

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560

วันพุธที่ 30 สิงหาคม 2560 เวลา 13.30 น.

ห้องอโนมา แกรนด์ ชั้น 3 โรงแรมอโนมา แกรนด์ เลขที่ 99 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

\*\*\*\*\*

**กรรมการของบริษัทที่เข้าประชุม**

- |                     |                   |  |
|---------------------|-------------------|--|
| 1. นายยรรยง         | คูโรวาท           | ประธานกรรมการ  |
| 2. ศ.ไพจิตร         | โรจนวานิช         | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ  |
| 3. นายชัยณรงค์      | มนเทียรวิเชียรฉาย | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและ<br>ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี               |
| 4. นายธีระพล        | ปุตสเด็จ          | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบและ<br>ประธานกรรมการคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน      |
| 5. นายศรินทร์       | จินตนาเสรี        | กรรมการอิสระ   |
| 6. นายริวโซ         | โอ๊กโน            | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร   |
| 7. นางสาวสุนทรียา   | วงศ์ศิริกุล       | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน                                |
| 8. นายสมชัย         | ลีสวัสดิ์ตระกูล   | กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน<br>และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านสื่อสารราชการ |
| 9. นางจุไรรัตน์     | ปิ่นยารชุน        | กรรมการ  |
| 10. ผศ. โกมล        | วงศ์อภัย          | กรรมการ  |
| 11. นางสาวเมธิกานต์ | ชุติพงศ์สิริ      | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านปฏิบัติการ                                     |

**กรรมการผู้ลาประชุม**

- |                 |                 |   |
|-----------------|-----------------|---|
| 1. คุณหญิงปัทมา | ลีสวัสดิ์ตระกูล | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่ด้านดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อม |
|-----------------|-----------------|---|

**ที่ปรึกษาอาวุโสของบริษัทที่เข้าประชุม**

- |                 |                 |                                 |
|-----------------|-----------------|---------------------------------|
| 1. ดร. สมศักดิ์ | ลีสวัสดิ์ตระกูล | ที่ปรึกษาอาวุโสคณะกรรมการบริษัท |
|-----------------|-----------------|---------------------------------|

**ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าประชุม**

- |                    |          |   |
|--------------------|----------|---|
| 1. นางสาวเยาวโรจน์ | กลิ่นบุญ | บริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด |
| 2. นางสาวปิติพร    | อนันตเสถ | บริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด |
| 3. นางสาววิรัช     | โสภณพิศ  | บริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด |

**ที่ปรึกษาการเงินที่เข้าประชุม**

- |                 |                |  |
|-----------------|----------------|--|
| 1. นายยรรยง     | ตันติวิรมานนท์ | บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเชส<br>(ประเทศไทย) จำกัด |
| 2. นางสาวกนิษฐา | โรจน์เด่นดวง   | บริษัท เบเคอร์ ทิลลี่ คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเชส<br>(ประเทศไทย) จำกัด |

## ที่ปรึกษาการเงินอิสระที่เข้าประชุม

1. นายโชคชัย เตชวณิชยน์นิติ บริษัท หลักทรัพย์ แอปเพิล เบลธ์ จำกัด (มหาชน)

### เริ่มการประชุมเวลา 13.30 น.

นายสรวิศ ตันมานะศิริ ทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุม (“ผู้ดำเนินการประชุม”) กล่าวแนะนำคณะกรรมการที่ปรึกษาอาวุโสของบริษัท ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมาย ที่ปรึกษาการเงิน และที่ปรึกษาการเงินอิสระที่เข้าประชุม รวมถึงขั้นตอนการตรวจสอบการลงคะแนนและตรวจนับผลคะแนนด้วยระบบบาร์โค้ด โดยบริษัทฯ ได้จัดให้มีการบันทึกเสียงไว้เพื่อเป็นหลักฐาน และได้มอบหมายให้นางสาววริษา โสภณพิศ ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด ทำหน้าที่เป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงในที่ประชุมเพื่อความโปร่งใส

เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2560 บริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 (“หนังสือเชิญประชุม”) ของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยประกาศผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 14 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับเอกสารล่วงหน้าก่อนวันประชุม และมีเวลาศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมอย่างเพียงพอ

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อเข้าประชุมผู้ถือหุ้น และ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มีผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมทั้งสิ้น 10,358 ราย รวมจำนวนหุ้น 6,850,180,964 หุ้น แบ่งเป็นผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย 10,288 ราย รวมเป็นจำนวน 6,390,209,079 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 93.29 และผู้ถือหุ้นต่างชาติ 70 ราย รวมเป็นจำนวน 459,971,885 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.71

ในการประชุมครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้น ดังนี้

เข้าประชุมด้วยตนเอง	305	ราย	นับจำนวนหุ้นได้	322,491,675	หุ้น
ผู้รับมอบฉันทะ	225	ราย	นับจำนวนหุ้นได้	1,096,411,125	หุ้น
ผู้มอบฉันทะให้กรรมการอิสระ	32	ราย	นับจำนวนหุ้นได้	1,453,968,182	หุ้น
รวมทั้งสิ้น	562	ราย	นับจำนวนหุ้นรวมกันได้	2,872,870,979	หุ้น
คิดเป็นร้อยละ	43.8827		ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด	6,850,180,964	หุ้น

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 36 ได้กำหนดให้ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ดังนั้น จากจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและจำนวนหุ้นดังกล่าว ถือว่าครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว

จากนั้น นายยรรยง คุโรวาท ประธานกรรมการ ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”) จึงกล่าวเปิดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560

ผู้ดำเนินการประชุมชี้แจงขั้นตอนการพิจารณาวาระการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 ที่จะพิจารณาเรียงลำดับตามวาระ คือ วาระที่ 1 ถึง วาระที่ 7 สำหรับวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ มีรายละเอียดดังนี้

1. ในการออกเสียงลงคะแนน ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 40 กำหนดว่า ในการออกเสียงลงคะแนน ให้ 1 หุ่น มี 1 เสียง และมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียง ดังต่อไปนี้
  - กรณีปกติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานฯ ออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด
  - กรณีอื่น : ซึ่งมีกฎหมาย และ/หรือ ข้อบังคับของบริษัทฯกำหนดไว้แตกต่างกรณีปกติ ให้ดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดนั้น โดยประธานฯ จะแจ้งให้ผู้ถือหุ้นในที่ประชุมรับทราบก่อนการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ
2. ผู้ถือหุ้นท่านใดที่ประสงค์จะสอบถาม หรือต้องการให้กรรมการ ผู้บริหารชี้แจงเพิ่มเติมในประเด็นใด ขอให้แจ้งชื่อและนามสกุล พร้อมแจ้งว่าเป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเองหรือรับมอบฉันทะก่อนการสอบถาม เพื่อให้การบันทึกรายงานการประชุมเป็นไปอย่างถูกต้องครบถ้วน โดยจะเปิดโอกาสให้สอบถามได้เมื่อนำเสนอจบในแต่ละวาระ หรือเมื่อพิจารณาครบทุกวาระ
3. ผู้ถือหุ้นท่านใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใด ห้ามมิให้ออกเสียงในวาระนั้น หรือบริษัทฯ อาจเชิญท่านผู้ถือหุ้นดังกล่าวออกจากที่ประชุมในวาระนั้นๆ
4. ในแต่ละวาระ บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้อง และสอบถามว่า มีผู้ใดไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียงหรือไม่
  - สำหรับผู้ที่ไม่เห็นด้วย : ให้ลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนในช่อง เห็นด้วย พร้อมลงลายมือชื่อ บริษัทฯ จะขอเก็บบัตรลงคะแนนที่เห็นด้วยทุกใบพร้อมกันเมื่อเสร็จสิ้นการประชุม
  - กรณีมีผู้ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง : ประธานฯ จะขอให้ท่านผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงลงคะแนน โดยทำเครื่องหมายในช่องที่ต้องการพร้อมลงลายมือชื่อ และขอให้ท่านชูมือขึ้น เพื่อให้พนักงานของบริษัท เก็บบัตรเพื่อนับคะแนน
  - ในการประชุม บริษัทฯ ใช้ระบบ Barcode ในการนับคะแนน โดยการนับคะแนนระบบจะทำการทศคะแนนไปทางเห็นด้วยทั้งหมด และจะเรียกเก็บบัตรลงคะแนนเฉพาะผู้ที่ประสงค์จะลงมติ ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงเพื่อหักจากคะแนนทั้งหมด
  - สำหรับผู้รับมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นออกเสียงลงคะแนนในหนังสือมอบฉันทะแล้ว บริษัทฯ ได้บันทึกการลงคะแนนในระบบเรียบร้อยแล้ว ผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุมโดยไม่ต้องออกเสียงลงคะแนนอีก
  - สำหรับผู้รับมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้ระบุการออกเสียงลงคะแนน ผู้รับมอบฉันทะจะต้องออกเสียงลงคะแนนตามวิธีการที่แจ้งข้างต้น
5. กรณีที่มีผลทำให้การลงคะแนนเสียงมีผลเป็นโมฆะหรือเรียกว่าบัตรเสีย มีดังนี้
  - บัตรลงคะแนนมีการลงคะแนนไม่ตรงตามวาระที่มีการลงคะแนน
  - ผู้ลงคะแนนไม่ทำเครื่องหมายใดๆ ในช่องลงคะแนน
  - บัตรลงคะแนนทำเครื่องหมายใดๆ ในช่องลงคะแนนมากกว่า 1 ช่อง ยกเว้นกรณีของผู้มอบฉันทะเป็นคัสโตเดียนที่สามารถแบ่งแยกคะแนนเสียงในแต่ละวาระออกเป็นเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง มากน้อยเพียงใดในแต่ละความเห็นก็ได้

- บัตรลงคะแนนชำรุดจนไม่สามารถวินิจฉัยได้ว่า ผู้ลงคะแนนมีความประสงค์ลงคะแนนเช่นใด

6. เมื่อจบการพิจารณาแต่ละวาระ ประธานฯ จะขอให้รวบรวมคะแนนเสียงพร้อมแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ

- กรณีที่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงได้เสร็จสิ้นในวาระนั้น ประธานฯ จะแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงของวาระนั้นทันที
- กรณีที่การรวบรวมคะแนนเสียงต้องใช้เวลาาน ประธานฯ จะขอให้พิจารณาวาระถัดไป โดยจะแจ้งและสรุปผลของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวาระถัดไปหรือเมื่อเสร็จสิ้นการรวบรวมคะแนนเสียง
- ผลคะแนนเสียงที่นับได้ จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและการมอบฉันทะ โดยในแต่ละวาระจะใช้จำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมล่าสุดในวาระนั้นๆ
- หากท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะท่านใด ประสงค์ออกจากที่ประชุมก่อนปิดประชุมและประสงค์ออกคะแนนเสียงในวาระที่เหลือ สามารถส่งบัตรลงคะแนนพร้อมลงลายมือชื่อ ให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ก่อนออกจากห้องประชุม เพื่อทางบริษัทฯ จะทำการบันทึกคะแนนของท่านให้

7. บริษัทฯ จะแจ้งมติที่ประชุมผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเวลา 9.00 น. ของวันทำการถัดไป พร้อมเผยแพร่รายงานการประชุมพร้อมทั้งระบุคะแนนเสียงในแต่ละวาระผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรับทราบรายงานการประชุม และสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้

ที่ประชุมรับทราบวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560**

ประธานฯ ได้เสนอรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ที่ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในประเด็นที่เกี่ยวข้อง เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะในวาระการพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ที่ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 ตามรายละเอียดที่ปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	2,872,818,979	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9982
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0
งดออกเสียง	52,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0018
<b>รวม</b>	<b>2,872,870,979</b>	<b>เสียง</b>	<b>คิดเป็นร้อยละ</b>	<b>100</b>

**หมายเหตุ :** ในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากตอนเริ่มการประชุม

## วาระที่ 2 พิจารณานุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ประธานฯ ซึ่งแจ้งว่าและวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 จะเป็นวาระที่มีความเกี่ยวเนื่องกับการแปลงหนี้เป็นทุนและดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ ดังนั้น บริษัทฯ จะได้รายงานรายละเอียดโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 ให้แล้วเสร็จก่อน และจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมในคราวเดียวกันจะดำเนินการพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 ทั้งนี้ ในการพิจารณานุมัติเรื่องต่าง ๆ ตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 จะถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องพิจารณาในวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจะถือว่าเรื่องอื่น ๆ ที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิกและจะไม่มีกรณีพิจารณาในวาระอื่น ๆ ต่อไป โดยจะถือว่าการพิจารณานุมัติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่ปรากฏรายละเอียดในวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเช่นเดียวกัน

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางสาวสุนทรียา วงศ์ศิริกุล กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน (“นางสาวสุนทรียา”) และนางสาวกนิษฐา โรจน์เด่นดวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ จากบริษัท เบเคอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเซส (ประเทศไทย) จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ”) เป็นผู้ชี้แจงในระเบียบวาระนี้

นางสาวสุนทรียา ได้ชี้แจงถึงสถานการณ์ทางการเงินและสถานการณ์การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ณ ปัจจุบันและที่มาของหนี้ต่างๆ ของบริษัทฯ ในอดีตโดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จีเอสทีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด) ในการนี้ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ได้เสนอต่อที่ประชุมถึงรายละเอียดการปรับโครงสร้างหนี้และการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัทฯ จากการที่กลุ่ม SSG ซึ่งนำโดย SSG Capital Holdings Limited (“SSG CH”) มีความสนใจที่จะเข้าดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของทั้งบริษัทฯ และบริษัท จี เจ เอสทีล จำกัด (มหาชน) (“GJS”) ส่งผลให้เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในบันทึกความเข้าใจ (“MOU”) กับ Kendrick Global Limited (“KG”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ SSG Capital Partners III, L.P. (“SSG III”) โดยภายใต้ MOU ดังกล่าว SSG III และบริษัทย่อยของ SSG III ประสงค์ที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยใช้นิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ SSG CH, SSG III และ KG ได้แก่ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”) และ Link Capital I (Mauritius) Limited (“Link Capital I”) เป็นผู้ดำเนินการ (รวมเรียกว่า “กลุ่ม SSG”)

ที่ปรึกษาทางการเงินได้เสนอแผนการในการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ดังนี้

1. ACO I ได้เข้าซื้อหนี้จากเจ้าหนี้การค้าเดิมของบริษัทฯ จำนวน 7 ราย โดยเมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2560 ACO I ได้ส่งหนังสือมายังบริษัทฯ เพื่อยืนยันยอดหนี้ที่รับโอนจนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 รวมจำนวนหนี้ทั้งหมด 226,331,648 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 7,810,529,136.75 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 127,885,456 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,413,227,620.09 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 98,446,192 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,397,301,516.66 บาท) (“หนี้การค้า”)
2. ภายหลังจากการเข้าซื้อหนี้การค้าตามข้อ 1. บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 12 พฤษภาคม 2560 (“สัญญากู้ยืมเงิน”) ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท กับ Link Capital I โดยบริษัทฯ จะใช้วงเงินกู้จำนวน 7,053,938 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 243,425,913.98 บาท เพื่อชำระหนี้การค้าบางส่วนให้แก่ ACO I (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน

3,985,727 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 137,544,338.76 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 3,068,212 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 105,881,609.73 บาท) (“การชำระหนี้คืนบางส่วน”) โดยวงเงินกู้ในส่วนที่เหลือจากการชำระหนี้คืนบางส่วน บริษัทฯ จะนำไปชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้รายอื่น ๆ ของบริษัทฯ รวมถึงใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการต่อไป

**หมายเหตุ** บริษัทฯ ยังไม่ได้เบิกใช้เงินกู้ใด ๆ ตามสัญญากู้ยืมเงินเนื่องจากการกู้ยืมเงินภายใต้สัญญากู้ยืมเงินดังกล่าวมีเงื่อนไขบังคับก่อนหลายประการตามข้อ 6) ของสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) เช่น บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำหรับการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงิน เป็นต้น

3. ภายหลังจากการชำระหนี้คืนบางส่วน บริษัทฯ จะยังคงเหลือหนี้ที่ค้างชำระกับ ACO I จำนวน 219,277,709 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 7,567,103,188.26 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท และเป็นดอกเบี้ยส่วนแรกจำนวน 95,377,980 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,291,419,906.93 บาท) (“จำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุน”)
4. ACO I ได้ตกลงลดหนี้การค้า (Haircut) บางส่วนโดยการยกเลิกดอกเบี้ยส่วนแรกจำนวน 95,377,980 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,291,419,906.93 บาท<sup>1</sup> ทำให้บริษัทฯ ไม่มีจำนวนดอกเบี้ยคงเหลือในจำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุน ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน
5. หลังจากการชำระหนี้คืนบางส่วนตามข้อ 2. และการลดหนี้การค้าตามข้อ 4. บริษัทฯ คงเหลือจำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุนสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท (โดยจำนวนเงินดังกล่าวเป็นเงินต้นทั้งหมด) (“หนี้การค้าสุทธิ”)
6. ภายใต้ MOU ดังกล่าว บริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้การค้าสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท โดยการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

**หมายเหตุ** – อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศถัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้าตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2560 ถึง 26 พฤษภาคม 2560 ซึ่งประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลได้จากเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย ([www.bot.or.th](http://www.bot.or.th))

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 21,801,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ACO I เพื่อชำระหนี้การค้าสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19613 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 4,275,830,130.00 บาท (“การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน”)

<sup>1</sup> ดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นจำนวนดอกเบี้ยที่คิดคำนวณจนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 อย่างไรก็ตาม ในการยกเลิกดอกเบี้ยตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้จะรวมถึง จำนวนดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นหลังวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 จนถึงวันที่ 30 สิงหาคม 2560 ซึ่งเป็นวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 จำนวน 5,461,478 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 188,471,357.96 บาท

อนึ่ง ตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 หากบริษัทฯ ดำเนินการแปลงหนี้เป็น  
 ทุนและดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ บริษัทฯ จะมีจำนวนหนี้คงค้างกับเจ้าหนี้รายต่าง ๆ ดังนี้

งบการเงินเฉพาะกิจการ		
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560		
	ก่อนการปรับ โครงสร้างหนี้	หลังการปรับ โครงสร้างหนี้
หนี้สินหมุนเวียน	ล้านบาท	
เจ้าหนี้การค้า	1,361	429
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,428	1,428
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,017	1,590
ดอกเบี่ยค้างจ่าย	4,731	1,291
ประมาณการหนี้สิน	378	378
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,357	750
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>15,271</b>	<b>5,866</b>
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,684</b>	<b>4,347</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>17,955</b>	<b>10,212</b>

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงเหตุผลความจำเป็นและประโยชน์ที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นจะได้รับ  
 จากการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและแผนการปรับโครงสร้างหนี้ในโครงการแปลงหนี้เป็นทุน  
 ดังกล่าวแล้ว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวมีประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและ  
 บริษัทฯ เนื่องจาก

- บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้สินจำนวนทั้งสิ้น 242,534,385 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 8,369,672,988.50  
 บาทตามรายละเอียดที่กล่าวข้างต้น ซึ่งช่วยให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีขึ้นจากการลดภาระหนี้สินและ  
 การเพิ่มขึ้นของส่วนทุน โดยหากคำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560  
 อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนจะลดลงจาก 12.44 เท่า เหลือ 1.01 เท่า (หากคำนวณจากงบการเงินรวมของ  
 บริษัทฯ อัตราส่วนดังกล่าวจะลดลงจาก 1.58 เท่า เหลือ 0.57 เท่า)
- บริษัทฯ จะมีกลุ่ม SSG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยกลุ่ม SSG เป็นกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญในการบริหาร  
 จัดการและแก้ไขปัญหาสถานการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในหลายบริษัทในอดีตที่ผ่านมา อีกทั้งเมื่อกลุ่ม SSG  
 เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ แล้ว กลุ่ม SSG มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาที่ชัดเจน  
 ที่จะสามารถช่วยกอบกู้สถานการณ์ของบริษัทฯ ที่เป็นอยู่ในปัจจุบันได้ และเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงใน  
 การบริหารงานของบริษัทฯ รวมถึงเพื่อเป็นการสร้างความมั่นใจว่าการบริหารงานจะกระทำโดยกลุ่มมืออาชีพ  
 และเป็นไปตามเป้าหมาย ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ และเงื่อนไขตามสัญญากู้ยืมเงิน  
 บริษัทฯ จะต้องว่าจ้าง Synergy Strategic Solutions Management DMCC (“Synergy”) เป็น  
 ที่ปรึกษาในด้านธุรกิจและการบริหารจัดการของบริษัทฯ ตามข้อ 1.1 ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขาย  
 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้น

ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด ตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 5** ที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้น พร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

- นอกจากนี้ เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนในการดำเนินกิจการได้อย่างต่อเนื่อง และปลดภาระหนี้อื่น ๆ ที่บริษัทฯ มีอยู่ และเพื่อความคล่องตัวในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ ชำรงต้น บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้ จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท ทั้งนี้ การกู้ยืมเงินจำนวนดังกล่าว จะทำให้อัตราส่วหนี้สินรวมต่อทุนคำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ที่จำนวน 1.01 เท่า ภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุนชำระต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 1.06 เท่า (หากคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ อัตราส่วดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นจาก 0.57 เท่าเป็น 0.58 เท่า)
- อย่างไรก็ดี แม้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลให้บริษัทฯ เกิดผลขาดทุนในทางบัญชีจำนวน 6,125.21 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้ส่วนต่างระหว่างราคา ยุติธรรมของหุ้นกับราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเป็นค่าใช้จ่ายจากการปรับโครงสร้างหนี้ตามมาตรฐานการบัญชี ที่เกี่ยวข้อง และทำให้บริษัทฯ อาจมีผลขาดทุนสุทธิทางบัญชีเพิ่มขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ แต่บริษัทฯ ก็ ยังมีความเชื่อมั่นว่าการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนยังคง ก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับการปลดภาระหนี้สินจำนวนทั้งสิ้น 242,534,385 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 8,369,672,988.50 บาทตามที่ปรากฏในวาระนี้ในคราวเดียว ส่งผลให้บริษัทฯ มี โครงสร้างเงินทุนที่ดีขึ้นจากการลดภาระหนี้สินและการเพิ่มขึ้นของส่วนทุน โดยหากคำนวณจากงบการเงิน เฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 อัตราส่วหนี้สินรวมต่อทุนจะลดลงจาก 12.44 เท่า เหลือ 1.01 เท่า (ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ดอกเบี้ยค้างชำระและ ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องมีจำนวน 99,371,360 ดอลลาร์สหรัฐ และ 17,536,122 ดอลลาร์สหรัฐ ตามลำดับ และหากคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ อัตราส่วดังกล่าวจะลดลงจาก 1.58 เท่า เหลือ 0.57 เท่า) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจะได้รับเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมจากวงเงินกู้ส่วนที่สองจำนวน 14,070,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 485,544,756.67 บาท เพื่อใช้ในกิจการในสถานะที่บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินอื่นใดได้ อีกทั้ง บริษัทฯ จะมี Synergy ซึ่งมีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญระดับสากลในอุตสาหกรรมเหล็กมาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการผลิตของบริษัทฯ ให้มี สมรรถภาพในการผลิตที่ดียิ่งขึ้น และช่วยหาช่องทางการจัดจำหน่ายใหม่ ๆ เพิ่มเติม เป็นการสร้างความ แข็งแกร่งทางการเงินและการประกอบกิจการในอนาคต ดังนั้น การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน จึงก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในระยะยาว

นางสาวสุนทรียาฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาถ่วงคณเสีย ทั้งนี้ ในวาระดังกล่าวจะต้องได้รับคณเสียไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคณเสีย โดยในวาระนี้มี ผู้ถือหุ้นจำนวน 4 ราย ที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ได้แก่

1. นายนิรมิตร งามขำณฤฤทธิ์	จำนวน	503,059,120	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	7.34
2. นางสาวลัดดา จิระพงษ์ตระกูล	จำนวน	73,567,740	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	1.07
3. นายนิรุทธ์ งามขำณฤฤทธิ์	จำนวน	73,495,400	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	1.07
4. บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)	จำนวน	19	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.00
	รวม	650,122,279	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	9.49



**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ด้วยคะแนนเสียงน้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,960,396,995	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	68.3188
ไม่เห็นด้วย	909,037,340	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	31.6794
งดออกเสียง	52,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0018
<b>รวม</b>	<b>2,869,486,335</b>	<b>เสียง</b>	<b>คิดเป็นร้อยละ</b>	<b>100</b>

**หมายเหตุ:** ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 133,176,396 หุ้น คิดเป็น 133,176,396 เสียง ทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมดจำนวน 2,869,486,335 เสียง

### วาระที่ 3 ถึง วาระที่ 5

ไม่มีการพิจารณา เนื่องจากที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในวาระที่ 2 โดยจะถือว่าที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติเรื่องพิจารณาในวาระที่ 3-5 เช่นเดียวกัน

นางสาวเยาวโรจน์ กลิ่นบุญ ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ จากบริษัท ฮันตัน แอนด์ วิลเลียมส์ (ไทยแลนด์) จำกัด (“ที่ปรึกษากฎหมาย”) ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่าจากการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและวาระที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จึงขอยกเลิกการกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 7 กันยายน 2560 และวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 8 กันยายน 2560

นอกจากนี้ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”) จะยังคงมีสถานะเป็นเจ้าของบริษัทฯ จากการรับโอนหนี้จากเจ้าหนี้ทั้ง 7 ราย (ซึ่งรวมถึงหนี้ของ Cargill International Trading Pte Ltd.) ภายใต้บันทึกข้อตกลงระหว่าง Kendrick Global Limited (“KG”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของกลุ่ม SSG

อย่างไรก็ดี เนื่องจากในวาระที่ 6 ถือเป็นอิสระต่างหากจากวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 และไม่มีความเกี่ยวข้องกันที่ประชุมจึงได้พิจารณาในวาระที่ 6 ต่อไป

นางสาวสุนทรียาฯ ซึ่งแจ้งเพิ่มเติมว่าโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ GJS และบริษัทฯ มิได้เป็นรายการที่เป็นเงื่อนไขต่อกันแต่อย่างใด ดังนั้น ในส่วนของโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ GJS ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GJS ได้มีมติอนุมัติไปแล้วก็จะยังคงสามารถดำเนินต่อไปได้ ในส่วนโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัทฯ คณะกรรมการและฝ่ายบริหารอาจมีการพิจารณาอีกครั้งว่าคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยนั้นเกิดจากอะไรและหากจะมีการดำเนินการใหม่ ก็จะต้องเริ่มต้นขั้นตอนใหม่ทั้งหมดมิใช่ในลักษณะของการดำเนินการต่อ

**วาระที่ 6** พิจารณานุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ (ซึ่งภายหลังจากที่ได้หารือในที่ประชุมผู้ถือหุ้นปรากฏตามหน้า 12 ได้เห็นชอบให้เปลี่ยนหัวข้อวาระนี้ เป็น “พิจารณานุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก SSG ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ” ตามที่ผู้ถือหุ้นเสนอ)

ประธานฯ เสนอแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I (Mauritius) Limited (“Link Capital I”) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของของ SSG

Capital Holdings Limited (“SSG CH”), SSG Capital Partners III, L.P. (“SSG III”) และ Kendrick Global Limited (“KG”) ตามสัญญากู้ยืมเงินซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท และมีระยะเวลากู้ยืมจำนวน 5 ปี<sup>2</sup> โดยภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน บริษัทฯ จะมีวงเงินเพื่อเบิกใช้จำนวน 3 วงเงิน คือ

1. วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง จำนวน 9,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 310,583,000 บาท (“วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง”) บริษัทฯ จะสามารถเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งเพื่อการชำระหนี้คืนบางส่วนให้แก่ ACO I ซึ่งได้เข้าซื้อหนี้จากเจ้าหนี้การค้าเดิมของบริษัทฯ จำนวน 7 ราย รวมเป็นจำนวนหนี้ทั้งหมด 226,331,648 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 7,810,529,136.75 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 127,885,456 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,413,227,620.09 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 98,446,192 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,397,301,516.66 บาท) โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งทันทีภายหลังจากที่ประชุมอนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว อย่างไรก็ตาม การเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ คือ การกู้ยืมเงินภายใต้สัญญากู้ยืมเงินต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผลการตรวจสอบสถานะของบริษัทฯ ต้องเป็นที่พอใจของ Link Capital I ทั้งนี้ ในส่วนของวงเงินกู้ส่วนที่สองและวงเงินกู้ส่วนที่สามจะเป็นวงเงินกู้ในส่วนที่เหลือจากวงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งซึ่งบริษัทฯ จะสามารถเบิกใช้ได้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้และตามที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงินเท่านั้น
2. วงเงินกู้ส่วนที่สอง จำนวน 14,070,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 485,544,756.67 บาท (“วงเงินกู้ส่วนที่สอง”) บริษัทฯ จะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่สอง เพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน การดำเนินธุรกิจ และเงินทุนหมุนเวียน และชำระหนี้อื่น ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
3. วงเงินกู้ส่วนที่สาม (ส่วนที่เหลือจากส่วนที่หนึ่งและส่วนที่สอง) (“วงเงินกู้ส่วนที่สาม”) บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระหนี้ต่าง ๆ ที่มีอยู่ กับ บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด และนายนิรมิตร งามขำณฤฤทธิ์ (“กลุ่มมหาชัย”)

การกู้ยืมดังกล่าวจะเรียกว่า “การรับความช่วยเหลือทางการเงิน” โดยในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทฯ Link Capital I จะได้รับดอกเบี้ยและ/หรือประโยชน์ตอบแทนตามสัญญากู้ยืมเงิน ดังนี้

- (1) ดอกเบี้ยจำนวนร้อยละ 12 ต่อปี คิดเป็นจำนวนรวม 24,600,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 848,926,866.67 บาท ทั้งนี้ จำนวนดอกเบี้ยอาจมีการปรับลดลงหากมีการชำระเงินต้นบางส่วนก่อนถึงกำหนดชำระเงิน
- (2) ค่าธรรมเนียมการเบิกจ่ายวงเงิน (Front End Fee) จำนวนร้อยละ 2 ของวงเงินที่มีการเบิกใช้ (ตามสัญญากู้ยืมเงินจะหัก Front End Fee จากจำนวนเงินที่เบิกใช้) คิดเป็นจำนวนรวม 820,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 28,297,562.22 บาท (ร้อยละ 2 ของวงเงินกู้ 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ)

<sup>2</sup> หากการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ไม่อาจเสร็จสิ้นได้ภายในกำหนดเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง บริษัทฯ จะต้องชำระเงินกู้ทั้งหมดที่เบิกใช้ภายในวันสุดท้ายของกำหนดเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง

- (3) หลักประกัน ได้แก่ ที่ดิน อาคารและเครื่องจักร ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 9,900,145,322 บาท ตามมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และการรับประกันสิทธิในฐานะผู้รับผลประโยชน์ในกรมธรรม์ประกันภัย ซึ่งมีมูลค่าความคุ้มครองรวมประมาณ 12,222,665,633 บาท (ทั้งนี้ วงเงินจำนวนหลักประกันเป็นเงินประมาณไม่เกิน 2,500,000,000 บาท)

ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถชำระหนี้คืนก่อนกำหนดได้โดยจะไม่ถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ก่อนกำหนด (Prepayment Fee) ตั้งแต่ปีที่สองเป็นต้นไป

โดยการรับความช่วยเหลือทางการเงินมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 319 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และเมื่อนับรวมขนาดรายการของการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามที่ปรากฏในวาระที่ 4(2) และขนาดรายการของการรับความช่วยเหลือทางการเงินตามที่ปรากฏในวาระนี้ จะมีขนาดรายการรวมกันเท่ากับร้อยละ 446 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งเกินกว่า 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) และดำเนินการต่าง ๆ รวมถึงการดำเนินการ ดังต่อไปนี้

- (ก) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (ข) ขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- (ค) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์, ตลาดหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท หลักทรัพย์ แอปเพิล เวลธ์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในประเด็นที่เกี่ยวข้อง

**คุณยังใช้ อัศวสกุล** ผู้ถือหุ้น สอบถามว่าในการออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ยังต้องผ่านการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงเกินกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนหรือไม่ หรือใช้เสียงส่วนมาก

**ที่ปรึกษากฎหมาย** ชี้แจงว่า ในตอนแรกวาระนี้จะเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันเนื่องจากเป็นวาระที่สืบเนื่องจากโครงการแปลงหนี้เป็นทุนแต่เมื่อโครงการแปลงหนี้เป็นทุนไม่ผ่านการอนุมัติจึงทำให้ SSG จะไม่เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในอนาคตอีกต่อไปซึ่งจะไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น จึงสามารถให้เสียงข้างมากในการลงคะแนนได้

**นายศิริวัฒน์ วรเวทวุฒิกุล** ผู้ถือหุ้น ตั้งประเด็นและสอบถามว่าเมื่อที่ประชุมมีมติไม่อนุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุนแล้ว จะส่งผลให้ SSG ยกเลิกการให้กู้ยืมเงินต่อบริษัทฯ หรือไม่ เนื่องจาก SSG จะไม่มีผลประโยชน์เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ อีก

**ที่ปรึกษากฎหมาย** ตอบข้อซักถามในประเด็นดังกล่าวว่า บริษัทฯ ได้เคยมีการเจรจาเบื้องต้นกับ SSG ซึ่งเป็นเหตุผลที่วาระการพิจารณาดังกล่าว แยกต่างหากจากการอนุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในวาระที่ 2-5 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าแม้วาระที่ 2-5 ไม่ผ่านการพิจารณาจากที่ประชุม แต่ SSG ก็ยังคงให้บริษัทฯ กู้ยืมเงิน

**นายสุพจน์ เอื้อชัยเลิศกุล** ผู้ถือหุ้น ตั้งประเด็นและสอบถามว่าเมื่อ SSG ไม่ได้มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ แล้ว จะขอเสนอให้เปลี่ยนหัวข้อวาระที่ 6 จาก “พิจารณาอนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ” เป็น “พิจารณาอนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก SSG ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ” ได้หรือไม่

**ที่ปรึกษากฎหมาย** ชี้แจงต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นว่าสามารถทำได้ และยืนยันว่าวาระที่ 6 คือ “พิจารณาอนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก SSG ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ” ตามที่ผู้ถือหุ้นเสนอ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะในวาระการพิจารณาอนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก SSG ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง ทั้งนี้ ในวาระดังกล่าวจะต้องได้รับคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีออกเสียงลงคะแนน โดยในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นจำนวน 4 ราย ที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ได้แก่

1. นายนิรมิตร งามชำนัญญฤทธิ์	จำนวน	503,059,120	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	7.34
2. นางสาวลัดดา จิระพงษ์ตระกูล	จำนวน	73,567,740	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	1.07
3. นายนิรุตต์ งามชำนัญญฤทธิ์	จำนวน	73,495,400	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	1.07
4. บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)	จำนวน	19	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	0.00
	รวม	650,122,279	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	9.49

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติอนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงิน โดยรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของของ SSG Capital Holdings Limited, SSG Capital Partners III, L.P. และ Kendrick Global Limited ตามสัญญากู้ยืมเงินซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	1,960,599,795	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	68.3270
ไม่เห็นด้วย	908,834,540	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	31.6730
งดออกเสียง	52,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	-
<b>รวม</b>	<b>2,869,486,335</b>	<b>เสียง</b>	<b>คิดเป็นร้อยละ</b>	<b>100</b>

**หมายเหตุ:** ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 1 หุ้น คิดเป็น 1 เสียง ทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมดจำนวน 3,006,047,375 เสียง

วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

ปิดการประชุมเวลา 16.00 น.

-----  
(นายบรรยง คุโรวาท)

ประธานที่ประชุม

-----  
(นางสาวสุนทรียา วงศ์ศิริกุล)

กรรมการและเลขานุการบริษัท