



## 8. โครงสร้างเงินทุน

### 8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ วันที่ 2 ตุลาคม 2556 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 ล้านบาท และมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 800 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 800 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้นี้ บริษัทฯ จะมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 1,000 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,000 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 296,037,733 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ประชาชนและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปจะเรียกว่า “LANNA”) และนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งหมดเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดย LANNA ในฐานะผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถืออยู่จำนวน 96,037,733 หุ้น เสนอขายให้แก่ประชาชนพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งภายหลังจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ และ LANNA นำหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถืออยู่ไปเสนอขายให้แก่ประชาชนจะส่งผลทำให้การถือหุ้นของ LANNA ในบริษัทฯ ลดลงจากเดิมร้อยละ 75.75 เหลือร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนในครั้งนี้นำให้เกิดผลกระทบต่อสิทธิต่างๆ ของ LANNA ในฐานะผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ (Dilution Effect) เช่น ส่วนแบ่งกำไรและ/หรือสิทธิในการออกเสียง เป็นต้น ลดลงร้อยละ 32.67

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2556 จึงมีมติเห็นชอบให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ดังนี้

1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 94,962,267 หุ้น รวมกับหุ้นสามัญเดิมที่ LANNA ถืออยู่จำนวน 96,037,733 หุ้น รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 191,000,000 หุ้น เสนอขายให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering)
2. หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 105,037,733 หุ้น เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของ LANNA ตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ใน LANNA (Pre-Emptive Right) ซึ่งจะช่วยลดผลกระทบจาก Dilution Effect ตามรายละเอียดที่กล่าวข้างต้นโดยจะเสนอขายในช่วงเดียวกันกับการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก และเสนอขายในราคาเดียวกันกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญใหม่ให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก

รายละเอียดการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อผู้ถือหุ้นของ LANNA (Pre-Emptive Right) สรุปได้ดังนี้

|                      |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| หลักทรัพย์ที่เสนอขาย | : | หุ้นสามัญเพิ่มทุน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| จำนวนหุ้นที่เสนอขาย  | : | ไม่เกิน 105,037,733 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 35.48 ของจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่เสนอขายครั้งนี้                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| อัตราส่วนการจัดสรร   | : | ที่ประชุมคณะกรรมการของ LANNA ครั้งที่ [●] เมื่อวันที่ [●] มีมติกำหนดให้ผู้ถือหุ้นของ LANNA ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอัตราส่วน [●] หุ้นสามัญเดิมของ LANNA ต่อ [●] หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ กรณีมีเศษให้ปัดทิ้งและมีมติให้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในวันที่ [●] ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อพักการโอนหุ้น      |
| มูลค่าที่ตราไว้      | : | 1.00 บาท                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| ราคาเสนอขายหุ้น      | : | [●] บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเดียวกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชน                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| กำหนดจองซื้อและชำระ  | : | ผู้ถือหุ้น LANNA สามารถจองซื้อได้ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่ [●] - [●] โดยรายละเอียดแสดงอยู่ในส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์                                                                                                                                                                                                                                  |
| คำหุ้น               | : | [●] - [●] โดยรายละเอียดแสดงอยู่ในส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| รายละเอียดอื่น       | : | ผู้ถือหุ้นของ LANNA สามารถแสดงความจำนงจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินจากสิทธิ (Excess Rights) ที่ได้รับจัดสรรตามสัดส่วนได้ในราคาเสนอขายเดียวกัน โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายมีอำนาจในการพิจารณาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการที่ผู้ถือหุ้นของ LANNA ไม่ใช้สิทธิจองซื้อเพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ LANNA ที่แสดงความจำนงจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกิน |



จากสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นใน LANNA ของผู้ที่จองซื้อเกินสิทธิแต่ละราย (Pro-rata) จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรตามที่บริษัทฯ จะเห็นสมควร ในกรณีที่ไม่มีหุ้นเหลือเพียงพอที่จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิของตนทุกราย ให้จัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิแต่ละรายตามจำนวนหุ้นที่แสดงความจำนงที่จะซื้อเกินสิทธิดังกล่าว

ในกรณีที่ไม่มีหุ้นเหลือจากการจองซื้อของผู้ถือหุ้นของ LANNA คณะกรรมการบริษัท หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมาย หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย มีอำนาจจัดสรรหุ้นส่วนที่เหลือดังกล่าวให้แก่ประชาชนต่อไป

## 8.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 11 ตุลาคม 2556 และภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน สามารถสรุปได้ดังนี้

| รายชื่อผู้ถือหุ้น                                      | ก่อนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน |        | หลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน |        |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|--------|----------------------------|--------|
|                                                        | จำนวนหุ้น                  | ร้อยละ | จำนวนหุ้น                  | ร้อยละ |
| 1. บริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) <sup>1)</sup> | 606,037,733                | 75.75  | 510,000,000 <sup>2)</sup>  | 51.00  |
| 2. นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี                              | 41,500,000                 | 5.19   | 41,500,000                 | 4.15   |
| 3. กลุ่มลี้มวัฒนะกูร                                   |                            |        |                            |        |
| 3.1 นายสมจิตต์ ลี้มวัฒนะกูร                            | 36,093,454                 | 4.51   | 36,093,454                 | 3.61   |
| 3.2 นายนพดล ลี้มวัฒนะกูร                               | 3,018,867                  | 0.38   | 3,018,867                  | 0.30   |
| รวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยกลุ่มลี้มวัฒนะกูร                 | 39,112,321                 | 4.89   | 39,112,321                 | 3.91   |
| 4. กลุ่มจตุรพกษ์                                       |                            |        |                            |        |
| 4.1 นางอัง จตุรพกษ์                                    | 16,113,213                 | 2.01   | 16,113,213                 | 1.61   |
| 4.2 นายบุญสิน จตุรพกษ์                                 | 18,132,080                 | 2.27   | 18,132,080                 | 1.81   |
| 4.3 นายมนุญสม จตุรพกษ์                                 | 3,237,733                  | 0.40   | 3,237,733                  | 0.32   |
| รวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยกลุ่มจตุรพกษ์                     | 37,483,026                 | 4.69   | 37,483,026                 | 3.75   |
| 5. นายวิสิฐ ดันติสุนทร                                 | 17,350,000                 | 2.17   | 17,350,000                 | 1.74   |
| 6. กลุ่มสุสังกรกาญจน์                                  |                            |        |                            |        |
| 6.1 นางสาวกุล สุสังกรกาญจน์                            | 5,728,300                  | 0.72   | 5,728,300                  | 0.57   |
| 6.2 นายกันต์ สุสังกรกาญจน์                             | 3,881,400                  | 0.49   | 3,881,400                  | 0.39   |
| รวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยกลุ่มสุสังกรกาญจน์                | 9,609,700                  | 1.20   | 9,609,700                  | 0.96   |
| 7. นางสาวพรณี ศรีสวัสดิ์                               | 8,100,000                  | 1.01   | 8,100,000                  | 0.81   |
| 8. นางสาวจรรยา ชัยวัฒนลิขิต                            | 4,748,656                  | 0.59   | 4,748,656                  | 0.47   |
| 9. นายอนันต์ เล้าหเรณู                                 | 4,550,000                  | 0.57   | 4,550,000                  | 0.46   |
| 10. นางสาววิยะดา อุดมรัตน์กุลชัย                       | 4,528,300                  | 0.57   | 4,528,300                  | 0.45   |
| 11. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ                                    | 26,980,264                 | 3.37   | 26,980,264                 | 2.70   |
| รวมจำนวนหุ้นก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์                   | 800,000,000                | 100.00 | 703,962,267                | 70.40  |
| 12. Pre-Emptive Right                                  |                            |        |                            |        |
| - นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี <sup>4)</sup>                 |                            |        | 1,907,170 <sup>3)</sup>    | 0.19   |
| - นางสาวนา ศิริรังษี <sup>5)</sup>                     |                            |        | 6,600,000 <sup>3)</sup>    | 0.66   |
| - นายอนันต์ เล้าหเรณู <sup>6)</sup>                    |                            |        | 227,405 <sup>3)</sup>      | 0.02   |



| รายชื่อผู้ถือหุ้น                                                                                                                                                                         | ก่อนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน |        | หลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน                                              |                        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|--------|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|
|                                                                                                                                                                                           | จำนวนหุ้น                  | ร้อยละ | จำนวนหุ้น                                                               | ร้อยละ                 |
| - นางสาวพรสุดา ศรีขจรกุล <sup>7)</sup><br>- นายสีหศักดิ์ อารีราชการัณย์ <sup>8)</sup><br>- ผู้ถือหุ้นของลานนาที่ได้รับสิทธิในการจองซื้อ<br>หุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน<br>ลานนา |                            |        | 2,622 <sup>3)</sup><br>51,541 <sup>3)</sup><br>96,248,995 <sup>3)</sup> | 0.0003<br>0.01<br>9.62 |
| รวมจำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ<br>ลานนาตามสัดส่วนการถือหุ้น                                                                                                                 |                            |        | 105,037,733                                                             | 10.50                  |
| จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชน                                                                                                                                                             |                            |        | 191,000,000                                                             | 19.10                  |
| รวมจำนวนหุ้นหลังการเสนอขายหลักทรัพย์                                                                                                                                                      |                            |        | 1,000,000,000                                                           | 100.00                 |

หมายเหตุ : 1) รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ลานนารีซอร์ส จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 4 กันยายน 2556

| รายชื่อผู้ถือหุ้น                                       | จำนวนหุ้น   | ร้อยละ |
|---------------------------------------------------------|-------------|--------|
| 1. บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) <sup>9)</sup> | 236,173,980 | 44.99  |
| 2. นางวาสนา ศิริรังษี                                   | 33,000,000  | 6.29   |
| 3. นายสมเกียรติ ลิ้มทรง                                 | 28,562,460  | 5.44   |
| 4. นายธนัส ตันติสุนทร                                   | 17,164,312  | 3.27   |
| 5. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด                         | 14,351,400  | 2.73   |
| 6. กองทุนเปิด กรุงศรีหุ้นระยะยาวปันผล                   | 10,308,350  | 1.96   |
| 7. นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี                               | 9,347,848   | 1.78   |
| 8. นางมัลลิกา อินทุสุต                                  | 7,650,000   | 1.46   |
| 9. นายวิสิฐ ตันติสุนทร                                  | 6,430,500   | 1.22   |
| 10. นางประไพ เลิศพาณิชย์กุล                             | 6,000,000   | 1.14   |
| รวม                                                     | 368,988,850 | 70.28  |

- บริษัท ลานนารีซอร์ส จำกัด (มหาชน) จะนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถืออยู่เดิมจำนวน 96,037,733 หุ้น เสนอขายให้แก่ประชาชนพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ
- จำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน LANNA ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2556 ที่อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 105,037,733 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของ LANNA โดยรวมถึง ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม กรรมการ หรือผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว (ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 29/2551 เรื่องการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่กำหนด) ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน LANNA (Pre-emptive Right) โดยคำนวณจากจำนวนหุ้น ณ วันที่ 4 กันยายน 2556 ทั้งนี้ สัดส่วนดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับจำนวนหุ้น LANNA ณ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของ LANNA ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ
- นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการของบริษัทฯ ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 1,907,170 หุ้น (คำนวณจากจำนวนหุ้น LANNA ณ วันที่ 4 กันยายน 2556 และรวมจำนวนหุ้นที่จะได้รับจากโครงการออมหุ้นเพื่อพนักงาน LANNA (EJIP) จนถึงเดือน ธ.ค. 2557) เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่ถืออยู่ปัจจุบันจำนวน 41,500,000 หุ้น จะทำให้ถือหุ้นบริษัทฯ รวมจำนวน 43,407,170 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.34 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้
- นางวาสนา ศิริรังษี มีความสัมพันธ์เป็นคู่สมรสของนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ซึ่งดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการของบริษัทฯ
- นายอนันต์ เล้าหระณู ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 227,405 หุ้น (คำนวณจากจำนวนหุ้น LANNA ณ วันที่ 4 กันยายน 2556 และรวมจำนวนหุ้นที่จะได้รับจากโครงการออมหุ้นเพื่อพนักงาน LANNA (EJIP) จนถึงเดือน ธ.ค. 2557) เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่ถืออยู่ปัจจุบันจำนวน 4,550,000

หุ้น จะทำให้ถือหุ้นบริษัท รวมจำนวน 4,777,405 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.48 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้

- 7) นางสาวพรสุดา ศรีขจรกุล มีความสัมพันธ์เป็นคู่สมรสของนายอนันต์ เล้าพระณู ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท
- 8) นายสีหศักดิ์ อาริราชการณย์ ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 51,541 หุ้น (คำนวณจากจำนวนหุ้น LANNA ณ วันที่ 4 กันยายน 2556 และรวมจำนวนหุ้นที่จะได้รับจากโครงการออมหุ้นเพื่อพนักงาน LANNA (EJIP) จนถึงเดือน ธ.ค. 2557) คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้
- 9) รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 19 สิงหาคม 2556

| รายชื่อผู้ถือหุ้น                                           | จำนวนหุ้น   | ร้อยละ |
|-------------------------------------------------------------|-------------|--------|
| 1. บริษัท ชันไรส์ อีควิตี้ จำกัด                            | 80,065,840  | 34.81  |
| 2. บริษัท ไทย ร็อค-เชม จำกัด                                | 63,289,533  | 27.52  |
| 3. บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด                     | 21,681,000  | 9.43   |
| 4. BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES LUXEMBOURG               | 8,658,900   | 3.76   |
| 5. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด                             | 6,166,358   | 2.68   |
| 6. HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD                        | 2,588,036   | 1.13   |
| 7. กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ. เอ็มเอฟซี จำกัด (มหาชน) | 2,357,650   | 1.03   |
| 8. กองทุนรวมวายุภักษ์หนึ่ง โดย บลจ. กรุงไทย จำกัด (มหาชน)   | 2,357,650   | 1.03   |
| 9. นางศศิธร รัตนรักษ์                                       | 2,110,628   | 0.92   |
| 10. STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY                     | 2,109,668   | 0.92   |
| รวม                                                         | 191,385,263 | 82.23  |

### 8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิในแต่ละปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) และการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจจะไม่จ่ายเงินปันผลในอัตราที่น้อยกว่าที่กำหนดข้างต้นได้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน สถานะการเงิน สภาพคล่อง และความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการบริหารกิจการ การชำระคืนเงินกู้และหรือหนี้สินที่คงค้าง และการขยายลงทุนเพิ่มเติมหรือการขยายงานของบริษัทฯ ในอนาคต