

รายงานการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560

วันพุธที่ 30 สิงหาคม 2560 เวลา 09.30 น.

ห้องอโนมาแกรนด์ ชั้น 3 โรงแรมอโนมา แกรนด์ เลขที่ 99 ถนนราชดำริ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

กรรมการของบริษัทที่เข้าประชุม

- | | | |
|---------------------------|-----------------|--|
| 1. นายยรรยง | คูโรวาท | ประธานกรรมการ |
| 2. รองศาสตราจารย์นิพัทธ์ | จิตรประสงค์ | กรรมการอิสระ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
และประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี |
| 3. รองศาสตราจารย์สุกัญญา | ตันธนวัฒน์ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
| 4. นายวิโรจ | โอภิโน | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 5. นางสาวสุนทรียา | วงศ์ศิริกุล | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน |
| 6. นางจุไรรัตน์ | ปิ่นยารชุน | กรรมการ กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
และประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 7. นายสมชัย | ลีสวัสดิ์ตระกูล | กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านสื่อสารราชการ |
| 8. ผู้ช่วยศาสตราจารย์โกลม | วงศ์อภัย | กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |

กรรมการของบริษัทที่ลาประชุม

- | | | |
|--------------|---------|--------------------------------|
| 1. นายไมเคิล | ไวเออร์ | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ |
|--------------|---------|--------------------------------|

ที่ปรึกษาอาวุโสของบริษัทที่เข้าประชุม

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

ผู้สอบบัญชีที่เข้าประชุม

- | | | |
|-----------------|--------------|---------------------------------|
| 1. นายชัยยุทธ | อังศุวิทยา | สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท |
| 2. นางณัฐศรีศรี | สโรชนันท์จัน | สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท |
| 3. นางสาวดรณี | สมกำเนิด | สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท |
| 4. นางสาวจารุณี | น่วมแม่ | สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท |

ที่ปรึกษากฎหมายที่เข้าประชุม

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

ที่ปรึกษาการเงินที่เข้าประชุม

1. นายยรรยง ตันติวิโรฒานนท์ บริษัท เบเคอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด
2. นางสาวกนิษฐา โรจน์เด่นดวง บริษัท เบเคอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด

ที่ปรึกษาการเงินอิสระที่เข้าประชุม

1. นายพงศ์ศรีณย์ เต็มอริยบุตร บริษัท เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จำกัด

เริ่มการประชุมเวลา 09.40 น.

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

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

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดสิทธิผู้ถือหุ้น (Record Date) เพื่อเข้าประชุมผู้ถือหุ้น และ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2560 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 มีผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมทั้งสิ้น 14,228 ราย รวมจำนวนหุ้น 10,585,378,217 หุ้น แบ่งเป็นผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย 14,075 ราย รวมจำนวนหุ้น 8,765,929,446 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 82.81 และผู้ถือหุ้นต่างชาติ 153 ราย รวมจำนวนหุ้น 1,819,448,771 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 17.19

ในการประชุมครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้น ดังนี้

เข้าประชุมด้วยตนเอง	204	ราย	นับจำนวนหุ้นได้	223,008,297	หุ้น
ผู้รับมอบฉันทะ	167	ราย	นับจำนวนหุ้นได้	1,744,888,750	หุ้น
ผู้มอบฉันทะให้กรรมการอิสระ	20	ราย	นับจำนวนหุ้นได้	3,151,337,075	หุ้น
รวมทั้งสิ้น	391	ราย	นับจำนวนหุ้นรวมกันได้	5,119,234,122	หุ้น
คิดเป็นร้อยละ	48.3614		ของหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด	10,585,378,217	หุ้น

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ ข้อที่ 37 ได้กำหนดให้ในการประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จึงจะครบเป็นองค์ประชุม ดังนั้น จากจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและจำนวนหุ้นดังกล่าว ถือว่าครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว

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

- ผู้ลงคะแนนไม่ทำเครื่องหมายใดๆ ในช่องลงคะแนน
 - บัตรลงคะแนนทำเครื่องหมายใดๆ ในช่องลงคะแนนมากกว่า 1 ช่อง ยกเว้นกรณีของผู้มอบฉันทะเป็นคัสโตเดียนที่สามารถแบ่งแยกคะแนนเสียงในแต่ละวาระออกเป็นเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง มากน้อยเพียงใดในแต่ละความเห็นก็ได้
 - บัตรลงคะแนนชำรุดจนไม่สามารถวินิจฉัยได้ว่า ผู้ลงคะแนนมีความประสงค์ลงคะแนนเช่นใด
6. เมื่อจบการพิจารณาแต่ละวาระ ประธานฯ จะขอให้รวบรวมคะแนนเสียงพร้อมแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ
- กรณีที่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงได้เสร็จสิ้นในวาระนั้น ประธานฯ จะแจ้งและสรุปผลการลงคะแนนเสียงของวาระนั้นทันที
 - กรณีที่การรวบรวมคะแนนเสียงต้องใช้เวลาาน ประธานฯ จะขอให้พิจารณาวาระถัดไป โดยจะแจ้งและสรุปผลของมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นในวาระถัดไปหรือเมื่อเสร็จสิ้นการรวบรวมคะแนนเสียง
 - ผลคะแนนเสียงที่นับได้ จะเป็นคะแนนเสียงที่รวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเองและการมอบฉันทะ โดยในแต่ละวาระจะใช้จำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมล่าสุดในวาระนั้นๆ
 - หากท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะท่านใดประสงค์ออกจากที่ประชุมก่อนปิดประชุมและประสงค์ออกคะแนนเสียงในวาระที่เหลือ สามารถส่งบัตรลงคะแนนพร้อมลงลายมือชื่อ ให้กับเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ก่อนออกจากห้องประชุม เพื่อทางบริษัทฯ จะทำการบันทึกคะแนนของท่านให้
7. บริษัทฯ จะแจ้งมติที่ประชุมผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในเวลา 9.00 น. ของวันทำการถัดไป พร้อมเผยแพร่รายงานการประชุมพร้อมทั้งระบุคะแนนเสียงในแต่ละวาระผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรับทราบรายงานการประชุม และสามารถตรวจสอบความถูกต้องได้

ที่ประชุมรับทราบวิธีปฏิบัติในการลงคะแนนเสียง การนับคะแนนเสียง และการแจ้งผลการนับคะแนนเสียง ประธานฯ จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระ ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560

ประธานฯ แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ของบริษัทฯ ได้ถูกจัดขึ้นเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในประเด็นที่เกี่ยวข้อง เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะในวาระการพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 ที่ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2560 ตามรายละเอียดที่ปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	5,117,589,142	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9414
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	2,700,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0527
รวม	5,120,289,142	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจากตอนเริ่มเปิดประชุมจำนวน 1,355,020 หุ้น คิดเป็น 1,355,020 เสียง ทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมดจำนวน 5,120,589,142 เสียง

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ประธานฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า วาระที่ 2 ถึงวาระที่ 7 เป็นวาระที่มีความเกี่ยวข้องเนื่องกับการแปลงหนี้เป็นทุนและดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ ดังนั้น บริษัทฯ จะได้รายงานรายละเอียดโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 7 ให้แล้วเสร็จก่อน และจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมในคราวเดียวกันก่อนจะดำเนินการพิจารณาอนุมัติในวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 7 ทั้งนี้ ในการพิจารณานุมัติเรื่องต่าง ๆ ตามวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 7 จะถือเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากเรื่องในวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจะถือว่าเรื่องอื่นๆ ที่ได้รับการอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีการพิจารณาในวาระอื่นๆ ต่อไป โดยจะถือว่าการพิจารณานุมัติในเรื่องต่างๆ ตามที่ปรากฏรายละเอียดในวาระที่ 2 ถึงวาระที่ 7 ไม่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเช่นเดียวกัน

ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางสาวสุนทรียา วงศ์ศิริกุล กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน (“นางสาวสุนทรียา”) และนางสาวกนิษฐา โรจน์เดนมดวง ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ จากบริษัท เบเคอร์ ทิลลี คอร์ปอเรท แอ็ดไวเซอร์ เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด (“ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ”) เป็นผู้ชี้แจงในระเบียบวาระนี้

นางสาวสุนทรียาฯ ได้ชี้แจงถึงสถานการณ์ทางการเงินของบริษัทฯ ณ ปัจจุบันและที่มาของหนี้ต่างๆ ของบริษัทฯ ในอดีตโดยรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 (สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด) ในการนี้ที่ปรึกษาทางการเงินได้เสนอต่อที่ประชุมถึงรายละเอียดการปรับโครงสร้างหนี้และการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัทฯ ว่าจากการที่กลุ่ม SSG ซึ่งนำโดย SSG Capital Holdings Limited (“SSG CH”) มีความสนใจที่จะเข้าดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของทั้งบริษัทฯ และบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“GSTEL”) ส่งผลให้เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในบันทึกความเข้าใจ (“MOU”) กับ Kendrick Global Limited (“KG”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ SSG Capital Partners III, L.P. (“SSG III”) โดยภายใต้ MOU ดังกล่าว SSG III และบริษัทย่อยของ SSG III ประสงค์ที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยใช้นิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ SSG CH, SSG III และ KG ได้แก่ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”) และ Link Capital I (Mauritius) Limited (“Link Capital I”) เป็นผู้ดำเนินการ (รวมเรียกว่า “กลุ่ม SSG”)

ที่ปรึกษาทางการเงินได้เสนอแผนการในการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ดังนี้

1. ACO I ได้เข้าซื้อหนี้จากเจ้าหนี้การค้าเดิมของบริษัทฯ จำนวน 4 ราย โดยเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2560 ACO I ได้ส่งหนังสือมายังบริษัทฯ เพื่อยืนยันยอดหนี้ที่รับโอนจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2560 รวมจำนวน

หนี้ทั้งหมด 91,589,712 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 3,160,689,724.68 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 58,392,108 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 2,015,066,231.00 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 33,197,604 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,145,623,493.68 บาท) (“**หนี้การค้า**”)

2. ภายหลังจากการเข้าซื้อหนี้การค้าตามข้อ 1. บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินฉบับลงวันที่ 22 มกราคม 2560 (“**สัญญากู้ยืมเงิน**”) ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 71,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 2,450,154,777.78 บาท กับ Link Capital I โดยเมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ ได้เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งจำนวน 41,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,414,878,111.11 บาท (“**วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง**”) เพื่อชำระหนี้การค้าบางส่วนให้แก่ ACO I เป็นจำนวน 40,180,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,386,580,548.89 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 25,616,359 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 884,000,625.26 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 14,563,641 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 502,579,923.63 บาท) (“**การชำระหนี้คืนบางส่วน**”)
3. ACO I ได้ตกลงลดหนี้การค้า (Haircut) บางส่วนโดยการยกเลิกดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 15,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 517,638,333.33 บาท ทำให้บริษัทฯ คงเหลือดอกเบี้ยจำนวน 3,633,963 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 125,405,236.71 บาท
4. หลังจากการชำระหนี้คืนบางส่วนตามข้อ 2. และการลดหนี้การค้าตามข้อ 3. เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2560 บริษัทฯ ได้ชำระหนี้เพิ่มเติมให้แก่ ACO I เป็นจำนวน 480,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 16,564,426.67 บาท ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ คงเหลือหนี้การค้าจำนวน 35,929,712 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,239,906,411.22 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 32,345,883 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,116,231,270.20 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 3,583,829 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 123,675,151.37 บาท)
5. จากการเจรจาเพิ่มเติมกับ ACO I นั้น ACO I มีข้อเสนอเพิ่มเติม คือ ก่อนที่จะดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะลดหนี้การค้า (Haircut) เพิ่มเติมโดยจะยกเลิกดอกเบี้ยส่วนแรกจำนวน 2,995,462 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 103,371,065.81 บาท โดยบริษัทฯ จะเหลือดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 588,367 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 20,304,075.20 บาท ที่จะนำมาแปลงหนี้เป็นทุน ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน
6. ภายใต้ MOU ดังกล่าว บริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้การค้าคงค้างซึ่งเป็นเงินต้นตามข้อ 4. จำนวน 32,345,883 ดอลลาร์สหรัฐหรือคิดเป็น 1,116,231,270.20 บาท และดอกเบี้ยคงค้างที่จะนำมาแปลงหนี้เป็นทุนตามข้อ 5. จำนวน 588,367 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 20,304,075.20 บาท รวมเป็นจำนวนหนี้ที่จะนำมาแปลงหนี้เป็นทุนทั้งสิ้น 32,934,250 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,136,535,345.40 บาท (รวมเรียกว่า “**หนี้การค้าสุทธิ**”) โดยการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

หมายเหตุ – อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในเอกสารฉบับนี้ เป็นอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศถัวเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์ใช้ซื้อขายกับลูกค้าตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม 2560 ถึง 26 พฤษภาคม 2560 ซึ่งประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลได้จากเว็บไซต์ของธนาคารแห่งประเทศไทย (www.bot.or.th)

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติจัดสรร และเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 3,343,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท ให้แก่ ACO I เพื่อชำระหนี้การค้ำสุทธิตั้งจำนวน 32,934,250 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,136,535,345.40 บาท โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นหุ้นที่ราคาหุ้นละ 0.34 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 1,136,620,000.00 บาท (“การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้ เป็นทุน”)

อนึ่ง ตามงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 หากบริษัทฯ ดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุนและดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ บริษัทฯ จะมีจำนวนหนี้คงค้างกับเจ้าหนี้รายต่างๆ ดังนี้

	งบการเงิน	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560	
	ก่อนการปรับ โครงสร้างหนี้	หลังการปรับ โครงสร้างหนี้
หนี้สินหมุนเวียน	ล้านบาท	
เจ้าหนี้การค้า	624	624
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	766	766
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	123	123
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,269	112
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	414	394
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,196	2,019
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,805	2,732
รวมหนี้สิน	5,001	4,751

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงเหตุผลความจำเป็นและประโยชน์ที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและแผนการปรับโครงสร้างหนี้ในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวแล้ว ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าการดำเนินการดังกล่าวมีประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและบริษัทฯ เนื่องจาก

- บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้สินจำนวนทั้งสิ้น 37,358,546 ดอลลาร์สหรัฐ (หนี้การค้าค้างค้ำที่นำมาแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 32,345,883 ดอลลาร์สหรัฐ ดอกเบี้ยค้างค้ำที่จะนำมาแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 588,367 ดอลลาร์สหรัฐ ดอกเบี้ยส่วนแรกที่ได้รับการยกเลิกจำนวน 2,995,462 ดอลลาร์สหรัฐ ดอกเบี้ยส่วนที่สองที่ได้รับการยกเลิกรวมจำนวน 765,190 ดอลลาร์สหรัฐ และภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวน 663,644 ดอลลาร์สหรัฐ) หรือคิดเป็น 1,289,214,378 บาท ได้ทั้งสิ้นจำนวน (โปรดพิจารณารายละเอียดในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของบริษัทฯ จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)) ซึ่งช่วยให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีขึ้นจากการลดภาระหนี้สินและการเพิ่มขึ้นของส่วนทุน โดยหากคำนวณจากงบการเงินบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนจะลดลงจาก 0.39 เท่า เหลือ 0.26 เท่า

- บริษัทฯ จะมีกลุ่ม SSG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยกลุ่ม SSG เป็นกองทุนที่มีความเชี่ยวชาญในการบริหารจัดการและแก้ไขปัญหาสถานการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในหลายบริษัทในอดีตที่ผ่านมา อีกทั้ง เมื่อกลุ่ม SSG เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ แล้ว กลุ่ม SSG มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาที่ชัดเจนที่จะสามารถช่วยกอบกู้สถานการณ์ของบริษัทฯ ที่เป็นอยู่ในปัจจุบันได้ และเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัทฯ รวมถึงเพื่อเป็นการสร้างความมั่นใจว่าการบริหารงานจะกระทำโดยกลุ่มมืออาชีพ และเป็นไปตามเป้าหมาย ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ และเงื่อนไขตามสัญญากู้ยืมเงิน บริษัทฯ จะต้องว่าจ้าง Synergy Strategic Solutions Management DMCC (“Synergy”) เป็นที่ปรึกษาในด้านธุรกิจและการบริหารจัดการตามข้อ 1.1 ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 ที่บริษัทฯ ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม
- นอกจากนี้ เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนในการดำเนินกิจการได้อย่างต่อเนื่อง และเพื่อความคล่องตัวในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ในอนาคตภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ข้างต้น บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน โดยบริษัทฯ จะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ ส่วนที่สองจำนวน 30,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,035,276,666.67 บาท ทั้งนี้ การกู้ยืมเงินจำนวนดังกล่าวจะทำให้อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนคำนวณจากงบการเงินของบริษัทฯ ที่จำนวน 0.26 เท่า ภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุนข้างต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 0.34 เท่า
- อย่างไรก็ตาม แม้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลให้บริษัทฯ เกิดผลขาดทุนในทางบัญชีจำนวน 625.66 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้ส่วนต่างระหว่างราคายุติธรรมของหุ้น กับราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนเป็นค่าใช้จ่ายจากการปรับโครงสร้างหนี้ตามมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง และทำให้บริษัทฯ อาจมีผลขาดทุนสุทธิทางบัญชีเพิ่มขึ้นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ แต่บริษัทฯ ก็ยังมีความเชื่อมั่นว่าการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนยังคงก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับการปลดภาระหนี้สินจำนวนทั้งสิ้น 37,358,546 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,289,214,378 บาท ตามที่ปรากฏในวาระนี้ ในคราวเดียว ส่งผลให้บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนที่ดีขึ้นจากการลดภาระหนี้สินและการเพิ่มขึ้นของส่วนทุน โดยหากคำนวณจากงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนจะลดลงจาก 0.39 เท่า เหลือ 0.26 เท่า นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังจะได้รับเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมจากวงเงินกู้ ส่วนที่สองจำนวน 30,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,035,276,666.67 บาท เพื่อใช้ในกิจการในสถานะที่บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินอื่นใดได้ อีกทั้ง บริษัทฯ จะมี Synergy ซึ่งมีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญระดับสากลในอุตสาหกรรมเหล็กมาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการผลิตของบริษัทฯ ให้มีสมรรถภาพในการผลิตที่ดียิ่งขึ้น และช่วยหาช่องทางการจัดจำหน่ายใหม่ๆ เพิ่มเติม เป็นการสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินและการประกอบกิจการในอนาคต ดังนั้น การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจึงก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในระยะยาว ประชานา เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติมในประเด็นที่เกี่ยวข้อง โดยขอให้แจ้งชื่อ-นามสกุล และสถานะก่อนที่จะสอบถามหรือแสดงข้อคิดเห็น โดยมีผู้ชกถามซึ่งสรุปสาระสำคัญ ดังนี้

นายเกริก สามนต์ธรรม ผู้ถือหุ้น ขอให้ ดร. สมศักดิ์ ลิสวัสดิ์ตระกูล ชี้แจงเพิ่มเติมกรณีดังต่อไปนี้ ประการแรก คือ บริษัทฯ จะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตจากปัจจุบันซึ่งอยู่ที่ประมาณ 50-60% เพิ่มขึ้นไปจนถึง 100% ได้ตามความสามารถได้ต้องใช้ระยะเวลาเท่าไร ซึ่งมีส่วนสำคัญในการพิจารณาว่าจะสามารถทำกำไรให้กับผู้ถือหุ้นได้จริง ประการที่สอง คือ ACO I จะมีส่วนเข้ามาบริหารงานในบริษัทฯ อย่างไร และมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่าไร เมื่อเปรียบเทียบกับข้อเสนอจากผู้เสนอร่วมลงทุนรายเก่า เช่น ArcelorMittal

ดร. สมศักดิ์ ลิสวัสดิ์ตระกูล ที่ปรึกษาอาวุโสของบริษัทฯ ชี้แจงว่า การที่บริษัทฯ เคยดำเนินโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในอดีตแต่ไม่สำเร็จนั้นมาจากปัจจัยหลายอย่างรวมถึงวิกฤตเศรษฐกิจในขณะนั้น แต่ในปัจจุบันงบการเงินของบริษัทฯ แสดงชัดว่าบริษัทฯ ผิดนัดชำระชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าอยู่หลายรายจึงไม่สามารถหาเงินกู้จากธนาคารหรือสถาบันการเงินปกติได้ จึงต้องหาผู้ร่วมลงทุนในลักษณะเป็น supplier credit การที่บริษัทฯ จะเพิ่มกำลังการผลิตไปถึง 100% ให้เต็มความสามารถนั้น บริษัทฯ ต้องปรับปรุงแก้ไขของงบการเงินบริษัทฯ เสียก่อนที่จะไปหาแหล่งเงินกู้จากสถาบันการเงิน หรือเรียกร้องให้รัฐบาลให้ความช่วยเหลือในการพัฒนาอุตสาหกรรมเหล็ก เมื่อบริษัทฯ สามารถกลับไปดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ ก็น่าจะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้เต็มความสามารถในประเด็นเรื่องการเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ดร. สมศักดิ์ฯ ชี้แจงว่า เมื่อ ACO I เข้ามาร่วมลงทุนก็ตั้งออยากเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหาร และได้มีแผนว่าจ้าง Synergy ซึ่งมีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในอุตสาหกรรมเหล็กระดับสากลมากกว่า 20 ปี และมีค่าใช้จ่ายในอัตราปกติ

นางสาวสุนทรियाฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า หากบริษัทฯ สามารถดำเนินการได้เต็มกำลังการผลิตย่อมทำให้ต้นทุนถูกลงอย่างแน่นอน เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายคงที่เท่าเดิม สำหรับค่าที่ปรึกษาของกลุ่ม Synergy บริษัทฯ ก็ได้แสดงให้เห็นโดยเปิดเผยในหนังสือสารสนเทศ ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่สมเหตุสมผล

นายประดิษฐ์ ศวัสตนานนท์ ผู้ถือหุ้น สอบถามที่ปรึกษาทางการเงินว่า ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินมีความเห็นอย่างเป็นอิสระเพียงพอหรือไม่ เนื่องจากมีราคาที่ทำการซื้อขายหลายราคา นอกจากนี้ การที่บริษัท จี สเตล จำกัด (มหาชน) (“GSTEL”) ได้ขายหุ้นไปก่อนจำนวนมาก ถือเป็นการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน (insider trading) หรือไม่ และในขณะที่ทำ MOU ได้มีการเปิดเผยให้ตลาดหลักทรัพย์ทราบหรือไม่ นอกจากนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระระบุว่า มูลค่าทางบัญชีเป็นราคาที่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์หมายความว่าอย่างไร

นางสาวสุนทรियाฯ ชี้แจงว่า บริษัทฯ ได้เริ่มต้นเจรจากับกองทุน SSG ตั้งแต่ต้นปี 2559 ซึ่งในระหว่างการเจรจา ได้มีการขออนุมัติในหลักการจากผู้บริหารและได้เข้าไปหารือการทำรายการดังกล่าวกับ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ได้ชี้แจงหลักการและข้อเท็จจริงให้แก่ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ทราบมาโดยตลอด ซึ่งในขณะนั้น ยังไม่มีใครทราบราคาที่จะใช้ในการแปลงหนี้เป็นทุนแต่บริษัทฯ ได้พิจารณาโดยตลอดว่าจะดำเนินโครงการแปลงหนี้เป็นทุนอย่างไรให้เกิดผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นทุกคนน้อยที่สุด ในการกำหนดราคาหากใช้ราคาตลาดเพียงวันเดียวย่อมไม่ยุติธรรมสำหรับทุกฝ่าย จึงต้องใช้ราคาย้อนหลังเฉลี่ยตามที่ปรากฏในสารสนเทศทางฝ่ายบริหารฯ ได้ขอความเห็นจากตลาดหลักทรัพย์ว่าควรเปิดเผยข้อความใน MOU เลยหรือไม่ แต่ตลาดหลักทรัพย์เองที่มีความเห็นว่ายังไม่สมควรเพราะยังไม่มีข้อมูลชัดเจนเนื่องจากจะต้องมีการเจรจาในประเด็นอื่นๆ และต้องได้รับความเห็นจากที่ปรึกษาการเงินอิสระก่อน นอกจากนี้ ขนาดของรายการมีขนาดใหญ่ซึ่งอาจจะกระทบราคาในตลาด และเกรงว่าจะเป็นการชี้นำตลาด สำหรับประเด็นที่ GSTEL ขายหุ้นในบริษัทฯ

บางส่วนเนื่องจาก GSTEL ประสบภาวะขาดทุนและขาดเงินทุนหมุนเวียนค่อนข้างมาก จึงจำเป็นต้องขายหุ้นในบริษัทฯ บางส่วนเพื่อให้มีกระแสเงินสดเข้ามา นอกจากนี้ หุ้นที่ GSTEL ถืออยู่ในบริษัทฯ ก็ไม่ได้ดีอะไร ต้องมีการขออนุมัติปลดจำนำจากเจ้าหนี้ และมีกรอบของเวลาเนื่องจากต้องนำเงินไปชำระหนี้ภาษีอากรให้แก่สรรพากร ซึ่งมีความจำเป็นอย่างมาก ทำให้ GSTEL ไม่สามารถเลือกขายหุ้นในเวลาที่เหมาะสมที่สุด เนื่องจากมีข้อจำกัดด้านเวลาตามที่ได้แจ้งไปแล้วเช่นกัน ดังนั้น จึงไม่มีเรื่องของการซื้อขายโดยใช้ข้อมูลภายใน (insider trading) ซึ่ง ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์ก็ได้ติดตามสอบถามมาโดยตลอด

นายพงศ์ศรัณย์ เต็มอริยบุตร ที่ปรึกษาการเงินอิสระ ชี้แจงต่อที่ประชุมเพิ่มเติม ในเรื่องของวิธีการประเมินมูลค่าทางบัญชี ที่ระบุว่ามูลค่าทางบัญชีไม่ได้สะท้อนมูลค่าตลาดที่แท้จริงและความสามารถในการทำกำไรของบริษัท หมายความว่า บริษัทฯ ไม่ได้ทำธุรกิจมาเพื่อขายทรัพย์สินออก ดังนั้น จึงไม่สามารถตีราคาทรัพย์สินได้อย่างเดียวได้

นายฐิติพงศ์ โสภณอุดมพร ผู้ถือหุ้น สอบถามว่า ทำไมการเพิ่มทุนในรอบนี้จึงไม่มีการจัดสรรหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) และภายหลังจากการแปลงหนี้เป็นทุนแล้ว ยังมีหนี้เหลืออยู่บางส่วนจึงอยากทราบว่า Link Capital คิดดอกเบี้ยบริษัทฯ ในอัตราเท่าไร และภายหลังจากการเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นแล้วจะมีการเพิ่มวงเงินกู้หรือไม่

นางสาวสุนทรียาฯ ชี้แจงว่า หากมีการจัดสรรหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ย่อมทำให้เกิด Dilution มากขึ้นไปอีก และเป็นการเรียกให้ผู้ถือหุ้นต้องลงทุนเพิ่มในบริษัท ซึ่งบริษัทฯ มองว่า RO อาจจะไม่ใช่วิธีเลือกที่เหมาะสมกับบริษัทฯ ในขณะนี้ ส่วนหนี้เงินกู้ใหม่ เป็นเงินกู้ระยะยาว 5 ปี ดอกเบี้ย 12% อาจแพงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตรา MLR ที่เป็นอัตรากู้ยืมจากสถาบันการเงินปกติ แต่เนื่องจากบริษัทฯ มีสภาพคล่องต่ำกว่า 1 เท่า จึงไม่สามารถหาเงินกู้จากสถาบันการเงินได้

นายบรรยง ตันติวิรมานนท์ ที่ปรึกษาทางการเงิน ชี้แจงเพิ่มเติมว่า การแปลงหนี้เป็นทุนนั้นเป็นวิธีการที่ดีกว่าการออก RO ในขณะนี้ เนื่องจากมีการ Haircut ดอกเบี้ยบางส่วน อีกเหตุผลหนึ่งคือเป็นการจัดโครงสร้างให้มีความเหมาะสมกับบริษัทฯ ในส่วนของหนี้เงินกู้ เป็นหนี้ที่มีเงินทุนเข้ามาในบริษัทฯ จริงๆ ซึ่งบริษัทฯ สามารถใช้ในการพัฒนาปรับปรุงเครื่องจักร และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ (working capital) แม้ว่าดอกเบี้ยจะมีอัตราสูงเล็กน้อยเนื่องจากบริษัทฯ ยังไม่อยู่ในสถานการณ์ปกติ แต่อย่างไรก็ตาม ดอกเบี้ยดังกล่าวก็ต่ำกว่ากรณีที่บริษัทต้องไปใช้เงินทุนจาก supplier หากสถานการณ์ทางการเงินของบริษัทฯ ที่ดีขึ้น บริษัทฯ ก็อาจขอ refinance ได้

นางสาวสุนทรียาฯ เสริมในประเด็นเรื่องการ refinance ว่าเมื่อพ้นกำหนด 1 ปีบริษัทฯ สามารถ refinance ได้เลยโดยไม่มีเบี้ยปรับ

เมื่อไม่มีผู้สอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ ทั้งนี้ ในวาระดังกล่าวจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบอำนาจที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นจำนวน 2 ราย ที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ได้แก่

1. GSTEL	จำนวน	2,122,427,209	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	7.34
2. บริษัท จี เอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	จำนวน	520,000,000	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	1.07
	รวม	2,642,427,209	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	9.49

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุนด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	3,229,788,542	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9382
ไม่เห็นด้วย	2,000,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0618
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	3,231,788,542	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 753,626,609 หุ้น คิดเป็น 753,626,609 เสียง ทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมดจำนวน 3,231,788,542 เสียง

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

ประธานฯ เสนอรายละเอียดการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ

โดยประธานฯ ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า จากการที่บริษัทฯ จะต้องดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและแผนการปรับโครงสร้างหนี้ในโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามที่กล่าวในวาระที่ 2 ข้างต้น บริษัทฯ จึงต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และเพื่อรองรับการปรับสิทธิการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ภายใต้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 2 (GJS-W2) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W2”) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 3 (GJS-W3) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W3”) และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 4 (GJS-W4) (“ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W4”) ที่ได้รับผลกระทบจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยก่อนการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ มีหุ้นสามัญสำรองการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ปรากฏตามรายละเอียด ดังนี้

- (1) หุ้นสามัญสำรองการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W2 จำนวน 1,790,700,159 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท เป็นจำนวน 12,355,831,097.10 บาท
- (2) หุ้นสามัญสำรองการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W3 จำนวน 1,469,771,866 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท เป็นจำนวน 10,141,425,875.40 บาท
- (3) หุ้นสามัญสำรองการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W4 จำนวน 1,101,666,923 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท เป็นจำนวน 7,601,501,768.70 บาท

รวมเป็นหุ้นสามัญทั้งสิ้นจำนวน 4,362,138,948 หุ้น เป็นจำนวน 30,098,758,741.20 บาท

บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวนไม่เกิน 26,160,481,980 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 103,137,868,438.50 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 129,298,350,418.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 3,791,374,200 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท (1) เพื่อรองรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และ (2) เพื่อรองรับการปรับสิทธิการใช้

สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ภายใต้ ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W2 ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W3 และ ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W4 (อนึ่ง ปัจจุบันบริษัทฯ มีหุ้นสามัญที่ออกเพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W2 ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W3 และ ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W4 จำนวน 4,362,138,948 หุ้น)

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4. ทุนจดทะเบียน จำนวน	129,298,350,418.50 บาท	(หนึ่งแสนสองหมื่นเก้าพันสองร้อยเก้าสิบแปดล้านสามแสนห้าหมื่นสี่ร้อยสิบแปดบาทห้าสิบบาทสตางค์)
แบ่งออกเป็น	18,738,891,365 หุ้น	(หนึ่งหมื่นแปดพันเจ็ดร้อยสามสิบบาทแปดแสนเก้าหมื่นหนึ่งพันสามร้อยหกสิบบาทห้า)
มูลค่าหุ้นละ	6.90 บาท	(หกบาทเก้าสิบบาทสตางค์)
โดยแยกออกเป็น:		
หุ้นสามัญ	18,738,891,365 หุ้น	(หนึ่งหมื่นแปดพันเจ็ดร้อยสามสิบบาทแปดแสนเก้าหมื่นหนึ่งพันสามร้อยหกสิบบาทห้า)
หุ้นบุริมสิทธิ	-	หุ้น (-)”

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติมในประเด็นที่เกี่ยวข้อง เมื่อไม่มีผู้สอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติ ทั้งนี้ ในวาระดังกล่าวจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นจำนวน 2 ราย ที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ได้แก่

1. GSTEL	จำนวน	2,122,427,209	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	7.34
2. บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	จำนวน	520,000,000	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	1.07
	รวม	2,642,427,209	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	9.49

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน และอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	3,229,788,542	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9382
ไม่เห็นด้วย	2,000,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0618
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	3,231,788,542	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100

หมายเหตุ ในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น ทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 3,231,788,542 เสียง

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (1) เพื่อรองรับของการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ (2) เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ รายงานรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (1) เพื่อรองรับของการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ (2) เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ดังนี้

นางสาวสุนทรีฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า จากการที่บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 26,160,481,980 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 103,137,868,438.50 บาท เป็นจำนวน 129,298,350,418.50 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 3,791,374,200 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท ตามรายละเอียดที่ปรากฏในวาระที่ 3 นั้น บริษัทฯ จะต้องพิจารณาจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 3,791,374,200 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท ดังนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 3,343,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท ให้แก่ ACO I โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.34 บาทรวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 1,136,620,000.00 บาท เพื่อชำระหนี้การค้าสุทธิจำนวน 32,934,250 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,136,535,345.40 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในคราวนี้ ACO I จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงร้อยละ 24 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และทางอ้อมผ่าน GSTEL ร้อยละ 18.97 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)¹ ทำให้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว เป็นการทำการรายการกับบุคคลที่จะมีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 8.81 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งเกินกว่า 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำการรายการของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) และดำเนินการต่างๆ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้
- (ก) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำการรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

¹ หากรวมถึงการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ สืบเนื่องจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน ACO I จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงร้อยละ 17.84 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และทางอ้อมร้อยละ 22.48 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

- (ข) ขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย
- (ค) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท เจวีเอส ที่ปรึกษาทางการเงิน จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว

นอกจากนี้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนในราคาหุ้นละ 0.34 บาท ถือเป็น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่มีส่วนลดร้อยละ 35.50 ของราคาตลาดซึ่งเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 72/2558”) ดังนั้น การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนและต้องไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว นอกจากนี้ แม้บริษัทฯ จะได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ให้จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ ACO I แล้ว บริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ACO I ด้วย

ราคาตลาด หมายถึง ราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 คือระหว่างวันที่ 4 กรกฎาคม 2560 ถึง 13 กรกฎาคม 2560 ซึ่งจะเท่ากับ 0.5272 บาท ตามข้อมูลการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ที่ปรากฏใน SETSMART (www.setsmart.com) ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

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

- (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 166,799,822 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ GJS-W2 ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2552 ที่เกิดขึ้นจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ทั้งนี้ ตามรายละเอียดในข้อ 4. ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ GJS-W2 โดยอัตราและราคาการปรับสิทธิมีรายละเอียด ดังนี้

	ก่อนการปรับสิทธิ	ภายหลังการเปลี่ยนแปลง
ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W2		
- ราคาการใช้สิทธิ (บาท)	2.07	1.8936
- อัตราการใช้สิทธิ	1 หน่วย : 0.363 หุ้น	1 หน่วย : 0.40 หุ้น

- (3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 136,906,049 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W3 ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2556 ที่เกิดขึ้นจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ทั้งนี้ ตามรายละเอียดในข้อ 4. ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W3 โดยอัตราและราคาการปรับสิทธิมีรายละเอียด ดังนี้

	ก่อนการปรับสิทธิ	ภายหลังการเปลี่ยนแปลง
ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W3		
- ราคาการใช้สิทธิ (บาท)	1.50	1.3722
- อัตราการใช้สิทธิ	1 หน่วย : 0.40 หุ้น	1 หน่วย : 0.44 หุ้น

- (4) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 144,668,329 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W4 ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2556 ที่เกิดขึ้นจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ทั้งนี้ ตามรายละเอียดในข้อ 4. ของข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W4 โดยอัตราและราคาการปรับสิทธิมีรายละเอียด ดังนี้

	ก่อนการปรับสิทธิ	ภายหลังการเปลี่ยนแปลง
ใบสำคัญแสดงสิทธิฯ GJS-W4		
- ราคาการใช้สิทธิ (บาท)	1.50	1.3722
- อัตราการใช้สิทธิ	1 หน่วย : 0.40 หุ้น	1 หน่วย : 0.44 หุ้น

ทั้งนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารและ/หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว เช่น (1) การกำหนดข้อกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (2) การเข้าเจรจา ทำความตกลง และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมทั้งดำเนินการต่างๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และ (3) ลงนามในเอกสารคำขออนุญาตต่างๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าว ต่อหน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนใน

ตลาดหลักทรัพย์ฯ และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

นางสาวสุนทรียาฯ เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในประเด็นที่เกี่ยวข้อง เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะในวาระการพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพิ่มเติม นางสาวสุนทรียาฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง ทั้งนี้ ในวาระดังกล่าวจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นจำนวน 2 ราย ที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ได้แก่

1. GSTEL	จำนวน	2,122,427,209	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	7.34
2. บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	จำนวน	520,000,000	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	1.07
	รวม	2,642,427,209	หุ้น	คิดเป็นร้อยละ	9.49

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (1) เพื่อรองรับของการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ (2) เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	3,229,788,542	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9382
ไม่เห็นด้วย	2,000,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0618
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	3,231,788,542	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100

หมายเหตุ ในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น ทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 3,231,788,542 เสียง

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยกำหนดราคาเสนอขายที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด

ประธานฯ มอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในวาระนี้

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ให้แก่ ACO I โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.34 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 1,136,620,000.00 บาท เพื่อชำระหนี้การค้าสุทธิจำนวน 32,934,250 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,136,535,345.40 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ซึ่งเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจนและเป็นราคาเสนอขายที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พ.จ. 72/2558

ในวาระดังกล่าว บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในประเด็นที่เกี่ยวข้อง เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง ทั้งนี้ ในวาระดังกล่าวจะต้องได้รับคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยกำหนดราคาเสนอขายที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาด ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนและไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว ดังนี้

เห็นด้วย	3,229,788,663	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9382
ไม่เห็นด้วย	2,000,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0618
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	3,231,788,663	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจำนวน 121 หุ้น คิดเป็น 121 เสียง ทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมดจำนวน 3,231,788,633 เสียง

วาระที่ 6 พิจารณาอนุมัติการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Whitewash)

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในวาระนี้

ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ กล่าวต่อที่ประชุมว่าจากการที่ ACO I จะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 76.09 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GSTEL (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของ GSTEL สืบเนื่องจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GSTEL ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ GSTEL)² ซึ่ง GSTEL เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่ถือหุ้นโดยตรงและโดยทางอ้อมในบริษัทฯ รวมกันคิดเป็นร้อยละ 24.96 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ³ ดังนั้น ภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยจะมีสัดส่วนการถือหุ้นทั้งโดยตรงและทางอ้อม (เมื่อนับรวมหุ้นที่ถือโดยบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ**”) คิดเป็นร้อยละ 42.97 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)⁴ และจะส่งผลให้ ACO I มีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามที่กำหนดไว้ในพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ประกอบกับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง

² โปรดดูรายละเอียดเกี่ยวกับสัดส่วนการถือหุ้นของ ACO I ในข้อ 1.2 ของสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ให้แก่ (1) ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (2) บุคคลในวงจำกัด ฉบับลงวันที่ 14 กรกฎาคม 2560

³ ข้อมูลบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 กรกฎาคม 2560

⁴ โปรดดูเชิงอรรถที่ 1

หลักเกณฑ์ เจื่อนใจ และวิธีการในการเข้าถึงหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554”)

อย่างไรก็ตาม ACO I ได้แจ้งบริษัทฯ ว่า ACO I ไม่ประสงค์ที่จะทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และประสงค์ที่จะขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) เนื่องจาก ACO I ไม่มีแผนการที่จะเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจของกิจการและบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันที่ได้รับการผ่อนผัน โดยจะยังคงรักษาทิศทางการดำเนินธุรกิจและการประกอบกิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนหลายเกรดเช่นเดิมต่อไป

นอกจากนี้ ผู้ขอผ่อนผัน (ACO I) ไม่มีแผนการเปลี่ยนแปลงแก้ไขนโยบายและขั้นตอนวิธีการในการเข้าทำรายการระหว่างกันที่ทางบริษัทได้กำหนดไว้ในปัจจุบันเพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างกิจการบริษัทย่อย บริษัทร่วม และ/หรือ บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 36/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการด้วย

ในวาระนี้ บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในประเด็นที่เกี่ยวข้อง เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะ ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียงการผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Whitewash) ข้างต้น โดยในวาระดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติการผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Whitewash) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	3,229,788,749	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9382
ไม่เห็นด้วย	2,000,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0618
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	3,231,788,749	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นจำนวน 86 หุ้น คิดเป็น 86 เสียง ทำให้ในวาระนี้ มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 3,231,788,749 เสียง

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการของบริษัทฯ และการแต่งตั้งกรรมการใหม่

นางสาวสุนทรियाฯ เสนอต่อที่ประชุมว่า หลังจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นควรให้มีการเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการของบริษัทฯ จาก 9 ท่าน เป็น 11 ท่าน และแต่งตั้งกรรมการใหม่โดยเสนอให้แต่งตั้งบุคคลดังต่อไปนี้ ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ

1. นายแอนเดรอส ไรซัล วัวร์ลูมิส
2. นายสุตธีร์ มาเหซาวารี

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาคุณสมบัติของบุคคลดังกล่าวข้างต้นแล้ว เห็นว่าบุคคลดังกล่าวเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ตลอดจนมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ และพ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ตลอดจนประกาศที่เกี่ยวข้อง โดยข้อมูลของบุคคลที่เสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการทั้ง 2 ท่าน ดังมีรายละเอียดปรากฏตามรายนามและประวัติของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมกันหนังสือเชิญประชุมแล้ว

บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามหรือเสนอแนะในประเด็นที่เกี่ยวข้อง เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถามหรือข้อเสนอแนะ ประธานฯ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาลงคะแนนเสียง โดยในวาระดังกล่าวจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

มติที่ประชุม ที่ประชุมมีมติอนุมัติเปลี่ยนแปลงจำนวนกรรมการของบริษัทฯ และอนุมัติการแต่งตั้งกรรมการใหม่ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน โดยการลงคะแนนเสียงในวาระนี้เป็นการพิจารณานุมัติเป็นรายบุคคล ดังนี้

(1) นายแอนเดรอส ไรซัล วัวร์ลูมิส เป็น กรรมการ

เห็นด้วย	3,158,729,561	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.7389
ไม่เห็นด้วย	73,074,363	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.2611
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	3,231,803,924	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100

(2) นายสุตธีร์ มาเหซาวารี เป็น กรรมการ

เห็นด้วย	3,158,729,561	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	97.7389
ไม่เห็นด้วย	73,074,363	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	2.2611
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
รวม	3,231,803,924	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100

หมายเหตุ ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้น จำนวน 15,175 หุ้น คิดเป็น 15,175 เสียง ทำให้ในวาระนี้มีจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและผู้รับมอบฉันทะทั้งหมด จำนวน 3,231,803,924 เสียง

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามและแสดงข้อคิดเห็นอื่นๆ

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามและแสดงข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ประธานฯ จึงขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้มีเกียรติที่กรุณาสละเวลาอันมีค่าและทำให้การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในวันนี้สำเร็จลุล่วงลงด้วยดี พร้อมกล่าวปิดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560

ปิดการประชุมเวลา 12.00 น.

.....
(นายบรรยง คุโรวาท)

ประธานที่ประชุม

.....
(นางสาวพรณี ตานะประทีปกุล)

เลขานุการบริษัท