

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท

บริษัทมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วดังนี้

	ณ วันที่	ภายหลังการเสนอขาย
	11 พฤษภาคม 30 มิถุนายน 2555	หุ้นสามัญแก่ประชาชน ทั่วไป
ทุนจดทะเบียน	: 400,000,000 บาท	400,000,000 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	: 274,000,000 บาท	300,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	: 1 บาท	1 บาท

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 2/2555 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2555 ได้พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 26,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่กลุ่มบุคคลโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“BTSG”) และผู้ถือหุ้นของบริษัท ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BTSC”) (ยกเว้น BTSG) ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ โดยมีรายละเอียดการจัดสรร ดังนี้

- (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 25,074,432 หุ้น เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BTSG ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ใน BTSG
- (2) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 925,568 หุ้น เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BTSC (ยกเว้น BTSG) ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ใน BTSC

ทั้งนี้ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้ บริษัทจะมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 300,000,000 หุ้น แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 300,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท BTSC และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท BTSG ได้มีมติอนุมัติเห็นชอบให้ BTSC เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเดิมของบริษัทจำนวน 62,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เสนอขายต่อประชาชน พร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในครั้งนี้

8.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท 10 อันดับแรก มีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 25530 มิถุนายน 2555		ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญ แก่ประชาชนทั่วไป	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
บมจ. ระบบขนส่งมวลชนกรุงเทพ BTSC ^{1) 2)}	273,999,980	99.99	211,999,980	70.67
นายศิริ กาญจนพาสณ์	10	0.01	11,934,559 12,332,645 ^{2), 3)}	3.98 4.11 ³⁾
นายสุรพงษ์ เลหาะอัฎฐญา	10	0.01	14,716 15,208 ^{2), 3)}	0.01 ³⁾
ผู้ถือหุ้นของ BTSC (ยกเว้น BTSG)	-	-	903,378 ^{3), 4)}	0.30
ผู้ถือหุ้นของ BTSG	-	-	13,147,367 12,748,789 ^{3), 4)}	4.25 4.38
ประชาชน	-	-	62,000,000	20.67 ³⁾
รวมทั้งรวม	274,000,000	100.00	300,000,000	100.00

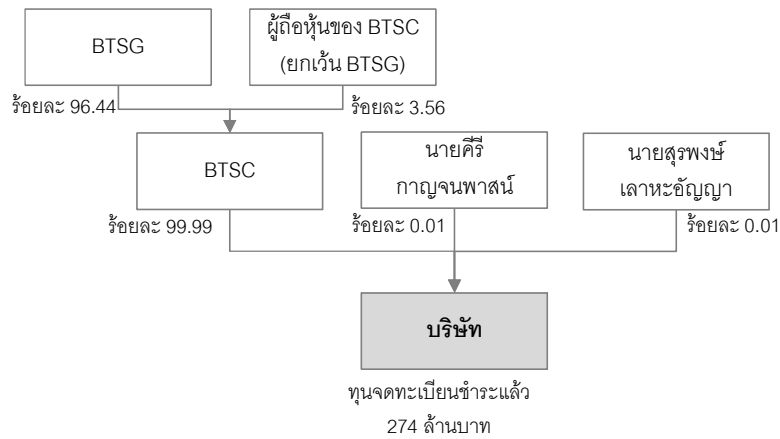
หมายเหตุ: ¹⁾ ถือหุ้นโดย BTSC ร้อยละ 96.44 โดยมีกลุ่มกาญจนพาสณ์และบุคคลที่เกี่ยวข้องเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นรวมกันใน BTSG คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.10 49.15 (ข้อมูล ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2555 22 กุมภาพันธ์ 2555)

²⁾ ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นใน BTSG และ/หรือ BTSC

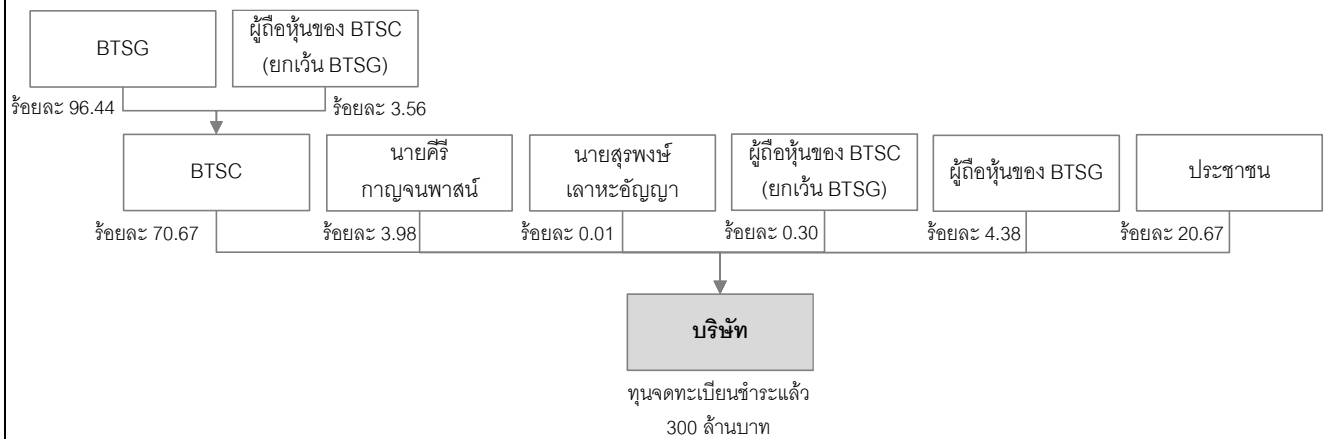
³⁾ จำนวนตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทและผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวใน BTSG ณ วันที่ 4 กันยายน 2555 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของ BTSG เพื่อสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (Record Date) ในอัตราส่วน 377.54 หุ้นสามัญของ BTSG ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท และใน BTSC ณ วันที่ 4 กันยายน 2555 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ BTSC เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในอัตราส่วน 617.97 หุ้นสามัญของ BTSC ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท
 จำนวนภายใต้สมมติฐานว่านายศิริ กาญจนพาสณ์และบุคคลที่เกี่ยวข้อง และนายสุรพงษ์ เลหาะอัฎฐญาและบุคคลที่เกี่ยวข้อง ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน BTSG และ BTSC โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BTSG และ BTSC และจำนวนหุ้นที่บุคคลดังกล่าวถืออยู่ในทั้งสองบริษัท ณ วันที่ 20 กรกฎาคม 2555 ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จะจัดสรรให้แก่บุคคลดังกล่าว จะเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นใน BTSG และ BTSC ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของทั้งสองบริษัท เพื่อกำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษั ดังนั้น หากจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BTSG และ BTSC และ/หรือ จำนวนหุ้นที่บุคคลดังกล่าวถือใน BTSG และ BTSC ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของทั้งสองบริษัทเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษั มีการเปลี่ยนแปลงไปจากข้อมูล ณ วันที่ 20 กรกฎาคม 2555 สัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลดังกล่าวในบริษัท และจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จะจัดสรรให้แก่บุคคลดังกล่าวก็จะมีเปลี่ยนแปลงด้วยเช่นกัน

⁴⁾ ไม่รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จัดสรรให้แก่ นายศิริ กาญจนพาสณ์และบุคคลที่เกี่ยวข้อง และนายสุรพงษ์ เลหาะอัฎฐญาและบุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามข้อ 2) ข้างต้น

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2555



โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชน

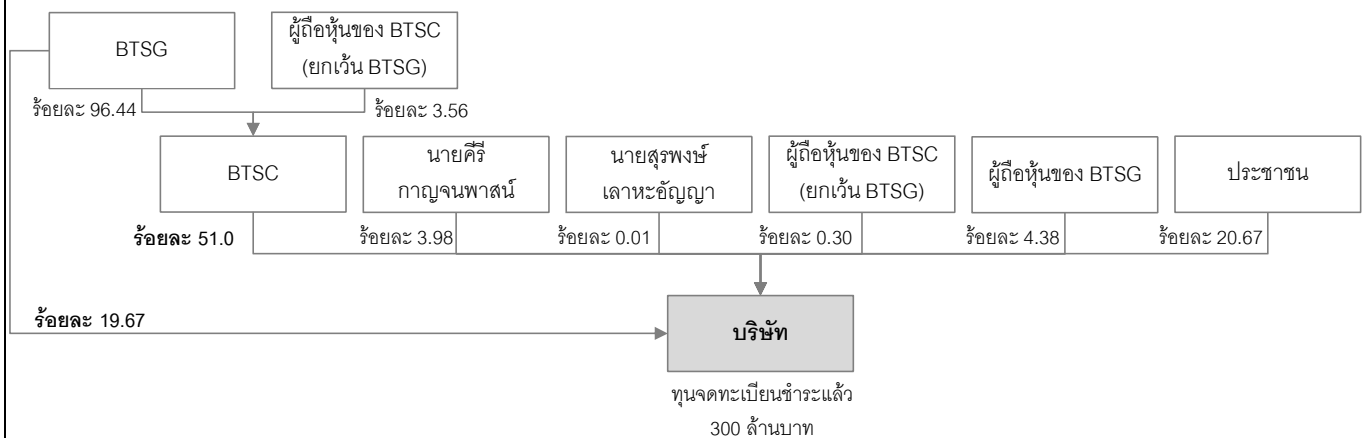


ทั้งนี้ ในช่วงที่มีการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนหรือในภายหลัง BTSG อาจมีการซื้อหุ้นของบริษัทจาก BTSC จำนวน 59,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 19.67 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ ซึ่งจะส่งผลให้ BTSC คงเหลือการถือหุ้นในบริษัทจำนวน 152,999,980 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 51.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี BTSG จะยังคงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัททั้งทางตรง และ/หรือ ทางอ้อม (โดยถือหุ้นผ่าน BTSC) ในสัดส่วนร้อยละ 70.67 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท

รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทภายหลัง BTSG ซื้อหุ้นบริษัทจาก BTSC จะมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชน		ภายหลัง BTSG ซื้อหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 19.67 จาก BTSC	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
BTSC	211,999,980	70.67	152,999,980	51.00
BTSG	=	=	59,000,000	19.67
นายศิริ กาญจนพาสณ์	11,934,559+2,332,645	3.984.11	11,934,559+2,332,645	3.984.11
นายสุรพงษ์ เลหาะอัณญา	14,716+5,208	0.01	14,716+5,208	0.01
ผู้ถือหุ้นของ BTSC (ยกเว้น BTSG)	903,378	0.30	903,378	0.30
ผู้ถือหุ้นของ BTSG	13,147,367+2,748,789	4.384.25	13,147,367+2,748,789	4.384.25
ประชาชน	62,000,000	20.67	62,000,000	20.67
รวมทั้งหมด	300,000,000	100.00	300,000,000	100.00

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท หาก BTSG ซื้อหุ้นของบริษัทจาก BTSC



8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

8.3.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะ และหลังหักสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว อาจเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับ ผลการดำเนินการ สถานะการเงิน สภาพคล่อง แผนการลงทุน ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน การขยายธุรกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท ตามที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทเห็นสมควร

8.3.2 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะของบริษัทย่อย และหลังหักสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับ ผลการดำเนินการ สถานะการเงิน สภาพคล่อง แผนการลงทุน ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน การขยายธุรกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัทย่อย ตามที่คณะกรรมการบริษัทย่อย และ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยเห็นสมควร