

8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท

8.1.1 ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว

ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2556 บริษัท มีทุนจดทะเบียน 3,274,573,000 บาท และทุนเรียกชำระแล้ว 3,274,573,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 32,745,730 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

ในวันที่ 28 มกราคม พ.ศ. 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2556 ได้มีมติอนุมัติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท จากเดิมหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ส่งผลให้จำนวนหุ้นสามัญของบริษัท เพิ่มจากเดิม 32,745,730 หุ้น เป็น 3,274,573,000 หุ้น

นอกจากนี้ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งดังกล่าวยังได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 613,427,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 585,427,000 หุ้น จัดสรรเพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชน
2. หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 28,000,000 หุ้น จัดสรรเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่ออกและเสนอขายให้แก่พนักงานของบริษัท (ESOP)

ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนจำนวน 585,427,000 หุ้นในครั้งนี และหุ้นสามัญเพิ่มทุนจัดสรรเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 28,000,000 หุ้น บริษัท จะมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้นเป็น 3,888,000,000 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญชำระแล้วจำนวน 3,860,000,000 หุ้น และหุ้นสามัญเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 28,000,000 หุ้น

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2557 และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2557 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เพิ่มเติมจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2556 และมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 28 มกราคม พ.ศ. 2556 ที่ได้หมดอายุลง โดยมีมติลงสัดส่วนการออกและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามที่เคยอนุมัติไปแล้ว

8.1.2 ข้อจำกัดการโอนหุ้น

การโอนหุ้นจะต้องไม่ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นโดยบุคคลต่างด้าวมากกว่าร้อยละ 49.0 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงและจำหน่ายได้เรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท หรือ 1,891,400,000 หุ้น ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชน

8.1.3 หลักทรัพย์อื่น

เมื่อวันที่ 28 มกราคม พ.ศ. 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นก่อนการแปรสภาพของบริษัท ครั้งที่ 1/2556 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 28,000,000 หน่วย ให้แก่พนักงานของบริษัท (ESOP) ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุ 5 ปี อัตราการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น และมีราคาใช้สิทธิเท่ากับราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO Price) โดยมีรายละเอียดข้อกำหนดสิทธิตามเอกสารแนบ 5

8.1.4 ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หรือ การบริหารงานของบริษัท โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัท ร่วมลงนามอยู่ด้วย

-ไม่มี-

8.2 ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

8.2.1 โครงสร้าง ณ วันจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ณ ปัจจุบัน รายชื่อผู้ถือหุ้นโดยนับรวมการถือหุ้นโดยผู้ที่เกี่ยวข้องกันตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 จำนวน 10 รายแรกมีดังนี้

ผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ¹		ทันทีภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน (ร้อยละ)
นางหทัย ศิริวิริยะกุล	2,070,360,000 2,364,960,000	63.272-4	2,070,360,000	53.2
บริษัท 3 เอส โฮลดิ้ง จำกัดบริษัทร่วมทุน²	291,600,000-	8.9-	291,600,000	7.5
นายศิริภาคย์ ศิริวิริยะกุล	190,000,000	5.8	190,000,000	4.9
นายศิริพัทธ์ ศิริวิริยะกุล	120,892,900	3.7	120,892,900	3.1
บริษัท คิง วัน คอร์ปอเรชั่น ลิมิเตด ³	-	-	87,267,000 ⁴	2.2
นางสาวศิริอาภา ศิริวิริยะกุล	38,880,000	1.2	38,880,000	1.0
บริษัท คิง วัน อินดัสตรี จำกัด ³	-	-	29,051,000 ⁴	0.7
นายประสงค์ ศิริวิริยะกุล	27,216,000	0.8	27,216,000	0.7
นางวรายา ศิริวิริยะกุล	27,215,900	0.8	27,215,900	0.7
นายฉวี คิม ฮั้ว ³	-	-	21,544,000 ⁴	0.6
นางสาวฉวี อิ่ง อิ่ง ³	-	-	21,544,000 ⁴	0.6
บริษัท ยูที กรุ๊ป จำกัด ⁶	372,400,000	11.4	-	-
นางดารัตน์ วิชาตะกาสิต	12,349,900	0.4	12,349,900	0.3
นางสาวภัทรานงค์ สุทธิวิเศษศักดิ์	7,875,000	0.2	7,875,000	0.2
นางสาวกนกทิพย์ ศิริวิริยะกุล	7,776,000	0.2	7,776,000	0.2
พนักงานบริษัทฯ ที่ซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิจากการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (ESOP)	-	0.0	28,000,000	0.7
อื่นๆ ⁵	108,007,300	3.3	906,428,320	23.3
รวม	3,274,573,000	100.0	3,888,000,000	100.0

หมายเหตุ: ¹ สัดส่วนการถือหุ้น ณ วันที่ 14 สิงหาคม 2556

² บริษัท 3 เอส โฮลดิ้ง จำกัดบริษัทร่วมทุน จะถูกจัดตั้งขึ้นสำหรับการร่วมทุนระหว่าง (1) บริษัท ซูมิโตโม คอร์ปอเรชั่น และ (2) บริษัท นิสชิน ซุการ์ ("นักลงทุน ก.") บริษัท ก. และ (3) นางหทัย ศิริวิริยะกุล โดยรายละเอียดการร่วมทุนดังกล่าวได้ถูกเปิดเผยไว้ในส่วน 2 หัวข้อ 8.2.2 การปรับโครงสร้างก่อนและหลังการจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

³ ผู้ถือหุ้นกลุ่มดังกล่าวได้รับการจัดสรรหุ้นจากการออกและเสนอหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนในครั้งนี โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างบริษัทฯ ทั้งนี้ กลุ่มผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะเข้าถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในระยะเวลา และราคาที่ยกเว้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทุกประการ รายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างดังกล่าวจะถูกเปิดเผยอยู่ในส่วนที่ 2 หัวข้อ 2.2.4 การปรับโครงสร้างธุรกิจ

⁴ จำนวนหุ้นดังกล่าวเป็นการประมาณการเบื้องต้น การจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลดังกล่าวเป็นไปตามสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งบริษัทฯ ตกลงที่จะจัดสรรหุ้นเท่ากับมูลค่าตามสัญญา โดยมูลค่าที่บริษัท คิง วัน คอร์ปอเรชั่น ลิมิเตด ("KWC") จะได้รับเท่ากับ 872,670,000 บาท บริษัท คิง วัน อินดัสตรี จำกัด ("KIWI") เท่ากับ 290,510,000 บาท นายฉวี คิม ฮั้ว เท่ากับ 215,440,000 บาท และ นางสาวฉวี อิ่ง อิ่ง ไม่เกิน 215,440,000 บาท

⁵ ทั้งนี้ ยังมีกลุ่มผู้ถือหุ้นสิงคโปร์อีก 3 บริษัท ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นในครั้งนี กล่าวคือ บริษัท ไชเล็ม อินเวสเม้นท์ จำกัด ("XI") จะได้รับเท่ากับ 87,270,000 บาท บริษัท ซีโนแทค กรุ๊ป จำกัด ("SG") จะได้รับเท่ากับ 200,470,000 บาท และบริษัท ฟาร์อีสท์ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด ("FED") จะได้รับเท่ากับ 200,470,000 บาท

⁶ บริษัท ยูที กรุ๊ป จำกัด จะดำเนินการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 372,400,000 หุ้น ในการเสนอหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้

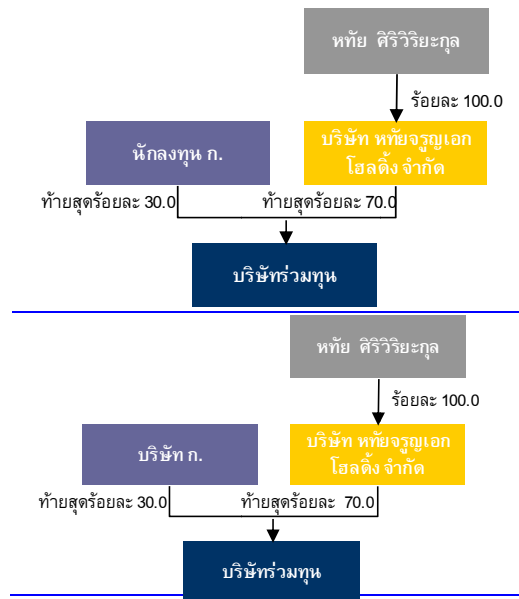
ทั้งนี้ ภายหลังจากเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ กลุ่มครอบครัวศิริวิริยะกุล และนางหทัย ศิริวิริยะกุลจะมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ลดลงจากร้อยละจากร้อยละ 86.8 เป็นร้อยละ 73.1 ในขณะที่กลุ่ม บริษัท คิง วัน คอร์ปอเรชั่น ลิมิเต็ด ซึ่งประกอบด้วย บริษัท คิง วัน คอร์ปอเรชั่น ลิมิเต็ด บริษัท คิง วัน อินเตอร์สตีร์ จำกัด นายฉวี คิม ฮวี และนางสาวฉวี อิ่ง อิ่ง จะมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมภายหลังจากเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ประมาณร้อยละ 4.1 และกลุ่มผู้ถือหุ้นสิงคโปร์อีก 3 บริษัท กล่าวคือ บริษัท ไชเล็ม อินเวสเม้นท์ส จำกัด บริษัท ซิโนเทค กรุ๊ป จำกัด และ บริษัท ฟาร์อีสท์ดีสทิลเลอร์ จำกัด จะมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมภายหลังจากเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ประมาณร้อยละ 1.3

8.2.2 การปรับโครงสร้างก่อน และหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ ซุมิโตโม คอร์ปอเรชั่น และบริษัท นิสชิน ซุการ์ ("นักลงทุน ก.") ได้แสดงเจตนารมณ์ในการเข้าลงทุนในบริษัทฯ ผ่านบริษัท 3 เอส โฮลดิ้ง จำกัด บริษัทโฮลดิ้ง ("บริษัทร่วมทุน") โดยโดย บริษัท ก. ได้ดำเนินการทำบันทึกข้อตกลง (MOU) ในการเข้าลงทุนในบริษัทฯ กับนางหทัย ศิริวิริยะกุล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2555 ต่อมา เมื่อวันที่ 16 กันยายน พ.ศ. 2556 นักลงทุน ก. ได้เข้าเซ็นสัญญาลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ ผ่านบริษัทโฮลดิ้งเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 2,650.0 ~~ประมาณ 2,600.0~~ ล้านบาท ปัจจุบัน มีนักลงทุนต่างชาติ ("บริษัท ก.") โดยทั้งสองบริษัทเป็นซึ่งไม่ใช่บุคคลบริษัทที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ~~ได้~~ แสดงเจตนารมณ์ในการเข้าลงทุนในบริษัทฯ ผ่านบริษัทโฮลดิ้ง ("บริษัทร่วมทุน") โดย บริษัท ก. ได้ดำเนินการทำบันทึกข้อตกลง (MOU) ในการเข้าลงทุนในบริษัทฯ กับนางหทัย ศิริวิริยะกุล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม พ.ศ. 2555

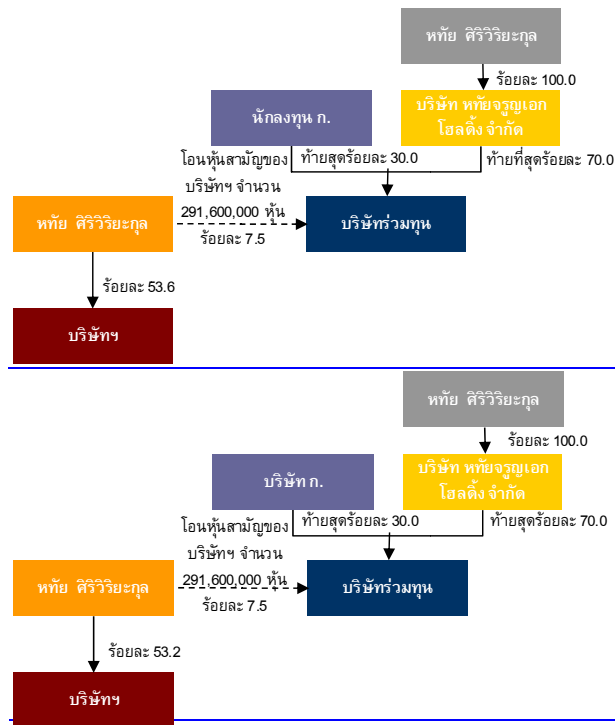
ในเบื้องต้น การเข้าทำรายการดังกล่าวสามารถแบ่งออกเป็น 5 ขั้นตอนดังนี้

- (1) นักลงทุน ก. บริษัท ก. จะเข้าถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ผ่านบริษัทร่วมทุน ร่วมกับนางหทัย ศิริวิริยะกุล โดย นางหทัย ศิริวิริยะกุล และ ~~นักลงทุน ก. บริษัท ก.~~ จะร่วมกันจัดตั้ง บริษัทร่วมทุน กล่าวคือ บริษัท 3 เอส โฮลดิ้ง จำกัด เพื่อเข้าถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 25.0 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งท้ายสุด นางหทัย ศิริวิริยะกุล จะถือหุ้นในบริษัทร่วมทุน ร้อยละ 70.0 ผ่านบริษัท หทัยจรรยาเอกโฮลดิ้ง จำกัด (ซึ่งถือหุ้นประมาณร้อยละ 100.0 โดย นางหทัย ศิริวิริยะกุล) และ นักลงทุน ก. บริษัท ก. จะถือหุ้นในบริษัทร่วมทุน ร้อยละ 30.0 (บริษัท ซุมิโตโม คอร์ปอเรชั่น และบริษัท นิสชิน ซุการ์ จะถือหุ้นในบริษัทร่วมทุนร้อยละ 25 และร้อยละ 5 ตามลำดับ)

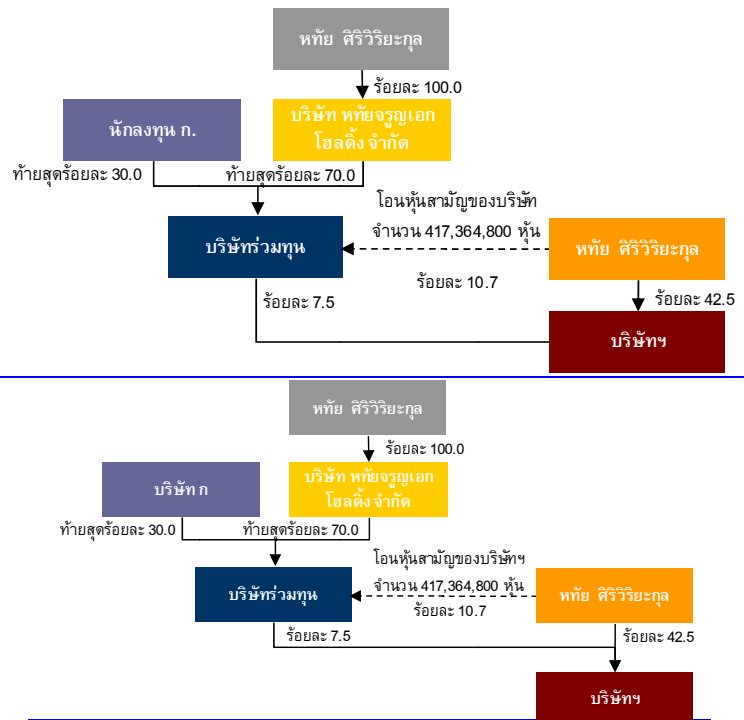


- (2) ก่อนการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นางหทัย ศิริวิริยะกุล **ดำเนินการ**จะโอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 291,600,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 7.5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้กับบริษัทร่วมทุน โดยจำนวนหุ้นสามัญที่จะถูกโอนดังกล่าว มิใช่เป็นส่วนของหุ้นสามัญที่ถูกห้ามขายตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ที่ บจ/ร 01-03 เรื่องการห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องขายหุ้นและหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด พ.ศ. 2544 (“ประกาศ Silent Period”)

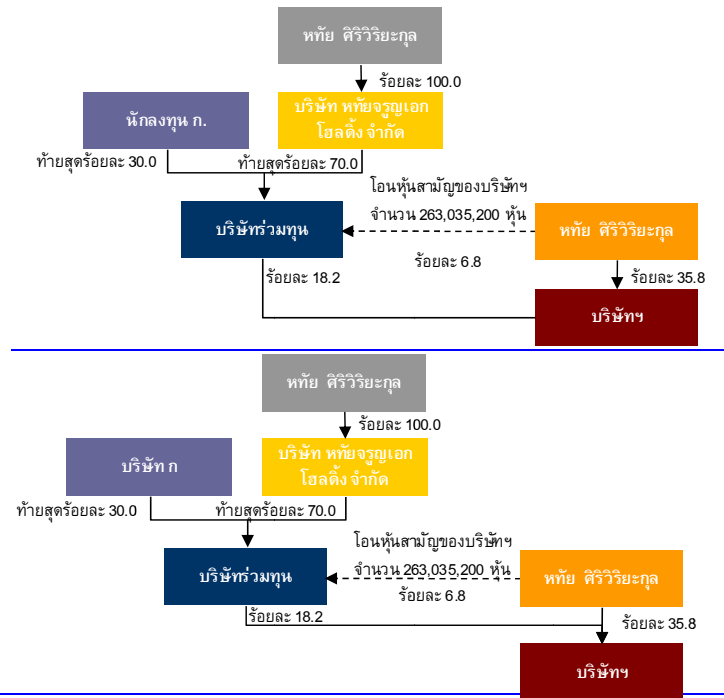
นอกจากนี้ บริษัทร่วมทุนได้แสดงเจตนาที่จะไม่ขายหุ้นจำนวนดังกล่าวภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นระยะเวลาอย่างน้อย 1 ปี



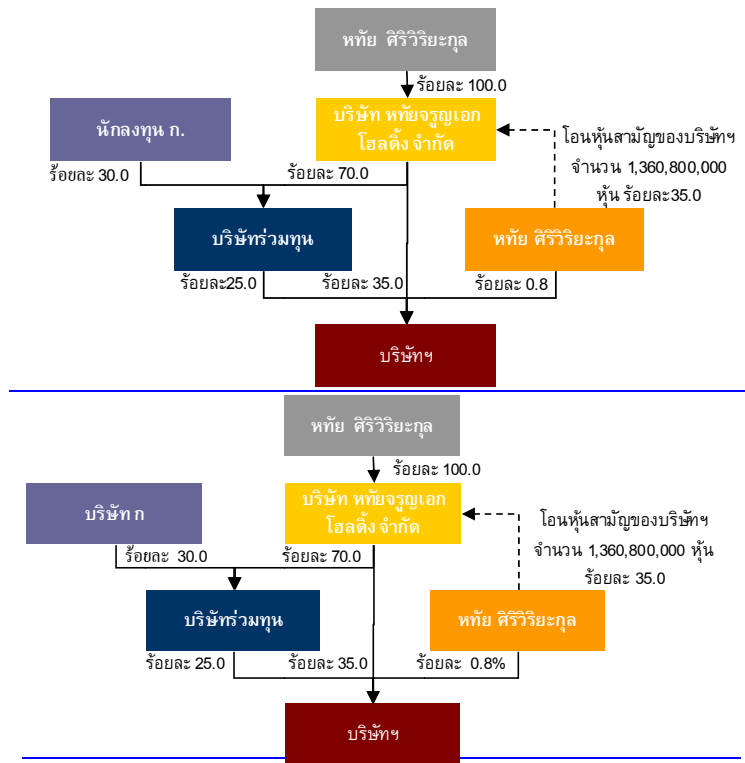
- (3) นางหทัย ศิริวิริยะกุล จะโอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 417,364,800 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 10.7 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่เกิน 2 อาทิตย์ ให้กับบริษัทร่วมทุน โดยจำนวนหุ้นสามัญที่จะถูกโอนดังกล่าว มิใช่เป็นส่วนของหุ้นสามัญที่ถูกห้ามขายตามประกาศ Silent Period



- (4) เมื่อครบ 6 เดือนภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นางหทัย ศิริวิริยะกุล จะโอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ อีกจำนวน 263,035,200 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 6.8 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้กับบริษัทร่วมทุน โดยจำนวนหุ้นสามัญที่จะถูกโอนดังกล่าว จะเป็นส่วนของหุ้นสามัญที่นางหทัย ศิริวิริยะกุล สามารถโอนได้ตามประกาศ Silent Period



- (5) เมื่อครบ 1 ปีภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นางหทัย ศิริวิริยะกุล จะโอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 1,360,800,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 35.0 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้กับบริษัทหทัยจรรยาเอกโฮลดิ้ง จำกัด (ซึ่งถือหุ้นประมาณร้อยละ 100.0 โดย นางหทัย ศิริวิริยะกุล) โดยจำนวนหุ้นสามัญที่ถูกโอนดังกล่าว จะเป็นส่วนของหุ้นสามัญที่นางหทัย ศิริวิริยะกุล สามารถโอนได้ตามประกาศ Silent Period

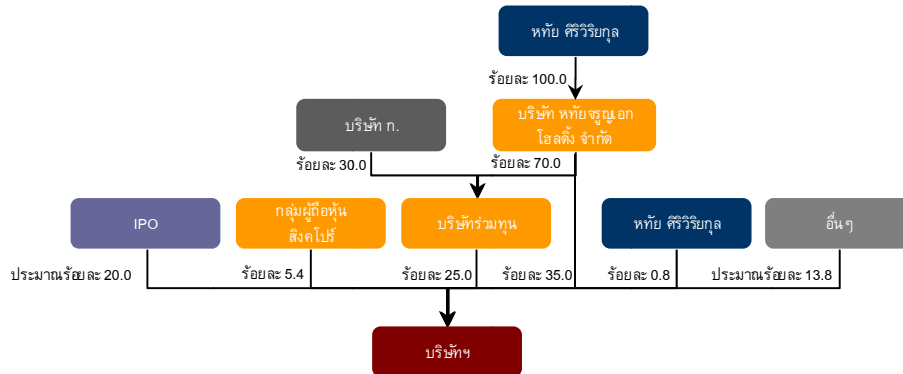


จากการปรับโครงสร้างดังกล่าว จะทำให้มีผลการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกดังนี้

ผู้ถือหุ้น	ก่อนการทำรายการ		ภายหลังขั้นตอนที่ 2 [*]		ภายหลังขั้นตอนที่ 3		ภายหลังขั้นตอนที่ 4		ภายหลังขั้นตอนที่ 5	
	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วน (ร้อยละ)
บริษัท หทัยจรรยาเอกโฮลดิ้ง จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-	1,360,800,000	35.0
บริษัทร่วมทุน	-	-	291,600,000	7.5	708,964,800	18.2	972,000,000	25.0	972,000,000	25.0
นางหทัย ศิริวิริยะกุล	2,361,960,000	60.8	2,070,360,000	53.2	1,652,995,200	42.5	1,389,960,000	35.8	29,160,000	0.8
นายศรภาคมย์ ศิริวิริยะกุล	190,000,000	4.9	190,000,000	4.9	190,000,000	4.9	190,000,000	4.9	190,000,000	4.9
นายศิริพัทธ์ ศิริวิริยะกุล	120,892,900	3.1	120,892,900	3.1	120,892,900	3.1	120,892,900	3.1	120,892,900	3.1
บริษัท คิง วัน คอร์ปอเรชั่น ลิมิเต็ด	87,267,000	2.2	87,267,000	2.2	87,267,000	2.2	87,267,000	2.2	87,267,000	2.2
นางสาวศิริอาภา ศิริวิริยะกุล	38,880,000	1.0	38,880,000	1.0	38,880,000	1.0	38,880,000	1.0	38,880,000	1.0
บริษัท คิง วัน อินดัสตรี จำกัด	29,051,000	0.7	29,051,000	0.7	29,051,000	0.7	29,051,000	0.7	29,051,000	0.7
นายประสงค์ ศิริวิริยะกุล	27,216,000	0.7	27,216,000	0.7	27,216,000	0.7	27,216,000	0.7	27,216,000	0.7
นางวรยา ศิริวิริยะกุล	27,215,900	0.7	27,215,900	0.7	27,215,900	0.7	27,215,900	0.7	27,215,900	0.7
นายฉวี คิม ฮั้ว	21,544,000	0.6	21,544,000	0.6	21,544,000	0.6	21,544,000	0.6	21,544,000	0.6
นางสาวฉวี อิ่ง อิ่ง	21,544,000	0.6	21,544,000	0.6	21,544,000	0.6	21,544,000	0.6	21,544,000	0.6
บริษัท ยูที กรุ๊ป จำกัด	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
นางดารัตน์ วิชาตะกัลล	12,349,900	0.3	12,349,900	0.3	12,349,900	0.3	12,349,900	0.3	12,349,900	0.3
นางสาวภัทรานงค์ สุทธิวิเศษศักดิ์	7,875,000	0.2	7,875,000	0.2	7,875,000	0.2	7,875,000	0.2	7,875,000	0.2
นางสาวกนกทิพย์ ศิริวิริยะกุล	7,776,000	0.2	7,776,000	0.2	7,776,000	0.2	7,776,000	0.2	7,776,000	0.2
พนักงานบริษัทฯ ที่ซื้อไปสำคัญแสดงสิทธิจากการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (ESOP)	28,000,000	0.7	28,000,000	0.7	28,000,000	0.7	28,000,000	0.7	28,000,000	0.7
อื่นๆ	906,428,320	23.3	906,428,320	23.3	906,428,320	23.3	906,428,320	23.3	906,428,320	23.3
รวม	3,888,000,000	100.0	3,888,000,000	100.0	3,888,000,000	100.0	3,888,000,000	100.0	3,888,000,000	100.0

^{*} ณ ปัจจุบัน รายชื่อผู้ถือหุ้นเป็นไปตามขั้นตอนที่ 2

ดังนั้น โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ภายหลังจากเข้าทำรายการของ นักลงทุน ก. บริษัท ก. เสร็จสิ้นจะมีโครงสร้างดังนี้



ทั้งนี้ บริษัท ก. จะใช้เงินจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 2,600.0 ล้านบาท ในการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ ผ่านบริษัทร่วมทุน โดย บริษัท ก. นักลงทุน ก. จะไม่มีอำนาจในการบริหารของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ หากบริษัทฯ จะต้องทำการซื้อขายสินค้ากับ นักลงทุน ก. บริษัท ก. ดังกล่าว บริษัทฯ จะซื้อขายสินค้าในราคาและเงื่อนไขการค้าตลาด

อย่างไรก็ดี หนึ่งในเงื่อนไขของ นักลงทุน ก. บริษัท ก. ในการเข้าลงทุนครั้งนี้ คือ นักลงทุน ก. บริษัท ก. จะต้องได้รับตำแหน่งกรรมการในบริษัทฯ 1 ตำแหน่ง โดยหากมีการปรับโครงสร้างดังกล่าว นักลงทุน ก. บริษัท ก. จะส่งกรรมการเข้ามาแทนที่ นายบุญชัย นุชประยูร

โดยการทำการปรับโครงสร้างภายหลังจากจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังกล่าว นางหทัย ศิริวิบูล และ นักลงทุน ก. บริษัท ก. จะดำเนินการทำการโดยปฏิบัติตามประกาศ Silent Period และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องอื่นๆ อย่างเคร่งครัด โดยประกาศ Silent Period กำหนดการจำกัดสิทธิการขายหุ้นของผู้เข้าขาย ซึ่งได้แก่ กรรมการ ผู้จัดการ และผู้บริหาร รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 5.0 ในบริษัทฯ โดยนำหุ้นดังกล่าวรวมกันจำนวนไม่เกินร้อยละ 55.0 ของทุนชำระแล้วหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน มาจัดสรรเป็นส่วนหุ้นที่ถูกห้ามขาย โดยจะต้องห้ามนำหุ้นดังกล่าวออกขายภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อย่างไรก็ตาม ผู้เข้าขายสามารถทยอยขายหุ้นได้ในอัตราส่วนไม่เกินร้อยละ 25.0 ของหุ้นที่ถูกห้ามขายเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50.0 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการ ที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมาย หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใด หรือไม่ถูกจำกัดโดยสัญญาเงินกู้ และการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อภาระดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ ตามที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควรหรือเหมาะสม และการดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น มติคณะกรรมการบริษัทฯ ที่พิจารณาเรื่องดังกล่าวนี้ให้นำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป ทั้งนี้ หากบริษัทฯ เล็งเห็นถึง

โอกาสในการลงทุน บริษัทฯ จะขออนุญาตผู้ถือหุ้นในการพิจารณาขอยกเว้นการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อนำเงินไปสนับสนุนการลงทุนเป็นครั้งๆ ไป

บริษัทย่อยของบริษัทฯ มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินของบริษัทย่อยหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล เงินสำรองตามกฎหมาย และเงินสำรองต่างๆ ทั้งหมด โดยจะพิจารณาประกอบกับกระแสเงินสด ฐานะการเงินสภาพคล่อง และแผนการลงทุนในแต่ละช่วงเวลาด้วย