

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท

หุ้นสามัญ

ณ วันที่ 6 กรกฎาคม 2554 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 101,500,000 บาท และทุนเรียกชำระแล้ว 86,153,840 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 344,615,360 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้นี้ บริษัทจะมีทุนชำระแล้วเพิ่มเป็น 101,500,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 406,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

8.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

รายชื่อ	ณ วันที่ 6 กรกฎาคม 2554		หลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. กลุ่มนายสมพล ฤกษ์วิบูลย์ศรี	216,062,000	62.70	216,062,000	53.22
- นายสมพล ฤกษ์วิบูลย์ศรี	110,782,000	32.15	110,782,000	27.29
- นางสาวสุกญา ป้ายเจริญ	104,468,000	30.31	104,468,000	25.73
- นายประโชชน์ ป้ายเจริญ	406,000	0.12	406,000	0.10
- นางขวัญเรือน ป้ายเจริญ	406,000	0.12	406,000	0.10
2. กองทุนออริออส เซาท์ อีสท์ เอเชีย ^{1/}	80,410,240	23.33	39,809,980 ^{2/}	9.81
3. กองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสิน โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด (“กองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสิน”) ^{1/}	40,205,120	11.67	40,205,120 ^{2/}	9.90
4. นายปรีชา ชุณหะวัณ	4,480,000	1.30	4,480,000	1.10
5. นางสาวอัมฤติกา ฤกษ์วิบูลย์ศรี	2,240,000	0.65	2,240,000	0.55
6. นางสาวศิริ วิไล	406,000	0.12	406,000	0.10
7. นายสมบูรณ์ ฤกษ์วิบูลย์ศรี	406,000	0.12	406,000	0.10
8. นายสมชาย ฤกษ์วิบูลย์ศรี	406,000	0.12	406,000	0.10
9. ประชาชน	-	-	101,984,900	25.12
รวม	344,615,360	100.00	406,000,000	100.00

หมายเหตุ: ^{1/} กองทุนออริออส เซาท์ อีสท์ เอเชีย ซึ่งเป็นกองทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายอริเซียสและมีการลงทุนในภาคพื้นเอเชียตะวันออกเฉียงใต้รวมทั้งประเทศไทย และกองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสิน ซึ่งเป็นกองทุนส่วนบุคคลตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (เดิมมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไอเอ็นจี (ประเทศไทย) จำกัด เป็นบริษัทจัดการ และได้เปลี่ยนแปลงบริษัทจัดการเป็นบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรณ จำกัด นับตั้งแต่วันที่ 17 มิถุนายน 2554 เป็นต้นมา) ได้ตกลงเข้าร่วมทุนในบริษัทตามสัญญาลงทุนลงวันที่ 18 ธันวาคม 2549 โดยลงทุนในตั๋วเงินที่ไถ่ถอนได้ ตั๋วสัญญาใช้เงิน

และหุ้นบุริมสิทธิที่ออกโดยบริษัท (ดูรายละเอียดในส่วนที่ 2 ข้อ 5.3.2 สัญญาอื่นๆ) การลงทุนดังกล่าวนี้เป็นไปตามข้อตกลงของทั้งสองฝ่ายในอันที่จะร่วมลงทุนในลักษณะคู่ขนาน คือ กองทุนออริออส เซาท์ อีสท์ เอเชีย และกองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสินจะร่วมลงทุนในบริษัทในสัดส่วนการลงทุนที่ได้ตกลงกัน และการจำหน่ายไปซึ่งการลงทุนในบริษัทจะเป็นไปตามข้อตกลงร่วมกันระหว่างทั้งสองฝ่าย ซึ่งทั้งสองฝ่ายอาจโอนหุ้นให้แก่กันตามความตกลงระหว่างกันในเวลาใดๆ ก็ได้

^{2/} ตามข้อตกลงการร่วมลงทุน (Local Parallel Investment Agreement) ระหว่างกองทุนออริออส เซาท์ อีสท์ เอเชีย และ กองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสิน โดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม วรชน จำกัด ในการลงทุน จำหน่ายเงินลงทุนที่ต้องกระทำร่วมกัน อย่างไรก็ตาม ในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้ กองทุนออริออส เซาท์ อีสท์ เอเชีย ได้ขายหุ้นของบริษัทที่ตนเองถือแต่เพียงผู้เดียว ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามข้อตกลงการร่วมลงทุนดังกล่าวข้างต้น ในวันที่หุ้นของบริษัทซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เป็นวันแรก กองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสินจะขายหุ้นของบริษัทจำนวน 13,533,420 หุ้น คืนให้แก่กองทุนออริออส ก่อนวันที่หุ้นของบริษัทเข้าซื้อขายเป็นวันแรก ซึ่งเป็นไปตามข้อตกลงการซื้อขายหุ้นเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2554 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติมเมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2555 ดังนั้นภายหลังการดำเนินการดังกล่าว จะทำให้กองทุนออริออสและกองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสินถือหุ้นของบริษัทจำนวน 53,343,400 หุ้น และ 26,671,700 หุ้น คิดเป็นร้อยละ

เพิ่มเติมข้อมูลการซื้อขายหุ้นของกองทุน เนื่องจากกองทุนได้มีการทำข้อตกลงการซื้อขายหุ้น เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2554

▪ **การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนของบริษัทที่ผ่านมา**

บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างครั้งสำคัญในปี 2549 โดยการเข้าร่วมลงทุนของกองทุนออริออส เซาท์ อีสท์ เอเชีย และกองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสิน เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2549 โดยกองทุนดังกล่าวได้ลงทุนในหุ้นบุริมสิทธิของบริษัทจำนวน 860,000 บาท พร้อมทั้งให้เงินกู้ยืมในรูปแบบตั๋วเงินที่ไถ่ถอนได้ (Secured Redeemable Note) จำนวน 78,940,000 บาท และตั๋วสัญญาใช้เงิน (Secured Promissory Note) แก่บริษัทจำนวนรวม 72,200,000 บาท โดยบริษัทนำเงินที่ได้ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจและขยายสาขา ซึ่งเป็นผลให้ในวันที่ 28 ธันวาคม 2549 บริษัทต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนอีก 860,000 บาท โดยการออกหุ้นบุริมสิทธิจำนวน 86,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อเสนอขายต่อกองทุนออริออส จำนวน 57,333 หุ้น และกองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสิน จำนวน 28,667 หุ้น

ต่อมาเมื่อวันที่ 20 เมษายน 2554 กองทุนออริออส เซาท์ อีสท์ เอเชีย และกองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสินได้ใช้สิทธิแปลงตั๋วเงินที่ไถ่ถอนได้เป็นหุ้นสามัญจำนวนรวม 78,940,000 บาท ภายใต้เงื่อนไขสัญญาลงทุน (Investment Agreement) และบริษัทได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 56,860,000 บาท เป็น 86,153,840 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 2,929,384 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เสนอขายให้แก่กองทุนออริออส เซาท์ อีสท์ เอเชีย และกองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสินในราคาหุ้นละ 26.9476 บาท รวมมูลค่า 78,940,000 บาท

ต่อมาเมื่อวันที่ 4 และ 5 กรกฎาคม 2554 กองทุนออริออส เซาท์ อีสท์ เอเชีย และกองทุนส่วนบุคคลของธนาคารออมสินได้แปลงสภาพหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน โดยบริษัทได้ลดและเพิ่มทุนจดทะเบียนตามลำดับ โดยได้ลดทุนจดทะเบียนในส่วนของหุ้นบุริมสิทธิทั้งหมดจำนวน 860,000 บาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 860,000 บาท เป็นจำนวนเท่ากับการลดทุนในหุ้นบุริมสิทธิดังกล่าว โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 86,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เพื่อเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นบุริมสิทธิที่มีการลดทุนจำนวน 86,000 หุ้น ในราคาเสนอขายเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ ทำให้ปัจจุบันบริษัทไม่มีหุ้นบุริมสิทธิเหลืออยู่

รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเงินทุนในแต่ละช่วงเวลา ดังนี้

	รายชื่อ	20 พฤศจิกายน 2549		28 ธันวาคม 2549		20 เมษายน 2554		6 กรกฎาคม 2554	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
	หุ้นสามัญ								
1	กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ^{1/}	5,600,000	100.00	5,600,000	98.49	5,600,000	65.00	224,000,000	65.00
2	กองทุนอริออส เซาท์อีสท์ เอเชีย	-	-	-	-	1,952,923	22.67	80,410,240	23.33
3	กองทุนส่วนบุคคล ของธนาคารออมสิน	-	-	-	-	976,461	11.33	40,205,120	11.67
	หุ้นบุริมสิทธิ								
1	กองทุนอริออส เซาท์อีสท์ เอเชีย	-	=	57,333	1.01	57,333	0.67	-	-
2	กองทุนส่วนบุคคล ของธนาคารออมสิน	-	=	28,667	0.50	28,667	0.33	-	-
	รวม	5,600,000	100.00	5,686,000	100.00	8,615,384	100.00	344,615,360	100.00
	มูลค่าที่ตราไว้	10.00		10.00		10.00		0.25	

หมายเหตุ : ^{1/} กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ประกอบด้วย กลุ่มนายสมพล ฤกษ์วิบูลย์ศรี ได้แก่ นายสมพล ฤกษ์วิบูลย์ศรี นางสาวสุกญา ป้ายเจริญ นายประ โยชน์ ป้ายเจริญ นางขวัญเรือน ป้ายเจริญ และนายปรีชา ชูณหัชชาวด นางสาวอัมภิกา ฤกษ์วิบูลย์ศรี นางสมศรี วิไลนายสมบุรณ์ ฤกษ์วิบูลย์ศรี นายสมชาย ฤกษ์วิบูลย์ศรี

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และหักสำรองตามจำนวนที่กฎหมายกำหนด อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยจะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน สภาพคล่อง ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องถูกนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป