

## 8 โครงสร้างเงินทุน

### 8.1 หลักทรัพย์

ณ วันที่ 18 มีนาคม 2556 บมจ. แม็คกรุ๊ป มีทุนจดทะเบียนจำนวน 400,000,000 บาท และมีทุนชำระแล้วจำนวน 300,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2556 มีมติอนุมัติให้ บมจ. แม็คกรุ๊ป ดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 200,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป โดยภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปในครั้งนี้ บมจ. แม็คกรุ๊ป จะมีทุนชำระแล้วเป็นจำนวนไม่เกิน 400,000,000 บาท หรือ ไม่เกิน 800,000,000 หุ้น

### 8.2 ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2555 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบมจ. แม็คกรุ๊ป และสัดส่วนการถือหุ้นก่อนและคาดว่าจะเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน		หลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นางสาวสุณี เสรีภาณู <sup>1/ และ 2/</sup>	270,454,940	45.08	270,454,940	33.81
2. นายพิชัย กัญจนารักษ์ <sup>1/ และ 2/</sup>	232,610,460	38.77	232,610,460	29.08
3. นายวิรัช เสรีภาณู <sup>1/ และ 3/</sup>	30,000,000	5.00	30,000,000	3.75
4. นางปรารถนา มงคลกุล <sup>4/</sup>	30,000,000	5.00	30,000,000	3.75
5. นางสาวนิรมล ณ สงขลา <sup>5/</sup>	8,000,000	1.33	8,000,000	1.00
6. นางสาวพิชญญา กัญจนารักษ์ <sup>2/ และ 5/</sup>	6,789,540	1.13	6,789,540	0.85
7. นางสาวเจษฎาศดา บัวเลิศ <sup>5/</sup>	5,210,460	0.87	5,210,460	0.65
8. นางประนัศดา ชูประภาวรรณ <sup>5/</sup>	4,000,000	0.67	4,000,000	0.50
9. นายพิบูลย์ กัญจนารักษ์ <sup>2/ และ 5/</sup>	2,000,000	0.33	2,000,000	0.25
10. นายพิพัฒน์ กัญจนารักษ์ <sup>2/ และ 5/</sup>	2,000,000	0.33	2,000,000	0.25
11. นางพรทิพย์ จงสืบโชค <sup>5/</sup>	2,000,000	0.33	2,000,000	0.25
12. ผู้ถือหุ้นอื่น <sup>6/</sup>	6,934,600	1.16	6,934,600	0.87
13. ประชาชนทั่วไป	-	-	200,000,000	25.00
<b>รวม</b>	<b>600,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>800,000,000</b>	<b>100.00</b>

- หมายเหตุ
- บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับนางสาวสุณี เสรีภาณู มีดังต่อไปนี้
    - นายพิชัย กัญจนารักษ์เป็นอดีตสามีของนางสาวสุณี เสรีภาณู
    - นายวิรัช เสรีภาณูเป็นพี่ชายของนางสาวสุณี เสรีภาณู
  - บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับนายพิชัย กัญจนารักษ์ มีดังต่อไปนี้
    - นางสาวสุณี เสรีภาณู มีความสัมพันธ์เป็นอดีตภรรยาของนายพิชัย กัญจนารักษ์
    - นางสาวพิชญญา กัญจนารักษ์ มีความสัมพันธ์เป็นน้องสาวของนายพิชัย กัญจนารักษ์
    - นายพิบูลย์ กัญจนารักษ์ มีความสัมพันธ์เป็นพี่ชายของนายพิชัย กัญจนารักษ์
    - นายพิพัฒน์ กัญจนารักษ์ มีความสัมพันธ์เป็นน้องชายของนายพิชัย กัญจนารักษ์

3. เป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 1 ที่มีข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหุ้นกับผู้ถือหุ้นใหญ่ตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholder agreement)
4. เป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 2 ที่มีข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหุ้นกับผู้ถือหุ้นใหญ่ตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholder agreement)
5. เป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 3 ที่มีข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหุ้นกับผู้ถือหุ้นใหญ่ตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholder agreement)
6. เป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 3 หรือกลุ่มที่ 4 ที่มีข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหุ้นกับผู้ถือหุ้นใหญ่ตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholder agreement)

รายชื่อผู้ถือหุ้นของบมจ. แม็คกรุ๊ป แยกตามกลุ่มผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2555 และสัดส่วนการถือหุ้นก่อนและคาดว่าจะเปลี่ยนภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน		หลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นางสาวสุณี เสรีภาณุ	270,454,940	45.08	270,454,940	33.81
2. นายพิชัย ภัฏจนารณ์	232,610,460	38.77	232,610,460	29.08
3. ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 1	30,000,000	5.00	30,000,000	3.75
4. ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 2	30,000,000	5.00	30,000,000	3.75
5. ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 3	31,813,400	5.30	31,813,400	3.98
6. ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 4	5,121,200	0.85	5,121,200	0.64
7. ประชาชนทั่วไป	-	-	200,000,000	25.00
<b>รวม</b>	<b>600,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>800,000,000</b>	<b>100.00</b>

### 8.3 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ถือหุ้น (“สัญญาฯ”) สามารถแบ่งออกเป็น 4 กลุ่ม และมีสาระสำคัญของสัญญาที่มีผลกระทบต่อสิทธิการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป ดังนี้

#### 8.3.1 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 1

ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 1 จำนวนรวมทั้งสิ้น 1 ราย มีข้อตกลงกับผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งมีสาระสำคัญที่มีผลกระทบต่อสิทธิการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป สรุปได้ดังนี้

8.3.1.1 มีข้อตกลงกับผู้ถือหุ้นใหญ่ สำหรับหุ้นกึ่งหนึ่งที่ตนถือ เรื่องการห้ามขายหุ้นภายใน 6 เดือนแรกนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

8.3.1.2 มีข้อตกลงกับผู้ถือหุ้นใหญ่ สำหรับหุ้นส่วนที่เหลืออีกกึ่งหนึ่งที่ตนถือ ดังนี้

1) ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 1 จะไม่ขายหุ้นส่วนที่เหลืออีกกึ่งหนึ่งที่ตนถือและจะดำเนินการตามเงื่อนไขการห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นขายหุ้นภายในระยะเวลาที่กำหนด (Silent period) ตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

2) ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 1 มีข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหุ้นส่วนที่เหลืออีกกึ่งหนึ่งภายใน 6 เดือนแรกนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสามารถขายหุ้นได้ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นส่วนที่เหลืออีกกึ่งหนึ่งที่ตนถือตามที่ระบุในสัญญาฯ เมื่อพ้น 6 เดือนนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

3) ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 1 มีข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหุ้นร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นส่วนที่เหลืออีกกึ่งหนึ่งที่ตนถือตามที่ระบุในสัญญาฯ ภายใน 5 ปีแรกนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เว้นแต่ในกรณีที่นางสาวสุณี เสรีภาณุซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ขายหุ้น ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 1 จะสามารถขายหุ้นส่วนที่เหลืออีกกึ่งหนึ่งได้ตามตามสัดส่วนในราคาและเงื่อนไขเดียวกัน (tag along right)

#### 8.3.1 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 2

ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 2 จำนวนรวมทั้งสิ้น 1 ราย มีข้อตกลงกับผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งมีสาระสำคัญที่มีผลกระทบกับการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป สรุปได้ดังนี้

- 1) ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 2 จะไม่ขายหุ้นที่ตนถือและจะดำเนินการตามเงื่อนไขการห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นขายหุ้นภายในระยะเวลาที่กำหนด (Silent period) ตามหลักเกณฑ์เงื่อนไขของตลาดหลักทรัพย์ฯ และ/หรือสำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด
- 2) ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 2 มีข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหุ้นภายใน 6 เดือนแรกนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสามารถขายหุ้นได้ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่ตนถือตามที่ระบุในสัญญาฯ เมื่อพ้น 6 เดือนนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 3) ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 2 มีข้อตกลงเรื่องการห้ามขายหุ้นร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่ตนถือตามที่ระบุในสัญญาฯ ภายใน 5 ปีแรกนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ เว้นแต่ในกรณีที่นางสาวสุณี เสรีภาณุซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ขายหุ้น ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 2 จะสามารถขายหุ้นได้ตามตามสัดส่วนในราคาและเงื่อนไขเดียวกัน (tag along right)

#### 8.3.3 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 3

ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 3 จำนวนรวมทั้งสิ้น 12-10 ราย มีข้อตกลงกับผู้ถือหุ้นใหญ่ เรื่องการห้ามขายหุ้นภายใน 6 เดือนแรกนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### 8.3.4 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 4

ผู้ถือหุ้นกลุ่มที่ 4 มีจำนวนรวมทั้งสิ้น 14 ราย มีข้อตกลงกับผู้ถือหุ้นใหญ่ เรื่องการห้ามขายหุ้นภายใน 1 ปีแรกนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสามารถขายหุ้นได้ไม่เกินร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นที่ตนถือตามที่ระบุในสัญญาฯ เมื่อครบ 1 ปีนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสามารถขายหุ้นได้ไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่ตนถือตามที่ระบุในสัญญาฯ เมื่อครบ 2 ปีนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสามารถขายหุ้นได้ไม่เกินร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นที่ตนถือตามที่ระบุในสัญญาฯ เมื่อครบ 3 ปีนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสามารถขายหุ้นได้ไม่เกินร้อยละ 80 ของจำนวนหุ้นที่ตนถือตามที่ระบุในสัญญาฯ เมื่อครบ 4 ปีนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และสามารถขายหุ้นได้ทั้งหมด เมื่อครบ 5 ปีนับจากวันแรกของการเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### 8.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บมจ. แม็คกรุ๊ป มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังหักเงินสำรองต่างๆทุกประเภทที่กฎหมายและบริษัทกำหนดไว้ โดยพิจารณาจากกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัท อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆในอนาคต เมื่อคณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลประจำปีแล้วจะต้องนำเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้ แล้วให้รายงานแก่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

สำหรับนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทย่อย บริษัทย่อยจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิหลังจากหักภาษีเงินได้ในแต่ละปี อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลจะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุนและความเหมาะสมอื่น ๆ และอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นครั้งคราวได้