

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/หรือมีเศษของหุ้นที่เกิดจากการปัดเศษทศนิยม 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 ที่จะเสนอขายให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรกให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TSTE ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-Emptive Right) โดยผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE มีสิทธิจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ ได้ไม่เกินกว่าสิทธิของตน ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ ไม่เต็มจำนวนตามที่จัดสรรไว้ และ/หรือมีเศษของหุ้นที่เกิดจากการปัดเศษทศนิยม ให้คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือผู้จัดการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้นของ บริษัทฯ 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 โดยเศษหุ้นที่เป็นทศนิยมที่เกิดจากการคำนวณสิทธิจะถูกปัดทิ้ง
วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ TSTE เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิ	: ภายหลังจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้อนุมัติแบบคำขออนุญาตของบริษัทฯ คณะกรรมการของ TSTE จะเป็นผู้กำหนดและแจ้งให้ทราบในภายหลัง โดย TSTE จะแจ้งวันปิดสมุดทะเบียนล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
ราคาเสนอขายหุ้นบริษัท	: 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) (“TSTE”) ^{1,3}	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) ²	195,300	0.10	195,300	0.07
6	กลุ่มนายชนะชัย ชูติมาวรรณ ³	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 น้ำตาลกุ่มภวปี 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 สุจิภิญโณ	1,000	0.00	1,000	0.00
15	ผู้ถือหุ้นสามัญของ TSTE ซึ่งได้รับสิทธิในการซื้อหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน TSTE (Pre-emptive right) ⁴	-	-	25,350,970	8.90
16	ประชาชน	-	-	59,649,030	20.93
รวม		200,000,000	100.00	285,000,000	100.00

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 สุจิภิญโณ และนายชาญกฤช เดชวิทักษ์
- 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
2	นายชนะชัย ชูติมาวรรณ	28,873,680	21.87
3	บริษัท ประจวบอุตสาหกรรม จำกัด*	12,826,440	9.72

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
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
	รวม	107,518,705	81.45

(ที่มา: บริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน))

*ไม่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม และ/หรือบริษัทใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 29/2551 เรื่อง การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่

- นายชนะชัย ชูติมารพันธ์ ถือหุ้นในบริษัท มั่นคงสยามธุรกิจ จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ณ วันที่ 29 เมษายน 2554 (ที่มา : กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์)
- มีผู้เข้าข่ายซึ่งเป็นผู้มีอำนาจควบคุม หรือกรรมการของบริษัทฯ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นของบริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทยซูการ์ เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) ("TSTE") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ดังนี้

ชื่อ-สกุล	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัทฯ ก่อนการจัดสรร	สัดส่วนร้อยละ	จำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรร (Pre-emptive Right)	จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัทฯ ภายหลังจากจัดสรร	สัดส่วนร้อยละ
บมจ. น้ำตาลขอนแก่น	ผู้มีอำนาจควบคุม ¹⁾	195,300	0.07	6,038,095	6,233,395	2.19
นายปรีชา อรรถวิทักษ์	ประธานกรรมการ	=	0.00	10,562 ²⁾	10,562 ²⁾	0.00
นายประภาส ชูติมารพันธ์	ประธานกรรมการบริหาร	1,000 ³⁾	0.00	620,207 ³⁾	621,207 ³⁾	0.22
นายชนะชัย ชูติมารพันธ์	กรรมการบริหาร	137,600	0.05	5,545,272	5,682,872	1.99
นายชาญฤกษ์ เดชวิทักษ์	กรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการ	2,000 ⁴⁾	0.00	2,069,984 ⁴⁾	2,071,984 ⁴⁾	0.73
นายธนดล สุจิตัญญุ	กรรมการ	2,000 ⁵⁾	0.00	1,150,215 ⁵⁾	1,152,215 ⁵⁾	0.40
นายสมชาย ชินธรรมมิตร	กรรมการ	=	0.00	54,060 ⁶⁾	54,060 ⁶⁾	0.02
นายชัชชัย ชินธรรมมิตร	กรรมการ	=	0.00	12,675	12,675	0.00

หมายเหตุ : 1) ณ วันที่ 3 เมษายน 2555 บมจ. น้ำตาลขอนแก่น ถือหุ้นร้อยละ 23.82 ใน TSTE ซึ่งถือหุ้นบริษัทฯ ร้อยละ 98.82 ณ วันที่ 26 เมษายน 2555

2) จำนวนจากหุ้นที่ถือโดย นางศิริวรรณ อรรถวิทักษ์ คู่สมรสของนายปรีชา อรรถวิทักษ์

3) รวมหุ้นที่ถือโดย นางสุมิตรา ชูติมารพันธ์ คู่สมรสของนายประภาส ชูติมารพันธ์

4) รวมหุ้นที่ถือโดย นางเยาวนุช เดชวิทักษ์ คู่สมรสของนายชาญฤกษ์ เดชวิทักษ์

5) รวมหุ้นที่ถือโดย นางสาวเยาวลักษณ์ ชูติมารพันธ์ คู่สมรสของนายธนดล สุจิตัญญุ

6) รวมหุ้นที่ถือโดย นายศรีณย์ ชินธรรมมิตร บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของนายสมชาย ชินธรรมมิตร

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

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