

แบบ 247-7
(สก. 29/2561)

แบบหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่
โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ

วันที่ 26 กันยายน 2562

เรียน ผู้ถือหุ้นบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้า Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ผู้ซื้อผ่อนผัน” หรือ “ACO I”) ที่อยู่ Rogers House, 5 President John Kennedy Street, Port Louis, Mauritius โทรศัพท์ +230 260 9972 มีความประสงค์จะขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติให้ข้าพเจ้าได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่ของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“กิจการ” หรือ “จีสตีล”) โดยไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ ทั้งนี้ มีรายละเอียด ดังนี้

1. จำนวนหลักทรัพย์ที่จะขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ประเภท	รุ่น	จำนวนหุ้น / หุ้นรองรับ ¹ ที่จะขอมติ	ร้อยละของหุ้น/หุ้นรองรับ ที่จะขอมติเมื่อเทียบกับ		ราคาต่อหน่วย ของหลักทรัพย์ ที่จะขอมติ	มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ จะ ขอมติ
			จำนวนหุ้นที่ จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของกิจการ ²	สิทธิออกเสียง ทั้งหมดของ กิจการ ³		
หุ้นสามัญ		14,461,489,473 ⁴	49.99	49.99	0.19	2,747,682,999.87 ⁴
หุ้นบุริมสิทธิ		-	-	-	-	-
ใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้น	อัตราการใช้สิทธิ: ระยะเวลาการใช้สิทธิ: ราคาใช้สิทธิ:	-	-	-	-	-
หุ้นกู้แปลงสภาพ	อัตราแปลงสภาพ: ระยะเวลาแปลงสภาพ: ราคาแปลงสภาพ:	-	-	-	-	-

¹ จำนวนหุ้นรองรับ = จำนวนหน่วยคูณด้วยจำนวนหุ้นที่จะได้จากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพต่อหนึ่งหน่วยของหลักทรัพย์ในรุ่นนั้น

² จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ = จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการภายหลังการออกหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ + หุ้นรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ผู้ซื้อผ่อนผันจะขอมติในครั้งนี้

³ สิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ = สิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการภายหลังการออกหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ + สิทธิออกเสียงทั้งหมดของหุ้นรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ผู้ซื้อผ่อนผันจะขอมติในครั้งนี้

⁴ จำนวนหุ้นรองรับที่จะขอมติและมูลค่าหลักทรัพย์ที่จะขอมติ อาจมีการปรับลดลงจากตัวเลขที่แสดงในตารางข้างต้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติไม่อนุมัติให้กิจการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่เจ้าหน้าที่รายหนึ่งรายใด ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนที่กิจการนำเสนอในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 ทั้งนี้หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้ซื้อผ่อนผันจะได้รับการจัดสรรในครั้งนี้จะมีจำนวนไม่เกิน 14,461,489,473 หุ้น เพื่อให้ผู้ซื้อผ่อนผันได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการไม่เกินร้อยละ 49.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของกิจการ)

หลักทรัพย์อื่น (ถ้ามี)		-	-	-	-
รวม			49.99	49.99	2,747,682,999.87

2. หุ้นที่ถืออยู่ในปัจจุบัน
(ข้อมูล ณ วันที่ยื่นคำขอผ่อนผันต่อสำนักงาน)

ชื่อ	ประเภทหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ ⁵	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ⁶
I. ผู้ขอผ่อนผัน	-	-	-	-
II. บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับผู้ขอผ่อนผัน				
1.	-	-	-	-
2.	-	-	-	-
III. บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม I				
1.	-	-	-	-
2.	-	-	-	-
IV. บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม II				
1.	-	-	-	-
2.	-	-	-	-
รวม		-	-	-

⁵ จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ = จำนวนหุ้นสามัญ + หุ้นบุริมสิทธิ

⁶ สิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ = สิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ

3. จำนวนหลักทรัพย์และสิทธิออกเสียงสูงสุดที่จะมีภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1

ชื่อบุคคล / นิติบุคคล	ประเภทหลักทรัพย์	จำนวนหุ้น / หุ้นรองรับ ที่ถือก่อนขอมติ ⁷	จำนวนหุ้น / หุ้นรองรับ ที่จะขอมติ ⁸	หลักทรัพย์ที่จะถือภายหลังการได้มาซึ่ง หลักทรัพย์ตามข้อ 1.	
				จำนวนหุ้น / หุ้นรองรับ ⁹	ร้อยละของหุ้น / หุ้นรองรับเมื่อ เทียบกับสิทธิออกเสียงทั้งหมด ของกิจการ ¹⁰
I. ผู้ขอผ่อนผัน	หุ้นสามัญ	-	14,461,489,473 ¹¹	14,461,489,473 ¹¹	49.99
	หุ้นบริมสิทธิ	-	-	-	-
	ใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้น	-	-	-	-
	หุ้นกู้แปลงสภาพ	-	-	-	-
	หลักทรัพย์อื่น (ถ้ามี)	-	-	-	-
II. บุคคลที่กระทำร่วมกัน (concert party) กับผู้ขอ ผ่อนผัน					
1.		-	-	-	-
2.		-	-	-	-
III. บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคล ตาม I					
1.		-	-	-	-
2.		-	-	-	-
IV. บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลตาม II					
1.		-	-	-	-
2.		-	-	-	-
			รวม	14,461,489,473	49.99

⁷ จำนวนหุ้นรองรับของหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ถือก่อนขอมติ ให้ระบุเฉพาะจำนวนหุ้นที่จะได้จากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ได้มาโดยได้รับผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการในครั้งอื่นก่อนการขอมติในครั้งนี้อัน (ถ้ามี)

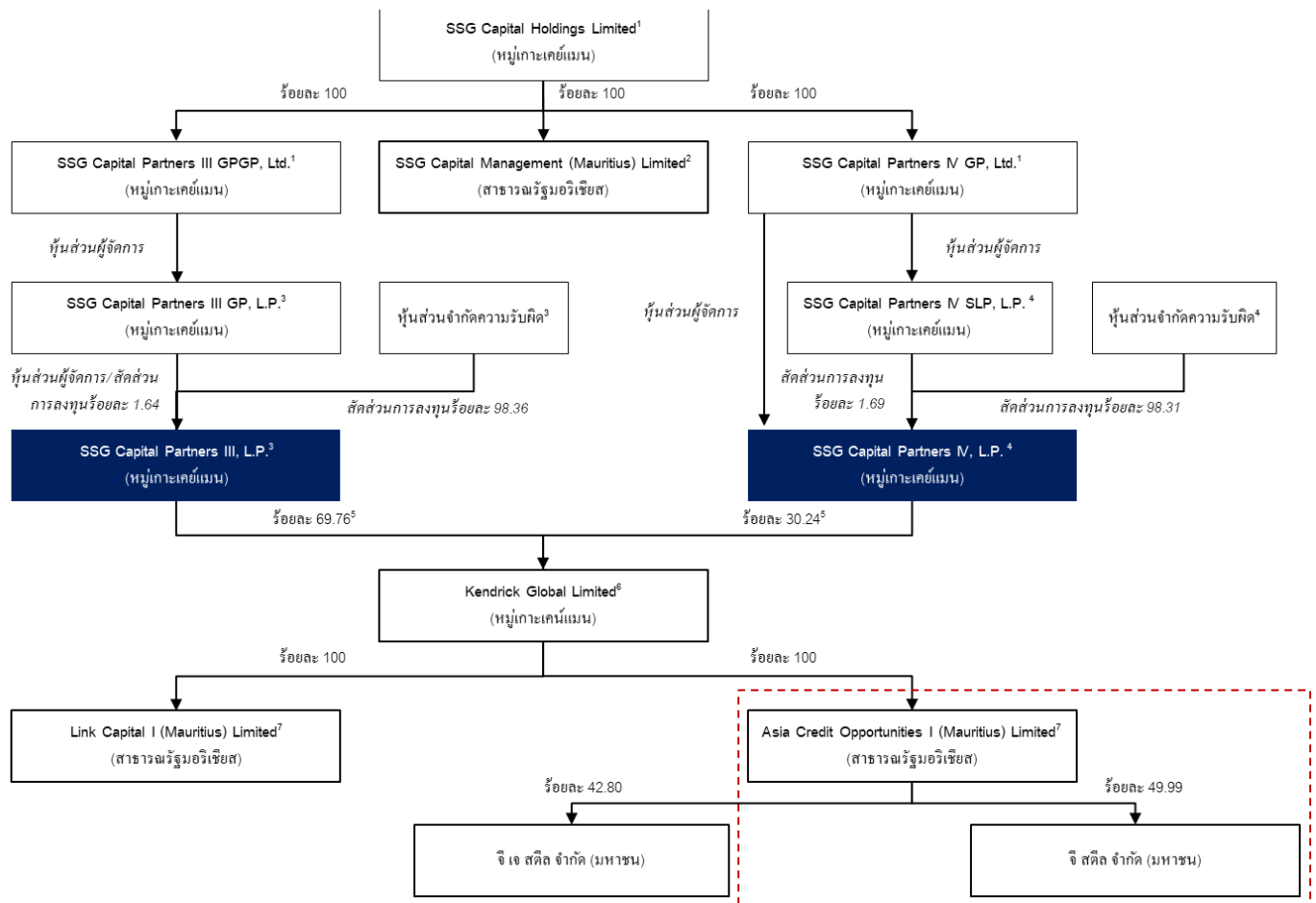
⁸ ดูเชิงอรรถ 1

⁹ ดูเชิงอรรถ 1

¹⁰ สิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ = สิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการภายหลังการออกหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี + สิทธิออกเสียงทั้งหมดของหุ้นรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพ ที่ถือภายหลังการได้มาตามที่ระบุใน I ถึง IV

¹¹ ดูเชิงอรรถ 4

แผนผังการถือหุ้นในกิจการภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1.



หมายเหตุ

- มี Ching Him Wong (ถือหุ้นร้อยละ 62.748 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด) Shyam Maheshwari (ถือหุ้นร้อยละ 18.626 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด) และ Andreas Rizal Vourloumis (ถือหุ้นร้อยละ 18.626 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด) ร่วมกันถือหุ้นทั้งหมดใน SSG Capital Holdings Limited ทั้งนี้ SSG Capital Holdings Limited เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดใน SSG Capital Partner III GPGP, Ltd. ("SSG III General Partner") และ SSG Capital Partners IV GP, Ltd. ("SSG IV General Partner") ซึ่งทำหน้าที่เป็นหุ้นส่วนผู้จัดการ (General Partner) และมีอำนาจควบคุมการลงทุนและดำเนินงานของ SSG III และ SSG IV
- SSG Capital Holdings Limited ถือหุ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดใน SSG Capital Management (Mauritius) Limited โดย SSG Capital Management (Mauritius) Limited เป็นผู้มิชอบผูกขาดเป็นที่ปรึกษาการลงทุนและเป็นผู้จัดการการลงทุนในโครงการจัดการลงทุนต่างๆ ทั้งนี้ SSG Capital Management (Mauritius) Limited ถูกควบคุมโดยหน่วยงานราชการที่กำกับดูแลทางการเงิน ของสาธารณรัฐมอริเชียส
- SSG III มีสถานะเป็น Partnership ที่จดทะเบียนในหมู่เกาะเคย์แมนและดำเนินธุรกิจเป็นกองทุนปิดสำหรับการลงทุน โดยระดมทุนจากผู้ลงทุนภายนอกซึ่งมีสถานะเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) (ร้อยละ 98.36) และจากหุ้นส่วนผู้จัดการ (General Partner) (ร้อยละ 1.64) ทั้งนี้ หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) มีสถานะเป็นเพียงผู้ลงทุน (Financial Investors) ซึ่งไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานของกองทุนและไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับกิจการ ที่จะทำให้หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) มีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของกิจการ โดย ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2562 หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) ประกอบไปด้วยนักลงทุนซึ่งมีสถานะเป็น Corporate Pension Funds, Sovereign Wealth Funds, Family Offices, Insurance Companies, Endowment Funds และ Fund of Funds โดยหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) ดังกล่าวมาจากภูมิภาคต่างๆ ดังต่อไปนี้ ประเทศสหรัฐอเมริกา (ร้อยละ 41.12) ยุโรป (ร้อยละ 26.63) ตะวันออกกลาง (ร้อยละ 16.94) และ เอเชีย (ร้อยละ 15.31) ทั้งนี้ รายละเอียดของหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถเปิดเผยได้เนื่องจากเป็นข้อมูลที่อยู่ภายใต้สัญญาไม่เปิดเผยความลับ (Confidentiality Agreement)

4. SSG IV มีสถานะเป็น Partnership ที่จดทะเบียนในหมู่เกาะเคย์แมนและดำเนินธุรกิจเป็นกองทุนปิดสำหรับการลงทุน โดยระดมทุนจากผู้ลงทุนภายนอกซึ่งมีสถานะเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) (ร้อยละ 98.31) และจากหุ้นส่วนผู้จัดการ (General Partner) (ร้อยละ 1.69) ทั้งนี้ หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) มีสถานะเป็นเพียงผู้ลงทุน (Financial Investors) ซึ่งไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานของกองทุน และไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับกิจการ ที่จะทำให้หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) มีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของกิจการ โดย ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2562 หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) ประกอบไปด้วยนักลงทุนซึ่งมีสถานะเป็น Corporate Pension Funds, Sovereign Wealth Funds, Family Offices, Insurance Companies, Endowment Funds และ Fund of Funds โดยหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) ดังกล่าวมาจากภูมิภาคต่างๆ ดังต่อไปนี้ ประเทศสหรัฐอเมริกา (ร้อยละ 35.45) ยุโรป (ร้อยละ 23.36) ตะวันออกกลาง (ร้อยละ 4.23) และ เอเชีย (ร้อยละ 36.96) ทั้งนี้ รายละเอียดของหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) เป็นข้อมูลที่ไม่สามารถเปิดเผยได้เนื่องจากเป็นข้อมูลที่อยู่ภายใต้สัญญาไม่เปิดเผยความลับ (Confidentiality Agreement)
5. โครงการสร้างการถือหุ้นระหว่าง SSG III และ SSG IV ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งอาจจะมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต อย่างไรก็ตาม ไม่ว่า SSG III และ SSG IV จะร่วมกันเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ Kendrick Global Limited
6. Kendrick Global Limited (“Kendrick”) เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งถือหุ้นโดย SSG III และ SSG IV โดย Kendrick เป็นผู้ถือหุ้นของ Link Capital I (Mauritius) Limited (“Link Capital I”) และ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”)
7. Kendrick ถือหุ้นทั้งหมดของ Link Capital I และ ACO I โดย Link Capital I ลงทุนในฐานะเจ้าหนี้มีประกันผ่านการให้ผู้ยืมเงินตามสัญญาผู้ยืมเงินกับกิจการ (ซึ่งปัจจุบันกิจการได้นำเงินกู้ยืมดังกล่าวไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน (ตามรายละเอียดที่จะได้กล่าวต่อไปในข้อ 6.1)) และ ACO I ลงทุนในหนี้การค้าไม่มีหลักประกันและถือหุ้นในประเทศไทย นิติบุคคลเฉพาะกิจทั้งสองถูกก่อตั้งขึ้นเพื่อแบ่งแยกตามประเภทกิจกรรมที่แตกต่างกันเพื่อวัตถุประสงค์ทางการดำเนินการดำเนินกิจการของกองทุน

4. ในกรณีที่ผู้ขอผ่อนผัน บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผัน บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับผู้ขอผ่อนผัน หรือของบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) มีการถือหลักทรัพย์แปลงสภาพอยู่ด้วย หรือมีข้อตกลงอื่นที่จะทำให้ได้หุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพเพิ่มขึ้น ให้ระบุ

- (1) จำนวนหุ้นและสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จะได้มาเพิ่มขึ้นจากข้อตกลงอื่นนั้น หรือ
- (2) ประเภท อัตราการมีสิทธิซื้อหุ้นหรืออัตราการแปลงสภาพเป็นหุ้นต่อหลักทรัพย์หนึ่งหน่วยระยะเวลาในการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพ และจำนวนหุ้นและสิทธิออกเสียงที่จะได้มาจากการใช้สิทธิซื้อหรือแปลงสภาพตามหลักทรัพย์แปลงสภาพที่ถือหรือที่จะได้มานั้น

- ไม่มี -

5. ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ขอผ่อนผัน (ข้อมูลตาม (2) ถึง (4) เฉพาะกรณีผู้ขอผ่อนผันเป็นนิติบุคคล)

- (1) ลักษณะการประกอบธุรกิจ /อาชีพโดยสังเขป

ผู้ขอผ่อนผันจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2559 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเข้าลงทุนในหนี้การค้าไม่มีหลักประกันและถือหุ้นในประเทศไทย โดยผู้ขอผ่อนผันเป็นบริษัทย่อยของ Kendrick Global Limited (“KG”) ซึ่งมี SSG Capital Partners III, L.P. (“SSG III”) และ SSG Capital Partners IV, L.P. (“SSG IV”) ร่วมกันเป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดของ KG

SSG Capital Holdings Limited (“SSG CH”) ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ SSG Capital Partners III GPGP, Ltd. (“SSG III General Partner”) และ SSG Capital Partners IV GP, Ltd. (“SSG IV General

Partner”) ซึ่งทำหน้าที่เป็นหุ้นส่วนผู้จัดการ (General Partner) และมีอำนาจควบคุมการลงทุนและดำเนินงานของ SSG III และ SSG IV (รวมทั้งหมดเรียกว่า “**กลุ่ม SSG**”) (โปรดดูรายละเอียดโครงสร้างการถือหุ้นเพิ่มเติมในข้อ 3 ด้านบน)

กลุ่ม SSG ประกอบธุรกิจหลักในด้านการบริหารสินทรัพย์ลงทุนทางเลือก (Alternative Asset Management) โดยมุ่งเน้นการลงทุนในสินเชื่อ (Credit) และการลงทุนในทรัพย์สินที่อยู่ภายใต้สถานะเงื่อนไขพิเศษ (Special Situation Assets) ในเอเชีย โดยกลุ่ม SSG มุ่งเน้นการลงทุนในบริษัทที่ต้องการเงินทุนและมีหนี้สินจำนวนมาก (Stressed Assets) เนื่องจากคณะผู้บริหารของกลุ่ม SSG มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการบริหารจัดการหนี้และการปรับปรุงกิจการให้สามารถกลับมาดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ (Business Turnaround) มาเป็นเวลานานกว่า 20 ปี

กลุ่ม SSG ดำเนินธุรกิจหลักอยู่ในเขตภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก (ได้แก่ ประเทศไทย อินโดนีเซีย อินเดีย จีน ออสเตรเลียและอื่นๆ) โดยในปัจจุบัน กลุ่ม SSG มีการลงทุนและกำกับดูแลสินทรัพย์ต่างๆ มูลค่ารวมกว่า 5,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ผ่านสำนักงานและบริษัทในเครือของกลุ่ม SSG ที่ตั้งอยู่ในเมืองต่างๆ อาทิเช่น ฮองกง สิงคโปร์ มุมไบ มอริเชียส จาการ์ต้า เซี่ยงไฮ้ นิวเดลีและกรุงเทพฯ และมีบุคลากรรวมกันจำนวนประมาณ 84 คน

ทั้งนี้ ผู้ขอผ่อนผันเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นทางอ้อมทั้งหมดโดย SSG III และ SSG IV ซึ่งก่อตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของหมู่เกาะเคย์แมนเมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2556 และ 19 สิงหาคม 2559 ตามลำดับ ทั้ง SSG III และ SSG IV ระดมทุนจากหุ้นส่วนผู้จัดการ (General Partner) และผู้ลงทุนภายนอกซึ่งมีสถานะเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 SSG III และ SSG IV มีมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน (Financial Investment at fair value) มูลค่ารวมกว่า 772 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และ 798 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ตามลำดับ ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา SSG III และ SSG IV ได้มีการลงทุนในหลายประเทศทั่วภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวมถึงประเทศไทยด้วย

สรุปผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของ SSG III และ SSG IV ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย: ดอลลาร์สหรัฐ	SSG III ปี 2561	SSG IV ปี 2561
สินทรัพย์รวม (รวม สินทรัพย์ทางการเงิน)	780,917,382	813,573,311
หนี้สินรวม	192,976,180	233,954,059
ส่วนของผู้ถือหุ้น ¹²	587,941,202	579,619,252
รายได้รวม ¹³	125,073,791	167,987,208

¹² สินทรัพย์สุทธิส่วนที่เป็นของหุ้นส่วน (Net assets attributable to the partners) = สินทรัพย์รวม – หนี้สินรวม

¹³ รายได้รวมของ SSG III และ SSG IV ประกอบด้วย ผลกำไรหรือขาดทุนสุทธิจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน ดอกเบี้ยธนาคาร รายได้อื่น และผลกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

หน่วย: ดอลลาร์สหรัฐ	SSG III	SSG IV
	ปี 2561	ปี 2561
ค่าใช้จ่ายรวม	33,741,376	47,387,719
กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	86,753,858	112,671,950

ที่มา: งบการเงินประจำปี 2561 ของ SSG III และ SSG IV

นอกจากนี้ ผลงานความสำเร็จของ กลุ่ม SSG ยังเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวางดังที่ได้รับการรับรองจากรางวัลประกาศเกียรติคุณต่างๆ รวมกว่า 21 รางวัล ในระหว่างปี 2554 ถึง 2561 จากนิตยสาร “Private Equity International” นิตยสาร “Private Debt Investor” และนิตยสาร “Asian Investor”

สำหรับการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับกิจการนั้น เริ่มจากปี 2559 ผู้ขอผ่อนผันได้เข้าติดต่อกิจการที่ขณะนั้นกำลังประสบกับปัญหาทางการเงินไม่ว่าจะเป็นเรื่องของผลการดำเนินงานที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่อง การประสบปัญหาสภาพคล่องและไม่มีความสามารถชำระหนี้สินจำนวนมากได้ตามกำหนดตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา เพื่อแสดงความจำนงในการปรับโครงสร้างหนี้ของกิจการ โดยได้เริ่มกระบวนการสอบทานธุรกิจ (Due Diligence) ในด้านกฎหมาย ด้านบัญชี และด้านการเงิน ซึ่งผู้ขอผ่อนผันพบว่ากิจการสามารถกลับมามีฐานะทางการเงินที่ดีขึ้น และสามารถชำระหนี้สินที่ปรับโครงสร้างได้ ทางผู้ขอผ่อนผันจึงเริ่มดำเนินการเจรจากับเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศจำนวน 7 ราย อันได้แก่ Stena Fragmentering AB, Cargill International Trading, Duferco Asia Pte, Prime Carbon, Integrate AG, SMS Innse และ SMS Siemag และดำเนินการให้ผู้ขอผ่อนผันซึ่งเป็นนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่ม SSG เข้าซื้อหนี้จากเจ้าหนี้ดังกล่าวแล้วเสร็จในเดือนมกราคม 2560

ต่อมาในช่วงกลางปี 2560 กิจการ ได้มีความพยายามในการแปลงหนี้เป็นทุนกับผู้ขอผ่อนผัน แต่การดำเนินการในครั้งนั้นไม่ได้รับการสนับสนุนจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่บางรายของกิจการ ทำให้การแปลงหนี้เป็นทุนไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2560 ซึ่งเป็นผลให้กิจการยังคงมีหนี้การค้ากับผู้ขอผ่อนผันค้างอยู่มาจนถึงปัจจุบัน โดยยอดหนี้การค้าค้าง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีจำนวนรวมทั้งสิ้นจำนวน 248,600,863 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 7,685,545,393.32 บาท โดยแบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 127,885,456 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,953,604,438.51 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 120,715,407 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,731,940,954.81 บาท อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 ที่ 30.9152 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

(2) ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ผู้ขอผ่อนผันมีทุนจดทะเบียนทั้งหมด 2,822,575 ดอลลาร์สหรัฐ แบ่งออกเป็นหุ้นจำนวน 2,822,575 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ

- (3) รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้น¹⁴ ที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก¹⁵ ของผู้ขอผ่อนผัน ซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวน หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ ผู้ขอผ่อนผัน ¹⁶	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมดของ ผู้ขอผ่อนผัน ¹⁷
Kendrick Global Limited	2,822,575	ร้อยละ 100	ร้อยละ 100

ที่มา: ทะเบียนผู้ถือหุ้นของผู้ขอผ่อนผัน

- รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกของ Kendrick Global Limited ซึ่งเป็นข้อมูลล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละเมื่อเทียบกับจำนวน หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ KG	ร้อยละเมื่อเทียบกับ สิทธิออกเสียงทั้งหมดของ KG
SSG Capital Partners III, L.P.	69.76	ร้อยละ 69.76	ร้อยละ 69.76
SSG Capital Partners IV, L.P.	30.24	ร้อยละ 30.24	ร้อยละ 30.24

ที่มา: ทะเบียนผู้ถือหุ้นของ KG

รายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับผู้ขอผ่อนผัน ผู้ถือหุ้นของผู้ขอผ่อนผัน และกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้ขอผ่อนผัน

1. ผู้ขอผ่อนผัน

ชื่อบริษัท	Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited
สำนักงานใหญ่	Rogers House, 5 President John Kennedy Street, Port Louis, Mauritius
จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้กฎหมาย	สาธารณรัฐมอริเชียส
วันที่จดทะเบียนก่อตั้ง	22 เมษายน 2559
ทุนจดทะเบียน	2,822,575 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าที่ตราไว้	หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
โครงสร้างการถือหุ้น	Kendrick Global Limited ถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนร้อยละ 100 ¹⁸
กรรมการ	1. Roshan Nathoo 2. Vishwanand Nursimloo 3. Ranjan Lath

¹⁴ ให้นับผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลตามมาตรา 258 บุคคลที่กระทำร่วมกัน (concert party) และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำร่วมกัน (concert party) รวมทั้งผู้ถือหุ้นที่อยู่ภายใต้อำนาจควบคุมเดียวกัน เป็นกลุ่มเดียวกัน

¹⁵ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายใดตามรายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรกข้างต้นเป็นผู้ถือหุ้นที่โดยพฤตินัยมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของผู้ขอผ่อนผันอย่างมีนัยสำคัญ (เช่น มีการส่งบุคคลเข้าเป็นกรรมการที่มีอำนาจจัดการ (authorized director) ในผู้ขอผ่อนผัน) และมีบุคคลอื่นเป็นผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง (ultimate shareholder) (เช่น ผู้ถือหุ้นมีสถานะเป็น holding company หรือ nominee account) ให้ระบุชื่อบุคคลที่เป็น ultimate shareholder และลักษณะการประกอบธุรกิจของบุคคลดังกล่าวด้วย

¹⁶ จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของผู้ขอผ่อนผัน = จำนวนหุ้นสามัญ + หุ้นบุริมสิทธิ - หุ้นที่ซื้อคืนและยังคงค้างอยู่ ณ วันสิ้นเดือนของเดือนก่อนเดือนที่มีการขึ้นค่าขอผ่อนผันต่อสำนักงาน

¹⁷ สิทธิออกเสียงทั้งหมดของผู้ขอผ่อนผัน = สิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของผู้ขอผ่อนผัน

¹⁸ โปรดดูโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม SSG ด้านบน

	4. Qiushi Jin (กรรมการสำรอง (Alternate Director) ของ Ranjan Lath)
	5. Jacob Samuel

2. Link Capital I (Mauritius) Limited

ชื่อบริษัท	Link Capital I (Mauritius) Limited
สำนักงานใหญ่	Rogers House, 5 President John Kennedy Street, Port Louis, Mauritius
จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้กฎหมาย	สาธารณรัฐมอริเชียส
วันที่จดทะเบียนก่อตั้ง	29 มิถุนายน 2559
ทุนจดทะเบียน	26,427,342 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าที่ตราไว้	หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
โครงสร้างการถือหุ้น	Kendrick Global Limited ถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนร้อยละ 100 ¹⁹
กรรมการ	1. Roshan Nathoo 2. Vishwanand Nursimloo 3. Ranjan Lath 4. Qiushi Jin (กรรมการสำรอง (Alternate Director) ของ Ranjan Lath) 5. Jacob Samuel

3. Kendrick Global Limited

ชื่อบริษัท	Kendrick Global Limited
สำนักงานใหญ่	Vistra Corporate Services Centre, Wickhams Cay II, Road Town, Tortola, VG1110, British Virgin Islands
จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้กฎหมาย	หมู่เกาะบริติชเวอร์จิน
วันที่จดทะเบียนก่อตั้ง	28 มิถุนายน 2559
ทุนจดทะเบียน	100 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าที่ตราไว้	หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
โครงสร้างการถือหุ้น	SSG III และ SSG IV ถือหุ้นทางตรงรวมทั้งสิ้นร้อยละ 100 ²⁰
กรรมการ	1. Embree Capital Limited (Corporate Director)

หมายเหตุ : กรรมการของ Embree Capital Limited ประกอบด้วย Christopher Cains Ranjan Lath และ Vishwanand Nursimloo

¹⁹ โปรดดูเชิงอรรถที่ 3

²⁰ โปรดดูเชิงอรรถที่ 3

(4) รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุดของผู้ขอผ่อนผัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. Ranjan Lath	กรรมการ
2. Roshan Nathoo	กรรมการ
3. Vishwanand Nursimloo	กรรมการ
4. Qiushi Jin	กรรมการสำรอง (Alternate Director) ของ Ranjan Lath
5. Jacob Samuel	กรรมการ

6. ข้อมูลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ของผู้ขอผ่อนผัน

6.1 ให้ผู้ขอผ่อนผันเปิดเผยความสัมพันธ์ระหว่างผู้ขอผ่อนผันกับกิจการ กรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ ไม่ว่าจะเป็นการถือหุ้น การมีสัญญา หรือข้อตกลงที่มีหรือจะมีระหว่างกันในด้านต่าง ๆ (เช่น การบริหาร ฯลฯ) และข้อตกลงที่มีนัยสำคัญระหว่างกัน

ผู้ขอผ่อนผันเป็นหนึ่งในเจ้าหน้าที่ของกิจการ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ (ถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 42.80) ของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่กิจการถือหุ้นอยู่รวมทั้งหมดประมาณร้อยละ 9.53 (รวมทั้งถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม) อย่างไรก็ดี ภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น ผู้ขอผ่อนผันจะดำเนินการลดสัดส่วนการถือหุ้น (รวมทั้งถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม) ในบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) เพื่อให้สัดส่วนต่ำกว่าร้อยละ 50.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

ข้อตกลงที่มีนัยสำคัญระหว่างผู้ขอผ่อนผันกับกิจการ

บันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding)

กิจการ และ ผู้ขอผ่อนผัน ได้ตกลงเข้าทำบันทึกความเข้าใจ (Memorandum of Understanding) (“บันทึกความเข้าใจ”) ในวันที่ 7 สิงหาคม 2562 โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

คู่สัญญา	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) หรือกิจการ และ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited หรือ ผู้ขอผ่อนผัน
สรุปสาระสำคัญ	<ul style="list-style-type: none"> ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ผู้ขอผ่อนผันถือสิทธิเรียกร้องของเจ้าหนี้ไม่มีหลักประกันอยู่เป็นจำนวน 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) และ เป็นดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 120,715,407 ดอลลาร์สหรัฐ (หรือเท่ากับ 3,731,940,954.81 บาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562)) ซึ่งทั้งหมดเป็นหนี้ที่มีการผิดนัดชำระแล้ว (“สิทธิเรียกร้อง”) ผู้ขอผ่อนผันมีความประสงค์ที่จะยกหนี้ในส่วนของ (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 ให้แก่กิจการ (รวมเรียก “มูลค่ายกหนี้”) ภายใต้งบเงื่อนไขคือ กิจการตกลงชำระหนี้ในส่วนเงินต้นบางส่วนและดอกเบี้ยบางส่วน

	<p>(“หนี้ที่แปลงเป็นทุน”) เป็นทุนชำระแล้วของกิจการ โดยวิธีการแปลงหนี้เป็นทุน ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุในบันทึกความเข้าใจฉบับนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> ● กิจการประสงค์ที่จะชำระหนี้ที่แปลงเป็นทุน โดยการแปลงหนี้เป็นทุนในราคาหุ้นละ 0.19 บาทเป็นทุนชำระแล้วของกิจการในสัดส่วนร้อยละ 49.99 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของกิจการ ณ วันที่กิจการได้ทำการจดทะเบียนเพิ่มทุนจากการแปลงหนี้เป็นทุนตามบันทึกความเข้าใจฉบับนี้กับกระทรวงพาณิชย์แล้วเสร็จ (“การแปลงหนี้เป็นทุน”) ทั้งนี้ทุนชำระแล้วทั้งหมดของกิจการดังกล่าว นับรวมถึงทุนของกิจการอันเกิดจากการแปลงหนี้เป็นทุนระหว่างกิจการกับเจ้าหนี้รายอื่น ๆ ของกิจการด้วย ทั้งนี้ จำนวนหนี้ที่แปลงเป็นทุน และราคาแปลงหนี้เป็นทุนสุดท้ายจะ (ก) ได้รับการกำหนดโดยที่ปรึกษาทางการเงินของผู้ขอผ่อนผัน และ (ข) ขึ้นอยู่กับผลของการเจรจาตกลงกันระหว่างผู้ขอผ่อนผันกับกิจการที่จะมีการดำเนินการต่อไป ● สำหรับสิทธิเรียกร้องส่วนที่เหลืออยู่หลังการแปลงหนี้เป็นทุน (“หนี้ส่วนที่เหลือจากการแปลงหนี้เป็นทุน”) ที่จะยังคงค้างอยู่ในงบการเงินของกิจการต่อไปนั้น ผู้ขอผ่อนผันมีแผนที่จะเข้าเจรจาปรับโครงสร้างหนี้ดังกล่าวกับกิจการ โดยปรับให้หนี้สินดังกล่าวมีอายุ 9 ปี (โดยมีระยะเวลาปลอดการคืนเงินต้นและชำระดอกเบี้ย (Grace Period) 3 ปี) อัตราดอกเบี้ย MLR - 2% ต่อปี หรือเทียบเท่ากับอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินต้นดังกล่าวของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ และจะมีการเจรจากับกิจการเพื่อกำหนดเงื่อนไขอื่น ๆ เช่น ตารางการชำระคืนเงินต้น (Amortization Schedule) และการใช้กระแสเงินสดส่วนเกินมาชำระคืนหนี้ (Excess Cash Sweep) ต่อไป ● คู่สัญญาได้รับทราบว่า ภายหลังจากการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ ผู้ขอผ่อนผันจะดำเนินการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash) จากผู้ถือหุ้นของกิจการ และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงานก.ล.ต.”) ตามข้อกำหนด หลักเกณฑ์และเงื่อนไขของสำนักงาน ก.ล.ต. และ หน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้องต่อไป ● กิจการประสงค์ที่จะเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริหารงานของกิจการ ตามข้อตกลงที่กิจการและผู้ขอผ่อนผันตกลงกัน โดยการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการบริหารงานของกิจการดังกล่าวจะอยู่ภายใต้ข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวจะรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ การเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - กิจการจะมีกรรมการทั้งหมดจำนวน 11 ท่าน ทั้งนี้ ผู้ขอผ่อนผันมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการดังต่อไปนี้ (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 8 คณะกรรมการบริษัท) <ul style="list-style-type: none"> ก. เสนอชื่อตัวแทนของผู้ขอผ่อนผันจำนวน 2 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการ โดยอาศัยมติอนุมัติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ ข. เสนอชื่อบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมหลักจำนวน 2 ท่าน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการ โดยอาศัยมติอนุมัติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ และ ค. เสนอชื่อบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติตามที่กำหนดภายใต้กฎหมายและกฎระเบียบของสำนักงานก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง และได้รับการคัดเลือกจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนของกิจการ จำนวน 2 ท่านเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบของกิจการ โดยอาศัยมติอนุมัติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ - แต่งตั้งผู้บริหารให้เข้าดำรงตำแหน่งสำคัญในฝ่ายต่าง ๆ ของกิจการ และ - แต่งตั้งประธานเจ้าหน้าที่บริหารของกิจการ ● ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะมีการเข้าทำเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ สัญญาจองซื้อหุ้น และเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างหนี้ส่วนที่เหลือจากการแปลงหนี้เป็นทุน (“เอกสาร
--	---

	<p>ที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการ”) ผ่านการเจรจาตกลงกันระหว่างคู่สัญญา ทั้งนี้ คู่สัญญาคาดว่า การแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในวันที่ 30 กันยายน 2562 (“วันสิ้นสุดรายการ”)²¹</p>
เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ	<ul style="list-style-type: none"> ● บันทึกความเข้าใจและการดำเนินการตามข้อตกลงในบันทึกความเข้าใจฉบับนี้ มีเงื่อนไขในการเข้าทำรายการซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้ <ol style="list-style-type: none"> (1) คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายสามารถบรรลุข้อตกลงและร่วมลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการอย่างครบถ้วน (2) การเข้าทำรายการและเอกสารที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ได้รับการอนุมัติต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน โดยเงื่อนไขบังคับก่อนและเงื่อนไขอื่นๆ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการได้รับการปฏิบัติตามจนครบถ้วน (3) สำนักงานกลต. อนุมัติการออกและจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงของกิจการ (4) สำนักงานกลต. อนุมัติคำขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash) ของผู้ขอผ่อนผัน (5) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อโดยผู้ขอผ่อนผัน ในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งเดียวกันกับการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีมติอนุมัติการแปลงหนี้เป็นทุน และ (6) เงื่อนไขอื่นๆ ตามแต่ที่จะมีการตกลงกันระหว่างคู่สัญญา ● คู่สัญญารับทราบและตกลงว่า ในกรณีที่ไม่สามารถบรรลุเงื่อนไขบังคับข้อ (4) และ (5) ภายในวันสิ้นสุดรายการ บันทึกความเข้าใจฉบับนี้และเอกสารที่เกี่ยวข้องในการเข้าทำรายการ (ถ้ามี) จะถือเป็นอันสิ้นสุดลง โดยจะถือว่า ผู้ขอผ่อนผัน ไม่มีภาระหน้าที่ในการเข้าทำรายการดังกล่าวอีกต่อไป

สัญญากู้ยืมเงิน และสัญญาฉบับแก้ไขเพิ่มเติม

กิจการ และ Link Capital I (Mauritius) Limited (“Link Capital I”) ซึ่งเป็นบริษัทภายในกลุ่ม SSG ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงิน ฉบับลงวันที่ 2 เมษายน 2562 และฉบับแก้ไข ลงวันที่ 22 กรกฎาคม 2562 (“สัญญากู้ยืมเงิน”) มีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

คู่สัญญา	<p>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) หรือกิจการ ในฐานะ “ผู้กู้” และ Link Capital I (Mauritius) Limited หรือ Link Capital I ในฐานะ “ผู้ให้กู้”</p>
วงเงินกู้	<p>ผู้ให้กู้ตกลงจัดสรรสินเชื่อเงินกู้ ให้แก่ผู้กู้ เป็นจำนวนเงินรวม 84,100,000 ดอลลาร์สหรัฐ ประกอบด้วย</p> <ul style="list-style-type: none"> ● สินเชื่อเงินกู้ - วงเงินกู้ A จำนวน 30,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ และดอลลาร์สหรัฐ และวงเงินกู้ C¹ จำนวน 14,100,000 ดอลลาร์สหรัฐ ● แสตนบายเลตเตอร์ออฟเครดิต (Standby letters of credit) “SBLC” - วงเงินกู้ B จำนวน 40,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ
วัตถุประสงค์ของการให้เงินกู้	<ul style="list-style-type: none"> ● วัตถุประสงค์หลักคือเพื่อให้กิจการนำเงินกู้ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน โดยวัตถุประสงค์ของการให้เงินกู้สำหรับ วงเงินกู้ A วงเงินกู้ B และวงเงินกู้ C มีดังนี้ ● ผู้กู้จะต้องนำเงินทั้งหมดภายใต้วงเงินกู้ A และวงเงินกู้ C ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - เพื่อชำระค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเท่าที่ได้รับความเห็นชอบเป็นลายลักษณ์อักษรจากผู้ให้กู้ และ - เพื่อชำระค่าใช้จ่ายหรือชำระคืนค่าธรรมเนียม ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นแก่ผู้ให้กู้เกี่ยวกับการให้กู้ยืมเงินตามสัญญาเงินกู้ฉบับนี้ ● ผู้กู้จะต้องนำเงินกู้จาก SBLC ทั้งหมดภายใต้วงเงินกู้ B ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

²¹ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายสามารถตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษร ในการเปลี่ยนแปลงและกำหนดวันที่เหมาะสมอื่นในการดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุนได้

	<ul style="list-style-type: none"> - เพื่อใช้สำหรับประกันการชำระค่าวัตถุดิบให้แก่ผู้ขายวัตถุดิบ (Supplier) และ - ใช้เป็นหลักประกันให้แก่ ธนาคาร หรือสถาบันทางการเงินใดๆ ที่ดำเนินการออกหนังสือค้ำประกัน (Bank guarantee) หรือ เลตเตอร์ออฟเครดิต (Letter of credit) ให้แก่ผู้กู้เพื่อใช้สำหรับประกันการชำระค่าใช้จ่ายด้านสาธารณูปโภคของกิจการ ได้แก่ ค่าน้ำ ค่าแก๊ส ค่าไฟฟ้า หรือค่าสาธารณูปโภคอื่นๆ
คอกเบี้ย	ผู้กู้จะต้องชำระคอกเบี้ยภายใต้วงเงินกู้ A และวงเงินกู้ C ในอัตราร้อยละ 12 ต่อปี
ค่าธรรมเนียมเงินกู้	<ul style="list-style-type: none"> ● ผู้กู้จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดหาสินเชื่อ (Front-end fee) แก่ผู้ให้กู้ในอัตราร้อยละ 3 ของวงเงินกู้ A ณ วันที่มีการเบิกใช้วงเงินกู้ A งวดแรก ● ผู้กู้จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการจัดหาสินเชื่อ (Front-end fee) แก่ผู้ให้กู้ในอัตราร้อยละ 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 โดยชำระทุก ๆ สิ้นไตรมาส และ - ผู้กู้จะต้องชำระค่าธรรมเนียมการเบิกใช้เงินกู้ (Utilisation fee) ในอัตราร้อยละ 8 ต่อปี ของจำนวนรวมของแสนฉบับายเลตเตอร์ออฟเครดิต (Standby letters of credit) ที่มีการเบิกใช้จริง ที่ผู้ให้กู้จัดหาให้ตามคำขอของผู้กู้ ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญากู้ยืมเงิน
การเบิกใช้เงินตามวงเงินกู้	<ul style="list-style-type: none"> ● วงเงินกู้ A มีการเบิกใช้เงินเต็มจำนวน 30,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ ● วงเงินกู้ B ซึ่งเป็นวงเงินกู้ที่สามารถหมุนเวียน (Rollover) ได้จำนวน 40,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ กิจการ มีการเบิกใช้แล้วจำนวน 6 ครั้ง คิดเป็นการเบิกใช้เงินทั้งสิ้น 39,891,649.75 ดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ กิจการได้ดำเนินการชำระหนี้คืนบางส่วน จำนวน 9,094,566.47 ดอลลาร์สหรัฐ จึงคิดเป็นจำนวนวงเงินกู้ B ที่มีการเบิกใช้แล้ว 30,797,093 ดอลลาร์สหรัฐ ● วงเงินกู้ C มีการเบิกใช้เงินเต็มจำนวน 14,100,000 ดอลลาร์สหรัฐ
เงื่อนไขบังคับก่อนเบื้องต้น สำหรับการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรก	<p>ผู้ให้กู้แจ้งให้ผู้ทราบ (ก) ผู้ให้กู้ได้รับ (หรือสละสิทธิในการได้รับ) เอกสารและหลักฐานอื่นใดทั้งหมดตามที่ระบุไว้ในสัญญากู้ยืมเงินครบถ้วนทุกรายการแล้ว และ (ข) เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญากู้ยืมเงินได้รับการดำเนินการจนเป็นที่พอใจของผู้ให้กู้ครบถ้วนทุกรายการแล้ว ในกรณีนี้จึงจะถือว่าเงื่อนไขบังคับก่อนเบื้องต้นสำหรับการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรกได้มีการดำเนินการแล้วเสร็จครบถ้วนแล้ว</p> <p>ทั้งนี้ ผู้กู้ได้มีการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรก สำหรับวงเงินกู้ A วงเงินกู้ B และวงเงินกู้ C เมื่อวันที่ 17 เมษายน 2562 18 เมษายน 2562 และ 23 กรกฎาคม 2562 ที่ผ่านมา ตามลำดับ</p>
เงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่เหลือสำหรับวงเงินกู้ A และวงเงินกู้ B	<ul style="list-style-type: none"> ● เงื่อนไขบังคับก่อนเบื้องต้น สำหรับการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรกได้รับการดำเนินการจนเสร็จครบถ้วนแล้ว ● คำเนินการจดทะเบียนจำนำหุ้นของบริษัทจดทะเบียนกับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามที่ระบุในสัญญากู้ยืมเงินจนเสร็จครบถ้วนแล้ว ● ผู้กู้นำส่งสัญญาการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้แต่ละรายตามที่ระบุในสัญญากู้ยืมเงิน ให้แก่ผู้ให้กู้ ● ผู้กู้ได้รับหนังสือยืนยันการโอนสิทธิการประกันภัย (Notice of Assignment) ที่ออกโดยผู้รับประกันภัย และหลักฐานรับรองเงื่อนไขกรมธรรม์ประกันภัย (Insurance Policy Endorsement) ในรูปแบบที่ผู้ให้กู้พอใจ ตามเงื่อนไขของการโอนสิทธิการรับประกันภัย (Assignment of Insurance) และนำส่งหลักฐานดังกล่าวให้แก่ผู้ให้กู้ ● ผู้กู้นำส่งเอกสารหรือหลักฐานอื่นใดตามที่ระบุในเงื่อนไขบังคับก่อนสำหรับการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่เหลือของสัญญากู้ยืมเงิน ให้แก่ผู้ให้กู้ ตามแต่ผู้ให้กู้อาจร้องขอด้วยดุลยพินิจของผู้ให้กู้แต่เพียงฝ่ายเดียว
ข้อผูกพันทั่วไป และเหตุแห่งการผิดสัญญา	<p><u>ข้อผูกพันทั่วไป</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ● ผู้ตกลงที่จะปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษา (Business Advisory Agreement) หรือข้อผูกพันในลักษณะที่ใกล้เคียงกัน ซึ่งได้รับการอนุมัติจากผู้ให้กู้ และมี Synergy Strategic Solutions Management DMCC หรือ SSG Capital Management (Mauritius) Limited ตามเงื่อนไขที่ผู้ให้กู้อาจพึงพอใจ

	<p>ทั้งนี้ หน้าที่ในการปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษา (Business Advisory Agreement) ของผู้ถือหุ้นสูงสุดลงหากมีการ โอนสิทธิหน้าที่ของผู้ตามสัญญา ไปยังผู้ให้กู้รายใหม่ ที่ไม่ใช่บริษัทในเครือของผู้ให้กู้</p> <ul style="list-style-type: none"> • ในกรณีที่ผู้กู้ไม่ปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษา (Business Advisory Agreement) ดังกล่าว ให้ถือว่าผู้กู้ผิดสัญญา นอกจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว สามารถแก้ไขได้ และผู้กู้ได้ดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลา 15 วันนับแต่ผู้ให้กู้ได้แจ้งไปยังผู้ถึงการไม่ปฏิบัติตามสัญญา หรือนับแต่ผู้ถูกรับรู้ถึงการไม่ปฏิบัติตามสัญญา (แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน) ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผู้กู้จะต้องมีและรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไว้ไม่ให้เกินกว่า 4.5 ต่อ 1 เท่า นอกจากนี้ ภายใน 30 มิถุนายน 2563 และระยะเวลาหลังจากนั้น ผู้กู้จะต้องมีและรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไว้ไม่ให้เกินกว่า 4 ต่อ 1 เท่า นอกจากการไม่ปฏิบัติตามสัญญาดังกล่าว สามารถแก้ไขได้ และผู้กู้ได้ดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลา 15 วันนับแต่ผู้ให้กู้ได้แจ้งไปยังผู้ถึงการไม่ปฏิบัติตามสัญญา หรือนับแต่ผู้ถูกรับรู้ถึงการไม่ปฏิบัติตามสัญญา (แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน) <p><u>เหตุแห่งการผิดสัญญา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> • ในกรณีที่ผู้กู้ไม่สามารถเพิ่มทุนจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering: RO) ภายในระยะเวลา 2 ปีนับจากการเบิกใช้วงเงินกู้ครั้งแรก ให้ถือว่าผู้กู้ผิดสัญญา
<p>การชำระคืนเงินกู้</p>	<ul style="list-style-type: none"> • ผู้กู้ต้องชำระคืนเงินกู้สำหรับวงเงินกู้ A ตามกำหนดชำระ ดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> - ในวันครบรอบสี่ปีนับแต่วันที่ทำสัญญาเงินกู้ (2 เมษายน 2562) ผู้กู้ต้องชำระคืนเงินกู้ในสัดส่วนร้อยละ 30 ของมูลค่าเงินต้นรวมที่ค้างชำระภายใต้วงเงินกู้ A ณ เวลานั้น และ - ในวันครบกำหนดระยะเวลาให้กู้ (2 เมษายน 2567) ผู้กู้ต้องชำระคืนเงินต้นทั้งหมดที่ค้างชำระภายใต้วงเงินกู้ A ณ เวลานั้น • ผู้กู้ต้องส่งคืนและยกเลิกแสดงคำบายเลตเตอร์ออฟเครดิต (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 และยอดค้างชำระอื่น ๆ) สำหรับวงเงินกู้ C ภายในวันครบรอบ 9 เดือนนับแต่วันที่ทำสัญญาเงินกู้ฉบับแก้ไข (22 กรกฎาคม 2562) • สัญญากู้ยืมเงินฉบับนี้ ไม่มีข้อตกลงอนุญาตให้คู่สัญญาสามารถขยายกำหนดระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้ ออกไปได้ ดังนั้นหากผู้กู้ไม่ชำระคืนเงินกู้ภายในกำหนดระยะเวลาที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้กู้จะเป็นฝ่ายผิดนัดชำระหนี้และจะต้องจ่ายดอกเบี้ยค่าผิดนัดให้แก่ผู้ให้กู้ในอัตราร้อยละ 3 ต่อปี นอกจากนี้ผู้ให้อาจประกาศให้วงเงินกู้ส่วนใดส่วนหนึ่งหรือทั้งหมด รวมถึงดอกเบี้ยค้างชำระครบกำหนดชำระในทันที หรือเมื่อผู้ให้กู้ร้องขอ และอาจใช้สิทธิยึดหลักประกันเงินกู้ได้
<p>หลักทรัพย์ค้ำประกัน</p>	<p>สัญญาฉบับนี้ มีหลักประกันแบ่งตามประเภทได้ ดังต่อไปนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ที่ดินที่ตั้ง โรงงานจำนวน 10 แปลง และสิ่งปลูกสร้างบนที่ดิน 2. เครื่องจักร 79 เครื่อง 3. หุ้นในบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ของบริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ซูพีเรียร์”) จำนวน 255,776,000 หุ้น และคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล จำนวน 273,095,200 หุ้น 4. โอนสิทธิการรับประโยชน์กรมธรรม์ประกันภัยโรงงานและเครื่องจักรให้ Link Capital I และ 5. โอนสิทธิเรียกร้องของซูพีเรียร์ต่อกิจการ ให้ Link Capital ซึ่งรวมถึงสิทธิเรียกร้องตามคำพิพากษาของซูพีเรียร์ต่อกิจการ <p>ทั้งนี้ ซูพีเรียร์ และคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ไม่ได้รับค่าตอบแทนใดๆ จากกิจการ จากการนำหุ้น และสิทธิเรียกร้องมาเป็นหลักประกัน</p>

หมายเหตุ 1. วงเงินกู้ C เป็นวงเงินกู้เพิ่มเติมตามสัญญากู้ยืมเงินฉบับแก้ไข ลงวันที่ 22 กรกฎาคม 2562

2. เป็นค่าธรรมเนียม ต้นทุน และค่าใช้จ่ายที่เกิดแก่ผู้ให้กู้จากการประเมินมูลค่ากิจการ การตรวจสอบสถานะของผู้กู้ และการเข้าทำและเจรจา สัญญากู้ยืมเงิน
3. ผู้ขอผ่อนผัน ไม่มีแผนที่จะแก้ไขกำหนดระยะเวลาการชำระคืนเงินกู้ ภายหลังจากที่ผู้ขอผ่อนผันเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการแล้ว
4. ชูทีเรียร์ และคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ซึ่งเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่และเป็นผู้ก่อตั้งกิจการ ตลอดจนนำหุ้นของกิจการที่ตนเองถือมาเป็น หลักทรัพย์ค้ำประกันสำหรับสัญญากู้ยืมเงินฉบับนี้เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ให้กู้ และแสดงความมุ่งมั่นต่อกิจการ ทางกิจการจึงได้ ขอรับความช่วยเหลือจากชูทีเรียร์และคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ในการนำหุ้นมาเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันสัญญาเงินกู้ฉบับนี้ โดย ปราศจากค่าตอบแทน

สัญญาการให้คำปรึกษาทางการเงิน

ผู้ขอผ่อนผัน และ SSG Capital Management (Mauritius) Limited (“ที่ปรึกษา”) ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SSG ได้ตกลงเข้าทำสัญญาการให้คำปรึกษาทางการเงิน ลงวันที่ 3 เมษายน 2562 (เพื่อให้เป็นไปตามข้อผูกพันทั่วไปของสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) กับ Link Capital I) โดยมีรายละเอียดการให้บริการ (“ขอบเขตการให้บริการ”) เงื่อนไขและสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

คู่สัญญา	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) หรือกิจการ และ SSG Capital Management (Mauritius) Limited หรือที่ปรึกษา
วันที่เริ่มสัญญา	3 เมษายน 2562
ขอบเขตการให้บริการ	<p>ที่ปรึกษาจะดำเนินการให้คำปรึกษาทางการเงินแก่กิจการ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ รายการดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> • จัดการ และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับปัญหา หรือวิกฤตที่จะเกิดขึ้น ในด้านที่เกี่ยวข้องกับการบริหาร และผลการดำเนินงานของกิจการ • ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับขั้นตอนที่จำเป็นในการแก้ไขปัญหาด้าน การบริหารจัดการกระแสเงินสด และสภาพคล่องของกิจการ • ให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการบริหารจัดการด้านการเงิน การดำเนินงานและนโยบายการบริหารธุรกิจ และแนวทางการดำเนินงานในอนาคต สินเชื่อและนโยบายการกู้ยืม และสภาพคล่องทางการเงินของกิจการ รวมถึงวิเคราะห์ช่องทางในการส่งเสริมสภาพคล่องของกิจการ เป็นต้น • ให้คำปรึกษาในด้านการหาเงินทุน และเงินทุนหมุนเวียน และนโยบายที่เกี่ยวข้อง • วิเคราะห์การทำธุรกิจ และแผนการปรับ โครงสร้างหนี้ของกิจการ โดยการให้คำปรึกษาและคำแนะนำเกี่ยวกับแผนการดำเนินธุรกิจระยะยาวของกิจการ การจำหน่ายทรัพย์สินของกิจการ การรีไฟแนนซ์ เป็นต้น • ให้คำปรึกษาในด้านอื่น ๆ แล้วแต่คู่สัญญาจะตกลง ครอบคลุมเท่าที่การบริการนั้นอยู่ในขอบเขตความสามารถของที่ปรึกษา <p>ทั้งนี้ ที่ปรึกษาจะดำเนินการให้การให้บริการภายใต้ขอบเขตการให้บริการดังกล่าว ไม่ขัดขวาง หรือสร้างความเสียหายแก่การดำเนินธุรกิจของกิจการ เว้นแต่ว่าการกระทำดังกล่าว หรือการละเว้นการกระทำดังกล่าวจะส่งผลให้เกิดประโยชน์แก่กิจการอย่างสมเหตุสมผล</p>
ค่าธรรมเนียมการบริการ	<p>ร้อยละ 1.5 ของรายได้จากการดำเนินงาน ชำระภายใน 15 วัน นับจากวันสิ้นเดือนของทุก ๆ เดือน ตั้งแต่วันที่เริ่มสัญญา จนถึงวันสิ้นสุดสัญญา</p> <ul style="list-style-type: none"> • รายได้จากการดำเนินงาน คือ รายได้สุทธิจากการขายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (HRC) ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม • ในสัญญาไม่ได้ระบุเบี้ยปรับในกรณีที่เกิดการชำระค่าธรรมเนียมการบริการล่าช้า
ค่าธรรมเนียมที่กิจการได้ชำระไปแล้ว	<p>กิจการได้เริ่มชำระค่าธรรมเนียมตามสัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> • เดือนพฤษภาคม 2562 จำนวน 9,899,660.73 บาท

	<ul style="list-style-type: none"> เดือนมิถุนายน 2562 จำนวน 9,060,719.91 บาท เดือนกรกฎาคม 2562 จำนวน 10,511,093.72 บาท <p>รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 29,471,474.36 บาท (ข้อมูลถึง ณ 23 สิงหาคม 2562)</p>
วันสิ้นสุดสัญญา	<p>สัญญาการให้คำปรึกษาทางการเงิน สิ้นสุดเมื่อ</p> <ul style="list-style-type: none"> ครบรอบ 5 ปี นับแต่วันที่เริ่มสัญญา หรือ ปฏิบัติครบตามขอบเขตการให้บริการ ตามที่ระบุในสัญญา

สัญญาบริการด้านพลังงาน

กิจการ และ บริษัท สยามเพาเวอร์ เจนเนอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“SIPCO”) ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ SSG (ถือหุ้นร้อยละ 79.06 โดยกลุ่ม SSG) ได้ตกลงเข้าทำสัญญาบริการด้านพลังงานกับ SIPCO ฉบับลงวันที่ 16 กรกฎาคม 2558 (ซึ่งใช้แทนสัญญาลงวันที่ 19 สิงหาคม 2551) และหนังสือแก้ไขเพิ่มเติมฉบับลงวันที่ 16 กันยายน 2559 โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ ดังนี้

คู่สัญญา	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) หรือกิจการ ในฐานะผู้ซื้อ และ บริษัท สยามเพาเวอร์ เจนเนอเรชั่น 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"> ค่าไฟฟ้าคิดในอัตราราคาเดียวกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ผู้ซื้อตกลงผูกพันที่จะซื้อไฟฟ้าในปริมาณขั้นต่ำ 210,240,000 kWh ต่อปี โดยหากปริมาณการซื้อไม่ถึงปริมาณขั้นต่ำ กิจการตกลงที่จะชำระค่าธรรมเนียมขั้นต่ำคิดจาก อัตราค่าไฟฟ้า * (ปริมาณไฟฟ้าขั้นต่ำต่อปี - ปริมาณไฟฟ้าที่ผู้ซื้อใช้จริงในปีนั้น) (“ข้อตกลง Take or Pay”) ข้อตกลง Take or Pay ได้รับการยกเว้นถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยการยกเว้นนี้จะขยายระยะเวลาอัตโนมัติเป็นระยะเวลาครั้งละ 3 เดือน จำนวนสูงสุด 3 ครั้ง โดยมีเงื่อนไขให้กิจการชำระหนี้ตามกำหนด
หลักประกัน	<ul style="list-style-type: none"> กิจการต้องจัดหาหลักประกันการจ่ายชำระค่าธรรมเนียม เป็นเงินจำนวน 60 ล้านบาท การจัดหาหลักประกัน ได้รับการยกเว้นถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยการยกเว้นนี้จะขยายระยะเวลาอัตโนมัติเป็นระยะเวลาครั้งละ 3 เดือน จำนวนสูงสุด 3 ครั้ง โดยมีเงื่อนไขให้กิจการชำระหนี้ตามกำหนด <p>หมายเหตุ ปัจจุบันกิจการอยู่ระหว่างการเจรจาขยายระยะเวลาวางหลักประกันกับ SIPCO รวมทั้งเจรจาหลักประกันจากสถาบันการเงิน โดยในเบื้องต้นกิจการคาดว่าจะสามารถวางหลักประกันจำนวน 60 ล้านบาท เป็นหนังสือค้ำประกันจากธนาคารพาณิชย์ (Bank Guarantee) ซึ่งคาดว่าจะเริ่มดำเนินการ ได้อย่างเป็นรูปธรรมภายหลังจากการดำเนิน โครงการแปลงหนี้เป็นทุน ในครั้งนี้เสร็จสิ้น</p>

- 6.2 ในกรณีที่ผู้ขอผ่อนผันเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกิจการตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย หลักเกณฑ์ในการทำรายการเกี่ยวข้องกัน ให้ผู้ขอผ่อนผันเปิดเผยลักษณะความสัมพันธ์ของผู้ขอผ่อนผันในฐานะ บุคคลที่เกี่ยวข้องกับกิจการ เช่น เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของกิจการ

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการ ตาม โครงการแปลงหนี้เป็นทุนเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) เนื่องจากภายหลังจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการ ตาม โครงการแปลงหนี้เป็น ทุน ผู้ขอผ่อนผันจะถือหุ้นสามัญของกิจการในสัดส่วนร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของกิจการ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของกิจการ) นอกจากนี้ ภายได้สัญญาจองซื้อหุ้น ระหว่างผู้ขอผ่อนผันกับกิจการ ได้ให้สิทธิผู้ขอผ่อนผันในการเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของ กิจการ และจะพิจารณาแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญของกิจการ ทำให้การจัดสรรและเสนอขาย หุ้นสามัญเพิ่มทุนของกิจการ ตาม โครงการแปลงหนี้เป็นทุนเป็นการทำรายการกับบุคคลที่จะมีอำนาจควบคุม กิจการ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของกิจการ (โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับบันทึกความเข้าใจ ระหว่างกิจการ กับผู้ขอผ่อนผันเพิ่มเติมในข้อ 6.1)

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2562 และวันที่ 3 เมษายน 2562 กิจการ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับ Link Capital I (ฉบับแก้ไขลงวันที่ 22 กรกฎาคม 2562) และสัญญาการให้คำปรึกษาทางการเงินกับ SSG Capital Management (Mauritius) Limited ตามลำดับ ซึ่งถือเป็นบริษัทในกลุ่ม SSG (โปรดพิจารณารายละเอียดเกี่ยวกับสัญญาดังกล่าว เพิ่มเติมในข้อ 6.1)

7. รายชื่อบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผัน บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับผู้ขอผ่อนผัน และ บุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการ ณ วันกำหนดซื้อหุ้นที่มีสิทธิ เข้าประชุม ซึ่งตรงกับวันที่ 23 สิงหาคม 2562

- ไม่มี -

8. รายชื่อคณะกรรมการตามทะเบียนกรรมการล่าสุดของกิจการ ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2562 และที่คาดว่าจะป็นหลัง การได้มาซึ่งหลักทรัพย์ใหม่ตามข้อ 1.

ก่อนการยื่นคำขอผ่อนผัน		หลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1	
ชื่อ	ตำแหน่ง	ชื่อ	ตำแหน่ง
กรรมการปัจจุบัน		กรรมการปัจจุบัน	
นายชรรยง คุโรวาท ²²	ประธานกรรมการ	นายชรรยง คุโรวาท ²²	ประธานกรรมการ
นายริวโซ โอกิโน	กรรมการ	นายริวโซ โอกิโน	กรรมการ

²² ปัจจุบันดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท จี เจ สติล จำกัด (มหาชน)

คุณหญิง ปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ	คุณหญิง ปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ
น.ส. สุนทรียา วงศ์ศิริกุล ²²	กรรมการ	น.ส. สุนทรียา วงศ์ศิริกุล ²²	กรรมการ
นาย สมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล ²²	กรรมการ	นาย สมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล ²²	กรรมการ
นาง จุไรรัตน์ ปันยารชุน	กรรมการ	นาง จุไรรัตน์ ปันยารชุน	กรรมการ
นาย โกมล วงศ์อภัย	กรรมการ	นาย โกมล วงศ์อภัย	กรรมการ
น.ส. เมธิกานต์ ชุติพงษ์ศิริ	กรรมการ	น.ส. เมธิกานต์ ชุติพงษ์ศิริ	กรรมการ
นาย ไพจิตร โรจนวานิช	กรรมการอิสระ/ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	นาย ไพจิตร โรจนวานิช	กรรมการอิสระ/ ประธานคณะกรรมการ ตรวจสอบ
นาย ชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย ²²	กรรมการอิสระ	นาย ชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย ²²	กรรมการอิสระ
นาย ธีระพล ปุสเสด็จ	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ	นาย ธีระพล ปุสเสด็จ	กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ
นาย ธีรชัย อรุณเรืองศิริเลิศ	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	นาย ธีรชัย อรุณเรืองศิริเลิศ	กรรมการอิสระ/กรรมการ ตรวจสอบ
		กรรมการใหม่ที่กำลังจะเข้ามาดำรงตำแหน่ง	
		นาย แอนเดรอต ไรซัล วัวร์คูมิส ^{22 23}	กรรมการ
		นาย ชาราช บาซไฟ ²³	กรรมการ
		นาย สุศิรี มาหาวารี ^{22 24 25}	กรรมการ
		นาย อัมเรนตรา พราสาท ชาวศรี ^{22 24 26}	กรรมการ
		นาย ปณัย อวาสคันท์ ²⁷	กรรมการอิสระ/ประธาน คณะกรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ: ที่ประชุมคณะกรรมการของกิจการ ครั้งที่ 8/2562 ประชุมเมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2562 มีมติเสนอให้ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของกิจการครั้งที่ 2/2562 ในวันที่ 23 กันยายน 2562 พิจารณานุมัติแต่งตั้งกรรมการแทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ และแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่ ซึ่งผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำขอเสนอแล้ว และพิจารณานุมัติกำหนดจำนวนคณะกรรมการของกิจการให้ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน โดยคณะกรรมการของกิจการภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1 จะประกอบด้วยกรรมการใหม่ที่กำลังจะเข้ามาดำรงตำแหน่งจำนวน 5 ท่านตามรายชื่อข้างต้น กรรมการจากคณะกรรมการชุดปัจจุบันจำนวน 5 ท่านและกรรมการใหม่ที่จะมีการสรรหาเพิ่มเติมต่อไปโดยการเสนอชื่อจากผู้ถือหุ้นอื่นอีกจำนวน 1 ท่าน ทั้งนี้กิจการจะแจ้งรายชื่อกรรมการที่จะเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของกิจการภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1 ให้ทราบต่อไป

²³ กรรมการที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้นอื่น

²⁴ กรรมการที่เป็นบุคคลภายนอกซึ่งเป็นผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมหลัก

²⁵ นายสุศิรี มาหาวารี เป็นผู้มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กระดับสากล โดยมีประสบการณ์การทำงาน 27 ปีกับ 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 นอกจากนี้ปัจจุบันนายสุศิรี มาหาวารี เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ Synergy Strategic Solutions Management DMCC ด้วย

²⁶ นายอัมเรนตรา พราสาท ชาวศรี ปัจจุบันดำรงตำแหน่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหารของกิจการ (ตั้งแต่ ตุลาคม 2560) และโดยนายอัมเรนตรา พราสาท ชาวศรี มีประสบการณ์ทำงานในธุรกิจผลิตเหล็กมายาวนานกว่า 38 ปี โดยเคยดำรงตำแหน่งเป็น ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ Rashtriya Ispat Nigam ซึ่งเป็นบริษัทที่ทำธุรกิจผลิตเหล็กครบวงจรในประเทศอินเดีย และเคยดำรงตำแหน่งเป็น Executive Director ของ Steel Authority of India Limited ซึ่งเป็นบริษัทรัฐวิสาหกิจที่ทำธุรกิจผลิตเหล็กในประเทศอินเดีย

²⁷ กรรมการอิสระซึ่งได้รับการคัดเลือกจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำขอเสนอของกิจการ ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นอื่นจะเสนอชื่อกรรมการอิสระเพิ่มเติมอีกจำนวน 1 ท่าน ภายหลังจากได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1

9. แผนการดำเนินการภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ตามข้อ 1.

9.1 นโยบายและแผนการบริหารกิจการ

สถานะ

ผู้ซื้อผ่อนผันไม่มีความประสงค์ที่จะขอเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันที่ได้รับการผ่อนผัน เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ซื้อผ่อนผันมีหน้าที่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้องที่มีผลบังคับใช้ ในขณะนั้น

นโยบายและแผนการประกอบธุรกิจ

วัตถุประสงค์ของกิจการ

ผู้ซื้อผ่อนผันในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งมีอำนาจควบคุมนโยบายการบริหารและการดำเนินงานของกิจการ ไม่มีแผนการที่จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการและบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันที่ได้รับการผ่อนผัน โดยจะยังคงรักษาทิศทาง การดำเนินธุรกิจและการประกอบกิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนหลายเกรดเช่นเดิมอยู่ต่อไป

อย่างไรก็ดี หากมีเหตุจำเป็นที่อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินของบริษัท เช่น สภาวะอุตสาหกรรมและสภาวะธุรกิจของกิจการมีการเปลี่ยนแปลงไป สภาวะการแข่งขันทางการค้าระหว่างประเทศมีความรุนแรงมากขึ้น อุปสงค์และอุปทานของธุรกิจเหล็กมีการเปลี่ยนแปลงไปส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของราคาสินค้าและวัตถุดิบในการผลิตอย่างมีนัยสำคัญ คณะกรรมการบริษัทอาจมีการตัดสินใจร่วมกันเพื่อพิจารณาแก้ไขเปลี่ยนแปลงนโยบายทางธุรกิจ โครงสร้างองค์กร บุคลากร แผนการขายและการตลาด นโยบายการจ่ายเงินปันผล และโครงสร้างทางการเงินตามความจำเป็นและเหมาะสม ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานและการเจริญเติบโตของธุรกิจอันจะเกิดเป็นประโยชน์แก่กิจการ และผู้ถือหุ้นของกิจการ

แผนการสนับสนุนด้านการพัฒนาประสิทธิภาพการผลิต และการดำเนินงานของกิจการ

เนื่องจากอุตสาหกรรมเหล็กเป็นอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง ต้องใช้เงินลงทุนจำนวนมาก ในขณะที่ราคาของวัตถุดิบและสินค้าที่ผลิตได้จะมีความผันผวนตามกลไกของตลาดเป็นอย่างมาก (เนื่องจากมีลักษณะเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity)) จึงทำให้อุตสาหกรรมเหล็กเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่ผู้ประกอบการจำเป็นต้องมีทีมงานที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านเข้ามาบริหารงาน ดังนั้นในกรณีที่ผู้ประกอบการรายใดมีความจำเป็นที่จะต้องดำเนินการปรับปรุงกิจการเพื่อพลิกฟื้นธุรกิจ (Business Turnaround) จึงมีความจำเป็นเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องมีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญด้านอุตสาหกรรมเหล็กและมีประสบการณ์ในการทำ Business Turnaround มาแล้วในอดีต เข้ามาช่วยในการบริหารงาน

จากเหตุผลดังกล่าว ทางกลุ่ม SSG จึงได้แนะนำให้กิจการรู้จักกับ Synergy Strategic Solutions Management DMCC (“Synergy”) และเพื่อให้เป็นไปตามข้อผูกพันทั่วไปของสัญญากู้ยืมเงิน (Credit Agreement) กับ Link Capital I (รายละเอียดดังกล่าวไว้ในข้อ 6.1) ซึ่งเป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กระดับโลก และมีประสบการณ์ในการทำ Business Turnaround ให้แก่บริษัทเหล็กชั้นนำมาแล้วทั่วโลก มาให้คำปรึกษาในการปรับปรุงธุรกิจและช่วยในการทำ Business Turnaround ของกิจการ ซึ่งนอกเหนือจากการให้บริการที่ปรึกษาทางธุรกิจแล้ว กลุ่มบริษัท Synergy ยังมีหน่วยงานที่ประกอบธุรกิจเป็นกองทุนสำหรับการลงทุนด้วย โดยกิจการได้เข้าทำสัญญา Business Advisory and Review Agreement กับ Synergy เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2560 และต่อมาได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม (Amendment and Restatement Agreement) เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2562 ภายหลังจากการว่าจ้างดังกล่าว Synergy ได้แนะนำให้กิจการว่าจ้างทีมงานผู้เชี่ยวชาญที่มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการธุรกิจผลิตเหล็ก รวมถึงการผลิตกว่า 125 ล้านตันได้อย่างประสบความสำเร็จมาแล้วทั่วโลก ให้เข้ามาดำรงตำแหน่งในระดับบริหารสำคัญของกิจการ (อันได้แก่ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานด้านเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้า) โดยผู้เชี่ยวชาญเหล่านี้ได้ช่วยกิจการในการปรับปรุงการดำเนินงานของกิจการและปรับปรุงแผนการพัฒนารธุรกิจของกิจการให้มีความสมบูรณ์และชัดเจนมากยิ่งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับปรุงการบริหารจัดการ เพิ่มประสิทธิภาพด้านกระบวนการผลิตและระบบการจัดการภายในของกิจการ ซึ่งจะส่งผลให้กิจการมีต้นทุนการผลิตต่อหน่วยลดลงและสามารถบริหารจัดการสินค้าคงเหลืออย่างมีประสิทธิภาพ รวมไปถึงการเจรจาสัญญาทางการค้าต่าง ๆ เพื่อเพิ่มความน่าสนใจและเพิ่มผลกำไรให้กับผลิตภัณฑ์ของกิจการ

โดยในปัจจุบันทาง Synergy และกิจการได้วางแผนร่วมกันในการเพิ่มผลผลิต (Utilization Rate) และพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงานของกิจการในด้านต่างๆ ซึ่งสามารถกล่าวโดยสรุปได้ดังนี้

1. การปรับปรุงด้านการจัดซื้อวัตถุดิบ การขายสินค้า และการเพิ่มอำนาจต่อรองกับลูกค้า อันได้แก่
 - การเพิ่มจำนวนและความหลากหลาย ทั้งในแง่ของจำนวนผู้ขายและแหล่งที่มาของโลหะและวัตถุดิบที่ใช้ในกระบวนการผลิตของกิจการ เพื่อให้มีการแข่งขันระหว่างผู้ขายมากขึ้น อันจะทำให้กิจการมีต้นทุนด้านวัตถุดิบที่ลดลง
 - ปรับปรุงขั้นตอนและวิธีการในการจัดซื้อวัตถุดิบให้มีความโปร่งใส เพื่อให้เกิดการแข่งขันระหว่างผู้ขายวัตถุดิบ
 - การลดระยะเวลาการจัดซื้อวัตถุดิบหลัก และวัตถุดิบย่อยอื่นๆ เพื่อให้กิจการสามารถผลิตสินค้าได้อย่างต่อเนื่อง อันจะทำให้กิจการสามารถผลิตสินค้าได้มากขึ้น และมีต้นทุนการผลิตต่อหน่วยที่ลดลง
 - การเพิ่มทางเลือกในการจัดซื้อวัตถุดิบให้มีความหลากหลายมากขึ้น เช่น การซื้อวัตถุดิบโดยการบรรจุตู้บรรจุสินค้า (Container) ซึ่งทำให้กิจการสามารถจัดซื้อสินค้าได้ในความถี่ที่สูงขึ้น
 - การสนับสนุนการจัดซื้อวัตถุดิบภายในประเทศ ในกรณีที่มีความเหมาะสม เพื่อเพิ่มทางเลือกในการจัดซื้อวัตถุดิบ

- การตรวจสอบและปรับปรุงการจัดการพื้นที่เก็บเศษเหล็กของโรงงาน ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น
- การพัฒนาวิธีและสูตรในการผสมโลหะเพื่อลดต้นทุนการผลิตและเพิ่มกำไรขั้นต้นของสินค้า
- การเพิ่มฐานลูกค้าทั้งในตลาดในประเทศ และต่างประเทศให้มากขึ้น
- การพัฒนางานด้านการบริการ เพื่อให้สามารถผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า
- การเพิ่มความหลากหลายของสินค้า โดยนำเสนอสินค้าที่มีเกรดสูงขึ้น และมีความหลากหลายมากขึ้น เช่น ไซลินเดอร์เกรด (Cylinder grade) เหล็กแผ่นรีดเย็น (Cold-rolled) รวมถึง การเพิ่มขนาดความหนาของสินค้าให้มีความหลากหลายมากขึ้น
- การพัฒนาระบบการวิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร ให้สามารถวิเคราะห์ได้โดยสามารถแยกตามกลุ่มลูกค้า เกรดของสินค้า และชนิดของสินค้าได้
- การพัฒนาวิธีการปฏิบัติงานกับลูกค้าให้มีความโปร่งใสและยุติธรรม เพื่อสร้างความภักดีของลูกค้า (Customer Loyalty) และสร้างความสัมพันธ์ระยะยาวกับลูกค้า

2. การปรับปรุงด้านกระบวนการผลิตสินค้าและการลงทุนซ่อมแซมเครื่องจักร อันได้แก่

- การศึกษาการใช้พลังงานไฟฟ้าในกระบวนการผลิตสินค้าและปรับแผนการผลิตสินค้าให้สามารถผลิตที่สม่ำเสมอตลอดทั้งวัน สามารถผลิตได้ทั้งในช่วง Peak และ Off-Peak เพื่อให้กระบวนการผลิตสินค้าของกิจการมีการใช้พลังงานไฟฟ้าที่มีประสิทธิภาพมากที่สุด และมีค่าใช้จ่ายด้านพลังงานที่เหมาะสม (เนื่องจากปัจจุบันกิจการมีข้อจำกัดด้านการผลิต และมุ่งเน้นการผลิตเฉพาะในช่วง Off-Peak ที่ค่าไฟฟ้ามีราคาต่ำเป็นหลัก)
- การประเมินศักยภาพและความเป็นไปได้ทางด้านเทคนิคและการลงทุน ในการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ของกิจการ
- การยกระดับการบำรุงรักษาเครื่องจักรให้อยู่ในระดับมาตรฐานสากล เนื่องจากในอดีตกิจการมีข้อจำกัดด้านงบประมาณด้านการบำรุงรักษาเครื่องจักรของกิจการ ทำให้เครื่องจักรไม่ได้รับการบำรุงรักษาอย่างเพียงพอ ส่งผลให้เครื่องจักรไม่สามารถผลิตสินค้าได้อย่างต่อเนื่อง
- การยกระดับกระบวนการการผลิตให้อยู่ในระดับมาตรฐานสากล เนื่องจากในอดีตกิจการมีข้อจำกัดด้านงบประมาณ ทำให้ไม่สามารถพัฒนาศักยภาพในการผลิตให้สามารถพัฒนาและผลิต ผลิตภัณฑ์ที่มีเกรดที่สูงขึ้นได้
- การพัฒนาด้านความปลอดภัย และความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อมให้อยู่ในระดับแนวหน้าของอุตสาหกรรม

ทั้งนี้ ผู้ขอผ่อนผันเชื่อมั่นว่าแผนการเพิ่มผลผลิตและแผนการพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงานของ Synergy และกิจการดังกล่าว จะช่วยให้กิจการมีผลประกอบการ ฐานะการเงินและกระแสเงินสดที่ดีขึ้น ซึ่งจะส่งผลให้กิจการมีความสามารถในการชำระหนี้ส่วนที่เหลือเพิ่มขึ้น ผู้ขอผ่อนผันจึงมีความตั้งใจที่จะสนับสนุนการดำเนินการต่างๆ ของ Synergy และกิจการเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการทำ Business Turnaround ของกิจการในอนาคต

แผนการสนับสนุนด้านการให้คำปรึกษาทางการเงิน และการสนับสนุนด้านการเงิน

นอกจากการให้ความสนับสนุนด้านการผลิตและการดำเนินงานของกิจการข้างต้นแล้ว ทางผู้ขอผ่อนผันมีความประสงค์จะให้การสนับสนุนกิจการในด้านการให้คำปรึกษาทางการเงิน ตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาการให้คำปรึกษาทางการเงิน (รายละเอียดดังที่กล่าวไว้ในข้อ 6.1) โดยมีขอบเขตการให้บริการเพื่อช่วยปรับปรุงฐานะทางการเงินของกิจการ ความสามารถในการทำกำไร และช่วยให้กิจการมีสภาพคล่องทางการเงินที่ดีขึ้น ส่งผลให้กิจการสามารถหาแหล่งเงินทุนได้ทั้งจากการกู้ยืมเงินหรือจากการเพิ่มทุน เพื่อสนับสนุนธุรกิจของกิจการในอนาคต ทั้งนี้ผู้ขอผ่อนผันมีความประสงค์ที่จะเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น เพื่อสนับสนุนแผนการเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering: RO) ของกิจการ ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญากู้ยืมเงินและสัญญาฉบับแก้ไขเพิ่มเติม (รายละเอียดดังที่กล่าวไว้ในข้อ 6.1) เพื่อส่งเสริมให้กิจการมีฐานทุนที่แข็งแกร่งมากขึ้น และรองรับการขยายการประกอบธุรกิจในอนาคตของกิจการด้วย อย่างไรก็ตามการเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ของผู้ขอผ่อนผันดังกล่าว จะต้องผ่านกระบวนการอนุมัติที่จำเป็นในขณะนั้นด้วย

นอกเหนือจากบริการให้คำปรึกษาทางการเงิน ผู้ขอผ่อนผันได้ให้การสนับสนุนเงินทุนในการลงทุนด้านการปรับปรุงและบำรุงรักษาเครื่องจักร เครื่องมือและอุปกรณ์ที่สำคัญในการดำเนินงานของกิจการ และการสนับสนุนเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการจัดซื้อวัตถุดิบในการผลิต นอกจากนี้ ผู้ขอผ่อนผันจะมีการเสนอชื่อตัวแทนของผู้ขอผ่อนผัน เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการ คือ Mr. Andreas Rizal Vourloumis และ Mr. Sharad Bajpai ซึ่งทั้ง 2 ท่านเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการบริหารและการลงทุนในสินเชื่อ การบริหารความเสี่ยง การปรับโครงสร้างหนี้ และมีประสบการณ์ในอุตสาหกรรมทางการเงินมานานกว่า 20 ปี โดยจะทำหน้าที่ให้คำปรึกษาคณะกรรมการของกิจการในฐานะตัวแทนของผู้ขอผ่อนผันด้วย

ทั้งนี้ ในช่วงที่ผ่านมา ผู้ขอผ่อนผันและกลุ่ม SSG ได้ดำเนินการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่กิจการอย่างต่อเนื่อง โดยสามารถสรุปการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างผู้ขอผ่อนผันและกลุ่ม SSG กับกิจการในปัจจุบันได้ดังต่อไปนี้

ตารางสรุปความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างผู้ขอผ่อนผันและกลุ่ม SSG กับกิจการ ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุน

หน่วย: ล้านบาทสหรัฐ

ลำดับที่	ปี	กลุ่ม SSG	ประเภทหนี้	มูลค่า เงินต้น	ดอกเบี้ย สะสม	หนี้สินรวม ก่อนการ แปลงหนี้ เป็นทุน
1	2560	ACO I	หนี้การค้า (Trade Creditor) ⁽¹⁾	128	121	249
2	2561	ACO I	เงินกู้ - หนี้ที่มีหลักประกัน (Secured Debt) ^{(2),(3)}	11	1	12
3	2561	ACO I	เงินกู้ - หนี้ที่ไม่มีหลักประกัน (Unsecured Debt) ⁽⁴⁾	5	-	5
4	2562	Link Capital I	เงินกู้ - หนี้ที่มีหลักประกัน (Secured Debt) ⁽⁵⁾	30	-	30
5	2562	Link Capital I	แอสตัตบิลเลียดเดอริออฟเครดิต - หนี้ที่มีหลักประกัน (Secured Debt) ⁽⁶⁾	40	-	40

ข้อมูล ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

หมายเหตุ: (1) ACO I ซื้อหนี้การค้าของกิจการจากเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ (ซึ่งส่วนใหญ่คือหนี้จากการซื้อวัตถุดิบ) ในช่วงเดือนมกราคม ปี 2560 ซึ่งมีมูลค่าประมาณ 7,685.54 ล้านบาท อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ที่ 30.9152 บาท ต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยหนี้บางส่วนจะถูกแปลงเป็นทุน ตามการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้

(2) ACO I ซื้อหนี้ที่มีหลักประกัน (Secured Debt) จากเจ้าหนี้รายเดิมในเดือนธันวาคม ปี 2561

(3) หลักทรัพย์ค้ำประกันประกอบด้วยหุ้นบริษัท จี เอ สตีล จำกัด (มหาชน) และ เครื่องจักร 1 รายการ

(4) ACO I ซื้อหนี้ที่ไม่มีหลักประกัน (Unsecured Debt) จาก เจ้าหนี้รายเดิมในเดือนธันวาคม ปี 2561

(5) วงเงินกู้ A ตามสัญญาผู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 2 เมษายน 2562

(6) วงเงินกู้ B ตามสัญญาผู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 2 เมษายน 2562

ในช่วงที่ผ่านมา ผู้ขอผ่อนผันและกิจการ ได้มีการปรึกษาหารือร่วมกันเกี่ยวกับ แผนการปรับโครงสร้างการเงินของกิจการเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่กิจการ และส่งเสริมให้กิจการสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างยั่งยืน โดยผู้ขอผ่อนผันได้เข้าทำข้อตกลงกับกิจการ ในการปรับโครงสร้างการเงินของกิจการภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นทุน ทั้งนี้การปรับโครงสร้างการเงินของกิจการดังกล่าวจะช่วยลดภาระหนี้สินของกิจการ เพิ่มความสามารถในการทำกำไรจากการลดดอกเบี้ยจ่าย และเพิ่มสภาพคล่องให้แก่กิจการ อีกทั้งยังเพิ่มโอกาสในการจัดหาแหล่งเงินทุนจากธนาคารพาณิชย์ได้ในอนาคตจากการที่กิจการมีฐานะทางการเงินที่ดีขึ้น โดยการปรับโครงสร้างการเงินของกิจการดังกล่าว กิจการและผู้ขอผ่อนผัน ได้พิจารณาถึงผลกระทบจาก Dilution Effect ที่จะเกิดขึ้นต่อผู้ถือหุ้นปัจจุบันของกิจการอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากในการปรับโครงสร้างกิจการในครั้งนี้ ทางกิจการได้มีการเจรจากับเจ้าหนี้รายอื่นๆ นอกเหนือจากผู้ขอผ่อนผัน ด้วย ซึ่งจะทำให้เกิดผลกระทบจาก Dilution Effect สูงขึ้นอีก

ทั้งนี้ จากการพิจารณาถึงผลกระทบด้าน Dilution Effect ต่อผู้ถือหุ้นปัจจุบันของกิจการ ประกอบกับการพิจารณาถึงการรักษาความสมดุลระหว่างผลกระทบด้าน Dilution Effect กับความประสงค์ที่จะส่งเสริมฐานะทางการเงินของกิจการให้ดีขึ้น ทางผู้ขอผ่อนผันและกิจการจึงได้ตัดสินใจที่จะแปลงหนี้เป็นทุนเฉพาะในส่วนของหนี้การค้า (Trade Creditor) ซึ่งเป็นหนี้สินที่กิจการมีการค้างชำระมานานที่สุดเมื่อเทียบกับหนี้สินประเภทอื่น

ดังนั้น ผู้ขอผ่อนผัน จึงได้ตกลงที่จะแปลงเงินต้นบางส่วนจากหนี้การค้าปี 2560 (หนี้สินลำดับที่ 1 ตามตารางสรุปการให้ความช่วยเหลือทางการเงินข้างต้น) เป็นส่วนทุนในสัดส่วนร้อยละ 49.99 ของกิจการ ในขณะที่ทำการปรับโครงสร้างเงินต้นในส่วนที่เหลือภายใต้เงื่อนไขที่เอื้อประโยชน์แก่กิจการ นอกจากนี้ เพื่อสนับสนุนกิจการ ทางผู้

ขอผ่อนผันเสนอที่จะยกเลิกดอกเบี้ยคงค้าง (writing-off) ทั้งจำนวน (ตามรายละเอียดในข้อ 6.1) โดยรายละเอียดการแปลงหนี้เป็นทุนของหนี้การค้า และสรุปการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างผู้ขอผ่อนผันและกลุ่ม SSG กับกิจการภายหลังการแปลงหนี้การค้าเป็นทุนได้ดังตารางต่อไปนี้

ตารางสรุปรายละเอียดการแปลงหนี้การค้าเป็นทุน (หนี้สินลำดับที่ 1)

หนี้การค้า	มูลค่าหนี้ก่อนการแปลงหนี้เป็นทุน		มูลค่าหนี้ส่วนที่แปลงเป็นทุน	มูลค่าหนี้ส่วนที่ยกเลิก (Waived)	มูลค่าหนี้ภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุน	
	ล้านดอลลาร์สหรัฐ	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านดอลลาร์สหรัฐ	ล้านบาท
มูลค่าเงินต้น	128	3,954	2,748	-	39	1,206
ดอกเบี้ยสะสม	121	3,732	-	3,732	-	-
รวม	249	7,686	2,748	3,732	39	1,206

หมายเหตุ: (1) อ้างอิงมูลค่าหนี้สิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

(2) อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 28 มิถุนายน 2562 ที่ 30.9152 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

ตารางสรุปความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างผู้ขอผ่อนผันและกลุ่ม SSG กับกิจการ ภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุน

หน่วย: ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ลำดับที่	ปี	กลุ่ม SSG	ประเภทหนี้	มูลค่าเงินต้น	ดอกเบี้ยสะสม	หนี้สินรวมภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุน
1	2560	ACO I	หนี้การค้า (Trade Creditor)	39	-	39
2	2561	ACO I	เงินกู้ - หนี้ที่มีหลักประกัน (Secured Debt)	11	1	12
3	2561	ACO I	เงินกู้ - หนี้ที่ไม่มีหลักประกัน (Unsecured Debt)	5	-	5
4	2562	Link Capital I	เงินกู้ - หนี้ที่มีหลักประกัน (Secured Debt)	30	-	30
5	2562	Link Capital I	แสดนต์บายเล็ดเตอร์ออฟเครดิต - หนี้ที่มีหลักประกัน (Secured Debt)	40	-	40

หมายเหตุ: อ้างอิงมูลค่าหนี้สิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562

แผนการชำระคืนหนี้ที่เหลือภายหลังโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

หลังจากการแปลงหนี้เป็นทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนระหว่างกิจการ ผู้ขอผ่อนผันและเจ้าหนี้รายอื่นแล้ว กิจการจะมีภาระหนี้คงเหลืออีกจำนวน 9,606,115,417.67 บาท ทางผู้ขอผ่อนผันมีแผนที่จะสนับสนุนให้กิจการดำเนินการชำระคืนหนี้ตามกำหนดระยะเวลาที่ได้ตกลงไว้กับเจ้าหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงผลกระทบจากการประกอบธุรกิจและเงินทุนหมุนเวียนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในกรณีหนี้เงินกู้ยืม กิจการอาจพิจารณาเจรจากับ ผู้ลงทุนรายอื่น หรือสถาบันการเงินเพื่อทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับใหม่ที่มีเงื่อนไขดีกว่า เช่น การขยายเวลาชำระคืนหนี้ของเงินกู้ยืมปัจจุบัน หรือการกู้ยืมเงินด้วยอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าเพื่อใช้คืนเงินกู้ยืมปัจจุบัน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับความพร้อมของกิจการในขณะนั้นๆ

โครงสร้างองค์กร

ผู้ขอผ่อนผันมีแผนการที่จะเสนอชื่อบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของผู้ขอผ่อนผันในการดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการ และอาจพิจารณาเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของคณะกรรมการต่างๆ ของกิจการในปัจจุบันอันได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการอื่นๆ ตามความเหมาะสม โดยจะมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- คณะกรรมการบริษัท

ผู้ขอผ่อนผันมีแผนที่จะเสนอชื่อตัวแทนของผู้ขอผ่อนผันเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของกิจการ และเนื่องจากกิจการจะยังคงดำรงสถานะเป็นบริษัทมหาชนอยู่ต่อไป การเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่จะเกิดขึ้นกับโครงสร้างของคณะกรรมการบริษัทจึงต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และกฎหมายระเบียบข้อบังคับอื่นที่เกี่ยวข้องเป็นสำคัญ

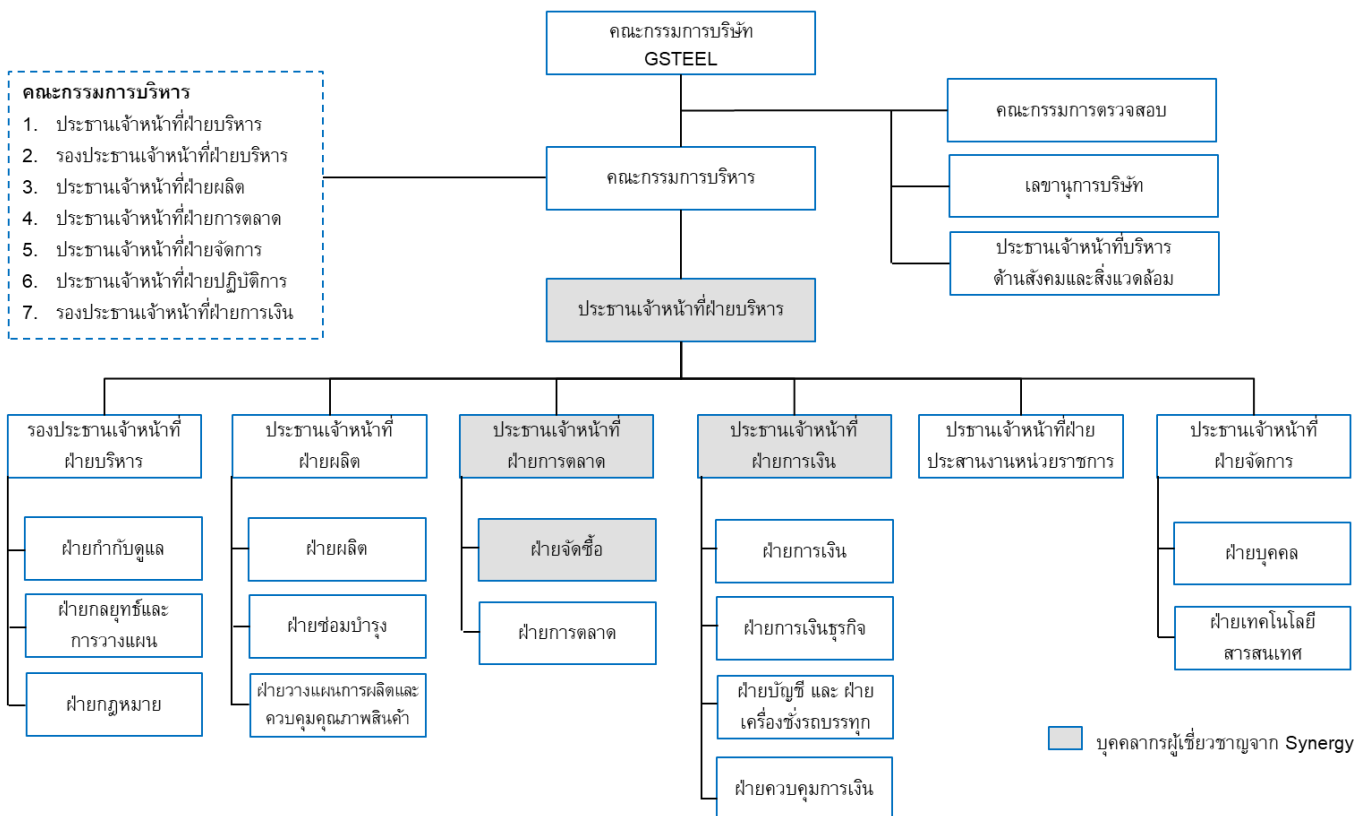
- โครงสร้างองค์กร

กิจการได้ว่าจ้าง Synergy ในการให้คำปรึกษา โดยผู้ขอผ่อนผันรับรู้ สนับสนุน และไม่มีข้อคัดค้านต่อการตัดสินใจดังกล่าวของกิจการ ทั้งนี้ จากคำแนะนำของ Synergy กิจการได้แต่งตั้งบุคลากรที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็ก ให้เข้ามาดำรงตำแหน่งระดับบริหารดูแลงานในแผนกต่างๆ ที่สำคัญของกิจการ อันได้แก่

- 1) นายอัมเรนดรา พราสาด ชาวดรี ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารของกิจการ (ปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วย) โดยเป็นผู้เชี่ยวชาญที่มีประสบการณ์ในอุตสาหกรรมเหล็กมานานกว่า 38 ปี ทั้งในด้านการดำเนินงานและการบริหาร รวมถึงเคยดำรงตำแหน่งเป็น Executive Director ของ Steel Authority of India Limited (SAIL)
- 2) นายราจีฟ ขวาเว็ด ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน (ปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วย) โดยเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการวางกลยุทธ์ การจัดหาแหล่งเงินทุน โพรเจกต์ไฟแนนซ์ การปรับโครงสร้างหนี้ นักลงทุนสัมพันธ์ การควบรวมกิจการ การบริหารความเสี่ยง ฯลฯ และมีประสบการณ์การทำงานด้านการเงิน และการค้ามานานกว่า 14 ปี
- 3) นายชุนิล कुमार ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด (ปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาดของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วย) โดยเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการค้าและการตลาดในอุตสาหกรรมเหล็ก และมีประสบการณ์ด้าน การขาย การตลาด การบริหารจัดการ การจัดส่งสินค้าและ Supply chain และ การพัฒนาธุรกิจและผลิตภัณฑ์มานานกว่า 30 ปี เคยดำรงตำแหน่งเป็น ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการตลาด และหัวหน้าประจำภูมิภาคฝ่ายต่าง ๆ ที่ ArcelorMittal อีกทั้งยังมีประสบการณ์ในการทำงานให้กับบริษัทชั้นนำหลายแห่ง อาทิเช่น Tata Motors และ Essar Steel

4) นายอาชิส कुमार มหาปาโท ดำรงตำแหน่งผู้จัดการทั่วไปอาวุโสฝ่ายจัดซื้อ โดยเป็นผู้เชี่ยวชาญด้านการจัดซื้อ มีประสบการณ์การทำงานด้านดังกล่าวมานานกว่า 18 ปี เคยดำรงตำแหน่ง Country manager ของ Danieli (Indonesia)

โดยภายหลังจากที่ผู้ขอผ่อนผันเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของกิจการแล้ว ผู้ขอผ่อนผัน มีแผนที่จะส่งเสริมให้บุคลากรผู้เชี่ยวชาญดังกล่าว ทำงานอย่างต่อเนื่องเพื่อผลักดันให้เกิดการเปลี่ยนแปลงภายในกิจการ และให้ความช่วยเหลือแก่คณะผู้บริหารเดิมในการพัฒนาผลประกอบการและผลการดำเนินงานของกิจการต่อไป อย่างไรก็ตามผู้ขอผ่อนผันจะตรวจสอบการปฏิบัติงานของ Synergy อย่างใกล้ชิด เพื่อให้แน่ใจว่าแผนการพัฒนากิจการมีความคืบหน้าตามแผนที่วางไว้ หากในอนาคตผู้ขอผ่อนผันมีความเห็นว่า Synergy ไม่สามารถปฏิบัติงานให้มีความคืบหน้าตามแผนการพัฒนากิจการที่ผู้ขอผ่อนผันคาดหวังไว้ได้ ผู้ขอผ่อนผันอาจนำเสนอให้กิจการทำการปรับปรุงเงื่อนไขการว่าจ้างหรือยกเลิกสัญญาว่าจ้าง Synergy ได้ ทั้งนี้แผนผังโครงสร้างองค์กรของกิจการในปัจจุบันมีรายละเอียดดังนี้



แผนการจำหน่ายทรัพย์สินหลักของกิจการ

ในขณะนี้ ผู้ขอผ่อนผัน ไม่มีความประสงค์ที่จะจำหน่ายทรัพย์สินหลักของกิจการภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันที่ได้รับการผ่อนผัน

นโยบายจ่ายเงินปันผล

ผู้ขอผ่อนผันไม่มีความประสงค์ที่จะเปลี่ยนแปลงนโยบายจ่ายเงินปันผลของกิจการ ซึ่งเดิมกำหนดไว้ที่อัตราร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิ (หลังหักภาษี) ตามที่ปรากฏอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการของกิจการ แต่อาจพิจารณาปรับเปลี่ยนนโยบายการจ่ายเงินปันผล หากเกิดกรณีที่ธุรกิจของกิจการ มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ หรือกิจการมีโอกาสทางธุรกิจอื่นใดที่จำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเพิ่มเพื่อส่งเสริมความได้เปรียบทางการค้า ประสิทธิภาพและความสามารถในการแข่งขันของกิจการในอนาคต และหากกิจการมีสภาพคล่องส่วนเกินและไม่มีความจำเป็นต้องลงทุนเพิ่ม ผู้ขอผ่อนผันอาจพิจารณาเสนอให้ที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปีหรือเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมได้ (ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับสภาพการณ์ในเวลานั้น และคำยินยอมจากเจ้าหนี้ และคู่สัญญาของกิจการ ภายใต้งบเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาที่เกี่ยวข้อง)

อย่างไรก็ดี ในกรณีที่มีการแก้ไข หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าว ผู้ขอผ่อนผัน และกิจการจะปฏิบัติตามข้อกำหนด และแจ้งต่อบุคคลที่เกี่ยวข้อง ให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และระเบียบข้อบังคับของสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

9.2 รายการระหว่างกัน

ปัจจุบัน กิจการได้กำหนดนโยบายและขั้นตอนวิธีการในการเข้าทำรายการระหว่างกันโดยยึดถือปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการ บริษัทที่เกี่ยวข้อง บริษัทร่วม และ/หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

ณ วันที่ยื่นคำขอผ่อนผัน ผู้ขอผ่อนผันหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ขอผ่อนผันตามนัยแห่งมาตรา 258 พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ไม่มีการเข้าทำรายการระหว่างกันกับกิจการ ยกเว้น 1) บันทึกความเข้าใจ 2) สัญญาเงินกู้ระหว่างกิจการกับ Link Capital I 3) สัญญาการให้คำปรึกษาทางการเงินระหว่างกิจการกับ SSG Capital Management (Mauritius) Limited และ 4) สัญญาบริการด้านพลังงานระหว่างกิจการ และ SIPCO เพื่อจัดหาแหล่งพลังงานไฟฟ้าสำรองให้แก่กิจการ โดย SIPCO เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเดียวนอกเหนือจากการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคที่ขายไฟฟ้าให้แก่กิจการมาตั้งแต่ปี 2549 ก่อนการเข้าลงทุนโดยกลุ่ม SSG (กลุ่ม SSG เข้าซื้อหุ้นของ SIPCO ในปี 2559) (รายละเอียดของสัญญาต่างๆ ตามข้อ 6.1)

อย่างไรก็ดี การเข้าทำรายการระหว่างกันของผู้ขอผ่อนผันกับกิจการในอนาคต จะต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ สำนักงาน ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน รวมถึงข้อบังคับของบริษัท และระเบียบกฎเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ รายการระหว่างกันของผู้ขอผ่อนผันกับกิจการในอนาคตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นได้แก่ สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ส่วนที่เหลือจากการแปลงหนี้การค้าเป็นทุนซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นภายหลังผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติอนุมัติการแปลงหนี้เป็นทุนในครั้งนี้ และสัญญาจองซื้อหุ้นตามบันทึกความเข้าใจ (รายละเอียดบันทึกความเข้าใจตามข้อ 6.1)

ในช่วงระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันที่ได้รับการผ่อนผัน ผู้ขอผ่อนผันหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับผู้ขอผ่อนผันตาม นัยแห่งมาตรา 258 พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ไม่มีแผนการที่จะเปลี่ยนแปลงแก้ไขอย่างมีนัยสำคัญซึ่งประเภทและขนาด ของรายการระหว่างกันที่มีอยู่ในปัจจุบันระหว่างกิจการ กับผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับกิจการ โดยจะยังคงยึดถือปฏิบัติ ตามนโยบายการเข้าทำรายการระหว่างกันฉบับเดิมอยู่ต่อไป

อย่างไรก็ตาม ผู้ขอผ่อนผันจะพิจารณาอย่างรอบคอบและดูแลให้การเข้าทำรายการระหว่างกัน ไม่ว่าจะป็นรายการ เดิมหรือรายการใหม่ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต จะเป็นธุรกรรมในลักษณะที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้า โดยทั่วไปเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับคู่ค้าทั่วไปที่มีได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (Arm's Length) รายการ ระหว่างกันทั้งในปัจจุบันและในอนาคตใดๆ จะได้รับการพิจารณาอย่างระมัดระวังเพื่อให้ข้อกำหนดและเงื่อนไข ของรายการมีลักษณะใกล้เคียงกับธุรกรรมในทางการค้าปกติที่เป็นข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้า โดยทั่วไป เสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับคู่ค้าทั่วไปที่มีได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (Arm's Length) โดยจะต้องไม่มี ข้อกำหนดพิเศษหรือสิทธิพิเศษใดๆ ในการทำธุรกรรมระหว่างกิจการ บริษัทที่เกี่ยวข้อง บริษัทร่วมและผู้ถือหุ้น ของกิจการ เพื่อให้เป็นไปตามกฎเกณฑ์ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ และสำนักงาน ก.ล.ต. และเพื่อให้รายการ ระหว่างกันทุกรายการมีลักษณะเป็นข้อตกลงทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปเสมือนเป็นการทำธุรกรรมกับ คู่ค้าทั่วไปที่มีได้มีความเกี่ยวข้องกันเป็นพิเศษ (Arm's Length)

10. ข้าพเจ้าได้ยื่นหนังสือขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นนี้ต่อสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. แล้ว โดยสำนักงาน คณะกรรมการ ก.ล.ต. จะผ่อนผันให้ข้าพเจ้าไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการภายใต้เงื่อนไข ดังต่อไปนี้

10.1 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้กิจการออกหลักทรัพย์ใหม่ให้แก่ข้าพเจ้า โดย

- (1) ในกรณีที่จำนวนหลักทรัพย์ที่ข้าพเจ้าประสงค์จะได้อาจตามข้อ 1 จะไม่เป็นผลให้ข้าพเจ้าเป็นผู้ถือหุ้นที่มี สิทธิออกเสียงจนถึงหรือข้ามร้อยละห้าสิบของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน หรือ
- (2) ในกรณีที่จำนวนหลักทรัพย์ที่ข้าพเจ้าประสงค์จะได้อาจตามข้อ 1 จะเป็นผลให้ข้าพเจ้าเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิ ออกเสียงจนถึงหรือข้ามร้อยละห้าสิบของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้อง ประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมี สิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งมีสิทธิออกเสียงคัดค้านรวมกันตั้งแต่ร้อยละห้าของจำนวน เสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และหลักทรัพย์ที่จะได้มาดังกล่าว ต้องเป็นหลักทรัพย์ที่เหลือจากการเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามส่วนการถือหุ้น (rights offering) หรือเป็น หุ้นที่เหลือจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นของผู้ถือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้

ทั้งนี้ ในกรณีที่ข้าพเจ้าเป็นผู้ถือหุ้นในกิจการ ข้าพเจ้าไม่มีสิทธิออกเสียงในวาระดังกล่าว รวมถึงจะไม่มีการนับคะแนนเสียงของบุคคลตามมาตรา 258 ของข้าพเจ้า บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับข้าพเจ้า และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) ในการออกเสียงลงคะแนนในการลงมติวาระดังกล่าว และ

- 10.2 ผู้ถือหุ้นได้รับทราบข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจ โดยหนังสือนัดประชุมของกิจการมีรายละเอียดอย่างน้อยตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ใช้บังคับในเรื่องนี้
- 10.3 ข้าพเจ้า บุคคลตามมาตรา 258 บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับข้าพเจ้า และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) ต้องไม่มีการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของกิจการตั้งแต่วันที่คณะกรรมการมีมติออกหลักทรัพย์ใหม่ให้แก่ข้าพเจ้าจนถึงวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการมีมติ
- 10.4 หลักทรัพย์ที่ข้าพเจ้าจะได้มาตามข้อ 1 หากเข้าข่ายเป็นการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในวงจำกัดต้องเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ซึ่งมีข้อกำหนดเกี่ยวกับการนัดประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ ตลอดจนการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัวาระดังกล่าวต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศฉบับดังกล่าว
- 10.5 หากผู้ขอถอนหุ้นเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการเกี่ยวโยงกัน ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศดังกล่าว

ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อความข้างต้นถูกต้องครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง ไม่มีข้อมูลที่อาจทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ และมีได้มีการปกปิดข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญซึ่งควรบอกให้แจ้ง

(ลงชื่อ) _____

ประทีปตรานิติบุคคล (ถ้ามี)

(Mr. Jacob Samuel)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ผู้ขอถอนหุ้น