

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท

ทุนจดทะเบียน และทุนชำระแล้วของบริษัท ณ วันที่ 10 สิงหาคม 2554 มีดังนี้

ทุนจดทะเบียน	:	350,000,000 บาท
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	:	250,504,000 บาท
แบ่งเป็นหุ้นสามัญ	:	250,504,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	:	1 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 2/2553 ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 99,496,000 หุ้นเพื่อเสนอขายแก่ประชาชน อย่างไรก็ตาม สืบเนื่องจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวมีผลทำให้บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริ่ง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) (“บริษัท CEN”) มีส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงในบริษัทลดลงจากร้อยละ 90.98 เหลือร้อยละ 65.12 หรือคิดเป็นอัตราลดลง (Dilution Effect) เท่ากับร้อยละ 28.43 ซึ่งเปรียบเสมือนผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท CEN มีส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงลดลงในสัดส่วนเดียวกันคือ ร้อยละ 28.43 ทั้งนี้ บริษัท CEN ไม่สามารถนำหุ้นสามัญจำนวน 99,496,000 หุ้นมาเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท CEN ทั้งจำนวนเพื่อเป็นการชดเชยผลกระทบดังกล่าวเนื่องจากจะมีผลทำให้บริษัท CEN และบริษัทมีฐานะผู้ถือหุ้นเป็นบุคคลเดียวกันเหมือนกันหมด ซึ่งจะไม่สอดคล้องกับเจตนารมณ์ของบริษัท CEN และบริษัทที่ต้องการขยายฐานนักลงทุนให้กว้างขวางขึ้น ซึ่งนักลงทุนดังกล่าวอาจมีความต้องการการลงทุนที่แตกต่างกันออกไป เนื่องจากบริษัท CEN และบริษัทมีรูปแบบการประกอบธุรกิจและความเสี่ยงที่ต่างกัน โดยบริษัท CEN เป็นบริษัทโฮลดิ้ง ซึ่งมีการกระจายการลงทุนในบริษัทหลากหลายประเภท และมีผลตอบแทนที่แตกต่างกันตามแต่ละประเภทธุรกิจที่เข้าลงทุน ส่วนบริษัทประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเสาโครงเหล็กชุบสังกะสี ประเภทเสาโครงเหล็กสายส่งไฟฟ้าแรงสูง เสาโครงเหล็กสถานีไฟฟ้าย่อย เสาโครงเหล็กโทรคมนาคม งานโครงเหล็กทั่วไป การให้บริการชุบสังกะสี และการจัดจำหน่ายสินค้าอุตสาหกรรม ซึ่งอาจมีผลตอบแทนหรือความเสี่ยงของบริษัทที่แตกต่างจากบริษัท CEN ดังนั้น ผู้ลงทุนที่สนใจลงทุนในบริษัท CEN และบริษัทอาจเป็นคนละประเภทกัน นอกจากนี้ บริษัทและบริษัท CEN ต่างมีผู้บริหารที่แยกจากกันอย่างชัดเจน ทำให้สามารถบริหารงานได้อย่างเป็นอิสระต่อกัน ซึ่งการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทต่อประชาชนจะช่วยทำให้บริษัท CEN และบริษัทได้รับประโยชน์ดังนี้

ผลประโยชน์ต่อบริษัท CEN

1. ลดภาระของบริษัทในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในระยะยาวแก่บริษัท
2. เป็นการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทให้มากขึ้น
3. ลด Dilution Effect ให้น้อยลง เนื่องจาก โดยทั่วไปการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนจะได้ราคาที่ดีกว่าการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดหรือผู้ถือหุ้นเดิม ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนจะทำให้บริษัท ได้รับจำนวนเงินจากการเพิ่มทุนตามเป้าหมายโดยการเพิ่มทุนด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่น้อยลง

ผลประโยชน์ต่อบริษัท

1. ได้รับเงินทุนเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ
2. เพิ่มช่องทางการระดมเงินทุนได้มากขึ้น
3. เพิ่มศักยภาพการแข่งขันของบริษัทให้มากขึ้น

ดังนั้น ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท CEN ครั้งที่ 3/2553 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 2/2553 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 ได้มีมติอนุมัติให้มีการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท CEN ตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 28,300,000 หุ้น เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท CEN ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Right) โดยผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท CEN มีสิทธิจองซื้อหุ้นของบริษัทได้ไม่เกินกว่าสิทธิของตน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท CEN ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นของบริษัทไม่เต็มจำนวนตามที่จัดสรรไว้ และหรือมีเศษของหุ้นที่เกิดจากการปันส่วนที่เกินกว่าที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท CEN ระบุได้ดังนี้

หลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท CEN	: หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (ปัจจุบัน หุ้นสามัญของบริษัทยังไม่มีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์)
จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท CEN	: ไม่เกิน 28,300,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 28.44 ของจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ที่จะเสนอขายให้แก่ประชาชนและบุคคลทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)
อัตราส่วนการจัดสรรต่อผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท CEN	: คณะกรรมการของบริษัท CEN และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท CEN และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท CEN จะเป็นผู้กำหนดและแจ้งให้ทราบในภายหลัง โดยจะเป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท CEN ทุกรายที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท CEN
วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท CEN เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิ	: ภายหลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. ได้อนุมัติแบบคำขออนุญาตของบริษัท คณะกรรมการบริษัท CEN และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท CEN และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท CEN จะเป็นผู้กำหนดและแจ้งให้ทราบในภายหลัง โดยบริษัท CEN จะแจ้งวันปิดสมุดทะเบียนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ
ราคาเสนอขายหุ้นของบริษัท	: เป็นราคาเดียวกับราคาเสนอขายหุ้น IPO ซึ่งจะกำหนดและแจ้งให้ทราบในภายหลัง (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)
กำหนดการจองซื้อ และหรือชำระค่าหุ้น	: ก่อนกำหนดการจองซื้อและ/หรือชำระค่าหุ้นของการเสนอขายหุ้นของบริษัทให้แก่ประชาชนและบุคคลทั่วไปเป็นครั้งแรก ซึ่งจะกำหนดและแจ้งให้ทราบในภายหลัง

รายละเอียดอื่นๆ	: <p>1. ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท CEN มีสิทธิจองซื้อหุ้นของบริษัทได้ไม่เกินกว่าสิทธิของตน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท CEN ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นของบริษัท ไม่เต็มจำนวนตามที่จัดสรรไว้ และหรือมีเศษของหุ้นที่เกิดจากการปัดเศษทศนิยม ให้คณะกรรมการบริษัท หรือ รองประธานกรรมการบริษัท (นายวุฒิชัย ลีนะบวรจง) หรือผู้จัดการการจัดจำหน่าย และรับประกันการจำหน่ายหุ้นของบริษัท มีอำนาจจัดสรรหุ้นดังกล่าวเพื่อเสนอขายต่อประชาชนและบุคคลทั่วไปต่อไป ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นดังกล่าวตามที่เห็นเหมาะสม และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย และ/หรือกฎ หรือระเบียบที่เกี่ยวข้องของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ฯ และหรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ต่อประชาชนและบุคคลทั่วไปเป็นครั้งแรกนี้ประสบความสำเร็จในการเสนอขายสูงสุด</p> <p>2. ผู้ถือ CEN-W2 และ CEN-W3 ของบริษัท CEN ที่ประสงค์จะใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จะต้องใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท CEN ก่อนจึงจะได้รับสิทธิดังกล่าว โดยคณะกรรมการของบริษัท CEN และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท CEN และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท CEN จะกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อรับสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ภายหลังจากวันที่บริษัทได้รับอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์จากสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ บริษัทจะถือว่า ผู้ถือ CEN-W2 และ CEN-W3 ที่ไม่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท กำหนดให้เป็นวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเพื่อรับสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ตามเงื่อนไขที่กล่าวข้างต้นได้สละสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัท และจะไม่มีการปรับสิทธิใดๆ ให้แก่ผู้ถือ CEN-W2 และ CEN-W3</p>
-----------------	--

8.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท 10 อันดับแรก ณ วันที่ 20 เมษายน 2554 มีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเสนอขายหุ้นต่อประชาชน		หลังเสนอขายหุ้นต่อประชาชน	
	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. บริษัท CEN	227,916,130	90.98	227,916,130	65.12
2. นายวุฒิชัย ลีนะบรรจง	8,473,517	3.38	8,473,517	2.42
3. นายวรวิทย์ ลีนะบรรจง	8,066,470	3.22	8,066,470	2.30
รวมกลุ่มครอบครัวลีนะบรรจง	16,539,987	6.60	16,539,987	4.73
4. นายเดชขจร ธีรวิจารณ์ญาณกุล	5,962,000	2.38	5,962,000	1.70
5. นางวันดี โตเจริญ	6,742	0.00	6,742	0.00
6. นางสาวลักขณา แสงวงหา	6,742	0.00	6,742	0.00
7. นายสุทิพน น้อยเจริญ	6,742	0.00	6,742	0.00
8. นางสาวมาลี มีวงษ์	6,000	0.00	6,000	0.00
9. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	59,657	0.02	59,657	0.02
10. ประชาชนอื่นๆ (IPO)	-	-	99,496,000	28.43
รวม	250,504,000	100.00	350,000,000	100.00

หมายเหตุ บริษัท CEN เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 505,596,635.00 บาท โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท CEN 10 อันดับแรก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2554 มีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. ครอบครัวลีนะบรรจง	120,371,100	23.80
2. นายโกมล จีรุงเรืองกิจ	37,942,000	7.50
3. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	34,056,400	6.74
4. นายศิริพงศ์ ว่องวุฒิพรชัย	24,964,000	4.94
5. นายสุรศักดิ์ เทวอักษร	22,000,000	4.35
6. นายถาวร เสรีดีเลิศ	17,867,400	3.53
7. นายทวี งานทวี	14,759,200	2.92
8. นายยุทธพงษ์ เสรีดีเลิศ	7,934,800	1.57
9. น.ส.เจตินภางค์ ธรรมชนวนวิริยะ	5,664,200	1.12
10. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	220,037,535	43.52
รวม	505,596,635	100.00

ครอบครัวสิ้นบริวารประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. นายชนะชัย สิ้นบริวาร	70,997,800	14.04
2. นายวุฒิชัย สิ้นบริวาร	42,882,500	8.48
3. นายวรวิทย์ สิ้นบริวาร	5,52,900	1.09
4. นางสาวภานิชา สิ้นบริวาร	745,500	0.15
5. นางสาววิไล สิ้นบริวาร	204,100	0.04
6. นางสาววิมล สิ้นบริวาร	20,000	0.00
รวม	120,371,100	23.80

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล หากการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการทำงานตามปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจกำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผลในอัตราน้อยกว่าอัตราที่กำหนดข้างต้นได้ หากบริษัทมีความจำเป็นที่ต้องนำเงินกำไรสุทธิจำนวนดังกล่าวไปใช้เพื่อขยายการดำเนินงานของบริษัท