



ที่ ชท/2024/0443

วันที่ 13 สิงหาคม 2567

เรื่อง แจ้งกำหนดการเสนอซื้อหลักทรัพย์

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

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

บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ("STECON") ขอแจ้งให้ท่านทราบว่า สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("บริษัท" หรือ "ผู้ทำคำเสนอซื้อ") ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งส์ (Holding Company) ที่จัดตั้งขึ้นใหม่ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ STECON ("แผนการปรับโครงสร้างฯ") จะทำการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทฯ พร้อมทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของ STECON เพื่อเป็นการแลกกับหุ้นสามัญของ STECON ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STECON ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ

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

ทั้งนี้ STECON 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 เอ็นจีเนียริ่ง 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 (ชอยอัสก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110

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

ชื่อและที่อยู่ของผู้จัดเตรียม บริษัท ออฟท้อเอเชีย 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 ออลซีซั่นส์เพลส 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

เงื่อนไขในการยกเลิกคำเสนอซื้อ บริษัทฯ (ผู้ทำคำเสนอซื้อ) สงวนสิทธิ์ที่จะยกเลิกคำเสนอซื้อหากมีเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังต่อไปนี้

1. มีเหตุการณ์หรือการกระทำใดๆ เกิดขึ้นภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. รับแบบ 69/247-1 และยังไม่สิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ อันเป็นเหตุหรืออาจเป็นเหตุให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อฐานะหรือทรัพย์สินของกิจการที่ถูกเสนอซื้อ โดยเหตุการณ์หรือการกระทำดังกล่าวมิได้เกิดจากการกระทำของบริษัท หรือการกระทำที่บริษัท 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 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของทุกวันทำการ ตั้งแต่วันที่ 19 สิงหาคม 2567 จนถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2567 รวมระยะเวลา 45 วันทำการ ทั้งนี้ วันที่ข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงหากมีการประกาศเพิ่มหรือลดวันหยุดที่มีผลกระทบต่อวันทำการดังกล่าว

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

สถานที่ในการรับและยื่นแบบตอบรับคำเสนอซื้อ ตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์
คุณนงนุช เขยกลิ่น และคุณวัลลภ ประสานนานุรักษ์
บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“DAOL”) เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซี ทาวเวอร์ ชั้นที่ 18 ออลซีซั่นสเพลส ถนนวิทยู แขวง ลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

วันชำระราคา

ภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ (กรณีไร้ใบหุ้ม) และภายใน 15 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาสั่งซื้อ (กรณีใบหุ้ม) โดยผู้แสดงเจตนาขายสามารถเลือกวิธีการชำระได้ตามรายละเอียดที่ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 69/247-1) ทั้งนี้ผู้ที่เลือกรับเป็นใบหุ้ม อาจไม่ได้รับหุ้มในวันที่หุ้มของผู้ทำคำเสนอซื้อ เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

****ข้อเสนอสั่งซื้อ ราคาเสนอซื้อ และระยะเวลาสั่งซื้อที่ได้ระบุในคำเสนอซื้อหลักทรัพย์นี้ เป็นข้อเสนอสั่งซื้อ ราคาเสนอซื้อ และระยะเวลาสั่งซื้อสุดท้าย****

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

ส่วนที่ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
และข้อมูลอื่นเพื่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

1. วัตถุประสงค์และเหตุผลในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง 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) (“**บริษัทฯ**”) 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) ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ 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) ซึ่งได้จัดตั้งบริษัทและดำเนินการลงนามสัญญาาร่วมกับพันธมิตรเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2566 (วันที่การดำเนินการดังกล่าว ได้ผ่านความเห็นชอบมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทแล้ว) และจะดำเนินการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจอื่น ๆ อีกในอนาคต
- 2) STEC มีโอกาสในการหาแหล่งเงินทุนและพันธมิตรทางธุรกิจให้ลงทุนเฉพาะธุรกิจที่สนใจและมีความชำนาญได้ โดยไม่ต้องลงทุน หรือร่วมเป็นพันธมิตรในธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้
- 3) STEC มีการบริหารจัดการที่ยืดหยุ่น สามารถเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันในธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ ผ่านการตั้งทีมบริหารจัดการที่มีความเชี่ยวชาญ และมีอิสระในการวางกลยุทธ์ ในแต่ละธุรกิจนั้นๆ
- 4) STEC สามารถลดขั้นตอนการขออนุมัติการลงทุนที่ซ้ำซ้อนและการจัดการที่มีอยู่ในปัจจุบัน 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) ประสานการทำธุรกิจระหว่างบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดความร่วมมือกันทางธุรกิจ (Synergy) และการสร้างมูลค่าเพิ่มแก่บริษัทฯ
- 4) กำกับดูแลโดยเพิ่มความคล่องตัวให้บริษัทลูกและธุรกิจอื่น ๆ ในอนาคต ให้ได้มีการบริหารงานที่มีอิสระมากขึ้น โดยสามารถกำหนดกลยุทธ์การทำธุรกิจให้ตรงตามความต้องการของตลาดได้เอง เพื่อที่จะสร้างการเติบโตและผลตอบแทนที่ยั่งยืน

STECON และบริษัทย่อยของ STECON จะถูกกำกับดูแลการบริหารจัดการโดยบริษัทฯ ผ่านคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการบริหารที่ส่วนใหญ่ดำรงตำแหน่งเป็นคณะกรรมการบริษัทและ/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 ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 30 กันยายน 2559 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 50/2561 เรื่อง การพิจารณาขนาดของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวกับการอนุญาตให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 28 กันยายน 2561 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) 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

ดำเนินธุรกิจพัฒนากิจการโรงหล่อคอนกรีตให้เป็นธุรกิจการค้าเพื่อผลิตสินค้าตามมาตรฐานหรือตามแบบที่ถูกต้อง สั่งซื้อ 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 ไช้เท็ม 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 ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับกำหนดยุทธศาสตร์ตามแผนการลงทุนในอนาคต 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-บริการพื้นที่อาคารสำนักงานค้าส่งহারิมทรัพย์ Nouvelle Property ประกอบธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และ STECX Ventures ประกอบธุรกิจลงทุนในธุรกิจอื่นที่มีความสามารถในการเติบโตสูง เพื่อสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว อาทิ การกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีและสารสนเทศ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่อง (Synergy) กับธุรกิจรับเหมาก่อสร้างเป็นหลัก และในอนาคต หากธุรกิจอื่นดังกล่าวมีความชัดเจนและความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจและมีผลประกอบการที่เป็นสาระสำคัญ 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

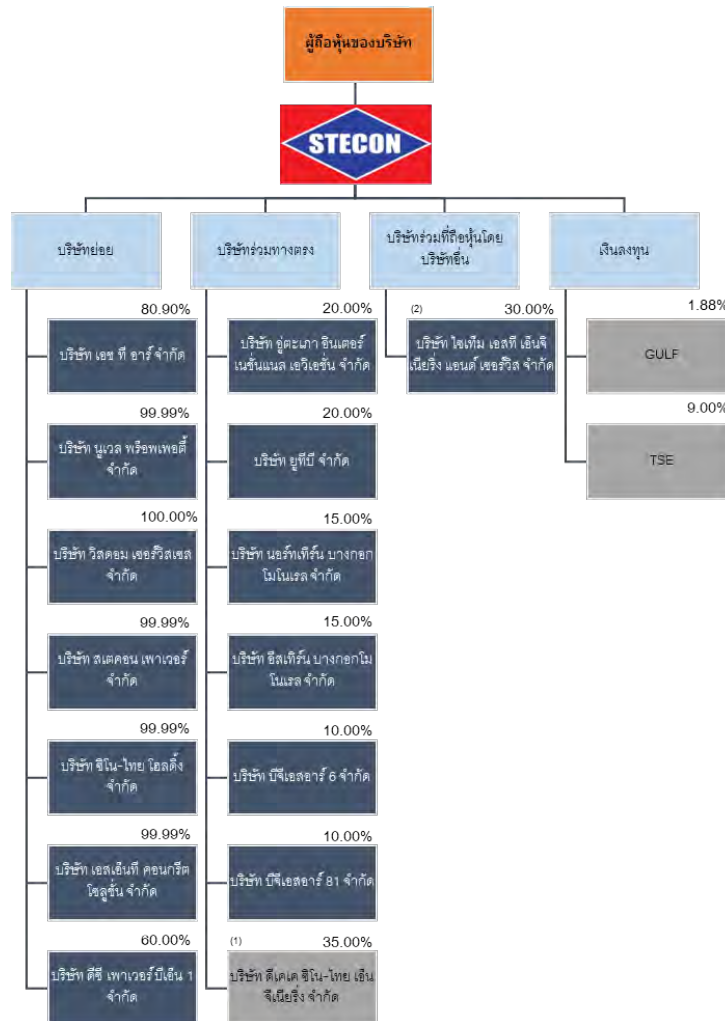
ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ของ STEC เมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างฯ และการดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ในปัจจุบัน แผนการดังกล่าวมีความคืบหน้า ดังนี้

- 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. การลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนของบริษัทฯ
 - ฉ. การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ (เฉพาะข้อที่มีการเปลี่ยนแปลง)
 - ช. การกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทตามกฎบัตรคณะกรรมการ
 - ซ. การแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย และอนุมัติการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดย่อยตามกฎบัตรคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งประกอบด้วยคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน
 - ฅ. การแต่งตั้งประธานกรรมการบริษัท และอนุมัติการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานกรรมการบริษัท
 - ฉ. การแต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม/กรรมการผู้จัดการใหญ่ และอนุมัติการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม/กรรมการผู้จัดการใหญ่
 - ค. การแต่งตั้งเลขานุการบริษัท และการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท
 - ก. การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ และกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ
 - ข. การอนุมัติแผนผังโครงสร้างองค์กรของบริษัทฯ
 - ฌ. 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

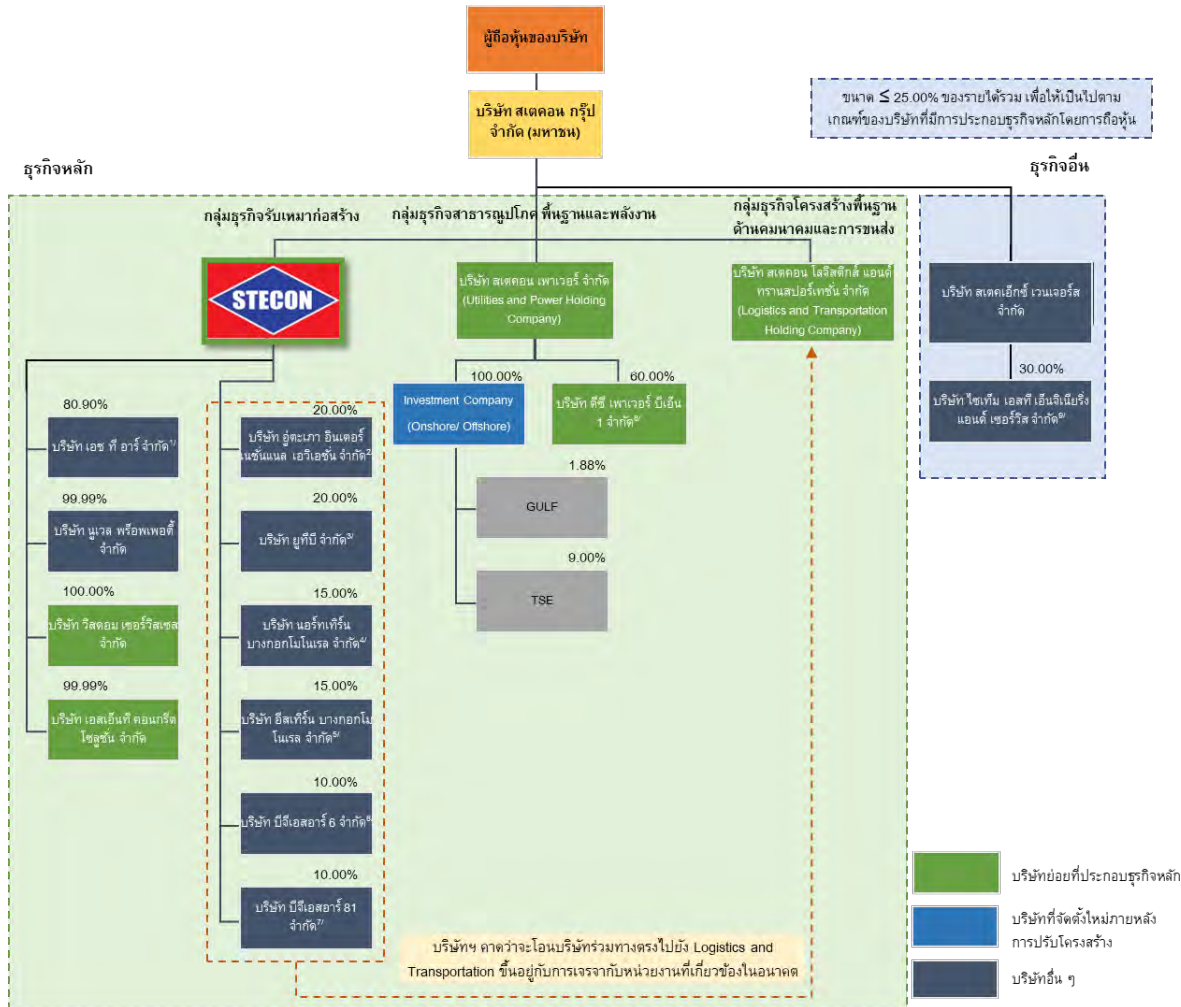
โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



หมายเหตุ

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

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ
(ภายหลังการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์และการโอนขายบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่
STECON ถืออยู่ให้บริษัทฯ)



หมายเหตุ: ¹ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ HTR ได้แก่ 1) บริษัท ธนชาติ เอสพีวี 1 จำกัด สัดส่วน 10.00% และ 2) บริษัท ธนาคารทหารไทยธนาชาติ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 9.10%

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

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

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

⁵ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ EBK 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% 2) บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 40.00% และ 3) บริษัท ราช กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) สัดส่วน 10.00%

⁷ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ 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 ไชเท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด สัดส่วน 20.00% และ 2) มายเทเลฮอสส์ เอสดี เอ็น บีเอชดี สัดส่วน 20.00%

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

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

สรุปรายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท ซีโน-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	ประกอบธุรกิจการผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีตเพื่อใช้ในงานก่อสร้าง จำหน่าย ออกแบบชิ้นงาน
บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด (“ Stecon Power ”)	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินการลงทุนกิจการพลังงานและสาธารณูปโภคทั้งในประเทศไทยและในภูมิภาค โดยได้มีการลงทุนในกิจการศูนย์ข้อมูล (Data Center) ผ่านการถือหุ้นของบริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ร่วมกับพันธมิตร ได้แก่ บริษัท ไชเท็ม 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	ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภคพื้นฐาน โดย Investment Company (Onshore/ Offshore) จะถือเงินลงทุนในหุ้น GULF และ TSE ทั้งหมดที่รับโอนมาจาก STEC ภายหลังจากการปรับโครงสร้างเป็นอันเสร็จสิ้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับ การดำเนินการตามแผนการลงทุนในอนาคต 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 อู่ตะเภา อินเตอร์เนชั่นแนล เอวิเอชั่น จำกัด ("UTA")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจพัฒนาและดำเนินงานโครงการสนามบินอู่ตะเภาและเมืองการบินภาคตะวันออกตามโครงการร่วมลงทุนกับสำนักงานคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก โดยโครงการยังอยู่ในระหว่างการรอหนังสือแจ้งให้เริ่มงาน (Notice to Proceed: NTP) เพื่อทำการก่อสร้างและพัฒนา ทั้งนี้ คาดว่าจะได้รับ NTP ภายในปี 2567
บริษัท ยูทีบี จำกัด ("UTB")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจบริหารเมืองการบินในโครงการสนามบินนานาชาติอู่ตะเภาและ เมืองการบินภาคตะวันออก
บริษัท นอร์ทเทิร์น บางกอกโม โนเรล จำกัด ("NBM")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจออกแบบและวิศวกรรม ก่อสร้างงานโยธา และสิ่งอำนวยความสะดวก จัดซื้อ จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ระบบเครื่องกลและไฟฟ้าและจัดหาขบวนรถไฟไฟฟ้าแบบรางเดี่ยว รวมทั้งระบบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การทดสอบระบบโดยรวม การทดลองเดินรถ บริหารจัดการการเดินรถ การบำรุงรักษาและการรักษาความปลอดภัยของระบบรถไฟของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู ช่วงแคราย-มีนบุรี ภายใต้สัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าว ได้มีการเปิดให้บริการเชิงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่วันที่ 7 มกราคม 2567
บริษัท อีสเทิร์น บางกอกโมโนเรล จำกัด ("EBM")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจออกแบบและวิศวกรรม ก่อสร้างงานโยธา และสิ่งอำนวยความสะดวก จัดซื้อ จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ระบบเครื่องกลและไฟฟ้าและจัดหาขบวนรถไฟไฟฟ้าแบบรางเดี่ยว รวมทั้งระบบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง การทดสอบระบบโดยรวม การทดลองเดินรถ บริหารจัดการการเดินรถ การบำรุงรักษาและการรักษาความปลอดภัยของระบบรถไฟของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง 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 และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นที่ไปตามสัญญาร่วมลงทุน 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 และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นที่ไปตามสัญญาร่วมลงทุน โดยโครงการดังกล่าวอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการตลอดทั้งเส้นทางได้ในปลายปี 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”) โดยดำเนินธุรกิจในลักษณะบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (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	ดำเนินธุรกิจการลงทุน กิจการพลังงานและสาธารณูปโภคทั้งในประเทศไทยและในภูมิภาค โดยได้มีการลงทุนในกิจการศูนย์ข้อมูล (Data Center) ผ่านการถือหุ้นของ บริษัท ดีซี เพาเวอร์ บีเอ็น1 จำกัด ร่วมกับพันธมิตร ได้แก่ บริษัท ไชเท็ม 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	ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับสาธารณูปโภคพื้นฐาน โดย Investment Company (Onshore/ Offshore) จะถือเงินลงทุนในหุ้น GULF และ TSE ทั้งหมดที่รับโอนมาจาก STEC ภายหลังจากการปรับโครงสร้างเป็นอันเสร็จสิ้น ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามความเหมาะสมขึ้นอยู่กับ

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 อุตะเกา อินเตอร์เนชั่นแนล เอวิเอชั่น จำกัด (“UTA”)	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจพัฒนาและดำเนินงานโครงการสนามบินอุตะเกาและเมืองการบินภาคตะวันออกตามโครงการร่วมลงทุนกับสำนักงานคณะกรรมการนโยบายเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก โดยโครงการยังอยู่ในระหว่างการรอหนังสือแจ้งให้เริ่มงาน (Notice to Proceed: NTP) เพื่อทำการก่อสร้างและพัฒนา ทั้งนี้ คาดว่าจะได้รับ NTP ภายในปี 2567
บริษัท ยูทีบี จำกัด (“UTB”)	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินธุรกิจบริหารเมืองการบินในโครงการสนามบินนานาชาติอุตะเกาและ 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 การบำรุงรักษาและการรักษาความปลอดภัย

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 และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นที่ไปตามสัญญาร่วมลงทุน 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 และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นที่ไปตามสัญญาร่วมลงทุน 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 ได้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้าง และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ด้วยคะแนนเสียงเห็นด้วยร้อยละ 97.06 ซึ่งไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งภายใต้แผนดังกล่าว บริษัทฯ จะทำการเพิ่มทุนและทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ STEC โดยกำหนดวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเป็นการแลกกับหุ้นสามัญของ STEC ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ และภายหลังการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ STEC และจะนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) แทนที่หลักทรัพย์ของ STEC ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน ทั้งนี้ จำนวนหุ้นของ STEC ที่บริษัทฯ ถืออยู่ภายหลังการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นต้องทำให้

STECON มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัทฯ จะกำหนดเงื่อนไขในการทำคำเสนอซื้อโดยจะยกเลิกคำเสนอซื้อหุ้นของ STECON และการแลกหุ้นข้างต้น รวมถึงยกเลิกการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่นที่ STECON ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ หากจำนวนหุ้นของ STECON ที่มีผู้แสดงเจตนาขายให้แก่บริษัทฯ มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นของ STECON

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

ลำดับ	รายชื่อบริษัทที่บริษัทฯ จะรับโอนจาก STECON	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 อู่ตะเภา 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 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“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 บริษัทฯ ร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ

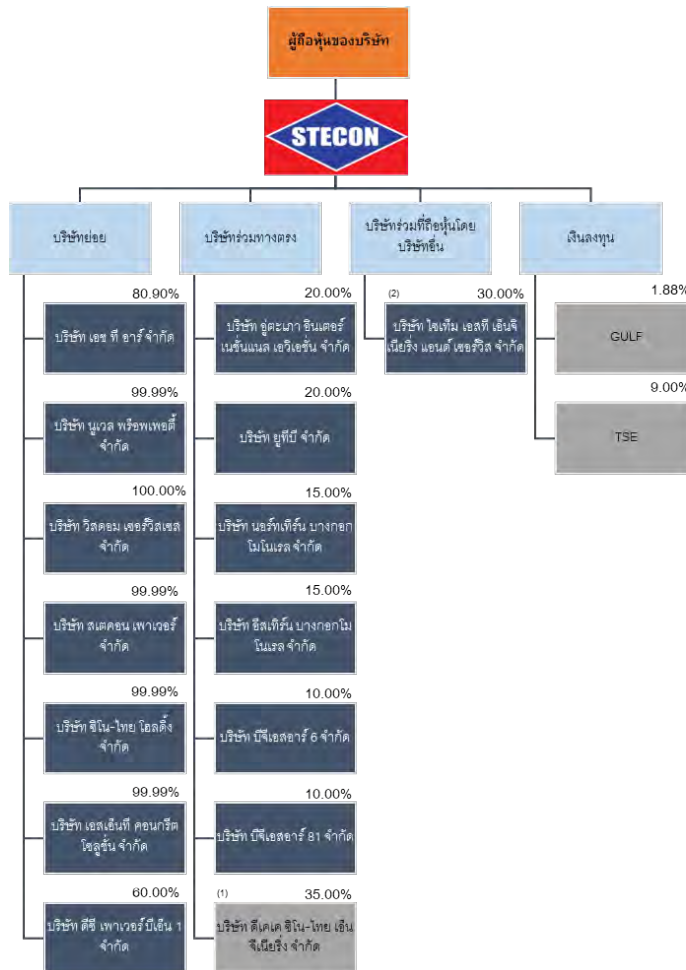
ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของ STEC ซึ่งจะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน ทั้งนี้ จำนวนหุ้นของ STEC ที่บริษัทฯ ถืออยู่ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้นต้องทำให้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

นอกจากนี้ ภายหลังหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ จะดำเนินการรับโอนหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทฯ ร่วม และเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่นบางส่วนที่ถือโดย STEC ไม่ว่าจะโดยตรงหรือทางอ้อม ณ วันที่การปรับโครงสร้างการถือหุ้นเสร็จสิ้น ประกอบไปด้วย การดำเนินการรับโอนหุ้นของบริษัทย่อย ได้แก่ 1. Stecon Power และ 2. STECX Ventures การดำเนินการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ ร่วม ได้แก่ 1. UTA 2. UTB 3. NBM 4. EBM 5. BGSR 6 และ 6. BGSR 81 และการดำเนินการเข้าซื้อเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่น ได้แก่ เงินลงทุนในหุ้นสามัญของ 1. TSE และ 2. GULF โดยการเข้าซื้อดังกล่าวจะทำการแบ่งแยกประเภทของธุรกิจให้ชัดเจน เพื่อบริหารจัดการแบ่งแยกและจำกัดความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจที่มีความแตกต่างกัน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการเข้าทำรายการดังกล่าวที่ราคาหุ้น ซึ่งอาจมีความเสี่ยงทางด้านภาวะภาษีต่อ STEC เนื่องจาก กรมสรรพากรมีอำนาจในการประเมินภาษีจากราคาตลาด ณ วันที่เข้าทำธุรกรรม ตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร ซึ่ง STEC ในฐานะผู้โอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทฯ ร่วม และเงินลงทุนในหุ้นบริษัทอื่นต้องโอนขายหุ้นในราคาที่ไม่นต่ำกว่าราคาตลาด เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร ทั้งนี้ STEC มีแนวทางในการลดความเสี่ยงด้านภาวะภาษี โดยการเข้าหารือกับกรมสรรพากร ซึ่งคาดว่ารายการโอนขายหุ้นจะเป็นที่ราคาหุ้น ซึ่งหากผลการหารือดังกล่าว มีความเห็นว่า STEC มีโอกาสที่จะเกิดภาวะภาษีจากการเข้าทำรายการอย่างมีนัยสำคัญ STEC อาจพิจารณายกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการเข้าทำรายการอีกครั้ง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการ STEC มีความเห็นว่า ธุรกรรมดังกล่าว ถือเป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการภายในของ STEC ซึ่งถือเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร จึงคาดว่า STEC จะสามารถโอนขายบริษัทย่อย บริษัทฯ ร่วม และเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ ได้ด้วยราคาหุ้น (Cost) โดยไม่มีความเสี่ยงภาวะภาษีหากได้รับความเห็นชอบจากกรมสรรพากร

อย่างไรก็ดี การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ด้วยวิธีการแลกหุ้นด้วยอัตรา 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัท จะไม่ก่อให้เกิดภาวะภาษีต่อ STEC และผู้ถือหุ้นของ STEC เนื่องจากมูลค่าแลกหุ้นเท่ากับราคาทุนของหุ้นของ STEC จึงทำให้ไม่มีกำไรจากการแลกหุ้น

ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานว่า บริษัทฯ สามารถซื้อหุ้นของ STEC จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้ทั้งหมด โครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ สามารถสรุปได้ดังนี้

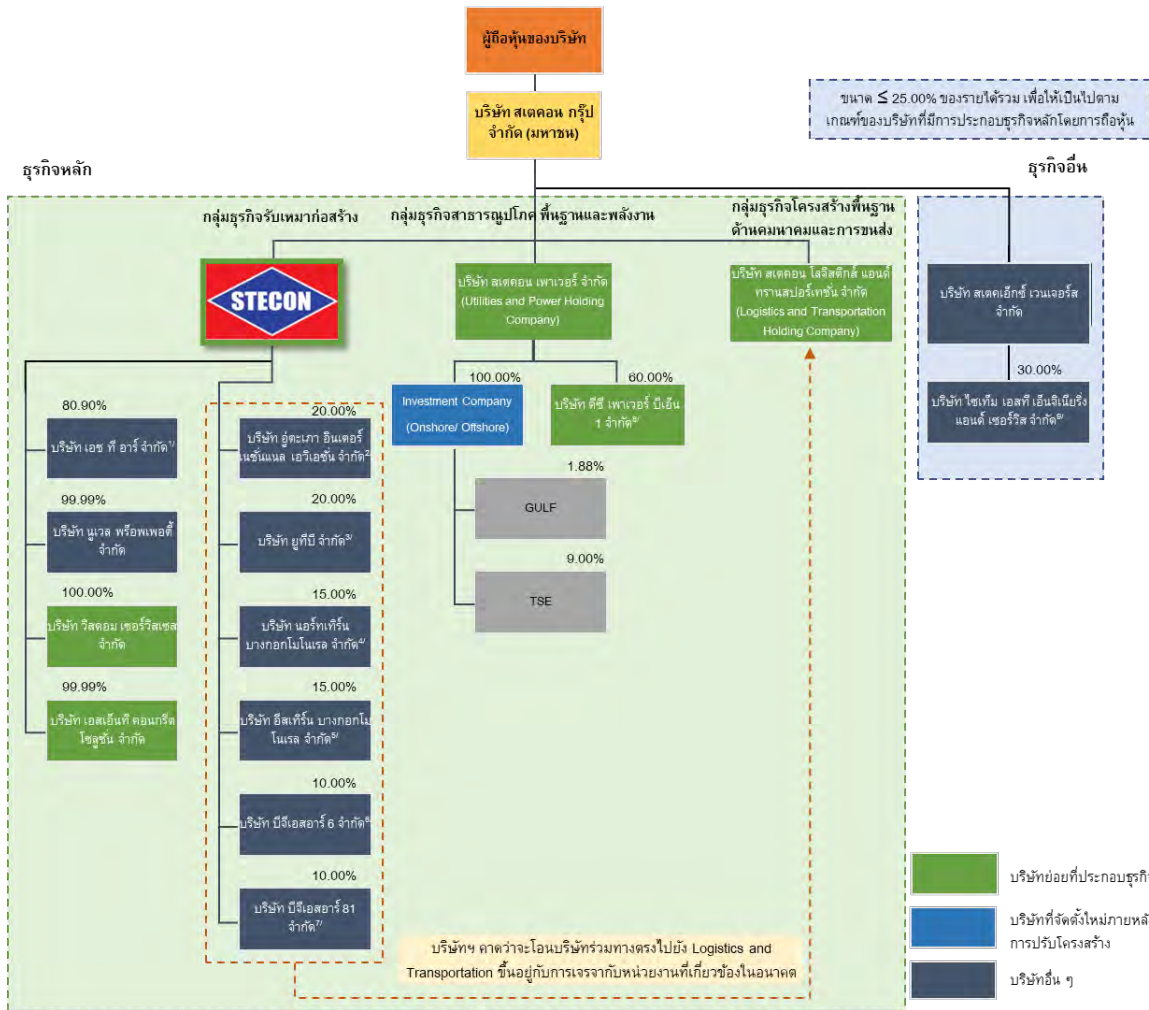
โครงสร้างการถือหุ้นก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



หมายเหตุ

- (1) ปัจจุบัน บริษัท ดีเคเค ซีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด ได้จดทะเบียนเป็นเลิกบริษัทแล้วเมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2566 แต่ยังไม่มีการจดทะเบียนชำระบัญชีแต่อย่างใด
- (2) บริษัท สเตคเอ็กซ์ เวเนเจอร์ส จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 30.00 ใน บริษัท ไซเท็ม เอสที เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ เซอร์วิสเซส จำกัด

โครงสร้างการถือหุ้นหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



หมายเหตุ:^{1/}ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ HTR ได้แก่ 1) บริษัท ธนชาติ เอสพีวี 1 จำกัด สัดส่วน 10.00% และ 2) บริษัท ธนาคารทหารไทยธนชาติ 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% 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%

ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ DC Power BN1 ได้แก่ 1) บริษัท ไช้เท็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด สัดส่วน 20.00% และ 2) มายเทเลฮอส์ เอสดี เอ็น บีเอชดี สัดส่วน 20.00%

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

ทั้งนี้ บริษัทย่อยและบริษัทร่วม และเงินลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่นของบริษัทฯ มีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

สรุปรายละเอียดบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท ซีโน-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	ประกอบธุรกิจการผลิตผลิตภัณฑ์คอนกรีตเพื่อใช้ในงานก่อสร้าง จำหน่าย ออกแบบชิ้นงาน
บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด (“Stecon Power”)	บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก	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
Investment Company (Onshore/ Offshore) (บริษัท จัดตั้งใหม่ภายหลังการปรับโครงสร้างสำเร็จ)	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 บริษัทได้จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทร่วมจาก STEC
บริษัท อุตะเกา อินเตอร์เนชั่นแนล เอวิเอชัน 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 โดยโครงการดังกล่าว ได้มีการเปิดให้บริการเชิง

ชื่อบริษัท	สถานะ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
		พาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตั้งแต่วันที่ 3 กรกฎาคม 2566
บริษัท บีจีเอสอาร์ 6 จำกัด ("BGSR 6")	บริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ ประกอบธุรกิจหลัก	ดำเนินการออกแบบและก่อสร้างงานโยธา จัดหา และติดตั้งงานระบบและองค์ประกอบอื่นที่เกี่ยวข้องและการดำเนินงานและบำรุงรักษา โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองหมายเลข 6 สายบางปะอิน-นครราชสีมา (M6) และ และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นที่ไปตามสัญญาร่วมลงทุน 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 และโครงข่ายเชื่อมต่อให้เป็นที่ไปตามสัญญาร่วมลงทุน 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 เอ็นจีเนียริ่ง 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 เอ็นจีเนียริ่ง 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 ได้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทฯ 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

ดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมอาทิ 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 จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ 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 อาจจะขยายการลงทุนไปในธุรกิจใหม่ อื่นๆ อาทิ ธุรกิจเทคโนโลยีและสารสนเทศ ที่มีความสามารถในการเติบโตสูง ทั้งนี้ หากผลการดำเนินงานในอนาคตของธุรกิจใหม่ข้างต้นไม่เป็นไปตามที่คาดหวัง อาจส่งผลให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นลดลง

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะดำเนินการให้มีกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ โดยจะมีการสรรหาบุคลากรที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญ เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ และกำหนดแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจที่สามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่มเป้าหมายของแต่ละธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้ง จะกำหนดให้มีการบริหารความเสี่ยงที่เข้มงวด รัดกุม และเหมาะสมกับธุรกิจนั้นๆ เพื่อผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

3. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการลงทุนในโครงการใหม่

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

4. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เข้มงวด

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

5. ความเสี่ยงด้านความสำเร็จของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสร็จสิ้น STEC รวมถึงบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของ STEC จะมีลักษณะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ตามหลักข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) อย่างไรก็ดี หากครบกำหนดระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ 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 จะต้องโอนขายหุ้นในราคาที่ไม่นต่ำกว่าราคาตลาด เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร ทั้งนี้ STEC มีแนวทางในการจำกัดความเสี่ยงด้านภาวะภาษี โดยการเข้าหารือกับกรมสรรพากร ซึ่งคาดว่ารายการโอนขายหุ้นจะเป็นที่ราคาทุน หากผลการหารือมีความเห็นว่า STEC มีโอกาสที่จะเกิดภาวะภาษีจากการเข้าทำรายการอย่างมีนัยสำคัญ STEC อาจพิจารณายกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการเข้าทำรายการอีกครั้ง โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

6. ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้อย่างครบถ้วนโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ 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 และสามารถบริหารฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานทั้งหมดของ STEC ตามงบการเงินรวม อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นของ STEC ตอบรับคำเสนอซื้อต่ำกว่าร้อยละ 100.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ STEC จะส่งผลให้บริษัทฯ ไม่มีอำนาจควบคุมเบ็ดเสร็จใน STEC และต้องบริหารฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ STEC ตามสัดส่วนถือหุ้น ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นของ STEC ตอบรับคำเสนอซื้อน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้น STEC บริษัทฯ จะยกเลิกคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ รวมถึงยกเลิกการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ อื่นๆ บริษัทฯ และ STEC จะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับการทำคำเสนอซื้อให้แก่ผู้ถือหุ้นของ STEC ทุกรายอย่างเต็มความสามารถเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น อาทิ การเปิดเผยสารสนเทศผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ การแจ้งค่าเตือน และการโทรศัพท์แจ้งรายละเอียดการทำคำเสนอซื้อ

ในกรณีที่มีผู้ถือหุ้นรายอื่นนอกจาก 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 การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ รายละเอียดความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.3.1 ปัจจัยความเสี่ยงของบริษัทฯ

2.1.4 การวิจัยและพัฒนา

- ไม่มี -

2.1.5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2566 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ ยังไม่มีทรัพย์สินถาวรหลักใดๆ เนื่องจากยังไม่ได้มีการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเอง ดังนั้น ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจทั้งหมดที่แสดงในหัวข้อนี้ จะเป็นทรัพย์สินของ STEC รวมถึงบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของ STEC ที่บริษัทฯ จะเข้าซื้อจาก STEC ภายหลังแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น

2.1.6 โครงการในอนาคต

ภายหลังการทำคำเสนอซื้อเสร็จเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ มีแผนที่จะลงทุนในธุรกิจ ดังต่อไปนี้

(1) กลุ่มธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

ได้แก่ งานประมูลโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน อาทิ งานก่อสร้างทางวิ่งที่ 2 และทางขับ สนามบินนานาชาติอุตะเถา งานก่อสร้างทางด่วน งานก่อสร้างรถไฟทางคู่ระยะที่ 2 และงานก่อสร้างนำสายไฟฟ้าลงดิน เป็นต้น

(2) กลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน (Utilities and Power Holding Company)

ได้แก่ การลงทุนสร้างศูนย์ข้อมูล (Data Center) บริเวณถนนบางนา-ตราด โดยในปัจจุบันกำลังจะได้ข้อสรุปผู้ใช้บริการแล้ว และการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานสะอาดทั้งในและต่างประเทศ เป็นต้น

(3) กลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง (Logistics and Transportation Holding Company)

ได้แก่ งานสัมปทานโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมืองส่วนต่อขยายทางยกระดับอุตสาหกรรม ช่วงรังสิต – บางปะอิน (M5) และโครงการทางพิเศษจังหวัดภูเก็ต (กระทุ่ม-ป่าตอง) รวมถึงงานสัมปทานโครงการร่วมลงทุนระหว่างภาครัฐและภาคเอกชนอื่น ๆ (Public-Private Partnership : PPP) ที่กำลังจะเปิดประมูล เป็นต้น

(4) กลุ่มธุรกิจที่มีความสามารถในการเติบโตสูง

ได้แก่ การควบรวมและซื้อกิจการ (Mergers and Acquisitions) หรือ การลงทุนในธุรกิจใหม่ที่สามารถสร้างผลตอบแทนสูงได้

2.1.7 ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ ยังไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ และไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้ง เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2566

2.1.8 ข้อมูลสำคัญอื่น
ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อบริษัท	: บริษัท สเตคอน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107566000763
วันที่จดทะเบียน	: 27 ธันวาคม 2566
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 32/59-32/60 อาคาร ซีโน-ไทย ทาวเวอร์ ชั้น 29-30 ถนน สุขุมวิท 21 (ซอย อโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา จังหวัดกรุงเทพมหานคร 10110
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: บริษัทฯ ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐาน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม และการขนส่ง และภายหลังจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น จะมีบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก คือ 1. STEC 2. Wisdom 3. SNT 4. Stecon Power 5. DC Power BN1 6. Stecon Logistics และ 7. Investment Company (Onshore/Offshore) (บริษัทจัดตั้งใหม่หลังจากการปรับโครงสร้างสำเร็จ) และบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก คือ 1. UTA 2. UTB 3. NBM 4. EBM 5. BGSR 6 และ 6. BGSR 81
ทุนจดทะเบียน	: <ol style="list-style-type: none"> 1) บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนเริ่มต้นจำนวน 10,000 บาท แบ่งออกเป็น 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท 2) บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็นจำนวนเท่ากับทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ STEC จำนวน 1,525,106,540 บาท เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2567 ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2567 อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าว โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,525,106,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของ STEC เพื่อแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ 3) บริษัทฯ จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 บาท เมื่อบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสิ้น ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2567 อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าว โดยการลดหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งจะเกิดขึ้นภายหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสิ้น
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	: 10,000 บาท (10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
โทรศัพท์	: 0-2260-1321-2
โทรสาร	: 0-2260-1339
เว็บไซต์	: -

2.1.9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,525,116,540 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,525,116,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยบริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,525,116,540 บาท เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2567 โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,525,106,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท รวมเป็นทุนจดทะเบียนเพิ่มเติมจำนวน 1,525,106,540 บาท ซึ่งเป็นจำนวนที่เท่ากับทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วของ STEC เพื่อรองรับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ STEC จากผู้ถือหุ้นเดิมของ STEC ด้วยวิธีการแลกหุ้นสามัญของบริษัทฯ กับหุ้นสามัญของ STEC ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งนี้ การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2567 แล้ว

บริษัทฯ จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนเริ่มต้นจำนวน 10,000 บาท เมื่อบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสรีจิ้น ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2567 อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนดังกล่าว โดยเป็นการลดหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นทั้งหมดเป็นพนักงานของ STEC ในปัจจุบัน โดยการถือหุ้นดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเท่านั้น รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หน่วย : หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (หน่วย : ร้อยละ)
1	นายไชยาพร อิมเจริญกุล	690	6.90
2	นายจิติพันธ์ งานประเสริฐสกุล	665	6.65
3	นายเกษมศักดิ์ ยิ้มละม้าย	665	6.65
4	นายประเสริฐ ศรีพิพัฒนะกุล	665	6.65
5	นายวรวิทย์ คล้ายมาก	665	6.65
6	นางสาวปานอัสพร กรอบบาง	665	6.65
7	นายอมรเทพ ลัทธิต	665	6.65
8	นางกาญจนา วรณโชติกุล	665	6.65
9	นางสาวนิธิตา เสี่ยงมศักดิ์	665	6.65
10	นายสุรเดช ขยันเพียรภาระกิจ	665	6.65
11	นายกิตติ เต็นดวงบริพันธ์	665	6.65
12	นางกรรองแก้ว ตระกูลศักดิ์	665	6.65
13	นายอิสรา ศรีสอาด	665	6.65
14	นายจรรยาพงษ์ อัสวไพศาลกุล	665	6.65
15	นางสาวสาธิต แสงเนตร	665	6.65
รวมทั้งหมด		10,000	100.00

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ STEC ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเป็น

การแลกกับหุ้นสามัญของ STEC ผู้ถือหุ้นของ STEC จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ รายละเอียดของผู้ถือหุ้น รวมทั้งรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก ของ STEC ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 ซึ่งเป็นวันที่ปิดสมุดทะเบียนล่าสุด ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.9.2 โครงสร้างการถือหุ้น - STEC

2.1.10 โครงสร้างการจัดการ

ภาพรวมโครงสร้างการจัดการ

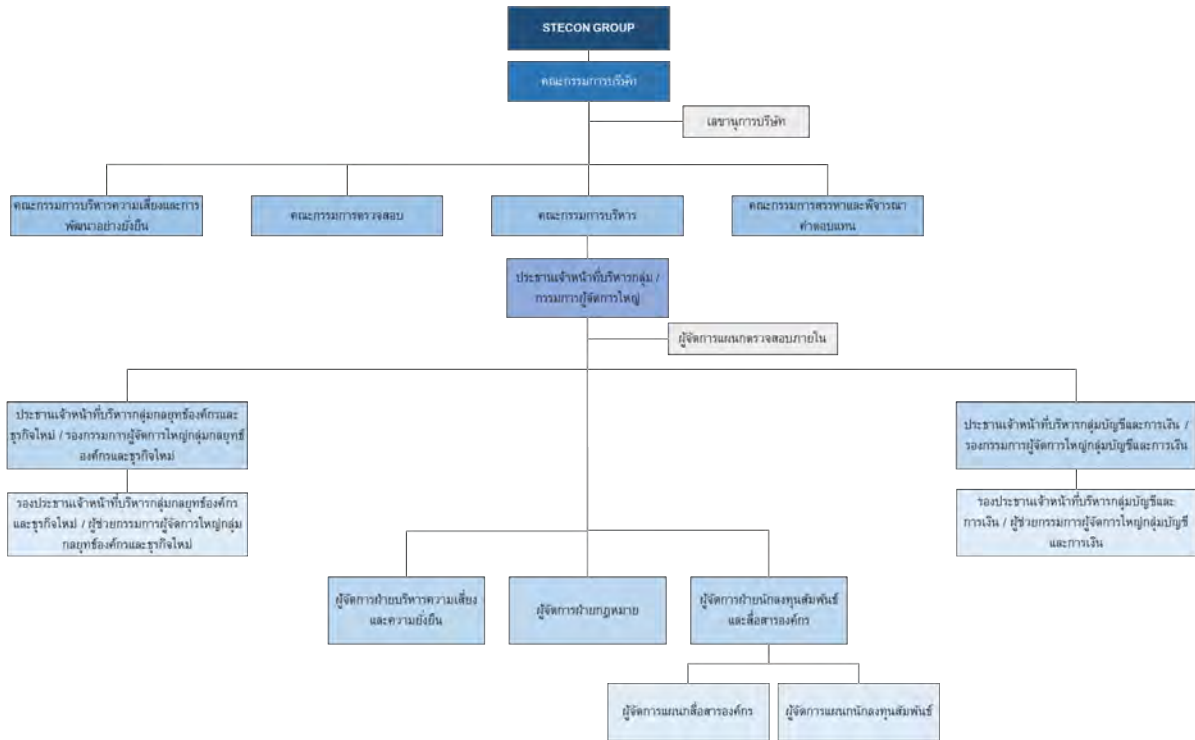
บริษัทฯ เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มธุรกิจตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐาน และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง ซึ่งดำเนินการผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก

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

โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ จะมีลักษณะคล้ายคลึงกับโครงสร้างการจัดการของ STEC กล่าวคือ กรรมการทั้งหมดหรือส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จะเป็นกรรมการชุดเดียวกับ STEC โดยจะบริหารงานทั้งส่วนของบริษัทฯ และ STEC ในลักษณะควบคู่กัน โดยจะมีคณะกรรมการทั้งหมด 5 ชุด ได้แก่ 1. คณะกรรมการบริษัท 2. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน 3. คณะกรรมการตรวจสอบ 4. คณะกรรมการบริหาร 5. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทั้งนี้ บริษัทฯ ในฐานะที่เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มธุรกิจ จะกำกับดูแลกิจการและการบริหารงานของธุรกิจต่าง ๆ ของบริษัทฯ ผ่านคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่เข้าลงทุน และบริษัทฯ จะมุ่งเน้นการบริหารธุรกิจที่มีประสิทธิภาพและโปร่งใสตามแนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ภายหลังจากปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ มีรายละเอียดดังนี้

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



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

คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย

โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ (ร้อยละ)
1	นายวัลลภ รุ่งกิจวรเสถียร ^{1/}	ประธานกรรมการ	-
2	นายภาคภูมิ ศรีขำนิ	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาที่ยั่งยืน	-
3	นางใจแก้ว เตชะพิชญะ	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	-
4	นายจากรัฐ จิรรัตน์สถิต	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาที่ยั่งยืน	-

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง	สัดส่วนการถือหุ้น ของบริษัทฯ (ร้อยละ)
5	นายธานี จันทร์ฉาย ²	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	-
6	พันตำรวจเอก ประเวศน์ มูลประมุข	กรรมการอิสระ / กรรมการ ตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรร หาและกำหนดค่าตอบแทน	-
7	นางมนฤดี เกตุพันธ์ุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการ ตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน	-
8	นายอภิวุฒิ ทองคำ	กรรมการ / ประธาน กรรมการบริหารความเสี่ยงและการ พัฒนาอย่างยั่งยืน	-
9	นายมาศถวิน ชาญวีรกุล	กรรมการ	-
10	นางสาวรพีพรรณ เหลืองอร่ามรัตน์	กรรมการอิสระ	-
11	พลเอก ดร. สุรพันธ์ พุ่มแก้ว	กรรมการอิสระ	-
12	นายธานี วิทยะสิรินันท์	กรรมการอิสระ	-

หมายเหตุ:¹ ในกรณีที่ประธานกรรมการเป็นกรรมการบริษัทที่มีความรู้ความสามารถทางด้านธุรกิจหลักของบริษัทฯ แต่ไม่ได้มีคุณสมบัติเป็นกรรมการอิสระ บริษัทฯ ได้กำหนดให้องค์ประกอบของคณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการอิสระมากกว่ากึ่งหนึ่ง หรือให้กรรมการอิสระร่วมพิจารณากำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการ เพื่อให้โครงสร้างกรรมการเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 (Corporate Governance Code)

² นายธานี จันทร์ฉาย เป็นกรรมการอิสระที่ได้รับมอบหมายให้ร่วมพิจารณากำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการ และเป็นประธานกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทาน ความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

รายชื่อคณะกรรมการชด้อยของบริษัทฯ

ลำดับ	รายชื่อ	กรรมการ ตรวจสอบ	กรรมการบริหาร	กรรมการ สรรหาและ กำหนด ค่าตอบแทน	กรรมการบริหาร ความเสี่ยงและ การพัฒนาอย่าง ยั่งยืน
1	นายภาคภูมิ ศรีธานี	-	ประธาน	-	✓
2	นางใจแก้ว เตชะพิชญะ	-	✓	✓	-
3	นายจารุณัฐ จิรรัตน์สถิต	-	✓	-	✓
4	นายธานี จันทร์ฉาย	ประธาน	-	-	-
5	นางมนฤดี เกตุพันธ์ุ์	✓	-	✓	-
6	พันตำรวจเอก ประเวศน์ มูลประมุข	✓	-	ประธาน	-
7	นายอภิวุฒิ ทองคำ	-	-	-	ประธาน

ผู้บริหาร

โครงสร้างผู้บริหารของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายภาคภูมิ ศรีธานี	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม/กรรมการผู้จัดการใหญ่ / กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน
2	นางใจแก้ว เตชะพิชญา	ประธานเจ้าหน้าที่กลุ่มบัญชีและการเงิน/รองกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มบัญชีและการเงิน / กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3	นายสมสกุล วินิชบุตร ^{1/}	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มกลยุทธ์องค์กรและธุรกิจใหม่/รองกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มกลยุทธ์องค์กรและธุรกิจใหม่ / รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มกลยุทธ์องค์กรและธุรกิจใหม่/ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มกลยุทธ์องค์กรและธุรกิจใหม่ (รักษาการ) ^{1/}
4	นางกรองแก้ว ตระกูลศักดิ์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบัญชีและการเงิน/ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มบัญชีและการเงิน

หมายเหตุ: ^{1/} บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการสรรหาผู้บริหารเพื่อดำรงตำแหน่งรองประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มกลยุทธ์องค์กรและธุรกิจใหม่/ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่กลุ่มกลยุทธ์องค์กรและธุรกิจใหม่ ซึ่งปัจจุบัน นายสมสกุล วินิชบุตร ทำหน้าที่รักษาการในตำแหน่งดังกล่าว

2.1.11 การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ในฐานะที่เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มธุรกิจ ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเชื่อว่า การกำกับดูแลกิจการที่ดีจะช่วยให้การบริหารงานของบริษัทฯ มีความโปร่งใส มีประสิทธิภาพ และช่วยให้บริษัทฯ สามารถเติบโตได้อย่างยั่งยืน ดังนั้น บริษัทฯ จึงเห็นควรให้มีการจัดทำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance) ขึ้น โดยยึดตามแนวทางหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียน ปี 2560 ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อใช้เป็นแนวทางสำหรับคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลให้กิจการมีผลประกอบการที่ดีในระยะยาว น่าเชื่อถือสำหรับผู้ถือหุ้น และนักลงทุน ในฐานะที่เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในการนี้ บริษัทฯ มุ่งหมายที่จะประกอบธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ มีจริยธรรมในการดำเนินงาน ประกอบธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อสังคม พัฒนา หรือลดผลกระทบด้านลบต่อสิ่งแวดล้อม รวมถึงสามารถปรับตัวให้เหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพธุรกิจได้ บริษัทฯ ได้มีการนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีตามนโยบายกำกับดูแลกิจการที่ดีของ STEC มาร่วมใช้เป็นแนวทางประกอบด้วย ทั้งนี้ ข้อมูลเรื่องการกำกับดูแล ได้เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1 One Report) ของ STEC แล้ว

2.1.12 ความรับผิดชอบต่อสังคม เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ยังตระหนักถึงความสำคัญของการมีส่วนร่วมพัฒนาชุมชนและสังคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสีย เช่น พนักงาน คู่ค้า ลูกค้า ชุมชน และสังคม ในเรื่องคุณภาพชีวิตความเป็นอยู่ ทั้งด้านสิ่งแวดล้อม รวมถึงด้านการศึกษา เพื่อให้ชุมชนและสังคม ได้เติบโตและพัฒนาไปพร้อมๆ กับการพัฒนาเมือง ฉะนั้นเพื่อให้เกิดการมีส่วนร่วมและพัฒนาชุมชนและสังคมอย่างเป็นรูปธรรม จึงกำหนดเป็นนโยบายได้ดังต่อไปนี้

1. บริษัทฯ มีความรับผิดชอบต่อสังคม ไม่กระทำการใดๆ ที่มีผลเสียหายแก่ชุมชนและสังคม
2. บริษัทฯ มุ่งลดผลกระทบอันเกิดจากการดำเนินงาน สร้างความเข้าใจอันดี เพื่อลดความขัดแย้งและแก้ไขปัญหาเรื่องร้องเรียนที่ได้รับผลกระทบจากการดำเนินงานในโครงการก่อสร้างของบริษัทฯ ให้เกิดความพึงพอใจสูงสุด
3. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการพัฒนาชุมชนและสังคม โดยการให้การสนับสนุน การมีส่วนร่วมกิจกรรมสาธารณประโยชน์ หรือกิจกรรมต่างๆ ที่ตรงตามความต้องการของชุมชนและสังคม เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ชุมชนและสังคม
4. บริษัทฯ มุ่งเน้นในการพัฒนาด้านการศึกษา ส่งเสริมให้ความรู้ ความเข้าใจ ทักษะต่างๆ แก่ ผู้มีส่วนได้เสีย พนักงาน ชุมชนและสังคม
5. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการพัฒนาด้านความปลอดภัยของชุมชนและสังคม โดยการดำเนินงานของบริษัทฯ ต้องคำนึงถึงความปลอดภัยในความเป็นอยู่ ด้านชีวอนามัย ความปลอดภัยทั้งชีวิตและทรัพย์สิน ของชุมชนและสังคม
6. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการช่วยเหลือชุมชนและสังคม รวมถึงการบรรเทาทุกข์แก่ผู้ประสบภัย เพื่อพัฒนาคุณภาพชีวิตที่ดีของชุมชนและสังคม ทั้งด้านความเป็นอยู่ สิ่งแวดล้อม และสุขอนามัย
7. บริษัทฯ ให้ความสำคัญในการเข้าถึงข้อมูล ข่าวสาร โดยจัดให้มีช่องทางในการเผยแพร่ข้อมูล ข่าวสาร การดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อให้ชุมชนและสังคม สามารถเข้าถึงได้โดยง่าย และกำหนดช่องทางในการรับฟังข้อคิดเห็น ข้อเสนอแนะ และเรื่องร้องเรียนต่างๆ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ในฐานะที่เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มธุรกิจ ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมในการดำเนินธุรกิจ ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม เศรษฐกิจ สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อจะนำไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน ทั้งนี้ เพื่อสนับสนุนวิสัยทัศน์และพันธกิจ และสามารถดำเนินงานได้อย่างครอบคลุมและบรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ จึงกำหนดนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงการรักษาและป้องกันผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ดังนี้

1. ปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด
2. บริหารจัดการและควบคุมการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม อันประกอบด้วย การจัดการคุณภาพอากาศ การจัดการระดับเสียง การจัดการคุณภาพน้ำ การจัดการขยะและของเสีย การจัดการด้านการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศและก๊าซเรือนกระจก การใช้ทรัพยากรอย่างรู้คุณค่า และความหลากหลายทางชีวภาพ ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล พร้อมทั้งรายงานและประเมินผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ
3. ดำเนินงานตามรายงานการประเมินผลกระทบสิ่งแวดล้อมหรือมาตรการอื่นใดที่เกี่ยวข้อง เพื่อบรรเทาผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมที่อาจจะเกิดขึ้นอันเนื่องมาจากการดำเนินกิจกรรมของบริษัทฯ
4. สนับสนุนกิจกรรมและสินค้าหรือบริการที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม เพื่อลดการเกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม
5. ส่งเสริมการสร้างจิตสำนึกและการมีส่วนร่วมในการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม การอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และการใช้ทรัพยากรอย่างรู้คุณค่าให้แก่บุคลากรและผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้อง
6. สนับสนุนการพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้และประสบการณ์ในการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศอย่างต่อเนื่อง
7. พัฒนาระบบการบริหารจัดการ ส่งเสริมเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านสิ่งแวดล้อม เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและมุ่งสู่เป้าหมายการเติบโตอย่างยั่งยืน

นโยบายการมีส่วนร่วมและพัฒนาชุมชนและสังคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจและนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศนี้ อนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 และให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นไป

แนวนโยบายและความมุ่งมั่นสู่ความยั่งยืน

บริษัทฯ และบริษัทในเครือ ดำเนินธุรกิจโดยตระหนักถึงความสำคัญของการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน ผ่านการสร้างคุณค่าในด้าน เศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อเป็นการสนับสนุนให้บริษัทฯ บรรลุวิสัยทัศน์และพันธกิจ บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน ที่คำนึงถึงการกำกับดูแลกิจการที่ดี สังคม สิ่งแวดล้อม ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ตามแนวทางสากลและตามที่ทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนดไว้ ดังนี้

1. การสร้างคุณค่าทางด้านเศรษฐกิจ - เป้าหมายในเชิงเศรษฐกิจที่สำคัญของบริษัทฯ คือ การสร้างผลตอบแทนหรือกำไรในการดำเนินงานที่เหมาะสมและต่อเนื่อง โดยสร้างความเติบโตในธุรกิจเดิม และแสวงหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ (New Business)
2. การสร้างคุณค่าทางด้านสังคม - บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม มีมาตรฐานการทำงานในระดับสากลที่ลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินงาน คำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสีย อาทิ พนักงาน คู่ค้า ลูกค้า และชุมชน นอกจากนั้นแล้ว บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญต่อความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมใน การทำงาน การคำนึงถึงสิทธิมนุษยชน การพัฒนาบุคลากร และการช่วยเหลือสังคมในด้านต่างๆ อาทิ การศึกษา บรรเทาทุกข์แก่ผู้ประสบภัย
3. การสร้างคุณค่าทางด้านสิ่งแวดล้อม - บริษัทฯ ตระหนักถึงการดำเนินงานโดยคำนึงถึงสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ โดยบริษัทฯ ได้กำหนด นโยบาย แนวปฏิบัติ การติดตามผลและการพัฒนาในด้านสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง มีการให้ความรู้และการฝึกอบรมในการปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามมาตรฐานการทำงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการสนับสนุนและส่งเสริมแนวทางการรักษาสภาพแวดล้อม และการลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและชุมชนที่อาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
4. การสร้างคุณค่าทางด้านกำกับดูแลกิจการที่ดี - บริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างยิ่งต่อการดำเนินธุรกิจอย่างเป็นธรรม โปร่งใส ตรวจสอบได้ ตามหลักจริยธรรมคุณธรรม และคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเหมาะสม การพัฒนาวัฒนธรรมเพื่อพัฒนาศักยภาพของบริษัทฯ มุ่งมั่นสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนและมั่นคง ผ่านนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและแนวปฏิบัติที่เกี่ยวข้องตามแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนดไว้

นโยบายการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืนนี้ อนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 และให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นไป

2.1.13 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในและบริหารจัดการความเสี่ยง จึงได้นำแนวทางการบริหารความเสี่ยงทั้งของในประเทศไทยและของสากล มาปรับใช้ให้เข้ากับบริบทขององค์กร เพื่อนำไปสู่การกำกับดูแล และบริหารจัดการที่ดี ลดโอกาสและผลกระทบที่จะเกิดจากความเสียหายทั้งจากภายในและภายนอก ระบุโอกาส ตลอดจนสามารถตอบสนองต่อความคาดหวังของผู้มีส่วนได้เสียได้อย่างเหมาะสม บริษัทฯ จึงกำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยงไว้ ดังนี้

1. กำหนดให้บริษัทฯ มีกรอบการบริหารความเสี่ยงองค์กรเพื่อให้มีแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงที่เหมาะสมตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งส่งเสริมให้มีวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อสร้างความเข้าใจ จิตสำนึก ความรับผิดชอบร่วมกัน โดยผู้บริหารและพนักงานทุกคนขององค์กร เป็นเจ้าของความเสี่ยง โดยจะต้องตระหนักถึงความเสี่ยงที่มีในการปฏิบัติงานในฝ่ายงานของตนและขององค์กร
2. กำหนดให้การบริหารจัดการความเสี่ยงเป็นส่วนหนึ่งในการจัดทำแผนกลยุทธ์ ตลอดจนการกำหนดวัตถุประสงค์ เป้าหมาย แผนงานขององค์กร
3. จัดให้มีแนวทาง หรือมาตรการในการบริหารจัดการความเสี่ยงที่ดีและเพียงพอ สามารถระบุ ประเมิน ลำดับความสำคัญ และกำหนดปัจจัยเสี่ยงของบริษัท จากการประเมินความเสี่ยง 2 ด้าน คือ ความเป็นไปได้ที่จะเกิดเหตุการณ์ (Likelihood) และความรุนแรงของผลกระทบจากเหตุการณ์ (Impact) กำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Appetite) นำวิธีตอบสนองต่อความเสี่ยงไปปฏิบัติ รายงาน ติดตาม ประเมินผลอย่างต่อเนื่องทั่วทั้งองค์กร โดยมีรายละเอียดดังนี้

การกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Identification)

บริษัทฯ จะต้องกำหนดระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ (Risk Identification) โดยกำหนดขอบเขตการตัดสินใจและผลกระทบจากการตัดสินใจที่ยอมรับได้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่า บริษัทฯ สามารถดำเนินงานได้อย่างยั่งยืน และบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ โดยครอบคลุมในความเสี่ยง 5 ด้าน ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)
2. ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk)
3. ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)
4. ความเสี่ยงด้านการดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่าง ๆ (Compliance Risk)
5. ความเสี่ยงด้านการทุจริต (Fraud Risk)

การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

การประเมินความเสี่ยง หมายถึง การคาดคะเนโอกาสที่ความเสี่ยงนั้นจะเกิดขึ้น (Likelihood) ว่ามีความถี่มากน้อยเพียงใด และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น (Impact) จากความเสี่ยงนั้น ๆ ว่ามีระดับความรุนแรงมากน้อยเพียงใด ซึ่งถ้าความเสี่ยงนั้นมีโอกาสเกิดขึ้นบ่อยและสามารถสร้างความเสียหายได้มาก ก็จะถูกจัดเป็นความเสี่ยงที่จะต้องถูกแก้ไขเป็นอันดับแรก

การตอบสนองความเสี่ยง (Risk Responses)

การประเมินความเสี่ยงข้างต้น จะทำให้บริษัทฯ สามารถจัดลำดับความสำคัญของความเสี่ยงที่จะเข้าไปแก้ปัญหาได้ โดยบริษัทฯ ได้กำหนดวิธีการ หรือกลยุทธ์ที่จะเข้าไปแก้ปัญหาหรือลดระดับความเสี่ยง ดังนี้

1. การยอมรับความเสี่ยง (Take) : กลยุทธ์นี้จะไม่มีการดำเนินการใด ๆ เพื่อลดความเสี่ยง แต่เป็นการที่บริษัทฯ พิจารณาแล้วว่าความเสี่ยงนั้นอยู่ในระดับที่ต่ำมาก หากบริษัทฯ ตัดสินใจเลือกที่จะลดระดับความเสี่ยงนั้น อาจจะต้องมีค่าใช้จ่ายหรือใช้เวลาที่มากเกินไป จึงเลือกที่จะยอมรับความเสี่ยงนั้น
2. การควบคุมความเสี่ยง (Treat) : เป็นการลดโอกาสที่จะเกิดความเสี่ยง เช่น การควบคุมคุณภาพ (Quality control: QC) หรือการปรับวิธีการทำงาน หรือกำหนดมาตรการในการติดตาม เป็นต้น
3. การหลีกเลี่ยงความเสี่ยง (Terminate) : เป็นการกำจัดความเสี่ยงออกไป ถ้าพิจารณาแล้วได้ไม่คุ้มเสีย เช่น การยกเลิกโครงการ เป็นต้น

4. การถ่ายโอนความเสี่ยง (Transfer) : เป็นการดำเนินการให้บุคคลที่สามารถรับความเสี่ยงนี้ไป เช่น การทำประกันภัย เป็นต้น

ทั้งนี้ นโยบายบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ฉบับนี้ ได้มีการอนุมัติ โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 และให้มีผลใช้บังคับ ตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 เป็นต้นไป

บริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจหน้าที่ ซึ่งครอบคลุมถึงการสอบทานระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ของบริษัทฯ ให้ความเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจและมีประสิทธิผล รวมถึงมีหน้าที่สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ และพิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้กำหนดให้มีคณะกรรมการความบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยมีหน้าที่จัดทำนโยบายบริหารความเสี่ยงในเรื่องของการบริหารความเสี่ยงโดยรวม และครอบคลุมถึงความเสี่ยงหลักที่สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ เป้าหมายหลัก กลยุทธ์ และความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของกิจการ สำหรับเป็นกรอบการปฏิบัติงานในกระบวนการบริหารความเสี่ยงของทุกคนในองค์กรให้เป็นไปในทิศทางเดียวกัน เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา โดยดูแลให้บริษัท และบริษัทย่อยมีการระบุความเสี่ยง และพิจารณาทั้งปัจจัยภายนอกและภายในองค์กรที่อาจส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถบรรลุวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ กฎบัตร นโยบาย และแนวทางปฏิบัติตั้งที่กล่าวมานั้น มีแนวทางเดียวกันกับกฎบัตร นโยบาย และแนวทางปฏิบัติต่างๆ ของ STEC ซึ่ง STEC ได้นำมาปฏิบัติโดยตลอด

มากกว่านั้น เพื่อให้บริษัทฯ สามารถติดตาม กำกับดูแล และบริหารจัดการกิจการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจหลัก รวมถึงติดตามดูแลให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าว ปฏิบัติตามมาตรการและกลไกต่างๆ รวมถึงนโยบายที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ บริษัทฯ จึงมีการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลและบริหารจัดการบริษัทย่อยและบริษัทร่วม เพื่อกำหนดมาตรการและกลไกต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการแต่งตั้งหรือเสนอชื่อบุคคลเป็นกรรมการและผู้บริหารในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมดังกล่าว และมีการกำหนดคุณสมบัติ ตลอดจนขอบเขตหน้าที่ของกรรมการและผู้บริหารที่จะได้รับการแต่งตั้งไว้อย่างชัดเจน อย่างไรก็ดี การดำเนินการตามนโยบายดังกล่าวอาจขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ความเห็นชอบของผู้ร่วมลงทุนในอนาคต และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จัดทำการประเมินความเสี่ยงพหุของระบบควบคุมภายในตามแบบประเมินของสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานสากลของ COSO (The Committee of Sponsoring Organization of the Treadway Commission) โดยมีองค์ประกอบทั้ง 5 ดังนี้

1. การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)
2. การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)
3. การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities)
4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information and Communication)
5. ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

โดยมีการประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายในที่ใช้ในปัจจุบันของ STEC ควบคู่ไปกับแบบประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อ

พิจารณาให้ความเห็นชอบ ก่อนการประชุมและการรายงานคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2567 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 โดยมีกรรมการทั้งสิ้น 12 คน ประกอบด้วย กรรมการอิสระ 6 คน ซึ่งเป็นกรรมการตรวจสอบ 3 คน เข้าร่วมประชุม โดยเมื่อพิจารณาแบบประเมินความเพียงพอในการควบคุมภายในของบริษัทฯ และ STEC แล้ว คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ซึ่งเป็นทิศทางเดียวกันกับ STEC ซึ่งเป็นมาตรฐานที่เพียงพอและเหมาะสมเช่นเดียวกัน

นอกจากนี้บริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่อาจจัดตั้งเพื่อรองรับการทำธุรกิจและการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต บริษัทฯ จะยังคงให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายใน โดยจะมีการกำหนดขอบเขตและการดำเนินการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงในรูปแบบเดียวกันให้เหมาะสมและสอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจและเป็นไปตามมาตรฐานเดียวกัน และครอบคลุมบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักหรือบริษัทย่อยที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต

2.1.14 รายการระหว่างกัน

เนื่องจากบริษัทฯ จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2566 เพื่อดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการของ STEC และยังไม่มีการประกอบธุรกิจเป็นของตนเอง และยังไม่มีการประกอบธุรกิจเป็นของตนเอง ดังนั้น บริษัทฯ จึงยังไม่มีรายการระหว่างกันที่มีนัยสำคัญที่เกิดขึ้นในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2566 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2567

2.1.15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัทฯ จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2566 และยังไม่ได้ประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเอง จึงยังไม่มีผลการดำเนินงานหรือรายได้ ใดๆ ก็ดี ภายหลังจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการเสร็จสิ้น หากบริษัทฯ สามารถแลกหุ้นของ STEC จากผู้ถือหุ้นเดิมได้ทั้งหมด ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ สำหรับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 – 2566 และสำหรับงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 จะไม่แตกต่างอย่างมีนัยสำคัญกับผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของ STEC แต่อย่างใด ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 3.15.7 ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัทฯ

2.1.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัทฯ จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2566 เพื่อดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และการจัดการของ STEC ดังนั้น ณ วันที่บริษัทฯ ยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (“แบบ 69/247-1”) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ณ วันที่ 30 เมษายน 2567 นั้น บริษัทฯ มีงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2566 (วันที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท) ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งในระยะเวลาดังกล่าว บริษัทฯ ยังไม่ได้มีการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใด และงบการเงินของบริษัทฯ ยังไม่สามารถสะท้อนและใช้ประกอบการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ STEC ด้วยการกำหนดวิธีชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเป็นการแลกกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของ STEC ต่อ 1

หุ้นสามัญของบริษัทฯ และภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อเสรีจลัน บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แทนหลักทรัพย์ของ STEC ที่จะถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันเดียวกัน ทั้งนี้ จำนวนหุ้นของ STEC ที่บริษัทฯ ถืออยู่ภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เสรีจลันจะต้องทำให้ STEC มีลักษณะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต (Forward Looking)

สืบเนื่องจากการกำหนดการเสนอขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ พร้อมการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ STEC นั้น เป็นช่วงระยะเวลาใกล้เคียงกับช่วงเวลาซึ่งงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2567 จะถูกเปิดเผยให้แก่สาธารณชน บริษัทฯ และที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาร่างงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ก่อนการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ โดยเบื้องต้นแล้ว บริษัทฯ ขอให้การรับรองว่า

- (1) บริษัทฯ จดทะเบียนจัดตั้งในรูปแบบบริษัทมหาชน เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2566 เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัทตามแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยดำเนินธุรกิจในลักษณะบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-operating holding company) แต่เข้าถือหุ้นในบริษัทอื่นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการมีอำนาจควบคุมกิจการในบริษัทอื่น ดังนั้น บริษัทฯ ไม่มีผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนและงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 (ไตรมาสที่ 2 ปี 2566) จึงไม่สามารถเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนและงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567) ได้

ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดของผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนและงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567) จากตารางต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

งบกำไรขาดทุน	30 มิถุนายน 2567 (ยังไม่ได้สอบทาน)
	พันบาท
รายได้	-
ค่าใช้จ่าย	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(880)
รวมค่าใช้จ่าย	(880)
ขาดทุนสำหรับงวด	(880)

งบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567

งบกำไรขาดทุน	30 มิถุนายน 2567 (ยังไม่ได้สอบทาน)
	พันบาท
รายได้	-
ค่าใช้จ่าย	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,190)
รวมค่าใช้จ่าย	(1,190)
ขาดทุนสำหรับงวด	(1,190)

- (2) บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัท สเตคอน โลจิสติกส์ แอนด์ ทรานสปอร์ตเทชั่น จำกัด (“**Stecon Logistics**”) เพื่อเป็นการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2567 โดยบริษัทฯ ได้จ่ายชำระค่าหุ้นสามัญทั้งหมด 10,000 บาท และส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นใน Stecon Logistics ในอัตราร้อยละ 100 ทั้งนี้ Stecon Logistics ได้จัดตั้งขึ้นเพื่อเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ สำหรับดำเนินธุรกิจลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม อาทิ การบริหารและให้บริการทางด่วน รถไฟฟ้า สนามบิน เป็นต้น รวมทั้งรองรับการรับโอนหุ้นในบริษัทฯ รวมจาก STEC ตามแผนการปรับโครงสร้างฯ
- (3) บริษัทฯ ไม่มีการทำรายการระหว่างกันในลักษณะอื่นใดระหว่างบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เพิ่มเติมในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 นอกเหนือจากรายการที่มีลักษณะตามที่ได้เคยเปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 2.1 “ข้อมูลสรุปของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (บริษัทฯ)” และส่วนที่ 1 ข้อ 3.14 “รายการระหว่างกัน” ซึ่งเป็นข้อมูลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 (ไตรมาสที่ 1 ปี 2567) และสำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 27 ธันวาคม 2566 (วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทฯ) ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2566
- (4) บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงของผู้บริหารที่สำคัญของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 นอกเหนือไปจากที่เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการ
- (5) บริษัทฯ ไม่มีโครงการที่อยู่ระหว่างการดำเนินการเพิ่มเติมและโครงการที่อยู่ระหว่างเตรียมการลงทุนที่นอกเหนือจากที่ได้เปิดเผยไว้แล้วในส่วนที่ 1 ข้อ 3.6 “โครงการในอนาคต”
- (6) บริษัทฯ ไม่มีข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ของบริษัทฯ ที่นักลงทุนควรทราบเพื่อประกอบการตัดสินใจในการลงทุนที่ยังไม่ได้เปิดเผยเพิ่มเติมในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์

ดังนั้น การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จะอ้างอิงการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของ STEC ซึ่งจะกลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ภายหลังจากการแลกเปลี่ยนหุ้นแล้วเสร็จ โดยรายละเอียดของการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ถึง 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 ข้อ 3.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

2.2 ข้อมูลสรุปของบริษัทจดทะเบียนที่ผูกเสนอชื่อหลักทรัพย์ (STEC)

2.2.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ซีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“STEC”) เป็นบริษัทวิศวกรรมและก่อสร้างชั้นนำของประเทศไทยก่อตั้งขึ้นเมื่อปี พ.ศ. 2505 STEC เติบโตและมีบทบาทสำคัญในการร่วมเป็นส่วนหนึ่งของการวางรากฐานเพื่อการพัฒนาประเทศในฐานะผู้ประกอบการธุรกิจก่อสร้าง ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมที่สำคัญและเป็นกลไกหลักอย่างหนึ่งที่ช่วยผลักดันระบบเศรษฐกิจของประเทศให้เติบโตผ่านผลงานก่อสร้างที่หลากหลาย ประกอบด้วย (1) งานก่อสร้างด้านสาธารณูปโภค เช่น รถไฟฟ้าขนส่งมวลชน ทางยกระดับ ทางด่วน ถนน ทางรถไฟ สะพาน (2) งานก่อสร้างด้านไฟฟ้าและพลังงาน เช่น โรงไฟฟ้า โรงกลั่นน้ำมัน (3) งานก่อสร้างด้านอุตสาหกรรม เช่น โรงงานปิโตรเคมี และโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ (4) งานก่อสร้างด้านอาคาร เช่น อาคารสำนักงาน คอนโดมิเนียม อาคารสาธารณประโยชน์ หอบังคับการบิน ศูนย์ซ่อมเครื่องบิน สนามกีฬา ศูนย์ประชุม พิพิธภัณฑ์ โรงพยาบาล โรงเรียน อาคารผู้โดยสาร และ (5) งานก่อสร้างด้านสิ่งแวดล้อม เช่น โรงบำบัดน้ำเสีย ระบบชลประทาน โรงงานผลิตน้ำประปา เป็นต้น โดย STEC ยังคงมุ่งเน้นผลิตผลงานก่อสร้างที่มีคุณภาพสูง มีเป้าหมายสูงสุด คือ มาตรฐานของผลงานก่อสร้างที่มีคุณภาพ ตรงเวลา และราคายุติธรรม โดยคำนึงถึงความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม สุขอนามัย และตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าเป็นสำคัญ

STEC มีวิสัยทัศน์ พันธกิจ แผนกลยุทธ์ และแผนกลยุทธ์ในอนาคต ดังนี้

วิสัยทัศน์

มุ่งสู่การเป็นบริษัทวิศวกรรมและก่อสร้างชั้นนำของไทยและอาเซียน ที่ส่งมอบผลงานให้แก่ลูกค้าในระดับมาตรฐานสากล เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

พันธกิจ

- (1) ดำเนินธุรกิจก่อสร้างโดยเน้นการสร้างความเป็นเลิศในทุกๆด้าน เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยการสร้างผลงานที่มีคุณภาพ ตรงเวลา ราคายุติธรรม โดยคำนึงถึงความปลอดภัยสูงสุด
- (2) พัฒนาระบบการบริหารจัดการให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลมีการปรับปรุงองค์กรอย่างต่อเนื่องตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี
- (3) มุ่งเน้นให้องค์กรเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนตลอดไป
- (4) สร้างธุรกิจใหม่ๆที่เกี่ยวข้องกับ Core Business เพื่อเป็นการกระจายฐานรายได้และลดความเสี่ยง

แผนกลยุทธ์

STEC มุ่งมั่นในการก้าวสู่การเป็นบริษัทวิศวกรรมและก่อสร้าง เพื่อที่จะทำงานก่อสร้าง ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยมีมาตรฐานการทำงานในระดับสากล และมีวัตถุประสงค์ที่จะดำเนินงานด้วยความปลอดภัยสูงสุด (Loss Time Accident = 0)

ทั้งนี้ STEC มีกลยุทธ์ที่จะสร้างเสริมการเติบโตขององค์กรอย่างมั่นคงและสร้างกำไรโดย

- (1) มุ่งเน้นธุรกิจหลัก – ธุรกิจก่อสร้าง
- (2) ส่งมอบงานที่มีคุณภาพสูง ตรงเวลา ด้วยมาตรฐานความปลอดภัยให้แก่ลูกค้าของเรา
- (3) มุ่งเน้นในการเป็นผู้นำทางด้านต้นทุน

- (4) รักษาความแข็งแกร่งทางการเงิน
- (5) คงไว้ซึ่งความเป็นเลิศในการดำเนินงาน
- (6) พัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ STEC ยังตระหนักถึงการดำเนินงานโดยคำนึงถึงความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และผลกระทบต่อสังคม STEC จึงได้กำหนดนโยบาย แนวปฏิบัติ การติดตามผล และการพัฒนาในเรื่องความปลอดภัย สิ่งแวดล้อมและสังคมอย่างเคร่งครัด มีการให้ความรู้และการฝึกอบรมในการปฏิบัติหน้าที่ในทุกกระบวนการให้เป็นไปตามมาตรฐานการทำงานที่เกี่ยวข้องกับความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อม รวมถึงการสนับสนุนแนวทางการรักษาสิ่งแวดล้อม และการลดผลกระทบต่อสังคมที่อาจเกิดขึ้นจากกระบวนการก่อสร้างของ STEC

แผนกลยุทธ์ในอนาคต

ถึงแม้ว่าในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา อุตสาหกรรมรับเหมาก่อสร้างได้รับแรงกดดันจากความเสี่ยงของเศรษฐกิจมหภาค และอัตราค่าใ้ลดลงจากการแข่งขันภายในอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม ยังคงมีโอกาสที่เพิ่มขึ้นจากสถานการณ์เศรษฐกิจที่กำลังกลับมาฟื้นตัว และภาครัฐได้ทยอยเปิดประมูลงานใหม่ ๆ โดย STEC มีแผนที่จะเพิ่มกำไรของธุรกิจก่อสร้างจากการเพิ่มสัดส่วน Backlog ในโครงการที่มีขนาดใหญ่และมีอัตรากำไรดี ทั้งนี้ STEC จะมีการดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ในการสร้างมูลค่าเพิ่มต่อกิจการในอนาคต

ทั้งนี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับแผนกลยุทธ์ พันธกิจ ค่านิยมองค์กร และ ตราสัญลักษณ์ ของ STEC ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2566 ของ STEC

2.2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

STEC เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างชั้นนำของประเทศไทยที่มีการนำเสนอบริการที่หลากหลายและครบวงจร สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน โดยงานก่อสร้างของ STEC สามารถแบ่งตามประเภทของการก่อสร้างได้ทั้งหมด 5 ประเภทหลัก ดังนี้

1. งานก่อสร้างด้านสาธารณูปโภค ได้แก่ รถไฟฟ้าขนส่งมวลชน ทางยกระดับ ทางด่วน ทางรถไฟ ถนน สะพาน เขื่อน และงานทางทะเล
2. งานก่อสร้างด้านอาคาร ได้แก่ อาคารสำนักงาน คอนโดมิเนียม อาคารศูนย์ซ่อมเครื่องบิน สนามกีฬา โรงเรียน โรงพยาบาล คลังสินค้า พิพิธภัณฑ์ หอประชุม อาคารผู้โดยสาร
3. งานก่อสร้างด้านพลังงาน ได้แก่ โรงไฟฟ้า
4. งานก่อสร้างด้านอุตสาหกรรม ได้แก่ โรงงานปิโตรเคมี โรงงานอุตสาหกรรม งานโครงสร้างเหล็ก
5. งานก่อสร้างด้านสิ่งแวดล้อมและงานอื่น ๆ ได้แก่ โครงการระบบบำบัดน้ำเสีย โครงการผลิตน้ำประปา โครงการอ่างเก็บน้ำ และงานวางระบบท่อต่างๆ

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

โครงสร้างรายได้

STECON มีรายได้รวมที่เปลี่ยนแปลงตามสภาวะของเศรษฐกิจและการส่งมอบงานตามเงื่อนไขของสัญญา ก่อสร้างแต่ละโครงการ โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 STECON มีรายได้รวม 28,027.59 ล้านบาท 30,572.55 ล้านบาท 29,841.50 ล้านบาท ตามลำดับ และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 มีรายได้รวม 6,464.43 ล้านบาท และ 6,535.12 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ STECON มีรายได้หลักมาจากรายได้จากสัญญาก่อสร้าง โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 STECON มีรายได้จากสัญญาก่อสร้างคิดเป็นร้อยละ 98.52 ร้อยละ 98.99 และ ร้อยละ 98.95 ของรายได้รวม ตามลำดับ และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 คิดเป็นร้อยละ 99.35 และ 98.94 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยโครงสร้างรายได้รวมของ STECON และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังนี้

โครงสร้างรายได้รวมของกลุ่ม STECON สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 – 2566 และสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567

ประเภทรายได้	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2564		2565		2566		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาก่อสร้าง	27,612.51	98.52	30,264.77	98.99	29,527.24	98.95	6,422.35	99.35	6,465.98	98.94
รายได้ค่าเช่า	62.41	0.22	60.82	0.20	70.77	0.24	15.72	0.24	17.79	0.27
ผลกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	140.89	0.50	36.46	0.12	23.36	0.08	-	-	-	-
รายได้เงินปันผล	92.94	0.33	104.08	0.34	149.80	0.00	-	-	-	-
รายได้อื่น	118.84	0.42	106.41	0.35	70.33	0.50	26.36	0.41	51.35	0.79
รายได้รวม	28,027.59	100.00	30,572.55	100.00	29,841.50	100.00	6,464.43	100.00	6,535.12	100.00

ที่มา : งบการเงินรวมของ STECON ฉบับตรวจสอบและงบการเงินระหว่างกาลของ STECON ฉบับสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

STECON ประกอบธุรกิจก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่ ซึ่ง STECON มีกลุ่มเป้าหมายคือทั้งภาครัฐและภาคเอกชน โดยมุ่งเน้นผลงานก่อสร้างที่มีคุณภาพสูง มีเป้าหมายความสำเร็จสูงสุด คือ มาตรฐานของผลงานก่อสร้างที่มีคุณภาพ ตรงเวลา ราคายุติธรรม ทั้งนี้ STECON จะคำนึงถึงความปลอดภัยในระหว่างการก่อสร้าง เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมและดูแลระบบสุขอนามัยภายในพื้นที่ทำงานทั้งอาคารสำนักงานและพื้นที่ก่อสร้าง เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า รวมถึงการนำเทคโนโลยีการก่อสร้างที่ทันสมัยมาประยุกต์ใช้กับโครงการก่อสร้าง และเพื่อลดต้นทุนและเพิ่มผลกำไร

นอกจากนี้ STECON ได้ขึ้นทะเบียนเป็นผู้รับเหมาประเภทต่าง ๆ กับทางราชการและรัฐวิสาหกิจทุกแห่งที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมก่อสร้าง โดยในการขึ้นทะเบียนเป็นผู้รับเหมาจะมีการพิจารณาคุณสมบัติในด้านต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

คุณสมบัติทั่วไป

1. รูปแบบการจดทะเบียนของกิจการ เช่น ห้างหุ้นส่วนจำกัด บริษัทจำกัด บริษัทมหาชนจำกัด
2. วัตถุประสงค์ในการดำเนินงานของกิจการ

คุณสมบัติเฉพาะ

1. ฐานะการเงิน (ทุนจดทะเบียน, วงเงินสินเชื่อ)
2. รายได้จากการก่อสร้าง
3. ผลงานที่ผ่านมาในอดีต
4. เครื่องมือเครื่องจักร
5. บุคลากร

ทั้งนี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการของ STEC ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.2.3 ปัจจัยความเสี่ยง

STEC ตระหนักว่า ความเสี่ยงเป็นสิ่งสำคัญที่อาจทำให้ STEC ได้รับความเสียหายเป็นอย่างมาก หาก STEC ไม่ได้วัดข้อมูล ประเมินผล และบริหารความเสี่ยง ดังนั้น STEC จึงได้นำแนวทางการบริหารความเสี่ยงทั้งของในประเทศไทย และของสากลมาปรับใช้ให้เข้ากับบริบทขององค์กร เพื่อนำไปสู่การกำกับดูแลและบริหารจัดการที่ดี รวมถึงไปถึงการลดผลกระทบที่จะเกิดจากความเสียหายทั้งจากปัจจัยภายใน และปัจจัยภายนอก การระบุโอกาสจากเหตุการณ์สำคัญต่าง ๆ ที่เกิดขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ ตลอดจน สามารถตอบสนองต่อความคาดหวังของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้อย่างเหมาะสม โดยมีการจัดทำนโยบายบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมทุกความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่ STEC ดำเนินการเป็นลายลักษณ์อักษรและได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ ปัจจัยความเสี่ยงของ STEC สามารถสรุปได้ดังนี้

1) ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

1.1) ความเสี่ยงจากปริมาณงานที่น้อยลง หรือปริมาณงานไม่ต่อเนื่อง

ธุรกิจก่อสร้างเป็นธุรกิจที่มีการแข่งขันภายในอุตสาหกรรมค่อนข้างสูง เนื่องจากมีบริษัทรับเหมาก่อสร้างเป็นจำนวนมากในปัจจุบันทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งการแข่งขันที่รุนแรงอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ของ STEC ได้ เนื่องจากรายได้ของ STEC ที่มาจากการประมูลงานจากภาครัฐ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 38 ในปี 2566 (อ้างอิงข้อมูลจากรายงานประจำปีของ STEC) และคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 44 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 (อ้างอิงจากข้อมูลที่จัดทำโดยผู้บริหารของ STEC) โดยที่ STEC ไม่สามารถคาดการณ์ได้ว่าจะได้รับคัดเลือกจากการประมูลงานใหม่หรือไม่ รวมถึงไม่สามารถคาดการณ์เวลาที่แน่นอนที่ภาครัฐจะเปิดประมูลงานใหม่ นอกจากนี้ การคัดเลือกแต่ละครั้งยังใช้ระยะเวลาค่อนข้างนาน เนื่องจากขั้นตอนในการคัดเลือกต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และยังขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยรวมทั้งแหล่งเงินทุนและนโยบายการลงทุนของรัฐบาล อย่างไรก็ตาม STEC มีมาตรการในการลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยการเข้าประมูลงานก่อสร้างทั้งงานจากทางภาครัฐ และภาคเอกชน ซึ่งทั้งภาครัฐและภาคเอกชนมีแผนการลงทุนในโครงการใหม่ ๆ อย่างต่อเนื่อง โดยในปัจจุบัน STEC มีปริมาณ Backlog ที่ดี ที่สามารถรองรับงานในอนาคตได้ไม่น้อยกว่า 3 ปี เพื่อเป็นหลักประกันรายได้ที่มีมั่นคงให้ STEC ได้

1.2) ความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอกด้านเศรษฐกิจ/การเมืองที่ส่งผลต่อการดำเนินธุรกิจ

สภาวะเศรษฐกิจที่มีความผันผวน และนโยบายทางการเมืองภายในประเทศที่มีความไม่แน่นอนในปัจจุบัน อาจส่งผลกระทบต่อการบริหารและการลงทุนพัฒนาประเทศ โดยเฉพาะการกำหนดนโยบายที่เกี่ยวข้องกับโครงการก่อสร้างระบบสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐานและการเบิกจ่ายงบประมาณของภาครัฐ ซึ่งจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของประเทศ ก่อให้เกิดการสร้างงาน เพิ่มผลิตภาพและศักยภาพการผลิตในระยะยาว

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น หากเศรษฐกิจหรือนโยบายการเมืองภายในประเทศมีความผันผวน อาจส่งผลกระทบต่อแผนงานลงทุนด้านระบบสาธารณูปโภคและโครงสร้างพื้นฐานของประเทศที่ลดต่ำลง ทำให้ STEC อาจมีปริมาณงานก่อสร้าง (Backlog) ที่ลดลงตามไปด้วย จากการมีโครงการประมูลของภาครัฐที่ลดต่ำลง ซึ่งทำให้ภาคเอกชนมีการแข่งขันในการประมูลงานที่สูงขึ้น นอกจากนี้การกำหนดนโยบายปรับขึ้นค่าแรงของรัฐบาล จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนของ STEC ให้มีการปรับเพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม STEC พยายามลดความผันผวนจากความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น โดยมีนโยบายในการกำหนดปริมาณงานก่อสร้าง (Backlog) ให้มีความเหมาะสมและเพียงพอในการรับรู้รายได้ในแต่ละปี

นอกจากนี้การกำหนดนโยบายปรับขึ้นค่าแรงของรัฐบาล จะส่งผลกระทบต่อต้นทุนของ STEC ให้มีการปรับเพิ่มสูงขึ้น โดย STEC ได้มีการกำหนดมาตรการต่างๆที่จะลดผลกระทบจากการขึ้นด้วยการใช้เทคโนโลยีใหม่ๆ และการควบคุมค่าใช้จ่ายค่าแรง

2) ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงาน

2.1) ความเสี่ยงจากงานก่อสร้างมีต้นทุน/ค่าใช้จ่ายสูงเกินกว่างบประมาณที่ตั้งไว้

ต้นทุนวัสดุก่อสร้าง ถือเป็นหนึ่งในต้นทุนหลักที่สำคัญของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง โดยที่ผ่านมาดัชนีวัสดุก่อสร้างรวมจาก กระทรวงพาณิชย์ (Construction Materials Price Index.) มีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ดัชนีวัสดุก่อสร้างรวมเท่ากับ 112.2 เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ซึ่งมีดัชนีวัสดุก่อสร้างรวมเท่ากับ 106.6 โดยเพิ่มขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 2.25 ต่อปี (CAGR) ซึ่งส่งผลกระทบต่อให้ราคาวัสดุก่อสร้างเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง หาก STEC ใช้ปริมาณวัสดุก่อสร้างจริงเกินกว่าที่ประมาณการไว้ จะทำให้ต้นทุนค่าก่อสร้างเพิ่มสูงขึ้นเกินกว่างบประมาณการต้นทุนที่ตั้งไว้ โดยในอดีตที่ผ่านมาพบว่า โครงการของ STEC ส่วนใหญ่มีการบริหารจัดการต้นทุน/ค่าใช้จ่ายได้ดี จากการดำเนินการตามแผนการก่อสร้างและ/หรือนโยบายการควบคุมการก่อสร้าง นอกจากนี้ในกรณีเป็นสัญญาแบบปรับราคาได้ (ค่า K) STEC มีสิทธิได้รับพิจารณาเงินเพิ่มราคางานจากสัญญาตามเกณฑ์การคำนวณของกระทรวงพาณิชย์ ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงของ STEC จากวัสดุก่อสร้างมีราคาสูงขึ้น นอกจากนี้ STEC ยังอาจจะพิจารณาจ้างผู้รับเหมาช่วงเพิ่มเติม เพื่อลดค่าใช้จ่ายทางอ้อม และมีการพิจารณาโยกย้ายแรงงานไปยังโครงการที่เร่งด่วน เพื่อลดความจำเป็นในการจ้างแรงงานนอกเพิ่มเติม รวมถึงติดตาม และควบคุมดูแลการใช้งานเครื่องจักรให้เป็นไปตามระยะเวลาที่จองใช้งานไว้ เพื่อไม่ให้เกิดต้นทุน/ค่าเสียโอกาสจากการบริหารจัดการเครื่องจักรที่ไม่มีประสิทธิภาพ

2.2) ความเสี่ยงจากความล่าช้าในการดำเนินการโครงการก่อสร้าง

หากมีความล่าช้าของการดำเนินการก่อสร้างจะส่งผลกระทบต่อ STEC รับรู้รายได้จากการก่อสร้างได้ช้าลงกว่าที่คาดไว้ในขณะที่ STEC มีค่าใช้จ่ายดำเนินการบางส่วนที่เกิดขึ้นแล้วรวมถึง STEC อาจต้องชดเชยค่าเสียหายจากการดำเนินงานไม่แล้วเสร็จตามสัญญา อย่างไรก็ตาม STEC มีความเข้าใจในกระบวนการก่อสร้าง และมีการวางแผนการบริหารความเสี่ยงโครงการก่อสร้าง พร้อมทั้งติดตามเปรียบเทียบระหว่างผลการก่อสร้างที่เกิดขึ้นจริงกับแผนการก่อสร้างที่ได้วางแผนไว้เป็นประจำทุกเดือน ทำให้ที่ผ่านมา STEC สามารถบริหารสัญญาได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ STEC ยังมีแนวทางการเลือกใช้ผู้รับเหมาช่วงที่มีศักยภาพและประสบการณ์ในการทำงาน ทำให้สามารถมั่นใจได้ว่าจะสามารถส่งมอบงานที่มีคุณภาพได้ตามกำหนดเวลา

2.3) ความเสี่ยงจากการขาดแคลนบุคลากรที่มีความสามารถหรือแรงงานที่มีฝีมือ

การมีบุคลากรที่มีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญ ถือเป็นทรัพยากรที่สำคัญสำหรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง โดยเฉพาะบุคลากรในระดับวิศวกรอาวุโส หรือวิศวกรโครงการ เป็นผู้รับผิดชอบในการควบคุมและบริหารงานก่อสร้างแต่ละโครงการให้มีประสิทธิภาพและเสร็จสมบูรณ์ ด้วยเหตุนี้ จึงทำให้บริษัทรับเหมาก่อสร้างมีความเสี่ยงที่

จะขาดแคลนวิศวกรทั้งคนไทยและต่างด้าวที่มีความเชี่ยวชาญทั้งความรู้ และประสบการณ์ ที่อาจก่อให้เกิดความล่าช้าและไม่สามารถส่งมอบงานได้ตามเวลาที่กำหนดได้ อย่างไรก็ตาม STEC มีมาตรการจูงใจบุคลากรให้อยู่กับ STEC ในระยะยาว และมีการวางแผนอัตรากำลังคนล่วงหน้าในแต่ละงาน เพื่อจำกัดความเสี่ยงหากเกิดเหตุการณ์ในอนาคตได้ รวมถึงมีการจัดตั้งศูนย์แรงงานต่างชาติ และตั้งศูนย์ฝึกฝีมือแรงงานเพื่อพัฒนาทักษะแรงงานให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

3) ความเสี่ยงด้านการเงิน

3.1) ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับชำระหนี้จากสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา (รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ) (Unbilled Receivables)

ธุรกิจก่อสร้างเป็นธุรกิจที่รับรู้รายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ก่อสร้างแล้วเสร็จอ้างอิงจากการประเมินของวิศวกรอิสระหรือผู้ควบคุมโครงการ และทำการบันทึกรายได้พร้อมกับสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา (รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ หรือ Unbilled Receivables) ซึ่งอาจเกิดจากการเปลี่ยนแปลงแบบหรือขอบเขตงาน ทำให้ต้องมีการแก้ไขสัญญาใหม่ให้เสร็จสิ้นก่อนเรียกชำระหนี้จากผู้ว่าจ้าง ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 STEC มีสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาจำนวนทั้งสิ้น 6,009.56 ล้านบาท 8,265.32 ล้านบาท และ 7,816.72 ล้านบาท ตามลำดับ และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 STEC มีสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาจำนวนทั้งสิ้น 7,722.13 ล้านบาท ซึ่ง STEC อาจมีความเสี่ยงจากการที่มีต้นทุนการก่อสร้างเกิดขึ้นแล้ว แต่ไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าได้ตามกำหนด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อระยะเวลาในการได้รับเงินหลังจากดำเนินการก่อสร้างมีความล่าช้าออกไป และอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและกระแสเงินสดของ STEC ได้

ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่เกิดขึ้น ผู้บริหารของ STEC จะคอยเฝ้าติดตาม ประสานงานกับผู้ว่าจ้าง เจ้าของงาน หรือผู้แทนอย่างใกล้ชิด โดย STEC จะทำการตกลงในขอบเขตงานที่เปลี่ยนแปลงเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนที่จะเริ่มดำเนินงาน รวมถึงมีการดำเนินการติดตาม ผลการตรวจรับงาน และตรวจสอบการรับชำระหนี้จากลูกค้าอย่างใกล้ชิด

3.2) ความเสี่ยงจากความผันผวนของมูลค่าเงินลงทุนในหุ้น GULF และ TSE

ในปัจจุบัน STEC มีเงินลงทุนในบริษัทอื่น ได้แก่ GULF และ TSE ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน อยู่ที่ร้อยละ 1.88 และ 9.00 ตามลำดับ และคิดเป็นมูลค่าตลาด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 จำนวนทั้งสิ้น 9,855.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.56 ของสินทรัพย์รวมบนงบการเงินรวมของ STEC ทั้งนี้ STEC ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทดังกล่าว หาก GULF และ TSE มีการเปลี่ยนแปลงของผลประกอบการและฐานะการเงิน รวมถึงราคาหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ จะทำให้มูลค่าสินทรัพย์รวมและสภาพคล่องรวมถึงรายได้เงินปันผลของ STEC เพิ่มขึ้น (ลดลง) ได้ อย่างไรก็ตาม STEC จะดำเนินการติดตามข้อมูล ข่าวสาร และปัจจัยสำคัญที่กระทบต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของ GULF และ TSE อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าจะสามารถตอบสนองต่อความผันผวนของราคาหุ้นที่มีนัยสำคัญได้ทันที่

3.3) ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านการเงิน (Financial Covenants)

ในปัจจุบัน STEC มีเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงิน ซึ่งกำหนดให้ STEC มีหน้าที่ดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ตามสัญญาทางการเงินกับสถาบันการเงินให้เป็นไปตามที่กำหนด หากไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นได้ จะมีผลให้เงินกู้ยืมตามสัญญาทางการเงินดังกล่าวถึงกำหนดชำระทันที ส่งผลให้ STEC มีความเสี่ยงที่อาจไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันต่างๆ เมื่อเงินกู้ยืมตามสัญญาทางการเงินครบกำหนดชำระ เนื่องจาก STEC ไม่สามารถจัดหาเงินทุนได้เพียงพอต่อการชำระหนี้สินและภาระผูกพันดังกล่าวได้ อย่างไรก็ตาม STEC มีความสามารถในการดำรงรักษาอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วน

ของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับที่เหมาะสม โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 STEC สามารถดำรงอัตราส่วนของหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นได้ตามที่สัญญาทางการเงินกับสถาบันการเงินกำหนด นอกจากนี้ สัญญาทางการเงินกับสถาบันการเงินได้ระบุเงื่อนไขให้ STEC แจ้งสถาบันการเงินรับทราบ และให้ความยินยอมเกี่ยวกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการของ STEC ในกรณี STEC ได้รับความยินยอมดังกล่าวจากสถาบันการเงินทุกสถาบันการเงินที่กำหนดเงื่อนไขในสัญญาทางการเงินดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว

4) ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบ

4.1) ความเสี่ยงจากการฝ่าฝืน หรือไม่สามารถปฏิบัติตามกฎหมาย หรือกฎระเบียบข้อบังคับที่กำหนดไว้ได้

ในการประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้างนั้น STEC ต้องปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับ และกฎหมายตามกฎกระทรวงและระเบียบที่หน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชนที่เกี่ยวข้องกำหนด โดย STEC ได้บริหารจัดการให้การประกอบธุรกิจของ STEC สอดคล้องกับกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายด้านวิชาชีพควบคุม กฎระเบียบเกี่ยวกับการจัดซื้อจัดจ้างและบริหารพัสดุภาครัฐ กฎหมายสิ่งแวดล้อม และกฎหมายแรงงาน เป็นต้น โดยในการประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง STEC และ/หรือ บุคลากรที่รับผิดชอบด้านการก่อสร้างหรือสนับสนุนการก่อสร้างที่จะต้องปฏิบัติตามใบอนุญาตในการประกอบวิชาชีพที่สำคัญ เช่น ใบอนุญาตการประกอบวิชาชีพวิศวกรรมควบคุม ใบประกอบวิชาชีพสถาปัตยกรรม เป็นต้น รวมถึงใบอนุญาตอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ STEC มีหน้าที่ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ซึ่งรวมถึงข้อกำหนดอื่นใดของเทศบัญญัติตามที่แต่ละท้องถิ่นกำหนดขึ้น และอาจรวมถึงการควบคุมให้มีกระบวนการจัดการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินเรื่องมาตรฐานความปลอดภัยในการทำงาน

อย่างไรก็ดี หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอาจมีการแก้ไขกฎหมาย และ/หรือ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการประกอบกิจการของ STEC ที่อาจทำให้ STEC มีหน้าที่เพิ่มเติมที่จะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย และ/หรือ กฎระเบียบที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงดังกล่าว นอกจากนี้ หน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอาจเปลี่ยนแปลงขั้นตอน กระบวนการดำเนินการในการพิจารณาคำขอใบอนุญาตต่าง ๆ ที่จำเป็นในการประกอบธุรกิจก่อสร้าง และ/หรือ ใบอนุญาตวิชาชีพควบคุม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อระยะเวลาในการขอ และ/หรือ ต่ออายุใบอนุญาตต่าง ๆ ของ STEC และ/หรือ ของบุคลากรของ STEC ซึ่งมีกำหนดระยะเวลาซึ่งต้องต่ออายุใบอนุญาตตามระยะเวลาที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด ด้วยเหตุดังกล่าวจึงมีปัจจัยความเสี่ยงกรณี STEC ไม่อาจปฏิบัติตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่อาจออกมาใหม่ได้อย่างทันทั่วทั้งที่ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงานของ STEC เป็นลำดับถัดไป นอกจากนี้อาจมีและอาจเกิดปัจจัยความเสี่ยงกรณี STEC และ/หรือ บุคลากรที่รับผิดชอบไม่ได้รับการต่ออายุหรือมีความล่าช้าในการต่ออายุใบอนุญาตที่จำเป็นในการประกอบธุรกิจ และ/หรือ ใบอนุญาตประกอบวิชาชีพควบคุม

อย่างไรก็ตาม STEC จัดให้มีการควบคุมและดูแลเพื่อให้การประกอบธุรกิจให้เป็นไปตามข้อกำหนดของระเบียบ กฎเกณฑ์ของกระทรวงและหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และจะดำเนินการขอใบอนุญาตที่จำเป็น และ/หรือ ขอต่ออายุใบอนุญาตที่มีอยู่ทุกครั้งเมื่อถึงกำหนด นอกจากนี้ยังกำหนดให้ฝ่ายกฎหมายของ STEC ติดตามการออก และ/หรือ เปลี่ยนแปลงกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ เพื่อรายงานให้ฝ่ายบริหารทราบจัดประชุมร่วมกับหน่วยงานภายในที่เกี่ยวข้องทันทีหากการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

4.2) ความเสี่ยงจากการละเมิดสิทธิมนุษยชน

เนื่องจากธุรกิจก่อสร้างเป็นธุรกิจที่มีการใช้แรงงานเป็นจำนวนมาก และอาจส่งผลกระทบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียตลอดห่วงโซ่ธุรกิจและบริเวณใกล้เคียงงานก่อสร้าง ดังนั้น STEC จึงได้ดำเนินธุรกิจตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม เพื่อมุ่งหวังให้ธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืน นอกจากนี้

STEC ยังตระหนักถึงการดำเนินธุรกิจด้วยความเคารพต่อสิทธิมนุษยชน โดย STEC ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิมนุษยชนของบุคลากร และผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง เคารพสิทธิของบุคคลตามกฎหมายกำหนด ไม่พึงกระทำ หรือดำเนินการใด ๆ ในการดำเนินธุรกิจอันเป็นการละเมิดสิทธิมนุษยชน พร้อมทั้ง STEC ได้จัดทำนโยบายสิทธิมนุษยชน รวมถึงนำแนวทางของ Human Rights Assessment Checklist จากสำนักงานคณะกรรมการสิทธิมนุษยชนแห่งชาติ มาใช้เป็นแนวทางการประเมินและบริหารความเสี่ยง

4.3) ความเสี่ยงจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่สำเร็จ

ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างในครั้งนี้ บริษัทฯ ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ STEC หากครบกำหนดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ STEC แล้วปรากฏว่าจำนวนหุ้นของ STEC ที่มีผู้แสดงเจตนาขายให้แก่บริษัทฯ มีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นของ STEC จะส่งผลให้ STEC ดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่สำเร็จ

5) ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม สังคม บรรษัทภิบาล (ESG Risk)

5.1) ความเสี่ยงจากการละเลย หรือละเมิดกฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อม

เนื่องจากการก่อสร้างนั้นอาจเกิดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยเฉพาะอย่างยิ่งกับชุมชนรอบโครงการ เช่น คุณภาพอากาศที่อาจเกิดจากฝุ่นละอองของงานก่อสร้าง เสี่ยงดังจากโครงการก่อสร้าง น้ำทิ้งจากโครงการก่อสร้าง หรือขยะและของเสียที่เกิดขึ้นจากงานก่อสร้าง เป็นต้น เพื่อลดความเสี่ยงจากกฎระเบียบด้านสิ่งแวดล้อม และเพื่อให้การดำเนินการเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมเป็นไปอย่างยั่งยืน STEC จึงได้มีการกำหนดนโยบายด้านสิ่งแวดล้อม เพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจ โดยปฏิบัติตามกฎหมาย ข้อกำหนด และมาตรฐานสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

5.2) ความเสี่ยงจากการละเลยความปลอดภัย การเกิดอุบัติเหตุการก่อสร้าง

งานก่อสร้างถือเป็นงานที่มีความเสี่ยงในการเกิดอุบัติเหตุจากการทำงานสูง อันเนื่องมาจากความประมาทจากการละเลยการเอาใจใส่ในความปลอดภัย หรือขาดความรู้ ความเข้าใจ จิตสำนึกในความปลอดภัยจากการปฏิบัติงานอย่างถูกต้องเหมาะสม และอาจรวมถึงการออกแบบงานหรือการวางแผนงานที่อาจทำให้เกิดอุบัติเหตุได้ง่าย ซึ่งอาจส่งผลให้เกิดความบาดเจ็บหรือเสียชีวิตต่อพนักงานของ STEC หรือคู่ธุรกิจได้ รวมถึงอาจเป็นสาเหตุให้เกิดคดีความที่ส่งผลเสียต่อ STEC ได้ได้ เพื่อลดประเด็นความเสี่ยงดังกล่าว STEC ได้กำหนดเป็นนโยบายให้มีคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน เพื่อวางแผนงาน และให้คำปรึกษาโครงการ และจัดหาเครื่องมือ เครื่องใช้ที่มีสภาพปลอดภัย เพื่อลดความเสี่ยงจากกระบวนการทำงานที่เกิดขึ้น รวมถึงการทำกรรมธรรม์ประกันภัยให้ครอบคลุมความเสียหายจากการก่อสร้างและความรับผิดชอบบุคคลที่สาม

6) ความเสี่ยงที่เกิดขึ้นใหม่ (Emerging Risk)

6.1) ความเสี่ยงจากการแพร่ระบาดของโรคติดต่อต่าง ๆ

การแพร่ระบาดของโรคติดต่อต่าง ๆ อาทิ เช่น COVID-19 โรคทางเดินหายใจเฉียบพลันรุนแรงที่ไม่ทราบสาเหตุ (SARS) โรคทางเดินหายใจเฉียบพลันในประเทศตะวันออกกลาง (MERS) ไข้หวัดใหญ่สายพันธุ์ H5N1 หรือ ไข้หวัดใหญ่สายพันธุ์ H1N1 เป็นต้น หากไม่สามารถควบคุมได้ อาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญในการประกอบธุรกิจโดยรวมในประเทศไทย รวมถึงในต่างประเทศ อีกทั้ง ภาครัฐอาจมีการบังคับใช้มาตรการต่าง ๆ หลายประการเพื่อจำกัดการแพร่ระบาดของโรค เช่น การออกข้อจำกัดและมาตรการต่าง ๆ ที่เข้มงวดเพื่อจำกัดการแพร่ระบาด เช่น การจำกัดการเดินทางภายในประเทศและต่างประเทศ การห้ามการรวมกลุ่มในที่สาธารณะ คำสั่งของท้องถิ่นหรือคำสั่งที่ออกเป็นการทั่วไปเพื่อให้ประชาชนอยู่ในเคหสถาน เป็นต้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อ

การดำเนินธุรกิจของ STEC และบริษัทย่อย อาทิ เช่น การเปิดประกวดราคาโครงการก่อสร้างลดลงและเลื่อนเวลาการประกวดราคาออกไป และการขาดแคลนแรงงานและทำให้งานก่อสร้างเกิดการล่าช้าและไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้และ/หรือต้นทุนของบริษัทได้ ทั้งนี้ STEC มีแนวทางในการประกวดราคาโครงการก่อสร้างล่วงหน้า ส่งผลให้หากมีโรคติดต่องังกล่าวเกิดขึ้น STEC ยังมีการดำเนินงานโครงการก่อสร้างและสร้างรายได้อย่างต่อเนื่อง และจัดทำแผนบริหารความต่อเนื่อง (Business Continuity Plan – BCP) ในการกำหนดมาตรการในการดูแลและบริหารจัดการบุคลากร เพื่อลดความเสี่ยงของการแพร่ระบาดของโรคระบาด

6.2) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยีดิจิทัลและภัยคุกคามจากไซเบอร์

การดำเนินธุรกิจและการสื่อสารในองค์กรและระหว่างองค์กรในปัจจุบันต้องพึ่งพิงเทคโนโลยีมากขึ้น ส่งผลให้เกิดความเสี่ยงต่อภัยคุกคามทางไซเบอร์ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความปลอดภัยของข้อมูลทางการค้า และความน่าเชื่อถือของ STEC อย่างไรก็ตาม STEC ได้มีมาตรการควบคุมความปลอดภัย (Cyber Security) สำหรับการป้องกันบุคคลที่ไม่ได้รับอนุญาตเข้ามาในเครือข่าย มีระบบสำรองข้อมูลและนำเทคโนโลยีใหม่ๆ มาช่วยในการจัดเก็บข้อมูล เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานและรักษาความปลอดภัยของข้อมูล รวมถึงจัดอบรมพนักงานเพื่อให้เกิดความตระหนักถึงความเสี่ยงด้านความปลอดภัยของข้อมูล

6.3) ความเสี่ยงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

การเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เป็นประเด็นปัญหาระดับโลกที่องค์กรต่างๆ ให้ความสำคัญมากขึ้น เนื่องจากเป็นปัญหาสำคัญที่ส่งผลกระทบเป็นวงกว้างต่อการดำเนินธุรกิจและความเป็นอยู่ของมนุษย์ และภาครัฐอาจมีการออกกฎระเบียบเพื่อควบคุมการดำเนินธุรกิจที่ทำให้สภาพภูมิอากาศเปลี่ยนแปลง และอาจทำให้ STEC มีต้นทุนในการดำเนินการเพิ่มขึ้นหากขาดการบริหารจัดการ เช่น การลดลงของประสิทธิภาพการทำงานของแรงงาน (Labor Productivity) และ / หรือ ค่าไฟเพิ่มขึ้น เพื่อลดผลกระทบดังกล่าว STEC ได้มีการกำหนดนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ และมีการกำหนดเป้าหมายและแผนงานเพื่อเป็นส่วนหนึ่งในการมุ่งสู่สังคมคาร์บอนต่ำ (Carbon Neutral) รวมถึง STEC ยังมีการจัดทำรายงานการปล่อยก๊าซเรือนกระจกเพื่อให้ทราบถึงปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกขององค์กร และแสวงหาแนวทางการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกต่อไป

2.2.4 การวิจัยและพัฒนา

STEC มีนโยบายและแผนงานส่งเสริมให้พนักงานและหน่วยงานต่างๆ มีการพัฒนานวัตกรรมและกระบวนการทำงานอย่างเป็นรูปธรรม เปิดกว้างทางโอกาสและความคิดในการนำเสนอแนวคิดและโครงการต่างๆจากผู้ปฏิบัติงานจริง เพื่อนำมาพัฒนาต่อยอดเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการปฏิบัติงาน ตลอดจนจนเกิดเป็นนวัตกรรมขึ้นในบริษัท ทั้งยังเป็นการส่งเสริมวัฒนธรรมด้านนวัตกรรม (Innovative Culture) ให้เกิดขึ้นภายในองค์กร มีการดำเนินโครงการ Kaizen Succession Note ที่เปิดโอกาสให้ผู้ปฏิบัติงานได้นำเสนอสิ่งประดิษฐ์ เทคโนโลยี โปรแกรมซอฟต์แวร์ หรือวิธีการทำงาน ที่คิดค้นขึ้นใหม่หรือพัฒนาปรับปรุงจากเดิมมาใช้ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด และก่อให้เกิดคุณค่าครอบคลุมทั้งทางธุรกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม จากผู้ปฏิบัติงานทุกระดับ

2.2.5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

STEC มีที่ดินอาคารและอุปกรณ์ซึ่งเป็นทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ โดยมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิในงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และวันที่ 31 มีนาคม 2567 จำนวน 4,707.13 และ 4,797.44 ล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้ สามารถพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมได้ดังที่ปรากฏในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

2.2.6 โครงการในอนาคต

ภายหลังจากการโอนขายบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่ STEC ถืออยู่ให้บริษัทฯ ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น STEC จะยังมุ่งเน้นในการดำเนินธุรกิจก่อสร้าง โดยคาดว่าจะเข้าประมูลโครงการก่อสร้างในอนาคตตามรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	โครงการ	รายละเอียดโครงการ	มูลค่าโครงการ (หน่วย : ล้านบาท)	สถานะความคืบหน้า
1	รถไฟฟ้าสายสีแดงอ่อน ตลิ่งชัน - ศาลายา	โครงการรถไฟฟ้าชานเมืองสายสีแดง เส้นทางตลิ่งชัน-ศาลายา โดยเป็นระบบรถไฟฟ้าที่มีโครงสร้างทางวิ่งทั้งระดับดิน (At grade level) ระยะทาง 9.504 กม. และยกระดับ ระยะทาง 5.286 กม. รวมระยะทาง 14.790 กม. มีงานก่อสร้างสถานี 6 แห่ง	10,671	อยู่ในระหว่างการนำเสนอต่อ คณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติ
2	รถไฟฟ้าสายสีแดงอ่อน ตลิ่งชัน - ศิริราช	โครงการรถไฟฟ้าชานเมือง สายสีแดงอ่อน เส้นทางตลิ่งชัน-ศิริราช โดยเป็นระบบรถไฟฟ้าที่มีโครงสร้างทางวิ่งทั้งระดับดิน (At grade level) ระยะทาง 4.558 กม. และยกระดับระยะทาง 1.20 กม. รวมระยะทาง 5.78 กม. มีงานก่อสร้างสถานี 3 แห่ง	4,616	อยู่ในระหว่างการนำเสนอต่อ คณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติ
3	รถไฟฟ้าสายสีแดงเข้ม (รังสิต-ม.ธรรมศาสตร์ศูนย์รังสิต)	โครงการรถไฟฟ้าชานเมืองสายสีแดงเข้ม เส้นทางรังสิต - มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์สาขารังสิต โดยเป็นระบบรถไฟฟ้าที่มีโครงสร้างทางวิ่งทั้งระดับดิน (At grade level) และยกระดับ รวมระยะทาง 8.84061 กม. มีงานก่อสร้างสถานี 4 แห่ง	6,474	อยู่ในระหว่างการนำเสนอต่อ คณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติ
4	สะพานทะเลสาบสงขลา ต.เกาะใหญ่ อ.กระแสสินธุ์ จ.สงขลา เชื่อม ต.จองถนน อ.เขาชัยสน จ.พัทลุง	โครงการก่อสร้างสะพานข้ามทะเลสาบสงขลา ต.เกาะใหญ่ อ.กระแสสินธุ์ จ.สงขลา-ต.จองถนน อ.เขาชัยสน จ.พัทลุง เป็นการก่อสร้างสะพานข้ามทะเลสาบสงขลาพร้อมถนนเชื่อมต่อกับถนนโดยรอบทะเลสาบสงขลา ระยะทางของโครงการทั้งสิ้นประมาณ 7 กม. (ความยาวสะพาน 6.60 กม. และถนนเชื่อมต่อ 400 ม.)	4,841	อยู่ในระหว่างการนำเสนอต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
5	สะพานเชื่อมเกาะลันตา จ. กระบี่	โครงการสะพานเชื่อมเกาะลันตา ต.เกาะกลาง-ต.เกาะลันตาน้อย อ.เกาะลันตา จ.กระบี่ เป็นการสร้างสะพานแห่งใหม่ข้ามคลองช่องลาด เพื่อเชื่อมต่อเกาะลันตากับแผ่นดินใหญ่ มีจุดเริ่มต้นของโครงการอยู่ที่ทางหลวงหมายเลข 4206 ต.เกาะกลาง และจุดสิ้นสุดจะเชื่อมต่อกับทางหลวงชนบทสาย กบ. 5035 ต.เกาะลันตาน้อย ความยาวของโครงการทั้งสิ้นประมาณ 2.2 กม. (ช่วงสะพานยาว 1.92 กม. และทางเชื่อมยาว 280 ม.)	1,854	อยู่ในระหว่างการนำเสนอต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

ลำดับ	โครงการ	รายละเอียดโครงการ	มูลค่าโครงการ (หน่วย : ล้านบาท)	สถานะความคืบหน้า
6	ทางพิเศษ จ.ภูเก็ต (กระทุ่มป่าตอง)	ทางยกระดับระยะทาง 4 กม. มีอุโมงค์อยู่ในช่วงกลางของแนวสายทาง จุดเริ่มต้นโครงการเชื่อมกับ ถ.พระเมตตา พื้นที่ตำบลป่าตองอำเภอกะทู้ เป็นทางยกระดับขนาด 4 ช่องจราจรต่อทิศทาง (สำหรับรถยนต์ 2 ช่องจราจรต่อทิศทางและรถจักรยานยนต์ 2 ช่องจราจรต่อทิศทาง) ยกระดับข้าม ถนนพิศิษฐ์ภณีย์ จนถึงเขานาคเกิดระยะทาง 0.9 กิโลเมตร แล้วจึงเป็นอุโมงค์ลอดเขานาคเกิดระยะทาง 1.85 กิโลเมตร หลังจากผ่านช่วงภูเขาจึงเป็นทางยกระดับระยะทาง 1.23 กิโลเมตร จนถึงจุดสิ้นสุดโครงการในพื้นที่ ตำบลกะทู้ อำเภอกะทู้ บริเวณจุดตัดกับทางหลวงแผ่นดินหมายเลข 4029	10,700	อยู่ในระหว่างการปรับปรุงแบบการก่อสร้าง ก่อนที่จะนำเสนอต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติ
7	โครงการทางพิเศษยกระดับชั้นที่ 2 (งามวงศ์วาน-พระราม 9) Double Deck (ภายใต้งานศึกษา โครงการแก้ไขปัญหาการจราจรบนโครงข่ายทางพิเศษ ระยะที่ 1)	เป็นโครงการแก้ปัญหาจราจรบนทางด่วน ในพื้นที่กรุงเทพฯ ชั้นในโดยสร้างเส้นทางแยกพิเศษ เป็นยกระดับคร่อมทางด่วนเดิม โดยลดปริมาณทางขึ้น-ลงทางด่วนลง เพื่อให้คนที่เดินทางจาก นนทบุรี เข้าสู่เขตกรุงเทพฯ ชั้นใน รวมถึงเชื่อมจากตะวันออก-ตะวันตกโดยสรุป โครงการเลือกรูปแบบการก่อสร้างเป็น แบบซ้อนทับของทางด่วนเดิม ในช่วงผ่านถนนพระราม 6 ระยะทาง 20.1 กม.	34,506	อยู่ในระหว่างการเจรจากับผู้ร่วมทุน
8	โครงการระบบทางด่วน ชั้นที่ 3 สายเหนือ ระยะที่ 1 (ตอน N2 ถ.ประเสริฐมนูกิจ - ถ.วงแหวนรอบนอกฯ ด้านตะวันออก)	แนวเส้นทาง N2 จะตัดช่วงที่เชื่อมกับส่วนทดแทน N1 ที่เป็นอุโมงค์บริเวณใกล้กับคลองบางบัว จนถึงแยกตลาดหัวมุมออก โดยเส้นทาง จะเริ่มที่ Interchange ฉลองรัช เป็นทางยกระดับ 4 ช่องทาง โดยแนวเส้นทางจะไปตามแนวถนนเกษตรนวมินทร์ ผ่านแยกนวมินทร์และไปสิ้นสุดที่วงแหวนรอบนอกกรุงเทพฯ ตะวันออก ซึ่งมีระยะทางรวม 7.893 กม. โดยความสูงของทางยกระดับอยู่ที่ประมาณ 18.50 ม. มีงานก่อสร้าง Interchange 2 แห่ง	13,855	คาดว่าจะเสนอต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติภายในปี 2567 และเริ่มการประมูลปี 2568

ลำดับ	โครงการ	รายละเอียดโครงการ	มูลค่าโครงการ (หน่วย : ล้านบาท)	สถานะความคืบหน้า
9	โครงการระบบทางด่วน ชั้นที่ 3 สายเหนือ ระยะที่ 2 (ตอน N1 ศรีรัช - ถ.งามวงศ์วาน - ถ.ประเสริฐมนูกิจ)	แนวเส้นทางมีจุดเริ่มต้นโครงการบริเวณทางพิเศษศรีรัชตัดกับถนนงามวงศ์วาน แนวสายทางจะไปตามแนวถนนงามวงศ์วาน ผ่านแยกพงษ์เพชร แยกบางเขน แยกเกษตร ไปสิ้นสุดที่คลองบางบัว ระยะทาง 6.7 กม. การก่อสร้างอุโมงค์ใต้ดิน 2 ชั้น ขนาด 4 ช่องจราจรแบ่งเป็น 2 ช่องจราจรต่อทิศทางต่อชั้น รองรับเฉพาะรถยนต์ขนาด 4 ล้อ เท่านั้น ระยะเวลาก่อสร้าง 5 ปี	31,747	คาดว่าจะเสนอต่อคณะกรรมการการทางพิเศษแห่งประเทศไทย และคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติในปี 2568
10	East Expansion โครงการก่อสร้างอาคารด้านทิศตะวันออกสุวรรณภูมิ	โครงการก่อสร้างส่วนต่อขยายด้านทิศตะวันออกของอาคารผู้โดยสาร (East Expansion) จะเพิ่มพื้นที่อีก 60,000 ตารางเมตร รองรับผู้โดยสารได้เพิ่มเป็น 15 ล้านคนปี ทำให้ลดความหนาแน่นบริเวณพื้นที่ให้บริการของอาคารผู้โดยสารหลัก	10,000	คาดว่าจะเปิดการประกวดราคาในเดือนสิงหาคม 2567
11	สนามบินดอนเมืองระยะที่ 3	เป็นแผนการขยายเต็มพื้นที่สนามบิน เพื่อรองรับจำนวนผู้โดยสารที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นในอนาคต ซึ่งมีการปรับ Terminal 1 และ 2 เป็นอาคารภายในประเทศ และเรือ Terminal 3 หลังเดิมแล้ว สร้างใหม่เป็นอาคารระหว่างประเทศ รวมถึงมีการพัฒนาที่จอดรถรองรับได้มากขึ้นและปรับปรุงถนนให้รถไม่ติดภายในสนามบิน	37,600	คาดว่าจะเปิดการประกวดราคาในเดือนมีนาคม 2568
12	พัฒนาท่าอากาศยานเชียงใหม่ ระยะที่ 1	สร้างอาคารผู้โดยสารท่าอากาศยานเชียงใหม่หลังใหม่ รองรับผู้โดยสารระหว่างประเทศ และปรับปรุงอาคารเดิมรองรับผู้โดยสารในประเทศ จะสามารถรองรับผู้โดยสารเพิ่มเป็น 18 ล้านคน/ปี	12,500	อยู่ในระหว่างการออกแบบโครงการ และคาดว่าจะเสนอต่อคณะรัฐมนตรีเพื่อพิจารณาอนุมัติภายในปี 2567
13	โครงการก่อสร้างรถไฟ ทางคู่ ช่วงขอนแก่น - หนองคาย	งานก่อสร้างทางรถไฟใหม่ ระยะทางรวม 169 กม. ก่อสร้างสะพานรถไฟ 58 แห่ง ก่อสร้างถนนยกระดับข้ามทางรถไฟ (Flyover) ก่อสร้างสถานีใหม่ และปรับปรุงสถานีเดิม	28,759	อยู่ในระหว่างประกาศเชิญประกวดราคา

ลำดับ	โครงการ	รายละเอียดโครงการ	มูลค่าโครงการ (หน่วย : ล้านบาท)	สถานะความคืบหน้า
14	โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงปากน้ำโพ - เด่นชัย	งานก่อสร้างอุโมงค์ทางรถไฟ ระยะทางรวม 281 กม. มีสถานีทั้งหมด 39 สถานี เป็นสถานีรถไฟยกกระดาน 5 สถานี สถานีรถไฟและชานชาลา 1 แห่ง มีงานก่อสร้างย่านเก็บกองและขนถ่ายตู้สินค้า 3 แห่ง	59,400	อยู่ในระหว่างการรออนำเสนอต่อคณะกรรมการ
15	โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงชุมทางถนนจิระ - อุบลราชธานี	งานก่อสร้างทางรถไฟใหม่ ระยะทางรวม 307 กม. ก่อสร้างสะพานรถไฟ ก่อสร้างถนนยกกระดานข้ามทางรถไฟ ก่อสร้างสถานีใหม่ ก่อสร้างศูนย์ซ่อมบำรุง 3 แห่ง	35,123	อยู่ในระหว่างการรออนำเสนอต่อคณะกรรมการ
16	โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงสุราษฎร์ธานี - หาดใหญ่ - สงขลา	งานก่อสร้างอุโมงค์ทางรถไฟ ทางรถไฟระดับดิน ทางรถไฟยกกระดาน มีสถานีทั้งหมด 65 สถานี สถานีรถไฟและชานชาลา 18 แห่ง มีงานก่อสร้างย่านเก็บกองและขนถ่ายตู้สินค้า 2 แห่ง ระยะทางรวม 321 กม.	56,114	อยู่ในระหว่างการรออนำเสนอต่อคณะกรรมการ
17	โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงเด่นชัย - เชียงใหม่	งานก่อสร้างอุโมงค์ทางรถไฟ ทางรถไฟระดับดิน ทางรถไฟยกกระดาน มีสถานีทั้งหมด 17 สถานี งานก่อสร้างย่านเก็บกอง และขนถ่ายตู้สินค้า 2 แห่ง ระยะทางรวม 189 กม.	56,827	อยู่ในระหว่างการรออนำเสนอต่อคณะกรรมการ
18	โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ช่วงชุมพร - สุราษฎร์ธานี	งานก่อสร้างทางรถไฟใหม่ ระยะทางรวม 168 กม. ก่อสร้างสะพานรถไฟ ก่อสร้างถนนยกกระดานข้ามทางรถไฟ (Flyover) ก่อสร้างถนนกลับ รถยกกระดาน สถานีใหม่ ก่อสร้างย่านเก็บกองและขนถ่ายตู้สินค้า 1 แห่ง	22,148	อยู่ในระหว่างการรออนำเสนอต่อคณะกรรมการ
19	โครงการก่อสร้างรถไฟทางคู่ ช่วงหาดใหญ่-ปาดังเบซาร์	งานก่อสร้างทางรถไฟระดับดิน ทางรถไฟยกกระดาน มีสถานีทั้งหมด 3 สถานี งานก่อสร้างย่านเก็บกองและขนถ่ายตู้สินค้า 1 แห่ง ระยะทางรวม 45 กม.	7,864	อยู่ในระหว่างการรออนำเสนอต่อคณะกรรมการ

2.2.7 ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 STEC ไม่มีคดีใดที่อาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทในสัดส่วนที่สูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น รวมทั้งไม่มีคดีที่กระทบต่อการดำเนินธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญที่ไม่สามารถประเมินผลกระทบเป็นตัวเลขได้

2.2.8 ข้อมูลสำคัญอื่น

ข้อมูลทั่วไปของ STEC

หัวข้อ	รายละเอียด
ชื่อบริษัท	: บริษัท ชิโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107536001001
วันที่จดทะเบียน	: 8 กันยายน 2536
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: เลขที่ 32/59-32/60 อาคารชิโน-ไทย ทาวเวอร์ ถนนสุขุมวิท 21 (ซอยอโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร 10110
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ธุรกิจก่อสร้างงานทุกประเภททั้งงานโยธาและ งานเครื่องกล เช่น งานด้านระบบสาธารณูปโภค งานด้านอาคาร งานด้านพลังงาน งานด้านอุตสาหกรรม และ งานด้านสิ่งแวดล้อม เป็นต้น
ทุนจดทะเบียน	: 1,525,106,540 บาท (1,525,106,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท)
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	: 1,525,106,540 บาท (1,525,106,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท)
สัดส่วนการถือหุ้น	: ร้อยละ 100.00 (ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของ STEC ตอปรับค่าเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด)
โทรศัพท์	: 0 - 2260 -1321
โทรสาร	: 0 - 2260 -1339
เว็บไซต์	: http://www.stecon.co.th

2.2.9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 STEC มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,525,106,540.00 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,525,106,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเป็นทุนชำระแล้วจำนวน 1,525,106,540.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,525,106,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

ทั้งนี้ รายชื่อผู้ถือหุ้นของ STEC ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567 ซึ่งเป็นวันที่ปิดสมุดทะเบียนล่าสุด มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ STEC

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หน่วย : หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (หน่วย : ร้อยละ)
1	บริษัท ซี.ที. เวนเจอร์ จำกัด ^{1/}	261,478,188	17.14
2	UBS AG SINGAPORE BRANCH	159,878,000	10.48
3	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	58,871,528	3.86
4	บริษัท พี.พี. โกลบอล เวลท์ จำกัด ^{2/}	56,358,471	3.70
5	นางอนิลรัตน์ นิตติสาโรจน์	51,526,042	3.38
6	บริษัท อีควิตี้ พลัส จำกัด ^{3/}	48,582,841	3.19
7	บริษัท โกลเด็น เอร่า แคปิตอล จำกัด ^{4/}	46,357,115	3.04
8	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	35,229,596	2.31
9	บริษัท แอสเซท เลกาซี จำกัด ^{5/}	29,632,242	1.94
10	นายมาศถวิณ ชาญวีรกุล	25,457,142	1.67
รวมผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรก		773,371,165	50.71
ผู้ถือหุ้นอื่น		751,735,375	49.29
รวมทั้งหมด		1,525,106,540	100.00

หมายเหตุ:^{1/} ผู้ถือหุ้นในลำดับสูงสุด (Ultimate shareholders) ของบริษัท ซี.ที. เวนเจอร์ จำกัด ประกอบด้วย 1) นายเศรณี ชาญวีรกุล สัดส่วน 50.00% และ 2) นางสาวนัยน์ภัก ชาญวีรกุล สัดส่วน 50.00%

^{2/} ผู้ถือหุ้นในลำดับสูงสุด (Ultimate shareholders) ของบริษัท พี.พี. โกลบอล เวลท์ จำกัด ประกอบด้วย 1) นางสาวปราณี พิริยะมาสกุล สัดส่วน 99.98%

^{3/} ผู้ถือหุ้นในลำดับสูงสุด (Ultimate shareholders) ของบริษัท อีควิตี้ พลัส จำกัด ประกอบด้วย 1) นายเศรณี ชาญวีรกุล สัดส่วน 49.99% และ 2) นางสาวนัยน์ภัก ชาญวีรกุล สัดส่วน 49.99%

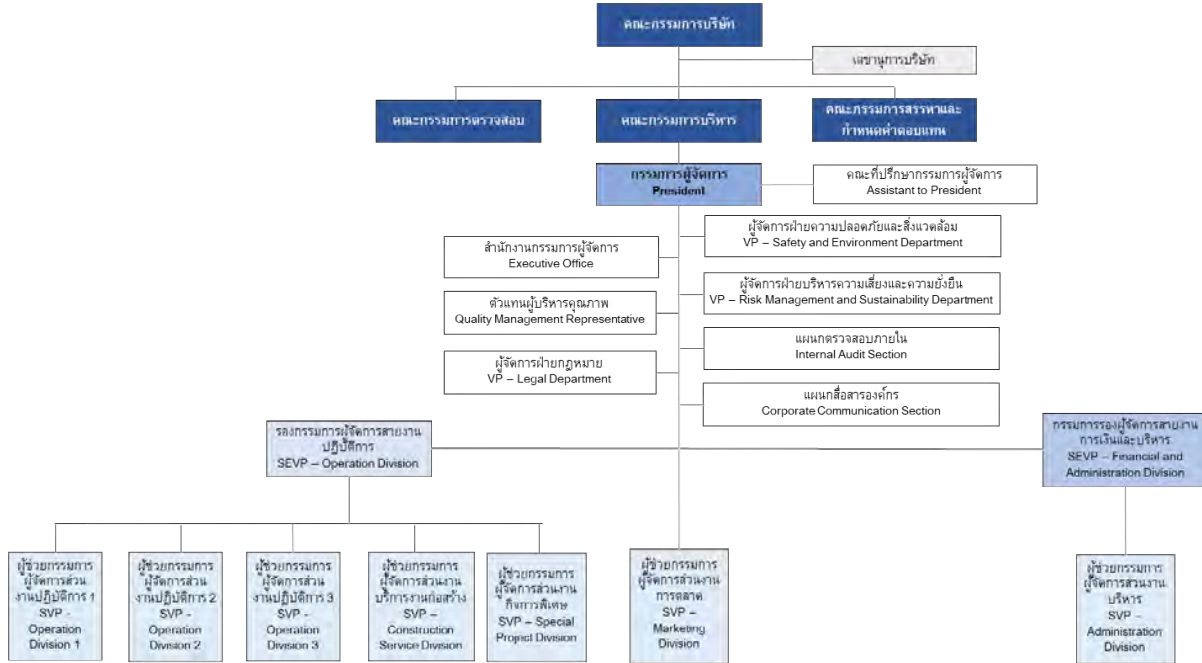
^{4/} ผู้ถือหุ้นในลำดับสูงสุด (Ultimate shareholders) ของบริษัท โกลเด็น เอร่า แคปิตอล จำกัด ประกอบด้วย 1) นางพัชรา จิรรัตน์ สกิต สัดส่วน 99.99%

^{5/} ผู้ถือหุ้นในลำดับสูงสุด (Ultimate shareholders) ของบริษัท แอสเซท เลกาซี จำกัด ประกอบด้วย 1) นางณิศนาถ อนันตชัย สัดส่วน 99.99%

2.2.10 โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของ STEC สามารถแสดงได้ดังแผนผังต่อไปนี้

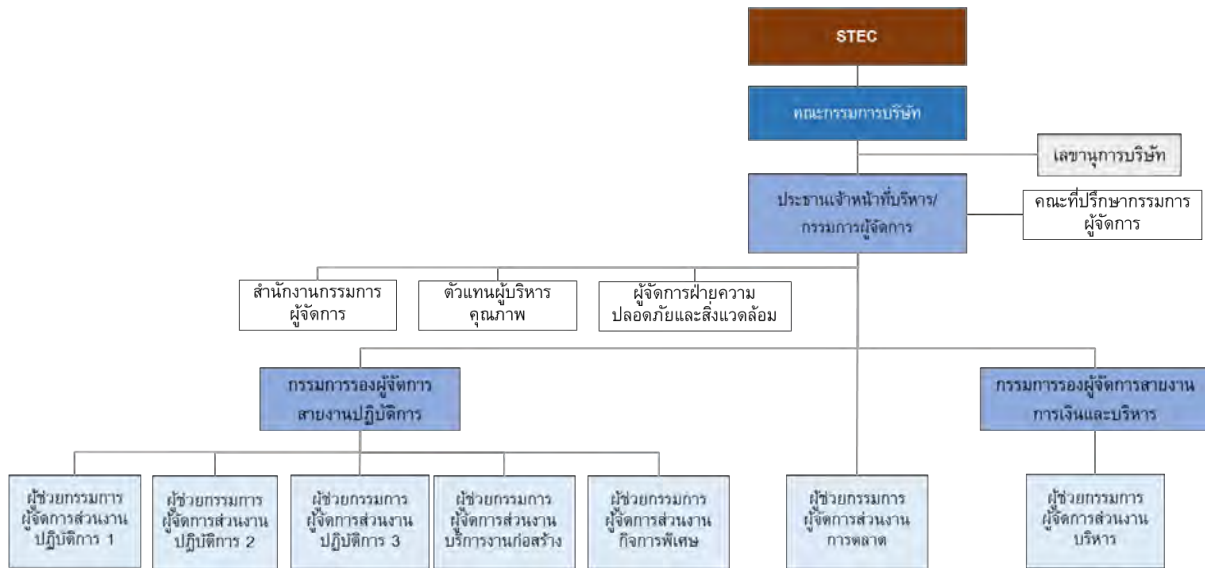
โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการของ STEC ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ



ภาพรวมโครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการของ STEC ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทั้งนี้ ภายหลังจากปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ STEC จะมีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และจะมีบริษัทฯ เป็นผู้กำกับดูแลกิจการและการบริหารงาน ผ่านคณะกรรมการบริษัทของ STEC และคณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้ STEC ซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ สามารถมีกรรมการและผู้บริหารร่วมกันได้ โดยไม่ขัดกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. และจะมุ่งเน้นการบริหารธุรกิจที่มีประสิทธิภาพและโปร่งใสตามแนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งจะคำนึงถึงกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และหน่วยงานกำกับดูแลอื่นที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการของ STEC ภายหลังจากปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ มีรายละเอียดดังนี้

โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการของ STEC ภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ


หมายเหตุ: STEC และบริษัทย่อยของ STEC จะถูกกำกับดูแลการบริหารจัดการโดยบริษัท ผ่านคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ คณะกรรมการบริหารที่ส่วนใหญ่ดำรงตำแหน่งเป็นคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหารของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชด้อย

โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชด้อยของ STEC มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการบริษัทของ STEC

ลำดับ	รายชื่อ ^{4/}	ตำแหน่ง	สัดส่วนการถือหุ้นของ STEC (ร้อยละ)
1	นายวัลลภ รุ่งกิจวรเสถียร ^{1/}	ประธานกรรมการ	-
2	นายธานี จันทร์ฉาย ^{2/}	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	-
3	พันตำรวจเอก ประเวศน์ มูลประมุข	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	-
4	นางมนฤดี เกตุพันธุ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	-
5	นายธานี วิทยะสินธุ์	กรรมการอิสระ	< 0.01
6	นายอภิวุฒิ ทองคำ	กรรมการ	-
7	พลเอก ดร. สุรพันธ์ พุ่มแก้ว	กรรมการอิสระ	-
8	นางสาวรพีพรรณ เหลืองอร่ามรัตน์	กรรมการอิสระ	-
9	นายมาศถวิน ชาญวีรกุล	กรรมการ	1.67
10	นายภาคภูมิ ศรีธานี	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ	-
11	นายจากรัฐ จิรรัตน์สถิต ^{3/}	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการรองผู้จัดการสายงานปฏิบัติการ	4.24

ลำดับ	รายชื่อ ^{4/}	ตำแหน่ง	สัดส่วนการถือหุ้นของ STEC (ร้อยละ)
12	นางใจแก้ว เตชะพิชญา	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการรองผู้จัดการสายงานการเงินและบริหาร	-

หมายเหตุ:^{1/} ในกรณีที่ประธานกรรมการเป็นกรรมการบริษัทที่มีความรู้ ความสามารถทางด้านธุรกิจหลักของ STEC แต่ไม่ได้มีคุณสมบัติเป็นกรรมการอิสระ STEC ได้กำหนดให้องค์ประกอบของคณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการอิสระมากกว่ากึ่งหนึ่ง หรือให้กรรมการอิสระร่วมพิจารณากำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการ เพื่อให้โครงสร้างกรรมการเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี สำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 (Corporate Governance Code)

^{2/} นายธานี จันทน์ฉาย เป็นกรรมการอิสระที่ได้รับมอบหมายให้ร่วมพิจารณากำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการ และเป็นประธานกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทาน ความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

^{3/} สัดส่วนการถือหุ้นของนายจรรุณัฐ จิรรัตน์สถิต (รวมคู่สมรส) ซึ่งเป็นกรรมการใหม่ที่ได้รับการแต่งตั้งในที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2567

^{4/} กรรมการของ STEC เป็นกรรมการชุดเดียวกับกรรมการของบริษัท ซึ่งแสดงให้เห็นถึงกลไกที่จะทำให้เชื่อมั่นได้ว่าบริษัทสามารถกำกับดูแลการบริหารจัดการ หรือการตัดสินใจในเรื่องที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ ได้

รายชื่อคณะกรรมการชุดย่อยของ STEC

ลำดับ	รายชื่อ	กรรมการบริหาร	กรรมการตรวจสอบ	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
1	นายธานี จันทน์ฉาย	-	ประธาน	-
2	พันตำรวจเอก ประเวศน์ มูลประมุข	-	✓	ประธาน
3	นางมนฤดี เกตุพันธ์ุ์	-	✓	✓
4	นายภาคภูมิ ศรีธานี	ประธาน	-	-
5	นายจรรุณัฐ จิรรัตน์สถิต	✓	-	-
6	นางใจแก้ว เตชะพิชญา	✓	-	-

ทั้งนี้ ประธานกรรมการและผู้บริหารสูงสุดของ STEC มิได้เป็นบุคคลเดียวกัน โดย STEC ได้มีการแบ่งแยกตำแหน่งและอำนาจหน้าที่ของประธานกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารไว้อย่างชัดเจน เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ การกำกับดูแล และความโปร่งใสของการดำเนินงานภายใน

ผู้บริหาร

STEC มีผู้บริหาร 10 คน ดังนี้

รายชื่อผู้บริหารของ STEC

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายภาคภูมิ ศรีธานี	กรรมการผู้จัดการ / กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร
2	นางใจแก้ว เตชะพิชญา	กรรมการรองผู้จัดการสายงานการเงินและบริหาร / กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3	นายจรรุณัฐ จิรรัตน์สถิต	กรรมการรองผู้จัดการสายงานปฏิบัติการ / กรรมการ / กรรมการบริหาร
4	นายสุทธิพล พัชรนฤมล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานปฏิบัติการ 1
5	นายชลิต รัตนวิศาลนนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานปฏิบัติการ 2
6	นายประสิทธิ์ ประวัง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานปฏิบัติการ 3
7	นายเทพนิกร จินฉัน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานบริการงานก่อสร้าง
8	นายวรรณัต สุวสิน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานกิจการพิเศษ
9	นายวิฑูรย์ สลิลอำไพ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานการตลาด
10	นายสมคิด ศิริอภินันท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายงานบริหาร

2.2.11 การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทของ STEC ตระหนักถึงบทบาทที่สำคัญในการกำกับดูแลกิจการเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ที่มีความรับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติหน้าที่ต่อผู้ถือหุ้นและเป็นอิสระจากฝ่ายจัดการ โดยกรรมการบริษัทปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวัง รอบคอบ พัฒนาตนเองให้ทันสมัยอยู่ตลอดเวลา อุทิศเวลาอย่างเพียงพอ เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบได้อย่างเต็มที่

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทของ STEC ได้ถือปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2560 หรือ CG Code ที่ออกโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มาใช้ตามบริบททางธุรกิจของ STEC และมีการพิจารณาและทบทวนขอบเขตนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง และหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเพื่อให้สอดคล้องกับทิศทางของบริษัทอย่างน้อยปีละครั้ง ทั้งนี้ ข้อมูลเรื่องการกำกับดูแล ได้เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1 One Report) ของ STEC แล้ว

2.2.12 ความรับผิดชอบต่อสังคม เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อม

STEC ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมในการดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม เศรษฐกิจ สิ่งแวดล้อม และการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อจะนำไปสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน จึงได้กำหนดนโยบายด้านสิ่งแวดล้อมและการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ เพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงการรักษาและป้องกันผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ดังที่ปรากฏในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.12 ความรับผิดชอบต่อสังคม ทั้งนี้ ข้อมูลเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคม

เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมได้เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-1 One Report) ของ STEC แล้ว เช่นเดียวกัน

2.2.13 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

STEC มุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจที่สามารถบรรลุตามวัตถุประสงค์ เป้าหมาย และแผนการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่ไว้วางไว้ โดยมีการตระหนักถึงสภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลาและความเสี่ยงที่สามารถเกิดขึ้นได้ ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี จึงได้กำหนดนโยบายการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้นำไปสู่การปฏิบัติอย่างมีระบบ มีระบบควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงที่เป็นไปตามมาตรฐานสากลและเป็นไปตามมาตรฐานของสำนักงาน ก.ล.ต. โดยมีการวิเคราะห์ ประเมิน จัดการ และติดตามความเสี่ยงที่เหมาะสมกับธุรกิจและกระบวนการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้เกิดการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและยอมรับได้ ช่วยลดความสูญเสียและผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นให้น้อยที่สุด ทั้งนี้ ได้ดำเนินพัฒนาผู้บริหารและพนักงานทุกคนให้มีความรู้ ความเข้าใจ และมีส่วนร่วมในกระบวนการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้การดำเนินงานขององค์กรบรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมาย มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี และเป็นการสร้างมูลค่า เพิ่มให้แก่องค์กรอย่างยั่งยืน นอกจากนี้ STEC ยังมีคณะกรรมการตรวจสอบที่ทำหน้าที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมดูแลการดำเนินงานของ STEC ให้เป็นไปตามนโยบายและหลักการการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยกลุ่มงานตรวจโดยกลุ่มงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการควบคุมภายในอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งผลการตรวจสอบจะถูกรายงานแก่คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทของ STEC โดยกลุ่มงานตรวจสอบภายในภายใต้การกำกับดูแลโดยคณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่ประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของ STEC ตามแบบประเมินของสำนักงาน ก.ล.ต. และนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบก่อนอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท

ทั้งนี้ การปฏิบัติกิจกรรมด้านการบริหารความเสี่ยง จะอ้างอิงหลักการบริหารความเสี่ยงตามมาตรฐานที่ได้รับการยอมรับทั้งในระดับสากล และในประเทศไทย โดยจะครอบคลุมหัวข้อหลักทั้งหมด 5 ด้าน ได้แก่ (1) การกำกับดูแลและวัฒนธรรมองค์กร (2) การกำหนดกลยุทธ์ และวัตถุประสงค์ (3) ผลการปฏิบัติงาน (4) การสอบทานและการแก้ไขปรับปรุง และ (5) ข้อมูลและการสื่อสาร โดยกิจกรรมดำเนินงานภายใต้แต่ละองค์ประกอบจะมีรายละเอียดดังที่ปรากฏในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.13 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทของ STEC ได้พิจารณางบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 รวมถึงพิจารณารายงานการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องสำหรับปี 2566 และสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 โดยได้พิจารณาแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในประจำปีตามแบบประเมินของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีทางผู้สอบบัญชีภายนอกคือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เข้าร่วมประชุมด้วย โดยคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีภายนอกคือ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของ STEC และบริษัทย่อยของ STEC มีความเหมาะสมเพียงพอ ไม่พบข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน และไม่มีข้อสังเกตและข้อเสนอแนะต่อฝ่ายบริหาร (Management Letter) เกี่ยวกับระบบควบคุมภายในที่บกพร่องอย่างมีสาระสำคัญ

ทั้งนี้ STEC ได้นำแนวทางปฏิบัติของระบบควบคุมภายในตามแบบประเมินของสำนักงาน ก.ล.ต. มาปรับใช้ในการควบคุมภายในของ STEC โดยรายละเอียดจะอยู่ในหัวข้อ 3.13 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

2.2.14 รายการระหว่างกัน

STEC ตระหนักถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นทุกราย เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปด้วยความโปร่งใสและตรวจสอบได้ บริษัทจึงมีนโยบายที่ชัดเจนในการเปิดเผยรายการที่เกี่ยวข้องกัน รายการระหว่างกัน และความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เพื่อเป็นการเสริมสร้างความมั่นใจแก่ผู้ถือหุ้น นักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท โดยหากเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการระหว่างกันที่สำคัญ ต้องได้รับการพิจารณาและอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ STEC จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 หรือที่จะมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงต่อไปในภายภาคหน้า

ทั้งนี้ STEC มีรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ซึ่งรวมถึงกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัทที่มีกรรมการร่วมกัน โดยรายละเอียดของรายการระหว่างกันของ STEC ได้มีเปิดเผยไว้ดังที่ปรากฏในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.14 รายการระหว่างกัน

2.2.15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของ STEC ได้ผ่านการตรวจสอบและสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") และแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข โดยสรุปรายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงินรวมประจำปี 2564 - 2566 และงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของ STEC ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะทางการเงินของ STEC

สรุปฐานะทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567
	2564	2565	2566	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,057.36	6,992.79	4,242.24	3,578.04
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,170.79	1,506.54	2,569.66	3,143.26
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	6,009.56	8,265.32	7,816.72	7,722.13
ต้นทุนในการทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่ทำกับลูกค้า	22.80	15.76	8.18	11.13
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา	2,722.55	2,658.85	3,016.68	3,021.18
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	70.00	82.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	33.07	21.99	6.68	8.04
วัสดุก่อสร้างและอะไหล่	-	53.53	249.60	272.25
อาคารชุดเพื่อขาย	351.51	351.51	440.37	437.47
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	750.56	510.29	389.65	137.58
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	3,603.64	1,304.15	1,067.69	1,666.10
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	362.05	479.50	758.69	1,131.99
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	20,083.89	22,160.25	20,636.16	21,211.17

สรุปฐานะทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 31
	2564	2565	2566	มีนาคม 2567
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี	157.38	102.23	53.57	41.62
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	48.38	122.88	589.77	795.99
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	5,391.04	5,814.13	6,249.85	6,050.84
เงินลงทุนในตราสารทุน	10,576.01	12,611.25	10,123.48	9,940.80
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	4,908.52	4,944.99	4,968.35	4,968.35
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	5,431.09	4,938.17	4,707.13	4,797.44
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	25.74	95.69	121.14	121.63
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	26,538.16	28,629.34	26,813.28	26,716.68
สินทรัพย์รวม	46,622.05	50,789.59	47,449.44	47,927.85
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	4,300.00	4,000.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	5,431.56	8,117.76	8,725.33	8,316.62
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	17,210.38	16,393.10	9,780.64	11,246.85
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	2,410.76	2,384.31	2,737.53	2,813.17
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	445.00	445.00
ส่วนของหนี้สินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	117.00	94.38
...หนี้สินตามสัญญาเช่า	650.06	324.26	219.53	220.60
สำรองผลขาดทุนของโครงการก่อสร้าง	1.37	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	487.26	252.80	372.58	373.29
รวมหนี้สินหมุนเวียน	26,191.39	27,472.23	26,697.61	27,509.91
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	480.25	375.69	264.91	227.40
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	351.05	363.11	347.89	357.84
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,230.01	2,677.60	2,056.71	1,994.94
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2.67	11.68	10.19	11.63
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3,063.97	3,428.07	2,679.71	2,591.81
หนี้สินรวม	29,255.37	30,900.30	29,377.32	30,101.72
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว (หุ้นสามัญ 1,525,106,540 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	1,525.11	1,525.11	1,525.11	1,525.11
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,097.06	2,097.06	2,097.06	2,097.06
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	152.51	152.51	152.51	152.51
กำไรสะสม-ยังไม่ได้จัดสรร	8,647.17	9,123.31	9,216.99	9,228.84
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	4,656.91	6,694.27	4,709.65	4,449.74
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	17,078.75	19,592.25	17,701.31	17,453.25
ส่วนของผู้ถือหุ้น	17,366.69	19,889.29	18,072.12	17,826.13
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	46,622.05	50,789.59	47,449.44	47,927.85

สรุปผลการดำเนินงานของ STEC

สรุปผลการดำเนินงาน (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม	
	2564	2565	2566	2566	2567
รายได้จากสัญญาก่อสร้าง	27,612.51	30,264.77	29,527.24	6,422.35	6,465.98
รายได้ค่าเช่า	62.41	60.82	70.77	15.72	17.79
ผลกำไรจากการวัดมูลค่า ยุติธรรมของ อสังหาริมทรัพย์เพื่อการ ลงทุน	140.89	36.46	23.36	-	-
รายได้เงินปันผล	92.94	104.08	149.80	-	-
รายได้อื่น	118.84	106.41	70.33	26.36	51.36
รายได้รวม	28,027.59	30,572.55	29,841.50	6,464.43	6,535.12
ต้นทุนงานก่อสร้าง	(26,387.80)	(28,776.04)	(28,280.28)	(6,057.60)	(6,097.72)
ต้นทุนค่าเช่า	(12.31)	(15.68)	(18.93)	(3.77)	(6.05)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(674.82)	(779.42)	(834.37)	(190.55)	(197.82)
ผลขาดทุนจากการถูกฟ้อง คดี	(123.96)	-	-	(6,251.91)	(6,301.59)
ค่าใช้จ่ายรวม	27,198.89	29,571.14	29,133.58	(6,057.60)	(6,097.72)
กำไรจากกิจกรรมการ ดำเนินงาน	828.70	1,001.41	707.92	212.52	233.53
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทรวม	39.72	33.74	(69.57)	(0.61)	(146.15)
รายได้ทางการเงิน	43.31	38.79	42.03	9.47	4.07
ต้นทุนทางการเงิน	(33.44)	(19.88)	(43.12)	(5.21)	(35.03)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษี เงินได้	878.29	1,054.05	637.27	216.18	56.42
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(157.69)	(187.33)	(101.65)	(42.85)	(42.42)
กำไรสุทธิ	720.60	866.72	535.62	173.33	14.00

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของ STEC

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	งวดสามเดือน	
				ปี 2566	ปี 2567
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	1.59	1.78	1.09	1.39	0.12
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	4.49	4.65	2.82	3.51	0.31
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	2.57	2.83	1.79	2.68	0.21

2.2.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลวิเคราะห์การดำเนินงานโดยรวมสำหรับงวดสามเดือนปี 2567

ภาพรวมการดำเนินงานในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีปัจจัยจากเศรษฐกิจที่มีการขยายตัวมากขึ้นจากปี 2566 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของแรงสนับสนุนจากการใช้จ่ายและการลงทุนภาครัฐ การขยายตัวของภาคธุรกิจบริการในภาคเอกชน การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว การขยายตัวของภาคการส่งออก อย่างไรก็ดี อัตรารายได้ที่สูงขึ้น ยังคงกดดันต้นทุนการก่อสร้างและต้นทุนการบริหารอยู่ ทั้งนี้ STEC ได้มีการบริหารจัดการต้นทุนอย่างต่อเนื่อง และสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการบริหารจัดการจากการที่ STEC มีผลกำไรทั้งกำไรขั้นต้น กำไรจากกิจกรรมการดำเนินงาน และกำไรสุทธิ

ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 STEC มีรายได้จากสัญญาก่อสร้าง 6,465.98 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.94 ของรายได้รวม ซึ่งมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น 43.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น ร้อยละ 0.68 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2566 เนื่องจากมีการเพิ่มขึ้นของรายได้ในส่วนของการก่อสร้างด้านสาธารณูปโภคและงานก่อสร้างด้านอาคาร ทั้งนี้ เมื่อเทียบสัดส่วนรายได้จากการก่อสร้างตามประเภทของลูกค้านั้นพบว่า เป็นลูกค้าภาครัฐบาลร้อยละ 44 และลูกค้าภาคเอกชนร้อยละ 56

ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 STEC มีต้นทุนงานก่อสร้าง 6,097.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 94.30 ของรายได้จากการก่อสร้าง หรือร้อยละ 93.31 ของรายได้รวม ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นจากงานก่อสร้างคิดเป็นร้อยละ 5.70 ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 STEC มีต้นทุนงานก่อสร้างเพิ่มขึ้น 40.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.66 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากสัญญาก่อสร้างที่สูงขึ้น

กำไรจากกิจกรรมการดำเนินงานของ STEC ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีจำนวน 233.53 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรจากกิจกรรมการดำเนินงานของ STEC เท่ากับร้อยละ 3.57 ซึ่งกำไรจากกิจกรรมการดำเนินงานในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน 21.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.89 เนื่องจาก STEC มีการเพิ่มขึ้นของรายได้จากสัญญาก่อสร้างในสัดส่วนที่สูงกว่าการเพิ่มขึ้นของต้นทุนงานก่อสร้าง และ STEC มีรายได้อื่นเพิ่มขึ้น เนื่องจากกำไรจากการขายทรัพย์สินของบริษัทย่อย เป็นต้น

กำไรสุทธิของ STEC ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีจำนวน 14.00 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิของ STEC ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ร้อยละ 0.21 ซึ่งผันแปรไปกับกำไรขั้นต้นและกำไรจากกิจกรรมการดำเนินงาน อย่างไรก็ตาม ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 STEC มีอัตรากำไรสุทธิลดลง เนื่องจาก STEC ได้รับส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มมากขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจาก NBM และ EBM ไม่ได้มีการรับรู้รายได้งานก่อสร้างของโครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพู และโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลืองแล้วในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 และผลดำเนินงานยังเป็นผลขาดทุนจากการให้บริการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและรถไฟฟ้าสายสีเหลืองที่ยังอยู่ในช่วงเริ่มต้น รวมถึง STEC มีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น จึงเป็นสาเหตุให้กำไรสุทธิของช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ผลวิเคราะห์การดำเนินงานโดยรวมสำหรับปี 2566

ภาพรวมการดำเนินงานในปี 2566 มีปัจจัยจากเศรษฐกิจที่มีการปรับตัวดีขึ้น การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 เริ่มคลี่คลาย ส่งผลให้เศรษฐกิจทยอยกลับมาฟื้นตัว โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายตัวของภาคบริการ ภาคเอกชน การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว รวมทั้งการขยายตัวของภาคการลงทุนทั้งภาครัฐและภาคเอกชน อย่างไรก็ตาม อัตรารายได้ที่สูงขึ้น ยังคงกดดันต้นทุนการก่อสร้างและต้นทุนการบริหารอยู่ ทั้งนี้ STEC ได้มีการ

บริหารจัดการต้นทุนอย่างต่อเนื่อง และสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการบริหารจัดการจากการที่ STEC มีผลกำไร ทั้งกำไรขั้นต้น กำไรจากกิจกรรมการดำเนินงาน และกำไรสุทธิโดยตลอด

ในปี 2566 STEC มีรายได้จากสัญญาก่อสร้าง 29,527.24 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.95 ของรายได้รวม ซึ่งมีการปรับตัวลดลง 737.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลง ร้อยละ 2.44 เมื่อเทียบกับปี 2565 เนื่องจากการลดลงของรายได้ในส่วนของงานก่อสร้างด้านสาธารณูปโภคและงานก่อสร้างด้านพลังงาน ซึ่งเป็นรายได้หลักของ STEC จากการลดลงของปริมาณงาน (Backlog) เมื่อเทียบสัดส่วนรายได้จากการก่อสร้างตามประเภทของลูกค้าพบว่าเป็นลูกค้าภาครัฐบาลร้อยละ 38 และลูกค้าภาคเอกชนร้อยละ 62 ซึ่งใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า

ในปี 2566 STEC มีต้นทุนงานก่อสร้าง 28,280.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 95.78 ของรายได้จากการก่อสร้าง หรือร้อยละ 94.77 ของรายได้รวม ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นจากงานก่อสร้างคิดเป็นร้อยละ 4.22 ซึ่งต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าวลดลงจากปีก่อน 495.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 1.72

กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานของ STEC ในปี 2566 มีจำนวน 707.92 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรจากกิจกรรมการดำเนินงานของ STEC เท่ากับร้อยละ 2.37 ซึ่งกำไรจากกิจกรรมการดำเนินงานในปี 2566 ลดลง เนื่องจาก STEC มีการเพิ่มขึ้นของรายได้จากสัญญาก่อสร้างในสัดส่วนที่ต่ำกว่าการเพิ่มขึ้นของต้นทุนงานก่อสร้าง และ STEC มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น ซึ่งมาจากค่าฝึกอบรมพนักงานและค่าที่ปรึกษาทางด้านกลยุทธ์และการปรับโครงสร้าง

กำไรสุทธิของ STEC ในปี 2566 มีจำนวน 535.62 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิของ STEC ในปี 2566 ร้อยละ 1.79 ซึ่งผันแปรไปกับกำไรขั้นต้นและกำไรจากกิจกรรมการดำเนินงาน อย่างไรก็ตาม ในปี 2566 STEC มีอัตรากำไรสุทธิลดลง เนื่องจาก STEC มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นมาจากค่าฝึกอบรมและค่าที่ปรึกษา และ STEC มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง เนื่องจาก EBM ไม่มีการบันทึกรายได้งานก่อสร้างของโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลืองแล้ว และผลประกอบการที่ยังอ่อนตัวหลังจากการเปิดให้บริการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง รวมถึง STEC มีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น จึงเป็นสาเหตุให้กำไรสุทธิของปี 2566 ลดลง

ทั้งนี้ ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการของ STEC ได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 3.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ