

วันที่ 15 สิงหาคม 2560

เรื่อง ขอเรียนเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 (ประกอบ การพิจารณาวาระที่ 1)
  2. โครงการแปลงหนี้เป็นทุน (ประกอบการศึกษาวาระที่ 2)
  3. แบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) (ประกอบการศึกษาวาระที่ 3)
  4. สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (ประกอบ การพิจารณาวาระที่ 2, 4 และ 6)
  5. สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด (ประกอบการศึกษาวาระที่ 2, 4 และ 5)
  6. ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (ประกอบการศึกษาวาระที่ 6)
  7. ข้อบังคับของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
  8. ข้อปฏิบัติสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560
    - เอกสารและหลักฐานแสดงสิทธิในการเข้าร่วมประชุม
    - การมอบฉันทะและวิธีการมอบฉันทะ
    - การออกเสียงลงคะแนนและวิธีการนับคะแนนเสียง
  9. ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560
  10. ข้อมูลกรรมการอิสระของบริษัทที่เป็นตัวแทนรับมอบฉันทะ
  11. หนังสือมอบฉันทะแบบ ก., ข. และ ค. (สิ่งที่ส่งมาด้วย 11.1, 11.2 และ 11.3 ตามลำดับ)
  12. แผนที่สถานที่จัดประชุม

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 6/2560 เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2560 ได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ในวันที่ 30 สิงหาคม 2560 เวลา 13.30 น. ณ ห้องอโนมาแกรนด์ ชั้น 3 โรงแรมอโนมาแกรนด์ เลขที่ 99 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 เพื่อพิจารณา เรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

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

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 โดยบริษัทฯ ได้บันทึกถูกต้องตามความเป็นจริงและจัดส่งรายงานการประชุมดังกล่าวให้แก่กระทรวงพาณิชย์ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

**ความเห็นคณะกรรมการบริษัทฯ** เห็นควรให้พิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560

**การลงมติ** วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

เนื่องจากวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวข้องเนื่องกับการแปลงหนี้เป็นทุนและดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ ดังนั้น ในการพิจารณาอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 จะถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องในวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจะถือว่าเรื่องอื่น ๆ ที่ได้รับอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีกรพิจารณาในวาระอื่น ๆ ต่อไป โดยจะถือว่ากรพิจารณาอนุมัติในเรื่องต่าง ๆ ตามที่ปรากฏรายละเอียดในวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 5 ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## **วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุน**

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** จากการที่กลุ่ม SSG ซึ่งนำโดย SSG Capital Holdings Limited (“SSG CH”) มีความสนใจที่จะเข้าดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของทั้งบริษัทฯ และบริษัท จี เจ สตีล 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”)

ในการนี้ ภายใต้ MOU กลุ่ม SSG มีแผนการในการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ 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) ของสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท 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 ได้ตกลงลดหนี้การค้ำ (Haircut) บางส่วนโดยการยกเลิกดอกเบี้ยส่วนแรกจำนวน 95,377,980 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,291,419,906.93 บาท<sup>1</sup> ทำให้บริษัทฯ ไม่มีจำนวนดอกเบี้ยคงเหลือในจำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุน ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

5. หลังจากการชำระหนี้คืนบางส่วนตามข้อ 2. และการลดหนี้การค้ำตามข้อ 4. บริษัทฯ คงเหลือจำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุนสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท (โดยจำนวนเงินดังกล่าวเป็นเงินต้นทั้งหมด) (“หนี้การค้ำสุทธิ”)

6. ภายใต้ MOU ดังกล่าว บริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้การค้ำสุทธิจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท โดยการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

**หมายเหตุ** – อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศตัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้าตั้งแต่วันที่ 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 เพื่อชำระหนี้การค้ำสุทธิจำนวน 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”)

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

<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

**งบการเงินเฉพาะกิจการ**  
**ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560**  
**ก่อนการปรับ    หลังการปรับ**  
**โครงสร้างหนี้    โครงสร้างหนี้**

หนี้สินหมุนเวียน	ล้านบาท	
เจ้าหนี้การค้า	1,361	429
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,428	1,428
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,017	1,590
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	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>

โปรดพิจารณารายละเอียดของโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและแผนการปรับโครงสร้างหนี้ในโครงการแปลงหนี้เป็นทุน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) และ สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน จำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงเหตุผลความจำเป็นและประโยชน์ที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและแผนการปรับโครงสร้างหนี้ในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวแล้ว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวมีประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและบริษัทฯ เนื่องจาก

- บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้สินจำนวนทั้งสิ้น 242,534,385 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 8,369,672,988.50 บาทตามรายละเอียดที่กล่าวข้างต้น (โปรดพิจารณารายละเอียดในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)) ซึ่งช่วยให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีขึ้นจากการลดภาระหนี้สินและการเพิ่มขึ้นของส่วนทุน โดยหากคำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนจะลดลงจาก 12.44 เท่า เหลือ 1.01 เท่า (หากคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ อัตราส่วนดังกล่าวจะลดลงจาก 1.58 เท่า เหลือ 0.57 เท่า)
- บริษัทฯ จะมีกลุ่ม SSG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยกลุ่ม SSG เป็นกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญในการบริหารจัดการและแก้ไขปัญหาสถานการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในหลายบริษัทในอดีตที่ผ่านมา อีกทั้ง เมื่อกลุ่ม SSG เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ แล้ว กลุ่ม SSG มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาที่ชัดเจนที่จะสามารถช่วยกอบกู้สถานการณ์ของบริษัทฯ ที่เป็นอยู่ในปัจจุบันได้ และเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัทฯ รวมถึงเพื่อเป็นการสร้างความมั่นใจว่าการบริหารงานจะกระทำโดยกลุ่มมืออาชีพและเป็นไปตามเป้าหมาย ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ และเงื่อนไขตามสัญญากู้ยืมเงิน บริษัทฯ จะตั้งว่าจ้าง Synergy Strategic Solutions Management DMCC (“Synergy”) เป็นที่ปรึกษาในด้านธุรกิจและการบริหารจัดการของบริษัทฯ ตามข้อ 1.1 ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอ

ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

- นอกจากนี้ เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนในการดำเนินกิจการได้อย่างต่อเนื่อง และปลดภาระหนี้อื่น ๆ ที่บริษัทฯ มีอยู่ และเพื่อความคล่องตัวในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ข้างต้น บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท ทั้งนี้ การกู้ยืมเงินจำนวนดังกล่าวจะทำให้อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนคำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ที่จำนวน 1.01 เท่า ภายหลังจากการแปลงหนี้เป็นทุนข้างต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 1.06 เท่า (หากคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ อัตราส่วนดังกล่าวจะเพิ่มขึ้นจาก 0.57 เท่าเป็น 0.58 เท่า)

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ได้ในวาระที่ 6 และในสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4))

- อย่างไรก็ดี แม้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลให้บริษัทฯ เกิดผลขาดทุนในทางบัญชีจำนวน 6,125.21 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้ส่วนต่างระหว่างราคาขายดีดรวมของหุ้นกับราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเป็นค่าใช้จ่ายจากการปรับโครงสร้างหนี้ตามมาตราฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง และทำให้บริษัทฯ อาจมีผลขาดทุนสุทธิทางบัญชีเพิ่มขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ แต่บริษัทฯ ก็ยังมีความเชื่อมั่นว่าการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนยังคงก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับการปลดภาระหนี้สินจำนวนทั้งสิ้น 242,534,385 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 8,369,672,988.50 บาทตามที่ปรากฏในวาระนี้ในคราวเดียว ส่งผลให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีขึ้นจากการลดภาระหนี้สินและการเพิ่มขึ้นของส่วนทุน โดยหากคำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนจะลดลงจาก 12.44 เท่า เหลือ 1.01 เท่า (ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ดอกเบี้ยค้างชำระและภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องมีจำนวน 99,371,360 ดอลลาร์สหรัฐ และ 17,536,122 ดอลลาร์สหรัฐ ตามลำดับ และหากคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ อัตราส่วนดังกล่าวจะลดลงจาก 1.58 เท่า เหลือ 0.57 เท่า) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจะได้รับเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมจากวงเงินกู้ส่วนที่สองจำนวน 14,070,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 485,544,756.67 บาท เพื่อใช้ในกิจการในสภาวะที่บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินอื่นได้ อีกทั้ง บริษัทฯ จะมี Synergy ซึ่งมีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญระดับสากลในอุตสาหกรรมเหล็กมาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการผลิตของบริษัทฯ ให้มีสมรรถภาพในการผลิตที่ดียิ่งขึ้น และช่วยหาช่องทางการจัดจำหน่ายใหม่ ๆ เพิ่มเติม เป็นการสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินและการประกอบกิจการในอนาคต ดังนั้นการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน จึงก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในระยะยาว

**ความเห็นคณะกรรมการบริษัทฯ** เห็นควรให้พิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น ทั้งนี้ ความเห็นคณะกรรมการบริษัทฯ โดยละเอียดเกี่ยวกับการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

**การลงมติ** วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ในวาระนี้ ผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้ ถือเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายนิรมิตร งามขำ ัญญุทธิ	503,059,120	7.34
2. นางสาวลัดดา จิระพงษ์ตระกูล	73,567,740	1.07
3. นายนิรุทธิ์ งามขำ ัญญุทธิ	73,495,400	1.07
4. บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)	19	0.00
รวม	650,122,279	9.49

**วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ**

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** จากการทำบริษัทฯ จะต้องดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและแผนการปรับโครงสร้างหนี้ ในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามที่กล่าวในวาระที่ 2 ข้างต้น บริษัทฯ จึงต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และจากการที่บริษัทฯ จะจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลกระทบต่อ (Dilution Effect) ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นอย่างมาก ดังนั้น เพื่อเป็นการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้รับผลกระทบ (Dilution Effect) บริษัทฯ จึงจะเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ด้วย ซึ่งรวมถึง การเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการปรับสิทธิการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ภายใต้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (GSTEL-W1) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W1”) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (GSTEL-W2) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W2”) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (GSTEL-W3) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W3”) ที่ได้รับผลกระทบจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนด้วย

ในการนี้ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 138,661,211,020 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 48,775,743,730 บาท เป็นจำนวน 187,436,954,750 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 27,732,242,204 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท (1) เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และ (2) เพื่อรองรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และ (3) เพื่อรองรับการปรับสิทธิการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ภายใต้ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W1 และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W2 และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W3 (อนึ่ง ปัจจุบัน บริษัทฯ มีหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W1 ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W2 และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W3 จำนวน 2,904,967,782 หุ้น) และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4.	ทุนจดทะเบียน จำนวน	187,436,954,750 บาท	(หนึ่งแสนแปดหมื่นเจ็ดพันสี่ร้อยสามสิบหกล้านเก้าแสนห้าหมื่นสี่พันเจ็ดร้อยห้าสิบบาทถ้วน)
	แบ่งออกเป็น	37,487,390,950 หุ้น	(สามหมื่นเจ็ดพันสี่ร้อยแปดสิบเจ็ดล้านสามแสนเก้าหมื่นเก้าร้อยห้าสิบบาทถ้วน)
	มูลค่าหุ้นละ	5 บาท	(ห้าบาท)
	โดยแยกออกเป็น:		
	หุ้นสามัญ	37,487,390,950 หุ้น	(สามหมื่นเจ็ดพันสี่ร้อยแปดสิบเจ็ดล้านสามแสนเก้าหมื่นเก้าร้อยห้าสิบบาทถ้วน)
	หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น ( - )”

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ทำการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

โปรดพิจารณารายละเอียดของการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในแบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

**ความเห็นคณะกรรมการบริษัท** เห็นควรให้พิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 138,661,211,020 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 48,775,743,730 บาท เป็นจำนวน 187,436,954,750 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 27,732,242,204 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท (1) เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และ (2) เพื่อรองรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และ (3) เพื่อรองรับการปรับสิทธิการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ภายใต้ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W1 และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W2 และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W3 และแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

**การลงมติ** วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ในวาระนี้ ผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้ ถือเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายนิรมิตร งามขำณัญญุทธิ	503,059,120	7.34
2. นางสาวลัดดา จิระพงษ์ตระกูล	73,567,740	1.07
3. นายนิรุทธิ์ งามขำณัญญุทธิ	73,495,400	1.07
4. บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)	19	0.00
รวม	650,122,279	9.49

**วาระที่ 4** พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (1) เพื่อรองรับการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) (2) เพื่อรองรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ (3) เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** จากการที่บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 138,661,211,020 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 48,775,743,730 บาท เป็นจำนวน 187,436,954,750 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 27,732,242,204 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 3 นั้น บริษัทฯ จะต้องพิจารณาจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 27,732,242,204 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ดังนี้

(1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 3,425,090,482 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญใหม่ ที่ราคาเสนอขายหุ้นละ 0.19613 บาท โดยบริษัทฯ ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 7 กันยายน 2560 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ**”) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 8 กันยายน 2560

อนึ่ง ราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดในมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ**”) ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญที่ราคาต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินการมาแล้ว 1 ปี และมีผลขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560

ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนในรอบแรก บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินสัดส่วนตามสัดส่วนการถือหุ้นในราคาเดียวกัน โดยบริษัทฯ จะดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจนกระทั่งไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรอีกหรือจนกว่าจะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวอีกต่อไป นอกจากนี้ ในกรณีที่พิเศษของหุ้นที่เกิดจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนซึ่งถืออยู่แต่ละรายให้พิเศษของหุ้นดังกล่าวทั้ง

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีสิทธิใช้ดุลยพินิจพิจารณาไม่เสนอขายหรือไม่จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวข้างต้นให้ผู้ถือหุ้นเดิมรายใด ๆ หากการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวอาจเป็นผลให้ (ก) เป็นการกระทำการขัดต่อกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับใด ๆ ของประเทศไทยหรือต่างประเทศ หรือข้อบังคับของบริษัทฯ หรือ (ข) เป็นผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติหรือต้องดำเนินการใด ๆ เพิ่มเติมนอกเหนือจากที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย หรือ (ค) ไม่เป็นไปตามวิธีการ หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขที่กำหนดในการจัดสรรของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีสิทธิใช้ดุลยพินิจในการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าว ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมบางรายที่ไม่อยู่ในประเทศไทยโดยอาศัยข้อยกเว้นที่มีอยู่ภายใต้กฎหมายต่างประเทศ



นอกจากนี้ บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมภายหลังจากที่ ACO I ได้ดำเนินการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554”) เสร็จสิ้นแล้ว ทั้งนี้ เพื่อเป็นการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นเดิมและเป็นช่องทางการระดมทุนเพิ่มเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ (โปรดพิจารณาขั้นตอนและลำดับในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในข้อ 1.2 ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5))

โปรดพิจารณารายละเอียดในสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

(2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 21,801,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ACO I โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19613 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 4,275,830,130.00 บาท เพื่อชำระหนี้การค้างชำระจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และภายหลังจากจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ ACO I จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 76.09 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)<sup>2</sup> ทำให้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว เป็นการทำการรายการกับบุคคลที่จะมีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 127 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งเกินกว่า 20 ล้าน บาทหรือร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ

โปรดพิจารณารายละเอียดของรายการที่เกี่ยวข้องกันในสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

นอกจากนี้ การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19613 บาท ถือเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 58.89 ของราคาตลาด ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัท

<sup>2</sup> หากรวมถึงการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ สืบเนื่องจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานว่ามีผู้ซื้อสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน สัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าวจะเปลี่ยนเป็นร้อยละ 58.15 หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 หน้า 9/16 บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

จดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 72/2558”) ดังนั้น การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนและต้องไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว นอกจากนี้ แม้บริษัทฯ จะได้รับอนุมัติ จากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ให้จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ ACO I แล้ว บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตาม ที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ACO I ด้วย

โปรดพิจารณารายละเอียดของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยกำหนด ราคาเสนอขายที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดในวาระที่ 5

**ราคาตลาด** หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้นำเสนอต่อ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 คือระหว่างวันที่ 4 กรกฎาคม 2560 ถึง 13 กรกฎาคม 2560 ซึ่งจะเท่ากับ 0.4771 บาท ตามข้อมูลการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ที่ปรากฏใน SETSMART ([www.setsmart.com](http://www.setsmart.com)) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

อนึ่ง ราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตาม เงื่อนไขและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดในมาตรา 52 แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญที่ราคาต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินการมาแล้ว 1 ปี และมีผลขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560

ในการนี้ การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลให้ ACO I มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญของบริษัทฯ ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W1 ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W2 และใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W3) ตามที่กำหนดไว้ในพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ประกอบ กับประกาศ ทจ. 12/2554 โดยในการกำหนดราคาในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดดังกล่าว กลุ่ม SSG จะดำเนินการตามที่กำหนดในพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ประกอบกับประกาศ ทจ. 12/2554 ต่อไป

โปรดพิจารณารายละเอียดในสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จีเอสทีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

(3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 979,383,177 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W1 ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2555 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2555 ที่เกิดขึ้นจากการจัดสรร หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ทั้งนี้ ตามรายละเอียดในข้อ 4. ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W1 โดยอัตราและราคาการปรับสิทธิมี รายละเอียด ดังนี้

ก่อนการปรับสิทธิ

ภายหลังการเปลี่ยนแปลง

**ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W1**

- ราคาการใช้สิทธิ (บาท)	2.75	1.48
- อัตราการใช้สิทธิ	1 หน่วย : 0.20 หุ้น	1 หน่วย : 0.37 หุ้น

(4) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 232,699,948 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W2 ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2555 ที่เกิดขึ้นจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ทั้งนี้ ตามรายละเอียดในข้อ 4. ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W2 โดยอัตราและราคาการปรับสิทธิมีรายละเอียด ดังนี้

ก่อนการปรับสิทธิ

ภายหลังการเปลี่ยนแปลง

**ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W2**

- ราคาการใช้สิทธิ (บาท)	2.75	1.48
- อัตราการใช้สิทธิ	1 หน่วย : 0.20 หุ้น	1 หน่วย : 0.37 หุ้น

(5) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,294,068,597 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W3 ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2555 ที่เกิดขึ้นจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Rights Offering) และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ทั้งนี้ ตามรายละเอียดในข้อ 4. ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W3 โดยอัตราและราคาการปรับสิทธิมีรายละเอียด ดังนี้

ก่อนการปรับสิทธิ

ภายหลังการเปลี่ยนแปลง

**ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GSTEL-W3**

- ราคาการใช้สิทธิ (บาท)	2.15	1.15
- อัตราการใช้สิทธิ	1 หน่วย : 0.20 หุ้น	1 หน่วย : 0.37 หุ้น

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เช่น (1) การกำหนดข้อกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน (2) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และ (3) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

**ความเห็นคณะกรรมการบริษัท** เห็นควรให้พิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 27,732,242,204 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ตามรายละเอียดข้างต้น และมอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

**การลงมติ** วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ในวาระนี้ ผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้ ถือเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายนิรมิตร งามขำัญญฤทธิ์	503,059,120	7.34
2. นางสาวลัดดา จิระพงษ์ตระกูล	73,567,740	1.07
3. นายนิรุทธิ์ งามขำัญญฤทธิ์	73,495,400	1.07
4. บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)	19	0.00
รวม	650,122,279	9.49

**วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยกำหนดราคาเสนอขายที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด**

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในวาระที่ 4 (2) เป็นการเสนอขายโดยกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 58.89 จากราคาตลาด ซึ่งเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจนในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามประกาศ ทจ. 72/2558 ซึ่งจะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนและต้องไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว และจะต้องได้รับการอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนด้วย

ในการนี้ หากราคาที่ใช้ในการแปลงหนี้เป็นทุนต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดย้อนหลัง 7-15 วันทำการก่อนวันแรกที่มีการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะไม่นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นสามัญส่วนเพิ่มดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ACO I จะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนไม่เกินร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย

ทั้งนี้ รายละเอียดความเห็นของคณะกรรมการบริษัท และรายละเอียดของการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจนในราคาเสนอขายที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดปรากฏในสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัทฯ จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5)

**ความเห็นคณะกรรมการบริษัท** เห็นควรให้พิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้แก่ ACO I โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19613 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 4,275,830,130.00 บาท เพื่อชำระหนี้การค้างชำระจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 4,275,683,281.33 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจนและเป็นราคาเสนอขายที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558

**การลงมติ** วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว ในวาระนี้ ผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้ ถือเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายนิรมิตร งามชำนัญญุทธิ์	503,059,120	7.34
2. นางสาวลัดดา จิระพงษ์ตระกูล	73,567,740	1.07
3. นายนิรุทธิ์ งามชำนัญญุทธิ์	73,495,400	1.07
4. บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)	19	0.00
รวม	650,122,279	9.49

#### **วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ**

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล** ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ตามรายละเอียดที่กล่าวในวาระที่ 2 บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ SSG CH, SSG III และ KG ตามสัญญากู้ยืมเงินซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท และมีระยะเวลากู้ยืมจำนวน 5 ปี<sup>3</sup> โดยภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน บริษัทฯ จะมีวงเงินเพื่อเบิกใช้จำนวน 3 วงเงิน คือ

1. วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง จำนวน 9,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 310,583,000 บาท (“วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง”) บริษัทฯ จะสามารถเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งเพื่อการชำระหนี้คืนบางส่วนให้แก่ ACO I ตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 2 ข้างต้น โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งที่ทันทีภายหลังจากที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว อย่างไรก็ตาม การเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งจะอยู่ภายใต้เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ คือ การกู้ยืมเงินภายใต้สัญญากู้ยืมเงินต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และผลการตรวจสอบสถานะของบริษัทฯ ต้องเป็นที่พอใจของ Link Capital I

ในส่วนของวงเงินกู้ส่วนที่สองและวงเงินกู้ส่วนที่สามจะเป็นวงเงินกู้ในส่วนที่เหลือจากวงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งซึ่งบริษัทฯ จะสามารถเบิกใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้และตามที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงินเท่านั้น

<sup>3</sup> หากการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนไม่อาจเสร็จสิ้นได้ภายในกำหนดเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง บริษัทฯ จะต้องชำระเงินกู้ทั้งหมดที่เบิกใช้ภายในวันสุดท้ายของกำหนดเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง

2. วงเงินกู้ยืมที่สอง จำนวน 14,070,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 485,544,756.67 บาท (“วงเงินกู้ยืมที่สอง”) บริษัทฯ จะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ยืมที่สอง เพื่อให้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน การดำเนินธุรกิจ และเงินทุนหมุนเวียน และชำระหนี้อื่น ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

3. วงเงินกู้ยืมที่สาม (ส่วนที่เหลือจากส่วนที่หนึ่งและส่วนที่สอง) (“วงเงินกู้ยืมที่สาม”) บริษัทฯ จะต้องนำไปชำระหนี้ต่าง ๆ ที่มีอยู่กับ บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด และนายนิรมิตร งามชำนาญฤทธิ (“กลุ่มมหาชัย”)

รวมเรียกการกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นเป็น “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)

(3) หลักประกัน ได้แก่ ที่ดิน อาคารและเครื่องจักร ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 9,900,145,322 บาท ตามมูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2560 และการรับประกันสิทธิในฐานะผู้รับผลประโยชน์ในกรรมกรรมประกันภัย 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 ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการต่าง ๆ รวมถึงการดำเนินการ ดังต่อไปนี้

(ก) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(ข) ขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

(ค) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง

บริษัทหลักทรัพย์ แอฟเฟิล เบลธ์ จำกัด (มหาชน) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ใน **สิ่งที่ส่งมาด้วย 6**

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ได้ในสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (**สิ่งที่ส่งมาด้วย 4**)

**ความเห็นคณะกรรมการบริษัทฯ** เห็นควรให้พิจารณานำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ SSG CH, SSG III และ KG ตามสัญญากู้ยืมเงินซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น และมีความเห็นว่าการที่บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ บริษัทฯ จะสามารถชำระหนี้คืนบางส่วนให้แก่ ACO I ตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 2 ข้างต้น ตลอดจนมีแหล่งเงินทุนเพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน การดำเนินธุรกิจ และเงินทุนหมุนเวียน และชำระหนี้อื่น ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเพื่อนำไปชำระหนี้ต่าง ๆ ที่มีอยู่กับกลุ่มมหาชัย

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเงื่อนไขในสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งรวมถึง อัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ระยะเวลาการกู้ยืม และหลักประกันตามสัญญา โดยเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยหรือเงื่อนไขต่าง ๆ ของ Private Equity Funds ที่บริษัทฯ เคยติดต่อในอดีต และเปรียบเทียบกับเงื่อนไขในสัญญาทางการเงินอื่น ๆ ในอดีตของบริษัทฯ โดยเฉพาะในส่วนของ การรับความช่วยเหลือทางการเงินกับกลุ่มมหาชัยแล้ว พบว่าเงื่อนไขตามสัญญากู้ยืมเงินมีความสมเหตุสมผลและเป็นเงื่อนไขที่ไม่ด้อยไปกว่าเงื่อนไขในสัญญาทางการเงินอื่น ๆ ในอดีตของบริษัทฯ ด้วยเหตุนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้อนุมัติการเข้าทำรายการรับความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว นอกจากนี้ การรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I มีเงื่อนไขเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ระยะเวลาการกู้ยืม และหลักประกันตามสัญญาที่เหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ซึ่งเมื่อพิจารณาจากสถานการณ์ทางการเงินที่บริษัทฯ ประสบอยู่ ณ ปัจจุบัน (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560) จะพบว่าการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินน่าจะเป็นไปได้ยากและไม่มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ

**การลงมติ** วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ในวาระนี้ ผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้ ถือเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายนิรมิตร งามชำนาญฤทธิ	503,059,120	7.34
2. นางสาวลัดดา จิระพงษ์ตระกูล	73,567,740	1.07
3. นายนิรุทธิ์ งามชำนาญฤทธิ	73,495,400	1.07
4. บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)	19	0.00
รวม	650,122,279	9.49

## **วาระที่ 7 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**

จึงเรียนมาเพื่อขอเชิญท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมตามวัน เวลา และสถานที่ดังกล่าว ผู้ถือหุ้นท่านใดประสงค์ที่จะแต่งตั้งบุคคลอื่นมาเข้าร่วมประชุมและออกเสียงแทนตนในการประชุมครั้งนี้ โปรดมอบฉันทะตามแบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก. หรือ แบบ ข. แบบใดแบบหนึ่ง และยื่นต่อบริษัทฯ ก่อนเข้าร่วมประชุมด้วย ส่วนผู้ถือหุ้นต่างชาติซึ่งแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น โปรดใช้หนังสือมอบฉันทะตามแบบ ก. หรือแบบ ข. หรือ แบบ ค. แบบใดแบบหนึ่ง

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ได้ ผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัท ตามรายละเอียดในหนังสือมอบฉันทะ เพื่อเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในนามของผู้ถือหุ้นได้

อนึ่ง บริษัทฯ ได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 (Record Date) ในวันที่ 31 กรกฎาคม 2560 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้นในวันที่ 1 สิงหาคม 2560

ขอแสดงความนับถือ

**บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)**

(นายยรรยง คุโรวาท)

ประธานกรรมการ