทฯ เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของ STEC ซึ่งได้รับความเห็นชอบเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2567
- 3) STEC ได้ดำเนินการส่งหนังสือขอความยินยอมเกี่ยวกับการแลกหุ้นและได้รับความยินยอมจากสถาบันการเงินทั้งหมดแล้วก่อนดำเนินการแลกหุ้น
- อย่างไรก็ตาม STEC และบริษัทร่วมอยู่ในระหว่างการดำเนินการส่งหนังสือขอความยินยอมเกี่ยวกับการโอนขายบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นให้แก่สถาบันการเงิน และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และจะดำเนินการให้ได้รับความยินยอมจากสถาบันการเงิน และ/หรือ คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องก่อนการโอนขายตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานว่า บริษัทฯ สามารถซื้อหุ้นของ STEC จากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้ทั้งหมดตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทก่อนและภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ สามารถสรุปได้ดังนี้

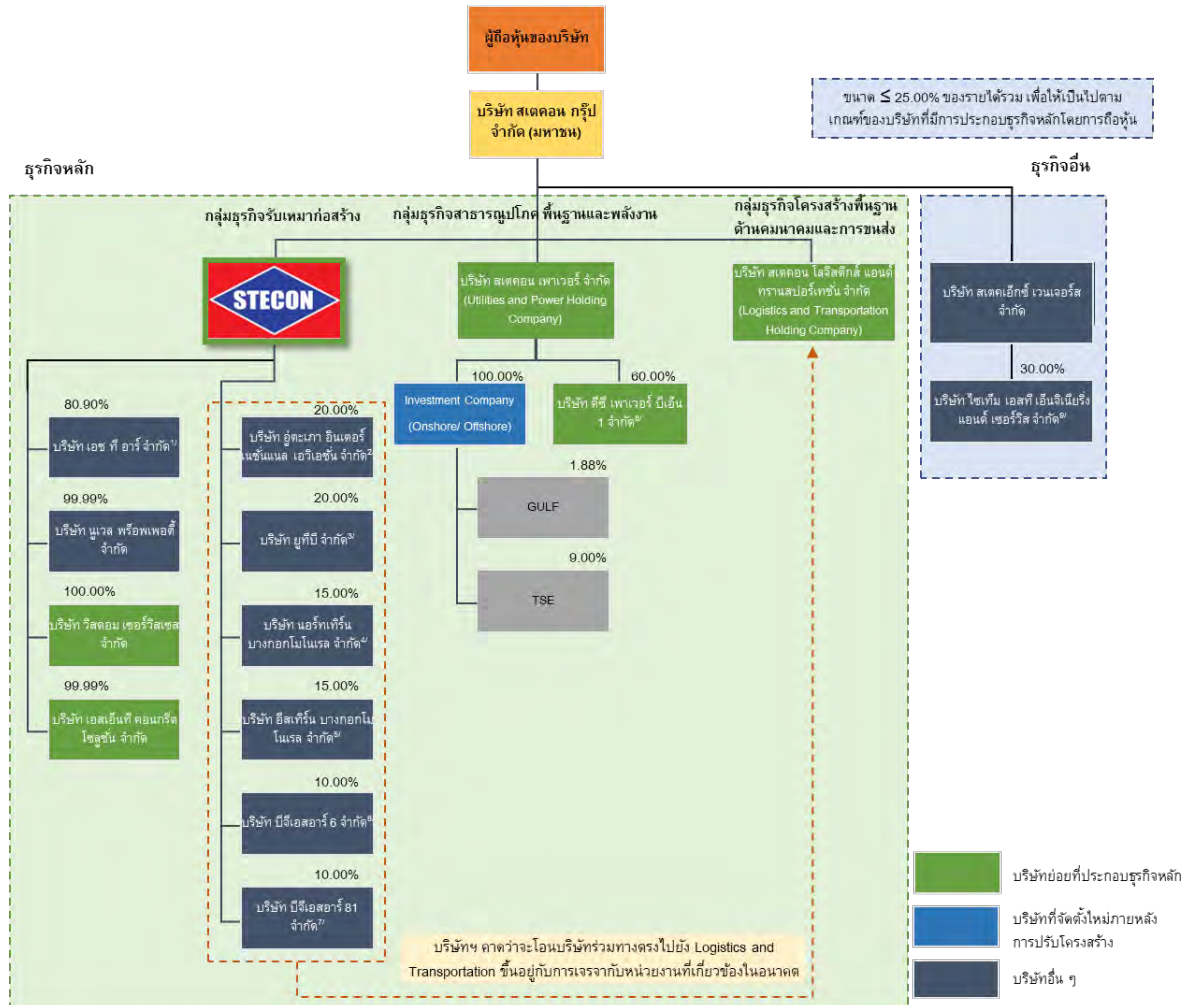
โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



หมายเหตุ

- (1) ปัจจุบัน บริษัท ดีเคเค ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริง จำกัด ได้จดทะเบียนเลิกบริษัทแล้ว เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2566 และอยู่ในระหว่างการชำระบัญชี
- (2) บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวนเจอร์ส จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 30 ใน บริษัท ไซเท็ม เอสที เอ็นจิเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
(ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และการโอนขายบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่
STEC ถืออยู่ให้บริษัทฯ)



หมายเหตุ: "ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ HTR ได้แก่ 1) บริษัท ธนชาด เอสพีวี 1 จำกัด สัดส่วน 10.00% และ 2) บริษัท ธนาคราทรไทยธนชาด จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 9.10%

^{2/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ UTA ได้แก่ 1) บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 2) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00%

^{3/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ UTB ได้แก่ 1) บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 2) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00%

^{4/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ NBM ได้แก่ 1) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 75.00% และ 2) บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 10.00%

^{5/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ EBM ได้แก่ 1) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 75.00% และ 2) บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 10.00%

⁶ ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BGSR 6 ได้แก่ 1) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% 2) บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 3) บริษัท รทช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 10.00%

^{7/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BGSR 81 ได้แก่ 1) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% 2) บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 3) บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 10.00%

^{9/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ DC Power BN1 ได้แก่ 1) บริษัท ไซเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด สัดส่วน 20.00% และ 2) มายเทเลฮอสส์ เอสดี เอ็น บีเอสดี สัดส่วน 20.00%

^{9/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ SITEM ST ได้แก่ 1) บริษัท ไซเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด สัดส่วน 69.99%

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้น สามารถแบ่งประเภทการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ได้เป็น 2 ส่วน ได้แก่ (1) กลุ่มธุรกิจหลัก และ (2) กลุ่มธุรกิจอื่น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สรุปรายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ("STEC")	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจก่อสร้างงานทุกประเภททั้งงานโยธาและงานเครื่องกล เช่น งานด้านระบบสาธารณูปโภค งานด้านอาคาร งานด้านพลังงาน งานด้านอุตสาหกรรม และ งานด้านสิ่งแวดล้อม เป็นต้น
บริษัท เอช ที อาร์ จำกัด ("HTR")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) อื่น	ประกอบธุรกิจให้เช่า-บริการ พื้นที่อาคารสำนักงานค้าอสังหาริมทรัพย์
บริษัท นูเวล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ("Nouvelle Property")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) อื่น	ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
บริษัท วิสโดม เซอร์วิสเชส จำกัด ("Wisdom")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจขาย ให้เช่า และซ่อมบำรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ก่อสร้าง และให้บริการฝึกอบรมฝีมือแรงงาน
บริษัท เอสเอ็นที คอนกรีต โซลูชั่น จำกัด ("SNT")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจการผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีตเพื่อใช้ในการก่อสร้าง จำหน่าย ออกแบบชิ้นงาน
บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด ("Stecon Power")	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินการลงทุนกิจการพลังงานและสาธารณูปโภคทั้งในประเทศไทยและในภูมิภาค โดยได้มีการลงทุนในกิจการศูนย์ข้อมูล (Data Center) ผ่านการถือหุ้นของ บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ร่วมกับพันธมิตร ได้แก่ บริษัท ไซเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด และ บริษัท Mytelehaus Sdn Bhd เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2566 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุน 98.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 60.00
Investment Company (Onshore/ Offshore) (บริษัท จัด ตั้ง ใหม่ ภายหลังการปรับโครงสร้างสำเร็จ)	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภคพื้นฐาน โดย Investment Company (Onshore/ Offshore) จะถือเงินลงทุนในหุ้น GULF และ TSE ทั้งหมดที่รับโอนมาจาก STEC ภายหลังจากการปรับโครงสร้างเป็นอันเสร็จสิ้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับการดำเนินการตามแผนการลงทุนในอนาคต รวมทั้งผลกระทบทางด้านภาษีและสภาพคล่องของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
		โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาโดยคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ
บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ("DC Power BN1")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจให้เช่าที่ดินและอาคารเพื่อดำเนินโครงการเกี่ยวกับศูนย์ข้อมูล (Data Center) ตามความต้องการของลูกค้า (Built-to-Suit)
บริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด ^{1/} ("Stecon Logistics")	บริษัทย่อยที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม อาทิ การบริหารและให้บริการทางด่วน รถไฟฟ้า สนามบิน ทั้งนี้ บริษัทได้จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทร่วมจาก STEC
บริษัท อุตะภา อินเตอร์เนชั่นแนล เอวิเอชั่น จำกัด ("UTA")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจพัฒนาและดำเนินงานโครงการสนามบินอยู่ตะเภและเมืองการบินภาคตะวันออกตามโครงการร่วมลงทุนกับสำนักงานคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก โดยโครงการยังอยู่ในระหว่างการรอหนังสือแจ้งให้เริ่มงาน (Notice to Proceed: NTP) เพื่อทำการก่อสร้างและพัฒนา ทั้งนี้ คาดว่าจะได้รับ NTP ภายในปี 2567
บริษัท ยูทีบี จำกัด ("UTB")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจบริหารเมืองการบินในโครงการสนามบินนานาชาติอยู่ตะเภและ เมืองการบินภาคตะวันออก
บริษัท นอร์ทเทิร์น บางกอกโม โนเรล จำกัด ("NBM")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจออกแบบและวิศวกรรม ก่อสร้างงานโยธาและสิ่งอำนวยความสะดวก จัดซื้อ จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ระบบเครื่องกลและไฟฟ้าและจัดหาขบวนรถไฟฟ้าแบบรางเดี่ยว รวมทั้งระบบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การทดสอบระบบโดยรวม การทดลองเดินรถ บริหารจัดการการเดินรถ การบำรุงรักษาและการรักษาความปลอดภัยของระบบรถไฟฟ้าของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย-มีนบุรี ภายใต้สัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าว ได้มีการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่วันที่ 7 มกราคม 2567
บริษัท อีสเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด ("EBM")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจออกแบบและวิศวกรรม ก่อสร้างงานโยธาและสิ่งอำนวยความสะดวก จัดซื้อ จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ระบบเครื่องกลและไฟฟ้าและจัดหาขบวนรถไฟฟ้าแบบรางเดี่ยว รวมทั้งระบบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การทดสอบระบบโดยรวม การทดลองเดินรถ บริหารจัดการการเดินรถ การบำรุงรักษาและการรักษาความปลอดภัยของระบบรถไฟฟ้าของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง ช่วงลาดพร้าว-สำโรง ภายใต้สัญญาร่วมลงทุน

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
		โดยโครงการดังกล่าว ได้มีการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่ วันที่ 3 กรกฎาคม 2566
บริษัท บีจีเอสอาร์ 6 จำกัด ("BGSR 6")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินการออกแบบและก่อสร้างงานโยธา จัดหา และติดตั้งงานระบบและองค์ประกอบอื่นที่เกี่ยวข้องและการดำเนินงานและบำรุงรักษา โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองหมายเลข 6 สายบางปะอิน-นครราชสีมา (M6) และ และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นไปตามสัญญาร่วมลงทุน ซึ่งโครงการดังกล่าว อยู่ในระหว่างการก่อสร้าง และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการตลอดทั้งเส้นทางได้ภายในปี 2568 และเริ่มเก็บค่าผ่านทางในปี 2568 เช่นเดียวกัน
บริษัท บีจีเอสอาร์ 81 จำกัด ("BGSR 81")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินการออกแบบและก่อสร้างงานโยธา จัดหา และติดตั้งงานระบบและองค์ประกอบอื่นที่เกี่ยวข้องและการดำเนินงานและบำรุงรักษา โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองหมายเลข 81 สายบางใหญ่ - กาญจนบุรี (M81) และ และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นไปตามสัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าวอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการตลอดทั้งเส้นทางได้ภายในปลายปี 2567 ก่อนจะเปิดให้บริการเต็มรูปแบบ และเริ่มเก็บค่าผ่านทางในปี 2568
บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวนเจอร์ส จำกัด ^{2/} ("STECX Ventures")	บริษัทย่อยที่ ประกอบธุรกิจอื่น	มีวัตถุประสงค์ในการดำเนินงานผ่านการลงทุนในกิจการอื่น โดย บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวนเจอร์ส จำกัด ^{1/} ได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน คือ บริษัท ไชเท็ม เอสที เอ็นจีเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2565 ร่วมกับบริษัท ไชเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด เพื่อประกอบธุรกิจบำรุงรักษา บริหารจัดการระบบประกอบอาคารและงานระบบพิเศษ ทั้งนี้ ธุรกิจการลงทุนดังกล่าว มีมูลค่าเงินลงทุน อยู่ที่ประมาณ 1.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 30.00
บริษัท ไชเท็ม เอสที เอ็นจีเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด ("SITEM ST")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจอื่น	ประกอบธุรกิจบำรุงรักษา บริหารจัดการระบบประกอบอาคารและงานระบบพิเศษ

หมายเหตุ:^{1/} บริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด ("Stecon Logistics") ได้จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2567 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทร่วมจาก STEC ได้แก่ UTA UTB NBM EBM BGSR6 และ BGSR81

^{2/} บริษัท ซิโน-ไทย โฮลดิ้ง จำกัด ("Sino-Thai Holding") ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวนเจอร์ส จำกัด ("STECX Ventures") เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2567

2. ข้อมูลสรุปของบริษัทฯ และ STEC

2.1 ข้อมูลสรุปของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (บริษัทฯ)

2.1.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (Stecon Group Public Company Limited) (“บริษัทฯ”) จัดทะเบียนจัดตั้งในรูปแบบบริษัทมหาชน เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2566 เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัทตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (“แผนการปรับโครงสร้าง”) โดยดำเนินธุรกิจหลักในลักษณะบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating holding company) แต่เข้าถือหุ้นในบริษัทอื่นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการมีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทอื่น ซึ่งมีธุรกิจหลักคือ ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐาน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง ซึ่งดำเนินการผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก โดยภายหลังแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะมีบริษัทย่อย บริษัทร่วม ที่ประกอบธุรกิจหลักตามรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“STEC”)	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจก่อสร้างงานทุกประเภททั้งงานโยธาและงานเครื่องกล เช่น งานด้านระบบสาธารณูปโภค งานด้านอาคาร งานด้านพลังงาน งานด้านอุตสาหกรรม และ งานด้านสิ่งแวดล้อม เป็นต้น
บริษัท วิสดอม เซอร์วิสเชส จำกัด (“Wisdom”)	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจขาย ให้เช่า และซ่อมบำรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ก่อสร้าง และให้บริการฝึกอบรมฝีมือแรงงาน
บริษัท เอสเอ็นที คอนกรีต โซลูชั่น จำกัด (“SNT”)	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจการผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีตเพื่อใช้ใน งานก่อสร้าง จำหน่าย ออกแบบชิ้นงาน
บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด (“Stecon Power”)	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจการลงทุนกิจการพลังงานและสาธารณูปโภคทั้งในประเทศไทยและในภูมิภาค โดยได้ มีการลงทุนในกิจการศูนย์ข้อมูล (Data Center) ผ่าน การถือหุ้นของ บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ร่วมกับพันธมิตร ได้แก่ บริษัท ไช้เท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด และ บริษัท Mytelehaus Sdn Bhd เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2566 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุน 98.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 60.00
Investment Company (Onshore/ Offshore) (บริษัท จัดตั้งใหม่ ภายหลังการปรับโครงสร้างสำเร็จ)	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับ สาธารณูปโภคพื้นฐาน โดย Investment Company (Onshore/ Offshore) จะถือเงินลงทุนในหุ้น GULF และ TSE ทั้งหมดที่รับโอนมาจาก STEC ภายหลังจากการ ปรับโครงสร้างเป็นอันเสร็จสิ้น ซึ่งอาจมีการ เปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับการ

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
		ดำเนินการตามแผนการลงทุนในอนาคต รวมทั้งผลกระทบทางด้านภาษีและสภาพคล่องของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาโดยคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ
บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ("DC Power BN1")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจให้เช่าที่ดินและอาคารเพื่อดำเนินโครงการเกี่ยวกับศูนย์ข้อมูล (Data Center) ตามความต้องการของลูกค้า (Built-to-Suit)
บริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด ("Stecon Logistics")	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม อาทิ การบริหารและให้บริการทางด่วน รถไฟฟ้า สนามบิน เป็นต้น ทั้งนี้ บริษัทได้จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทร่วมจาก STEC
บริษัท อุตะภา อินเตอร์เนชั่นแนล เอวิเอชั่น จำกัด ("UTA")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจพัฒนาและดำเนินงานโครงการสนามบินอุตะภาและเมืองการบินภาคตะวันออกตามโครงการร่วมลงทุนกับสำนักงานคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก โดยโครงการยังอยู่ในระหว่างการรอหนังสือแจ้งให้เริ่มงาน (Notice to Proceed: NTP) เพื่อทำการก่อสร้างและพัฒนา ทั้งนี้ คาดว่าจะได้รับ NTP ภายในปี 2567
บริษัท ยูทีบี จำกัด ("UTB")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจบริหารเมืองการบินในโครงการสนามบินนานาชาติอุตะภาและ เมืองการบินภาคตะวันออก
บริษัท นอร์ทเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด ("NBM")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจออกแบบและวิศวกรรม ก่อสร้างงานโยธา และสิ่งอำนวยความสะดวก จัดซื้อ จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ระบบเครื่องกลและไฟฟ้าและจัดหาขบวนรถไฟฟ้าแบบรางเดี่ยว รวมทั้งระบบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การทดสอบระบบโดยรวม การทดลองเดินรถ บริหารจัดการการเดินรถ การบำรุงรักษาและการรักษาความปลอดภัยของระบบรถไฟฟ้าของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย-มีนบุรี ภายใต้สัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าว ได้มีการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่วันที่ 7 มกราคม 2567
บริษัท อีสเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด ("EBM")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจออกแบบและวิศวกรรม ก่อสร้างงานโยธา และสิ่งอำนวยความสะดวก จัดซื้อ จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ระบบเครื่องกลและไฟฟ้าและจัดหาขบวนรถไฟฟ้าแบบรางเดี่ยว รวมทั้งระบบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การทดสอบระบบโดยรวม การทดลองเดินรถ บริหารจัดการการเดินรถ การบำรุงรักษาและการรักษาความ

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
		ปลอดภัยของระบบรถไฟฟ้าของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง ช่วงลาดพร้าว-สำโรง ภายใต้สัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าว ได้มีการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2566
บริษัท บีจีเอสอาร์ 6 จำกัด (“BGSR 6”)	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินการออกแบบและก่อสร้างงานโยธา จัดหา และติดตั้งงานระบบและองค์ประกอบอื่นที่เกี่ยวข้องและการดำเนินงานและบำรุงรักษา โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองหมายเลข 6 สายบางปะอิน-นครราชสีมา (M6) และ และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นไปตามสัญญาร่วมลงทุน ซึ่งโครงการดังกล่าว อยู่ในระหว่างการก่อสร้าง และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการตลอดทั้งเส้นทางได้ภายในปี 2568 และเริ่มเก็บค่าผ่านทางในปี 2568 เช่นเดียวกัน
บริษัท บีจีเอสอาร์ 81 จำกัด (“BGSR 81”)	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินการออกแบบและก่อสร้างงานโยธา จัดหา และติดตั้งงานระบบและองค์ประกอบอื่นที่เกี่ยวข้องและการดำเนินงานและบำรุงรักษา โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองหมายเลข 81 สายบางใหญ่ - กาญจนบุรี (M81) และ และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นไปตามสัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าวอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการตลอดทั้งเส้นทางได้ในปลายปี 2567 ก่อนจะเปิดให้บริการเต็มรูปแบบ และเริ่มเก็บค่าผ่านทางในปี 2568

หมายเหตุ:^{1/} บริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด (“Stecon Logistics”) ได้จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2567 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทร่วมจาก STEC ได้แก่ UTA UTB NBM EBM BGSR 6 และ BGSR 81

โดยบริษัทฯ จะมีรายได้หลักมาจากเงินปันผลที่ได้รับจากการถือหุ้นใน STEC รวมถึง บริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินในลงทุนในบริษัทอื่น ที่บริษัทฯ ดำเนินการรับโอนจาก STEC

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของ STEC ได้มีมติอนุมัติ แผนการปรับโครงสร้าง และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วยร้อยละ 97.06 ซึ่งไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งภายใต้แผนดังกล่าว บริษัทฯ จะทำการเพิ่มทุนและทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ STEC โดยกำหนดวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเป็นการแลกกับหุ้นสามัญของ STEC ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ และภายหลังการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ STEC และจะนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) แทนที่หลักทรัพย์ของ STEC ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน ทั้งนี้ จำนวนหุ้นของ STEC ที่บริษัทฯ ถืออยู่ภายหลังการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นต้องทำให้

STEC มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัทฯ จะกำหนดเงื่อนไขในการทำคำเสนอซื้อโดยจะยกเลิกคำเสนอซื้อหุ้นของ STEC และการแลกหุ้นข้างต้น รวมถึงยกเลิกการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ หากจำนวนหุ้นของ STEC ที่มีผู้แสดงเจตนาขายให้แก่บริษัทฯ มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นของ STEC

ภายหลังจากที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการรับโอนหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เพื่อการแบ่งแยกประเภทของธุรกิจให้ชัดเจน เพื่อบริหารจัดการ แบ่งแยกและจำกัดความเสี่ยงที่แตกต่างกันในแต่ละธุรกิจของบริษัทฯ โดยหุ้นของบริษัทที่บริษัทฯ จะรับโอนหุ้น มีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายชื่อบริษัทที่บริษัทฯ จะรับโอนจาก STEC	จำนวนหุ้นที่บริษัทถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด (“Stecon Power”)	999,999	99.99
2.	บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวเนเจอร์ส จำกัด ^{1/} (“STECX Ventures”)	49,999	99.99
3.	บริษัท อุตะภา อินเตอร์ เนชั่นแนล เอวิเอชั่น จำกัด (“UTA”)	30,000,000	20.00
4.	บริษัท ยูทีบี จำกัด (“UTB”)	20,000	20.00
5.	บริษัท อีสเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด (“EBM”)	21,600,000	15.00
6.	บริษัท นอร์ทเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด (“NBM”)	21,600,000	15.00
7.	บริษัท บีจีเอสอาร์ 6 จำกัด (“BGSR 6”)	10,000,000	10.00
8.	บริษัท บีจีเอสอาร์ 81 จำกัด (“BGSR 81”)	8,500,000	10.00
9.	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) (“GULF”)	220,000,000	1.88
10.	บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“TSE”)	190,575,000	9.00

หมายเหตุ:^{1/} บริษัท ซิโน-ไทย โฮลดิ้ง จำกัด (“Sino-Thai Holding”) ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวเนเจอร์ส จำกัด (“STECX Ventures”) เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2567

วิสัยทัศน์ และพันธกิจ

วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำด้านวิศวกรรมก่อสร้าง และการลงทุนในธุรกิจโครงสร้างพื้นฐานหรือธุรกิจที่มีศักยภาพ เพื่อส่งมอบผลตอบแทนให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียอย่างยั่งยืน

พันธกิจ

- (1) ดำเนินธุรกิจโดยเน้นการสร้างความเป็นเลิศ เพื่อให้กลุ่มธุรกิจเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน ด้วยความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสีย ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม
- (2) ดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นตามหลักบรรษัทภิบาล
- (3) มุ่งมั่นสร้างสรรค์นวัตกรรม ส่งเสริมการเป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้ พัฒนาศักยภาพของบุคลากร เพื่อสร้างเสริมศักยภาพของการแข่งขันทางธุรกิจ
- (4) ขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มทางธุรกิจและลดความเสี่ยง

แผนกลยุทธ์

บริษัทฯ มีแผนที่จะลงทุนในธุรกิจที่สอดคล้องกับยุทธศาสตร์ใหม่และรองรับแผนการเติบโตในอนาคตได้อย่างยั่งยืน โดยมีการวางแผนที่จะลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจที่สร้างรายได้สม่ำเสมอในระยะยาว (Recurring income) และธุรกิจใหม่ที่มีการเติบโตสูง (New S-Curve) เพื่อกระจายความเสี่ยงและเพิ่มความสามารถในการสร้างรายได้ไปยังธุรกิจอื่นที่นอกเหนือจากธุรกิจวิศวกรรมและก่อสร้างเดิม ซึ่งคาดว่าจะสัดส่วนรายได้ในธุรกิจใหม่ในช่วง 5 – 10 ปีข้างหน้า จะเติบโตอย่างมากและมีสัดส่วนที่มีนัยสำคัญต่อกลุ่มบริษัท ได้แก่

- (1) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน (Utilities and Power Holding Company) อาทิ ธุรกิจ Data Center และธุรกิจโรงไฟฟ้า
- (2) ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง (Logistics and Transportation Holding Company) ได้แก่ การเข้าร่วมประมูลงานโครงการสัมปทานต่าง ๆ จากภาครัฐ และ
- (3) ธุรกิจที่มีความสามารถในการเติบโตสูง ได้แก่ ธุรกิจเทคโนโลยีและสารสนเทศ อาทิ บริษัทที่ใช้เทคโนโลยีและนวัตกรรมในการขับเคลื่อนที่สามารถผนึกกำลัง (Synergy) กับกลุ่มธุรกิจรับเหมาก่อสร้างเดิมที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญอยู่ในปัจจุบัน เพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว ทำให้สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ทางธุรกิจได้

นอกจากนี้บริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการลงทุนในต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นการเข้าประมูลงานโครงสร้างพื้นฐาน หรือ การลงทุนในธุรกิจสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน เพื่อขยายธุรกิจไปยังประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาคและสร้างรายได้ให้แก่บริษัทอีกทางหนึ่ง ทั้งนี้ ตามแผนการปรับโครงสร้างในครั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักเพื่อจัดเตรียมโครงสร้างการลงทุนสำหรับการลงทุนในภูมิภาคต่อไป

ทั้งนี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับแผนกลยุทธ์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กร และ ตราสัญลักษณ์ ของบริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

ภายใต้แผนการปรับโครงสร้าง STEC ได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัท ในรูปแบบบริษัทมหาชน เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง ภายหลังจากที่แผนการปรับโครงสร้างได้รับการอนุญาตเบื้องต้นจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และแผนดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) รวมถึงภายหลังจากการได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้บริษัท ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ ลงวันที่ 3 สิงหาคม 2552 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 34/2552”) และการได้รับการอนุมัติ การอนุญาต ความเห็น และ/หรือความเห็นชอบจากหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ STEC โดยกำหนดวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นการแลกกับหุ้นสามัญของ STEC ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หากครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์แล้วปรากฏว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นของ STEC บริษัทฯ จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ รวมถึงยกเลิกการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

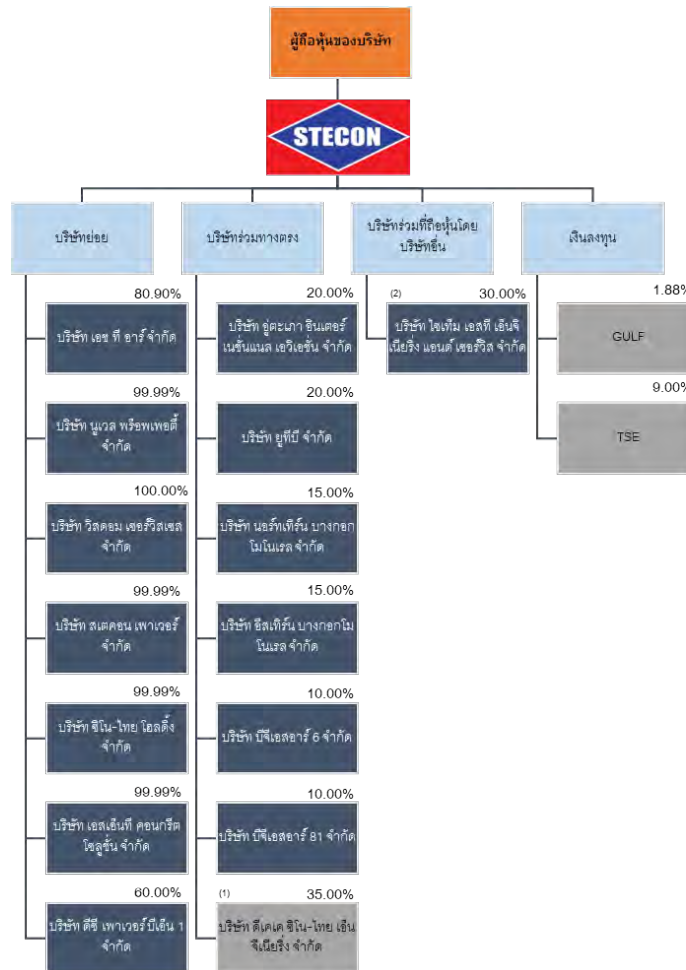
ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของ STEC ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน ทั้งนี้ จำนวนหุ้นของ STEC ที่บริษัทฯ ถืออยู่ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นต้องทำให้ STEC มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ ภายหลังจากที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จะดำเนินการรับโอนหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่นบางส่วนที่ถือโดย STEC ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม ณ วันที่การปรับโครงสร้างการถือหุ้นเสร็จสิ้น ประกอบไปด้วย การดำเนินการรับโอนหุ้นของบริษัทย่อย ได้แก่ 1. Stecon Power และ 2. STECX Ventures การดำเนินการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทร่วม ได้แก่ 1. UTA 2. UTB 3. NBM 4. EBM 5. BGSR 6 และ 6. BGSR 81 และการดำเนินการเข้าซื้อเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่น ได้แก่ เงินลงทุนในหุ้นสามัญของ 1. TSE และ 2. GULF โดยการเข้าซื้อดังกล่าวจะทำให้การแบ่งแยกประเภทของธุรกิจให้ชัดเจน เพื่อบริหารจัดการแบ่งแยกและจำกัดความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจที่มีความแตกต่างกัน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการเข้าทำรายการดังกล่าวที่ราคาทุน ซึ่งอาจมีความเสี่ยงทางด้านภาวะภาษีต่อ STEC เนื่องจาก กรมสรรพากรมีอำนาจในการประเมินภาษีจากราคาตลาด ณ วันที่เข้าทำธุรกรรม ตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่ง STEC ในฐานะผู้โอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในหุ้นบริษัทอื่นต้องโอนขายหุ้นในราคาที่ไมต่ำกว่าราคาตลาด เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร ทั้งนี้ STEC มีแนวทางในการลดความเสี่ยงด้านภาวะภาษี โดยการเข้าหารือกับกรมสรรพากร ซึ่งคาดว่าจะรายการโอนขายหุ้นจะเป็นที่ราคาทุน ซึ่งหากผลการหารือดังกล่าว มีความเห็นว่า STEC มีโอกาสที่จะเกิดภาวะภาษีจากการเข้าทำรายการอย่างมีนัยสำคัญ STEC อาจพิจารณายกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการเข้าทำรายการอีกครั้ง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการ STEC มีความเห็นว่า ธุรกรรมดังกล่าว ถือเป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการภายในของ STEC ซึ่งถือเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร จึงคาดว่า STEC จะสามารถโอนขายบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ ได้ด้วยราคาทุน (Cost) โดยไม่มีความเสี่ยงภาวะภาษีหากได้รับความเห็นชอบจากกรมสรรพากร

อย่างไรก็ดี การทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วยวิธีการแลกหุ้นด้วยอัตรา 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัท จะไม่ก่อให้เกิดภาระภาษีต่อ STEC และผู้ถือหุ้นของ STEC เนื่องจากมูลค่าแลกหุ้นเท่ากับราคาทุนของหุ้นของ STEC จึงทำให้ไม่มีกำไรจากการแลกหุ้น

ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานว่า บริษัท สามารถซื้อหุ้นของ STEC จากการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้ทั้งหมด โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ สามารถสรุปได้ดังนี้

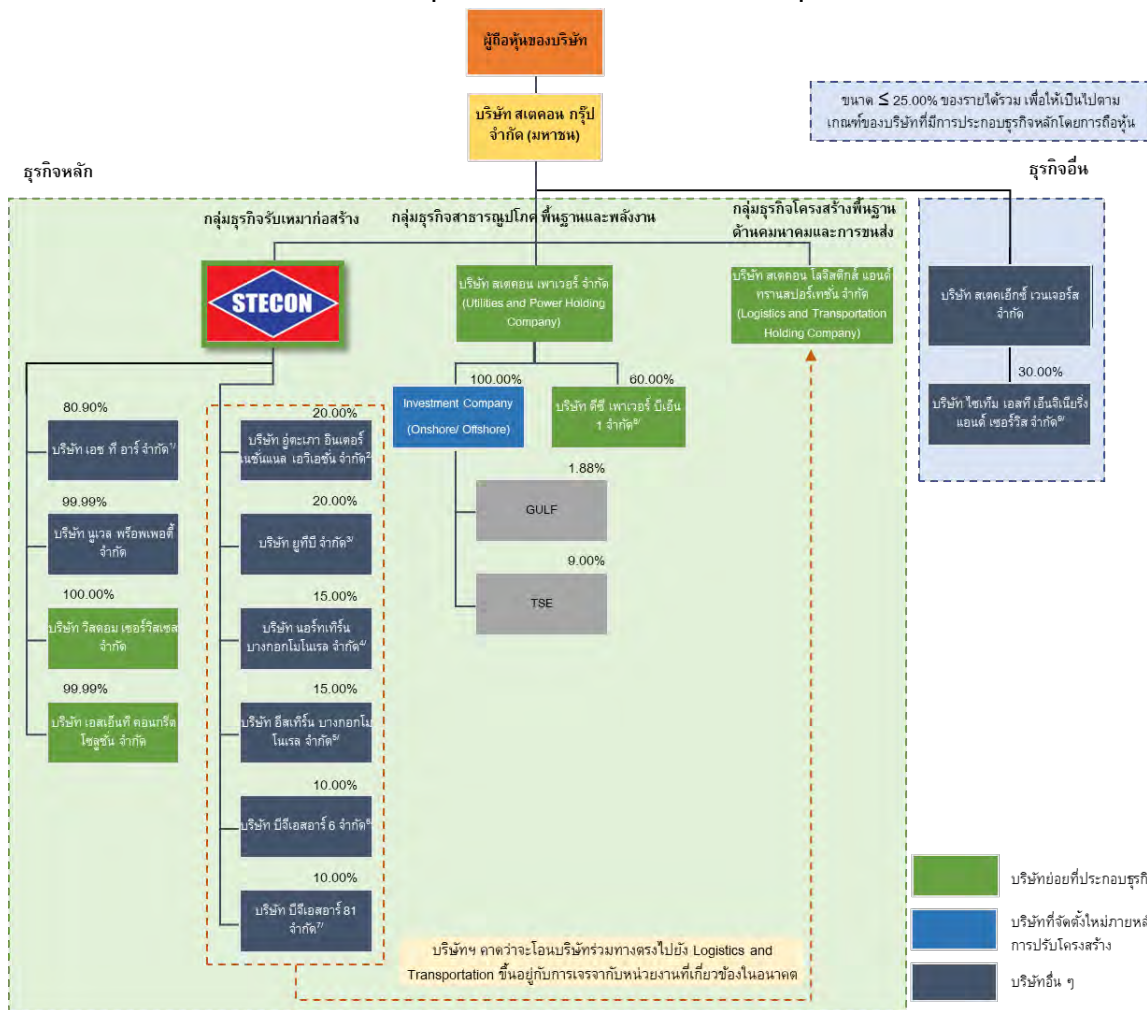
โครงสร้างการถือหุ้นก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



หมายเหตุ

- (1) ปัจจุบัน บริษัท ดีเคเค ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริง จำกัด ได้จดทะเบียนเลิกบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2566 แต่ยังไม่มีการจดทะเบียนชำระบัญชีแต่อย่างใด
- (2) บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวเนเจอร์ส จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 30.00 ใน บริษัท ไซเท็ม เอสที เอ็นจิเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด

โครงสร้างการถือหุ้นหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



หมายเหตุ: 1/ ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ HTR ได้แก่ 1) บริษัท ธนชาต เอสพีวี 1 จำกัด สัดส่วน 10.00% และ 2) บริษัท ธนาการทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 9.10%

^{2/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ UTA ได้แก่ 1) บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 2) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00%

^{3/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ UTB ได้แก่ 1) บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 2) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00%

^{4/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ NBM ได้แก่ 1) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 75.00% และ 2) บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 10.00%

⁵ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ EBM ได้แก่ 1) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 75.00% และ 2) บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 10.00%

⁶ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BGSR 6 ได้แก่ 1) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 2) บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 3) บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 10.00%

^{7/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ BGSR 81 ได้แก่ 1) บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 2) บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 3) บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 10.00%

⁹ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ DC Power BN1 ได้แก่ 1) บริษัท ไซเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด สัดส่วน 20.00% และ 2) มายเทเลฮอสส์ เอสดี เอ็น บีเอสดี สัดส่วน 20.00%

⁹ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ SITEM ST ได้แก่ 1) บริษัท ไซเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด สัดส่วน 69.99%

ทั้งนี้ บริษัทย่อยและบริษัทร่วม และเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่นของบริษัทฯ มีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

สรุปรายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ("STEC")	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจก่อสร้างงานทุกประเภททั้งงานโยธาและงานเครื่องกล เช่น งานด้านระบบสาธารณูปโภค งานด้านอาคาร งานด้านพลังงาน งานด้านอุตสาหกรรม และ งานด้านสิ่งแวดล้อม เป็นต้น
บริษัท เอช ที อาร์ จำกัด ("HTR")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) อื่น	ประกอบธุรกิจให้เช่า-บริการ พื้นที่อาคารสำนักงานค้าอสังหาริมทรัพย์
บริษัท นูเวล พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด ("Nouvelle Property")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) อื่น	ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
บริษัท วิสโดม เซอร์วิสเชส จำกัด ("Wisdom")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจขาย ให้เช่า และซ่อมบำรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ก่อสร้าง และให้บริการฝึกอบรมฝีมือแรงงาน
บริษัท เอสเอ็นที คอนกรีต โซลูชั่น จำกัด ("SNT")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ประกอบธุรกิจการผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีตเพื่อใช้ในการก่อสร้าง จำหน่าย ออกแบบชิ้นงาน
บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด ("Stecon Power")	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจการลงทุนกิจการพลังงานและสาธารณูปโภคทั้งในประเทศไทยและในภูมิภาค โดยได้มีการลงทุนในกิจการศูนย์ข้อมูล (Data Center) ผ่านการถือหุ้นของ บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ร่วมกับพันธมิตร ได้แก่ บริษัท ไซเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด และ บริษัท Mytelehaus Sdn Bhd เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2566 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุน 98.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 60.00
Investment Company (Onshore/ Offshore) (บริษัท จัด ตั้ง ให้ มี ภายหลังการปรับโครงสร้างสำเร็จ)	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภคพื้นฐาน โดย Investment Company (Onshore/ Offshore) จะถือเงินลงทุนในหุ้น GULF และ TSE ทั้งหมดที่รับโอนมาจาก STEC ภายหลังจากการปรับโครงสร้างเป็นอันเสร็จสิ้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับ การดำเนินการตามแผนการลงทุนในอนาคต รวมทั้งผลกระทบทางด้านภาษีและสภาพคล่องของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาโดยคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ("DC Power BN1")	บริษัทย่อย (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจให้เช่าที่ดินและอาคารเพื่อดำเนินโครงการเกี่ยวกับศูนย์ข้อมูล (Data Center) ตามความต้องการของลูกค้า (Built-to-Suit)
บริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตेशन จำกัด ^{1/}	บริษัทย่อยที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม อาทิ การบริหารและให้บริการทางด่วน รถไฟฟ้า สนามบิน ทั้งนี้ บริษัทได้จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทรวมจาก STEC
บริษัท อุตะภา อินเตอร์เนชั่นแนล เอวิเอชัน จำกัด ("UTA")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจพัฒนาและดำเนินงานโครงการสนามบินอุตะภาและเมืองการบินภาคตะวันออกตามโครงการร่วมลงทุนกับสำนักงานคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก โดยโครงการยังอยู่ในระหว่างการรอหนังสือแจ้งให้เริ่มงาน (Notice to Proceed: NTP) เพื่อทำการก่อสร้างและพัฒนา ทั้งนี้ คาดว่าจะได้รับ NTP ภายในปี 2567
บริษัท ยูทีบี จำกัด ("UTB")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจบริหารเมืองการบินในโครงการสนามบินนานาชาติอุตะภาและ เมืองการบินภาคตะวันออก
บริษัท นอร์ทเทิร์น บางกอกโม โนเรล จำกัด ("NBM")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจออกแบบและวิศวกรรม ก่อสร้างงานโยธา และสิ่งอำนวยความสะดวก จัดซื้อ จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ระบบเครื่องกลและไฟฟ้าและจัดหาขบวนรถไฟฟ้าแบบรางเดี่ยว รวมทั้งระบบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การทดสอบระบบโดยรวม การทดลองเดินรถ บริหารจัดการการเดินรถ การบำรุงรักษาและการรักษาความปลอดภัยของระบบรถไฟฟ้าของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย-มีนบุรี ภายใต้สัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าว ได้มีการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่วันที่ 7 มกราคม 2567
บริษัท อีสเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด ("EBM")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจออกแบบและวิศวกรรม ก่อสร้างงานโยธา และสิ่งอำนวยความสะดวก จัดซื้อ จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ระบบเครื่องกลและไฟฟ้าและจัดหาขบวนรถไฟฟ้าแบบรางเดี่ยว รวมทั้งระบบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การทดสอบระบบโดยรวม การทดลองเดินรถ บริหารจัดการการเดินรถ การบำรุงรักษาและการรักษาความปลอดภัยของระบบรถไฟฟ้าของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง ช่วงลาดพร้าว-สำโรง ภายใต้สัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าว ได้มีการเปิดให้บริการเชิง

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
		พาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่ วันที่ 3 กรกฎาคม 2566
บริษัท บีจีเอสอาร์ 6 จำกัด ("BGSR 6")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินการออกแบบและก่อสร้างงานโยธา จัดหา และติดตั้งงานระบบและองค์ประกอบอื่นที่เกี่ยวข้องและการดำเนินงานและบำรุงรักษา โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองหมายเลข 6 สายบางปะอิน-นครราชสีมา (M6) และ และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นไปตามสัญญาร่วมลงทุน ซึ่งโครงการดังกล่าว อยู่ในระหว่างการก่อสร้าง และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการตลอดทั้งเส้นทางได้ภายในปี 2568 และเริ่มเก็บค่าผ่านทางในปี 2568 เช่นเดียวกัน
บริษัท บีจีเอสอาร์ 81 จำกัด ("BGSR 81")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินการออกแบบและก่อสร้างงานโยธา จัดหา และติดตั้งงานระบบและองค์ประกอบอื่นที่เกี่ยวข้องและการดำเนินงานและบำรุงรักษา โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองหมายเลข 81 สายบางใหญ่ - กาญจนบุรี (M81) และ และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นไปตามสัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าวอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการตลอดทั้งเส้นทางได้ในปลายปี 2567 ก่อนจะเปิดให้บริการเต็มรูปแบบ และเริ่มเก็บค่าผ่านทางในปี 2568
บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวนเจอร์ส จำกัด ^{2/} ("STECX Ventures")	บริษัทย่อยที่ ประกอบธุรกิจอื่น	มีวัตถุประสงค์ในการดำเนินงานผ่านการลงทุนในกิจการอื่น โดย บริษัท บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวนเจอร์ส จำกัด ได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน คือ บริษัท ไชเท็ม เอสที เอ็นจีเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2565 ร่วมกับบริษัท ไชเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด เพื่อประกอบธุรกิจบำรุงรักษา บริหารจัดการระบบประกอบอาคารและงานระบบพิเศษ ทั้งนี้ ธุรกิจการลงทุนดังกล่าว มีมูลค่าเงินลงทุน อยู่ที่ประมาณ 1.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 30.00
บริษัท ไชเท็ม เอสที เอ็นจีเนียริง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด ("SITEM ST")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจอื่น	ประกอบธุรกิจบำรุงรักษา บริหารจัดการระบบประกอบอาคารและงานระบบพิเศษ

หมายเหตุ:^{1/} บริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด ("Stecon Logistics") ได้จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2567 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทร่วมจาก STEC ได้แก่ UTA UTB NBM EBM BGSR6 และ BGSR81

^{2/} บริษัท ซิโน-ไทย โฮลดิ้ง จำกัด ("Sino-Thai Holding") ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวนเจอร์ส จำกัด ("STECX Ventures") เมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2567

2.1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

STEC ได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัท ในรูปแบบบริษัทมหาชน เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มธุรกิจตามแผนการปรับโครงสร้าง ซึ่งบริษัทฯ จะประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) เพื่อลงทุนในธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐาน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง โดยดำเนินการผ่านบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก ประกอบไปด้วย บริษัทย่อย คือ (1) STEC (2) Wisdom (3) SNT (4) Stecon Power (5) DC Power BN1 (6) Stecon Logistics และ (7) Investment Company (Onshore/Offshore) (บริษัทจัดตั้งใหม่หลังจากการปรับโครงสร้างสำเร็จ) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก

STEC

STEC เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างชั้นนำของประเทศไทยที่มีการนำเสนอบริการที่หลากหลายและครบวงจร สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน โดยงานก่อสร้างของ STEC สามารถแบ่งตามประเภทของการก่อสร้างได้ทั้งหมด 5 ประเภทหลัก ดังนี้

งานก่อสร้างด้านสาธารณูปโภค ได้แก่ รถไฟฟ้าขนส่งมวลชน ถนน ทางด่วน ทางยกระดับ ทางรถไฟ และสะพาน

งานก่อสร้างด้านอาคาร ได้แก่ อาคารสำนักงาน ศูนย์ประชุม ศูนย์นิทรรศการ โรงพยาบาล คอนโดมิเนียม และอาคารพิเศษ

งานก่อสร้างด้านพลังงาน ได้แก่ โรงไฟฟ้า และ โรงกลั่น

งานก่อสร้างด้านอุตสาหกรรม ได้แก่ โรงงานปิโตรเคมี โรงงานอุตสาหกรรม โครงสร้างเหล็ก และ ท่อ Pre – Assembly Module

งานก่อสร้างด้านสิ่งแวดล้อมและงานอื่น ๆ ได้แก่ ระบบบำบัดน้ำเสีย ระบบประปา และ ระบบชลประทาน

โดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของ STEC สามารถแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ดังนี้

1. งานภาครัฐ (งานราชการและรัฐวิสาหกิจ) ประกอบด้วย การรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย การรถไฟแห่งประเทศไทย กรุงเทพมหานคร การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การทางพิเศษแห่งประเทศไทย กรมทางหลวงชนบท กรมชลประทาน กรมทางหลวง การไฟฟ้านครหลวง เป็นต้น
2. งานภาคเอกชน ประกอบด้วย โรงไฟฟ้าขนาดใหญ่และขนาดกลาง และโรงงานอุตสาหกรรม โดยเน้นการรับงานก่อสร้างจากบริษัทก่อสร้างขนาดใหญ่จากต่างประเทศ (EPC Contractors) เป็นต้น

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดการดำเนินธุรกิจของ STEC ในหัวข้อที่ 3.2.1

Wisdom

ดำเนินธุรกิจขาย ให้เช่า และซ่อมบำรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ก่อสร้าง และให้บริการฝึกอบรมฝีมือแรงงาน ซึ่งบริษัทมีประสบการณ์ในการบริหารและซ่อมบำรุงเครื่องจักรก่อสร้างมาเป็นเวลานาน รวมไปถึงการเป็น Authorized Dealer ในการขายเครื่องจักรก่อสร้างให้กับบริษัทอื่นนอกจากบริษัทในเครือ โดยบริษัทนำจุดแข็งดังกล่าวมาเป็นจุดขายทางด้าน Maintenance Service ให้กับลูกค้า

SNT

ดำเนินธุรกิจพัฒนากิจการโรงหล่อคอนกรีตให้เป็นธุรกิจการค้าเพื่อผลิตสินค้าตามมาตรฐานหรือตามแบบที่ลูกค้าสั่งซื้อ รวมถึงขนส่ง ติดตั้ง และร่วมออกแบบชิ้นงาน ซึ่งจะช่วยควบคุมต้นทุนการดำเนินงานในโครงการก่อสร้างต่าง ๆ ของกลุ่มบริษัท และสร้างรายได้ในช่องทางอื่น ๆ ผ่านการขายสินค้าและบริการ

Stecon Power

ดำเนินธุรกิจการลงทุนกิจการพลังงานและสาธารณูปโภคทั้งในประเทศไทยและในภูมิภาค โดยได้มีการลงทุนในกิจการศูนย์ข้อมูล (Data Center) ผ่านการถือหุ้นของ บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ร่วมกับพันธมิตร ได้แก่ บริษัท ไช้เท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด และ บริษัท Mytelehaus Sdn Bhd เมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2566 คิดเป็นมูลค่าเงินลงทุน 98.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 60.00

DC Power BN1

ดำเนินธุรกิจให้เช่าที่ดินและอาคารเพื่อดำเนินโครงการเกี่ยวกับศูนย์ข้อมูล (Data Center) ตามความต้องการของลูกค้า (Built-to-Suit) โดยอาคาร Data Center ของ DC Power BN1 จะตั้งอยู่บนพื้นที่บริเวณถนนบางนา-ตราด ทั้งนี้ ปัจจุบันโครงการยังอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง

Stecon Logistics

ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม อาทิ การบริหารและให้บริการทางด่วน รถไฟฟ้า สนามบิน เป็นต้น

ทั้งนี้ บริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด (“Stecon Logistics”) ได้จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2567 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทร่วมจาก STEC ได้แก่ UTA UTB NBM EBM BGSR6 และ BGSR81

Investment Company (Onshore/Offshore) (บริษัทจัดตั้งใหม่หลังจากการปรับโครงสร้างสำเร็จ)

ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภคพื้นฐาน โดย Investment Company (Onshore/Offshore) จะถือเงินลงทุนในหุ้น GULF และ TSE ทั้งหมดที่รับโอนมาจาก STEC ภายหลังจากการปรับโครงสร้างเป็นอันเสร็จสิ้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับผลการดำเนินการตามแผนการลงทุนในอนาคต รวมทั้งผลกระทบทางด้านภาษีและสภาพคล่องของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาโดยคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะเป็นผู้จัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทในกลุ่ม และให้บริการด้านงานสนับสนุนบริษัทในกลุ่ม อาทิ งานที่เกี่ยวข้องกับการบัญชี กฎหมาย และนักลงทุนสัมพันธ์แทน STEC เดิม ต่อ Wisdom และ SNT เป็นต้น

ทั้งนี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจจะมีการเปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1.3 ปัจจัยความเสี่ยง

เนื่องจาก บริษัทฯ มีลักษณะการประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ดังนั้น ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทฯ จะขึ้นอยู่กับความเสี่ยงที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของ STEC รวมถึงบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น ที่บริษัทฯ ถืออยู่ทั้งทางตรงและทางอ้อมภายหลังจากการที่บริษัทฯ รับโอนหุ้นของบริษัทดังกล่าวจาก STEC อันเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้าง ทั้งนี้ ปัจจัยความเสี่ยงของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผลการดำเนินงานและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่เข้าลงทุน

เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีได้ประกอบธุรกิจที่ก่อให้เกิดรายได้ อย่างมีนัยสำคัญด้วยตนเอง ดังนั้น ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ จึงพึ่งพิงผลการดำเนินงาน กระแสเงินสด รวมถึงความสามารถและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทฯ เข้าลงทุน โดยในกรณีที่บริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าว ประสบปัญหาในการดำเนินธุรกิจและได้รับผลกระทบทางลบต่อผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และความสามารถในการจ่ายเงินปันผล จะส่งผลกระทบทางลบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ ด้วย

อย่างไรก็ดี ภายหลังจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดให้บริษัทย่อย ที่บริษัทฯ เข้าลงทุน จ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทย่อย ภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลอาจน้อยกว่าอัตราที่กำหนดข้างต้นโดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจ ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ กระแสเงินสด เงินทุนหมุนเวียน แผนการลงทุนและการขยายธุรกิจ ภาระหนี้สิน เงื่อนไขและข้อจำกัดตามที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงิน และความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทพิจารณาเห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยจะต้องไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย

2. ความเสี่ยงจากการขยายธุรกิจรูปแบบใหม่ๆ

ภายหลังจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น บริษัทฯ อาจจะขยายการลงทุนไปในธุรกิจใหม่อื่นๆ อาทิ ธุรกิจเทคโนโลยีและสารสนเทศ ที่มีความสามารถในการเติบโตสูง ทั้งนี้ หากผลการดำเนินงานในอนาคตของธุรกิจใหม่ข้างต้นไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง อาจส่งผลให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นลดลง

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะดำเนินการให้มีการกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ โดยจะมีการสรรหาบุคลากรที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญ เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ และกำหนดแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจที่สามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่มเป้าหมายของแต่ละธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้ง จะกำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวด รัดกุม และเหมาะสมกับธุรกิจนั้นๆ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

3. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการลงทุนในโครงการใหม่

บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายการลงทุนไปยังธุรกิจใหม่ เพื่อสร้างผลตอบแทนที่แน่นอน (Recurring Income) และสร้างการเติบโตให้กับบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม หากผลการดำเนินงานในอนาคตของธุรกิจใหม่ข้างต้นไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง อาจส่งผลให้เงินสดและความสามารถในการก่อหนี้ของบริษัทฯ ลดลง และไม่สามารถลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ได้ และคณะกรรมการบริษัทจะมีพิจารณาการลงทุนอย่างรอบคอบ โดยเน้นการลงทุนที่สามารถผนึกกำลัง (Synergy) กับธุรกิจเดิมได้ และคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ เพื่อเพิ่มโอกาสในการได้รับผลการดำเนินงานในอนาคตตามที่คาดหวัง

4. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด

ภายหลังจากการดำเนินการแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ อาจขยายการลงทุนไปยังธุรกิจรูปแบบใหม่ ๆ ซึ่งธุรกิจดังกล่าว อาจต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น และ/หรือการอนุญาตจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องทั้งในและต่างประเทศ อาทิ หน่วยงานกำกับดูแลโครงการสัมปทานหรือโครงการความร่วมมือภาครัฐและภาคเอกชน (Public-Private Partnership : PPP) เป็นต้น รวมถึงอาจต้องดำเนินการธุรกิจตามกฎหมายระเบียบ หรือข้อบังคับที่หน่วยงานกำกับดูแลเกี่ยวข้องกำหนด ทั้งนี้ บริษัทฯ จะติดตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง และจะปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ดังกล่าวอย่างเคร่งครัด โดยเห็นแก่ผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบและมีความเสี่ยงทางอ้อมได้ หากบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุน ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ ได้ ทั้งนี้ ในฐานะบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ จะมีหน้าที่ในการกำกับดูแลให้บริษัทย่อยปฏิบัติตามข้อกำหนดและกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเข้มงวดและรัดกุม

5. ความเสี่ยงด้านความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น STEC รวมถึงบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของ STEC จะมีลักษณะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ตามหลักข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) อย่างไรก็ดี หากครบกำหนดระยะเวลาครบซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ แล้วปรากฏว่าจำนวนหุ้นที่มีผู้แสดงเจตนาขายมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้น STEC บริษัทฯ จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ รวมถึงยกเลิกการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

นอกจากนี้ ภายหลังจากการที่ดำเนินการแลกหุ้นแล้วเสร็จ บริษัทฯ จะเข้าทำรายการการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ที่ราคาทุน ซึ่งอาจมีความเสี่ยงทางด้านภาวะภาษีต่อ STEC เนื่องจาก กรมสรรพากรมีอำนาจในการประเมินภาษีจากราคาตลาด ณ วันที่เข้าทำธุรกรรม ตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่ง STEC ในฐานะผู้โอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในหุ้นบริษัทอื่น จะต้องโอนขายหุ้นในราคาที่ไมต่ำกว่าราคาตลาด เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร ทั้งนี้ STEC มีแนวทางในการจำกัดความเสี่ยงด้านภาวะภาษี โดยการเข้าหารือกับกรมสรรพากร ซึ่งคาดว่าจะรายการโอนขายหุ้นจะเป็นที่ราคาทุน หากผลการหารือมีความเห็นว่า STEC มีโอกาสที่จะเกิดภาวะภาษีจากการเข้าทำรายการอย่างมีนัยสำคัญ STEC อาจพิจารณายกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการเข้าทำรายการอีกครั้ง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

6. ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้อย่างกว้างขวางก่อนทราบผลการพิจารณาโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณารับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหุ้นสามัญของ STEC เมื่อบริษัทฯ ได้รับการอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ตามประกาศ ทจ. 34/2552 และแสดงคุณสมบัติที่ครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง อาทิ หลักเกณฑ์การรับหุ้นสามัญเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน รวมถึงจำนวนหุ้นของ STEC ที่บริษัทฯ จะถืออยู่ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นต้องทำให้ STEC มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ ยังคงมีความเสี่ยงจากการไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้นำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ดังนั้น ในกรณีหุ้นสามัญของบริษัทฯ ไม่สามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ และอาจมีความเสี่ยงด้านผลตอบแทนจากการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่อาจไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะติดตามประกาศ กฎเกณฑ์ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง และจะปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด โดยเห็นแก่ผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

7. ความเสี่ยงด้านอำนาจควบคุมเบ็ดเสร็จซึ่งขึ้นอยู่กับสัดส่วนการตอบรับคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของ STEC ตอบรับคำเสนอซื้อทั้งหมด บริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ STEC ซึ่งเป็นไปตามวัตถุประสงค์การปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยบริษัทฯ จะมีอำนาจควบคุมเบ็ดเสร็จทั้งหมดใน STEC และสามารถรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานทั้งหมดของ STEC ตามงบการเงินรวม อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นของ STEC ตอบรับคำเสนอซื้อต่ำกว่าร้อยละ 100.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ STEC จะส่งผลให้บริษัทฯ ไม่มีอำนาจควบคุมเบ็ดเสร็จใน STEC และต้องรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ STEC ตามสัดส่วนถือหุ้น ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นของ STEC ตอบรับคำเสนอซื้อน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้น STEC บริษัทฯ จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ รวมถึงยกเลิกการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ อนึ่ง บริษัทฯ และ STEC จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อให้แก่ผู้ถือหุ้นของ STEC ทุกอย่างอย่างเต็มความสามารถเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น อาทิ การเปิดเผยสารสนเทศผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ การแจ้งคำเตือน และการโทรศัพท์แจ้งรายละเอียดการทำคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกจาก STEC บุคคลที่กระทำการร่วมกับบริษัทฯ (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบริษัทฯ ถือหุ้นรวมกันไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ STEC (กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกจากบริษัทฯ บุคคลที่กระทำการร่วมกับบริษัทฯ (Concert Party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบริษัทฯ ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ STEC สามารถขอความยินยอมเป็นหนังสือจากผู้ถือหุ้นทุกรายว่าไม่ประสงค์จะได้รับข้อมูลได้) STEC จะไม่มีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 44/2556 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ โดยกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของ STEC จะไม่จำเป็นต้องจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 38/2561 เรื่อง การจัดทำรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้าของกรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี ผู้ทำแผน และผู้บริหารแผน

ในกรณีนี้ บริษัทฯ จะดำรงสัดส่วนการกระจายการถือหุ้น โดยต้องมีจำนวนผู้ถือหุ้นสามัญซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) ไม่น้อยกว่า 150 ราย และผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ รายละเอียดความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.3.1 ปัจจัยความเสี่ยงของบริษัทฯ