

(F 53-4)

**แบบรายงานการเพิ่มทุน  
บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)  
วันที่ 26 กันยายน 2562**

ข้าพเจ้า บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 88 ปาไซ ทาวเวอร์ ชั้น 18 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร ขอรายงานมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2562 เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2562 ประกอบ และตามหนังสือถึงกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ GST/ELCID-16/2562 เรื่อง แจ้งเลื่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2562 ลงวันที่ 5 กันยายน 2562 บริษัทฯ ได้แจ้งเลื่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2562 จากวันที่ 23 กันยายน 2562 เป็นวันที่ **11 ตุลาคม 2562 เวลา 9.30 น.** นอกจากนี้ เนื่องจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (“GSTEEL-W1”) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (“GSTEEL-W2”) จะหมดอายุลงในวันที่ 27 กันยายน 2562 ซึ่งเป็นวันก่อนวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2562 ที่ได้เลื่อนออกไป ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นสามัญที่ออกไว้เพื่อรองรับ GSTEEL-W1 และ GSTEEL-W2 ก่อนทำการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2562 ได้เพิ่มเติมวาระการประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นสามัญที่ออกไว้เพื่อรองรับ GSTEEL-W1 และ GSTEEL-W2 และการแก้ไขจำนวนหุ้นสามัญที่จะเพิ่มทุนเพื่อให้จำนวนหุ้นสามัญที่จะเพิ่มขึ้นหรือจำนวนทุนจดทะเบียนสอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนเพื่อตัดหุ้นสามัญที่ออกไว้เพื่อรองรับ GSTEEL-W1 และ GSTEEL-W2 รายละเอียดปรากฏตามหนังสือถึงกรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ GST/ELCID - 17/2562 ลงวันที่ 5 กันยายน 2562

รายละเอียดเกี่ยวกับการลดทุนจะทะเบียนเพื่อตัดหุ้นสามัญที่ออกไว้เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะหมดอายุการเพิ่มทุน และการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ดังต่อไปนี้

**1. การลดทุนและการเพิ่มทุน**

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 7,024,838,910 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 48,775,743,730 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 41,750,904,820 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ ซึ่งออกไว้เพื่อรองรับ GSTEEL-W1 และ GSTEEL-W2 จำนวน 1,404,967,782 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ อีกจำนวนไม่เกิน 116,308,850,320 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 41,750,904,820 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 158,059,755,140 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 23,261,770,064 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท โดยเป็นการเพิ่มทุน ในลักษณะดังนี้

การเพิ่มทุน	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	รวม (บาท)
<input checked="" type="checkbox"/> แบบกำหนดวัตถุประสงค์ในการใช้เงินทุน	หุ้นสามัญ	ไม่เกิน 23,261,770,064 หุ้น	5.00	ไม่เกิน 116,308,850,320 บาท
<input type="checkbox"/> แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate)	-	-	-	-

2. การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 23,261,770,064 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท รวมไม่เกิน 116,308,850,320 บาท (1) เพื่อรองรับการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อชำระหนี้การค้าแก่เจ้าหนี้การค้าตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน จำนวน 22,078,584,468 หุ้น และ (2) เพื่อรองรับการปรับสิทธิตามข้อกำหนดสิทธิฯ ที่สำคัญ แสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (“GSTEEL-W3”) จำนวนไม่เกิน 1,183,185,596 หุ้น โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

2.1 รายละเอียดการจัดสรร

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน การใช้สิทธิ	ราคาขาย ต่อหุ้น (บาท)	วัน เวลา จองซื้อ และ ชำระเงินค่า หุ้น	หมายเหตุ
1. M-Power TT Limited (“เอ็ม พาวเวอร์”) ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด	4,571,096,822 หุ้น	-	0.19	ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติ	โปรดดูหมายเหตุ ข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 4 ข้อ 5 ข้อ 6 และข้อ 7
2. บริษัท ดีสินชัยสตีล จำกัด (“ดีสินชัย”) ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด	566,056,684 หุ้น	-	0.19	ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติ	โปรดดูหมายเหตุ ข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 4 ข้อ 5 ข้อ 6 และข้อ 7
3. นางวนิดา ยมจินดา (“นางวนิดา”) ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด	52,631,578 หุ้น	-	0.19	ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติ	โปรดดูหมายเหตุ ข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 4 ข้อ 5 ข้อ 6 และข้อ 7
4. นางเบญจมาศ พิทักษ์ธรรม (“นางเบญจมาศ”) ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด	78,947,368 หุ้น	-	0.19	ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติ	โปรดดูหมายเหตุ ข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 4 ข้อ 5 ข้อ 6 และข้อ 7
5. บริษัท นิวเวิลด์อินเตอร์เนทัล จำกัด (“นิวเวิลด์อินเตอร์เนทัล”) ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด	567,312,699 หุ้น	-	0.19	ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติ	โปรดดูหมายเหตุ ข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 4 ข้อ 5 ข้อ 6 และข้อ 7

จัดสรรให้แก่	จำนวนหุ้น	อัตราส่วน การใช้สิทธิ	ราคาขาย ต่อหุ้น (บาท)	วัน เวลา จองซื้อ และ ชำระเงินค่า หุ้น	หมายเหตุ
6. นายธนูชัย เวสาร์ชานนท์ (“นายธนูชัย”) ซึ่งเป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด	31,578,947 หุ้น	-	0.19	ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติ	โปรดดูหมายเหตุ ข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 4 ข้อ 5 ข้อ 6 และข้อ 7
7. บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ซูพีเรียร์”) ซึ่งเป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด	1,749,470,897 หุ้น	-	0.19	ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติ	โปรดดูหมายเหตุ ข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 4 ข้อ 5 ข้อ 6 ข้อ 7 และข้อ 8
8. Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”) ซึ่งเป็นเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด	14,461,489,473 หุ้น	-	0.19	ภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีมติอนุมัติ	โปรดดูหมายเหตุ ข้อ 1 ข้อ 2 ข้อ 3 ข้อ 4 ข้อ 5 ข้อ 6 ข้อ 7 และข้อ 9
9. เพื่อรองรับการปรับสิทธิตามข้อกำหนดสิทธิของ GSTEEL-W3	1,183,185,596 หุ้น	-	ไม่คิดมูลค่า	-	โปรดดูหมายเหตุ ข้อ 10

#### หมายเหตุ

1. การเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัด ตามที่กำหนดไว้ในภาค 2 หมวดที่ 2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยเป็นการเสนอขายที่ผู้ถือหุ้นมีมติกำหนดราคาเสนอขายชัดเจน โดยกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาด (“ประกาศ ทจ. 72/2558”)
2. เนื่องจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) บนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งหมายความว่า เป็นหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน หรืออยู่ระหว่างการเปิดซื้อขายชั่วคราว ซึ่งตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้เปิดให้มีการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ชั่วคราวในระหว่างวันที่ 1 ถึง 31 กรกฎาคม 2562 แต่เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุมในวันที่ 8 สิงหาคม 2562 ดังนั้น จึงไม่สามารถคำนวณราคาตลาดที่มาจากราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันแต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 เพื่อขออนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนได้ บริษัทฯ จึงกำหนดให้คำนวณราคาตลาดโดยใช้วิธีการประเมินราคา ยุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัท เบเกอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเอส (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) ตามที่กำหนดในประกาศที่ ทจ. 72/2558 ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินได้ประเมินราคายุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2562 ได้เท่ากับ 0.07 บาท

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้แก่ เอ็ม พาวเวอร์ ดีลีนซี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิเวศอินเตอร์เนต เมทัล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I ตามที่กล่าวมาข้างต้น ที่ราคาหุ้นละ 0.19 บาท จึงไม่เข้าข่ายการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ ตามประกาศ ทจ. 72/2558 ประกอบกับประกาศสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 39/2551 เรื่องการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

3. ราคาเสนอขายที่ราคา 0.19 ต่อหุ้นเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดในมาตรา 52 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญที่ราคาต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ของบริษัทฯ ได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินการ และมีผลขาดทุนสะสมปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นงบการเงินล่าสุดที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
4. หากราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 ถึง 15 วันทำการก่อนวันแรกที่ทำกรเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อ เอ็ม พาวเวอร์ ดีลีนซี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิเวศอินเตอร์เนต เมทัล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I ตามที่กล่าวมาข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการห้าม เอ็ม พาวเวอร์ ดีลีนซี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิเวศอินเตอร์เนต เมทัล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I นำหุ้นที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อบุคคลในวงจำกัดทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน อย่างไรก็ตาม เอ็ม พาวเวอร์ ดีลีนซี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิเวศอินเตอร์เนต เมทัล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ประกอบกับหนังสือเวียนของเรื่อง การกำหนดระยะเวลาห้ามขายหุ้น (Silent Period) สำหรับการเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพต่อบุคคลในวงจำกัด ฉบับลงวันที่ 29 เมษายน 2558 (รวมเรียกว่า “กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Silent Period”) อย่างไรก็ตาม หากในช่วงเวลาที่บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อเจ้าหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) บนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ บริษัทฯ จะกำหนดให้คำนวณราคาตลาดโดยใช้วิธีการประเมินราคา ยุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัท เบเคอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด แทน ตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Silent Period นอกจากนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาดำเนินการขอผ่อนผันการห้ามขายหุ้นจากการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัดสำหรับกรณีหากราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดโดยใช้วิธีการประเมินราคายุติธรรม ให้แก่ เอ็ม พาวเวอร์ ดีลีนซี่ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิเวศอินเตอร์เนต เมทัล นายธนูชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I เนื่องจากเข้าข่ายเป็นเจ้าของหนี้ของบริษัทฯ ที่มีการปรับโครงสร้างหนี้โดยการออกหุ้นเพื่อชำระหนี้ที่อาจได้รับการผ่อนผันตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับ Silent Period เพื่อเป็นแรงจูงใจให้แก่เจ้าหนี้รายย่อยดังกล่าวเข้าโครงการแปลงหนี้เป็นทุน
5. มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือกรรมการผู้จัดการ และ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือกรรมการผู้จัดการมีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เช่น (1) การกำหนดข้อกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน (2) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และ (3) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการ

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

6. รายละเอียดของ เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ซีย์ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวลด์อินเตอร์เนชั่นแนล นายธัญชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ รวมทั้งประเภทกิจการ ลักษณะการดำเนินธุรกิจ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ และเจ้าหน้าที่บริหาร (กรณีนิติบุคคล) ปรากฏตามข้อ 2.1 *หลักเกณฑ์และวิธีการในการคัดเลือกบุคคลในวงจำกัด* ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)
7. ถึงแม้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลให้เจ้าหน้าที่ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนรายอื่นๆ เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้เจ้าหน้าที่ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนรายอื่นๆ ยกเว้น ACO I และชูพีเรียร์ ก็มีใช่เป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากเจ้าหน้าที่ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนรายอื่นๆ ยกเว้น ACO I และชูพีเรียร์ มิได้เข้าไปเป็นผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทฯ และไม่ได้รับความสัมพันธ์ใดๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะไม่ส่งผลให้ เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ซีย์ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวลด์อินเตอร์เนชั่นแนล นายธัญชัย หรือชูพีเรียร์ เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยถือครองหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามผ่านจุดที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) แต่อย่างไรก็ตาม นอกจากนั้น เอ็ม พาวเวอร์ ดีไซน์ซีย์ นางวนิดา นางเบญจมาศ นิวเวลด์อินเตอร์เนชั่นแนล นายธัญชัย ชูพีเรียร์ และ ACO I ไม่ได้มีความสัมพันธ์ใดๆ หรือมีความเกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) แต่อย่างไรก็ตาม ทั้งนี้ ตามข้อ 8. ของข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดว่า “หุ้นของบริษัทฯ ให้โอนกันได้โดยไม่มีข้อจำกัด” ดังนั้น การเพิ่มสัดส่วนหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดยคนต่างด้าวจากการเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของเอ็ม พาวเวอร์ และ ACO I ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนหุ้นที่ถือโดยคนต่างด้าวในจำนวนร้อยละ 67.19 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) จึงไม่ขัดหรือแย้งต่อข้อบังคับของบริษัทฯ และเงื่อนไขอัตราส่วนผู้ถือหุ้นตามบัตรส่งเสริมของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน 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
8. การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้แก่ชูพีเรียร์เป็นการทำรายการกับนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นกรรมการในบริษัทฯ (คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล (“คุณหญิงปัทมา”) ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ รวมทั้งบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องและญาติสนิทของคุณหญิงปัทมา เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในชูพีเรียร์) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ (รายละเอียดปรากฏตาม ข้อ 1.2.1) *การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนแก่ชูพีเรียร์* ของสารสนเทศสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการเกินกว่า 20 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA)

ของบริษัทฯ ติดลบ โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นงบการเงินล่าสุดที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ จึงไม่สามารถคำนวณรายการจากสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ได้

โปรดพิจารณารายละเอียดของรายการที่เกี่ยวข้องกันในสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7) และสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

9. ภายหลังจากจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในจำนวนร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังจากการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ) และมีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อมทำให้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว เป็นการทำรายการกับผู้ที่จะมีอำนาจควบคุม บริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการเกินกว่า 20 ล้านบาท ทั้งนี้สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ติดลบ โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นงบการเงินล่าสุดที่ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ จึงไม่สามารถคำนวณรายการจากสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ได้

เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ ACO I ACO I จะมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 6 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นตัวแทนของ ACO I จำนวน 2 ท่าน กรรมการที่เป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กจำนวน 2 ท่าน และกรรมการตรวจสอบซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนดจำนวน 2 ท่าน เพื่อเข้ามาร่วมบริหารงานของบริษัทฯ จึงเป็นการเข้าลงทุนที่ต้องการถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว ไม่ได้เพื่อเป็นการเก็งกำไรหุ้นในระยะสั้น

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 7) และสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)

10. เพื่อจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของ GSTEEL-W3 ตามเงื่อนไขของการปรับสิทธิที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิของ GSTEEL-W3 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณอัตราการปรับสิทธิของ GSTEEL-W3 ได้ในขณะนี้ เนื่องจากในการคำนวณราคา และอัตราการใช้สิทธิใหม่นั้น จะต้องคำนวณโดยใช้ “ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ” ซึ่งได้กำหนดไว้เท่ากับ ราคาตลาดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดโดยใช้ราคาถัวเฉลี่ยน้ำหนักของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 ทำการติดต่อกัน ก่อนวันกำหนดราคาเสนอขาย โดยราคาที่นำมาถัวเฉลี่ยดังกล่าวอาจใช้ราคาปิดหรือราคาเฉลี่ยของการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ในแต่ละวันก็ได้ โดยวันกำหนดราคาเสนอขายในกรณีนี้หมายถึงวันแรกที่เสนอขายต่อนักลงทุน ทั้งนี้ ประกาศสำนักงาน

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 39/2551 เรื่องการคำนวณราคาเสนอขายหลักทรัพย์และการกำหนดราคาตลาดเพื่อการพิจารณาการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่สามารถคำนวณ “ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ” ได้ โดยบริษัทฯ จะสามารถคำนวณราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิได้ในวันแรกที่ผู้ถือหุ้นสามัญจะไม่ได้รับสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ของบริษัทฯ กล่าวคือ วันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่เจ้าหน้าที่ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งบริษัทฯ จะแจ้งให้ท่านทราบผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป

อย่างไรก็ตาม หากในช่วงเวลาที่บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อเจ้าหน้าที่ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังคงขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) บนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถหา “ราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ” เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทฯ ไม่มีการซื้อขายในช่วงเวลาดังกล่าว บริษัทฯ จะกำหนดให้คำนวณราคาตลาดโดยใช้วิธีการประเมินราคายุติธรรมของหุ้นของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงินแทน

## 2.2 การดำเนินการของบริษัทฯ กรณีที่มีเศษของหุ้น

ในกรณีที่มีเศษของหุ้น ให้ปัดเศษของหุ้นดังกล่าวทิ้ง

## 3. กำหนดวันประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 ในวันที่ 11 ตุลาคม 2562 เวลา 9.30 น. ณ โรงแรมอโนมา แกรนด์ เลขที่ 99 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ในวันที่ 23 สิงหาคม 2562

## 4. การขออนุญาตเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องและเงื่อนไขการขออนุญาต

4.1 บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย สำหรับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ที่มีส่วนได้ไม่เกินร้อยละ 10 ของราคายุติธรรมที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ

4.2 บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย สำหรับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน กล่าวคือการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนให้แก่ ACO I และซูพีเรียร์

4.3 บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนนสำหรับการแต่งตั้งบุคคลที่เสนอชื่อโดย ACO I จำนวน 5 ท่าน (จากสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อการแต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 6 ท่าน ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นตัวแทนของ ACO I จำนวน 2 ท่าน กรรมการที่เป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กจำนวน 2 ท่าน และกรรมการตรวจสอบซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนดจำนวน 2 ท่าน) เป็นกรรมการเข้าใหม่เพิ่มเติม

4.4 บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ไม่นับรวม ACO I และบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (ถ้ามี)) สำหรับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Whitewash) จากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ให้แก่ ACO I

- 4.5 บริษัทฯ ต้องได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการจัดสรร และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่เจ้าหน้าที่ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558
- 4.6 บริษัทฯ จะต้องยื่นขอจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียน แก่ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ และเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์
- 4.7 บริษัทฯ จะยื่นขออนุมัติให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
5. **วัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน และการใช้เงินทุนในส่วนที่เพิ่ม**

ภายหลังจากศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ บริษัทฯ ได้ประเมินสถานการณ์แล้ว เห็นว่า การแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งทำให้บริษัทฯ ต้องเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่เจ้าหน้าที่เข้าร่วมโครงการจะช่วยแก้ปัญหาโครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ โดยจะลดภาระหนี้สินของบริษัทฯ เป็นจำนวนมากถึง 9,226,822,000.59 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.99 ของภาระหนี้สินทั้งหมด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งจะให้ผลกระทบต่อเชิงบวกต่อการเงินและโครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ และจะทำให้บริษัทฯ กลับมาอยู่สภาพที่จะสามารถประกอบธุรกิจได้และมีความเชื่อถือเพียงพอที่จะรองรับการลงทุนจากนักลงทุนทั้งนักลงทุนสถาบันและนักลงทุนรายย่อย เมื่ออัตราหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงมาอยู่ในระดับที่บริษัทฯ สามารถบริหารจัดการได้ บริษัทฯ จะมีความคล่องตัวในการบริหารงาน เพิ่มขีดความสามารถและศักยภาพให้แก่บริษัทฯ ในการเจรจาหาแหล่งเงินทุนใหม่ ๆ และสามารถเจรจากับเจ้าหนี้เดิม หรือผู้ลงทุนรายอื่น หรือสถาบันการเงินเพื่อทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับใหม่ที่มีเงื่อนไขดีกว่า ทำให้บริษัทฯ สามารถหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากแหล่งอื่นรวมทั้งจากสถาบันการเงินได้อีกด้วย

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะสามารถนำกระแสเงินสดไปใช้ในการดำเนินธุรกิจได้อย่างเต็มที่เนื่องจากไม่ต้องแบกรับภาระหนี้สินและดอกเบี้ย ซึ่งหากไม่สามารถแปลงหนี้เป็นทุนได้ บริษัทฯ คาดการณ์ว่าจะต้องผ่อนชำระเงินต้นของภาระหนี้สินภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นทุนสูงถึง 41,011,141 บาท ต่อเดือน เป็นระยะเวลาสูงสุดถึง 9 ปี ซึ่งบริษัทฯ สามารถนำเงินในส่วนนี้ไปใช้ในการปรับปรุง ต่อยอด และพัฒนาธุรกิจต่อไปเพื่อสร้างกำไรและความมั่นคงให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน อีกประการหนึ่ง บริษัทฯ จะประหยัดเวลาและกำลังทรัพยากรบุคคลทั้งจาก พนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการ ในการบริหารจัดการเรื่องภาระหนี้สินซึ่งจะสามารถนำเวลาและกำลังทรัพยากรบุคคลไปทุ่มเทเพื่อปรับปรุง ต่อยอด และพัฒนาธุรกิจได้ในท้ายที่สุด ดังนั้น การแปลงหนี้เป็นทุนจึงเป็นหนทางที่ดีที่สุดที่บริษัทฯ ตัดสินใจดำเนินการซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถพลิกฟื้นกลับมาทำธุรกิจได้อย่างมั่นคงและยั่งยืนอีกครั้ง

ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน บริษัทฯ จะสามารถปลดภาระหนี้เงินต้น 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 นอกจากปลดภาระหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยข้างต้นแล้ว เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้รับภาระภาษีหัก ณ ที่จ่ายสำหรับดอกเบี้ยที่ต้องชำระให้แก่ ACO I ตามข้อตกลงที่บริษัทฯ เคยตกลงกับเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศเดิม ในกรณีที่บริษัทฯ จะต้องชำระดอกเบี้ยดังกล่าวให้แก่ ACO I และนางวนิดากับนายธัญชัย ตามสัญญาประนีประนอมยอมความฉบับแรก ดังนั้น การปลดภาระดอกเบี้ยข้างต้น ทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องรับภาระภาษีหัก ณ ที่จ่าย จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 โดยปริยายอีกจำนวน 659,572,394.10 บาท เมื่อรวมภาระหนี้สินที่จะได้รับการปลดเปลื้องจากโครงการแปลงหนี้เป็นทุนครั้งนี้ จำนวนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2562 คิดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 9,226,822,000.59 บาท

รายละเอียดปรากฏตามตารางสรุปยอดหนี้ที่แปลงเป็นทุนในข้อ 1.1 ความจำเป็นและลักษณะของรายการ ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6)



## 6. ประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

การแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งทำให้บริษัทฯ ต้องเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่เจ้าหนี้ที่เข้าร่วมโครงการจะช่วยลดภาระหนี้จำนวน 9,226,822,000.59 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.99 ของภาระหนี้สินทั้งหมด ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ ไตรมาสที่ 2 ของปี 2562 ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจและเพียงพอที่จะส่งเสริมฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ให้ดีขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ จะสามารถตัดภาระการผ่อนชำระเงินต้นของภาระหนี้สินภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นทุนได้สูงถึง 41,011,141 บาท ต่อเดือน เป็นระยะเวลาสูงสุดถึง 9 ปี ซึ่งบริษัทฯ สามารถนำเงินในส่วนนี้ไปใช้ในการปรับปรุง ต่อยอด และพัฒนาธุรกิจต่อไปเพื่อสร้างกำไรและความมั่นคงให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างยั่งยืน นอกจากนี้ การแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ยังสามารถรักษาความสัมพันธ์ระหว่างผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น และการลดลงของกำไรต่อหุ้นที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งผลกระทบจากการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น และการลดลงของกำไรต่อหุ้นก็เป็นปัจจัยหนึ่งที่สำคัญที่ทำให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ประชุมเมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 มีมติไม่อนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนั้น

นอกจากนี้ จำนวนภาระหนี้สินที่หายไปจากงบการเงินจะส่งผลกระทบต่อเชิงบวกต่องบการเงินและโครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ โดยอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนจะเปลี่ยนแปลงมาอยู่ในระดับที่บริษัทฯ จะสามารถบริหารจัดการได้ โดยอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนจะเปลี่ยนแปลงจาก (4.89) เท่า เหลือ 1.87 เท่า (หากคำนวณจากงบแสดงฐานะทางการเงินรวมของบริษัทฯ อัตราส่วนดังกล่าวจะเปลี่ยนแปลงจาก 1.83 เท่า เหลือ 0.53 เท่า) ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องสูงขึ้นและจะทำให้บริษัทฯ กลับมาอยู่สภาพที่จะสามารถประกอบธุรกิจได้และมีความเชื่อถือเพียงพอที่จะทำให้บริษัทฯ สามารถหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมจากนักลงทุนและสถาบันการเงินได้อีกด้วย สำหรับกรณีหนี้เงินกู้ บริษัทฯ อาจพิจารณาเจรจากับผู้ลงทุนรายอื่น หรือสถาบันการเงินเพื่อทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับใหม่ที่มีเงื่อนไขดีกว่า เช่น การขยายเวลาของเงินกู้ที่มีอยู่ หรือการกู้ยืมเพื่อชดเชยเงินกู้ปัจจุบันโดยที่เงินกู้ใหม่จะเสียค่าใช้จ่ายด้านอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่า

นอกจากนี้ การแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลให้บริษัทฯ มีกลุ่ม SSG (กลุ่ม SSG ประกอบด้วย Capital Holdings Limited (“SSG CH”) SSG Capital Partners III, L.P. (“SSG III”) และ Kendrick Global Limited (“KG”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ โดยกลุ่ม SSG เป็นกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญในการบริหารจัดการและแก้ไขปัญหาสถานการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในหลายบริษัทในอดีตที่ผ่านมา สำหรับแผนการบริหารงานของบริษัทฯ นั้น กลุ่ม SSG มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาที่ชัดเจนที่จะสามารถช่วยกอบกู้สถานการณ์ที่บริษัทฯ เป็นอยู่ในปัจจุบันได้ และลดความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัทฯ รวมถึงสร้างความมั่นใจว่าการบริหารงานจะกระทำโดยกลุ่มมีอาชีพและเป็นไปตามเป้าหมาย ทั้งนี้ กลุ่ม SSG ในฐานะที่เป็นกองทุนที่มีความแข็งแกร่ง ในระยะเวลาอันสั้น หากผลประกอบการของกิจการเริ่มมีทิศทางที่ดีขึ้น กิจการอาจพิจารณาเพิ่มทุนด้วยวิธีให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering: RO) กลุ่ม SSG ก็ยังสามารถให้การสนับสนุนผ่านการระดมทุนดังกล่าวได้อีกด้วย ในเบื้องต้น บริษัทฯ มีแผนการเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering: RO) ภายใน 2 ปีนับจากการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรก (วันที่ 17 เมษายน 2562) ตามสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) กับ Link Capital I (Mauritius) Limited (“Link Capital I”) เพื่อใช้ในการชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมและนำไปใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการและขยายกำลังการผลิต โปรดพิจารณารายละเอียดของแผนการเพิ่มทุนเพื่อจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering: RO) ตามข้อ 2.4 งบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในเบื้องต้น และงบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะต้องใช้เพื่อให้โครงการสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ ของสารสนเทศฉบับนี้ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับความจำเป็นในการใช้เงินทุนในขณะนั้นด้วย ทั้งนี้ ACO I ก็มีความประสงค์ที่จะเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นเพื่อสนับสนุนแผนการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering: RO) ของบริษัทฯ ที่จะเกิดขึ้นในอนาคตเช่นกัน รายละเอียดปรากฏตามแผนการสนับสนุนด้านการให้คำปรึกษาทางการเงินและการสนับสนุนด้านการเงิน ของ ข้อ 9. แผนการดำเนินการภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1. ของแบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 10)

อีกทั้งกลุ่ม SSG มีโครงข่ายพันธมิตรทางธุรกิจจะสามารถช่วยฝ่ายบริหารหา Strategic Partner เพื่อมาร่วมทุนเชิงกลยุทธ์กับกิจการต่อไปในอนาคต โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ยังมีความเชื่อมั่นในศักยภาพและความเป็นมืออาชีพของกลุ่ม SSG ที่จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ โดยกลุ่ม SSG เป็นกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญในการบริหารจัดการและแก้ไขปัญหาสถานการณ์ทางการเงินในหลายบริษัท อีกทั้ง กลุ่ม SSG ยังมีแนวทางในการแก้ไขปัญหาที่ชัดเจนที่สามารถช่วยกอบกู้สถานการณ์ของบริษัทฯ ที่เป็นอยู่ในปัจจุบันได้ และจะสามารถลดความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัทฯ รวมถึงสร้างความมั่นใจว่าการบริหารงานจะกระทำโดยกลุ่มมืออาชีพและเป็นไปตามเป้าหมาย ในเบื้องต้น โปรดพิจารณารายละเอียดตามรายละเอียดที่เกี่ยวข้องกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยการอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 9) และข้อ 9. แผนการดำเนินการภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1. ของแบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (แบบ 247-7) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 10)

## 7. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

### 7.1 นโยบายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นในอัตราประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินสำรองตามกฎหมายแล้ว (โดยมีเงื่อนไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ ตามเงื่อนไขตามสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) ที่บริษัทฯ ได้ทำกับ Link Capital I ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SSG มีเงื่อนไขว่า หากบริษัทฯ จะดำเนินการจ่ายปันผล บริษัทฯ จะต้องได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจาก Link Capital I

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ คาดว่าภายหลังโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SSG เช่นเดียวกัน จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงมีความเป็นไปได้สูงกว่า Link Capital I จะให้ความยินยอมให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น นอกจากนี้ ในอนาคต เมื่อบริษัทฯ กำไรสุทธิเพียงพอที่จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทฯ อาจดำเนินการเพิ่มทุนเพื่อจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering: RO) เพื่อนำไปใช้ในการชำระคืนเงินกู้ของบริษัทฯ โดยเฉพาะวงเงินกู้ยืมตามสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) กับ Link Capital I และหากโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ประสบผลสำเร็จ บริษัทฯ ย่อมมีโอกาสในการหาแหล่งเงินทุนหรือเงินกู้แหล่งใหม่เพื่อนำมาใช้ในการดำเนินธุรกิจ ลดภาระต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ และการชำระเงินกู้ยืมกับ Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) ซึ่งไม่ว่าโดยวิธีการใด หากบริษัทฯ สามารถชำระคืนเงินกู้ตามสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) ได้เสร็จสิ้นแล้ว ข้อจำกัดในการขอความยินยอมในการจ่ายเงินปันผลย่อมสิ้นสุดลง

สรุปสาระสำคัญของสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) ปรากฏตามข้อ 1.2.2 *เจ้าหน้าที่ทางการค้าตามบันทึกข้อตกลง* ของโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4) และโปรดพิจารณารายละเอียดตามข้อ 2.4 *งบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในเบื้องต้น และงบประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะต้องใช้เพื่อให้โครงการสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ* ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)

### 7.2 สิทธิของผู้ถือหุ้น

ผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในครั้งนี้ จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อบริษัทฯ ประกาศจ่ายเงินปันผล เช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ทั้งนี้ เป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ตามที่กำหนดไว้ข้างต้น ตลอดจนสิทธิอื่น ๆ ในฐานะผู้ถือหุ้น อาทิเช่น สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น

8. รายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นสำหรับผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจในการอนุมัติการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

- โปรดพิจารณารายละเอียดในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)
- โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ 3. ข้อมูลที่เกี่ยวกับผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการเพิ่มทุนหรือจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัด ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (สิ่งที่ส่งมาด้วย 7)

9. ตารางระยะเวลาการดำเนินการในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

ลำดับ	ขั้นตอนการดำเนินการ	วัน เดือน ปี
1	ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2562	8 สิงหาคม 2562
2	วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2562 (Record Date)	23 สิงหาคม 2562
3	วันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562	11 ตุลาคม 2562
4	การจดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียน และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ กับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ
5	การจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์	ภายใน 30 ตุลาคม 2562