



8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท

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

บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 296,037,733 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ประชาชนและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลานนาธิสเซิร์สเซส 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 2/2557 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2557 มีมติกำหนดให้ผู้ถือหุ้นของ LANNA ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอัตราส่วน 5 หุ้นสามัญเดิมของ LANNA ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ กรณีมีเศษให้ปัดทิ้ง และมีมติให้กำหนดให้วันที่ 6 พฤษภาคม 2557 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น LANNA ที่มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (Record Date) และกำหนดให้วันที่ 7 พฤษภาคม 2557 เป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
มูลค่าที่ตราไว้	:	1.00 บาท
ราคาเสนอขายหุ้น	:	2.00 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเดียวกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชน
กำหนดจองซื้อ	:	ผู้ถือหุ้น LANNA สามารถจองซื้อได้ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่ 21 – 23 พฤษภาคม 2557 โดยรายละเอียดแสดงอยู่ในส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
และชำระค่าหุ้น	:	
รายละเอียดอื่น	:	ผู้ถือหุ้นของ LANNA สามารถแสดงความจำนงจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนเกินจากสิทธิ (Excess Rights) ที่ได้รับจัดสรรตามสัดส่วนได้ในราคาเสนอขายเดียวกัน โดยมอบหมายให้คณะ กรรมการบริษัทฯ



หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายมีอำนาจในการพิจารณา จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ส่วนที่เหลือจากการที่ผู้ถือหุ้นของ LANNA ไม่ใช้สิทธิจองซื้อเพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ LANNA ที่แสดงความจำนงจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินจากสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นใน LANNA ของผู้ที่จองซื้อเกินสิทธิแต่ละราย (Pro-rata) จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรตามที่บริษัทฯ จะเห็นสมควร ในกรณีที่ไม่มีหุ้นเหลือเพียงพอที่จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิของตนทุกราย ให้จัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเกินสิทธิแต่ละรายตามจำนวนหุ้นที่แสดงความจำนงที่จะซื้อเกินสิทธิดังกล่าว

ในกรณีที่ไม่มีหุ้นเหลือจากการจองซื้อของผู้ถือหุ้นของ LANNA คณะกรรมการบริษัทฯ หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับ ประกันการจำหน่าย มีอำนาจจัดสรรหุ้นส่วนที่เหลือดังกล่าวให้แก่ประชาชนต่อไป

8.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 14 มกราคม 2557 และภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน สามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย หุ้นเพิ่มทุน		Pre-Emptive Right		หลังการเสนอขาย หุ้นเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ¹⁾	606,037,733	75.75	-	-	510,000,000 ²⁾	51.00
2. กลุ่มลี้มนะกุล						
2.1 นายสมจิตต์ ลี้มนะกุล	33,426,787	4.18	-	-	33,426,787	3.34
2.2 นายพนพล ลี้มนะกุล	3,018,867	0.38	-	-	3,018,867	0.30
รวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยกลุ่มลี้มนะกุล	36,445,654	4.56	-	-	36,445,654	3.64
3. กลุ่มจตุรพกษ์						
3.1 นางอัง จตุรพกษ์	16,113,213	2.01	-	-	16,113,213	1.61
3.2 นายบุญสิน จตุรพกษ์	18,132,080	2.27	-	-	18,132,080	1.81
3.3 นายมนุญคม จตุรพกษ์	3,237,733	0.40	-	-	3,237,733	0.32
รวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยกลุ่มจตุรพกษ์	37,483,026	4.69	-	-	37,483,026	3.75
4. นายวิสิฐ ตันติสุนทร	17,350,000	2.17	-	-	17,350,000	1.74
5. กลุ่มสุสังกรกาญจน์						
5.1 นางสาวกุล สุสังกรกาญจน์	5,728,300	0.72	-	-	5,728,300	0.57
5.2 นายกันต์ สุสังกรกาญจน์	3,881,400	0.49	-	-	3,881,400	0.39
5.3 นายกร สุสังกรกาญจน์	2,666,667	0.33	-	-	2,666,667	0.27
รวมจำนวนหุ้นที่ถือโดยกลุ่มสุสังกรกาญจน์	12,276,367	1.53	-	-	12,276,367	1.23
6. นางสาวพรรณิ ศรีสวัสดิ์	8,100,000	1.01	-	-	8,100,000	0.81
7. นางสาวจรรยา ชัยวัฒนลิขิต	4,748,656	0.59	-	-	4,748,656	0.47
8. นางสาววิยะดา อุดมรัตนกุลชัย	4,528,300	0.57	-	-	4,528,300	0.45
9. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	26,980,264	3.37	-	-	26,980,264	2.70
10. Pre-Emptive Right						
10.1 ผู้ถือหุ้นของ LANNA (ไม่นับรวม กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ ผู้ที่เกี่ยวข้อง) ที่ได้รับสิทธิในการจองซื้อ หุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน LANNA	-	-	96,246,911 ³⁾	91.63	96,246,911	9.62



รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย หุ้นเพิ่มทุน		Pre-Emptive Right		หลังการเสนอขาย หุ้นเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
10.2 กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ บุคคลเกี่ยวโยงของบริษัทฯ ที่ได้รับการ จัดสรร						
10.2.1 นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ⁴⁾	41,500,000	5.19	1,909,000 ³⁾	1.82	43,409,000	4.34
10.2.2 นางวาสนา ศิริรังษี ⁵⁾	-	-	6,600,000 ³⁾	6.28	6,600,000	0.66
10.2.3 นายอนันต์ เล้าหระณ ⁶⁾	4,550,000	0.57	227,600 ³⁾	0.22	4,777,600	0.48
10.2.4 นางสาวพรสุดา ศรีขจรกุล ⁷⁾	-	-	2,622 ³⁾	0.002	2,622	0.0003
10.2.5 นายสีหศักดิ์ อาริราชการณ ⁸⁾	-	-	51,600 ³⁾	0.05	51,600	0.01
13. ประชาชน	-	-	-	-	191,000,000	19.10
รวมจำนวนหุ้น	800,000,000	100.00	105,037,733	100.00	1,000,000,000	100.00

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

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ⁹⁾	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 ลานนา รีซอร์ส จำกัด (มหาชน) จะนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถืออยู่เดิมจำนวน 96,037,733 หุ้น เสนอขายให้แก่ประชาชนพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ
- จำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน LANNA ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557 ที่อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 105,037,733 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของ LANNA โดยรวมถึง ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว (ตามที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 29/2551 เรื่อง การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่กำหนด) ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน LANNA (Pre-emptive Right) โดยคำนวณจากจำนวนหุ้น ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2556 ทั้งนี้ สัดส่วนดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับจำนวนหุ้น LANNA ณ วันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของ LANNA ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ สำหรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน LANNA ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว จะไม่เกินกว่าจำนวนหุ้นที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557
- นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการของบริษัทฯ ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 1,909,000 หุ้น (คำนวณจากจำนวนหุ้น LANNA ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2556 และรวมจำนวนหุ้นที่จะได้รับจากโครงการออมหุ้นเพื่อพนักงาน LANNA (EJIP) จนถึงเดือน ธ.ค. 2557) เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่ถืออยู่ปัจจุบันจำนวน 41,500,000 หุ้น จะทำให้ถือหุ้นบริษัทฯ รวมจำนวน 43,409,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.34 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะคำนวณจากจำนวนหุ้นที่ถือ

หุ้นใน LANNA ในวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่จะมีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้น (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้น

- 5) นางสาวนา ศิริรังษี มีความสัมพันธ์เป็นคู่สมรสของนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ซึ่งดำรงตำแหน่งรองประธานกรรมการของบริษัท
- 6) นายอนันต์ เล้าหระณู ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 227,600 หุ้น (คำนวณจากจำนวนหุ้น LANNA ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2556 และรวมจำนวนหุ้นที่จะได้รับจากโครงการออมหุ้นเพื่อพนักงาน LANNA (EJIP) จนถึงเดือน ธ.ค. 2557) เมื่อรวมกับจำนวนหุ้นของบริษัท ที่ถืออยู่ปัจจุบันจำนวน 4,550,000 หุ้น จะทำให้ถือหุ้นบริษัท รวมจำนวน 4,777,600 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.48 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะคำนวณจากจำนวนหุ้นที่ถือหุ้นใน LANNA ในวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่จะมีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้น (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้น
- 7) นางสาวพรสุตา ศรีขจรกุล มีความสัมพันธ์เป็นคู่สมรสของนายอนันต์ เล้าหระณู ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท
- 8) นายสีหศักดิ์ อาริราชการณย์ ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท ได้รับสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 51,600 หุ้น (คำนวณจากจำนวนหุ้น LANNA ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2556 และรวมจำนวนหุ้นที่จะได้รับจากโครงการออมหุ้นเพื่อพนักงาน LANNA (EJIP) จนถึงเดือน ธ.ค. 2557) คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะคำนวณจากจำนวนหุ้นที่ถือหุ้นใน LANNA ในวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่จะมีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้น (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้น
- 9) รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 19 สิงหาคม 2556

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท ชันไรส์ อีควิตี้ จำกัด ¹⁾	80,065,840	34.81
2. บริษัท ไทย ร็อค-เซม จำกัด ²⁾	63,289,533	27.52
3. บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด ¹⁾	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

หมายเหตุ : 1) บริษัท ชันไรส์ อีควิตี้ จำกัด และ บริษัท กรุงเทพโทรทัศน์และวิทยุ จำกัด ถือหุ้นใหญ่โดยกลุ่มรัตนรักษ์

2) บริษัท ไทย ร็อค-เซม จำกัด ถือหุ้นใหญ่โดยกลุ่ม Holcim Ltd.

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินของบริษัทฯ ในแต่ละปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) และการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายแล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจจะจ่ายเงินปันผลในอัตราที่น้อยกว่าที่กำหนดข้างต้นได้ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง และความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการบริหารกิจการ การชำระคืนเงินกู้และหรือหนี้สินที่คงค้าง และการขยายลงทุนเพิ่มเติมหรือการขยายงานของบริษัทฯ ในอนาคต