

โครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

1. นโยบาย และวิธีดำเนินการโครงการแปลงหนี้เป็นทุน เหตุผล ผลดี ผลเสีย และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

1.1 นโยบายโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ที่มาของการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งแรก

ในอดีต บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ต้องประสบกับปัญหาภาวะการทางการเงินไม่ว่าจะเป็นเรื่องของผลการดำเนินงานที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่องจากการประสบปัญหาสภาพคล่องตั้งแต่ในช่วงปี 2551 ที่ส่งผลให้บริษัทฯ มีเงินทุนไม่เพียงพอในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทฯ ต้องหยุดผลิตเหล็กม้วนรีดร้อนซึ่งเป็นสินค้าหลักของบริษัทฯ คิดเป็นรายได้ประมาณร้อยละ 95 ของรายได้ทั้งหมด เป็นเวลาประมาณ 2 ปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2555 ถึงเดือนมีนาคม 2557 จนเป็นผลให้บริษัทฯ ขาดสภาพคล่องและไม่มีความสามารถชำระหนี้สินจำนวนมากได้ตามกำหนด ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ต้องเข้าสู่กระบวนการปรับโครงสร้างหนี้หลายครั้ง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะใช้ความพยายามในการกอบกู้สถานการณ์ทางการเงินของบริษัทฯ มากเพียงใด บริษัทฯ ยังคงประสบกับภาวะผลประกอบการขาดทุนจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ในช่วงต้นปี 2559 บริษัทฯ ได้รับการติดต่อจากกลุ่ม SSG (กลุ่ม SSG ประกอบด้วย SSG Capital Holdings Limited (“SSG CH”) SSG Capital Partners III, GP GP, Ltd. (“SSG III”) และ SSG Capital Partners IV GP, Ltd. (“SSG IV”) และ Kendrick Global Limited (“KG”)) ที่แสดงความจำนงในการให้ความช่วยเหลือในการปรับโครงสร้างหนี้กับบริษัทฯ อย่างจริงจังและได้เริ่มกระบวนการสอบทานธุรกิจ (Due Diligence) ในด้านกฎหมาย ด้านบัญชี และด้านการเงิน ซึ่งกลุ่ม SSG พบว่าผลการสอบทานข้อมูลดังกล่าวเป็นที่น่าพอใจและเชื่อมั่นว่าสามารถเข้ามาและปรับปรุงธุรกิจของบริษัทฯ ได้ ทางกลุ่ม SSG จึงเริ่มดำเนินการเจรจากับเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ รายใหญ่จำนวน 7 ราย ได้แก่ Stena Fragmenting AB, Cargill International Trading, Duferco Asia Pte, Prime Carbon, Integrate AG, SMS Innse และ SMS Siemag และได้เข้าซื้อหนี้จากเจ้าหนี้ดังกล่าว ซึ่งต่อมาในช่วงปี 2560 บริษัทฯ และ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่ม SSG ได้มีการเจรจาและพยายามปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ด้วยการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งในขณะนั้นทั้งบริษัทฯ และ ACO I ได้พิจารณาแล้วมีความเห็นว่าหากโครงการแปลงหนี้เป็นทุนเป็นผลสำเร็จจะทำให้บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้สินจำนวนทั้งสิ้น 242,534,385 ดอลลาร์สหรัฐ (หนี้การค้าสุทธิที่นำมาแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 123,899,729 ดอลลาร์สหรัฐ ดอกเบี้ยส่วนแรกและดอกเบี้ยส่วนที่สองที่ได้รับการยกเลิกรวมจำนวน 100,839,458 ดอลลาร์สหรัฐ และภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวน 17,795,198 ดอลลาร์สหรัฐ) หรือคิดเป็น 8,369,672,988.50 บาท ได้ทั้งจำนวน และบริษัทฯ จะสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนจำนวนมากได้อย่างรวดเร็ว อีกทั้งยังช่วยให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีขึ้นจากการลดภาระหนี้สินและการเพิ่มขึ้นของส่วนทุนโดยหากคำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนจะเปลี่ยนแปลงจาก 12.44 เท่า เหลือ 1.01 เท่า (หากคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ อัตราส่วนดังกล่าวจะเปลี่ยนแปลงจาก 1.58 เท่า เหลือ 0.57 เท่า) แต่อย่างไรก็ดี การดำเนินการในครั้งนั้นไม่ได้รับการสนับสนุนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่บางรายของบริษัทฯ ทำให้การแปลงหนี้เป็นทุนกับ ACO I ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ ยังคงมีหนี้การค้าสุทธิกับ ACO I ตามหนังสือยืนยันยอดหนี้ที่รับโอนจนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์

2560 จำนวน 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)

ในการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งแรก บริษัทฯ ได้พยายามแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 4,275,683,281.33 บาท กับ ACO I คิดเป็นสัดส่วนหนี้ร้อยละ 23.08 จากหนี้ทั้งหมดจำนวน 18,527.27 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 อย่างไรก็ตาม ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ประชุมเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 มีมติไม่อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนั้น

หมายเหตุ - เฉพาะอัตราแลกเปลี่ยนข้างต้น เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศแล้วเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้าตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2560 ถึง 26 พฤษภาคม 2560 ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ซึ่งเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการคำนวณในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 สำหรับอัตราแลกเปลี่ยนที่เหลือในสารสนเทศฉบับนี้ เป็นอัตราขายเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้า ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทยซึ่งเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการคำนวณในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2562 ซึ่งอัตราขายเฉลี่ยสำหรับเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐในวันดังกล่าวเท่ากับ 30.9152 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

การดำเนินการหลังจากที่การแปลงหนี้เป็นทุนครั้งแรกไม่ประสบผลสำเร็จ

ภายหลังจากที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 มีมติไม่อนุมัติการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งแรกกับ ACO I บริษัทฯ จึงได้พยายามหาแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาชำระหนี้ดังกล่าวที่มีอยู่กับ ACO I ไม่ว่าจะเป็นการหานักลงทุนรายใหม่เข้ามาช่วยแก้ไขฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งในเรื่องนี้ บริษัทฯ ได้ใช้ความพยายามหานักลงทุนรายใหม่ แต่เนื่องจากจำนวนหนี้ของบริษัทฯ มีจำนวนที่สูงมาก ประกอบกับความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นอีกครั้ง จึงทำให้ไม่มีนักลงทุนรายใดให้ความสนใจ หรือการหาแหล่งเงินทุนอื่นๆ เช่น การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน แต่เนื่องจาก บริษัทฯ ยังมีผลประกอบการขาดทุนจากการดำเนินธุรกิจปกติมาโดยตลอด และมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานกิจการในงวดในระดับต่ำมากเมื่อเทียบกับหนี้สินรวม อีกทั้งยังมีความเสี่ยงจากการถูกฟ้องร้องจากบรรดาเจ้าหนี้อื่นๆ เช่น ACO I จึงเป็นข้อจำกัดสำหรับบริษัทฯ ในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการ ด้วยเหตุดังกล่าวทำให้บริษัทฯ ตัดสินใจเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการ เป็นการดำเนินการเพื่อป้องกันมิให้บริษัทฯ ตกอยู่ในสภาวะล้มละลายและเป็นการรักษาสิทธิและสถานะของผู้ถือหุ้น (โดยเฉพาะผู้ถือหุ้นที่เป็นนักลงทุนรายย่อยในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)) ที่อาจจะต้องสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมด แต่อย่างไรก็ดี เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2561 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ เนื่องจากศาลล้มละลายกลางได้พิจารณาและมีความเห็นว่า ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2560 ซึ่งเป็นวันที่บริษัทฯ ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลล้มละลายกลาง ตามงบการเงินระหว่างกาลของบริษัทฯ ไตรมาสที่ 3 ของปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ที่ได้รับการสอบทานจากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้วนั้น ความปรากฏว่า สถานะทางการเงินของบริษัทฯ มีทรัพย์สินมากกว่าหนี้สิน ประมาณ 373 ล้านบาท จึงไม่ถือว่าเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว กรณีนี้ไม่ได้เป็นไปตาม มาตรา 90/3¹ ของพระราชบัญญัติล้มละลาย พ.ศ. 2483 (ฉบับที่มีผลใช้บังคับขณะที่มีการยื่นคำขอ) ศาลล้มละลายกลางจึงไม่อาจให้ฟื้นฟูกิจการได้ ซึ่งส่งผลให้แผนฟื้นฟูกิจการและแนวทางการแก้ไขสภาพคล่องของบริษัทฯ เช่น การปรับโครงสร้างหนี้โดยการแปลงหนี้เป็นทุน การขยายระยะเวลา

¹ มาตรา 90/3 เมื่อลูกหนี้มีหนี้สินล้นพ้นตัวและเป็นหนี้เจ้าหนี้คนเดียว หรือหลายคนรวมกันเป็นจำนวนแน่นอนไม่น้อยกว่าสิบล้านบาท ไม่ว่าหนี้นั้นจะถึงกำหนดชำระโดยพลันหรือไม่ก็ตาม ถ้ามีเหตุอันสมควรและมีช่องทางที่จะฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ บุคคลตามมาตรา 90/4 อาจยื่นคำร้องขอต่อศาลให้มีการฟื้นฟูกิจการได้

การชำระหนี้ออกไป การขอลดหนี้ในส่วนเงินต้นบางส่วน และ/หรือดอกเบี้ยค้างชำระ การขอปรับลดอัตราดอกเบี้ยที่ผิดนัด เป็นต้น ที่จะดำเนินการในช่วงระหว่างการฟื้นฟูกิจการต้องยุติลง ทำให้บริษัทฯ กลับสู่สถานะเดิมไม่ได้รับประโยชน์จากสภาวะการพักชำระหนี้และความคุ้มครองจากการถูกฟ้องร้องบังคับคดีในทางแพ่ง ภายใต้เงื่อนไขที่กฎหมายกำหนดและต้องกลับมาดำเนินการธุรกิจโดยมีภาระหนี้สินสูงถึง 17,518.15 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ

ความพยายามในการปรับโครงสร้างหนี้สินและทุนของบริษัทฯ

ในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ ถึงเมษายนปี 2562 บริษัทฯ ต้องหยุดการผลิตสินค้าทั้งหมดเป็นการชั่วคราว เนื่องจากบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ยกเลิกสัญญาจ้างผลิต² ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ ขาดเงินทุนหมุนเวียนอย่างรุนแรง บริษัทฯ ได้ใช้ความพยายามในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากภายนอก ต่อมาบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) ฉบับลงวันที่ 2 เมษายน 2562 และฉบับแก้ไข ลงวันที่ 22 กรกฎาคม 2562 กับ Link Capital I (Mauritius) Limited (“Link Capital I”) ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SSG เช่นเดียวกัน โดยมีจำนวนวงเงินกู้รวม 84,100,000 ดอลลาร์สหรัฐ ประกอบด้วยวงเงินกู้ A จำนวน 30,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ วงเงินกู้ B จำนวน 40,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ และวงเงินกู้ C จำนวน 14,100,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยมีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง รวมทั้งเครื่องจักรเป็นประกันหนี้ (สรุปสาระสำคัญของสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) ปรากฏตามข้อ 1.2.2 *เจ้าหนี้ทางการค้าตามบันทึกข้อตกลง* ของสารสนเทศฉบับนี้) ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ และเพื่อให้สามารถกลับมาดำเนินการผลิตได้ตามปกติ อย่างไรก็ตาม การกู้เงินเพื่อให้บริการบริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจยังไม่เพียงพอต่อการแก้ไขปัญหาทางการเงินของบริษัทฯ ในระยะยาว ดังนั้น บริษัทฯ จึงยังคงใช้ความพยายามอย่างต่อเนื่องที่จะต้องการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ เพื่อลดหนี้จำนวนมากที่มีอยู่ และทำให้บริษัทฯ สามารถกลับมาดำเนินการผลิตได้ตามปกติและมีความยั่งยืน

ในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีอยู่เป็นจำนวนมากของบริษัทฯ อาจดำเนินการได้ 2 วิธีคือ 1. การยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ หรือ 2. การดำเนินโครงการแปลงหนี้เป็นทุน อย่างไรก็ตาม ตามมาตรา 90/5³ ของพระราชบัญญัติล้มละลาย พ.ศ. 2483 รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม (ฉบับปัจจุบัน) บริษัทฯ ไม่สามารถยื่นคำร้องขอให้ฟื้นฟูกิจการได้อีกครั้ง เนื่องจากศาลได้เคยมีคำสั่งยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการภายในระยะเวลา 6 เดือนก่อนที่ยื่นคำร้องขอให้ฟื้นฟูกิจการครั้งใหม่ อีกทั้งแนวทางการฟื้นฟูกิจการต้องใช้ระยะเวลาในการเตรียมการและมีค่าใช้จ่ายจำนวนมากในการจ้างที่ปรึกษาที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ กระบวนการในการฟื้นฟูกิจการยังมีระยะเวลาและขั้นตอนตามกฎหมายที่มีระยะเวลายาวนานซึ่งอาจทำให้แผนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ต้องล่าช้าออกไปอีกซึ่งบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ และหากไม่ดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งแล้ว ส่วนของผู้ถือหุ้นอาจติดลบมากขึ้นและส่งผลกระทบต่อสถานะ

² เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอที่จะซื้อวัตถุดิบและเพื่อเป็นการรักษาสภาพเครื่องจักรให้มีการผลิตต่อเนื่อง บริษัทฯ จึงได้รับจ้างบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ผลิตสินค้าตั้งแต่วันที่ 23 พฤศจิกายน 2560 ทั้งนี้ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ได้ยกเลิกการจ้างผลิตเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2562

³ มาตรา 90/5 บุคคลตามมาตรา 90/4 จะยื่นคำร้องขอให้มีการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ไม่ได้ ในกรณีดังต่อไปนี้

- (1) ศาลได้มีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์ของลูกหนี้เด็ดขาด
- (2) ศาลหรือนายทะเบียนได้มีคำสั่งให้เลิกหรือเพิกถอนทะเบียนนิติบุคคลที่เป็นลูกหนี้ หรือมีการจดทะเบียนเลิกนิติบุคคลนั้น หรือนิติบุคคลที่เป็นลูกหนี้ต้องเลิกกันด้วยเหตุอื่น ทั้งนี้ไม่ว่าการชำระบัญชีของนิติบุคคลดังกล่าวจะเสร็จแล้วหรือไม่
- (3) ศาลได้เคยมีคำสั่งยกคำร้องขอลีกคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ หรือยกเลิกการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้ ตามความในหมวดนี้ ภายในระยะเวลาหกเดือนก่อนยื่นคำร้องขอ

เป็นบริษัทจดทะเบียน ข้อสำคัญอีกประการหนึ่งคือ การเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการยังมีความไม่แน่นอนซึ่งขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของศาลล้มละลาย ดังนั้น บริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า หากบริษัทฯ ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้ดำเนินการโครงการแปลงหนี้เป็นทุน บริษัทฯ จะสามารถลดภาระหนี้สินให้แก่บริษัทฯ ได้เป็นจำนวนมาก มีขั้นตอนและกระบวนการที่ไม่ยุ่งยากและประหยัดเวลาในการดำเนินการได้อย่างมากเมื่อเทียบกับการฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายล้มละลายทำให้บริษัทฯ สามารถแก้ปัญหาเรื่องส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบได้ทันทีทั้งนี้ และทำให้บริษัทฯ สามารถหาเงินทุนหมุนเวียนมาใช้ในการดำเนินการกิจการได้ภายในระยะเวลาอันสั้น อีกทั้งโครงการแปลงหนี้เป็นทุนยังมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการไม่สูงนักเมื่อเทียบกับการฟื้นฟูกิจการ

บริษัทฯ ได้ประเมินสถานการณ์แล้วเห็นว่า การแปลงหนี้เป็นทุนจะช่วยลดภาระหนี้สินของบริษัทฯ เป็นจำนวนมาก ซึ่งจะส่งผลกระทบต่องบการเงินและโครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ และจะทำให้บริษัทฯ กลับมาอยู่ในสภาพที่จะสามารถประกอบธุรกิจได้และมีความน่าเชื่อถือเพียงพอที่จะทำให้บริษัทฯ สามารถหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากนักลงทุนและสถาบันการเงินได้อีกด้วย ดังนั้น การแปลงหนี้เป็นทุนจึงเป็นหนทางที่ดีที่สุดที่บริษัทฯ ตัดสินใจดำเนินการซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถพลิกฟื้นกลับมาทำธุรกิจได้อย่างมั่นคงและยั่งยืนอีกครั้ง บริษัทฯ จึงได้เริ่มดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนอีกครั้ง โดยได้เริ่มเจรจากับเจ้าหนี้อีกครั้ง

บริษัทฯ ได้ตัดสินใจคัดเลือกเจ้าหนี้เข้าโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ ได้เข้าเจรจากับ ACO I ตั้งแต่ต้นปี 2562 ภายหลังจากศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ เนื่องจากเป็นเจ้าหนี้รายใหญ่ของบริษัทฯ ที่ได้เคยแสดงเจตนาสมัครใจในการเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามที่ได้กล่าวมาแล้วข้างต้น และยังคงมองเห็นโอกาสและศักยภาพของบริษัทฯ ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2562 บริษัทฯ ได้เริ่มเจรจากับกลุ่มเจ้าหนี้ซึ่งได้ใช้สิทธิทางศาลฟ้องร้องบริษัทฯ และมีคำพิพากษาของศาลถึงที่สุดตัดสินให้บริษัทฯ ต้องชำระหนี้แล้ว เป็นจำนวนทั้งสิ้น 10 ราย ได้แก่ (1) M-Power TT Limited (“เอ็ม พาวเวอร์”) (2) บริษัท ดีสินชัยสตีล จำกัด (“ดีสินชัย”) (3) นางวนิดา ยมจินดา (“นางวนิดา”) (4) นางเบญจมาศ พิทักษ์ธรรม (“นางเบญจมาศ”) (5) บริษัท นิวเวิลด์อินเตอร์เนท จำกัด (“นิวเวิลด์อินเตอร์เนท”) (6) นายธนูชัย เวสารัชชานนท์ (“นายธนูชัย”) (7) บริษัท ซูพีเรียร์โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ซูพีเรียร์”) (8) เจ้าหนี้บุคคลธรรมดารายหนึ่ง (9) เจ้าหนี้บุคคลธรรมดารายหนึ่ง และ (10) บริษัทคู่ค้าแห่งหนึ่ง เนื่องจากเจ้าหนี้ทั้ง 10 รายดังกล่าวเป็นเจ้าหนี้ตามคำพิพากษา (รวมเรียกว่า “เจ้าหนี้ตามคำพิพากษา”)⁴ ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่สามารถชำระหนี้ให้เจ้าหนี้ตามคำพิพากษารายใดรายหนึ่งดังกล่าวได้ เจ้าหนี้ตามคำพิพากษาดังกล่าวย่อมสามารถฟ้องร้องให้ยึดทรัพย์ตามหมายบังคับคดี และหากบริษัทฯ ถูกยึดทรัพย์ตามหมายบังคับคดีแล้ว จะส่งผลให้บริษัทฯ ต้องด้วยข้อสันนิษฐานตามกฎหมายว่าเป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว และจะทำให้เจ้าหนี้รายใดรายหนึ่งของบริษัทฯ สามารถฟ้องบริษัทฯ ให้ล้มละลาย ซึ่งหากศาลได้ใช้ดุลยพินิจพิพากษาให้บริษัทฯ ล้มละลายแล้ว จะส่งผลให้บริษัทฯ ต้องยุติกิจการและต้องเลิกบริษัทฯ ในท้ายที่สุด การล้มละลายจะส่งผลเสียอันประเมินไม่ได้ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยรวม

อย่างไรก็ดี เจ้าหนี้ตามคำพิพากษาได้แสดงเจตนาเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 7 ราย จาก 10 ราย ได้แก่ (1) เอ็ม พาวเวอร์ (2) ดีสินชัย (3) นางวนิดา (4) นางเบญจมาศ (5) นิวเวิลด์อินเตอร์เนท (6) นายธนูชัย และ (7) ซูพีเรียร์ เนื่องจากเจ้าหนี้ทั้ง 7 ราย เห็นว่า ACO I ซึ่งเป็นเจ้าหนี้รายใหญ่ และเป็นองค์กรที่มีศักยภาพ ได้เข้า

⁴ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการเปิดเผยชื่อเจ้าหนี้ตามคำพิพากษาผู้เป็นบุคคลภายนอกที่ไม่ได้เกี่ยวข้องกับโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ เพื่อป้องกันการเปิดเผยข้อมูลของบุคคลภายนอกและผลกระทบต่อความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทฯ และเจ้าหนี้รายดังกล่าว

ร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทำให้เจ้าหนี้ทั้ง 7 ราย มีความเชื่อมั่นในโอกาสที่ การแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้จะพลิกฟื้นบริษัทฯ ให้กลับมาดำเนินกิจการได้อย่างเช่นปกติ

สำหรับเจ้าหนี้ตามคำพิพากษาที่ไม่เข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนมีจำนวน 3 ราย ได้แก่ เจ้าหนี้นักอุตสาหกรรมดา จำนวน 2 ราย และบริษัทคู่ค้าแห่งหนึ่ง ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการเจรจาและทำข้อตกลงผ่อนปรนเงื่อนไขการชดใช้ ชำระหนี้ และบันทึกข้อตกลงประนีประนอมยอมความกับเจ้าหนี้ตามคำพิพากษาทั้ง 3 รายแล้ว โดยเจ้าหนี้นักอุตสาหกรรมดาจำนวน 2 ราย และบริษัทคู่ค้าแห่งหนึ่ง จะไม่สามารถฟ้องร้องให้บริษัทฯ ชำระหนี้หรือบังคับคดีตาม คำพิพากษาต่อบริษัทฯ ได้ทราบเท่าที่บริษัทฯ ยังคงผ่อนชำระหนี้ตามข้อตกลงและบันทึกข้อตกลงดังกล่าว มีรายละเอียดดังนี้

(1) บริษัทฯ และเจ้าหนี้นักอุตสาหกรรมดา รายหนึ่งได้ทำข้อตกลงผ่อนปรนเงื่อนไขการชดใช้ชำระหนี้ เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2562 ในการชำระหนี้จำนวน 77,500,000 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำการผ่อนชำระแล้วบางส่วน และในระหว่างการชำระหนี้ตามข้อตกลงนั้น เจ้าหนี้นักอุตสาหกรรมดาดังกล่าวตกลงจะไม่ดำเนินการบังคับคดีใดๆ กับ บริษัทฯ

(2) บริษัทฯ และเจ้าหนี้นักอุตสาหกรรมดา รายหนึ่งได้ทำบันทึกข้อตกลงประนีประนอมยอมความ เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2562 โดยตกลงผ่อนปรนให้บริษัทฯ ผ่อนชำระหนี้เงินกู้ เป็นเงินต้นจำนวน 30,000,000 บาท และดอกเบี้ยจำนวน 5,000,000 บาท รวมเป็น 35,000,000 บาท ซึ่งหากบริษัทฯ ได้ชำระเงินจำนวนดังกล่าวให้กับ เจ้าหนี้นักอุตสาหกรรมดาดังกล่าวได้ครบถ้วนตามกำหนดระยะเวลา เจ้าหนี้นักอุตสาหกรรมดาดังกล่าวจะยินยอมปลดหนี้ ในคดีให้ทั้งหมดและจะไม่เรียกร้องหนี้ใดๆ เกี่ยวกับคดีนี้ต่อบริษัทฯ อีก และ

(3) บริษัทฯ และบริษัทคู่ค้าแห่งหนึ่งได้ทำบันทึกข้อตกลงประนีประนอมยอมความ เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2562 โดยตกลงผ่อนปรนให้บริษัทฯ ผ่อนชำระหนี้เงินกู้ เฉพาะเงินต้นจำนวน 25,524,045.21 บาท ซึ่งหากบริษัทฯ ได้ชำระเงินจำนวนดังกล่าวให้กับบริษัทคู่ค้าดังกล่าวได้ครบถ้วนตามกำหนดระยะเวลา บริษัทคู่ค้า ดังกล่าวจะยินยอมปลดหนี้ในคดีให้ทั้งหมดและจะไม่เรียกร้องหนี้ใดๆ เกี่ยวกับคดีนี้ต่อบริษัทฯ อีก

สำหรับแผนการชำระหนี้ที่เหลืออยู่ของเจ้าหนี้ที่ไม่ได้เข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ปรากฏตามแผนการชำระหนี้ ที่เหลืออยู่ของเจ้าหนี้ที่ไม่ได้เข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ ข้อ 4.4 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน และ ความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่ได้รับเงินได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการ ดำเนินการตามโครงการ ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)

โดยสรุป จากการเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อการแปลงหนี้เป็นทุน มีเจ้าหนี้รวมทั้งสิ้น 8 ราย ที่แสดงความจำนงที่จะให้ ความช่วยเหลือบริษัทฯ ในการปรับโครงสร้างหนี้กับบริษัทฯ โดยการแปลงหนี้เป็นทุน ได้แก่ เจ้าหนี้นักอุตสาหกรรมดา จำนวน 2 ราย และบริษัทคู่ค้าแห่งหนึ่ง ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการเจรจาและทำข้อตกลงผ่อนปรนเงื่อนไขการชดใช้ชำระหนี้ และบันทึกข้อตกลงประนีประนอมยอมความกับเจ้าหนี้ตามคำพิพากษาประกอบด้วย (1) เอ็ม พาวเวอร์ (2) ทีสินชัย (3) นางวนิดา (4) นางเบญจมาศ (5) นิวเวิลด์ อินเตอร์เนชั่น (6) นายธนชัย (7) ซูพีเรียร์ และเจ้าหนี้นักกลุ่มที่ 2 ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ทางการค้าตามบันทึกข้อตกลง กล่าวคือ ACO I โดยมีรายละเอียด ปรากฏตามข้อ 2. ที่มาของหนี้ ของสารสนเทศฉบับนี้

อนึ่ง เพื่อเป็นข้อมูลในการพิจารณาในเรื่องของสถานการณ์ทางการเงินของบริษัทฯ จากงบการเงินเฉพาะกิจการของ บริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มียอดขาดทุนสะสมจำนวนสูงถึง 28,921.90 ล้านบาท ปรากฏยอด

หนี้สินรวมจำนวน 18,832.94 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ 777.20 ล้านบาท ซึ่งส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงินและความเพียงพอของกระแสเงินสดที่ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่มีความสามารถในการชำระหนี้หรือมีแหล่งเงินทุนเพียงพอที่จะนำมาชำระหนี้ทางการค้าที่ค้างชำระจำนวนมากในอดีตได้ (โปรดพิจารณาสรุปงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นงบการเงินฉบับล่าสุดที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต)

1.2 วิธีดำเนินการโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 22,078,584,468 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยแบ่งเป็นเจ้าหนี้ตามคำพิพากษา และเจ้าหนี้ทางการค้า ดังต่อไปนี้

1.2.1 เจ้าหนี้ตามคำพิพากษา

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 4,571,096,822 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ เอ็ม พาวเวอร์ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 868,508,396.18 บาท เพื่อชำระหนี้เงินต้นของ เอ็ม พาวเวอร์ สุทธิจำนวน 868,508,396.18 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ เอ็ม พาวเวอร์จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 15.80 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนแม้จะส่งผลให้ เอ็ม พาวเวอร์เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 15.80 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) แต่การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้เอ็ม พาวเวอร์ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว ก็มีใช่เป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก เอ็ม พาวเวอร์ มิได้เข้าไปเป็นผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ และไม่ได้มีความสัมพันธ์ใดๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในการเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ เอ็ม พาวเวอร์ไม่ประสงค์ที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารบริษัทฯ แต่อย่างใด

- (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 566,056,684 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ดีสินชัย ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 107,550,769.96 บาท เพื่อชำระหนี้เงินต้นของดีสินชัยจำนวน 107,550,769.96 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ ดีสินชัยจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 1.96 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ไม่ได้ส่งผลให้ดีสินชัยเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ และดีสินชัยไม่ได้มีความสัมพันธ์ใดๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้ดีสินชัยตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว จึงไม่ใช่เป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในการเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ ดีสินชัย ไม่ประสงค์ที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารบริษัทฯ แต่อย่างใด

- (3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 52,631,578 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่นางวนิดา ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 9,999,999.82 บาท เพื่อชำระหนี้ของนางวนิดาจำนวน 9,999,999.82 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ นางวนิดาจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 0.18 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ไม่ได้ส่งผลให้นางวนิดาเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ และนางวนิดาไม่ได้มีความสัมพันธ์ใดๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้นางวนิดาตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว จึงไม่ใช่เป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในการเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ นางวนิดา ไม่ประสงค์ที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารบริษัทฯ แต่อย่างใด

- (4) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 78,947,368 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่นางเบญจมาศตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 14,999,999.92 บาท เพื่อชำระหนี้เงินต้นของนางเบญจมาศ จำนวน 14,999,999.92 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ นางเบญจมาศจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 0.27 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ไม่ได้ส่งผลให้นางเบญจมาศ เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ และนางเบญจมาศไม่ได้มีความสัมพันธ์ใดๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้นางเบญจมาศตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว จึงไม่ใช่เป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในการเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ นางเบญจมาศ ไม่ประสงค์ที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารบริษัทฯ แต่อย่างใด

- (5) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 567,312,699 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่นิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนล ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 107,789,412.81 บาท เพื่อชำระหนี้ของนิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนลจำนวน 107,789,412.81 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ นิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนลจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 1.96 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ไม่ได้ส่งผลให้นิวเวลดอินเตอร์เนตเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ และนิวเวลดอินเตอร์เนตไม่ได้มีความสัมพันธ์ใด ๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้นิวเวลดอินเตอร์เนตตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว จึงไม่ใช่เป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในการเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ นิวเวลดอินเตอร์เนต ไม่ประสงค์ที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารบริษัทฯ แต่อย่างใด

- (6) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 31,578,947 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ นายธนูชัย ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 5,999,999.93 บาท เพื่อชำระหนี้เงินต้นของนายธนูชัยจำนวน 5,999,999.93 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ นายธนูชัยจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 0.11 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ไม่ได้ส่งผลให้นายธนูชัยเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ และนายธนูชัยไม่ได้มีความสัมพันธ์ใด ๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้นายธนูชัยตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว จึงไม่ใช่เป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในการเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ นายธนูชัย ไม่ประสงค์ที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารบริษัทฯ แต่อย่างใด

- (7) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,749,470,897 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ชูพีเรียร์ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 332,399,470.43 บาท เพื่อชำระหนี้เงินต้นของชูพีเรียร์ สุทธิ จำนวน 332,399,470.43 บาท จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้ชูพีเรียร์ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ คิดเป็นร้อยละ 6.05 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) และเมื่อรวมกับจำนวนหุ้นสามัญที่กลุ่มคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล (“คุณหญิงปัทมา”) ถืออยู่ในปัจจุบันที่ประมาณร้อยละ 8.27 จะทำให้ภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ กลุ่มคุณหญิงปัทมาจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 8.01 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)

นอกจากนี้ การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้แก่ ชูพีเรียร์เป็นการทำรายการกับนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นกรรมการในบริษัทฯ ได้แก่ คุณหญิงปัทมา ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องและญาติสนิทของคุณหญิงปัทมา เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในชูพีเรียร์ ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ (รายละเอียดปรากฏตาม ข้อ 1.2.1) *การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนแก่ชูพีเรียร์* ของสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จี สตีล จำกัด (มหาชน)) จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

จดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการเกินกว่า 20 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ตีตลาด โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นงบการเงินล่าสุดที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ จึงไม่สามารถคำนวณรายการจากสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการกับผู้ที่เกี่ยวข้องของซูพีเรียร์ในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้ โปรดพิจารณารายละเอียดของรายการที่เกี่ยวข้องกันในสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

อนึ่ง ในการเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ ซูพีเรียร์ ไม่ประสงค์ที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการหรือผู้บริหารบริษัทฯ แต่อย่างใด

1.2.2 เจ้าหนี้ทางการค้าตามบันทึกข้อตกลง

จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 14,461,489,473 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ACO I ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 2,747,682,999.87 บาท เพื่อชำระหนี้เงินต้นของ ACO I สุทธิจำนวน 2,747,682,999.87 บาท และภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ ACO I จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) และมีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม ทำให้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการกับผู้ที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีขนาดรายการเกินกว่า 20 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ตีตลาด โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นงบการเงินล่าสุดที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ จึงไม่สามารถคำนวณรายการจากสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ได้

บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการกับผู้ที่เกี่ยวข้องของ ACO I ในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการเข้าทำรายการกับ Link Capital I, SSG Capital Management (Mauritius) Limited (“SSG Capital Management”) และบริษัท สยามเพาเวอร์ เจเนอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“SIPCO”) ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SSG ดังนี้

1. บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) ฉบับลงวันที่ 2 เมษายน 2562 และฉบับแก้ไข ลงวันที่ 22 กรกฎาคม 2562 กับ Link Capital I โดยมีจำนวนวงเงินกู้รวม

84,100,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ ประกอบด้วย วงเงินกู้ A จำนวน 30,000,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ วงเงินกู้ B จำนวน 40,000,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ และวงเงินกู้ C จำนวน 14,100,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

คู่สัญญา	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) หรือ (“บริษัทฯ”) ในฐานะ “ผู้กู้” และ Link Capital I (Mauritius) Limited หรือ Link Capital I ในฐานะ “ผู้ให้กู้”
วงเงินกู้	<p>ผู้ให้กู้ตกลงจัดสรรสินเชื่อเงินกู้ ให้แก่ผู้กู้ เป็นจำนวนเงินรวม 84,100,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ ประกอบด้วย</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. สัญญากู้ยืมเงิน ฉบับลงวันที่ 2 เมษายน 2562 ประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> • สินเชื่อเงินกู้ - วงเงินกู้ A จำนวน 30,000,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ และ • สินเชื่อประเภทแสตนด์บายเลตเตอร์ออฟเครดิต (Standby letters of credit) “SBLC” - วงเงินกู้ B จำนวน 40,000,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งวงเงินกู้ดังกล่าวสามารถหมุนเวียน (Rollover) ใช้ได้ตลอดอายุของสัญญา 2. สัญญากู้ยืมเงิน ฉบับแก้ไข ลงวันที่ 22 กรกฎาคม 2562 ประกอบด้วย <ul style="list-style-type: none"> • สินเชื่อเงินกู้ - วงเงินกู้ C จำนวน 14,100,000 ดอลลาร์สหรัฐฯ
วัตถุประสงค์ของการให้เงินกู้	<ul style="list-style-type: none"> • วัตถุประสงค์หลักคือเพื่อให้บริษัทฯ นำเงินกู้ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน โดยวัตถุประสงค์ของการให้เงินกู้สำหรับ วงเงินกู้ A วงเงินกู้ B และวงเงินกู้ C มีดังนี้ • ผู้กู้จะต้องนำเงินทั้งหมดภายใต้วงเงินกู้ A และวงเงินกู้ C ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - เพื่อใช้ชำระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเท่าที่ได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ให้กู้ และ - เพื่อใช้ชำระค่าใช้จ่ายหรือชำระค่าน้ำธรรมเนียม ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เกิดแก่ผู้ให้กู้เกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินตามสัญญาเงินกู้ฉบับนี้⁵ • ผู้กู้จะต้องนำเงินจาก SBLC ทั้งหมดภายใต้วงเงินกู้ B ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - เพื่อใช้สำหรับประกันการชำระค่าวัตถุดิบให้แก่ผู้ขายวัตถุดิบ (Supplier) และ - ใช้เป็นหลักประกันให้แก่ ธนาคาร หรือสถาบันทางการเงินใดๆ ที่ดำเนินการออกหนังสือค้ำประกัน (Bank guarantee) หรือ เลตเตอร์ออฟเครดิต (Letter of credit) ให้แก่ผู้กู้เพื่อใช้สำหรับ

⁵ หมายเหตุ เป็นค่าธรรมเนียม ต้นทุน และค่าใช้จ่ายที่เกิดแก่ผู้ให้กู้จากการประเมินมูลค่ากิจการ การตรวจสอบสถานะของผู้กู้ และการเข้าทำและเจรจาสัญญากู้ยืมเงิน

	<p>ประกันการชำระค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภคของบริษัทฯ ได้แก่ ค่าน้ำ ค่าแก๊สค่าไฟฟ้า หรือค่าสาธารณูปโภคอื่นๆ</p>
ดอกเบี้ย	<p>ผู้กู้จะต้องชำระดอกเบี้ยภายใต้วงเงินกู้ A และวงเงินกู้ C ในอัตราร้อยละ 12 ต่อปี</p>
ค่าธรรมเนียมเงินกู้	<ul style="list-style-type: none"> • ผู้กู้จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดหาสินเชื่อ (Front-end fee) แก่ผู้ให้กู้ ในอัตราร้อยละ 3 ของวงเงินกู้ A ณ วันที่มีการเบิกใช้วงเงินกู้ A งวดแรก • ผู้กู้จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดหาสินเชื่อ (Front-end fee) แก่ผู้ให้กู้ ในอัตราร้อยละ 3 ของวงเงินกู้ C ณ วันที่มีการเบิกใช้วงเงินกู้ C งวดแรก • ผู้กู้จะต้องชำระค่าธรรมเนียมสำหรับวงเงินกู้ B ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> - ผู้กู้จะต้องชำระค่าธรรมเนียมผูกพันหนี้ (Commitment fee) ในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี ของจำนวนวงเงินกู้ B ที่ไม่ได้มีการเบิกใช้ โดยชำระทุกๆ สิ้นไตรมาส และ - ผู้กู้จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการเบิกใช้เงินกู้ (Utilisation fee) ในอัตราร้อยละ 8 ต่อปี ของ SBLC ที่มีการเบิกใช้จริง ที่ผู้ให้กู้ จัดหาให้ตามคำขอของผู้กู้ ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญากู้ยืมเงิน • ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีการเบิกใช้เงินตามวงเงินกู้ B แล้ว 39,891,649.75 ดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการชำระหนี้คืนบางส่วน จำนวน 9,094,566.47 ดอลลาร์สหรัฐ จึงคิดเป็นจำนวนวงเงินกู้ B ที่มีการเบิกใช้แล้ว 30,797,093 ดอลลาร์สหรัฐ
การเบิกใช้เงินตามวงเงินกู้	<ul style="list-style-type: none"> • วงเงินกู้ A มีการเบิกใช้เงินเต็มจำนวน 30,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ • วงเงินกู้ B ซึ่งเป็นวงเงินกู้ที่สามารถหมุนเวียน (Rollover) ได้จำนวน 40,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ บริษัทฯ มีการเบิกใช้แล้วจำนวน 6 ครั้ง คิดเป็นการเบิกใช้เงินทั้งสิ้น 39,891,649.75 ดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการชำระหนี้คืนบางส่วน จำนวน 9,094,566.47 ดอลลาร์สหรัฐ จึงคิดเป็นจำนวนวงเงินกู้ B ที่มีการเบิกใช้แล้ว 30,797,093 ดอลลาร์สหรัฐ • วงเงินกู้ C มีการเบิกใช้เงินเต็มจำนวน 14,100,000 ดอลลาร์สหรัฐ
เงื่อนไขบังคับก่อนเบื้องต้น สำหรับการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรก	<p>ผู้ให้กู้แจ้งให้ผู้ถูกรายว่า เอกสารและ (หรือสละสิทธิในการได้รับ) ผู้ให้กู้ได้รับ (ก) หลักฐานอื่นใดทั้งหมดตามที่ระบุไว้ในสัญญากู้ยืมเงินครบถ้วนทุกรายการแล้ว และเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ (ข) ในสัญญากู้ยืมเงิน ได้รับการดำเนินการจนเป็นที่พอใจของผู้ให้กู้อย่างครบถ้วนแล้ว ในกรณีนี้จึงจะถือว่าเงื่อนไขบังคับก่อนเบื้องต้นสำหรับการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรกได้มีการดำเนินการแล้วเสร็จครบถ้วนแล้ว</p> <p>ทั้งนี้ ผู้กู้ได้มีการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรก สำหรับวงเงินกู้ A วงเงินกู้ B และวงเงินกู้ C เมื่อวันที่ 17 เมษายน 2562 วันที่ 18 เมษายน 2562 และวันที่ 23 กรกฎาคม 2562 ที่ผ่านมา ตามลำดับ</p>
เงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับการเบิกใช้	<ul style="list-style-type: none"> • เงื่อนไขบังคับก่อนเบื้องต้น สำหรับการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรกได้รับการดำเนินการจนสำเร็จครบถ้วนแล้ว

<p>วงเงินกู้ส่วนที่เหลือสำหรับวงเงินกู้ A และวงเงินกู้ B</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ดำเนินการจดทะเบียนจำนำหุ้นของบริษัทจดทะเบียนกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามที่ระบุในสัญญากู้ยืมเงินจนเสร็จครบถ้วนแล้ว • ผู้กุนำส่งสัญญาการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้แต่ละรายตามที่ระบุในสัญญากู้ยืมเงิน ให้แก่ผู้ให้กู้ • ผู้กูได้รับหนังสือยืนยันการโอนสิทธิการประกันภัยโรงงาน เครื่องจักร (Notice of Assignment) ที่ออกโดยผู้รับประกันภัย และหลักฐานรับรองเงื่อนไขกรมธรรม์ประกันภัย (Insurance Policy Endorsement) ในรูปแบบที่ผู้ให้กู้พอใจ ตามเงื่อนไขของการโอนสิทธิการรับประกันภัย (Assignment of Insurance) และนำส่งหลักฐานดังกล่าวให้แก่ผู้ให้กู้ • ผู้กุดำเนินการจำนอง ที่ดินและอาคารสิ่งปลูกสร้าง ตามรายละเอียดที่ระบุในสัญญากู้ยืมเงิน • ผู้กุนำส่งเอกสารหรือหลักฐานอื่นใดตามที่ระบุในเงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่เหลือของสัญญากู้ยืมเงินให้แก่ผู้ให้กู้ ตามแต่ผู้ให้กูจะร้องขอด้วยดุลยพินิจของผู้ให้กูแต่เพียงฝ่ายเดียว
<p>ข้อผูกพันทั่วไปและเหตุแห่งการผิดสัญญา</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ผู้กุตกลงที่จะปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษา (Business Advisory Agreement) หรือข้อผูกพันในลักษณะที่ใกล้เคียงกัน ซึ่งได้รับการอนุมัติจากผู้ให้กู และมี Synergy Strategic Solutions Management DMCC หรือ SSG Capital Management (Mauritius) Limited ตามเงื่อนไขที่ผู้ให้กูพึงพอใจ ทั้งนี้ หน้าที่ในการปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษา Business Advisory Agreement) ของผู้กุตกลง หากมีการโอนสิทธิหน้าที่ของผู้กุตตามสัญญา ไปยังผู้ให้กูรายใหม่ ที่ไม่ใช่บริษัทในเครือของผู้ให้กู ในกรณีที่ผู้กูไม่ปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษา (Business Advisory Agreement) ดังกล่าว ให้ถือว่าผู้กูผิดสัญญา นอกจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว สามารถแก้ไขได้ และผู้กูได้ดำเนินการแก้ไขในระยะเวลา 15 วันนับแต่ผู้ให้กูได้แจ้งไปยังผู้กูถึงการไม่ปฏิบัติตามสัญญา หรือนับแต่ผู้กูรับรู้ถึงการไม่ปฏิบัติตามสัญญา (แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน) • ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผู้กูจะต้องมีและรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไว้ไม่ให้เกินกว่า 4.5 ต่อ 1 เท่า นอกจากนี้ ภายใน 30 มิถุนายน 2563 และระยะเวลาหลังจากนั้น ผู้กูจะต้องมีและรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไว้ไม่ให้เกินกว่า 4 ต่อ 1 เท่า • ในกรณีที่ผู้กูไม่สามารถเพิ่มทุนจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering: RO) ภายในระยะเวลา 2 ปีนับจากการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรก ให้ถือว่าผู้กูผิดสัญญา นอกจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว สามารถแก้ไขได้ และผู้กูได้ดำเนินการแก้ไขในระยะเวลา 15 วันนับแต่ผู้ให้กูได้แจ้งไปยังผู้กูถึงการไม่ปฏิบัติตามสัญญา หรือนับแต่ผู้กูรับรู้ถึงการไม่ปฏิบัติตามสัญญา (แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน)

<p>การชำระคืนเงินกู้</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ผู้กู้ต้องชำระคืนเงินกู้สำหรับวงเงินกู้ A ตามกำหนดชำระ ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - ในวันครบรอบ 4 ปี นับแต่วันที่ทำสัญญาเงินกู้ (2 เมษายน 2562) ผู้กู้จะต้องชำระคืนเงินกู้ในสัดส่วนร้อยละ 30 ของมูลค่าเงินต้นรวมที่ค้างชำระภายใต้วงเงินกู้ A ณ เวลานั้น และ - ในวันครบกำหนดระยะเวลาให้กู้ (2 เมษายน 2567) ผู้กู้จะต้องชำระคืนเงินต้นทั้งหมดที่ค้างชำระภายใต้วงเงินกู้ A ณ เวลานั้น • ผู้กู้ต้องส่งคืนและยกเลิกแสดนต์บายเล็ตเตอร์ออฟเครดิต (Standby letters of credit) ก่อนหรือ ณ วันที่ครบกำหนด 7 วัน หลังวันครบอายุ (maturity date) ของ Standby letters of credit แต่ละใบ ทั้งนี้จะต้องทำการส่งคืนและยกเลิก Standby letters of credit ทั้งหมดให้แล้วเสร็จ ก่อนวันครบกำหนดระยะเวลาให้กู้ (2 เมษายน 2567) ในทุกกรณี • ผู้กู้ต้องชำระคืนเงินกู้ (รวมถึง ดอกเบี้ยค้างจ่าย และยอดค้างชำระอื่นๆ) สำหรับวงเงินกู้ C ภายในวันครบรอบ 9 เดือนนับแต่วันที่ทำสัญญาเงินกู้ฉบับแก้ไข (22 กรกฎาคม 2562) • สัญญากู้ยืมเงินฉบับนี้ ไม่มีข้อตกลงอนุญาตให้คู่สัญญาสามารถขยายกำหนดระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้ออกไปได้ ดังนั้น หากผู้กู้ไม่ชำระคืนเงินกู้ภายในกำหนดระยะเวลาที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้กู้จะเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้และจะต้องจ่ายดอกเบี้ยค่าผิดนัดให้แก่ผู้ให้กู้ในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี นอกจากนี้ผู้ให้กู้อาจประกาศให้วงเงินกู้ส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมด รวมถึงดอกเบี้ยค้างชำระครบกำหนดชำระในทันที หรือเมื่อผู้ให้กู้ร้องขอ และอาจใช้สิทธิยึดหลักประกันเงินกู้ได้
<p>หลักประกัน</p>	<p>สัญญาฉบับนี้ มีหลักประกันแบ่งตามประเภทได้ ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ที่ดินที่ตั้งโรงงานจำนวน 10 แปลงและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดิน 2. เครื่องจักรจำนวน 79 เครื่อง 3. หุ้นในบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ของซูพีเรียร์ จำนวน 255,776,000 หุ้น และคุณหญิงปัทมาจำนวน 273,095,200 หุ้น 4. โอนสิทธิการรับประโยชน์กรรมกรรมประกันภัยโรงงานและเครื่องจักรให้ Link Capital I และ 5. โอนสิทธิเรียกร้องของซูพีเรียร์ต่อบริษัทฯ ให้ Link Capital I ซึ่งรวมถึงสิทธิเรียกร้องตามคำพิพากษาของซูพีเรียร์ต่อบริษัทฯ <p>ทั้งนี้ ซูพีเรียร์ และคุณหญิงปัทมา ไม่ได้รับค่าตอบแทนใดๆ จากบริษัทฯ จากการนำหุ้น และสิทธิเรียกร้องมาเป็นหลักประกัน</p>

สำหรับการได้รับความช่วยเหลือเป็นหลักประกันภายใต้สัญญากู้ยืมเงินฉบับข้างต้น เนื่องจากตามที่ได้กล่าวในเรื่องความพยายามในการปรับโครงสร้างหนี้สินและทุนของบริษัทฯ ของ ข้อ 1.1 นโยบายโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ของสารสนเทศฉบับนี้ ในช่วงเวลาที่เข้าสัญญากู้ยืมเงินฉบับนี้

บริษัทฯ ต้องหยุดการผลิตสินค้าทั้งหมดเป็นการชั่วคราว ซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ ขาดเงินทุนหมุนเวียนอย่างรุนแรง ซึ่งบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องได้รับวงเงินกู้ตามสัญญากู้ยืมเงินเพื่อให้สามารถอยู่รอดต่อไปได้ และวงเงินกู้ตามสัญญากู้ยืมเงินมีจำนวนสูงถึง 84,100,000 ดอลลาร์สหรัฐทรัพย์สินที่บริษัทฯ มีกรรมสิทธิ์และอานนำมาเป็นหลักประกันจึงอาจไม่เพียงพอหรือท่วมต้นทุนมูลค่าของวงเงินกู้ได้ (เนื่องจากมูลค่าของหลักประกันอาจจะลดลงอย่างมากเมื่อบังคับจำหน่ายหลักประกันและขายทอดตลาด) ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องขอรับความช่วยเหลือเป็นหลักประกันเพิ่มเติมจากซูพีเรียร์และคุณหญิงปัทมา โดยปราศจากค่าตอบแทน ซึ่งหากบริษัทฯ สามารถชำระคืนเงินกู้ตามสัญญากู้ยืมเงินฉบับข้างต้นได้สำเร็จ บริษัทฯ คาดว่าจะไม่ต้องขอรับความช่วยเหลือหรือสนับสนุนทางการเงินจากซูพีเรียร์และคุณหญิงปัทมาไม่ว่ามีค่าตอบแทนหรือไม่อีกต่อไป

นอกจากนี้ เมื่อโครงการแปลงหนี้เป็นหุ้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะคงเหลือหนี้กับซูพีเรียร์เป็นหนี้เงินต้นตามคำพิพากษาจำนวน 59,145,030.02 บาท และค่าความเสียหายรวมทั้งค่าฤชาธรรมเนียม รวมเป็นเงิน 145,885,696.50 บาท ซึ่งบริษัทฯ ต้องผ่อนชำระหนี้ทั้งหมดภายในระยะเวลา 9 ปี นับจากวันที่ซูพีเรียร์ได้รับเสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่ (รายละเอียดโปรดพิจารณา ข้อ 2.1 *เจ้าหน้าที่ตามคำพิพากษา* ของสารสนเทศฉบับนี้) นอกจากนี้ที่ต่อต้องผ่อนชำระข้างต้นแล้ว บริษัทฯ ไม่มีหนี้ใดเหลืออยู่กับซูพีเรียร์อีกและคาดว่าจะไม่ก่อหนี้กับซูพีเรียร์อีกต่อไป

สำหรับแผนการใช้เงินเพิ่มทุนเพื่อจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering: RO) ตามสัญญากู้ยืมฉบับข้างต้น โปรดพิจารณาแผนการชำระหนี้ที่เหลืออยู่ของเจ้าหน้าที่ไม่ได้เข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ ข้อ 2.4 *งบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในเบื้องต้น และงบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะต้องใช้เพื่อให้โครงการสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ* ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7 สำหรับแผนการชำระหนี้ตามสัญญากู้ยืมเงินฉบับข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการชำระเงินกู้ตามกำหนดระยะเวลาที่ระบุในสัญญา โดยคำนึงถึงผลกระทบจากการประกอบธุรกิจและเงินทุนหมุนเวียนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ไม่ตัดสิทธิที่บริษัทฯ อาจพิจารณาเจรจากับ Link Capital I หรือผู้ลงทุนรายอื่น หรือสถาบันการเงินเพื่อทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับใหม่ที่มีเงื่อนไขดีกว่า เช่น การขยายเวลาการชำระหนี้ หรือการกู้ยืมเพื่อชดเชยเงินกู้ปัจจุบันโดยที่เงินกู้ใหม่จะเสียค่าใช้จ่ายด้านอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่า สำหรับแผนการชำระหนี้ที่เหลืออยู่ของเจ้าหน้าที่ไม่ได้เข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ปรากฏตามแผนการชำระหนี้ที่เหลืออยู่ของเจ้าหน้าที่ไม่ได้เข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ ข้อ 2.4 *งบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในเบื้องต้น และงบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะต้องใช้เพื่อให้โครงการสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ* ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)

2. บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาการให้คำปรึกษาทางการเงิน (Financial Advisory Services Agreement) กับ SSG Capital Management ฉบับลงวันที่ 3 เมษายน 2562 เพื่อว่าจ้าง SSG Capital Management เป็นผู้ให้คำปรึกษา และตรวจสอบนโยบายการบริหารทางการเงินด้านการเงินแก่บริษัทฯ เพื่อพัฒนาบริษัทฯ ให้มีศักยภาพ และมีผลประกอบการด้านการเงินสูงสุด (เพื่อให้เป็นไปตาม

ข้อผูกพันทั่วไปของสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) กับ Link Capital I) บริษัทฯ โดย SSG Capital Management จะได้รับค่าบริการจากบริษัทฯ เป็นมูลค่าร้อยละ 1.5 ของรายได้ จากยอดขายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทฯ ในแต่ละเดือน ทั้งนี้ ณ วันที่ 23 สิงหาคม 2563 บริษัทฯ ได้ชำระเงินค่าตอบแทนให้แก่ SSG Capital Management เป็นจำนวน 3 เดือน โดยเริ่มชำระเดือนพฤษภาคม 2562 เป็นเงิน 9,899,660.73 บาท เดือนมิถุนายน 2562 เป็นเงิน 9,060,719.91 บาท และเดือนกรกฎาคม 2562 เป็นเงิน 10,511,093.72 บาท รวมเป็นจำนวน 29,471,474.36 บาท โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

คู่สัญญา	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และ SSG Capital Management (Mauritius) Limited หรือที่ปรึกษา
วันที่เริ่มสัญญา	3 เมษายน 2562
ขอบเขตการให้บริการ	<p>ที่ปรึกษาจะดำเนินการให้คำปรึกษาทางการเงินแก่บริษัทฯ รวมถึงแต่ไม่จำกัด เฉพาะรายการดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> • จัดการ และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับปัญหา หรือวิกฤตที่จะเกิดขึ้นในด้าน ที่เกี่ยวข้องกับการบริหาร และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ • ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับขั้นตอนที่จำเป็นในการแก้ไขปัญหาด้าน การบริหารจัดการ กระแสเงินสด และสภาพคล่องของบริษัทฯ • ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารจัดการด้านการเงิน การดำเนินงานและ นโยบายการบริหารธุรกิจ และแนวทางการดำเนินงานในอนาคต สิ้นเชื่อ และนโยบายการกู้ยืม และสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ รวมถึง วิเคราะห์ช่องทางในการส่งเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ เป็นต้น • ให้คำปรึกษาในด้านการหาเงินทุน และเงินทุนหมุนเวียน และนโยบาย ที่เกี่ยวข้อง • วิเคราะห์การทำธุรกิจ และแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยการ ให้คำปรึกษาและคำแนะนำเกี่ยวกับแผนการดำเนินธุรกิจระยะยาวของ บริษัทฯ การจำหน่ายทรัพย์สินของบริษัทฯ การรีไฟแนนซ์ เป็นต้น • ให้คำปรึกษาในด้านอื่นๆ แล้วแต่คู่สัญญาจะตกลง ครอบคลุมที่การบริการ นั้นอยู่ในขอบเขตความสามารถของที่ปรึกษา <p>ทั้งนี้ ที่ปรึกษาจะดำเนินการให้บริการภายใต้ขอบเขตการให้บริการดังกล่าว ไม่ขัดขวาง หรือสร้างความเสียหายแก่การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เว้นแต่ว่าการ กระทำดังกล่าว หรือการละเว้นการกระทำดังกล่าวจะส่งผลให้เกิดประโยชน์แก่ บริษัทฯ อย่างสมเหตุสมผล</p>
ค่าธรรมเนียมการบริการ	<p>ร้อยละ 1.5 ของรายได้จากการดำเนินงาน ชำระภายใน 15 วัน นับจากวันสิ้น เดือนของทุกๆ เดือน ตั้งแต่วันที่เริ่มสัญญา จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา</p> <ul style="list-style-type: none"> • รายได้จากการดำเนินงาน คือ รายได้สุทธิจากการขายเหล็กแผ่นรีดร้อน ชนิดม้วน (HRC) ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

วันสิ้นสุดสัญญา	<p>สัญญาการให้คำปรึกษาทางการเงิน สิ้นสุดเมื่อ</p> <ul style="list-style-type: none"> • ครบรอบ 5 ปี นับแต่วันที่เริ่มสัญญา หรือ • ปฏิบัติครบตามขอบเขตการให้บริการ ตามที่ระบุในสัญญา
-----------------	--

3. บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาบริการด้านพลังงานกับ SIPCO ฉบับลงวันที่ 16 กรกฎาคม 2558 (ซึ่งใช้แทนสัญญาลงวันที่ 19 สิงหาคม 2551) และหนังสือแก้ไขเพิ่มเติมฉบับลงวันที่ 16 กันยายน 2559 โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

คู่สัญญา	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และ ในฐานะผู้ซื้อ บริษัท สยามเพาเวอร์ เจเนอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ขาย
วันที่เริ่มสัญญา	16 กรกฎาคม 2558
อายุของสัญญา	<p>สัญญาบริการด้านพลังงาน สิ้นสุดเมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ (แล้วแต่ว่าเหตุการณ์ใดจะเกิดขึ้นก่อน)</p> <ul style="list-style-type: none"> • วันที่ 29 ธันวาคม 2578 หรือ • การตกลงเลิกสัญญาระหว่างคู่สัญญาทั้งสองฝ่าย หรือ • การใช้สิทธิเลิกสัญญาของคู่สัญญาแต่ละฝ่าย
ปริมาณไฟฟ้า	<ul style="list-style-type: none"> • 30 ล้านวัตต์ ที่ 230 กิโลโวลต์
ค่าธรรมเนียมการบริการ	<ul style="list-style-type: none"> • ค่าไฟฟ้าคิดในอัตรากำหนดเกี่ยวกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค • ผู้ซื้อตกลงผูกพันที่จะซื้อไฟฟ้าในปริมาณขั้นต่ำ 210,240,000 kWh ต่อปี โดยหากปริมาณการซื้อไม่ถึงปริมาณขั้นต่ำ บริษัทฯ ตกลงที่จะชำระค่าธรรมเนียมขั้นต่ำคิดจาก อัตราค่าไฟฟ้า * (ปริมาณไฟฟ้าขั้นต่ำต่อปี – ปริมาณไฟฟ้าที่ผู้ซื้อใช้จริงในปีนั้น) (“ข้อตกลง Take or Pay”) • ข้อตกลง Take or Pay ได้รับการยกเว้นถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยการยกเว้นนี้จะขยายระยะเวลาอัตโนมัติเป็นระยะเวลาครั้งละ 3 เดือน จำนวนสูงสุด 3 ครั้ง โดยมีเงื่อนไขให้บริษัทฯ ชำระหนี้ตามกำหนด
หลักประกัน	<ul style="list-style-type: none"> • บริษัทฯ ต้องจัดหาหลักประกันการจ่ายชำระค่าธรรมเนียม เป็นเงินจำนวน 60 ล้านบาท • การจัดหาหลักประกัน ได้รับการยกเว้นถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยการยกเว้นนี้จะขยายระยะเวลาอัตโนมัติเป็นระยะเวลาครั้งละ 3 เดือน จำนวนสูงสุด 3 ครั้ง โดยมีเงื่อนไขให้บริษัทฯ ชำระหนี้ตามกำหนด <p>หมายเหตุ บริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจายกเว้นระยะเวลาวางหลักประกันกับ SIPCO รวมทั้งเจรจายกเว้นหลักประกันจากสถาบันการเงิน โดยในเบื้องต้น บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถวางหลักประกันจำนวน 60 ล้านบาท เป็นหนังสือค้ำประกันจากธนาคารพาณิชย์ (Bank Guarantee) ซึ่งคาดว่าจะเริ่มดำเนินการได้อย่างเป็นรูปธรรมภายหลังจากการดำเนินโครงการแปลงนี้เป็นทุนในครั้งนี้เสร็จสิ้น</p>

โดย KG ถือหุ้นใน Link Capital I ในสัดส่วนร้อยละ 100 และ SSG Capital Holdings Limited ถือหุ้นใน SSG Capital Management ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด Link Capital I และ SSG Capital Management ตามลำดับ (โปรดพิจารณารายละเอียดปรากฏตาม ข้อ 1.2.2) การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนแก่ ACO I ของสาธารณชนเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ทั้งนี้ Link Capital I SSG Capital Management และ SIPCO ไม่ได้มีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 เพื่อขออนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนได้ แต่ประการใด

อนึ่ง ก่อนการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ ACO I ไม่ใช่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด (ข้อมูล ณ วันที่ 23 สิงหาคม 2562) แต่เพราะการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้แก่ ACO I จึงทำให้ ACO I มีลักษณะกลายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ด้วยเหตุผลตามที่ได้กล่าวมาข้างต้น

โปรดพิจารณารายละเอียดของรายการที่เกี่ยวข้องกันในสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

อนึ่ง เจื่อนใจในการเข้าทำรายการของเจ้าหน้าที่ตามโครงการแปลงหนี้ ปรากฏตาม ข้อ 1.1 ความจำเป็นและลักษณะของรายการ ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)

เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ ACO I ACO I จะมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 6 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นตัวแทนของ ACO I จำนวน 2 ท่าน กรรมการที่เป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กจำนวน 2 ท่าน และกรรมการตรวจสอบซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนดจำนวน 2 ท่าน เพื่อเข้าร่วมบริหารงานของบริษัทฯ จึงเป็นการเข้าถึงทุนที่ต้องการถือหุ้นบริษัทฯ ในระยะยาว ไม่ได้เพื่อเป็นการเก็งกำไรหุ้นในระยะสั้น มีรายละเอียดเบื้องต้นดังนี้

รายชื่อผู้ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ	ตำแหน่งที่ได้รับ การเสนอชื่อ	ที่มา	การดำรงตำแหน่ง กรรมการ/ ผู้บริหารใน บริษัทจดทะเบียนอื่น
1. นายแอนเดรอส ไรซัล วัวร์ลูมิส	กรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> ตัวแทนของ ACO I เป็นผู้ก่อตั้ง และในปัจจุบันดำรงตำแหน่ง Partner ของ SSG Capital Management (Hong Kong) Limited 	กรรมการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

รายชื่อผู้ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการ	ตำแหน่งที่ได้รับ การเสนอชื่อ	ที่มา	การดำรงตำแหน่ง กรรมการ/ ผู้บริหารใน บริษัทจดทะเบียนอื่น
2. นายชาราช บาซไฟ	กรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> ตัวแทนของ ACO I ปัจจุบันดำรงตำแหน่ง Managing Director และ Head of Asset Management ของ SSG Capital Management (Hongkong) Limited 	ไม่มี
3. นายสุธีร์ มาเพชรวาริ	กรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> บุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม เหล็ก เป็นผู้ก่อตั้ง และในปัจจุบันดำรงตำแหน่ง Managing Partner ใน Synergy Capital 	กรรมการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)
4. นายอัมเรนตรา พราสาท ชาวตรี	กรรมการ	<ul style="list-style-type: none"> บุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม เหล็ก ปัจจุบันดำรงตำแหน่ง Advisory Board Member ใน Synergy Capital 	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)
5. นายปณัย อวาสต์ นนท์	กรรมการอิสระ/ กรรมการ ตรวจสอบ	<ul style="list-style-type: none"> กรรมการตรวจสอบซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมาย กำหนด ปัจจุบันดำรงตำแหน่ง Executive Director, Credit Structuring and Distribution Group ของ Standard Chartered Bank ประเทศ สิงคโปร์ 	ไม่มี

รายละเอียดปรากฏตามข้อมูลของบุคคลซึ่งได้รับการเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และบุคคลซึ่งได้รับการเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการเข้าใหม่ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 12)

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลให้ ACO I เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) ทำให้ ACO I มีหน้าที่ ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เนื่องจากถือครองหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึง หรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำ กิจการ (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศ ทจ. 12/2554") อย่างไรก็ตาม ACO I ไม่มีหน้าที่ทำคำเสนอ ซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2555 ("GSTEEL-W3") เนื่องจาก GSTEEL-W3 มีราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับหรือ สูงกว่าราคาเสนอซื้อหุ้นสามัญประเภทเดียวกับที่จะได้จากการใช้สิทธิดังกล่าว (GSTEEL-W3 มีราคา

ใช้สิทธิเท่ากับ 2.15 บาท) และ ACO I ไม่เคยได้มาหรือจะไดมาซึ่ง GSTEEL-W3 โดยมีค่าตอบแทน ในระหว่างระยะเวลา 90 วันก่อนวันที่ยื่นคำเสนอซื้อต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตามที่กำหนดในข้อ 7 ของประกาศ ทจ. 12/2554

อย่างไรก็ตาม ACO I ไม่ประสงค์ที่จะทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และมีความประสงค์ ที่จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ดังนั้น หาก ACO I ได้รับผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ จากสำนักงาน ก.ล.ต. และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติให้ ACO I ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ ทั้งหมดของบริษัทฯ และได้ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ ที่ สก. 29/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด ของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ ACO I ก็จะได้รับผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อ หลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Whitewash)

โปรดพิจารณารายละเอียดของรายการที่เกี่ยวข้องกันในสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน เป็นการเสนอขาย หุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามที่กำหนดไว้ในภาค 2 หมวดที่ 2 ของประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออก ใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 72/2558”) โดยเป็นการเสนอขายที่ ผู้ถือหุ้นไม่มีมติกำหนดราคาเสนอขายชัดเจน โดยกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาด

อนึ่ง ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) บนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ หมายความว่า เป็นหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรืออยู่ระหว่างการเปิดซื้อขายชั่วคราว ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดให้มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ชั่วคราวในระหว่างวันที่ 1 ถึง 31 กรกฎาคม 2562 แต่เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุมในวันที่ 8 สิงหาคม 2562 ดังนั้น จึงไม่สามารถคำนวณราคา ตลาดที่มาจากราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระต่อ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 เพื่อขออนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนได้ บริษัทฯ จึงกำหนดให้คำนวณราคาตลาดโดยใช้วิธีการประเมินราคายุติธรรม ของหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัท เบเคอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิส (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้ประเมินราคายุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2562 ได้เท่ากับ 0.07 บาท (“ราคายุติธรรม”) (โปรดพิจารณาสมมติฐานการและ การคำนวณราคายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5))

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้แก่เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ซีย นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวลดอินเตอร์เนชั่นแนล นายธนชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I ตามที่กล่าวมา ข้างต้น ที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท ถือเป็น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่สูงกว่าราคายุติธรรม ประมาณ ร้อยละ 171 จึงไม่เข้าข่ายการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ตามประกาศ ทจ. 72/2558

ประกอบกับประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 39/2551 เรื่องการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ดังนั้น การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้ แม้บริษัทฯ จะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 ให้จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวิลด์อินเตอร์เนทล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I แล้ว บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวิลด์อินเตอร์เนทล นายธนูชัย ชูพีเรียร์และ ACO I อีกด้วย

อนึ่ง ราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดในมาตรา 52 แห่ง พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญที่ราคาต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ของบริษัทฯ ได้ เนื่องจาก บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินการและมีผลขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นงบการเงินล่าสุดที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ในการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ ในระหว่าง เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวิลด์อินเตอร์เนทล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I ไม่มีลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกัน (Acting in Concert) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตามมาตรา 246 และ มาตรา 247 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) รวมทั้งการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะไม่ส่งผลให้ เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวิลด์อินเตอร์เนทล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือครองหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 12/2554 แต่อย่างใด นอกจากนี้ เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวิลด์อินเตอร์เนทล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I ไม่ได้มีความสัมพันธ์ใดๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกัน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันแต่อย่างใด ทั้งนี้ ตามข้อ 8. ของข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดว่า “หุ้นของบริษัทฯ ให้โอนกันได้โดยไม่มีข้อจำกัด” ดังนั้น การเพิ่มสัดส่วนหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดยคนต่างด้าวจากการเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของ ACO I และเอ็ม พาวเวอร์ ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนหุ้นที่ถือโดยคนต่างด้าว ในจำนวนร้อยละ 67.19 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) จึงไม่ขัดหรือแย้งต่อข้อบังคับของบริษัทฯ และเงื่อนไขข้อตราส่วนผู้ถือหุ้นตามบัตรส่งเสริมของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน เลขที่ 1047/2539 ลงวันที่ 26 มกราคม 2539 และเลขที่ 1579(2)/2548 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2548 และ 1829(2)/2549 ลงวันที่ 29 สิงหาคม 2549 รวมถึงที่ได้รับอนุมัติให้แก้ไขเพิ่มเติมโดยสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนตามหนังสือสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน เลขที่ ออก 0906/008025 ลงวันที่ 7 กันยายน 2554

โครงสร้างผู้ถือหุ้นก่อนและหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	การถือหุ้น	ก่อนการจัดสรรหุ้น (ข้อมูล ณ วันที่ 23 สิงหาคม จำนวนจากทุนชำระแล้ว)		หลังการจัดสรรหุ้น (ข้อมูลประมาณการ ณ วันที่มีจดทะเบียนเพิ่มทุน ชำระแล้วของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดตาม โครงการแปลงหนี้เป็นทุน)	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. นายนิรมิตร งามชำนัญญูฤทธิ์		444,682,520	6.49	444,682,520	1.54
2. นายทวีมิตร จุฬางกูร		432,208,900	6.31	432,208,900	1.49
3. นายณัฐพล จุฬางกูร		402,878,400	5.88	402,878,400	1.39
4. นายกฤษนันท์ เกวลี		276,463,000	4.04	276,463,000	0.96
5. บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด		275,776,000	4.03	2,025,246,897	7.00
6. คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล		273,095,200	3.99	273,095,200	0.94
7. UOB KAY HIAN PRIVATE LIMITED		178,440,083	2.60	178,440,083	0.62
8. บริษัท บริหารสินทรัพย์ กรุงเทพ พาณิชย์ จำกัด (มหาชน)		160,567,780	2.34	160,567,780	0.56
9. นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ		146,467,412	2.14	146,467,412	0.51
10. นางสาวอำพร ศรีโพธิ์ทอง		129,305,800	1.89	129,305,800	0.45
11. M-Power TT Limited		0	0.00	4,571,096,822	15.80
12. บริษัท ดีสินชัยสตีล จำกัด		0	0.00	566,056,684	1.96
13. นางวนิดา ยมจินดา		0	0.00	52,631,578	0.18
14. นางเบญจมาศ พิทักษ์ธรรม		0	0.00	78,947,368	0.27
15. บริษัท นิวเวลด็อนเตอร์เมทัล จำกัด		0	0.00	567,312,699	1.96
16. นายธนูชัย เวสารัชชานนท์		0	0.00	31,578,947	0.11
17. Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited		0	0.00	14,461,489,473	49.99

1.3 เหตุผล ผลดี และผลเสีย และประโยชน์ที่จะได้รับการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

➤ เหตุผล ผลดี และประโยชน์ที่จะได้รับการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

- บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้เงินต้น 4,194,931,049.56 บาท และดอกเบี้ยค้างชำระที่ได้รับการปลดหนี้จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 อีกจำนวน 4,372,318,556.93 บาท รวมจำนวนหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยที่ปลดภาระได้ จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ทั้งสิ้น 8,567,249,606.49 บาท รายละเอียดปรากฏตามตารางข้างล่างนี้

รายที่	ชื่อเจ้าหนี้	ยอดหนี้เงินต้นที่แปลงเป็นทุน (บาท)	ยอดเงินต้นที่ปลดหนี้ให้ (บาท)	รวมยอดเงินต้นที่แปลงเป็นทุนและปลดหนี้ (บาท)	ดอกเบี้ยค้างชำระที่ได้รับการปลดหนี้จำนวนถึง 30 มิถุนายน 2562 (บาท)	จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อชำระคืนเงินต้น (หุ้น)
1	เอ็ม พาวเวอร์	868,508,396.18	0.12	868,508,396.30	326,725,720.19	4,571,096,822
2	ดีสินชัย	107,550,769.96	0.02	107,550,769.98	-	566,056,684
3	นางวนิดา	9,999,999.82	0.18	10,000,000.00	3,570,411.01	52,631,578
4	นางเบญจมาศ	14,999,999.92	0.08	15,000,000.00	18,554,794.59	78,947,368
5	นิเวศอินเตอร์เนท	107,789,412.81	0.17	107,789,412.98	-	567,312,699
6	นายธนูชัย	5,999,999.93	0.07	6,000,000.00	2,065,534.08	31,578,947
7	ชูทีเรียร์	332,399,470.43	-	332,399,470.43	289,461,142.25	1,749,470,897
8	ACO I	2,747,682,999.87	-	2,747,682,999.87	3,731,940,954.81	14,461,489,473
รวมทั้งสิ้น		4,194,931,048.92	0.64	4,194,931,049.56	4,372,318,556.93	22,078,584,468

- นอกจากปลดภาระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยข้างต้นแล้ว เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้รับภาระภาษีหัก ณ ที่จ่ายสำหรับดอกเบี้ยที่ต้องชำระให้แก่ ACO I และนางวนิดากับนายธนูชัย ตามสัญญาประนีอมยอมความฉบับแรก ดังนั้น การปลดภาระดอกเบี้ยข้างต้น ทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องรับภาระภาษีหัก ณ ที่จ่าย จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 โดยปริยาย อีกจำนวน 659,572,394.10 บาท เมื่อรวมภาระหนี้สินที่จะได้รับการปลดปล่อยจากโครงการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งนี้ จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 9,226,822,000.59 บาท
- ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินจำนวนทั้งสิ้น 18,832,937,418.26 บาท เมื่อเทียบกับจำนวนหนี้ที่จะแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 4,194,931,048.92 บาท คิดเป็นร้อยละ 22.27 ของภาระหนี้สินทั้งหมด เศษหุ้นรวมเป็นจำนวน 0.64 บาท ได้รับการปลดหนี้ ดอกเบี้ยค้างชำระที่ได้รับการปลดหนี้จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 อีกจำนวน 4,372,318,556.93 บาท คิดเป็นร้อยละ 23.22 ของภาระหนี้สินทั้งหมด ภาษีหัก ณ ที่จ่ายจำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ที่ไม่ต้องรับภาระอีกจำนวน 659,572,394.10 บาท คิดเป็นร้อยละ 3.50 ของภาระหนี้สินทั้งหมด รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 9,226,822,000.59 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.99 ของภาระหนี้สินทั้งหมด และเหลือหนี้ที่ไม่ได้แปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 9,606,115,417.67 บาท รายละเอียดปรากฏตามตารางข้างล่างนี้

รายชื่อเจ้าหนี้	รวมยอดเงินต้นที่แปลงเป็นหุ้นและปลดหนี้ (บาท)	ร้อยละของหนี้สินรวม ณ 30 มิ.ย. 62 ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ	ดอกเบี้ยค้างชำระที่ได้รับการปลดหนี้ คำนวณถึง 30 มิถุนายน 2562 (บาท)	ร้อยละของหนี้สินรวม ณ 30 มิ.ย. 62 ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ	ภาษีหัก ณ ที่จ่าย ค้างจ่ายที่จะได้รับการปลด เนื่องจาก การปลดหนี้ดอกเบี้ย (บาท)	ร้อยละของหนี้สินรวม ณ 30 มิ.ย. 62 ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ	รวมยอดหนี้ที่ปรับโครงสร้างทั้งสิ้น (บาท)	ร้อยละของหนี้สินรวม ณ 30 มิ.ย. 62 ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ
1 เอ็ม พาวเวอร์	868,508,396.30	4.61%	326,725,720.19	1.73%	0.00	0.00%	1,195,234,116.55	6.35%
2 ดีสินชัย	107,550,769.98	0.57%	-	0.00%	0.00	0.00%	107,550,769.99	0.57%
3 นางวนิดา	10,000,000.00	0.05%	3,570,411.01	0.02%	630,072.53	0.00%	14,200,483.54	0.08%
4 นางเบญจมาศ	15,000,000.00	0.08%	18,554,794.59	0.10%	0.00	0.00%	33,554,794.59	0.18%
5 นิวเวสต์อินเตอร์เนชั่นแนล	107,789,412.98	0.57%	-	0.00%	0.00	0.00%	107,789,412.99	0.57%
6 นายธนุชัย	6,000,000.00	0.03%	2,065,534.08	0.01%	364,506.02	0.00%	8,430,040.10	0.04%
7 ชูพีเรียร์	332,399,470.43	1.76%	289,461,142.25	1.54%	0.00	0.00%	621,860,612.71	3.30%
8 ACO I	2,747,682,999.87	14.59%	3,731,940,954.81	19.82%	658,577,815.55	3.50%	7,138,201,770.58	37.90%
รวมทั้งสิ้น	4,194,931,049.56	22.27%	4,372,318,556.93	23.22%	659,572,394.10	3.50%	9,226,822,001.05	48.99%

- เมื่อบริษัทฯ สามารถปรับปรุงโครงสร้างหนี้และโครงสร้างทางการเงินโดยสามารถลดภาระหนี้สินได้ถึง 9,226,822,000.59 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.99 ของภาระหนี้สินทั้งหมด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ จะสามารถนำกระแสเงินสดไปใช้ในการดำเนินธุรกิจได้อย่างเต็มที่เนื่องจากไม่ต้องแบกรับภาระหนี้สินและดอกเบี้ย ซึ่งหากไม่สามารถแปลงหนี้เป็นหุ้นได้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าจะต้องผ่อนชำระเงินต้นของภาระหนี้สินภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นหุ้นสูงถึง 41,011,141 บาท ต่อเดือน เป็นระยะเวลาสูงสุดถึง 9 ปี ซึ่งบริษัทฯ สามารถนำเงินในส่วนนี้ไปใช้ในการปรับปรุง ต่อยอด และพัฒนาธุรกิจต่อไปเพื่อสร้างกำไรและความมั่นคงให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน นอกจากนี้ เมื่ออัตราหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงมาอยู่ในระดับที่บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการได้ บริษัทฯ จะมีความคล่องตัวในการบริหารงาน เพิ่มขีดความสามารถและศักยภาพให้แก่บริษัทฯ ในการเจรจาหาแหล่งเงินทุนใหม่ๆ และสามารถเจรจากับเจ้าหนี้เดิม หรือผู้ลงทุนรายอื่น หรือสถาบันการเงินเพื่อทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับใหม่ที่มีเงื่อนไขที่ดีกว่า อีกประการหนึ่ง บริษัทฯ จะประหยัดเวลาและกำลังทรัพยากรบุคคลทั้งจาก พนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการ ในการบริหารจัดการเรื่องภาระหนี้สินซึ่งจะสามารถนำเวลาและกำลังทรัพยากรบุคคลไปทุ่มเทเพื่อปรับปรุง ต่อยอด และพัฒนาธุรกิจได้ในท้ายที่สุด
- ทางกลุ่ม SSG ได้แนะนำให้บริษัทฯ รู้จักกับ Synergy Strategic Solutions Management DMCC (“Synergy”) และเพื่อให้เป็นไปตามข้อผูกพันทั่วไปของสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) กับ Link Capital I (สรุปสาระสำคัญของสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) ปรากฏตามข้อ 1.2.2 เจ้าหนี้ทางการค้าตามบันทึกข้อตกลง ของสารสนเทศฉบับนี้) บริษัทฯ จึงได้เข้าทำสัญญา Business Advisory and Review Agreement กับ Synergy เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2560 และต่อมาได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม (Amendment and Restatement Agreement) เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2562 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อว่าจ้าง Synergy เป็นผู้ให้บริการให้คำปรึกษาแก่บริษัทฯ ในด้านการวางแผนการดำเนินงานและการบริหารจัดการธุรกิจและการเงินของบริษัท เนื่องจาก Synergy มีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในอุตสาหกรรมเหล็กในระดับสากล กล่าวคือ เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านอุตสาหกรรมเหล็กที่มีประสบการณ์ในการบริหารงานและการพลิกฟื้นธุรกิจ (Business Turnaround) บริษัทเหล็กชั้นนำทั่วโลก โดยหนึ่งในทีมของ Synergy กล่าวคือ นายสุธีร์ มาเหศวารี่ (Mr. Sudhir Maheshwari) ซึ่ง ACO I ได้

เสนอชื่อเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กในระดับสากล โดยมีประสบการณ์การทำงานจำนวน 27 ปี กับ ArcelorMittal ซึ่งเป็นบริษัทที่ทำธุรกิจผลิตเหล็กที่ใหญ่ที่สุดในโลก โดยเคยดำรงตำแหน่งต่างๆ ใน ArcelorMittal หลายตำแหน่ง เช่น Group Management Board Alternate Chairman of the Corporate Finance & Tax Committee และ Chairman of the Risk Management Committee ทั้งนี้ ทีมงานของ Synergy จะเข้ามาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพด้านกระบวนการผลิตและระบบการจัดการภายใน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีต้นทุนการผลิตต่อหน่วยลดลงและสามารถบริหารจัดการสินค้าคงเหลืออย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการเจรจาสัญญาทางการค้าต่างๆ เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของผลิตภัณฑ์และเพื่อให้แผนพัฒนาธุรกิจมีความสมบูรณ์และชัดเจนมากยิ่งขึ้น โดยภายหลังจากที่ ACO I มาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว ACO I จะตรวจสอบการปฏิบัติงานของ Synergy อย่างใกล้ชิด เพื่อให้แน่ใจว่าแผนการพัฒนาบริษัทฯ มีความคืบหน้าตามแผนที่วางไว้ หากในอนาคต ACO I มีความเห็นว่า Synergy ไม่สามารถปฏิบัติงานให้มีความคืบหน้าตามแผนการพัฒนากิจการที่บริษัทฯ คาดหวังไว้ ACO I อาจนำเสนอให้บริษัทฯ ทำการปรับปรุงเงื่อนไขการว่าจ้างหรือยกเลิกสัญญาว่าจ้าง Synergy ได้

ทั้งนี้ นับแต่วันที่ 12 พฤษภาคม 2560 จนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ยังไม่ได้จ่ายค่าตอบแทนตามสัญญา Business Advisory and Review Agreement (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ใดๆ ให้กับ Synergy

- สำหรับแผนการสนับสนุนด้านการพัฒนาประสิทธิภาพการผลิตและการดำเนินงานของกิจการ แผนการสนับสนุนด้านการให้คำปรึกษาทางการเงินและการสนับสนุนด้านการเงิน โปรดพิจารณารายละเอียดตามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยการอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 9) และข้อ 9. แผนการดำเนินการ ภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1. ของแบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่โดยไม่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 10)
- ACO I จะให้การสนับสนุนการบริหารงานของบริษัทฯ ซึ่งในปัจจุบัน ทีมงานจาก Synergy ได้เข้ามาให้คำปรึกษาแก่คณะผู้บริหารของบริษัทฯ และได้เข้าดำรงตำแหน่งที่สำคัญในบริษัทฯ ดังนี้
 - 1) นายอัมเรนตรา พราสาท ชาวตรี ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ (ปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วย) โดยเป็นผู้เชี่ยวชาญที่มีประสบการณ์ในอุตสาหกรรมเหล็กมานานกว่า 38 ปี ทั้งในด้านการดำเนินงานและการบริหาร รวมถึงเคยดำรงตำแหน่งเป็น Executive Director ของ Steel Authority of India Limited (SAIL)
 - 2) นายราจีฟ ชาวเว็ด ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน (ปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วย) โดยเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการวางกลยุทธ์ การจัดหาแหล่งเงินทุน โปรเจคไฟแนนซ์ การปรับโครงสร้างหนี้ นักลงทุนสัมพันธ์ การควบคุมกิจการ การบริหารความเสี่ยง ฯลฯ และมีประสบการณ์การทำงานด้านการเงิน และการค้ามานานกว่า 14 ปี

- 3) นายทูลสา คานที ชาฮู ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการค้า (ปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการค้าของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วย) โดยเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการค้าและการตลาดในอุตสาหกรรมเหล็ก และมีประสบการณ์ด้านดังกล่าวมานานกว่า 38 ปี เคยดำรงตำแหน่งเป็น Executive Director ของ Steel Authority of India Limited (SAIL) ดูแลด้านการค้าระหว่างประเทศ และ
- 4) นายอาซิส กุมาร์ มหาปาโทร ดำรงตำแหน่งผู้จัดการทั่วไปอาวุโสฝ่ายจัดซื้อโดยเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการจัดซื้อ มีประสบการณ์การทำงานด้านดังกล่าวมานานกว่า 18 ปี เคยดำรงตำแหน่ง Country manager ของ Danieli (Indonesia)

โดยการเข้ามาของ Synergy นั้น มีวัตถุประสงค์เพื่อปรับปรุงการบริหารจัดการ เพิ่มประสิทธิภาพด้านกระบวนการผลิตและระบบการจัดการภายในของบริษัทฯ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทฯ มีต้นทุนการผลิตต่อหน่วยลดลงและสามารถบริหารจัดการสินค้าคงเหลืออย่างมีประสิทธิภาพ รวมไปถึงการเจรจาสัญญาทางการค้าต่างๆ เพื่อเพิ่มความน่าสนใจและเพิ่มผลกำไรให้กับผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อีกทั้ง เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ ACO I ACO I จะมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 6 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นตัวแทนของ ACO I จำนวน 2 ท่าน กรรมการที่เป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กจำนวน 2 ท่าน และกรรมการตรวจสอบซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนดจำนวน 2 ท่าน เพื่อเข้าร่วมบริหารจัดการงานของบริษัทฯ สำหรับแผนการบริหารงานของบริษัทฯ นั้น กลุ่ม SSG มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาที่ชัดเจนที่จะสามารถช่วยกอบกู้สถานการณ์ของบริษัทฯ ที่เป็นอยู่ในปัจจุบันได้ และเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัทฯ รวมถึงเพื่อเป็นการสร้างความมั่นใจว่าการบริหารงานจะกระทำโดยกลุ่มมืออาชีพและเป็นไปตามเป้าหมาย

แผนการสนับสนุนด้านการพัฒนาประสิทธิภาพการผลิตและการดำเนินการงานของกิจการและแผนการสนับสนุนด้านการให้คำปรึกษาทางการเงินและการสนับสนุนด้านการเงิน โปรดพิจารณารายละเอียดตามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยการอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 9) และข้อ 9. แผนการดำเนินการภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1. ของแบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้ว่าซึ่งหลักทรัพย์ใหม่โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 10)

- บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่าการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนยังคงก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับการปลดภาระหนี้สินเงินต้น ดอกเบี้ย และภาษีหัก ณ ที่จ่ายคำนวณถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 จำนวนทั้งสิ้น 9,226,822,000.59 บาท จากหนี้ของ ACO I หนี้ของซูพีเรียร์ หนี้ของเอ็ม พาวเวอร์ หนี้ของดีสินชัย หนี้ของนางวนิดา หนี้ของนางเบญจมาศ หนี้ของนิเวิลด์อินเตอร์เนตล และหนี้ของนายธนูชัย ซึ่งเป็นหนี้ทางการค้า หนี้ตามคำพิพากษา และหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความ (ตามข้อ 1.2 วิธีดำเนินการโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ของสารสนเทศฉบับนี้) ในคราวเดียว ส่งผลให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีขึ้นจากการลดภาระหนี้สินและการเพิ่มขึ้นของส่วนทุน โดยหากคำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนจะเปลี่ยนแปลงจาก (4.89) เท่า เหลือ 1.87 เท่า (หากคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ อัตราส่วนดังกล่าวจะเปลี่ยนแปลงจาก 1.83 เท่า เหลือ 0.53 เท่า) ซึ่งเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่บริษัทฯ

สามารถบริหารจัดการได้ สำหรับวิธีการคำนวณอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุน โปรดพิจารณา ข้อ 2.3.1 โอกาสที่จะสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)

➤ ผลกระทบ หรือผลเสียที่จะได้รับการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

- ผลกระทบจากการเพิ่มทุน และจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ก่อให้เกิดผลกระทบในเรื่องดังต่อไปนี้

1. การลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) โดยผลกระทบต่อการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ในกรณีที่น่าจะเกิดขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้บุคคลในวงจำกัดเท่านั้น คิดเป็นร้อยละ 76.32 และในกรณีที่น่าจะเกิดขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้บุคคลในวงจำกัด และการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ⁶ คิดเป็นร้อยละ 78.33
2. ไม่เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจากโครงการแปลงหนี้เป็นทุน มีค่ามากกว่า ราคายุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ (โดยที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน) ทั้งกรณีที่มีการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้บุคคลในวงจำกัดเท่านั้น และในกรณีที่มีการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้บุคคลในวงจำกัด และการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ
3. การลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) โดยผลกระทบต่อการลดลงของกำไรต่อหุ้น (Earnings per Share Dilution) ในกรณีที่น่าจะเกิดขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้บุคคลในวงจำกัดเท่านั้น คิดเป็นร้อยละ 76.32 และในกรณีที่น่าจะเกิดขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้บุคคลในวงจำกัด และการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ คิดเป็นร้อยละ 78.33

อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ และการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนกับผลกระทบต่อการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและการลดลงของกำไรต่อหุ้นข้างต้น คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้นและการลดลงของกำไรต่อหุ้น รายละเอียดโปรดพิจารณาใน *เหตุผล ผลดี และประโยชน์ที่จะได้รับการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน* ข้างต้น

- ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะเข้ามาจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุน

⁶ ใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ได้แก่ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (GSTEEL-W3) ซึ่งมีจำนวนหน่วยคงเหลือ 7,500,000,000 หน่วย ซึ่งจะหมดอายุในวันที่ 17 พฤษภาคม 2563

ชำระแล้วของบริษัทฯ) และมีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม สถานะดังกล่าวทำให้ ACO I อาจสามารถกำหนดนโยบายและทิศทางของบริษัทฯ ผ่านทางการดำเนินการของกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อจาก ACO I จำนวน 6 ท่าน (ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นตัวแทนของ ACO I จำนวน 2 ท่าน กรรมการที่เป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กจำนวน 2 ท่าน และกรรมการตรวจสอบซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนดจำนวน 2 ท่าน) จากกรรมการรวมทั้งสิ้น 11 ท่านและควบคุมบริษัทฯ ผ่านมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในเรื่องต่าง ๆ ได้ไม่ว่าจะเป็นการแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงข้างมากของที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แต่ไม่รวมถึงเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ กำหนดให้ต้องได้รับคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ อาจประสบความเสี่ยงจากนโยบายและทิศทางของบริษัทฯ ที่กำหนดโดย ACO I ซึ่งจะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายย่อยอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อถ่วงดุลเรื่องของผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอได้อย่างไรก็ตาม เพื่อให้การดำเนินธุรกิจเป็นไปอย่างโปร่งใสและเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จะจัดโครงสร้างการบริหารจัดการซึ่งประกอบไปด้วยบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และได้กำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่อย่างชัดเจน รวมถึง มีการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระที่ไม่มีส่วนได้เสียกับบริษัทฯ 3 คน เพื่อทำหน้าที่ในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ และดูแลผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อยได้อย่างเพียงพอ ซึ่งทำให้เกิดการถ่วงดุลอำนาจในการบริหารจัดการในระดับที่เหมาะสมและสามารถตรวจสอบได้

- นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจจะต้องพึ่งพิง ACO I ในฐานะเจ้าหน้าที่รายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ซึ่งภายใต้กลยุทธ์ในการบริหารจัดการบริษัทฯ ของ ACO I บริษัทฯ อาจต้องพึ่งพิง กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ให้คำปรึกษาต่างๆ ที่แต่งตั้งโดย ACO I ดังนั้น ภายหลังจากการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจประสบปัญหาในการเจรจาต่อรองหาแหล่งเงินทุนใหม่ๆ จากเจ้าหน้าที่รายอื่น รวมทั้งลดโอกาสในการสรรหาที่ปรึกษาการบริหารจัดการธุรกิจของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เห็นว่า การที่เจ้าหน้าที่รายใหญ่ได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ก็มีข้อดีประการสำคัญกล่าวคือ บริษัทฯ จะไม่ได้มีความสัมพันธ์กับกลุ่ม SSG ในรูปแบบเจ้าหนี้ต่อลูกหนี้ซึ่งเจ้าหนี้จะต้องได้รับแต่เพียงประโยชน์จากการให้เงินกู้ฝ่ายเดียว แต่การเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ ACO I จะช่วยสร้างความมั่นใจต่อบริษัทฯ ว่า กลุ่ม SSG จะยังคงให้ความช่วยเหลือและสนับสนุนบริษัทฯ ทั้งทางการเงินและการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ หากกรรมการผู้บริหารหรือที่ปรึกษาที่ ACO I ได้ให้ความไว้วางใจและความเชื่อถือ กอปรกับได้พิจารณาแล้วเห็นว่า เป็นมืออาชีพ มีความเชี่ยวชาญทางด้านการเงิน และธุรกิจอุตสาหกรรมเหล็ก สามารถแก้ปัญหาของบริษัทฯ ต่างๆ ที่ประสบอยู่ได้ เมื่อภาพรวมของบริษัทฯ รวมทั้งผลประโยชน์ของบริษัทฯ ดีขึ้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทุกรายก็จะได้รับผลประโยชน์จากสภาพการณ์ที่ดีขึ้นของบริษัทฯ ด้วยเช่นกัน

2. ที่มาของหนี้

เจ้าหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน แบ่งออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่เจ้าหนี้ตามคำพิพากษาประกอบด้วย (1) เอ็ม พาวเวอร์ (2) ดีสินชัย (3) นางวนิดา (4) นางเบญจมาศ (5) นิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนล (6) นายธนูชัย (7) ซูพีเรียร์ และเจ้าหนี้กลุ่มที่ 2 ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ทางการค้าตามบันทึกข้อตกลง ประกอบด้วย ACO I ดังต่อไปนี้

ประเภทเจ้าหนี้	รายชื่อ	มูลหนี้เดิม
1. เจ้าหนี้ตามคำพิพากษา	1) M-Power TT Limited	ค่ากระแสไฟฟ้าและค่าใช้บริการตามสัญญาให้บริการพลังงานไฟฟ้า
	2) บริษัท ดีสินชัยสตีล จำกัด	ค่าสินค้าและบริการ
	3) นางวนิดา ยมจินดา	หนี้เงินกู้ตามสัญญากู้และสัญญาจำนำ
	4) นางเบญจมาศ พิทักษ์ธรรม	หนี้เงินกู้ตามสัญญากู้และสัญญาจำนำ
	5) บริษัท นิวเวสต์อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	หนี้เงินกู้ตามสัญญากู้ยืมเงิน และหนี้ค่าสินค้าและบริการตามคำพิพากษา
	6) นายธนูชัย เวสราชชานนท์	หนี้เงินกู้ตามสัญญากู้
	7) บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด	หนี้จากการถูกบังคับจำหน่ายหุ้นสามัญของซูพีเรียร์ เนื่องจากผิดนัดชำระหนี้ต่อผู้ให้กู้
2. เจ้าหนี้ทางการค้าตามบันทึกข้อตกลง	Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited	หนี้ทางการค้า ซึ่งซื้อมาจากเจ้าหนี้การค้าเศษเหล็กต่างประเทศรายใหญ่จำนวน 7 ราย

2.1 เจ้าหนี้ตามคำพิพากษา

1) หนี้ของเอ็ม พาวเวอร์

เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2551 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาให้บริการพลังงานไฟฟ้ากับบริษัท สยาม เพาเวอร์ เจเนอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“สยาม เพาเวอร์”) (“สัญญาให้บริการพลังงานไฟฟ้า”) ซึ่งเป็นผู้ผลิตและขายกระแสไฟฟ้า ตลอดจนให้บริการสถานีย่อยและอุปกรณ์การส่งกำลังไฟฟ้าให้แก่บริษัทฯ ภายใต้สัญญาดังกล่าวบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องชำระค่ากระแสไฟฟ้าและค่าใช้บริการให้แก่สยาม เพาเวอร์ภายใน 15 วัน นับตั้งแต่วันที่สยามเพาเวอร์ได้จัดส่งใบแจ้งหนี้ให้แก่บริษัทฯ แต่แต่ละครั้ง ทั้งนี้ เมื่อครบกำหนดชำระบริษัทฯ ยังคงค้างชำระหนี้ค่ากระแสไฟฟ้า ค่าบริการและภาษีมูลค่าเพิ่มที่ต้องจ่ายให้แก่สยามเพาเวอร์อยู่ คิดเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 868,508,396.30 บาท

ต่อมาเมื่อวันที่ 28 มกราคม 2559 สยาม เพาเวอร์ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหนี้ตามสัญญาให้บริการพลังงานไฟฟ้ากับเอ็ม พาวเวอร์ ดังนั้น เอ็ม พาวเวอร์ จึงเป็นเจ้าหนี้ของบริษัทฯ โดยการรับโอนสิทธิเรียกร้องจาก สยาม เพาเวอร์

ภายหลังจากที่ได้รับโอนสิทธิเรียกร้องจากสยาม เพาเวอร์ เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2560 เอ็ม พาวเวอร์ ยื่นฟ้องบริษัทเป็นคดีแพ่งต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้คดีหมายเลขดำที่ พ.2171/2560 ในข้อหาผิดสัญญา โอนสิทธิเรียกร้อง รัชสภาพหนี้ ต่อมา เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2561 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัท ดังนั้น เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2562 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้จึงมีคำสั่งให้หยุดคดีนี้ ซึ่งได้เคยงดการพิจารณาไว้กลับมาดำเนินกระบวนการพิจารณาตามเดิม ซึ่งต่อมา เอ็ม พาวเวอร์ และบริษัทฯ ได้ตกลงตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล ซึ่งศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษาในคดีหมายเลขแดงที่ 1555/2562 ให้คดีเป็นอันเสร็จเด็ดขาดไปตามสัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2562 เอ็ม พาวเวอร์ เป็นเจ้าหนี้ที่รับโอนสิทธิเรียกร้องจาก สยาม เพาเวอร์ ซึ่งเป็นผู้ผลิตและขายกระแสไฟฟ้า ตลอดจนให้บริการสถานีย่อยและอุปกรณ์การส่งกำลังไฟฟ้าให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ สยาม เพาเวอร์ ได้โอนสิทธิเรียกร้องที่จะได้รับชำระหนี้จากบริษัทฯ ให้แก่ เอ็ม พาวเวอร์ เมื่อวันที่ 28 มกราคม 2559 ภายใต้สัญญาประนีประนอมยอมความตามคดีหมายเลขแดงที่ 1555/2562 ข้างต้น

บริษัทฯ ยอมรับว่าเป็นหนี้ เอ็ม พาวเวอร์ โดยมียอดเงินต้น จำนวน 868,508,396.30 บาท และดอกเบี้ย จำนวน 326,725,720.19 บาท รวมเป็นยอดหนี้ทั้งหมดจำนวน 1,195,234,166.49 บาท และ เอ็ม พาวเวอร์ ตกลงยินยอมให้บริษัทฯ ชำระหนี้ข้างต้นเฉพาะเงินต้นเท่านั้น เป็นเงินจำนวน 868,508,396.30 บาท ด้วยวิธีการแปลงหนี้เป็นทุน (รวมเรียกจำนวนหนี้ข้างต้นว่า “หนี้ของเอ็ม พาวเวอร์”)

บริษัทฯ และเอ็ม พาวเวอร์ได้มีการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของเอ็ม พาวเวอร์ คือ การแปลงหนี้เงินต้นตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล จำนวน 868,508,396.18 บาท เป็นทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 4,571,096,822 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 15.80 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยราคาแปลงหนี้เป็นทุนหุ้นละ 0.19 บาท สำหรับจำนวนหนี้เงินต้นที่เหลือที่ไม่สามารถแปลงเป็นทุนได้เนื่องจากการจัดสรรและเสนอขายจะทำให้เกิดเป็นเศษหุ้นอีกจำนวน 0.12 บาท เจ้าหนี้ตกลงปลดหนี้ให้ และภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุน เจ้าหนี้ตกลงปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระให้แก่บริษัทฯ ทั้งจำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และที่จะเกิดขึ้นจนถึงวันที่เสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่

เมื่อการแปลงหนี้เป็นทุนและปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระข้างต้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้คงเหลือกับเจ้าหนี้รายนี้ต่อไป

2) หนี้ของดีสินชัย

ดีสินชัยฟ้องบริษัทฯ เป็นจำเลยในคดีผิดนัดชำระค่าสินค้าและบริการจำนวน 117,550,769.98 บาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ผิดนัดชำระจนถึงวันฟ้อง ต่อศาลล้มละลายกลาง เมื่อวันที่ 13 กันยายน 2560 ต่อมาบริษัทฯ และดีสินชัยได้เข้าทำสัญญาประนีประนอมยอมความ ซึ่งศาลล้มละลายกลางได้พิพากษาตามสัญญาประนีประนอมยอมความในคดีหมายเลขแดงที่ พก.10/2560 ให้บริษัทฯ ชำระหนี้เงินต้นจำนวน 117,550,769.98 บาท พร้อมดอกเบี้ยจำนวน 4,260,812.84 บาท คืนแก่ ดีสินชัย ต่อมาบริษัทฯ และดีสินชัยได้เข้าทำสัญญาประนีประนอมยอมความ ฉบับวันที่ 30 มีนาคม 2562 โดยภายใต้สัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว บริษัทฯ ตกลงที่จะชำระเงินให้แก่ ดีสินชัย เฉพาะเงินต้นจำนวน 117,550,769.98 บาท โดยจะชำระเงินงวดแรก จำนวน 10,000,000 บาท ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผ่อนชำระเงินต้นที่เหลือจำนวน 107,550,769.98 บาท เป็นจำนวน 60 งวด งวดละ 1 เดือน เป็นจำนวนงวดละ 1,792,512.83 บาท กำหนดผ่อนชำระทุกสิ้นเดือน กำหนดเริ่มผ่อนชำระตั้งแต่งวดสิ้นเดือนกรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป โดยดีสินชัยตกลงจะไม่คิดดอกเบี้ยบนจำนวนหนี้ดังกล่าว เว้นแต่กรณีดอกเบี้ยผิดนัด (รวมเรียกจำนวนหนี้ข้างต้นว่า “หนี้ของดีสินชัย”)

บริษัทฯ และดีสินชัย ได้มีการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของดีสินชัย คือ การแปลงหนี้เงินต้นตามสัญญาประนีประนอมยอมความ จำนวน 107,550,769.96 บาท เป็นทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 566,056,684 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.96 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยราคาแปลงหนี้เป็นทุนหุ้นละ 0.19 บาท สำหรับจำนวนหนี้เงินต้นที่เหลือที่ไม่สามารถแปลงเป็นทุนได้เนื่องจากการจัดสรรและเสนอขายจะทำให้เกิดเป็นเศษหุ้นอีกจำนวน 0.02 บาท เจ้าหนี้ตกลงปลดหนี้ให้สำหรับหนี้เงินต้นที่เหลือ จำนวน 10,000,000 บาท ชำระภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยไม่คิดดอกเบี้ย

เมื่อการแปลงหนี้เป็นทุน ชำระหนี้เงินต้นที่เหลือ และปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระข้างต้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้คงเหลือกับเจ้าหนี้รายนี้ต่อไป

3) หนี้ของนางวนิดา

นางวนิดา เป็นเจ้าหนี้เงินกู้ตามหนังสือสัญญากู้และจำนำฉบับลงวันที่ 12 กันยายน 2557 รวมถึงบันทึกข้อตกลงขยาระยะเวลาสัญญากู้และจำนำ ภายใต้สัญญาและบันทึกข้อตกลงดังกล่าวนางวนิดาตกลงให้บริษัทฯ กู้ยืมเงินจำนวน 10,000,000 บาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี โดยมีกำหนดชำระในวันที่ 30 มิถุนายน 2560 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 นางวนิดาได้ยื่นฟ้องบริษัทต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งในข้อหาผิดสัญญากู้ยืม, จำนำ, เรียกค่าเสียหายตามสัญญากู้ยืมเงิน ต่อมาบริษัทฯ และนางวนิดาได้มีการทำสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล ซึ่งศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษาในคดีหมายเลขคดีที่ พ. 1456/2562 ให้คดีเป็นอันเสร็จเด็ดขาดไปตามสัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2562 โดยภายใต้สัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว บริษัทฯ ยอมรับว่าเป็นหนี้นางวนิดา โดยมียอดเงินต้น จำนวน 10,000,000 บาท และดอกเบี้ยจำนวน 3,570,411.01 บาท รวมเป็นยอดหนี้ทั้งหมดจำนวน 13,570,411.01 บาท และนางวนิดาตกลงยินยอมให้บริษัทฯ ชำระหนี้ข้างต้นเฉพาะเงินต้นเท่านั้น เป็นเงินจำนวน 10,000,000 บาท ด้วยวิธีการผ่อนชำระ 36 งวด งวดละ 1 เดือน เป็นจำนวนงวดละ 277,777.78 บาท เริ่มผ่อนชำระงวดแรกสิ้นเดือนพฤษภาคม 2564 เป็นต้นไป จนถึงงวดสุดท้ายสิ้นเดือนเมษายน 2567 (รวมเรียกจำนวนหนี้ข้างต้นว่า “หนี้ของนางวนิดา”)

บริษัทฯ และนางวนิดา ได้มีการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของนางวนิดา คือ การแปลงหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล จำนวน 9,999,999.82 บาท เป็นทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 52,631,578 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.18 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นหุ้นละ 0.19 บาท สำหรับจำนวนหนี้เงินต้นที่เหลือที่ไม่สามารถแปลงเป็นทุนได้ เนื่องจากการจัดสรรและเสนอขายจะทำให้เกิดเป็นเศษหุ้นอีกจำนวน 0.18 บาท เจ้าหนี้ตกลงปลดหนี้ให้ และภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุน เจ้าหนี้ตกลงปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระให้แก่บริษัทฯ ทั้งจำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และที่จะเกิดขึ้นจนถึงวันที่เสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่

เมื่อการแปลงหนี้เป็นทุนและปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระข้างต้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้คงเหลือกับเจ้าหนี้รายนี้ต่อไป

4) หนี้ของนางเบญจมาศ

นางเบญจมาศ เป็นเจ้าหนี้เงินกู้ตามหนังสือสัญญากู้และจำนำฉบับลงวันที่ 9 ธันวาคม 2553 รวมถึงบันทึกข้อตกลงขยาระยะเวลาสัญญากู้และจำนำ ภายใต้สัญญาและบันทึกข้อตกลงดังกล่าวนางเบญจมาศตกลงให้บริษัทฯ กู้ยืมเงินจำนวน 15,000,000 บาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปี โดยมีกำหนดชำระเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2560 เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2562 นางเบญจมาศได้ยื่นฟ้องจำเลยต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เป็นคดีแพ่งในข้อหาผิดสัญญากู้ยืม, จำนำ, เรียกค่าเสียหายตามสัญญากู้ยืมเงินดังกล่าว ต่อมาบริษัทฯ และนางเบญจมาศได้มีการทำสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล ซึ่งศาลแพ่งได้มีคำพิพากษาในคดีหมายเลขคดีที่ พ. 547/2562 ให้คดีเป็นอันเสร็จเด็ดขาดไปตามสัญญาประนีประนอม

ยอมความดังกล่าว เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2562 โดยภายใต้สัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว บริษัทฯ ยอมรับว่าเป็นหนี้นางเบญจมาศ โดยมียอดเงินต้น จำนวน 15,000,000 บาท และดอกเบี้ย จำนวน 18,554,794.59 บาท รวมเป็นยอดหนี้ทั้งหมดจำนวน 33,554,794.59 บาท และนางเบญจมาศตกลงยินยอมให้บริษัทฯ ชำระหนี้ข้างต้นเฉพาะเงินต้นเท่านั้น เป็นเงินจำนวน 15,000,000 บาท ด้วยวิธีการผ่อนชำระ 36 งวด งวดละ 1 เดือน เป็นจำนวนงวดละ 416,666.67 บาท เริ่มผ่อนชำระงวดแรกสิ้นเดือน พฤษภาคม 2564 เป็นต้นไป จนถึงงวดสุดท้ายสิ้นเดือนเมษายน 2567 (รวมเรียกจำนวนหนี้ข้างต้นว่า “หนี้ของนางเบญจมาศ”)

บริษัทฯ และนางเบญจมาศ ได้มีการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของนางเบญจมาศ คือ การแปลงหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล จำนวน 14,999,999.92 บาท เป็นทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 78,947,368 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.27 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นหุ้นละ 0.19 บาท สำหรับจำนวนหนี้เงินต้นที่เหลือที่ไม่สามารถแปลงเป็นทุนได้เนื่องจากการจัดสรรและเสนอขายจะทำให้เกิดเป็นเศษหุ้นอีกจำนวน 0.08 บาท เจ้าหนี้ตกลงปลดหนี้ให้ และภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุน เจ้าหนี้ตกลงปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระให้แก่บริษัทฯ ทั้งจำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และที่จะเกิดขึ้นจนถึงวันที่เสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่

เมื่อการแปลงหนี้เป็นทุนและปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระข้างต้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้คงเหลือกับเจ้าหนี้นายนี้ต่อไป

5) หนี้ของนิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนล

นิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนล เป็นเจ้าหนี้ของบริษัทฯ ในหนี้ ดังต่อไปนี้ 1) หนี้เงินกู้ ตามสัญญากู้ยืมเงินระหว่างนิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนล กับบริษัทฯ ฉบับวันที่ 16 พฤศจิกายน 2558 โดยภายใต้สัญญากู้ยืมเงินฉบับนี้ นิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนลตกลงให้บริษัทฯ กู้ยืมเงิน เป็นจำนวนเงิน 30,000,000 บาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 8 ต่อปี ทั้งนี้ บริษัทฯ ตกลงรับเงินกู้จากนิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนลเป็นคราวๆ โดยมีกำหนดชำระภายใน 1 ปี นับแต่ วันที่บริษัทฯ ได้รับเงินกู้แต่ละคราว 2) หนี้เงินกู้ ตามสัญญากู้ยืมเงินระหว่างนิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนล กับบริษัทฯ ฉบับวันที่ 9 มีนาคม 2559 โดยภายใต้สัญญากู้ยืมเงินฉบับนี้นิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนลตกลงให้บริษัทฯ กู้ยืมเงิน เป็นจำนวนเงิน 20,900,000 บาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 8 ต่อปี ทั้งนี้ บริษัทฯ ตกลงรับเงินกู้จากนิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนลเป็นคราวๆ โดยมีกำหนดชำระภายใน 1 ปี นับแต่ วันที่บริษัทฯ ได้รับเงินกู้แต่ละคราว 3) หนี้ตามคำพิพากษา อันเนื่องมาจากเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2560 นิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนลได้ฟ้องบริษัทฯ เป็นจำเลยต่อศาลล้มละลายกลางในข้อหาผิดสัญญา ค้างชำระหนี้ค่าสินค้าและบริการ จำนวน 75,544,569.90 บาท และดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่ 16 มิถุนายน 2554 เป็นต้นมา ต่อมาบริษัทฯ และนิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนลได้มีการทำสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล และศาลล้มละลายกลางได้มีคำพิพากษาในคดีหมายเลขแดงที่ พก. 9/2560 ให้คดีเป็นอันเสร็จเด็ดขาดไปตามสัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2560 โดยศาลล้มละลายกลางได้พิพากษาตามยอมให้บริษัทฯ ชำระหนี้เงินต้นคืนแก่นิวเวิลด์อินเตอร์เนชั่นแนล เป็นจำนวนเงิน 75,544,569.90 บาทและดอกเบี้ยจำนวน 35,407,174.67 บาท รวมเป็นเงิน 110,951,744.57 บาท โดยให้ผ่อนชำระ 60 งวด เริ่มตั้งแต่เดือน พฤศจิกายน 2560 ซึ่งหนี้เดิมดังกล่าวเป็นหนี้ที่มีการโอน

สิทธิมาจากเจ้าหนี้เดิมภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการเดิมของบริษัทในปี 2546 และเป็นหนี้ค่าสินค้าและบริการทางคอมพิวเตอร์ และ 4) หนี้ตามคำพิพากษา อันเนื่องมาจากเมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2560 นิวเวิลด์อินเตอร์เนตได้ฟ้องบริษัทฯ เป็นจำเลยต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ในคดีเรียกร้องค่าสินค้าและบริการ จำนวน 31,344,842.98 บาท และดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันที่บริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้ (29 กรกฎาคม 2554) จนถึงวันที่ฟ้อง ต่อมาบริษัทฯ และนิวเวิลด์อินเตอร์เนตได้มีการทำสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล และศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษาในคดีหมายเลขแดงที่ พ 2076/2560 ให้คดีเป็นอันเสร็จเด็ดขาดไปตามสัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2560 โดยศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้พิพากษายอมให้บริษัทฯ ชำระหนี้เงินต้นคืนแก่นิวเวิลด์อินเตอร์เนต เป็นจำนวนเงิน 31,344,842.98 บาท และดอกเบี้ยจำนวน 14,311,282.52 บาท รวมเป็นเงิน 45,656,125.50 บาท โดยให้ผ่อนชำระ 60 งวด เริ่มตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2560 ซึ่งหนี้เดิมดังกล่าว เป็นหนี้ที่มีการโอนสิทธิมาจากเจ้าหนี้เดิมภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการเดิมของบริษัทฯ ในปี 2546 และเป็นหนี้จากการว่าจ้าง สั่งซื้อสินค้า ของโครงการขยายกำลังการผลิตของบริษัทฯ รวมเป็นหนี้ทั้งสิ้น 157,789,412.98 บาท (รวมเรียกจำนวนหนี้ข้างต้นว่า “หนี้ของนิวเวิลด์อินเตอร์เนต”)

ต่อมา บริษัทฯ และนิวเวิลด์อินเตอร์เนตได้เข้าทำสัญญาประนีประนอมยอมความ เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2562 โดยภายใต้สัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว บริษัทฯ ตกลงที่จะชำระเงินให้แก่ นิวเวิลด์อินเตอร์เนต เป็นเงินจำนวน 157,789,412.98 บาท โดยจะชำระเงินงวดแรก จำนวน 20,000,000 บาท ภายในวันที่ 31 พฤษภาคม 2562 งวดที่สองจำนวนเงิน 30,000,000 บาท ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผ่อนชำระเงินต้นที่เหลือจำนวน 107,789,412.98 บาท เป็นจำนวน 60 งวด งวดละ 1 เดือน เป็นจำนวนงวดละ 1,796,490.22 บาท กำหนดผ่อนชำระทุกสิ้นเดือน กำหนดเริ่มผ่อนชำระตั้งแต่งวดสิ้นเดือนกรกฎาคม 2563 เป็นต้นไป โดยนิวเวิลด์อินเตอร์เนตตกลงจะไม่คิดดอกเบี้ยบนจำนวนหนี้ดังกล่าว เว้นแต่ดอกเบี้ยผิดนัด

บริษัทฯ และนิวเวิลด์อินเตอร์เนต ได้มีการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของนิวเวิลด์อินเตอร์เนตคือ การแปลงหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล จำนวน 107,789,412.81 บาท เป็นทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 567,312,699 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 1.96 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นหุ้นละ 0.19 บาท สำหรับจำนวนหนี้เงินต้นที่เหลือที่ไม่สามารถแปลงเป็นทุนได้เนื่องจากการจัดสรรและเสนอขายจะทำให้เกิดเป็นเศษหุ้นอีกจำนวน 0.17 บาท เจ้าหนี้ตกลงปลดหนี้ให้ สำหรับหนี้เงินต้นที่เหลือ จำนวน 30,000,000 บาท ชำระภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยไม่คิดดอกเบี้ย

เมื่อการแปลงหนี้เป็นทุน ชำระหนี้เงินต้นส่วนที่เหลือ และปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระข้างต้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้คงเหลือกับเจ้าหนี้รายนี้อีกต่อไป

6) หนี้ของนายธัญชัย

นายธัญชัยเป็นเจ้าหนี้เงินกู้ตามหนังสือสัญญากู้และจำนำฉบับลงวันที่ 6 พฤศจิกายน 2557 รวมถึงบันทึกข้อตกลงขยายระยะเวลาสัญญากู้ ภายใต้สัญญาและบันทึกข้อตกลงดังกล่าว นายธัญชัยตกลงให้บริษัทฯ

กู้ยืมเงินจำนวน 6,000,000 บาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 8 ต่อปี โดยมีกำหนดชำระเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2560 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2562 นายธนุชัยยื่นฟ้องต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้คดีหมายเลขดำที่ พ.459/2562 เป็นคดีแพ่งในข้อหาผิดสัญญากู้ยืม, เรียกค่าเสียหายตามสัญญากู้ยืมเงินดังกล่าว ต่อมา นายธนุชัยและบริษัทฯ ได้มีการทำสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล ซึ่งศาลแพ่งได้มีคำพิพากษาในคดีหมายเลขแดงที่ พ. 1457/2562 ให้คดีเป็นอันเสร็จเด็ดขาดไปตามสัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว เมื่อวันที่ 5 มิถุนายน 2562 โดยภายใต้สัญญาประนีประนอมยอมความดังกล่าว บริษัทฯ ยอมรับว่าเป็นหนี้นายธนุชัย โดยมียอดเงินต้น จำนวน 6,000,000 บาท และดอกเบี้ย จำนวน 2,065,534.08 บาท รวมเป็นยอดหนี้ทั้งหมดจำนวน 8,065,534.08 บาท และนายธนุชัยตกลงยินยอมให้บริษัทฯ ชำระหนี้ข้างต้นเฉพาะเงินต้นเท่านั้น เป็นเงินจำนวน 6,000,000 บาท ด้วยวิธีการผ่อนชำระ 36 งวด งวดละ 1 เดือน เป็นจำนวนงวดละ 166,666.67 บาท เริ่มผ่อนชำระงวดแรกสิ้นเดือนพฤษภาคม 2564 เป็นต้นไป จนถึงงวดสุดท้ายสิ้นเดือนเมษายน 2567 (รวมเรียกจำนวนหนี้ข้างต้นว่า “หนี้ของนายธนุชัย”)

เมื่อการแปลงหนี้เป็นทุนและปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระข้างต้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้คงเหลือกับเจ้าหนี้รายนี้อีกต่อไป

บริษัทฯ และนายธนุชัย ได้มีการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของนายธนุชัย คือ การแปลงหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อหน้าศาล จำนวน 5,999,999.93 บาท เป็นทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 31,578,947 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.11 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยราคาแปลงหนี้เป็นทุนหุ้นละ 0.19 บาท สำหรับจำนวนหนี้เงินต้นที่เหลือที่ไม่สามารถแปลงเป็นทุนได้ เนื่องจากการจัดสรรและเสนอขายจะทำให้เกิดเป็นเศษหุ้นอีกจำนวน 0.07 บาท เจ้าหนี้ตกลงปลดหนี้ให้ และภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุน เจ้าหนี้ตกลงปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระให้แก่บริษัทฯ ทั้งจำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และที่จะเกิดขึ้นจนถึงวันที่เสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่

เมื่อการแปลงหนี้เป็นทุนและปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระข้างต้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะไม่มีภาระหนี้คงเหลือกับเจ้าหนี้รายนี้อีกต่อไป

7) หนี้ของซูพีเรียร์

ซูพีเรียร์ เป็นเจ้าหนี้ตามคำพิพากษา ในคดีหมายเลขแดงที่ พ.1099/2558 โดยในคดีดังกล่าวศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษาให้บริษัทฯ ชำระเงินจำนวน 592,064,464.63 บาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปีของเงินต้น จำนวน 391,544,500.45 บาท นับแต่วันที่ 8 พฤษภาคม 2557 ให้แก่ ซูพีเรียร์ เป็นต้นไป จนกว่าจะชำระเสร็จสิ้นรวมถึงค่าฤชาธรรมเนียม 50,000 บาท และค่าความเสียหายจากการที่ซูพีเรียร์ไม่สามารถใช้สิทธิของข้อไปสำคัญแสดงสิทธิ (Warrant) เป็นเงินจำนวน 86,690,666.48 บาท เนื่องจากการที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ซูพีเรียร์เป็นเจ้าของจำนวน 551,000,000 หุ้น ที่ซูพีเรียร์นำไปเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินของบริษัทย่อยของบริษัทฯ (บริษัทย่อยดังกล่าวคือ บริษัท โอเรียลทอลล์ แอ็กเซส จำกัด) ถูกผู้ให้กู้ซึ่งคือ ธนาคารยูไนเต็ด โอเวอร์ซีส์ จำกัด และ ธนาคารเบเยอร์สเช โฮไป-ฮันด์ เวเรนส์แบงก์ เอ จี สาขาสิงคโปร์ บังคับจำหน่ายทั้งจำนวน เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัทฯ ดังกล่าวผิดนัดชำระหนี้กู้ยืมต่อผู้ให้กู้และบริษัทฯ ได้ให้คำรับรองต่อซูพีเรียร์ว่าหากบริษัทย่อยของบริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้ต่อผู้ให้กู้ บริษัทฯ

จะยอมรับผิดคดีใช้ค่าเสียหายต่อซูพีเรียร์จากการถูกบังคับจำหน่ายหุ้นสามัญดังกล่าว (รวมเรียกจำนวนหนี้ข้างต้นว่า “หนี้ของซูพีเรียร์”)

บริษัทฯ และซูพีเรียร์ได้มีการเจรจาเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยเมื่อวันที่ 31 กรกฎาคม 2562 ทั้งสองฝ่ายได้ลงนามในสัญญาประนีประนอมยอมความ ซึ่งระบุแผนการปรับโครงสร้างหนี้กับซูพีเรียร์ คือ การแปลงหนี้เงินต้นตามคำพิพากษาบางส่วนจำนวน 332,399,470.43 บาท เป็นทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,749,470,897 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 6.05 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยราคาแปลงหนี้เป็นทุนหุ้นละ 0.19 บาท คงเหลือหนี้เงินต้นตามคำพิพากษาจำนวน 59,145,030.02 บาท ภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุน ซูพีเรียร์ตกลงที่จะปลดภาระหนี้ดอกเบี้ยค้างชำระทั้งจำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 และที่จะเกิดขึ้นจนถึงวันที่เสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่

สำหรับหนี้เงินต้นที่เหลือจำนวนเงิน 59,145,030.02 บาท (ห้าสิบล้านหนึ่งแสนสี่หมื่นห้าพันสามสิบบาทสองสตางค์) และค่าความเสียหายจากการที่เจ้าหนี้ไม่สามารถใช้สิทธิจองซื้อใบสำคัญแสดงสิทธิข้างต้นเป็นเงินจำนวน 86,690,666.48 บาท รวมทั้งค่าฤชาธรรมเนียมแทนเจ้าหนี้โดยกำหนดค่าทนายความให้ 50,000 บาท รวมทั้งสิ้น เป็นเงิน 145,885,696.50 บาท ลูกหนี้ต้องผ่อนชำระหนี้ทั้งหมดภายในระยะเวลา 9 ปี นับจากวันที่เจ้าหนี้ได้รับเสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่ โดยคิดอัตราดอกเบี้ย MLR-2.00% ต่อปีของเงินต้นจำนวนเงิน 59,145,030.02 บาท โดยใช้ MLR ตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีถ่วงเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ใหญ่ 4 แห่ง ในประเทศ (ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย) ลูกหนี้จะได้รับการพักชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยภายใน 3 ปีแรก (Grace Period) และเริ่มต้นผ่อนชำระเงินต้นและดอกเบี้ยใหม่อีกครั้งในปีที่ 4 ทั้งนี้ ลูกหนี้ต้องผ่อนชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยให้แล้วเสร็จภายในปีที่ 9 ซึ่งเป็นวันสิ้นสุดของระยะเวลาการผ่อนชำระ

2.2 เจ้าหนี้ทางการค้าตามบันทึกข้อตกลง

หนี้ของ ACO I

เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2562 บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในบันทึกความเข้าใจ (“MOU”) กับ ACO I โดยภายใต้ MOU ดังกล่าว ACO I ประสงค์ที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยการแปลงหนี้เป็นทุน โดยรายละเอียดของการปรับโครงสร้างหนี้ภายใต้ MOU มีดังนี้

1. ACO I มีสิทธิเรียกร้องในหนี้การค้า ต่อบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จำนวน 248,600,862.79 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 7,685,545,393.33 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 127,885,455.65 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,953,604,438.51 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 120,715,407.14 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,731,940,954.81 บาท) (“หนี้การค้า”)
2. ACO I ตกลงลดหนี้การค้า (Haircut) บางส่วนโดยการยกเลิกดอกเบี้ยของหนี้การค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 จำนวน 120,715,407.14 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,731,940,954.81 บาท และดอกเบี้ยของหนี้การค้าภายหลังจากวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ทั้งหมด ทำให้บริษัทฯ ไม่มีจำนวนดอกเบี้ย

คงเหลือในจำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุน ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

3. หลังจากลดหนี้คืนบางส่วนตามข้อ 2. บริษัทฯ คงเหลือจำนวนหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุนสุทธิจำนวน 127,885,455.65 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,953,604,438.51 บาท (โดยจำนวนเงินดังกล่าวเป็นเงินต้นทั้งหมด) (“**หนี้การค้าสุทธิ**”) และ
4. บริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้การค้าสุทธิจำนวน 88,878,059.98 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 2,747,682,999.87 บาท โดยการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยการแปลงหนี้การค้าสุทธิจำนวน 2,747,682,999.87 บาท เป็นทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 14,461,489,473 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 49.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) โดยราคาแปลงหนี้เป็นทุนหุ้นละ 0.19 บาท

รวมเรียกจำนวนหนี้ข้างต้นว่า “**หนี้ของ ACO I**” โดยหนี้ของ ACO I นั้น ACO I ได้ซื้อมาจากหนี้ที่ถึงกำหนดชำระแล้วของเจ้าหนี้การค้าเศษเหลือต่างประเทศรายใหญ่จำนวน 7 ราย ตั้งแต่ปี 2551 ทั้งนี้ สรุปสาระสำคัญของ MOU ปรากฏตามตารางด้านล่างนี้

คู่สัญญา	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) หรือบริษัทฯ และ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited หรือ ACO I
สรุปสาระสำคัญ	<ul style="list-style-type: none"> • ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ACO I ถือสิทธิเรียกร้องของเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกันอยู่เป็นจำนวน 248,600,863 ดอลลาร์สหรัฐ (หรือเท่ากับ 7,685,545,393.32 บาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562) (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 127,885,456 ดอลลาร์สหรัฐ (หรือเท่ากับ 3,953,604,438.51 บาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562) และเป็นดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 120,715,407 ดอลลาร์สหรัฐ (หรือเท่ากับ 3,731,940,954.81 บาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)) ซึ่งทั้งหมดเป็นหนี้ที่มีการผิदनชำระแล้ว (“สิทธิเรียกร้อง”) • ACO I มีความประสงค์ที่จะยกหนี้ในส่วนของ (ก) ดอกเบี้ยคงค้างของสิทธิเรียกร้องที่คำนวณถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 จำนวน 120,715,407 ดอลลาร์สหรัฐ (หรือเท่ากับ 3,731,940,954.81 บาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562) และ (ข) ดอกเบี้ยคงค้างที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ให้แก่บริษัทฯ (รวมเรียก “มูลค่ายกหนี้”) ภายใต้เงื่อนไขคือ บริษัทฯ ตกลงชำระหนี้ในส่วนของเงินต้นบางส่วนของสิทธิเรียกร้อง (“หนี้ที่แปลงเป็นทุน”) เป็นทุนชำระแล้วของบริษัทฯ โดยวิธีการแปลงหนี้เป็นทุน ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุในบันทึกความเข้าใจฉบับนี้ • บริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้ที่แปลงเป็นทุนโดยการแปลงหนี้เป็นทุนในราคาหุ้นละ 0.19 บาทเป็นทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 49.99 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่บริษัทฯ ได้ทำการจดทะเบียนเพิ่มทุนจากการแปลงหนี้เป็นทุนตามบันทึกความเข้าใจนี้กับกระทรวงพาณิชย์จนแล้วเสร็จ (“การแปลงหนี้เป็นทุน”) ทั้งนี้ทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ดังกล่าว นับรวมถึงทุนของบริษัทฯ อันเกิดจากการแปลงหนี้เป็นทุนระหว่างบริษัทฯ กับเจ้าหนี้อื่นๆ ของบริษัทฯ ด้วย ทั้งนี้ จำนวนหนี้ที่

	<p>แปลงเป็นทุน และราคาแปลงหนี้เป็นทุนสุดท้ายจะ (ก) ได้รับการกำหนดโดยที่ปรึกษาทางการเงินของ ACO I และ (ข) ขึ้นอยู่กับผลของการเจรจาตกลงกันระหว่าง ACO I กับบริษัทฯ ที่จะมีการดำเนินการต่อไป</p> <ul style="list-style-type: none"> ● สำหรับสิทธิเรียกร้องส่วนที่เหลืออยู่ภายหลังการแปลงหนี้ทุน (“หนี้ส่วนที่เหลือจากการแปลงหนี้เป็นทุน”) ที่ยังคงค้างอยู่ในงบการเงินของบริษัทฯ ต่อไปนั้น ACO I มีแผนที่จะเข้าเจรจาปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวกับบริษัทฯ โดยปรับให้หนี้สินดังกล่าวมีอายุ 9 ปี (โดยมีระยะเวลาปลอดการคืนเงินต้นและชำระดอกเบี้ย (Grace Period) 3 ปี) อัตราดอกเบี้ย MLR – 2% ต่อปี หรือเทียบเท่ากับอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นดังกล่าวของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และจะมีการเจรจากับบริษัทฯ เพื่อกำหนดเงื่อนไขอื่นๆ เช่น ตารางการชำระคืนเงินต้น (Amortization Schedule) และการใช้กระแสเงินสดส่วนเกินมาชำระคืนหนี้ (Excess Cash Sweep) ต่อไป ● คู่สัญญารับทราบว่าจะภายหลังจากการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ ACO I จะดำเนินการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) จากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตามข้อกำหนด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขของสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องต่อไป ● บริษัทฯ ประสงค์ที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ตามข้อตกลงที่บริษัทฯ และ ACO I ตกลงกัน โดยการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริหารงานของบริษัทฯ ดังกล่าวจะอยู่ภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ การเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ จะมีกรรมการทั้งหมดจำนวน 11 ท่าน ทั้งนี้ ACO I มีสิทธิเสนอชื่อตัวแทนเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> ก. เสนอชื่อตัวแทนของ ACO I จำนวน 2 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ โดยอาศัยมติอนุมัติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ข. เสนอชื่อบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กจำนวน 2 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ โดยอาศัยมติอนุมัติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ ค. เสนอชื่อบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดภายใต้กฎหมายและกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง และได้รับการคัดเลือกจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนของบริษัทฯ จำนวน 2 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ โดยอาศัยมติอนุมัติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ - แต่งตั้งผู้บริหารให้เข้าดำรงตำแหน่งสำคัญในฝ่ายต่างๆ ของบริษัทฯ และ - แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ● ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะมีการเข้าทำเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่
--	---

	<p>จำกัดเฉพาะ สัญญาจองซื้อหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างหนี้ส่วนที่เหลือจากการแปลงหนี้เป็นทุน (“เอกสารที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการ”) ผ่านการเจรจาตกลงกันระหว่างคู่สัญญา</p>
<p>เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● บันทึกความเข้าใจและการดำเนินการตามข้อตกลงในบันทึกความเข้าใจฉบับนี้ มีเงื่อนไขในการเข้าทำรายการซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (1) คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายสามารถบรรลุข้อตกลงและร่วมลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการอย่างครบถ้วน (2) การเข้าทำรายการและเอกสารที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการในครั้งนี้นำได้รับการอนุมัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน โดยเงื่อนไขบังคับก่อนและเงื่อนไขอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการได้รับการปฏิบัติตามจนครบถ้วน (3) สำนักงาน ก.ล.ต. อนุมัติการออกและจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงของบริษัทฯ (4) สำนักงาน ก.ล.ต. อนุมัติคำขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ของ ACO I (5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อโดย ACO I ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งเดียวกันกับการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติการแปลงหนี้เป็นทุน และ (6) เงื่อนไขอื่นๆ ตามแต่ที่จะมีการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา ● คู่สัญญารับทราบและตกลงว่า ในกรณีที่ไม่สามารถบรรลุเงื่อนไขบังคับข้อ (4) และ (5) ภายในวันสิ้นสุดรายการ บันทึกความเข้าใจฉบับนี้และเอกสารที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการ (ถ้ามี) จะถือเป็นอันสิ้นสุดลง โดยจะถือว่า ACO I ไม่มีภาระหน้าที่ในการเข้าทำรายการดังกล่าวอีกต่อไป

เงินต้นของหนี้การค้าที่เหลืออยู่จำนวน 39,007,935.67 ดอลลาร์สหรัฐ (หรือประมาณ 1,205,921,438.64 บาท หากคำนวณโดยใช้อัตราขายถัวเฉลี่ย ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 ซึ่งเท่ากับ 30.9152) ที่ไม่ได้แปลงเป็นทุน บริษัทฯ จะชำระให้เสร็จสิ้นภายใน 9 ปีนับจากวันที่เจ้าหนี้ได้รับเสนอขายหุ้นออกใหม่ อัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นที่เหลืออยู่คือ MLR - 2% ต่อปี หรือเทียบเท่ากับอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นดังกล่าวของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ โดยใช้ MLR ตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีถัวเฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ใหญ่ 4 แห่ง ในประเทศ (ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ และธนาคารกรุงไทย) ทั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับระยะเวลาพักชำระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ย 3 ปีแรก ส่วนการผ่อนชำระเงินต้นและดอกเบี้ยที่ค้างชำระในช่วง 3 ปีแรกดังกล่าว จะมีการเจรจาระหว่างบริษัทฯ และเจ้าหนี้ต่อไป

สำหรับความช่วยเหลือด้านการเงินที่บริษัทฯ ได้รับจาก ACO I และ Link Capital I สามารถสรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาทสำหรับรัฐ

ลำดับ ที่	ปี	กลุ่ม SSG	ประเภทหนี้ ⁽¹⁾	ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุน			ภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุน		
				มูลค่า เงินต้น	ดอกเบี้ย สะสม	หนี้สิน รวม	มูลค่า เงินต้น	ดอกเบี้ย สะสม	หนี้สิน รวม
1	2560	ACO I	หนี้การค้า (Trade Creditor) ⁽²⁾	128	121	249	39	-	39
2	2561	ACO I	เงินกู้ - หนี้ที่มี หลักประกัน (Secured Debt) ⁽³⁾⁽⁴⁾	11	1	12	11	1	12
3	2561	ACO I	เงินกู้ - หนี้ที่ไม่มี หลักประกัน (Unsecured Debt) ⁽⁵⁾	5	-	5	5	-	5
4	2562	Link Capital I	เงินกู้ - หนี้ที่มี หลักประกัน (Secured Debt) ⁽⁶⁾	30	-	30	30	-	30
5	2562	Link Capital I	แสดนต์บายเล็ดเตอร์ ออฟเครดิต - หนี้ที่มี หลักประกัน (Secured Debt) ⁽⁷⁾	40	-	40	40	-	40

- หมายเหตุ: (1) อ้างอิงมูลค่าหนี้สิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562
 (2) ACO I ซื้อหนี้การค้าของบริษัทฯ จากเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ (ซึ่งส่วนใหญ่คือหนี้จากการซื้อวัตถุดิบ) ในช่วงมกราคม ปี 2560 ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 7, 685.54 ล้านบาท อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ที่ 30.9152 บาทต่อ ดอลลาร์สหรัฐ โดยหนี้บางส่วนจะถูกแปลงเป็นทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้
 (3) ACO I ซื้อหนี้ที่มีหลักประกัน (Secured Debt) จากเจ้าหนี้รายเดิมในเดือนธันวาคม ปี 2561
 (4) หลักทรัพย์ค้ำประกันประกอบด้วยหุ้นของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) และเครื่องจักร 1 เครื่อง
 (5) ACO I ซื้อหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน (Unsecured Debt) จากเจ้าหนี้รายเดิมในเดือนธันวาคม ปี 2561
 (6) วงเงินกู้ A ตามสัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 2 เมษายน 2562
 (7) วงเงินกู้ B ตามสัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 2 เมษายน 2562

จำนวนหนี้ของเอ็ม พาวเวอร์ หนี้ของดีสินชัย หนี้ของนางวนิดา หนี้ของนางเบญจมาศ หนี้ของนิเวศอินเตอร์เมทัล หนี้ของนายธนูชัย หนี้ของซูพีเรียร์ และหนี้ของ ACO I ที่จะแปลงหนี้เป็นทุน (“หนี้ที่จะแปลงหนี้เป็นทุน”) คิดเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 4,194,931,048.92 บาท (“จำนวนหนี้ที่จะแปลงหนี้เป็นทุน”) โดยบริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้ที่จะแปลงหนี้เป็นทุน จำนวน 4,194,931,048.92 บาท เป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน สำหรับจำนวนหนี้เงินต้นที่เหลือที่ไม่สามารถแปลงเป็นทุนได้เนื่องจากการจัดสรรและเสนอขายจะทำให้เกิดเป็นเศษหุ้นรวมเป็นจำนวน 0.64 บาท ได้รับการปลดหนี้และดอกเบี้ยค้างชำระที่ได้รับการปลดหนี้คำนวณถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 อีกจำนวน 4,372,318,556.93 บาท

รวมจำนวนหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยที่ปลดภาระได้ จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ทั้งสิ้น 8,567,249,606.49 บาท รายละเอียดปรากฏตามตารางข้างล่างนี้

รายที่	ชื่อเจ้าหนี้	ยอดหนี้เงินต้นที่แปลงเป็นทุน (บาท)	ยอดเงินต้นที่ปลดหนี้ให้ (บาท)	รวมยอดเงินต้นที่แปลงเป็นทุนและปลดหนี้ (บาท)	ดอกเบี้ยค้างชำระที่ได้รับ การปลดหนี้จำนวนถึง 30 มิถุนายน 2562 (บาท)	จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อชำระคืนเงินต้น (หุ้น)
1	เอ็ม พาวเวอร์	868,508,396.18	0.12	868,508,396.30	326,725,720.19	4,571,096,822
2	ดีสินชัย	107,550,769.96	0.02	107,550,769.98	-	566,056,684
3	นางวนิดา	9,999,999.82	0.18	10,000,000.00	3,570,411.01	52,631,578
4	นางเบญจมาศ	14,999,999.92	0.08	15,000,000.00	18,554,794.59	78,947,368
5	นิวเวสต์อินเตอร์เนชั่นแนล	107,789,412.81	0.17	107,789,412.98	-	567,312,699
6	นายธนชัย	5,999,999.93	0.07	6,000,000.00	2,065,534.08	31,578,947
7	ซูพีเรียร์	332,399,470.43	-	332,399,470.43	289,461,142.25	1,749,470,897
8	ACO I	2,747,682,999.87	-	2,747,682,999.87	3,731,940,954.81	14,461,489,473
รวมทั้งสิ้น		4,194,931,048.92	0.64	4,194,931,049.56	4,372,318,556.93	22,078,584,468

นอกจากปลดภาระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยข้างต้นแล้ว เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้รับภาระภาษีหัก ณ ที่จ่ายสำหรับดอกเบี้ยที่ต้องชำระให้แก่ ACO I และนางวนิดากับนายธนชัย ตามสัญญาประนียอมความฉบับแรก ดังนั้นการปลดภาระดอกเบี้ยข้างต้น ทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องรับภาระภาษีหัก ณ ที่จ่าย จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 โดยปริยาย อีกจำนวน 659,572,394.10 บาท เมื่อรวมภาระหนี้สินที่จะได้รับการปลดเปลื้องจากโครงการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งนี้ จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 9,226,822,000.59 บาท

3. สรุปรายการย่อของงบการเงินของบริษัทฯ

ข้อมูลตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2559 31 ธันวาคม 2560 31 ธันวาคม 2561 และ 30 มิถุนายน 2562

3.1 งบแสดงฐานะทางการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ

(หน่วย: พันบาท)	30 มิ.ย. 62	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59
สินทรัพย์				
<u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	91,035	56,910	11,453	9,850
เงินลงทุนชั่วคราว – หลักทรัพย์เพื่อค้า	6,445	11,496	12,237	-
ลูกหนี้การค้า	41	5,764	113,342	76,427

(หน่วย: พันบาท)	30 มิ.ย. 62	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,871	3,871	24,715	-
สินค้าคงเหลือ	1,680,342	662,096	848,340	1,136,938
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	401,048	303,655	353,003	97,287
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,182,782	1,043,792	1,363,091	1,320,501
<u>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</u>				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	2,283,770	3,111,541	3,237,606	4,026,239
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10,134,407	10,545,642	11,366,884	13,180,569
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,617	4,405	5,641	7,368
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	378,421	235,402	295,283	279,213
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	12,800,215	13,896,991	14,905,414	17,493,389
รวมสินทรัพย์	14,982,997	14,940,783	16,268,506	18,813,890
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
<u>หนี้สินหมุนเวียน</u>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	212,503	212,503	212,503	315,857
เจ้าหนี้การค้า	958,843	312,489	578,694	5,439,635
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	91,700	91,700	18,954	18,954
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	358,305	479,000	330,960	238,527
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	314,000	314,000	138,000	108,000
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	479,569	505,934	509,539	558,485
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,026,509	1,150,509	1,150,509	1,350,769
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	-	107,424	107,479	118,894
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	3,850	3,850	3,850	3,850
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	20,099	9,983	177,934	14,269
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	6,582,502	6,792,119	6,440,177	2,279,775
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	5,667,222	5,628,013	4,965,642	2,696,246
ประมาณการหนี้สิน	668,277	636,160	511,130	3,302,980
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	52,443	65,250	68,269	61,154
รวมหนี้สินหมุนเวียน	16,435,822	16,308,934	15,213,639	16,507,397

(หน่วย: พันบาท)	30 มิ.ย. 62	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59
<u>หนี้สินไม่หมุนเวียน</u>				
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	334,264	-	148,040	245,113
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,986,243	1,086,448	1,262,448	1,328,448
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	-	59,851	312,957	418,973
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	-	16,048	-
ประมาณการหนี้สิน	-	-	24,237	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	76,609	62,918	58,193	51,210
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,397,116	1,209,218	1,821,923	2,043,743
รวมหนี้สิน	18,832,938	17,518,152	17,035,563	18,551,140
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	48,775,744	48,775,744	48,775,744	48,775,744
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	34,250,905	34,250,905	34,250,905	34,250,905
ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	14,050	14,050	14,050	14,050
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น				
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(10,163,276)	(10,163,276)	(10,163,276)	(10,163,276)
ส่วนเกินทุนจากการลดทุน	206,307	206,307	206,307	206,307
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	763,977	763,977	763,977	763,977
ยังไม่ได้จัดสรร	(28,921,904)	(27,649,332)	(25,839,020)	(24,809,213)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(3,849,941)	(2,577,369)	(767,057)	262,750
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (ขาดทุนสะสมเกินทุน)	(3,849,941)	(2,577,369)	(767,057)	262,750
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	14,982,997	14,940,783	16,268,506	18,813,890

3.2 งบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการของบริษัทฯ

(หน่วย: พันบาท)	30 มิ.ย. 62	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59
รายได้				
รายได้จากการขาย	1,264,025	55,982	10,526,923	10,014,154
รายได้จากการให้บริการ - รับจ้างผลิต	274,235	3,870,925	536,230	-
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	67,521	9,093	258,043	17,620
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	-	-	-	25,956
กลับรายการประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้รอการรับรู้	-	-	764,902	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	494,300	83,375	825,953	2,289
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	15,406	51,225
กำไรจากการประเมินประโยชน์ยอมความ	84,615			
รายได้อื่น	16,178	12,761	118,008	87,430
รวมรายได้	2,200,874	4,032,136	13,045,465	10,198,675
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย				
- ต้นทุนผลิตสินค้าที่ขาย	1,247,541	58,787	10,476,507	9,562,043
- ต้นทุนการผลิตที่ว่างเปล่า	375,617	274,819	195,526	191,177
- ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	106,598	(1,159)	1,246	(60,483)
รวมต้นทุนขาย	1,729,756	332,446	10,673,280	9,692,737
ต้นทุนการให้บริการ - รับจ้างผลิต	283,876	4,392,033	566,957	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	16,946	3,629	297,547	298,242
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	169,137	154,574	340,977	454,049
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	11,313	-	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	886,761	277,643	1,382,684	14,612
ต้นทุนทางการเงิน	375,657	682,123	789,743	835,816
รวมค่าใช้จ่าย	3,473,446	5,842,447	14,051,187	11,295,455

(หน่วย: พันบาท)	30 มิ.ย. 62	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1,272,572)	(1,810,312)	(1,005,722)	(1,096,781)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(1,272,572)	(1,810,312)	(1,005,722)	(1,096,781)

3.3 งบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการของบริษัทฯ

(หน่วย: พันบาท)	30 มิ.ย. 62	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(1,272,572)	(1,810,312)	(1,005,722)	(1,096,781)
รายการปรับปรุง				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	420,042	871,763	876,620	884,943
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(440,443)	(58,325)	(1,325,988)	88,540
ขาดทุน (กำไร) จากการปรับราคาหลักทรัพย์	4,634	927	(904)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการขายเงินลงทุน	-	-	120,674	-
กำไรจากการประเมินประนีประนอม	(84,615)	-	-	-
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	(15,406)	(51,225)
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	106,598	(1,159)	1,246	(60,483)
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	11,313	-	-	(25,956)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	(67,521)	(9,093)	(258,043)	(17,620)
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	-	41,607	998,111	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย (กลับรายการ)	827,772	126,065	223,836	1,461
กลับรายการประมาณการผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างหนี้รอการรับรู้	-	-	(764,902)	-
ขาดทุนจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	-	-	47
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	374	-	-	-
ประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	45,151	99,878	18,623	-
ประมาณการหนี้สินจากการค้าประกันบริษัทย่อย	(110)	915	22,343	13,103
ภาษีเงินได้ หัก ณ ที่จ่าย ตัดบัญชี	1	38,873	1,617	-
ต้นทุนทางการเงิน	375,657	682,123	789,743	835,816
ดอกเบี้ยรับ	(126)	(387)	(259)	(324)
เงินปันผลรับ	-	(209)	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน - ต้นทุนบริการปัจจุบันและดอกเบี้ย	23,985	5,205	5,447	2,235
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน - ต้นทุนบริการในอดีต	-	-	(22,548)	-

(หน่วย: พันบาท)	30 มิ.ย. 62	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59
<i>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</i>				
ลูกหนี้การค้า	(50,130)	99,237	(36,916)	(49,681)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	24,715	(24,715)	4,784
สินค้าคงเหลือ	(1,124,844)	187,403	287,351	(49,259)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(109,696)	172,570	(212,570)	48,741
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(157,101)	4,344	(71,241)	(135,849)
เจ้าหนี้การค้า	673,646	(34,559)	259,357	(504,577)
เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	10,592	(166,170)	164,306	(11,713)
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	50,679	(31,591)	(26,017)	20,117
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(11,538)	(2,845)	9,470	(599)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	(480)	-	-
เงินสด(จ่าย)ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(8,951)	(157,754)	(13,742)	(259)
เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(777,203)	82,742	(230)	(104,537)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
รับดอกเบี้ย	126	387	259	324
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(11,029)	(34,799)	(4,114)	(983)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(116)	(557)	(34)	(821)
เงินสดรับ(จ่าย)สำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(1)	708
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	16,835	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	417	23	82,267	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	55,128	-
เงินสดรับจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	-	-	953
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	6,233	(34,946)	133,505	182
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(26,256)	(2,285)	(128,695)	(126,925)
ชำระหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการและการประนีประนอมยอมความ	(32,700)	-	(4,640)	(10,605)

(หน่วย: พันบาท)	30 มิ.ย. 62	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 59
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	(103,353)	(49,200)
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(94,000)	-	152,432	290,557
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	-	(55)	(11,416)	29,051
เงินสดรับ(ชำระคืน)จากเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	958,051	-	(36,000)	(20,000)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	805,095	(2,339)	(131,672)	112,878
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	34,125	45,457	1,603	8,522
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	56,910	11,453	9,850	1,327
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด	91,035	56,910	11,453	9,850

4. ชื่อ ที่อยู่ และจำนวนหนี้ของเจ้าหนี้แต่ละรายที่บริษัทประสงค์จะออกหุ้นใหม่เพื่อชำระหนี้ตามโครงการ แลกเปลี่ยนหนี้เป็นทุน

ชื่อ	ที่อยู่	จำนวนหนี้ที่ประสงค์จะออกหุ้นใหม่ (บาท)	ราคาหุ้นสามัญที่ออกใหม่ (บาทต่อหุ้น)	จำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทจะออกใหม่เพื่อชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ (หุ้น)
M-Power TT Limited	Level 2, Lot 19, Lazenda Commercial Centre, Phase 3, 87007, F.T. Labuan, Malaysia	868,508,396.18	0.19	4,571,096,822 หุ้น
บริษัท ดีสินชัยสตีล จำกัด	272 ซอยวัดจันทร์นอก ถนนพระราม 3 แขวงบางค้อแหลม เขตบางค้อแหลม กรุงเทพฯ	107,550,769.96	0.19	566,056,684 หุ้น
นางวนิดา ยมจินดา	29/9 หมู่ที่ 3 ซอยอัมฤชพัฒนา ถนนกาญจนาภิเษก ตำบลปลายบาง อำเภอบางกรวย จังหวัดนนทบุรี	9,999,999.82	0.19	52,631,578 หุ้น
นางเบญจมาศ พิทักษ์ธรรม	11/26 ซอยนวลจันทร์ 30 แขวงนวลจันทร์ เขตบึงกุ่ม กรุงเทพฯ	14,999,999.92	0.19	78,947,368 หุ้น
บริษัท นิวเวิลด์อินเตอร์เมทัล จำกัด	272 ถนนพระรามที่ 3 แขวงบางค้อแหลม เขตบางค้อแหลม กรุงเทพฯ	107,789,412.81	0.19	567,312,699 หุ้น
นายธนูชัย เวสาร์ชานนท์	106 ซอยพาสนา 2 แขวงพระโขนงเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ	5,999,999.93	0.19	31,578,947 หุ้น
บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด	155/19 ซอยมหาดเล็ก หลวง 1 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330	332,399,470.43	0.19	1,749,470,897 หุ้น
Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited	Globefin Management Services Ltd., 1st Floor Anglo-Mauritius House, Intendance Street, Port Louis, Mauritius	2,747,682,999.87	0.19	14,461,489,473 หุ้น

5. ชื่อและจำนวนหนี้ของเจ้าหนี้รายอื่นแต่ละรายนอกจากเจ้าหนี้ตามตารางในข้อที่ 4 ที่มีจำนวนหนี้สูงสุด 10 อันดับแรก ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีดังนี้

ลำดับที่	ชื่อ	จำนวนหนี้ (ล้านบาท)	ประเภทเจ้าหนี้	แนวทางการชำระหนี้
1	บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	2,407	บริษัทย่อยที่ตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ของกลุ่มบริษัทฯ โดย บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมดในบริษัท	เป็นหนี้ภายในกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะทำการชำระหนี้โดยแนวทางหักกลบหนี้ระหว่างกันให้แล้วเสร็จภายในปี 2563 และปัจจุบันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติในหลักการให้ดำเนินการดังกล่าวแล้ว หากดำเนินการหักกลบหนี้หรือชำระหนี้สินในทางบัญชีระหว่างเงินลงทุนของบริษัทฯ และหนี้เงินกู้ยืมแล้วบริษัทฯ บริษัทฯ จะสามารถลดภาระหนี้สินนี้ได้ทั้งจำนวน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องรวมถึงแจ้งผู้ลงทุนทราบผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป
2	Link Capital I (Mauritius) Limited	924	เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	เงินกู้ระยะยาว 5 ปี กำหนดชำระคืนร้อยละ 30 ของเงินกู้เมื่อครบปีที่ 4 และที่เหลือเมื่อครบปีที่ 5
3	หุ้นกู้	625	เจ้าหนี้หุ้นกู้ต่างประเทศ	อยู่ระหว่างการเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อเจรจาขอลดหนี้และซื้อคืนหุ้นกู้ ซึ่งจะดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในปี 2563
4	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ไทย จำกัด (มหาชน)	362	สถาบันการเงิน	จ่ายชำระหนี้ครบแล้วเมื่อเดือนสิงหาคม 2562
5	กรมสรรพากร	344	เจ้าหนี้ตามกฎหมาย	ผ่อนชำระรายเดือนจนถึงเดือนเมษายน 2563
6	AMCI Carbon GmbH	342	เจ้าหนี้การค้า	หนี้สินหมุนเวียนค่าวัตถุดิบ ชำระเมื่อถึงกำหนดเวลาจ่าย
7	Tata International West DMCC	239	เจ้าหนี้การค้า	หนี้สินหมุนเวียนค่าวัตถุดิบ ชำระเมื่อถึงกำหนดเวลาจ่าย
8	บริษัท สยามเพาเวอร์ เจนเนอเรชั่น จำกัด	232	เจ้าหนี้การค้า	ค่าไฟฟ้าค้างจ่าย ทั้งนี้ จากการเจรจาในเบื้องต้น บริษัทฯ ตกลงชำระหนี้คงค้างเป็นจำนวน 33 งวดให้เสร็จสิ้นภายในเดือนเมษายน 2564
9	บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด	202	เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	หนี้ค่าวัตถุดิบซึ่งอยู่ระหว่างการเจรจา โดยคาดว่าจะกำหนดระยะเวลาชำระหนี้ 6 ปี (ระยะเวลาปลอดเงินต้น 1 ปี แรก)

ลำดับที่	ชื่อ	จำนวนหนี้ (ล้านบาท)	ประเภทเจ้าหนี้	แนวทางการชำระหนี้
10	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตส่วนภูมิภาค	101	เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	เจ้าหนี้ภายใต้แผนฟื้นฟูเดิมที่ครบกำหนด และอยู่ระหว่างการขอคำสั่งศาลให้บริษัทฯ ผ่อนชำระหนี้ภายในระยะเวลา 3 ปี

หนี้กับเจ้าหนี้ทั้ง 10 รายในตารางข้างต้น เป็นหนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และไม่เกี่ยวข้องกับโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยเจ้าหนี้ทั้ง 10 รายในตารางข้างต้นไม่มีแผนเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนแต่ประการใด

6. ชนิดและจำนวนหุ้นที่บริษัทจะออกใหม่เพื่อชำระหนี้แก่เจ้าหนี้แต่ละรายตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 22,078,584,468 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ดังนี้

- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 4,571,096,822 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ เอ็ม พาวเวอร์ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 868,508,396.18 บาท เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อศาลตามที่ศาลได้มีคำพิพากษาของเอ็ม พาวเวอร์ สุทธิจำนวน 868,508,396.18 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 566,056,684 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ดีสินชัย ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 107,550,769.96 บาท เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความของดีสินชัยจำนวน 107,550,769.96 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 52,631,578 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่นางวนิดา ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 9,999,999.82 บาท เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อศาลตามที่ศาลได้มีคำพิพากษา ของนางวนิดาจำนวน 9,999,999.82 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 78,947,368 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่นางเบญจมาศตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 14,999,999.92 บาท เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อศาลตามที่ศาลได้มีคำพิพากษาของนางเบญจมาศ จำนวน 14,999,999.92 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 567,312,699 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่นิวเวิลด์อินเตอร์เนตตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 107,789,412.81 บาท เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความของนิวเวิลด์อินเตอร์เนต จำนวน 107,789,412.81 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 31,578,947 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ นายธนชัย ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 5,999,999.93 บาท เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อศาลตามที่ศาลได้มีคำพิพากษาของนายธนชัยจำนวน 5,999,999.93 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 1,749,470,897 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ซูพีเรียร์ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 332,399,470.43 บาท เพื่อชำระหนี้ตามคำพิพากษาบางส่วนของซูพีเรียร์ สุทธิจำนวน 332,399,470.43 บาท
- จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 14,461,489,473 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้แก่ ACO I ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 2,747,682,999.87 บาท เพื่อชำระหนี้ทางการค้าของ ACO I สุทธิจำนวน 88,878,059.98 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 2,747,682,999.87 บาท

7. ราคาหุ้นที่ออกใหม่และเกณฑ์การกำหนดราคาหุ้น

บริษัทฯ กำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในราคาหุ้นละ 0.19 บาทต่อหุ้น จำนวน 22,078,584,468 หุ้น โดย

- คิดเป็นอัตราการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ เอ็ม พาวเวอร์ เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อศาลตามที่ศาลได้มีคำพิพากษาจำนวน 868,508,396.18 บาท
- คิดเป็นอัตราการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ดีสินชัย เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความจำนวน 107,550,769.96 บาท
- คิดเป็นอัตราการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นางวนิดา เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อศาลตามที่ศาลได้มีคำพิพากษาจำนวน 9,999,999.82 บาท
- คิดเป็นอัตราการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นางเบญจมาศ เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อศาลตามที่ศาลได้มีคำพิพากษาจำนวน 14,999,999.92 บาท
- คิดเป็นอัตราการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นิวเวิลด์อินเตอร์เมทัล เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความจำนวน 107,789,412.81 บาท
- คิดเป็นอัตราการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ นายธนชัย เพื่อชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความต่อศาลตามที่ศาลได้มีคำพิพากษาจำนวน 5,999,999.93 บาท
- คิดเป็นอัตราการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ซูพีเรียร์ เพื่อชำระหนี้ตามคำพิพากษาจำนวน 332,399,470.43 บาท
- คิดเป็นอัตราการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ACO I เพื่อชำระหนี้การค้าสุทธิจำนวน 2,747,682,999.87 บาท

ราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นที่ 0.19 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่มาจากการเจรจาระหว่างบริษัทฯ กับ ACO I สืบเนื่องจากโครงการแปลงหนี้เป็นหุ้นครั้งแรกในปี 2560 ซึ่งในครั้งนั้นราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นเท่ากับ 0.19613 บาทต่อหุ้น⁷ การเจรจาระหว่างบริษัทฯ และ ACO I ได้พิจารณาจากหลายปัจจัยประกอบกัน ได้แก่ ราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในขณะที่นั้น มูลค่าตามบัญชีของบริษัท ศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในอนาคต และภาระดอกเบี้ยที่ได้รับการปลดหนี้เป็นต้น (ทั้งนี้ ทศนิยม 5 ตำแหน่งเกิดจากการคำนวณจำนวนหุ้นให้เต็มจำนวนเพื่อป้องกันปัญหาการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์)

สำหรับโครงการแปลงหนี้เป็นหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้ใช้ความพยายามในการคงราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นให้อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับโครงการเดิมให้มากที่สุด แม้ว่าสถานะทางการเงินของบริษัทฯ จะมีความเสี่ยงสูงกว่าเมื่อ 2 ปีก่อนเนื่องจาก บริษัทฯ มีหนี้สินสูงกว่าทรัพย์สินและมีสวนของผู้ถือหุ้นติดลบแล้ว แต่เนื่องจากบริษัทฯ และ ACO I มีความเห็นตรงกันว่า บริษัทฯ ยังคงมีสินทรัพย์หลักคือโรงงานและเครื่องจักรที่ยังคงมีศักยภาพในการผลิตและสามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ประกอบกับผู้บริหารของบริษัทฯ ได้พยายามทำความเข้าใจกับผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยกับการแปลงหนี้เป็นหุ้นในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ว่า หากไม่มีการปรับโครงสร้างทางการเงินด้วยการแปลงหนี้เป็นหุ้น จะทำให้บริษัทฯ ยังคงต้องแบกรับภาระเงินต้นและดอกเบี้ยจำนวนมากไปอีกหลายสิบปี อีกทั้งหมดโอกาสที่จะหาแหล่งเงินทุนใหม่ที่มีต้นทุนต่ำเพราะโครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ มีหนี้สินเกินกว่าทรัพย์สินและมีสวนของผู้ถือหุ้นติดลบ จึงไม่มีสถาบันการเงินใดที่ยินดีให้ความช่วยเหลือ และมีความเสี่ยงจากการถูกเพิกถอนจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งผู้ถือหุ้นย่อมได้รับผลกระทบจากการขาดสภาพคล่องจากการขาดตลาดรองในการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ดังนั้น เพื่อให้โครงการแปลงหนี้เป็นหุ้นในครั้งนี้ประสบความสำเร็จ ACO I จึงยอมตกลงคงราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นที่ราคา 0.19 บาทต่อหุ้น แม้ปัจจัยด้านสถานะการเงินของบริษัทฯ มีความเสี่ยงสูงขึ้น และลดจำนวนหนี้ที่จะแปลงเป็นหุ้นเพื่อลดผลกระทบจากลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น และการลดลงของกำไรต่อหุ้น

ทั้งนี้ หลักเกณฑ์ในการกำหนดราคาเกิดจากการเจรจาและตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และ ACO I ซึ่งนำมาใช้กับ เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวลดอินเตอร์เนทล นายธนูชัย และซูพีเรียร์ ด้วย ซึ่งราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นที่หุ้นละ 0.19 บาท สูงกว่าราคายุติธรรมที่คำนวณโดยที่ปรึกษาการเงินของบริษัทฯ โดยคำนวณราคาตลาดโดยใช้วิธีการประเมินราคายุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) บนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ หมายความว่าหลักทรัพย์ของบริษัทฯจดทะเบียนที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรืออยู่ระหว่างการเปิดซื้อขายชั่วคราว ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดให้มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ชั่วคราวในระหว่างวันที่ 1 ถึง 31 กรกฎาคม 2562 แต่เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุมในวันที่ 8 สิงหาคม 2562 ดังนั้น จึงไม่สามารถคำนวณราคาตลาดที่มาจากราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่

⁷ ราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นครั้งก่อนคือ 0.19613 บาทต่อหุ้น (การคำนวณทศนิยม 5 ตำแหน่งเพื่อให้จำนวนหุ้นที่จะจดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เต็มจำนวนหุ้น) เป็นราคาที่มาจากการเจรจาระหว่างผู้บริหารบริษัทฯ กับ ACO I โดยใช้ราคาปิดเฉลี่ยตั้งแต่วันที่ 2 - 26 พฤษภาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 0.3156 บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ขณะนั้น สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นที่คำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 ที่ได้รับการสอบทานแล้วจากผู้สอบบัญชีที่ประมาณ 0.13 บาทต่อหุ้น ในการเจรจาได้มีการเพิ่มส่วนต่างอีกร้อยละ 10 ของราคาปิดเฉลี่ยดังกล่าว เป็น 0.34716 บาทต่อหุ้น เนื่องจากทั้งสองฝ่ายเห็นว่าบริษัทฯ ยังมีศักยภาพในการประกอบธุรกิจจากสินทรัพย์ดำเนินงานที่มีอยู่ แต่เนื่องจากมีการปลดภาระดอกเบี้ยค้างส่วนแรก (หมายถึงดอกเบี้ยค้างคำนวณถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 ซึ่งเป็นข้อตกลงในขณะนั้น) ให้จำนวน 3,291 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 0.15103 บาทต่อหุ้น ดังนั้น เมื่อหักมูลค่าขาดเขตดอกเบี้ยที่ได้รับการยกเลิกต่อหุ้นออกจากราคาต่อหุ้นที่ใช้ในการเจรจา จะได้ราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นเท่ากับ 0.19613 บาทต่อหุ้น (0.34716 - 0.15103)

คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 เพื่อขออนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนได้ บริษัทฯ จึงกำหนดให้คำนวณราคาตลาดโดยใช้วิธีการประเมินราคายุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงิน ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้ประเมินราคายุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ ได้เท่ากับ 0.07 บาท (โปรดพิจารณาสมมติฐานและการคำนวณราคายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)) ทั้งนี้ สำหรับกรณีหากราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 ถึง 15 วันทำการก่อนวันแรกที่ทำกรเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวลด์อินเตอร์เนตล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I ตามที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการห้าม เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวลด์อินเตอร์เนตล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน อย่างไรก็ตาม เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวลด์อินเตอร์เนตล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ประกอบกับหนังสือเวียนของเรื่องการกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด ฉบับลงวันที่ 29 เมษายน 2558 (รวมเรียกว่า “กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Silent Period”)

อย่างไรก็ตาม หากในช่วงเวลาที่บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อเจ้าหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) บนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ บริษัทฯ จะกำหนดให้คำนวณราคาตลาดโดยใช้วิธีการประเมินราคายุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่เสนอขาย โดยบริษัท เบเคอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์รี เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด แทน ตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Silent Period นอกจากนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินการขอผ่อนผันการห้ามขายหุ้นจากการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดสำหรับกรณีหากราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดโดยใช้วิธีการประเมินราคายุติธรรม ให้แก่ เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ชี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวลด์อินเตอร์เนตล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I เนื่องจากเข้าข่ายเป็นเจ้าหนี้ของบริษัทฯ ที่มีการปรับโครงสร้างหนี้โดยการออกหุ้นเพื่อชำระหนี้ ที่อาจได้รับการผ่อนผันตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Silent Period เพื่อเป็นแรงจูงใจให้แก่เจ้าหนี้รายย่อยดังกล่าวเข้าโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่สูงกว่าราคายุติธรรมประมาณร้อยละ 171 นี้ มีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อการลดลงของราคาหุ้น หรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจาก ในสภาวะการณ์ปัจจุบัน เป็นไปได้ยากที่บริษัทฯ จะสามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนรวมทั้งกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคา 0.19 บาทต่อหุ้น หากผู้ลงทุนเป็นผู้ลงทุนรายอื่นที่ไม่ใช่เจ้าหนี้ในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนข้างต้น และบริษัทฯ มีความจำเป็นอย่างยิ่งในการปลดภาระหนี้ตามจำนวนหนี้ที่จะแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ เพราะหากโครงการแปลงหนี้เป็นทุนไม่ประสบผลสำเร็จ จะทำให้บริษัทฯ เข้าข่ายเป็นบริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายอาจถูกเพิก

ถอนจากการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เนื่องจากส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าน้อยกว่าศูนย์ตั้งแต่สิ้นปี 2560 เป็นต้นมา นอกจากนี้ โครงการแปลงหนี้เป็นทุนนี้ บริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคา 0.19 บาทต่อหุ้น จะทำให้บริษัทฯ จะมีแหล่งเงินทุนเพียงพอในการประกอบธุรกิจและสามารถกลับมาดำเนินธุรกิจได้อย่างเป็นปกติ และคาดว่าจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถเสริมสร้างรายได้และผลกำไรได้อย่างต่อเนื่องในอนาคตอีกด้วย อีกทั้งยังเป็นการเพิ่มโอกาสในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากสถาบันการเงินในอนาคต