

ข้อที่ 8 โครงสร้างเงินทุน

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท

บริษัทมีทุนจดทะเบียน 14,828,650,350 บาท และมีทุนชำระแล้วเป็นเงิน 13,828,650,350 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,482,865,035 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทจะมีทุนชำระแล้วเพิ่มเป็น 14,628,650,350 บาท

นอกจากนี้ บริษัทได้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นกู้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

8.1.1 หุ้นกู้แปลงสภาพ

เมื่อวันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2540 บริษัทได้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ โดยเสนอขายให้แก่นักลงทุนต่างประเทศจำนวน 120,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 เหรียญสหรัฐ รวมมูลค่าทั้งสิ้น 120 ล้านดอลลาร์ ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.5 ต่อปี มีอายุ 10 ปี โดยผู้ถือหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญได้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2540 ถึง 31 มกราคม 2550 ในราคาแปลงสภาพซึ่ง ณ ปัจจุบันเท่ากับ 48 บาทต่อหุ้น หุ้นกู้ให้สิทธิเพื่อเลือกแก่บริษัทในการไถ่ถอนก่อนครบกำหนดทั้งหมดหรือบางส่วนได้ตั้งแต่วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2543 ตามจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้พร้อมด้วยดอกเบี้ยค้างจ่ายจนถึงวันไถ่ถอน ภายไต้เงื่อนไขว่าราคาปิดของหุ้นสามัญของบริษัทในระยะเวลา 30 วันทำการติดต่อกันจะต้องมีราคาไม่น้อยกว่าอัตราร้อยละ 140 ของราคาแปลงสภาพ นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้มีสิทธิที่จะไถ่ถอนหุ้นกู้คืนได้ก่อนครบกำหนด (Put Option) โดยจะได้รับการไถ่ถอนในอัตราร้อยละ 127.478 ของราคาตราสารหรือหน้าตัวหุ้นกู้ที่เป็นสกุลเงินเหรียญสหรัฐ ณ วันที่ 12 กุมภาพันธ์ 2545

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทมีหุ้นกู้แปลงสภาพคงเหลือจำนวน 1,586,825 บาท (รวมสำรองเพื่อการซื้อคืนหุ้นกู้แปลงสภาพ)

8.1.2 หุ้นกู้

(1) หุ้นกู้ครั้งที่ 1/2543

เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2543 บริษัทได้ออก “หุ้นกู้ชนิดทยอยคืนเงินต้น ไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีหลักประกัน ชนิดระบุชื่อผู้ถือ และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัท เดอะโคเจนเนอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2543 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2548” จำนวน 2,200,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท รวมมูลค่าทั้งสิ้น 2,200 ล้านบาท โดยเสนอขายแก่ผู้ลงทุนประเภทสถาบันหรือที่มีลักษณะเฉพาะ ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 7.375 ต่อปีสำหรับปีที่ 1 ถึง 3 และอัตรา MLR ร้อยละ 0.25 ต่อปีสำหรับปีที่ 4 ถึง 5 โดยหุ้นกู้มีอายุ 5 ปีและทยอยชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน จำนวน 6 งวด ตั้งแต่วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2546 ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 11 สิงหาคม 2548 หุ้นกู้ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับ “BBB+” โดยบจ. ทริสเรทติ้ง โดยล่าสุดเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2547 บจ. ทริสเรทติ้ง ได้ยืนยันอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทและหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2543 ที่ออกโดยบริษัทในอันดับ “A-”

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทมีภาระหนี้ตามหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2543 คงเหลือจำนวน 1,320,000,000 บาท

(2) หุ้นกู้ครั้งที่ 1/2546 และหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2546

เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2546 บริษัทได้ออก “หุ้นกู้มีประกันชนิดทยอยชำระคืนเงินต้นของบริษัท โกลว์ เอสพีที จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2546 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2551” จำนวน 6,500,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท รวมมูลค่าทั้งสิ้น 6,500 ล้านบาท โดยเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนประเภทสถาบันหรือที่มีลักษณะเฉพาะ ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.95 ต่อปี โดยหุ้นกู้มีอายุ 5 ปี และทยอยชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน จำนวน 8 งวด ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2548 ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 30 กันยายน 2551

ข้อที่ 8 โครงสร้างเงินทุน

เมื่อวันที่ 11 ธันวาคม 2546 บริษัทได้ออกหุ้นกู้มีประกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- “หุ้นกู้มีประกัน ชนิดทยอยชำระคืนเงินต้นของบริษัท โกลว์ เอสพีจี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2546 ชุดที่ 1 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2552” จำนวน 2,310,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 2,310 ล้านบาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.60 ต่อปี โดยหุ้นกู้มีอายุ 5 ปี 9 เดือน 20 วัน ครอบคลุมได้ก่อนในวันที่ 1 ตุลาคม 2552 และ
- “หุ้นกู้มีประกันของบริษัท โกลว์ เอสพีจี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2546 ชุดที่ 2 ครอบคลุมได้ก่อนปี พ.ศ. 2553” จำนวน 3,490,000 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หน่วยละ 1,000 บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 3,490 ล้านบาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.80 ต่อปี โดยหุ้นกู้มีอายุ 7 ปี ครอบคลุมได้ก่อนในวันที่ 11 ธันวาคม 2553

บจ. โกลว์ เอสพีจี 2 และบจ. โกลว์ เอสพีจี 3 เป็นผู้ค้ำประกันหนี้ภายใต้หุ้นกู้ครั้งที่ 1/2546 และครั้งที่ 2/2546 นี้ โดยร่วมกันรับผิดชอบอย่างลูกหนี้ร่วม โดยหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2546 และหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2546 ดังกล่าวได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือในอันดับ “A-” โดยบจ. ทริสเรทติ้ง เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2546 และวันที่ 17 พฤศจิกายน 2546 และล่าสุดเมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2547 บจ. ทริสเรทติ้ง ได้ยืนยันอันดับความน่าเชื่อถือของบริษัทและหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2546 และหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2546 ที่ออกโดยบริษัทในอันดับ “A-”

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทมีหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2546 และหุ้นกู้ครั้งที่ 2/2546 คงเหลือจำนวนรวมทั้งสิ้น 11,593,196,090 บาท

8.2 ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 27 มกราคม 2548 รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุดของบริษัท 10 รายแรกมีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. สุเชษ-แทรกเตอร์เบล เอนเนจี้ โฮลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. ⁽¹⁾	1,370,976,033	99.14
2. บริษัท บุญรอดบริวเวอรี่ จำกัด	8,000,000	0.58
3. Clearstream Nominees Ltd	668,531	0.05
4. บริษัท โฟโมน่า โฮลดิ้ง จำกัด	375,000	0.03
5. นายธวัชชัย เชื้อประไพศิลป์	300,000	0.02
6. นางเยาวมาลย์ วงศ์วิระวัฒน์	290,000	0.02
7. นายทวีจักร จุฬางกูร	126,400	0.01
8. นายสันติ เจนวัฒนวิทย์	100,000	0.01
9. Meespierson Asia Limited	87,000	0.01
10. Mr. Ooi, Say-Hup	80,000	0.01

หมายเหตุ

- (1) สุเชษ-แทรกเตอร์เบล เอนเนจี้ โฮลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. เป็นบริษัทย่อยที่สุเชษ-แทรกเตอร์เบล เอส.เอ. เป็นเจ้าของทั้งหมด (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 2.1.3 – การปรับโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัท)

สุเชษ-แทรกเตอร์เบล เอนเนจี้ โฮลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขการห้ามขายหุ้นตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องขายหุ้นและหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยสุเชษ-แทรกเตอร์เบล เอนเนจี้ โฮลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. ได้ตกลงที่จะไม่จำหน่ายจ่ายโอนหุ้นของบริษัทที่ตนถืออยู่ในช่วงระยะเวลาที่เกินกว่าที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าว (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ข้อ 1.6 – ข้อมูลอื่น ๆ)

ข้อที่ 8 โครงสร้างเงินทุน

อย่างไรก็ดี สุเชซ-แทรกเตอร์ เอนเอจี โฮลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. อาจโอนหุ้นของบริษัทให้กับบริษัทอื่นในระหว่างระยะเวลาที่ถูกห้ามขายหุ้นดังกล่าว โดยมีเงื่อนไขว่าผู้รับโอนหุ้นจะต้องเป็นบริษัทที่สุเชซ-แทรกเตอร์ เอนเอจี โฮลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. ถือหุ้นอยู่ทั้งหมด และอยู่ภายใต้การควบคุมของสุเชซ-แทรกเตอร์ เอนเอจี โฮลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. ซึ่งจะทำให้ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุมบริษัท ทั้งนี้ ผู้รับโอนหุ้นของบริษัทจากสุเชซ-แทรกเตอร์ เอนเอจี โฮลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ. จะต้องยินยอมปฏิบัติตามเงื่อนไขว่าด้วยการห้ามขายหุ้นและการดำรงสัดส่วนการถือหุ้น (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ข้อ 1.6 – ข้อมูลอื่น ๆ) ทุกประการ โดยการโอนหุ้นในลักษณะดังกล่าวได้รับอนุญาตในหลักการจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2548

อนึ่ง สาเหตุที่การโอนหุ้นดังกล่าวไม่สามารถกระทำได้ก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนและก่อนการนำหุ้นของบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยนั้น เนื่องจากมีความจำเป็นที่จะต้องมีการตลาดสำหรับหุ้นของบริษัทเพื่อใช้ในการอ้างอิงและการประเมินมูลค่าผลการดำเนินงานภายในของสุเชซ-แทรกเตอร์ เอนเอจี โฮลดิ้ง โคโอเปอเรทีฟ ยู.เอ.

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามที่บริษัทเห็นเป็นการสมควร โดยบริษัทจะประกาศจ่ายเงินปันผลเมื่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล เว้นแต่เป็นการประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายได้เมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรพอสมควรที่จะทำเช่นนั้นได้ โดยจะต้องรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป ทั้งนี้ บริษัทจะจ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไรไม่ได้ และหากบริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ บริษัทจะจ่ายเงินปันผลไม่ได้ นอกจากนี้ บริษัทจะต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมาย ซึ่งจะต้องไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิประจำปี (โดยไม่รวมถึงผลกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่บริษัทมิได้รับรู้) หลังหักเงินสำรองต่าง ๆ ที่บริษัทกำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 13,828.7 ล้านบาท มีเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 207.5 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 1.5 ของทุนจดทะเบียนบริษัท และมีกำไรสะสมทั้งหมดจำนวน 4,290.1 ล้านบาท

ในวันที่ 16 มีนาคม 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2547 เป็นจำนวนเงินประมาณ 1,000 ล้านบาท โดยจะเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2548 ซึ่งจะจัดขึ้นภายในเดือนเมษายนนี้ อนึ่ง ผู้ลงทุนในการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้มีสิทธิที่จะได้รับการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้น หากมีชื่อปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อกำหนดสิทธิการจ่ายเงินปันผล ซึ่งวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะเกิดขึ้นไม่น้อยกว่า 14 วันนับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผล

ปัจจุบันบริษัทย่อยของบริษัทไม่มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นการเฉพาะ โดยคณะกรรมการของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทอาจพิจารณาและเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาเห็นชอบการจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขการดำรงเงินสดสำรองตามสัญญาเงินกู้ของบจ. โกลว์ ไอพีพี และบจ. เอสพีพี 1 และในกรณีของบจ. โกลว์ ไอพีพี ภายใต้โครงการลงทุน สภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อยนั้น ๆ และข้อผูกพันตามสัญญาเงินกู้ซึ่งกำหนดห้ามบจ. โกลว์ ไอพีพี จ่ายเงินปันผลหากไม่สามารถแสดงได้ว่าผลการตรวจสอบและซ่อมบำรุงเครื่องกังหันก๊าซแบบ GT-26 มีลักษณะทางเทคนิคตามที่กำหนดไว้ตั้งแต่ต้นสำหรับช่วงระยะเวลาการตรวจสอบและซ่อมบำรุงดังกล่าว รวมถึงความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการของบริษัทย่อยเห็นสมควร