

## 8. โครงสร้างเงินทุน / โครงสร้างผู้ถือหุ้น

### 8.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 285,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นทุนที่ชำระแล้วจำนวน 200,000,000 หุ้น โดยบริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 85,000,000 หุ้น ดังนี้

- หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 25,350,970 หุ้น เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) (“TSTE”) ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-Emptive Right) โดยผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE มีสิทธิจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ไม่เกินกว่าสิทธิของตน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ ไม่เต็มจำนวนตามที่จัดสรรไว้ และ/หรือมีเศษของหุ้นที่เกิดจากการปิดเศษทศนิยม คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือผู้จัดการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นของ บริษัทฯ มีอำนาจจัดสรรหุ้นดังกล่าวเพื่อเสนอขายต่อประชาชน
- หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 59,640,030 หุ้น และหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อภายหลังการเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE เสนอขายให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก

การที่บริษัทฯ นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 25,350,970 หุ้น เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TSTE ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-Emptive Right) นั้น เพื่อเป็นการชดเชยผลกระทบจาก Dilution Effect อันเกิดจากการนำบริษัทฯ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TSTE เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (Spin-off) ซึ่งมีผลทำให้ TSTE มีส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงในบริษัทฯ ลดลงจากเดิมร้อยละ 98.82 เหลือไม่ต่ำกว่าร้อยละ 69.35 หรือคิดเป็นอัตราลดลง (Dilution Effect) ไม่เกินกว่าร้อยละ 29.82 ซึ่งเปรียบเสมือนผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE มีส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงลดลงในสัดส่วนเดียวกัน คือ ไม่เกินกว่าร้อยละ 29.82 ดังนั้น ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2553 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2553 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ TSTE ครั้งที่ 1/2553 เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2553 จึงมีมติอนุมัติให้มีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 25,350,970 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 29.82 ของจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่เสนอขายให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรกให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TSTE ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-Emptive Right) โดยผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE มีสิทธิจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ไม่เกินกว่าสิทธิของตน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ ไม่เต็มจำนวนตามที่จัดสรรไว้ และ/หรือมีเศษของหุ้นที่เกิดจากการปิดเศษทศนิยม ให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือผู้จัดการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นของบริษัทฯ มีอำนาจจัดสรรหุ้นดังกล่าวเพื่อเสนอขายต่อประชาชน แต่เนื่องจากการพิจารณาอนุมัติดังกล่าวมีระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2555 จึงได้อนุมัติมติดังกล่าวอีกครั้ง และที่ประชุมกรรมการของ TSTE ได้ยืนยันมติดังกล่าวในที่ประชุมกรรมการของ TSTE ครั้งที่ 3/2555 เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2555 รายละเอียดของการกำหนดสัดส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของ TSTE สรุปได้ดังนี้

หลักทรัพย์ที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE : หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (ปัจจุบัน หุ้นสามัญของ บริษัทฯ ยังไม่มีสถานะเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ)

จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE : ไม่เกิน 25,350,970 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 29.82 ของ

|   |   |
|---|---|
|   | จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อประชาชน (IPO)  |
| อัตราส่วนการจัดสรรต่อผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE                        | : 5.2069 หุ้นสามัญของ TSTE ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยเศษหุ้นที่เป็นทศนิยมที่เกิดจากการคำนวณสิทธิจะถูกรับตัดทิ้ง  |
| วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ TSTE เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิ | : ภายหลังจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้อนุมัติแบบคำขออนุญาตของบริษัทฯ คณะกรรมการของ TSTE จะเป็นผู้กำหนดและแจ้งให้ทราบในภายหลัง โดย TSTE จะแจ้งวันปิดสมุดทะเบียนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)   |
| ราคาเสนอขายหุ้นบริษัทฯ  | : ราคาเดียวกับที่เสนอขายต่อประชาชน  |
| กำหนดการจองซื้อและ/หรือชำระค่าหุ้น                                  | : วันที่ [●]  |
| รายละเอียดอื่น ๆ  | : ผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE มีสิทธิจองซื้อหุ้นบริษัทฯ ได้ไม่เกินกว่าสิทธิของตน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นบริษัทฯ ไม่เต็มจำนวนตามที่จัดสรรไว้ และ/หรือมีเศษของหุ้นที่เกิดจากการปิดเศษทศนิยม หุ้นที่เหลือดังกล่าวจะถูกรวมกับหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก |

ทั้งนี้ ภายหลังจากการนำเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีทุนเรียกชำระแล้วเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเท่ากับ 285,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 285,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

## 8.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นจากทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว ตามที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 26 เมษายน 2555 มีดังนี้

| ลำดับ | รายชื่อผู้ถือหุ้น  | ก่อนการกระจายหุ้น |                  | หลังการกระจายหุ้น |                  |
|-------|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|       |  | จำนวน (หุ้น)      | สัดส่วน (ร้อยละ) | จำนวน (หุ้น)      | สัดส่วน (ร้อยละ) |
| 1     | บริษัท ไทยชูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน)<br>(“TSTE”) <sup>1,3</sup> | 197,633,100       | 98.82            | 197,633,100       | 69.34            |
| 2     | บริษัท อุตสาหกรรมมิตรเกษตร จำกัด (มหาชน)                             | 1,043,700         | 0.52             | 1,043,700         | 0.37             |

| ลำดับ      | รายชื่อผู้ถือหุ้น  | ก่อนการกระจายหุ้น  |                  | หลังการกระจายหุ้น  |                  |
|------------|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
|            |  | จำนวน (หุ้น)       | สัดส่วน (ร้อยละ) | จำนวน (หุ้น)       | สัดส่วน (ร้อยละ) |
| 3          | นางอารยา อรุณานนท์ชัย  | 518,700            | 0.26             | 518,700            | 0.18             |
| 4          | บริษัท ประจวบอุตสาหกรรม จำกัด  | 243,500            | 0.12             | 243,500            | 0.09             |
| 5          | บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน)   | 195,300            | 0.10             | 195,300            | 0.07             |
| 6          | กลุ่มนายชนะชัย ชูติมาวรรณ <sup>2</sup>   | 188,200            | 0.09             | 188,200            | 0.07             |
|            | - นายชนะชัย ชูติมาวรรณ   | 137,600            | 0.07             | 137,600            | 0.05             |
|            | - บริษัท มั่นคงสยามธุรกิจ จำกัด  | 50,600             | 0.03             | 50,600             | 0.02             |
| 7          | นายสุพจน์ อรุณานนท์ชัย   | 105,000            | 0.05             | 105,000            | 0.04             |
| 8          | นายสุรจักร เรืองสุข  | 32,600             | 0.02             | 32,600             | 0.01             |
| 9          | นางพุลลาภ เรืองสุข   | 32,500             | 0.02             | 32,500             | 0.01             |
| 10         | บริษัท น้ำตาลกุ่มภาวปี จำกัด   | 2,400              | 0.00             | 2,400              | 0.00             |
| 11         | นายชาญกฤช เดชวิทักษ์ และคู่สมรส  | 2,000              | 0.00             | 2,000              | 0.00             |
|            | - นายชาญกฤช เดชวิทักษ์   | 1,000              | 0.00             | 1,000              | 0.00             |
|            | - นางเยาวนุช เดชวิทักษ์  | 1,000              | 0.00             | 1,000              | 0.00             |
| 12         | นางสุมิตรา ชูติมาวรรณ  | 1,000              | 0.00             | 1,000              | 0.00             |
| 13         | นางสาวเยาวลักษณ์ ชูติมาวรรณ  | 1,000              | 0.00             | 1,000              | 0.00             |
| 14         | นายธนดล สุจิภิญโญ  | 1,000              | 0.00             | 1,000              | 0.00             |
| 15         | ผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE ซึ่งได้รับสิทธิในการซื้อหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน TSTE (Pre-emptive right) | -                  | -                | 25,350,970         | 8.90             |
| 16         | ประชาชน  | -                  | -                | 59,649,030         | 20.93            |
| <b>รวม</b> |  | <b>200,000,000</b> | <b>100.00</b>    | <b>285,000,000</b> | <b>100.00</b>    |

หมายเหตุ:

- ตัวแทนของบริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทฯ มีทั้งหมด 9 ท่าน ประกอบด้วย นายปรีชา อรรถวิภานันท์ นายประภาส ชูติมาวรรณ นายชนะชัย ชูติมาวรรณ นายณรงค์ เจริญลาภวัฒนกุล นายสุภสร ชัยวรรณ นายชัช ชินธรรมมิตร นายสมชาย ชินธรรมมิตร นายธนดล สุจิภิญโญ และนายชาญกฤช เดชวิทักษ์
- นายชนะชัย ชูติมาวรรณ ถือหุ้นในบริษัท มั่นคงสยามธุรกิจ จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ณ วันที่ 29 เมษายน 2554 (ที่มา : กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์)
- รายชื่อผู้ถือหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) ("TSTE") 10 รายแรก ณ วันที่ 3 เมษายน 2555

| ลำดับ | รายชื่อผู้ถือหุ้น                  | จำนวน (หุ้น) | สัดส่วน (ร้อยละ) |
|-------|------------------------------------|--------------|------------------|
| 1     | บริษัท น้ำตาลขอนแก่น จำกัด (มหาชน) | 31,439,760   | 23.82            |

| ลำดับ | รายชื่อผู้ถือหุ้น                 | จำนวน (หุ้น)       | สัดส่วน (ร้อยละ) |
|-------|-----------------------------------|--------------------|------------------|
| 2     | นายชนะชัย ชูติมารพันธ์            | 28,873,680         | 21.87            |
| 3     | บริษัท ervice บ่ออุตสาหกรรม จำกัด | 12,826,440         | 9.72             |
| 4     | นางเยาวนุช เดชวิทักษ์             | 10,061,380         | 8.01             |
| 5     | บริษัท น้ำตาลราชบุรี จำกัด        | 6,256,800          | 4.74             |
| 6     | บริษัท อุตสาหกรรมมิตรเกษตร จำกัด  | 5,518,999          | 4.18             |
| 7     | นางสาวเยาวลักษณ์ ชูติมารพันธ์     | 4,668,690          | 3.54             |
| 8     | นางบุญพร้อม ชินพิลาศ              | 3,273,600          | 2.48             |
| 9     | นายประภาส ชูติมารพันธ์ และคู่สมรส | 3,229,358          | 2.45             |
|       | - นายประภาส ชูติมารพันธ์          | 2,216,668          | 1.68             |
|       | - นางสุมิตรา ชูติมารพันธ์         | 1,012,690          | 0.77             |
| 10    | นางพัชรี ชินธรรมมิตร              | 1,369,998          | 1.04             |
|       | <b>รวม</b>                        | <b>107,518,705</b> | <b>81.45</b>     |

(ที่มา: บริษัท ไทยชูการ์ เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) )

### 8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะ และหลังหักสำรองตามกฎหมาย และเงินสะสมอื่นๆ ตามที่บริษัทฯ กำหนด ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน แผนการลงทุน ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เห็นสมควร