รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567

เวลาและสถานที่: ประชุมเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2567 เวลา 10.00 นาฬิกา ณ ห้องประชุมบริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ชั้น 30 อาคารซิโน-ไทยทาวเวอร์ เลขที่ 32/60 ถนนสุขุมวิท 21 (ซอยอโศก) แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพมหานคร

องค์ประชุม: มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมโดยตนเองจำนวน 111 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 171,316,950 หุ้น และโดยการรับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นจำนวน 381 ราย นับจำนวนหุ้นได้ 737,746,845 หุ้น รวมเป็นผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 492 ราย จากจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด 21,197 ราย และนับจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 909,063,795 หุ้น จากจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 1,525,106,540 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 59.607 ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อ 33

เริ่มการประชุม: นางสาวบัณฑิตา สงคราม เจ้าหน้าที่ประชาสัมพันธ์ของบริษัทฯ ได้กล่าวแนะนำคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการจัดการ คณะผู้บริหาร ผู้แทนจากปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และ ที่ปรึกษากฎหมาย ที่เข้าร่วมประชุม ดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม:

1.	นายชำนิ จันทร์ฉาย	ประธานกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
2.	พลตำรวจเอกเจตน์ มงคลหัตถี	ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
3.	นายสุชัย ภูพิชญ์พงษ์	กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระ
4.	พลเอก ดร. สุรพันธ์ พุ่มแก้ว	กรรมการอิสระ
5.	นายชัยยงค์ สัจจิพานนท์	กรรมการอิสระ
6.	นายธนาธิป วิทยะสิรินันท์	กรรมการอิสระ
7.	นายวัลลภ รุ่งกิจวรเสถียร	กรรมการ/ประธานกรรมการบริหาร/กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
8.	นายมาศถวิน ชาญวีรกูล	กรรมการ
9.	นายภาคภูมิ ศรีชำนิ	กรรมการ/กรรมการผู้จัดการ/กรรมการบริหาร
10.	นางใจแก้ว เตชะพิชญะ	กรรมการ/กรรมการบริหาร
11.	นายจารุณัฐ จิรรัตน์สถิต	กรรมการ/กรรมการบริหาร

(มีสัดส่วนจำนวนกรรมการเข้าร่วมประชุมอยู่ที่ร้อยละ 91.67)

หมายเหตุ: การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 นี้ ได้มีการบันทึกภาพและเสียงในระหว่างการประชุม

กรรมการที่ไม่สามารถเข้าร่วมการประชุม

ศาสตราจารย์พิเศษเรวัต ฉ่ำเฉลิม ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ
(เนื่องจากมีอาการป่วยอย่างฉับพลันจึงไม่สามารถร่วมประชุมได้)

เลขานุการบริษัท:	นายไชยาพร อิ่มเจริญกุล	เลขานุการบริษัท
คณะกรรมการจัดการ:	1. นายสุทธิพล พัชรนฤมล	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการส่วนงานปฏิบัติการ 1
	2. นายชลิต รัตนวิสาลนนท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการส่วนงานปฏิบัติการ 2
	3. นายประสิทธิ์ ประวัง	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการส่วนงานปฏิบัติการ 3
	4. นายวรฉัตร สุวศิน	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการส่วนงานกิจการพิเศษ
	5. นายวิฑูรย์ สลิลอำไพ	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการส่วนงานการตลาด
	6. นายสมคิด ศิริอภินันท์	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการส่วนงานบริหาร
กรรมการผู้จัดการในกลุ่มบริษัท:	1. นายสัมพันธ์ ชนะบูรณาศักดิ์	กรรมการผู้จัดการ บริษัท ซิโน-ไทย โฮลดิ้ง จำกัด และรักษาการกรรมการผู้จัดการ บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด
	2. นายจักรพันธ์ ลีลาพร	กรรมการผู้จัดการ บริษัท วิสดอม เซอร์วิสเซส จำกัด
ผู้บริหารที่เกี่ยวข้องกับการประชุม:	1. นางกรองแก้ว ตระกูลศักดิ์	ผู้จัดการฝ่ายบัญชี
	2. นางสาวจริมา นภาพร	ผู้จัดการฝ่ายการเงินและการลงทุน
	3. นายศิว์วิศว์ อนันตกุล	ผู้จัดการแผนกนักลงทุนสัมพันธ์

ทีมที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษากฎหมายเกี่ยวกับการการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท:

ที่ปรึกษาทางการเงิน: บริษัท ออพท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด	นางดาริน กาญจนะ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
ที่ปรึกษากฎหมาย: บริษัท กุดั่น แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด	1. นางสาวธิตะวัน ธนสมบัติไพศาล	ทนายความหุ้นส่วน
	2. นายสราวุธ ไกรลาศศิริ	ทนายความหุ้นส่วน

Sino-Thai Engineering & Construction Public Company Limited
20th, 27th-30th Floor, Sino-Thai Tower
32/59-60, Asoke Road, Wattana
Bangkok 10110, Thailand

บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
ชั้น 20, 27-30 ซิโน-ไทย ทาวเวอร์
32/59-60 ถนนอโศก เขตวัฒนา
กรุงเทพฯ 10110

Tel: +66 (0) 2610 4900
Fax: +66 (0) 2260 1339

www.stecon.co.th

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ:	นางสาวจุฬาลักษณ์ จุหอม	ผู้อำนวยการอาวุโส
บริษัท ไพโอเนีย แอดไวเซอรี่ จำกัด		
ที่ปรึกษากฎหมาย:	1. นางนิภา ภักดีฉนวน	เลขานุการที่ประชุม
สำนักกฎหมายเดชอุดม แอนด์ แอสโซซิเอทส์	2. นางสาวปิยธิดา จินชัย	เลขานุการที่ประชุม

นางสาวปิยธิดา จินชัย เลขานุการที่ประชุม ได้ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบเกี่ยวกับองค์ประชุมและวิธีการออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระดังนี้

ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 33 กำหนดว่า ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้า (25) คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมดและต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะเป็นองค์ประชุม

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 102 ประกอบมาตรา 33 วรรคสี่ กำหนดให้ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่าจำนวนหุ้นที่ถือ โดยถือว่าหุ้นหนึ่งมีเสียงหนึ่ง

สำหรับมติการลงคะแนนเสียงตามข้อบังคับบริษัทฯ และพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดเป็นดังนี้

มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

(1) การลงคะแนนเสียงในวาระที่ 1 ถึงวาระที่ 4 ต้องใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

(2) การลงคะแนนเสียงในวาระที่ 5 ใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

"บัตรเสีย" หมายถึง กรณีผู้ถือหุ้น / ผู้รับมอบฉันทะแสดงเจตนาไม่ชัดเจนในบัตรลงคะแนน เช่น การลงคะแนนเสียงเกินกว่า 1 ช่องในบัตรลงคะแนน หรือมีการแยกลงคะแนนเสียง (ยกเว้น Custodian) หรือ กรณีที่มีการแก้ไขการลงคะแนนในบัตรลงคะแนนเสียงโดยไม่มีลายมือชื่อกำกับ

เพื่อความสะดวกในการนับคะแนนเสียง ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ถือว่าท่านผู้ถือหุ้นเห็นชอบหรือเห็นด้วยตามมติที่นำเสนอ หากมีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ให้ใช้ใบลงคะแนนที่บริษัทฯ จัดให้

ในการรวบรวมผลคะแนน บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง และบัตรเสียหักออกจากคะแนนเสียงที่เห็นด้วย ส่วนผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม และเป็นแบบออกเสียงลงคะแนนตามความ

ประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้น บริษัทฯ ได้นำคะแนนเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ตามความประสงค์ของท่านผู้ถือหุ้น นับรวมไว้เพื่อการลงมติตามวาระไว้แล้ว ดังนั้น การประมวลผลการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ บริษัทฯ จะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง หรือ กรณีบัตรเสีย หักออกจากจำนวนเสียงที่เห็นด้วยของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง

สำหรับการเสนอเรื่องอื่น ๆ ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 6 ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 105 วรรคสอง กำหนดให้ ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมก็ได้

ทั้งนี้ เนื่องจากเรื่องที่จะพิจารณาในวาระที่ 1 ถึงวาระที่ 5 ถือเป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกัน ดังนั้น หากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 แล้ว จะถือว่าวาระอื่น ๆ ที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567 ไปแล้วก่อนหน้านี้เป็นอันยกเลิกไป และจะไม่พิจารณาในวาระอื่น ๆ ต่อไป โดยจะถือว่าการพิจารณาอนุมัติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่ปรากฏในวาระที่ 1 ถึงวาระที่ 5 ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2567

<u>การเข้าร่วมนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น</u>

เพื่อให้การนับคะแนนเสียงมีความโปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ และปฏิบัติให้สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ

เลขานุการที่ประชุมสอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์จะเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงในที่ประชุมหรือไม่

นายณัฏฐ์ ภัคคภัทรกุล ผู้ถือหุ้น เสนอเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นในการนับคะแนนเสียงร่วมกับฝ่ายทะเบียนของบริษัทฯ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้นำส่งแบบฟอร์มการส่งคำถามล่วงหน้าก่อนการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ให้แก่ผู้ถือหุ้น เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถส่งคำถามได้ตั้งแต่วันที่ 29 มกราคม 2567 – วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2567 ทั้งนี้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว ไม่ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าแต่อย่างใด

เลขานุการที่ประชุม แจ้งต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่าศาสตราจารย์พิเศษเรวัต ฉ่ำเฉลิม ประธานกรรมการ ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมครั้งนี้ได้เนื่องจากมีอาการป่วย และบริษัทฯ ไม่มีรองประธานกรรมการ ทั้งนี้ ตามข้อบังคับบริษัทฯ ข้อ 36 (1) กำหนดให้ที่ประชุมแต่งตั้งผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมหนึ่งคนทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม

นายไชยาพร อิ่มเจริญกุล ในฐานะผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น เสนอให้แต่งตั้ง นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบ และผู้ซึ่งเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นคัดค้านการแต่งตั้งนายชำนิ จันทร์ฉาย เป็นประธานในที่ประชุม

เมื่อที่ประชุมรับทราบวิธีการประชุมและการลงคะแนนเสียงในแต่ละระเบียบวาระการประชุม เรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง และรับรองการแต่งตั้งประธานที่ประชุมแล้ว เลขานุการที่ประชุมจึงขอให้ประธานที่ประชุมเปิดการประชุม

นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานที่ประชุม ได้กล่าวเปิดการประชุม และเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดในหนังสือเชิญประชุมที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกคนแล้วดังนี้

วาระที่ 1. <u>พิจารณาอนุมัติการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท</u>

ประธานฯ ขอให้นายภาคภูมิ ศรีชำนิ กรรมการผู้จัดการ เสนอเรื่องการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติ

นายภาคภูมิ ศรีชำนิ กรรมการผู้จัดการ แจ้งต่อที่ประชุมเกี่ยวกับสาเหตุที่ประธานกรรมการไม่สามารถเข้าร่วมประชุมในวันนี้ได้เนื่องจากมีอาการป่วยอย่างฉับพลัน และฝากขออภัยท่านผู้ถือหุ้น มา ณ โอกาสนี้

กรรมการผู้จัดการ ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า การปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทในครั้งนี้เป็นการดำเนินการครั้งสำคัญหลังจากที่มีการตั้งบริษัทฯ มานานกว่า 60 ปี และในการประชุมครั้งนี้ บริษัทฯ จะนำเสนอข้อมูลภาพรวมทั้งหมดที่เกี่ยวกับการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทและเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในคราวเดียวกัน เพื่อความต่อเนื่อง และจะขอให้ผู้ถือหุ้นลงมติเป็นรายวาระ และแถลงต่อไปว่า

จากสภาวะการปรับตัวของเศรษฐกิจในประเทศจากการมีรัฐบาลที่มาจากการเลือกตั้ง รวมถึงสภาวะอุตสาหกรรมก่อสร้างในประเทศซึ่งมีการแข่งขันค่อนข้างสูง กระทบต่อผลประกอบการและการทำกำไรของบริษัทฯ แม้ว่าปัจจุบันบริษัทฯ จะมีความแข็งแกร่งในอุตสาหกรรมนี้ก็ตาม แต่หากพิจารณาถึงอนาคต บริษัทฯ ยังคงต้องรักษาระดับปริมาณงานที่มีอยู่ในมือให้มีความมั่นคง อีกทั้งอาจเกิดสถานการณ์ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ เช่น การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) หรือสภาวะสงครามยูเครน-รัสเซีย เป็นต้น ซึ่งเป็นเหตุกระทบต่อต้นทุนของบริษัทฯ โดยตรง ทำให้เกิดความไม่มั่นคงในผลตอบแทนและผลกำไรที่จะให้แก่ผู้ถือหุ้น รวมทั้งการขยายตัวของเศรษฐกิจโลก ทำให้บริษัทฯ ต้องมีการปรับโครงสร้างเป็นบริษัทโฮลดิ้งเพื่อเตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังอุตสาหกรรมอื่น ๆ ที่น่าสนใจ เพื่อส่งผลให้รายได้ของบริษัทฯ มีความแน่นอนสูงขึ้น อีกทั้งยังช่วยเปิดโอกาสในการหาพันธมิตรเพื่อดำเนินธุรกิจใหม่ และจำกัดความเสี่ยงด้วย

กรรมการผู้จัดการ ได้สรุปสาระสำคัญเหตุผลและความจำเป็นในการปรับโครงสร้างกิจการโดยการจัดตั้งบริษัทโฮลดิ้งผ่านสไลด์ข้อมูลในที่ประชุม (Presentation) ดังนี้

หัวข้อ	รายละเอียด
1. เตรียมความพร้อมในการขยายการลงทุนไปยังอุตสาหกรรมอื่น เพื่อให้มี Recurring Income รวมถึงอัตราการเติบโตและกำไรที่ดี	• ในปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีแหล่งรายได้ที่เป็น Recurring Income เนื่องจากรายได้ของบริษัทรับเหมาก่อสร้างขนาดใหญ่จะขึ้นอยู่กับความสามารถในการชนะประมูลของโครงการต่าง ๆ เป็นหลัก • บริษัทฯ มีความต้องการเตรียมความพร้อมในการขยายโอกาสในการลงทุนไปยังอุตสาหกรรมอื่น ๆ เพื่อสร้างรายได้ที่แน่นอน อัตราการเติบโตและอัตราการทำกำไรที่ดีให้แก่บริษัทฯ และในปัจจุบันได้มีการลงทุนร่วมกับพันธมิตรในธุรกิจศูนย์ข้อมูล (Data Center) โดยได้จัดตั้งบริษัทและดำเนินการลงนามสัญญาร่วมกับพันธมิตรเรียบร้อยแล้ว คาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้ในไตรมาส 4 ปี 2567 และคาดว่าจะลงทุนในกิจการอื่น ๆ อีกในอนาคต
2. สร้างความรับรู้ให้แก่นักลงทุนถึงแนวทางในการดำเนินธุรกิจใหม่	• การปรับโครงสร้างเป็นบริษัทโฮลดิ้ง เป็นโอกาสในการสร้างความรับรู้แก่นักลงทุนบริษัทฯ ถึงแนวทางในการดำเนินธุรกิจใหม่ของบริษัท จากการดำเนินธุรกิจก่อสร้างเพียงอย่างเดียว ไปสู่ธุรกิจอื่นที่มีอัตราการเติบโตและอัตราการทำกำไรที่ดี
3. แบ่งแยกทรัพยากร อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบแต่ละธุรกิจที่ชัดเจน ลดขั้นตอนการอนุมัติ เพื่อประสิทธิภาพสูงสุดในการบริหารงาน	• การปรับโครงสร้างธุรกิจในลักษณะโฮลดิ้งจะทำให้โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการไม่ซับซ้อน ซึ่งจะลดขั้นตอนการขออนุมัติการลงทุนลง เนื่องจากบริษัทฯ สามารถขออนุมัติคณะกรรมการบริษัทของโฮลดิ้งได้โดยตรง แต่อย่างไรก็ตาม การขออนุมัติอาจขึ้นอยู่กับการกำหนดข้อบังคับอื่น ๆ อาทิ ขนาดเงินลงทุน เป็นต้น • โครงสร้างการบริหารมีการแบ่งแยกหน้าที่ ความรับผิดชอบ ทรัพยากร และเป้าหมายชัดเจนของแต่ละธุรกิจ บริษัทฯ จะสามารถสร้างวัฒนธรรมองค์กรที่มีลักษณะเฉพาะและเหมาะสมกับแต่ละธุรกิจได้ ซึ่งจะช่วยเพิ่มศักยภาพในการดึงดูดบุคลากรและผู้เชี่ยวชาญที่มีความรู้ความชำนาญที่ตรงตามความต้องการของธุรกิจ
4. จำกัดขอบเขตและการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจ	• ธุรกิจใหม่ที่คาดว่าจะลงทุนในอนาคต อาจมีลักษณะและปัจจัยความเสี่ยงที่แตกต่างจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างในปัจจุบัน การจัดการโครงสร้างแบบโฮลดิ้งจะทำให้สามารถแบ่งแยกและจำกัดความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจได้ดีกว่าโครงสร้างกิจการในปัจจุบัน • บริษัทฯ สามารถจำกัดความเสี่ยงในการลงทุนในอนาคต เพื่อให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม และไม่ส่งผลต่อธุรกิจรับเหมาก่อสร้างหลักในปัจจุบัน
5. บริหารทางด้านการเงินและภาษีให้มีความคล่องตัวในการขยายธุรกิจ	• การปรับโครงสร้างจะช่วยเปิดโอกาสในการหาแหล่งเงินทุนและพันธมิตรทางธุรกิจให้ลงทุนเฉพาะธุรกิจที่สนใจและมีความชำนาญได้ โดยไม่ต้อง

Sino-Thai Engineering & Construction Public Company Limited
20th, 27th-30th Floor, Sino-Thai Tower
32/59-60, Asoke Road, Wattana
Bangkok 10110, Thailand

บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
ชั้น 20, 27-30 ซิโน-ไทย ทาวเวอร์
32/59-60 ถนนอโศก เขตวัฒนา
กรุงเทพฯ 10110

Tel: +66 (0) 2610 4900
Fax: +66 (0) 2260 1339

www.stecon.co.th

และเปิดโอกาสในการหาแหล่งเงินทุน และผู้ร่วมทุนที่มีความชำนาญในธุรกิจนั้น ๆ	ลงทุน หรือร่วมเป็นพันธมิตรในธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่ดำเนินการอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ • บริษัทฯ สามารถจัดตั้งศูนย์กลางธุรกิจระหว่างประเทศ (IBC) และ Investment Company เพื่อสนับสนุนการให้บริการด้านบริหาร ด้านบริหารเงิน การลงทุนในเครือเพื่อรับสิทธิประโยชน์ทางภาษี

โครงสร้างการดำเนินธุรกิจภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้น

การลงทุนของบริษัทโฮลดิ้ง แบ่งออกเป็น 2 ส่วน คือ (1) การลงทุนในธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน และ ธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง และ (2) การลงทุนในธุรกิจอื่น ได้แก่ การลงทุนในกลุ่มธุรกิจที่มีความสามารถในการเติบโตสูง อาทิ ธุรกิจเทคโนโลยีและสารสนเทศ เป็นต้น โดยมีรายละเอียดโดยสังเขป ดังนี้

1) **การลงทุนในกลุ่มธุรกิจหลัก** (ขนาดมากกว่าเท่ากับร้อยละ 75 ของรายได้รวมของบริษัทโฮลดิ้ง)

(1) กลุ่มธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง โดยจะดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทฯ ซึ่งประกอบกิจการรับเหมาก่อสร้างและกิจการที่สนับสนุนธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

(2) กลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน โดยจะดำเนินธุรกิจผ่านบริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด (Utilities and Power Holding Company) ซึ่งจะลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน อาทิ กิจการโรงไฟฟ้า และ Data Center

(3) กลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง โดยจะดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทจัดตั้งใหม่ (Logistics and Transportation Holding Company) ซึ่งจะลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคม อาทิ การบริหารและให้บริการทางด่วน รถไฟฟ้า สนามบิน ตลอดจนกิจการที่บริษัทเข้าร่วมลงทุนในกิจการคมนาคมในปัจจุบัน

2) **การลงทุนในกลุ่มธุรกิจอื่น** (ขนาดน้อยกว่าร้อยละ 25 ของรายได้รวมของบริษัทโฮลดิ้ง)

ได้แก่ การลงทุนในกลุ่มธุรกิจที่มีความสามารถในการเติบโตสูง อาทิ ธุรกิจเทคโนโลยีและสารสนเทศ เป็นต้น โดยจะดำเนินธุรกิจผ่าน บริษัท ซิโน-ไทย โฮลดิ้ง จำกัด (Growth Holding Company)

โครงสร้างองค์กรภายหลังการปรับโครงสร้าง – บริษัทโฮลดิ้ง

กรรมการส่วนใหญ่ของบริษัทโฮลดิ้งจะเป็นกรรมการชุดเดียวกันกับกรรมการของบริษัทฯ ในปัจจุบัน โดยโครงสร้างองค์กรของบริษัทโฮลดิ้งจะประกอบไปด้วยผู้บริหารที่มีประสบการณ์ปฏิบัติงานกับบริษัทฯ เกินกว่า 1 ปี โดย

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่ม และประธานเจ้าหน้าที่กลุ่มบัญชีและการเงินของบริษัทโฮลดิ้งจะเป็นคณะกรรมการบริษัทที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักด้วย

โครงสร้างองค์กรภายหลังการปรับโครงสร้าง – บริษัทฯ

ภายหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง บริษัทโฮลดิ้งจะกำกับดูแลการบริหารงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักผ่านคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการบริหารที่ส่วนใหญ่ดำรงตำแหน่งเป็นคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการบริหารของบริษัทโฮลดิ้ง

เพื่อปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างบริษัท บริษัทฯ ได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ดังนี้

1. บริษัท ออพท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และ บริษัท กุดั่น แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด เป็นที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการในเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างบริษัท

2. บริษัท ไพโอเนีย แอดไวเซอรี่ จำกัด (ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต.) ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น การจัดการการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนหุ้นของบริษัทย่อย

จากนั้น กรรมการผู้จัดการได้มอบหมายให้ นางดาริน กาญจนะ ตัวแทนจากบริษัท ออพท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด เป็นผู้รายงานสรุปสาระสำคัญเกี่ยวกับแผนปรับโครงสร้างเป็นบริษัทโฮลดิ้ง รวมทั้งขั้นตอนการดำเนินการต่าง ๆ ที่กฎหมายกำหนดเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างบริษัท

นางดาริน กาญจนะ ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการและเรื่องต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ผ่านสไลด์ข้อมูลในที่ประชุม (Presentation) โดยมีรายละเอียดโดยสังเขป ดังนี้

(1) ขั้นตอนการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ

ขั้นตอน	กำหนดระยะเวลา	คำอธิบาย
1. ขออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น	15 ก.พ. 2567	• บริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเห็นชอบด้วยกับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ และเรื่องอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่อง ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

2. ยื่นขอเพิกถอนหุ้น (Delist) และขออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างจากตลาดหลักทรัพย์ฯ	ภายใน มี.ค. 2567	• บริษัทฯ ยื่นคำขออนุญาตเพิกถอนหุ้นจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-7) ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น
3. ขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่จากสำนักงาน ก.ล.ต.	มี.ค. – มิ.ย. 2567	• บริษัทโฮลดิ้งยื่นขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่ประชาชนต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**สำนักงาน ก.ล.ต.**”) เพื่อนำหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งแลกเปลี่ยนกับหุ้นของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศที่ ทจ. 34/2552**”)
4. ทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ โดยบริษัทโฮลดิ้ง (Share Swap) ในอัตรา 1 ต่อ 1	มิ.ย. – ก.ค. 2567	• บริษัทโฮลดิ้งทำคำเสนอซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ จากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราการแลกหุ้น (Share Swap Ratio) ที่ หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้ง 1 หุ้น ต่อ หุ้นสามัญของบริษัทฯ 1 หุ้น ทั้งนี้ บริษัทโฮลดิ้งจะยกเลิกคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ หากจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่มีผู้แสดงเจตนาขายให้แก่บริษัทโฮลดิ้งมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ
5. จดทะเบียนหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งในตลาดหลักทรัพย์	ภายใน ก.ค. 2567	• หุ้นของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แทนที่หุ้นของบริษัทฯ ในวันเดียวกันกับวันที่หุ้นของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ
6. โอนขายบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนของบริษัทฯ ไปให้บริษัทโฮลดิ้งหรือบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้ง	ส.ค. – ก.ย. 2567	• ภายหลังได้รับข้อหารือจากกรมสรรพากร บริษัทฯ ดำเนินการโอนย้ายบริษัทย่อย โอนย้ายบริษัทร่วม และโอนย้ายเงินลงทุนในบริษัทอื่น ไปยังบริษัทโฮลดิ้ง และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้ง ตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจำแนกแต่ละประเภทของธุรกิจอย่างชัดเจน รวมทั้ง จำกัดผลกระทบจากความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจออกจากกัน

(2) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้าง

เนื่องจาก การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง บริษัทโฮลดิ้งจะมีสถานะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ซึ่งตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม) บริษัทโฮลดิ้งจะต้องมีการกำหนดนโยบายการกำกับดูแล และบริหารกิจการของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทโฮลดิ้ง ตลอดจนการติดตามดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมให้มีการปฏิบัติตามมาตราการต่าง ๆ ที่บริษัทโฮลดิ้งกำหนด ซึ่งภายหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้ง ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าว

การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อแสดงกลไกการกำกับดูแลของบริษัทโฮลดิ้ง เป็นหนึ่งในเงื่อนไขคุณสมบัติในการอนุญาตให้เสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ตามข้อ 6 (2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยมีรายละเอียดโดยสังเขปดังต่อไปนี้

(ก) รายการที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ก่อนเข้าทำรายการ ซึ่งรวมถึง
   1) การแต่งตั้งหรือเสนอชื่อบุคคลเป็นกรรมการในบริษัทฯ
   2) การจ่ายเงินปันผล
   3) การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ
   4) การอนุมัติงบประมาณประจำปี

(ข) รายการที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของบริษัทใหญ่ รายการที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ก่อนเข้าทำรายการ โดยขึ้นอยู่กับขนาดรายการ ซึ่งรวมถึง
   1) รายการที่เกี่ยวโยง
   2) รายการได้มาหรือจำหน่ายไป
   3) การซื้อ/ขาย/เช่า หรือโอน/รับโอนกิจการ/ การสละสิทธิเป็นต้น

ข้อกฎหมายที่เกี่ยวข้อง:

1) พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
2) ประกาศที่ ทจ. 34/2552
3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (รวมที่แก้ไขเพิ่มเติม)

Sino-Thai Engineering & Construction Public Company Limited
20th, 27th-30th Floor, Sino-Thai Tower
32/59-60, Asoke Road, Wattana
Bangkok 10110, Thailand

บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
ชั้น 20, 27-30 ซิโน-ไทย ทาวเวอร์
32/59-60 ถนนอโศก เขตวัฒนา
กรุงเทพฯ 10110

Tel: +66 (0) 2610 4900
Fax: +66 (0) 2260 1339

www.stecon.co.th

การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นตามแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้น

หุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่จะต้องพิจารณาโอนขายตามราคาทุนตามแผนการปรับโครงสร้างให้สอดคล้องตามแผนกลยุทธ์ ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มภายใต้การควบคุมเดียวกัน โดยการโอนขายหุ้นดังกล่าว เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ถือมีขนาดเท่ากับ 56.99% จากการคำนวณโดยใช้เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์รวมสูงสุด บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อรายการจำหน่ายไปดังกล่าว

(3) ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้าง – งบการเงินรวมเสมือนของบริษัทโฮลดิ้ง[1]

คณะกรรมการของบริษัทฯ มีความเห็นเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการดังนี้

- **กรณีที่บริษัทโฮลดิ้งสามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ร้อยละ 100**
  ในกรณีที่บริษัทโฮลดิ้งสามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ได้ครบร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานรวมของบริษัทโฮลดิ้ง และบริษัทย่อยจะเหมือนกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างการถือหุ้น

- **กรณีที่บริษัทโฮลดิ้งสามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้น้อยกว่าร้อยละ 100**
  บริษัทโฮลดิ้งจะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามสัดส่วนที่บริษัทโฮลดิ้งซื้อหุ้นได้ อาทิ หากบริษัทโฮลดิ้งสามารถซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ ในสัดส่วนร้อยละ 75 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทโฮลดิ้งจะรับรู้ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 75 ในรูปแบบการซื้อธุรกิจแบบย้อนกลับ (Reverse Acquisition)

(4) ปัจจัยความเสี่ยงการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ

ความเสี่ยงในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ มาจาก 4 ปัจจัยหลัก ได้แก่ 1) ความเสี่ยงในกระบวนการแลกเปลี่ยนหุ้น 2) ความเสี่ยงในกระบวนการขออนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 3) ความเสี่ยงจากการขออนุมัติจากหน่วยงานเจ้าของโครงการและผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้อง และ 4) ความเสี่ยงด้านภาษีจากธุรกรรมโอนย้าย

หมายเหตุ: [1] สมมติฐานสำคัญในการทำข้อมูลทางการเงินเสมือนประกอบด้วย 1) การแลกหุ้นเป็นไปตามอัตราการแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของ Stecon Group 2) การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้ Stecon Group เกิดขึ้นในวันที่ 1 มกราคม 2563 ยกเว้นบริษัทย่อยที่จัดตั้งภายหลังวันที่ดังกล่าว ซึ่งอยู่ใต้การปฏิบัติทางบัญชีสำหรับการซื้อธุรกิจแบบย้อนกลับ และกำหนดราคาโอน โดยอ้างอิงจากมูลค่าทุน ณ วันโอน 3) Stecon Group จะไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลจากเงินปันผลของบริษัทฯ

ปัจจัยความเสี่ยง	รายละเอียด
ความเสี่ยงในกระบวนการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap)	• หากบริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) ด้วยวิธีการทำ Tender Offer ได้ถึง 75.0% จะส่งผลให้กระบวนการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) ด้วยวิธีการทำ Tender Offer ถูกยกเลิกและทำให้แผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ มีความล่าช้า • บริษัทฯ ร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงิน และตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์ จะดำเนินการสื่อสารกับผู้ถือหุ้นทั้งกลุ่มสถาบันในและต่างประเทศ กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และกลุ่มผู้ถือหุ้นรายย่อย ถึงประโยชน์ของการปรับโครงสร้าง และอำนวยความสะดวกในการดำเนินการแลกเปลี่ยนหุ้น เพื่อให้การแลกเปลี่ยนหุ้นบรรลุวัตถุประสงค์ของแผนการปรับโครงสร้าง
ความเสี่ยงในกระบวนการขออนุมัติจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	• บริษัทฯ ร่วมกับที่ปรึกษาทางการเงิน ได้หารือเบื้องต้นกับ สำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และจะดำเนินการนำเสนอแผนการปรับโครงสร้างอย่างรอบคอบและปรับปรุงแผนตามความเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งก่อนและหลังยื่นไฟลิ่งโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ เพื่อให้ได้รับความเห็นชอบ • หากบริษัทฯ ไม่สามารถขออนุมัติความเห็นชอบถึงแผนการปรับโครงสร้างจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะทำให้แผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ มีความล่าช้า
ความเสี่ยงในกระบวนการโอนขายบริษัทร่วม เนื่องจากบริษัทฯ จะต้องขออนุมัติจากหน่วยงานเจ้าของโครงการและผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้อง	• การดำเนินการโอนขายบริษัทร่วม อาทิ UTA UTB NBM EBM BGSR6 และ BGSR81 จะต้องดำเนินการขออนุมัติจากหน่วยงานเจ้าของโครงการและผู้ถือหุ้นเป็นลายลักษณ์อักษรก่อนการดำเนินการปรับแผนโครงสร้าง ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่สามารถโอนขายบริษัทร่วม ทั้งหมด 6 บริษัท ไปยัง Logistics and Transportation Holding Company ได้ หากหน่วยงานเจ้าของโครงการและผู้ถือหุ้นร่วมไม่อนุมัติและไม่ยินยอมให้ดำเนินการ • บริษัทฯ จะดำเนินการเจรจากับหน่วยงานเจ้าของโครงการ และผู้ถือหุ้นบริษัทร่วม โดยแสดงให้เห็นว่าการปรับโครงสร้างไม่ได้ทำให้ความร่วมมือทางธุรกิจของบริษัทฯ ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทร่วมเปลี่ยนแปลงไป เพื่อให้ได้รับการอนุมัติ
ความเสี่ยงในกระบวนการขอความเห็น (Ruling) จากกรมสรรพากร เพื่อบริหารจัดการภาษีที่เกี่ยวข้อง	• หากบริษัทฯ ไม่สามารถขอความเห็น (Ruling) ของแผนการปรับโครงสร้างเกี่ยวกับการโอนขายบริษัทย่อย บริษัทร่วมและเงินลงทุนในบริษัทอื่นด้วยราคาทุนจากกรมสรรพากร จะทำให้บริษัทฯ อาจไม่ได้รับประโยชน์ในการบริหารจัดการภาษีจากแผนการปรับโครงสร้างบริษัทดังที่คาดหวังไว้

	• บริษัทฯ อาจพิจารณายกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงลักษณะการเข้าทำรายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ หรือการเปลี่ยนแปลงอื่นใดโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

จากนั้น นางสาวจุฬาลักษณ์ จุหอม ตัวแทนที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้รายงานสรุปต่อที่ประชุมเกี่ยวกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ในเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องดังนี้

สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท

ข้อดี	ข้อด้อย
1. **บริหารจัดการความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจได้อย่างชัดเจน** แบ่งแยกขอบเขตการบริหารธุรกิจและการบริหารจัดการความเสี่ยงทางธุรกิจได้ชัดเจนยิ่งขึ้น และไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานในธุรกิจหลักของบริษัทฯ	1. **มีขั้นตอนและระยะเวลาจากการดำเนินการปรับโครงสร้างการถือหุ้น** บริษัทฯ ต้องขออนุญาตกับหน่วยงานและผู้เกี่ยวข้อง รวมทั้ง แผนการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น ขึ้นอยู่กับข้อกฎหมายและการเจรจาข้อตกลงระหว่างหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
2. **เพิ่มประสิทธิภาพ ความคล่องตัว ลดความซับซ้อนในการบริหารธุรกิจ** บริหารจัดการธุรกิจได้คล่องตัวมากขึ้น สามารถกำหนดขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบของบุคลากรในแต่ละสายธุรกิจ	2. **มีภาระค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้างการถือหุ้น** ค่าธรรมเนียมในการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการจดทะเบียนของบริษัทโฮลดิ้ง และภาระภาษีที่อาจจะเกิดขึ้น เมื่อการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น
3. **สร้างโอกาสในการขยายการลงทุนไปสู่ธุรกิจอื่นเพื่อสร้างรายได้ประจำ (Recurring Income)** เพื่อลดความผันผวนจากผลการดำเนินงานของธุรกิจก่อสร้าง	
4. **สร้างโอกาสในการหาพันธมิตรทางธุรกิจ** เพิ่มความสามารถในการแข่งขันและความแข็งแกร่งให้กับบริษัทฯ ผ่านการลงทุนร่วมกับพันธมิตร	

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการเพิกถอนหลักทรัพย์และการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์

ผลกระทบต่อของผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์	ผลกระทบต่อของผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์
1. **ถือหุ้นในบริษัทโฮลดิ้งที่มีสภาพคล่อง** บริษัทโฮลดิ้งจะเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้ผู้ถือหุ้นที่ตอบรับคำเสนอซื้อสามารถซื้อขายหุ้นที่มีสภาพคล่องในการซื้อขาย	**ข้อดี** 1. ถือหุ้นในบริษัทฯ ที่ดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้างเป็นหลัก
2. **มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในธุรกิจใหม่ในอนาคต** มีโอกาสได้รับผลตอบแทนทั้งในรูปแบบของ Dividend Yield และ Capital Gain	**ข้อด้อย** 1. **ขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้น** STEC จะขาดสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้น เนื่องจากพ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน 2. **ไม่ได้รับสิทธิประโยชน์ด้านภาษี** ผู้ถือหุ้นบุคคลธรรมดา จะไม่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลเป็นไปตามเงื่อนไขเดิม 3. **ขาดโอกาสในการได้รับผลตอบแทนจากธุรกิจที่จะโอนขายและธุรกิจใหม่** บริษัทฯ มีแผนจะโอนบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นให้บริษัทโฮลดิ้งและไม่ได้รับผลตอบแทนจากการดำเนินงานดังกล่าว และธุรกิจใหม่ที่บริษัทโฮลดิ้งลงทุนในอนาคต 4. **ได้รับข้อมูลข่าวสารของบริษัทฯ ลดลง** เนื่องจาก หุ้นของบริษัทฯ จะถูกเพิกถอนจากตลาดหลักทรัพย์
3. **สิทธิประโยชน์ด้านภาษี** ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับกำไรจากการขายหลักทรัพย์ (Capital Gain Tax) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคลเป็นไปตามเงื่อนไขเดิม	

Sino-Thai Engineering & Construction Public Company Limited
20th, 27th-30th Floor, Sino-Thai Tower
32/59-60, Asoke Road, Wattana
Bangkok 10110, Thailand

บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
ชั้น 20, 27-30 ซิโน-ไทย ทาวเวอร์
32/59-60 ถนนอโศก เขตวัฒนา
กรุงเทพฯ 10110

Tel: +66 (0) 2610 4900
Fax: +66 (0) 2260 1339

www.stecon.co.th

4. การบริหารจัดการอาจเปลี่ยนแปลงไป บริษัทโฮลดิ้งกำกับดูแลบริษัทย่อย บริษัทร่วม ผ่านข้อบังคับและนโยบายการกำกับดูแลบริษัทย่อย บริษัทร่วม	

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อความเหมาะสมของอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์

ความเหมาะสมของอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์

อัตราแลกเปลี่ยนของราคาหุ้นของบริษัทฯ กับหุ้นของบริษัทโฮลดิ้ง เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้ง และภายหลังจากการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์หุ้นของบริษัทโฮลดิ้งจะเข้าจดทะเบียน และเพิกถอนหุ้นบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ทำให้สภาพคล่องของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำเสนอซื้อไม่ได้เปลี่ยนแปลง ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตอบรับคำเสนอซื้อทั้งหมด จะทำให้ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทโฮลดิ้งจะมาจากผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ก่อนการปรับโครงสร้างฯ ทุกประการ

ด้วยอัตราแลกเปลี่ยนหุ้น เท่ากับ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้ง ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ตอบรับคำเสนอซื้อครั้งนี้ไม่เสียประโยชน์ใดๆ รวมทั้งไม่มีภาระภาษีที่เกิดจากการแลกหุ้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่าคำเสนอซื้อ และอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์มีความเหมาะสมและมีเหตุผลอันควรที่ผู้ถือหุ้นจะตอบรับคำเสนอซื้อดังกล่าว

เงื่อนไข/ความไม่แน่นอนในการทำรายการ

1. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น
2. การประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติเพิกถอนหุ้นต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น
3. การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ รวมถึงหุ้นของบริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท ให้แก่ บริษัทโฮลดิ้ง หรือ บริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งใหม่ ต้องได้รับมติเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น
4. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการต้องได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งประกอบด้วยตลาดหลักทรัพย์ฯ
5. การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น ให้แก่บริษัทโฮลดิ้ง หรือ บริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งใหม่นั้น บริษัทฯ ต้องดำเนินการแจ้ง และ/หรือได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ถ้าบริษัทฯ ไม่ได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง อาจส่งผลให้การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น บริษัทฯ จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการเข้าทำรายการอีกครั้งหรือยกเลิกการทำรายการดังกล่าว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

*ข้อ 1 - 3 ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ความเห็น	รายละเอียด
ข้อดีของการเข้าทำรายการ	1. ลดความซับซ้อนของโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยแต่ละธุรกิจจะมีการบริหารงานความคล่องตัวมากยิ่งขึ้น มีความเป็นเอกเทศ ลดความซ้ำซ้อนในการบริหารจัดการ 2. บริหารจัดการความเสี่ยงของแต่ละธุรกิจได้อย่างชัดเจน โดยไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ
ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ	1. ขั้นตอนและระยะเวลาจากการเข้าทำรายการเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น 2. มีภาระค่าใช้จ่ายในการทำรายการ ในการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้ง
ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์	1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความสำเร็จของรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ตามเงื่อนไข 2. ความเสี่ยงจากภาระภาษีที่เกิดขึ้นจากการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น ในฐานะผู้โอนขายหุ้นที่ราคาทุน (Cost) ซึ่งต่ำกว่าราคาตลาดเว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร ตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร 3. ความเสี่ยงของการสูญเสียโอกาสในอนาคตหากมูลค่าหุ้นของ GULF และ TSE สูงกว่ามูลค่าซื้อขาย ในการสร้างกำไรส่วนต่างราคาหุ้น (Capital Gain) จากการขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ 4. ความเสี่ยงจากการลดลงของมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ และอัตราผลตอบแทนจากเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อ จากการดำเนินงานของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทโฮลดิ้งได้รับโอน

ความเหมาะสมของการทำรายการจำหน่ายไป

ทางคณะกรรมการบริษัทกำหนดให้มูลค่าของการโอนขายหุ้นในแต่ละบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้งเท่ากับราคาทุน (Cost) จำนวน 9,317.27 ล้านบาท มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากการโอนขายหุ้นดังกล่าวเกิดขึ้นเพื่อจัดกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ให้สอดคล้องตามแผนกลยุทธ์ ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มภายใต้การควบคุมเดียวกันซึ่งการโอนขายที่ราคาทุนจะก่อให้เกิดภาระค่าธรรมเนียมและภาระทางภาษีในระดับที่ต่ำ

ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงด้านภาระภาษีที่อาจจะเกิดขึ้นจากการโอนขายหุ้นตามรายการดังกล่าวตามมาตรา 65 ทวิ (4) แห่งประมวลรัษฎากร จากส่วนต่างของมูลค่าตลาดและราคาทุน ซึ่งบริษัทฯ ในฐานะผู้โอนขายหุ้นในบริษัท

ย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นต้องโอนขายหุ้นในราคาที่ไม่ต่ำกว่าราคาตลาด เว้นแต่จะเป็นกรณีที่มีเหตุอันสมควร

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแนวทางลดความเสี่ยงด้านภาระภาษีดังกล่าวโดยการขอหารือกรมสรรพากร ในเรื่องความเสี่ยงด้านภาระภาษีดังกล่าว ซึ่งหากผลการหารือปรากฏว่าบริษัทฯ มีโอกาสที่จะเกิดภาระภาษีจากการเข้าทำรายการอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ จะพิจารณาเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขการเข้าทำรายการอีกครั้ง หรือยกเลิกการทำรายการดังกล่าว โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

เมื่อพิจารณาถึงหลักการและเหตุผลรวมไปถึงประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นจากแผนปรับโครงสร้าง เห็นว่า ผู้ถือหุ้นควรลงมติ อนุมัติ รายการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้ง

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อ จะไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลจากบริษัทโฮลดิ้งซึ่งจะคำนวณจากกำไรสุทธิอันเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทโฮลดิ้งได้รับโอนจากบริษัทฯ

สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

จากการศึกษาพิจารณาข้อมูลและลักษณะของรายการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ เงื่อนไข ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ความเสี่ยง ความเหมาะสมของอัตราแลกเปลี่ยนหลักทรัพย์ รวมถึง การโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้ง ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้ง รวมถึงการตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ และอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการที่ได้กล่าวมาข้างต้น ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่ไม่อนุมัติ และ/หรือ ไม่ตอบรับคำเสนอซื้อหลักทรัพย์จะได้รับผลกระทบจากการที่บริษัทฯ ไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่ได้กล่าวข้างต้น

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายคณิน นามโคตร ผู้ถือหุ้นรับมอบฉันทะจาก บลจ.วรรณ สอบถาม นายภาคภูมิ ศรีชำนิ กรรมการผู้จัดการ ดังนี้

1) ข้อด้อยเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างฯ มีหรือไม่
2) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างฯ มีจำนวนเท่าไหร่ คุ้มค่าหรือไม่

และสอบถาม นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบและประธานในที่ประชุม ว่ามีความเห็นเกี่ยวกับการปรับโครงสร้างนี้อย่างไร

นายภาคภูมิ ศรีชำนิ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับข้อด้อยในเรื่องการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ มีดังนี้

1) มีภาระค่าใช้จ่าย เช่น ค่าธรรมเนียมในการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการจดทะเบียนของบริษัทโฮลดิ้ง ค่าใช้จ่ายของที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย ค่าใช้จ่ายในการโอนขายหุ้นในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่น และภาระภาษีที่อาจเกิดขึ้นเกี่ยวกับการโอนเงินลงทุนดังกล่าว

2) มีเรื่องระยะเวลา เนื่องจากต้องปฏิบัติตามขั้นตอนตามกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง เช่น การขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น การขอเพิกถอนหุ้นของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การขออนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต.เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่ประชาชนเพื่อนำหุ้นที่ออกใหม่ของบริษัทโฮลดิ้งแลกกับหุ้นของบริษัทฯ เป็นต้น

นางดาริน กาญจนะ ที่ปรึกษาทางการเงิน ได้ชี้แจงเกี่ยวกับเรื่องค่าใช้จ่ายว่า การดำเนินการทุกอย่างมีต้นทุน ทั้งนี้ ได้มีการเปรียบเทียบระหว่างต้นทุนและประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับ ในเรื่องของการเติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งเห็นว่าต้นทุนเป็นเรื่องส่วนน้อย โดยบริษัทฯ ได้มีการกำกับดูแลและเปรียบเทียบราคาในการแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน กับข้อเสนอของผู้ให้บริการหลายราย และโดยคำนึงถึงผลประโยชน์และต้นทุนที่เสียไป ซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้สอบทานเรียบร้อยแล้ว

นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานในที่ประชุม ชี้แจงว่า คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่โดยตรงที่จะดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นด้วย โดยมีความเห็นว่ากรณีนี้เป็นเรื่องการปรับโครงสร้างของบริษัทภายใน ไม่เกี่ยวข้องบุคคลภายนอก เป็นการแลกหุ้นระหว่างบริษัท และมีความเห็นว่าการปรับโครงสร้างฯ นี้ มีประโยชน์ที่เป็นข้อดีที่เห็นได้ชัดดังนี้

1) เป็นการลดความเสี่ยงกรณีเกิดข้อพิพาท ซึ่งบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจก่อสร้างเพียงอย่างเดียว โดยกรณีหากเกิดข้อพิพาทและมีการฟ้องร้อง บริษัทแม่ (Stecon) จะได้รับผลกระทบโดยตรง เช่น กรณีโครงการรัฐสภา เป็นต้น หากมีการปรับโครงสร้างและมีการแบ่งแยกธุรกิจอย่างชัดเจนชัด ก็จะเป็นการลดความเสี่ยงได้

2) เป็นการเพิ่มการจัดอันดับเครดิตในระดับที่ดีขึ้น โดยเห็นว่าเป็นประโยชน์ทางอ้อม เนื่องจากบริษัทฯ เคยได้รับการจัดอันดับเครดิตจากทริสเรทติ้ง ในระดับ A- ซึ่งตนได้สอบถามถึงสาเหตุว่าทำไมบริษัทฯ ได้รับการจัดอันดับเพียงในระดับดังกล่าว เพราะบริษัทฯ มีสถานะที่แข็งแกร่งมาก และมีความชำนาญในธุรกิจก่อสร้างเท่านี้ไม่เพียงพอหรืออย่างไร และได้รับคำชี้แจงว่า บริษัทฯ มีธุรกิจก่อสร้างเป็นธุรกิจหลักเพียงธุรกิจเดียว มีความเสี่ยงหากกรณีเกิดความผันผวน เช่น กรณีผันผวนทางเศรษฐกิจ การเมือง หรือการเกิดโรคระบาด ซึ่งจะกระทบกับอุตสาหกรรมก่อสร้างได้ ซึ่งบริษัทฯ ไม่มีธุรกิจอื่น ๆ มารองรับ ดังนั้น กรณีการปรับโครงสร้างฯ นี้น่าจะให้การจัดอันดับเครดิตของบริษัทดีขึ้น ทำให้สามารถที่จะระดมเงินได้สูงขึ้นในอนาคต

3) การแบ่งแยกบุคลากรมีความชัดเจนยิ่งขึ้น เนื่องจากหากมีการขยายธุรกิจเพิ่มเติม การหาบุคลากรใหม่มาสนับสนุนธุรกิจจะมีความสะดวกและง่ายขึ้น

และข้อที่อาจเกิดความเสี่ยงในเรื่องของการปรับโครงสร้างฯ ดังนี้

1) ปัญหาเรื่องภาษีอากร เช่น กรณีการโอนเงินลงทุน เงินหุ้น ไปที่บริษัทโฮลดิ้งตามราคาทุน เป็นต้น กรณีนี้จะต้องขอข้อหารือจากกรมสรรพากรที่ชัดเจนว่าทำได้หรือไม่ หรืออย่างไร

2) การแลกหุ้น กรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา ไม่มีปัญหา แต่กรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล ยังไม่มีความชัดเจนและจะต้องขอข้อหารือจากกรมสรรพากรเช่นกัน

3) ปริมาณงานเพิ่มขึ้น เนื่องจากจะมีการขยายธุรกิจ และอาจจะยังมีความชำนาญในธุรกิจใหม่ไม่มากพอ ดังนั้นจึงจะต้องมีความระมัดระวังและมีความรอบคอบ

นอกจากนี้ **นายคณิน นามโคตร ผู้ถือหุ้นรับมอบฉันทะจาก บลจ.วรรณ** ได้ขอให้นายชำนิ จันทร์ฉาย ดูแลเรื่องความเสี่ยงในการลงทุนธุรกิจใหม่ๆ

นายไกรวัลย์ คทวณิช ผู้ถือหุ้น

1) เสนอแนะให้จัดทำรายละเอียดที่ปรากฏในหนังสือนัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และสื่อที่นำเสนอในที่ประชุมให้ตรงกัน เนื่องจากตามสไลด์ข้อมูลในที่ประชุม (Presentation) กับข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในหนังสือนัดประชุมฯ หน้าที่ 2-3 ในเรื่องขั้นตอนการดำเนินการที่สำคัญของแผนการปรับโครงสร้าง ว่ามีจำนวนข้อไม่เท่ากัน แม้ว่าเนื้อหาโดยรวมจะเป็นไปในทิศทางเดียวกัน ซึ่งอาจจะสร้างความสับสนให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมในวันนี้ เพราะว่าจำนวนข้อที่นำเสนอผ่านสไลด์ข้อมูลในที่ประชุม (Presentation) มี 6 ข้อ แต่ในหนังสือนัดประชุมฯ มี 9 ข้อ

   และ ในหนังสือนัดประชุมฯ หน้าที่ 14 ของสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ข้อ 9 เกี่ยวกับ "ปัจจัยความเสี่ยงการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ" มีจำนวน 3 ข้อย่อย แต่จำนวนข้อที่นำเสนอผ่านสไลด์ข้อมูลในที่ประชุม (Presentation) มี 4 ข้อ ซึ่งเรื่องที่เพิ่มเติมขึ้นมาเป็นเรื่องความเสี่ยงในกระบวนการขอความเห็น (Ruiling) จากกรมสรรพากรเพื่อบริหารจัดการภาษีที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ตามที่บริษัทฯ ได้ชี้แจง กรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล อาจจะมีภาระเพิ่มขึ้น ซึ่งถือเป็นข้อสำคัญอย่างหนึ่ง เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมโดยเฉพาะที่เป็นนิติบุคคล มีความเข้าใจและได้ข้อมูลเท่าเทียมกัน จึงเสนอให้ประธานที่ประชุมพิจารณาแก้ไขเรื่องดังกล่าว

2) สอบถามเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการปรับโครงสร้าง ซึ่งตนเข้าใจว่า ไม่ใช่ค่าใช้จ่ายในการลงทุนโดยตรง แต่เป็นค่าใช้จ่ายปลีกย่อยเกี่ยวกับพิธีการต่างๆ ซึ่งอาจจะไม่สามารถระบุจำนวนได้ชัดเจน แต่บริษัทฯ สามารถที่จะ

ชี้แจงได้หรือไม่ว่าเป็นค่าซื้อความเสี่ยงในระยะยาวที่เป็นการจ่ายเงินเพียงครั้งเดียว และเป็นจำนวนเงินที่น้อยมากจนไม่เป็นสาระสำคัญ

นางดาริน กาญจนะ ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า รายละเอียดที่นำเสนอผ่านสไลด์ข้อมูลในที่ประชุม (Presentation) ได้มีการรวมข้อเพื่อทำให้มีความกระชับขึ้น เพื่อง่ายต่อการอธิบาย และบางเรื่องเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นแล้วจึงไม่ได้นำเสนออีก เช่น การจัดตั้งบริษัทมหาชน เป็นต้น รวมทั้งเรื่องการขออนุญาตเพิกถอนหุ้นฯ (F10-7) และเรื่องการยื่นขออนุมัติแผนการปรับโครงสร้างบริษัทฯ เป็นเรื่องเดียวกัน จึงได้รวมเป็นข้อเดียวกัน จึงเห็นว่าไม่ต้องแจ้งผู้ถือหุ้นเพิ่มเติม เนื่องจากไม่ได้เป็นการเพิ่มข้อมูลจากหนังสือนัดประชุมฯ ส่วนเรื่องภาษีอากร ขอให้ผู้ถือหุ้นไม่ต้องกังวลใจ โดยที่ปรึกษากฎหมายและบริษัทฯ จะขอข้อหารือกับทางกรมสรรพากร ว่าการแลกหุ้น (Share Swap) จะมีภาระภาษีเกิดขึ้นกับผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องหรือไม่

นายสราวุธ ไกรลาศศิริ ที่ปรึกษากฎหมาย ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า จากแผนปรับโครงสร้างของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ และคณะกรรมการ ได้กำชับแล้วว่า จะต้องได้รับความเห็นจากกรมสรรพากรในเรื่องภาระภาษีที่อาจเกิดขึ้นจากการโอนหุ้นในบริษัทย่อยไปยังบริษัทโฮลดิ้ง และที่ปรึกษากฎหมายได้หารือเบื้องต้นกับกรมสรรพากรแล้ว และมีความเป็นไปได้ที่กรมสรรพากรจะเห็นว่าการปรับโครงสร้างนี้ ถือเป็นเหตุอันสมควรที่บริษัทฯ สามารถใช้ราคาทุนในการปรับโครงสร้างฯ ซึ่งการใช้ราคาทุนจะไม่มีกำไรหรือขาดทุนที่จะต้องไปเสียภาษีในบริษัทใดบริษัทหนึ่ง เนื่องจากการปรับโครงสร้างฯ ไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อที่จะให้เกิดประโยชน์ทางภาษีของกลุ่มบริษัท ซึ่งในอดีตทางกรมสรรพากรได้เคยให้ความเห็นว่าการปรับโครงสร้างเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ถือเป็นเหตุอันสมควร ทั้งนี้ ที่ปรึกษากฎหมายและบริษัทฯ จะดำเนินการเพื่อให้ได้มาซึ่งข้อหารือที่เป็นลายลักษณ์อักษรจากกรมสรรพากรก่อนการดำเนินการปรับโครงสร้างในการโอนหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

นายไกรวัลย์ คทวณิช ผู้ถือหุ้น แสดงความเห็นต่อไปว่า ตามคำชี้แจงเรื่องการขอข้อหารือกับกรมสรรพากรเป็นเรื่องที่เข้าใจได้ แต่ในเรื่องจำนวนข้อของข้อมูลที่นำเสนอ ตนเห็นด้วยในการสรุปจำนวนข้อที่นำเสนอผ่านสไลด์ข้อมูลในที่ประชุม (Presentation) ให้มีความกระชับ แต่ตนได้สงวนไว้แล้วว่าเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม จึงเห็นว่าควรที่จะแก้ไขเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลเดียวกัน

นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานในที่ประชุม เห็นด้วยกับข้อเสนอของนาย ไกรวัลย์ คทวณิชและมอบหมายให้ฝ่ายจัดการดำเนินการเผยแพร่สไลด์ข้อมูลในที่ประชุม (Presentation) ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินได้รายงานในที่ประชุมลงบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งหมด

และประธานฯ ได้ตอบข้อซักถามเพิ่มเติมในประเด็นเรื่องค่าใช้จ่าย ซึ่งประกอบด้วยส่วนที่สำคัญ ซึ่งได้แก่ 1) ค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมในการนำหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ 2) ค่าใช้จ่ายในการโอนเงินลงทุนและทรัพย์สินบางส่วนจากบริษัทย่อย และ 3) ค่าที่ปรึกษากฎหมาย และค่าที่ปรึกษาทางการเงินต่างๆ ซึ่งในส่วนนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้ร่วมพิจารณาจากข้อเสนอเปรียบเทียบราคา และความเหมาะสม ด้วยแล้ว

ประธานฯ ได้แถลงต่อไปว่าเรื่องแผนการปรับโครงสร้างบริษัทนี้ ได้ผ่านการพิจารณาและได้รับมติเป็นเอกฉันท์จากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และมีมติให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่าคะแนนเสียงอนุมัติในวาระที่ 1 ใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

เมื่อได้มีการเสนอและรับรองโดยชอบแล้วที่ประชุมมีมติดังนี้

มติ : ผลการลงมติในวาระที่ 1. พิจารณาอนุมัติการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	882,565,483	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.06
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	จำนวน	26,704,208	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.93
บัตรเสีย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

สรุป: ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก คิดเป็นร้อยละ 97.06 ซึ่งเกินกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน อนุมัติการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท ตามที่เสนอ

วาระที่ 2. พิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ประธานฯ แถลงต่อที่ประชุมว่าเพื่อให้สอดคล้องตามแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ โดยภายหลังที่บริษัทโฮลดิ้งทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เสร็จสิ้น บริษัทฯ จะดำเนินการเพิกถอนหุ้นของบริษัทฯ ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งจะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แทนที่หุ้นของบริษัทฯ ในวันเดียวกับที่หุ้นของบริษัทฯ ถูกเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้นำส่งรายละเอียดเกี่ยวกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมทั้งหนังสือนัดประชุมนี้แล้ว ดังต่อไปนี้

(1) รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการการเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนหุ้นของบริษัทย่อย **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)**

(2) แบบรายงานการขอถอนหุ้นออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน (F10-6) **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)**

(3) ความเห็นของคณะกรรมการอิสระเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้น **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)**

และชี้แจงเพิ่มเติมว่า ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้ให้ความเห็นชอบการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นี้แล้ว

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถามดังนี้

1) ถ้าผู้ถือหุ้นไม่ขายหุ้น แต่รอเปลี่ยนเป็นหุ้นใหม่ จะต้องทำอย่างไรบ้าง

นางดาริน กาญจนะ ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงเรื่องของกระบวนการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) ว่า ภายหลังที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น จะมีการดำเนินการขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. และเมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ในเรื่องการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ บริษัทฯ จะนำส่งเอกสารให้กับผู้ถือหุ้นซึ่งเกี่ยวกับวิธีการแลกเปลี่ยนหุ้น โดยจะมีการแต่งตั้งตัวแทนรับซื้อหุ้น (Tender Offer Agent) ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถติดต่อตัวแทนรับซื้อหุ้น (Tender Offer Agent) เพื่อดำเนินการแลกหุ้นได้

2) จะมีการจ่ายเงินปันผลก่อนการปรับโครงสร้างหรือไม่

นางดาริน กาญจนะ ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า ในส่วนนี้ บริษัทฯ จะมีการจัดการประชุมสามัญประจำปี โดยขึ้นอยู่กับคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้พิจารณา

คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถามต่อไปว่า ในเรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์ เมื่อมีการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) จะมีค่าธรรมเนียมในการเบิกถอนหุ้นจำนวน 100 บาทหรือไม่ เนื่องจากบางบริษัทมีการเก็บค่าธรรมเนียมส่วนนี้ ขอให้ชี้แจง เนื่องจากเป็นผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

นางดาริน กาญจนะ ที่ปรึกษาทางการเงิน สอบถามเพิ่มเติมว่ากรณีนี้เป็นกรณีถือหุ้นแบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ใช่หรือไม่ โดยหากเป็นกรณีนี้ ตนเห็นว่าไม่น่าจะมีค่าใช้จ่าย และสำหรับกรณีแบบมีใบหุ้น ประธานฯ แสดงความคิดเห็นว่าในทางปฏิบัติของนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) แต่ละรายมีความแตกต่างกัน โดยบางรายอาจจะเก็บหรือไม่มีการเก็บค่าใช้จ่ายก็ได้ โดยกรณีนี้ไม่น่าจะมีค่าธรรมเนียม เนื่องจากเป็นการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) ในอัตรา 1 ต่อ 1

คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น ขอให้อธิบายเพิ่มเติมว่า ผู้ถือหุ้นจะถือหุ้นไว้โดยไม่ขายได้หรือไม่

นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานในที่ประชุม ชี้แจงว่าสามารถทำได้ แต่อาจจะมีทั้งข้อดีและข้อด้อยตามที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ให้ความเห็นไว้

คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถามต่อไปว่า บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลขั้นต่ำเท่าไหร่ เนื่องจากจะต้องจ่ายเงินปันผลไปที่บริษัทโฮลดิ้ง

นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานในที่ประชุม ชี้แจงว่าบริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่าคะแนนเสียงอนุมัติในวาระที่ 2 ใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

เมื่อได้มีการเสนอและรับรองโดยชอบแล้วที่ประชุมมีมติดังนี้

มติ : ผลการลงมติในวาระที่ 2. พิจารณาอนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	880,051,927	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	96.78
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	2,512,352	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.27
งดออกเสียง	จำนวน	26,705,412	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.93
บัตรเสีย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

สรุป: ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก คิดเป็นร้อยละ 96.787 ซึ่งเกินกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน อนุมัติการเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามที่เสนอ

วาระที่ 3. พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้าง

ประธานฯ แถลงต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากบริษัทฯ จะต้องนำบริษัทโฮลดิ้งเข้าไปจดทะเบียนใหม่ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทฯ จึงต้องมีการแก้ไขข้อบังคับให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าวในฐานะบริษัทลูก

และมอบหมายให้ นางดาริน กาญจนะ ชี้แจงโดยสรุปเกี่ยวกับข้อบังคับของบริษัท (เฉพาะข้อที่มีการแก้ไข) อีกครั้ง เนื่องจากเป็นเรื่องที่สำคัญ

นางดาริน กาญจนะ ชี้แจงต่อที่ประชุมโดยสรุปดังนี้

เนื่องจากตามแผนการปรับโครงสร้างฯ บริษัทโฮลดิ้งจะมีสถานะเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น ภายหลังการจดทะเบียน บริษัทโฮลดิ้งจึงต้องมีการกำหนดนโยบายการกำกับดูแล และบริหารกิจการของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทโฮลดิ้ง ตลอดจนการติดตามดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมให้มีการปฏิบัติตามมาตรการต่าง ๆ ที่บริษัทโฮลดิ้งกำหนด ซึ่งภายหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทโฮลดิ้ง ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าว โดยรายละเอียดข้อบังคับของบริษัทฯ (เฉพาะข้อที่มีการแก้ไข) ปรากฏตามร่างข้อบังคับของบริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (เฉพาะข้อที่มีการเปลี่ยนแปลง) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

ประธานฯ ได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่าบริษัทฯ ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ มาเป็นเวลานานแล้ว ก็เห็นเป็นสมควรที่จะมีการแก้ไขข้อบังคับบริษัทฯ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดใหม่ๆ ของสำนักงาน ก.ล.ต ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้ร่วมพิจารณาให้ความเห็นและเสนอแก้ไขปรับปรุงในบางเรื่องเพื่อให้มีความรัดกุมยิ่งขึ้นอีกด้วย

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายพิชัย สุวิวัฒนกุล ผู้ถือหุ้น ได้สอบถามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทโฮลดิ้งว่ามีจำนวนเท่าไหร่

นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานในที่ประชุม ชี้แจงว่า ภายหลังที่บริษัทโฮลดิ้งได้มีการกันเงินไว้สำหรับเพื่อการลงทุน และเงินสำรองต่าง ๆ แล้ว บริษัทโฮลดิ้งจะจ่ายเงินปันผลจากส่วนที่เหลือทั้งหมด

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่าคะแนนเสียงอนุมัติในวาระที่ 3 ใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

เมื่อได้มีการเสนอและรับรองโดยชอบแล้วที่ประชุมมีมติดังนี้

มติ : ผลการลงมติในวาระที่ 3. พิจารณาอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้าง มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	882,550,283	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.06
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

Sino-Thai Engineering & Construction Public Company Limited
20th, 27th-30th Floor, Sino-Thai Tower
32/59-60, Asoke Road, Wattana
Bangkok 10110, Thailand

บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
ชั้น 20, 27-30 ซิโน-ไทย ทาวเวอร์
32/59-60 ถนนอโศก เขตวัฒนา
กรุงเทพฯ 10110

Tel: +66 (0) 2610 4900
Fax: +66 (0) 2260 1339

www.stecon.co.th

งดออกเสียง	จำนวน	26,719,408	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.93
บัตรเสีย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

สรุป: ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก คิดเป็นร้อยละ 97.06 ซึ่งเกินกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน อนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้าง ตามที่เสนอ

วาระที่ 4. <u>พิจารณาอนุมัติการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัท ถืออยู่ รวมถึงหุ้นของบริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท ให้แก่ บริษัทโฮลดิ้ง หรือบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่</u>

ประธานฯ แถลงต่อที่ประชุมว่าภายหลังที่หุ้นสามัญของบริษัทโฮลดิ้งเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จะดำเนินการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้งหรือบริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้นำส่งรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับวาระที่ 4 นี้ให้กับผู้ถือหุ้นประกอบการพิจารณาพร้อมหนังสือนัดประชุมนี้แล้ว ดังนี้

(1) แผนการปรับโครงสร้างของบริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)**

(2) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)**

(3) รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ การเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน และการโอนหุ้นของบริษัทย่อย **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)**

(4) สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของ บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) **(สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)**

และมอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินชี้แจงเรื่องนี้อีกครั้ง โดยนางดาริน กาญจนะ แถลงโดยสรุปต่อที่ประชุมว่า เนื่องจากการโอนขายหุ้น เป็นการดำเนินการเพื่อให้เป็นไปตามแผนกลยุทธ์ เพื่อให้บริษัทย่อยต่างๆ อยู่ในกลุ่มธุรกิจที่ถูกต้องมากขึ้น เช่น บริษัท สเตคอน เพาเวอร์ จำกัด จะถูกปรับไปอยู่ในกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน เป็นต้น โดยการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทฯ ถืออยู่ให้บริษัทโฮลดิ้งเป็นรายการขนาดใหญ่ ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 50 ซึ่งจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ได้ให้ความเห็นชอบกรณีนี้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า บริษัทฯ มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเหลืออีกจำนวนเท่าไหร่ และจะโอนไปที่บริษัทโฮลดิ้งทั้งหมดหรือไม่ หรือจะคงอยู่ที่บริษัทฯ ตามเดิม หรือบริษัทโฮลดิ้งจะเริ่มนับหนึ่งใหม่

นางใจแก้ว เตชะพิชญะ รองกรรมการผู้จัดการสายงานการเงินและบริหาร (CFO) ชี้แจงว่า เงินกำไรสะสมมีจำนวนประมาณ 9,000 ล้านบาท

คุณศักดิ์ชัย สกุลศรีมนตรี ผู้ถือหุ้น สอบถามต่อไปว่า การทำธุรกิจใหม่ๆ ที่แยกออกเป็นกลุ่มธุรกิจ บริษัทฯ มีแนวความคิดในการดำเนินธุรกิจในรูปแบบการซื้อกิจการที่มีอยู่แล้ว (Take Over) หรือการเริ่มทำธุรกิจใหม่

นายภาคภูมิ ศรีชำนิ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงว่า สำหรับกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานและพลังงาน มีทั้งแนวความคิดในการร่วมลงทุนในการทำโรงไฟฟ้า หรืออาจดำเนินธุรกิจเอง และกลุ่มธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมและการขนส่ง ปัจจุบันบริษัทฯ มีการร่วมลงทุนในโครงการรถไฟฟ้าและทางด่วน จึงมีโอกาสในการที่จะเข้าร่วมงานประมูลงานสัมปทาน

นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานในที่ประชุม ชี้แจงเพิ่มเติมต่อไปว่า การปรับโครงสร้างจะทำให้ไม่มีข้อจำกัดในการทำธุรกิจทั้งที่เป็นการเข้าซื้อกิจการ (M&A) และการควบรวมกิจการแบบเข้าหุ้นส่วนพันธมิตร (M&P) ดังนั้น สิ่งใดที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ฝ่ายจัดการ จะต้องดำเนินการด้วยความละเอียดรอบคอบ และในกรณีที่ทำธุรกิจใหม่ซึ่งยังไม่มีความชำนาญ ก็จะหาบุคลากรที่มีความรู้ความชำนาญมาสนับสนุน

นายภาคภูมิ ศรีชำนิ กรรมการผู้จัดการ ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ปัจจุบันบริษัทฯ มีบริษัทย่อย ชื่อ บริษัท ซิโน-ไทย โฮลดิ้ง จำกัด เพื่อการลงทุนในกลุ่มธุรกิจที่มีความสามารถในการเติบโตสูง (Growth Holding Company)

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่าคะแนนเสียงอนุมัติในวาระที่ 4 ใช้คะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

เมื่อได้มีการเสนอและรับรองโดยชอบแล้วที่ประชุมมีมติดังนี้

มติ : ผลการลงมติใน วาระที่ 4. พิจารณาอนุมัติการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทถืออยู่ รวมถึงหุ้นของบริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท ให้แก่ บริษัทโฮลดิ้ง หรือ บริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่ มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	882,551,483	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.062

ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	จำนวน	26,718,208	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.938
บัตรเสีย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000

สรุป: ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงข้างมาก คิดเป็นร้อยละ 97.062 ซึ่งเกินกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยนับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน อนุมัติการโอนขายหุ้นของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัทอื่นที่บริษัทถืออยู่ รวมถึงหุ้นของบริษัทที่จะจัดตั้งขึ้นใหม่ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท ให้แก่บริษัทโฮลดิ้ง หรือ บริษัทย่อยของบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นใหม่ ตามที่เสนอ

วาระที่ 5. **พิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง**

ประธานฯ ขอให้นายภาคภูมิ ศรีชำนิ กรรมการผู้จัดการ เสนอเรื่องการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาอนุมัติ

กรรมการผู้จัดการ แจ้งต่อที่ประชุมว่าเนื่องจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างจะต้องมีการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหลายประการ ดังนั้น จึงเป็นการสมควรที่บริษัทฯ จะมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างให้กรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่กรรมการผู้จัดการกำหนด เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างภายใต้กรอบที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง

และที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 4/2566 เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2566 ได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติในเรื่องนี้และเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง โดยมอบหมายให้ กรรมการผู้จัดการ หรือบุคคลที่กรรมการผู้จัดการกำหนดเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างภายใต้กรอบที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการดำเนินการต่อไปนี้

(1) การกำหนดรายละเอียด แก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้าง

(2) การติดต่อ ขออนุญาต และขอผ่อนผันต่าง ๆ ต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการขออนุญาตใด ๆ ในส่วนที่เกี่ยวของกับแผนการปรับโครงสร้าง ซึ่งรวมถึง การเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการนำหุ้นของบริษัทโฮลดิ้งเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

(3) การเข้าทำ ลงนาม เจรจากำหนดข้อตกลง แก้ไขเปลี่ยนแปลงในเอกสารที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง รวมถึงการแก้ไขถ้อยคำหรือข้อความในข้อบังคับของบริษัทฯ เอกสาร สัญญา และ/หรือ หรือคำขอต่าง ๆ ในการยื่นต่อกรม

พัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ให้เป็นไปตามข้อคิดเห็นของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และนายทะเบียนตามความจำเป็นและเหมาะสม

(4) การดำเนินการในเรื่องใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้อง หรือเกี่ยวเนื่องกับแผนการปรับโครงสร้างจนแล้วเสร็จโดยให้มีอำนาจแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงรายละเอียดต่าง ๆ ในกรณีที่ได้รับข้อคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องใด ๆ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้อง ซึ่งคณะกรรมการ หรือบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายพิจารณาแล้วเห็นว่าการแก้ไข เปลี่ยนแปลง ปรับปรุงดังกล่าวเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ และเพื่อให้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสมบูรณ์

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม

นายไกรวัลย์ คทวณิช ผู้ถือหุ้น ขอทักท้วงข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในหนังสือนัดประชุมฯ วาระที่ 5 หน้าที่ 9 ข้อเท็จจริงและเหตุผล บรรทัดที่ 4 ที่ระบุไว้ว่า "ภายใต้กรอบที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น" เข้าใจได้ว่าผู้รับมอบอำนาจมีอำนาจดำเนินการภายใต้กรอบอำนาจตามที่ได้ระบุไว้จำนวน 4 ข้อ ตามที่ระบุในหนังสือนัดประชุมฯ เท่านั้น โดยตนเห็นว่ายังขาดอำนาจในการยกเลิก เช่น การยกเลิกคำเสนอซื้อหุ้นของบริษัทฯ หากจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่มีผู้แสดงเจตนาขายให้แก่บริษัทโฮลดิ้งมีจำนวนน้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอเพิ่มอำนาจในส่วนนี้เป็นข้อที่ (5) เพื่อให้คลอบคลุมทุกกรณี เนื่องจากบริษัทฯ ยังไม่อาจทราบได้ว่าจะมีผู้แสดงเจตนาเกินกว่าร้อยละ 75 หรือไม่

นายไกรวัลย์ คทวณิช ผู้ถือหุ้น อ้างถึงข้อเท็จจริงและเหตุผล ในบรรทัดที่ 3 ที่ระบุว่า *"...หรือบุคคลที่กรรมการผู้จัดการกำหนด..."* โดยสอบถามว่าบุคคลเหล่านี้สามารถมอบอำนาจช่วงได้หรือไม่ หรือบุคคลเหล่านี้ถือเป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงจากกรรมการผู้จัดการแล้ว จะได้แก้ไขเพื่อให้คลอบคลุมทั้งหมดในการประชุมครั้งนี้

นางสาวธิตะวัน ธนสมบัติไพศาล ที่ปรึกษากฎหมาย อ้างถึงเรื่องกรอบอำนาจที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการแก้ไข เพิ่มเติม เปลี่ยนแปลงเงื่อนไขและรายละเอียดเกี่ยวกับแผนการปรับโครงสร้าง ได้หมายความรวมถึงอำนาจในการยกเลิกแผนการปรับโครงสร้าง หากกรณีการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) ไม่ถึงร้อยละ 75 และในกรณีการมอบอำนาจช่วงนั้น บุคคลที่กรรมการผู้จัดการกำหนด ถือเป็นผู้รับมอบอำนาจช่วง

นายไกรวัลย์ คทวณิช ผู้ถือหุ้น มีความเห็นต่อไปว่า ตามข้อ (4) ที่กำหนดว่า "...และเพื่อให้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างเสร็จสมบูรณ์" ซึ่งไม่คลอบคลุมอำนาจในการยกเลิกดังกล่าว จึงเห็นว่าควรจะระบุอำนาจให้คลอบคลุมทุกกรณี

นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานในที่ประชุม ชี้แจงว่า โดยปกติถ้าเรื่องที่ต้องดำเนินการไม่เป็นไปตามที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติมอบหมายไว้ ก็จะถือว่าเป็นการยกเลิกไปโดยปริยาย บริษัทฯ ก็จะสามารถมอบหมายอำนาจให้บุคคลใดๆ ไปดำเนินการได้ตามมติของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ เรื่องการปรับโครงสร้างนี้ ได้มีการกำหนดเงื่อนไขไว้แล้วว่าให้ยกเลิกแผนการปรับโครงสร้าง หากกรณีการแลกเปลี่ยนหุ้น (Share Swap) ไม่ถึงร้อยละ 75 อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้น

ประสงค์ที่จะระบุเรื่องดังกล่าวให้ชัดเจนก็สามารถทำได้ และได้มอบหมายให้ที่ปรึกษากฎหมายดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมอำนาจดังกล่าวให้ชัดเจนตามที่ผู้ถือหุ้นเสนอแนะ

ไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามอีก ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ

เลขานุการที่ประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่าคะแนนเสียงอนุมัติในวาระที่ 5 ใช้คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน

เมื่อได้มีการเสนอและรับรองโดยชอบแล้วที่ประชุมมีมติดังนี้

มติ : ผลการลงมติใน วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง มีดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	848,270,181	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.00
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00
งดออกเสียง	จำนวน	-	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
บัตรเสีย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.00

สรุป: ที่ประชุมมีมติด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ คิดเป็นร้อยละ 100.00 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับผู้ที่งดออกเสียงเป็นฐานในการนับคะแนน อนุมัติการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง ตามที่เสนอ

วาระที่ 6. **เรื่องอื่น ๆ**

เลขานุการที่ประชุม แจ้งต่อที่ประชุมว่า สำหรับการเสนอเรื่องอื่น ๆ ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัตินั้น ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด มาตรา 105 วรรคสอง กำหนดให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมก็ได้ และได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านไหนจะใช้สิทธิดังกล่าวหรือไม่

ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอใช้สิทธิในการเสนอเรื่องอื่น ๆ ต่อที่ประชุมเพื่อพิจารณาในวาระนี้ ประธานฯ จึงเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถาม

นายไกรวัลย์ คทวณิช ผู้ถือหุ้น สอบถามกรณี ค่าธรรมเนียมการแลกหุ้น (Share Swap) ทั้งกรณีถือหุ้นแบบไร้ใบหุ้น (Scripless) และกรณีแบบมีใบหุ้น และเสนอแนะให้ระบุค่าธรรมเนียมให้ชัดเจนในแบบทำคำเสนอซื้อว่ามีหรือไม่อย่างไร

นายชำนิ จันทร์ฉาย ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานในที่ประชุม เห็นด้วยกับข้อเสนอการระบุค่าธรรมเนียมดังกล่าวข้างต้น

นางดาริน กาญจนะ ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่าแบบทำคำเสนอซื้อจะต้องเสนอให้ สำนักงาน ก.ล.ต. พิจารณาอนุมัติก่อนการนำเสนอให้แก่ผู้ถือหุ้น ดังนั้น รายละเอียดและขั้นตอนต่างๆ จะระบุไว้อย่างครบถ้วน และในส่วนของค่าธรรมเนียมใบหุ้น น่าจะเป็นส่วนของ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) เป็นผู้เรียกเก็บ

นายไกรวัลย์ คทวณิช ผู้ถือหุ้น แสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมว่า กรณีการเพิ่มทุน ไม่ว่าจะเป็นกรณีแบบไร้ใบหุ้น (Scripless) และกรณีแบบมีใบหุ้น ผู้ถือหุ้นจะไม่มีค่าใช้จ่าย

และสอบถามกรณีการแลกหุ้น (Share Swap) โดยผู้ถือหุ้นจะเลือกรับแบบไร้ใบหุ้น (Scripless) หรือแบบมีใบหุ้นก็ได้ ดังนั้น กรณีการนำหุ้นเข้าบัญชีแบบไร้ใบหุ้น (Scripless) ก็จะไม่มีค่าใช้จ่าย แต่ถ้าเป็นกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการออกใบหุ้นจะมีค่าใช้จ่ายอย่างไร โดยตนมีข้อเสนอแนะดังนี้

(ก) กรณีผู้ถือหุ้นถือใบหุ้นอยู่แล้ว และมีการออกใบหุ้นใหม่แทน กรณีควรจะยกเว้นค่าธรรมเนียมเพื่อเป็นการรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นดังกล่าว เนื่องจากเป็นเรื่องการออกใบหุ้นใหม่แทนซึ่งไม่ใช่เป็นการนำหุ้นเข้าบัญชีซื้อขาย

(ข) กรณีผู้ถือหุ้นที่อยู่ในระบบบัญชีกับนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (Broker) ต้องการออกใบหุ้น ควรจะกำหนดให้ผู้ถือหุ้นรับผิดชอบค่าธรรมเนียมที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) เรียกเก็บ

นางดาริน กาญจนะ ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงว่า จะดูแลเรื่องนี้ให้กับผู้ถือหุ้นโดยให้มีค่าใช้จ่ายน้อยที่สุด โดยตนคิดว่าไม่น่าจะมีค่าใช้จ่ายในส่วนนี้

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นสอบถามเพิ่มเติมอีก เลขานุการที่ประชุมขอให้ประธานฯ กล่าวปิดการประชุม

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลามาร่วมประชุม และกล่าวปิดการประชุมเวลา 12.20 นาฬิกา

ประธานในที่ประชุม

(นายชำนิ จันทร์ฉาย)

เลขานุการที่ประชุม/ผู้บันทึกการประชุม

(นางสาวปิยธิดา จินชัย)

Sino-Thai Engineering & Construction Public Company Limited
20th, 27th-30th Floor, Sino-Thai Tower
32/59-60, Asoke Road, Wattana
Bangkok 10110, Thailand

บริษัท ซิโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
ชั้น 20, 27-30 ซิโน-ไทย ทาวเวอร์
32/59-60 ถนนอโศก เขตวัฒนา
กรุงเทพฯ 10110

Tel: +66 (0) 2610 4900
Fax: +66 (0) 2260 1339

www.stecon.co.th