

## 8 โครงสร้างเงินทุน

### 8.1 หุ้นสามัญ

ณ วันที่ 8 มกราคม 2556 บริษัทฯมีทุนจดทะเบียนจำนวน 925,850,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 925,850,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นทุนชำระแล้วจำนวน 720,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 720,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทั้งนี้ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2556 ได้มีมติอนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 205,850,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ดังนี้

1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 185,850,000 หุ้น เสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO)
2. หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 20,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย

ทั้งนี้ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO) ในครั้งนี้แล้ว บริษัทฯจะมีทุนชำระแล้วเพิ่มเป็น 905,850,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 905,850,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

### 8.2 ใบสำคัญแสดงสิทธิ

มติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2556 ได้อนุมัติให้บริษัทฯออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯจำนวน 20,000,000 หน่วย โดยจัดสรรให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “MKG-WA”) ซึ่งมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

ประเภทและชนิด : ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เอ็ม เค เรสโตรองด์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ชนิดระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก หรือการโอนให้แก่ทายาทหรือผู้แทนโดยชอบด้วยกฎหมาย หรือกรณีอื่นใดที่คณะกรรมการเห็นสมควร

อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ : 5 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขาย

จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออก : 20,000,000 หน่วย

ราคาเสนอขายต่อหน่วย : หน่วยละ 0 บาท (ศูนย์บาท)

วิธีการเสนอขาย : เสนอขายครั้งเดียวให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อยเป็นจำนวนเกินกว่า 50 ราย

วิธีการจัดสรร : จัดสรรให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อย โดยไม่ผ่านผู้รับช่วงซื้อหลักทรัพย์

ทั้งนี้ จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานแต่ละรายไม่จำเป็นต้องมีจำนวนเท่ากัน ขึ้นอยู่กับตำแหน่ง อายุงาน ความรู้และประสบการณ์ ความรับผิดชอบ ผลการปฏิบัติงาน และศักยภาพหรือประโยชน์ที่บริษัทฯจะได้รับ

- จำนวนหุ้นสามัญที่สำรอง : 20,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.78 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด  
เพื่อการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ
- ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสำรองเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องไม่  
เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท โดยเป็นไป  
ตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่เกี่ยวข้องกำหนด
- อัตราการใช้สิทธิ : ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลัง  
ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
- ราคาใช้สิทธิ : ราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิจะเท่ากับ 1 บาทต่อหุ้น เว้นแต่จะมีการ  
ปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ ซึ่งราคาใช้สิทธิดังกล่าวถือเป็น  
การเสนอขายหลักทรัพย์ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงกับ  
ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไปที่ราคา [\*] บาทต่อหุ้น
- ระยะเวลาการใช้สิทธิ : วันทำการสุดท้ายของทุกไตรมาส (เดือนมีนาคม หรือเดือนมิถุนายน หรือเดือน  
กันยายน หรือเดือนธันวาคม) ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยเริ่มใช้สิทธิ  
ภายหลังครบกำหนดระยะเวลา 12 เดือนนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ  
ให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของ  
บริษัทและ/หรือบริษัทย่อย (วันกำหนดใช้สิทธิ) ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้
- หลังจาก 12 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ  
สามารถใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการ  
จัดสรร
  - หลังจาก 24 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ  
สามารถใช้สิทธิได้อีกร้อยละ 20 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการ  
จัดสรร
  - หลังจาก 36 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ  
สามารถใช้สิทธิได้อีกร้อยละ 30 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการ  
จัดสรร
  - หลังจาก 48 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ  
สามารถใช้สิทธิได้โดยไม่จำกัดจำนวนจนกว่าจะครบอายุของใบสำคัญ  
แสดงสิทธิ
- ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้  
สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อๆ  
ไปได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญ  
แสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไป

- ระยะเวลาการใช้สิทธิ (ต่อ) : วันสุดท้ายของการใช้สิทธิ ตรงกับวันทำการสุดท้ายของวันที่ครบกำหนดระยะเวลา 5 ปีนับแต่วันที่ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ
- ระยะเวลาแสดงความจำนงในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย : ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
- เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ : 1. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องมีสถานะเป็นผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อย ณ วันที่ใช้สิทธิ
2. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิพ้นสภาพจากการเป็นผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) หรือพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อย เนื่องจากการเกษียณอายุตามระเบียบของบริษัทฯ ให้ผู้บริหารหรือพนักงานดังกล่าวสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้จนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรรนั้น
3. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิถึงแก่กรรม เป็นบุคคลสาบสูญตามคำสั่งศาล เป็นบุคคลไร้ความสามารถ และ/หรือเสมือนไร้ความสามารถ ให้ทายาทหรือผู้รับมรดกตามพินัยกรรม หรือผู้อนุบาล หรือผู้พิทักษ์ (แล้วแต่กรณี) ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว สามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้เพียงเท่าจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิผู้นั้นมีสิทธิเฉพาะในส่วนที่ครบกำหนดให้ใช้สิทธิได้แล้วเท่านั้น โดยจะสามารถใช้สิทธิได้ในวันกำหนดใช้สิทธิใดๆจนครบกำหนดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว
4. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้โอนย้ายสังกัดหรือบริษัทตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นชอบ โดยที่ผู้บริหารหรือพนักงานดังกล่าวยังคงเป็นผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อย ณ วันที่ใช้สิทธิ ให้ผู้บริหาร หรือพนักงานดังกล่าว สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้จนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรรนั้น
5. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิพ้นสภาพจากการเป็นผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) หรือพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อย ก่อนหรือในวันกำหนดใช้สิทธิใดๆ ด้วยเหตุอื่นนอกจากที่ระบุไว้ในข้อ 2-4 ข้างต้น ให้ผู้บริหารหรือพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อยรายนั้นไม่สามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิ) ที่เหลืออยู่ได้อีกต่อไป โดยให้ถือว่าใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเป็นอันถูกยกเลิกและสิ้นผลในทันที
- เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงการใช้สิทธิ : เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด

วันที่ออกและระยะเวลาเสนอขาย : บริษัทฯจะจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้กับผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อยให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ : บริษัทฯจะไม่นำไปสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้อาจจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ : บริษัทฯจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงที่ออกในครั้งนี้อาจจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น : **ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution)**

หุ้นของบริษัทฯยังไม่ได้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จึงไม่มี "ราคาตลาดของหุ้น" และยังไม่สามารถคิดคำนวณผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นเนื่องจากบริษัทฯยังไม่สามารถกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO Price)

**ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earning Per Share Dilution) และสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)**

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อยทั้งจำนวน 20,000,000 หน่วย ส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้นหรือสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นจะลดลงในอัตราร้อยละ 2.16 ของส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงเดิมโดยคำนวณเปรียบเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯจำนวน 925,850,000 หุ้น (ทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังจากที่บริษัทเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและประชาชนทั่วไป และการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน)

ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งเหตุที่ทำให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการปรับราคาการใช้สิทธิ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนดหรือแก้ไขตามที่เห็นสมควร และมอบหมายให้ประธานกรรมการเป็นผู้มีอำนาจในการจัดทำข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งมีอำนาจในการกำหนดหรือแก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ ข้อกำหนด เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและประกาศของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

**8.3 พันธะผูกพันเกี่ยวกับการออกหุ้นในอนาคตที่นอกเหนือจากการออกหุ้นรองรับตาม 8.2**

-ไม่มี-

**8.4 ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ที่มีผลกระทบต่อออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย และสาระสำคัญต่อการดำเนินงาน**

-ไม่มี-

## 8.5 ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 27 กันยายน 2555 รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯมีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น		ก่อนการเสนอขาย IPO		หลังการเสนอขาย IPO	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	(%)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	(%)
1	กลุ่มนายฤทธิธีระโกเมน*	338,598,035	47.0	338,598,035	37.4
2	นายสมชาย หาญจิตต์เกษม	164,088,012	22.8	164,088,012	18.1
3	นายสมนึก หาญจิตต์เกษม	164,087,977	22.8	164,087,977	18.1
4	มูลนิธิป่าทองคำ เอ็มเค	31,265,983	4.3	31,265,983	3.5
5	นายสุจินต์ ชุมพลกาญจนา	7,200,000	1.0	7,200,000	0.8
6	นายประวิทย์ ตันติวสินชัย	5,400,000	0.8	5,400,000	0.6
7	นายโกมินทร์ พิมพ์โนทัย	3,600,000	0.5	3,600,000	0.4
8	นางสิริรุ่ง เมฆโต	3,600,000	0.5	3,600,000	0.4
9	นายเมธา ชุณหสิริ	2,159,993	0.3	2,159,993	0.2
11	กลุ่มผู้ถือหุ้นที่จองซื้อ IPO	-	0.0	185,850,000	20.5
รวมทั้งหมด		<b>720,000,000</b>	<b>100.0</b>	<b>905,850,000</b>	<b>100.00</b>

\* นับรวมหุ้นที่ถือโดยคุณยุพิน ธีระโกเมน จำนวน 198,990,002 หุ้น

## 8.6 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมเป็นสำคัญ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราที่น้อยกว่าอัตราที่กำหนดข้างต้น หรืองดจ่ายเงินปันผล โดยขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่องของบริษัทและบริษัทย่อย และความจำเป็นในการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการบริหารกิจการและการขยายธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย