

## 8 โครงสร้างเงินทุน

### 8.1 หุ้นสามัญ

ณ วันที่ 8 มกราคม 2556 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 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

แก้ไขเพื่อให้สอดคล้องกับการแก้ไขข้อกำหนดเกี่ยวกับข้อจำกัดการโอน

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 เว้นแต่เป็นการโอนในกรณีที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเสียชีวิต

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 และศักยภาพหรือประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับ

จำนวนหุ้นสามัญที่สำรอง เพื่อการใช้สิทธิตามใบสำคัญ แสดงสิทธิ	:	20,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.78 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ของบริษัทก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้นับจำนวน 720,000,000 หุ้น
อัตราการใช้สิทธิ	:	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น (อาจเปลี่ยนแปลงในภายหลัง ตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ)
ราคาใช้สิทธิ	:	ราคาการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิจะเท่ากับ 1 บาทต่อหุ้น เว้นแต่จะมีการ ปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขการปรับสิทธิ ซึ่งราคาใช้สิทธิดังกล่าวถือเป็น การเสนอขายหลักทรัพย์ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด ซึ่งคำนวณโดยอ้างอิงกับ ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไปที่ราคา [*] บาทต่อหุ้น
ระยะเวลาการใช้สิทธิ	:	<p>วันทำการสุดท้ายของทุกไตรมาส (เดือนมีนาคม หรือเดือนมิถุนายน หรือเดือน กันยายน หรือเดือนธันวาคม) ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยเริ่มใช้สิทธิ ภายหลังครบกำหนดระยะเวลา 12 เดือนนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของ บริษัทและ/หรือบริษัทย่อย (วันกำหนดใช้สิทธิ) ตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• หลังจาก 12 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สามารถใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการ จัดสรร</li><li>• หลังจาก 24 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สามารถใช้สิทธิได้อีกร้อยละ 20 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการ จัดสรร</li><li>• หลังจาก 36 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สามารถใช้สิทธิได้อีกร้อยละ 30 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการ จัดสรร</li><li>• หลังจาก 48 เดือน นับแต่วันที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สามารถใช้สิทธิได้โดยไม่จำกัดจำนวนจนกว่าจะครบอายุของใบสำคัญ แสดงสิทธิ</li></ul> <p>ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดการใช้ สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำไปใช้สิทธิได้ในวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งต่อๆ ไปได้ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ แต่หากครบกำหนดอายุของใบสำคัญ แสดงสิทธิแล้ว ใบสำคัญแสดงสิทธิใดๆ ที่ไม่ถูกใช้สิทธิจะถูกยกเลิกและสิ้นผลไป</p>
ระยะเวลาการใช้สิทธิ (ต่อ)	:	วันสุดท้ายของการใช้สิทธิ ตรงกับวันทำการสุดท้ายของวันที่ครบกำหนด ระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

- ระยะเวลาแสดงความจำนง  
ในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย : ไม่น้อยกว่า 15 วันก่อนกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย
- เงื่อนไขสำหรับการใช้สิทธิ  
ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ :
  1. ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิจะต้องมีสถานะเป็นผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อย ณ วันที่ใช้สิทธิ
  2. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิพ้นสภาพจากการเป็นผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) หรือพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อย เนื่องจากการเกษียณอายุตามระเบียบของบริษัทฯ ให้ผู้บริหารหรือพนักงานดังกล่าวสามารถใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้จนครบอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับจัดสรรนั้น
  3. ในกรณีที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิถึงแก่กรรม ให้ทายาทหรือผู้รับมรดกตามพินัยกรรมของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว 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
- เหตุในการต้องออกหุ้นใหม่  
เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลง  
การใช้สิทธิ : เมื่อมีการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิตามที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิ และเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ตามที่ระบุในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนด
- วันที่ออกและระยะเวลาเสนอ  
ขาย : บริษัทฯจะจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิให้กับผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อยให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปีนับจากวันที่ได้รับอนุมัติให้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

- ตลาดรองของใบสำคัญแสดงสิทธิ : บริษัทฯจะไม่นำไปสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้ออกเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ตลาดรองของหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ : บริษัทฯจะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้ออกเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น : **ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ (Price Dilution)**

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อยทั้งจำนวน 20,000,000 หน่วย ราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯจะลดลงในอัตราร้อยละ [●] บนสมมติฐานราคาตลาดของหุ้นบริษัทฯคือราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป (IPO Price) ที่ [●] บาทต่อหุ้น และราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ 1 บาทต่อหุ้น

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

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

**ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)**

ในกรณีที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯและ/หรือบริษัทย่อยทั้งจำนวน 20,000,000 หน่วย จะส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นในอัตราร้อยละ [●]

ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดอื่น ๆ ของใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งเหตุที่ทำให้ต้องออกหุ้นใหม่เพื่อรองรับการปรับราคาการใช้สิทธิ อัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิให้อยู่ในดุลยพินิจของคณะกรรมการเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนดหรือแก้ไขตามที่เห็นสมควร และมอบหมายให้ประธานกรรมการเป็นผู้มีอำนาจในการจัดทำข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ รวมทั้งมีอำนาจในการกำหนดหรือแก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ ข้อกำหนด เงื่อนไข และรายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและประกาศของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

### 8.3 พันธะผูกพันเกี่ยวกับการออกหุ้นในอนาคตที่นอกเหนือจากการออกหุ้นรองรับตาม 8.2

-ไม่มี-

**8.4** ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ที่มีผลกระทบต่อ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงาน ของบริษัทและบริษัทย่อย และสาระสำคัญต่อการดำเนินงาน

-ไม่มี-

**8.5** ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 27 กันยายน 2555 รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯมีดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย IPO		หลังการเสนอขาย IPO	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	(%)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	(%)
	<b>กลุ่มนายฤทธิและนางยุพิน ธีระโกเมน*</b>				
1	นางยุพิน ธีระโกเมน	198,990,002	27.6	198,990,002	22.1
2	นายฤทธิ ธีระโกเมน	139,608,033	19.4	139,608,033	15.4
3	นายสมชาย หาญจิตต์เกษม	164,088,012	22.8	164,088,012	18.1
4	นายสมนึก หาญจิตต์เกษม	164,087,977	22.8	164,087,977	18.1
	<b>รวมจำนวนหุ้นกลุ่มนายฤทธิและนางยุพิน ธีระโกเมน</b>				
5	มูลนิธิป่าทองคำ เอ็มเค	31,265,983	4.3	31,265,983	3.5
6	นายสุจินต์ ชุมพลกาญจนา	7,200,000	1.0	7,200,000	0.8
7	นายประวิทย์ ต้นติวสินชัย	5,400,000	0.8	5,400,000	0.6
8	นายโกมินทร์ พิมทะนอชัย	3,600,000	0.5	3,600,000	0.4
9	นางสีรุ่ง เมฆโต	3,600,000	0.5	3,600,000	0.4
10	นายเมธา ชุณหสิริ	2,159,993	0.3	2,159,993	0.2
11	กลุ่มผู้ถือหุ้นที่จองซื้อ IPO	-	0.0	185,850,000	20.5
	<b>รวมทั้งหมด</b>	<b>720,000,000</b>	<b>100.0</b>	<b>905,850,000</b>	<b>100.00</b>

\* การจัดกลุ่มนี้เพื่อให้เป็นไปนิยามของผู้ที่เกี่ยวข้องตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ.17/2551 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 เท่านั้น มิใช่การจัดกลุ่มตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่มีการแก้ไข) แต่อย่างใด

**8.6** นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมเป็นสำคัญ

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราที่น้อยกว่าอัตราที่กำหนดข้างต้น หรืองดจ่ายเงินปันผล โดยขึ้นอยู่กับภาวะทางเศรษฐกิจ ผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่องของบริษัทและบริษัทย่อย และความจำเป็นในการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการบริหารกิจการและการขยายธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย