

สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

14 กรกฎาคม 2560

จากการที่กลุ่ม SSG ซึ่งนำโดย SSG Capital Holdings Limited (“SSG CH”) มีความสนใจที่จะเข้าดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของทั้งบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“GSTEL”) และบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ส่งผลให้เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในบันทึกความเข้าใจ (“MOU”) กับ Kendrick Global Limited (“KG”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ SSG Capital Partners III, L.P. (“SSG III”) โดยภายใต้ MOU ดังกล่าว SSG III และบริษัทย่อยของ SSG III ประสงค์ที่จะดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ โดยใช้นิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การควบคุมของ SSG CH, SSG III และ KG ได้แก่ Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited (“ACO I”) และ Link Capital I (Mauritius) Limited (“Link Capital I”) เป็นผู้ดำเนินการ (รวมเรียกว่า “กลุ่ม SSG”)

ในการนี้ ภายใต้ MOU กลุ่ม SSG มีแผนการในการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ ดังนี้

1. ACO I ได้เข้าซื้อหนี้จากเจ้าหนี้การค้าเดิมของบริษัทฯ จำนวน 4 ราย โดยเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2560 ACO I ได้ส่งหนังสือมายังบริษัทฯ เพื่อยืนยันยอดหนี้ที่รับโอนจนถึงวันที่ 31 มกราคม 2560 รวมจำนวนหนี้ทั้งหมด 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 1,239,906,415.79 บาท (แบ่งเป็นเงินต้นจำนวน 32,345,883 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,116,231,264.42 บาท และเป็นดอกเบี้ยจำนวน 3,583,829 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 123,675,151.37 บาท)

5. จากการเจรจาเพิ่มเติมกับ ACO I ACO I มีข้อเสนอเพิ่มเติม คือ ก่อนที่จะดำเนินการตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะลดหนี้การค้า (Haircut) เพิ่มเติมโดยจะยกเลิกดอกเบี้ยจำนวน 2,995,462 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 103,371,063.82 บาท โดยบริษัทฯ จะเหลือดอกเบี้ยคงค้างที่จะนำมาแปลงหนี้เป็นทุน ณ วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติ

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 588,367 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 20,304,087.55 บาท

6. ภายใต้ MOU ดังกล่าว บริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้การค้าค้าง จำนวน 32,345,883 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,116,231,264.42 บาท และดอกเบี้ยค้างจำนวน 588,367 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 20,304,087.55 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 ครั้งที่ 6/2560 ประชุมเมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 3,343,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท ให้แก่ ACO I เพื่อชำระหนี้การค้าสุทธิจำนวน 32,934,250.00 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,136,535,345.40 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.3400 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,136,535,345.40 บาท (“**การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน**”) โดยราคาแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดร้อยละ 35.50 ซึ่งทำให้การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้เป็นการเสนอขายหุ้นในราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศ ทจ. 72/2558**”)

ทั้งนี้ การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนยังเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) เนื่องจากภายหลังจากการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงร้อยละ 24 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และทางอ้อมผ่าน GSTEL ร้อยละ 18.97 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)¹ และจะเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดและจะแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญของบริษัทฯ รวมถึงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ ด้วย ทำให้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นการทำรายการกับบุคคลที่จะมีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

¹ หากรวมถึงการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ สืบเนื่องจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ทั้งนี้ ภายใต้สมมติฐานว่ามีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน ACO I จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงร้อยละ 17.84 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และทางอ้อมร้อยละ 16.98 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ก่อนหน้าบริษัท จะเข้าทำรายการต่าง ๆ ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ข้างต้น เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2560 บริษัท ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินเพื่อรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 71,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 2,450,154,777.78 บาท และมีระยะเวลากู้ยืมจำนวน 5 ปี² (“การรับความช่วยเหลือทางการเงิน”) และเมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัท ได้เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งเพื่อชำระหนี้การค้าบางส่วนให้แก่ ACO I ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ 2. ข้างต้น และบริษัท จะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่สองจำนวน 30,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,035,276,666.67 บาท (“วงเงินกู้ส่วนที่สอง”) เพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุนและเงินทุนหมุนเวียน และชำระหนี้อื่น ๆ ของบริษัท ตามที่ Link Capital I เห็นชอบ เมื่อได้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ในสัญญากู้ยืมเงินจนครบถ้วน (โปรดพิจารณาเงื่อนไขที่สำคัญในการเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่สองได้ใน ข้อ 6) โดยในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท Link Capital I จะได้รับดอกเบี้ยและ/หรือประโยชน์ตอบแทนตามสัญญากู้ยืมเงิน ดังนี้

(1) ดอกเบี้ยจำนวนร้อยละ 12 ต่อปี คิดเป็นจำนวนรวม 42,600,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,470,092,866.67 บาท ทั้งนี้ จำนวนดอกเบี้ยอาจมีการปรับลดลงหากมีการชำระเงินต้นบางส่วนก่อนถึงกำหนดชำระเงิน

(2) ค่าธรรมเนียมการเบิกจ่ายวงเงิน (Front End Fee) จำนวนร้อยละ 2 ของวงเงินที่มีการเบิกใช้ (ตามสัญญากู้ยืมเงินจะหัก Front End Fee จากจำนวนเงินที่เบิกใช้) คิดเป็นจำนวนรวม 1,420,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 49,003,095.56 บาท (ร้อยละ 2 ของวงเงินกู้ 71,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ)

(3) หลักประกัน ได้แก่ ที่ดินและเครื่องจักร ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 10,464,010,993 บาท และการรับประกันสิทธิในฐานะผู้รับผลประโยชน์ในกรรมกรรมประกันภัย ซึ่งมีมูลค่าความคุ้มครองรวมประมาณ 12,336,168,000 บาท

ทั้งนี้ บริษัท สามารถชำระหนี้คืนก่อนกำหนดได้โดยจะไม่ถูกเรียกเก็บค่าธรรมเนียมการชำระหนี้ก่อนกำหนด (Prepayment Fee)

โดยรายการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 6 มกราคม 2560 โดยรายการดังกล่าวมิได้เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก ณ ขณะที่ได้มีการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว Link Capital I มิได้มีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท และ ณ ขณะที่มีการเสนอการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน กลุ่มผู้ลงทุนใหม่ก็มีความประสงค์และเจตนาเพียงต้องการให้ความช่วยเหลือทางการเงินเท่านั้น และยังมีได้มีการแสดงเจตนาถึงความต้องการในการปรับโครงสร้างหนี้ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ข้างต้นแต่ประการใด อย่างไรก็ตาม เพื่อให้เกิดความโปร่งใสและชัดเจนในการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) และผู้ถือหุ้นของบริษัท บริษัท จึงได้นำข้อมูลดังกล่าวมาเปิดเผยเพื่อประกอบการตัดสินใจในการพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนข้างต้นมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 8.81 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งเกินกว่า 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัท บริษัท จึงมีหน้าที่ดังต่อไปนี้

² หากการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท ซึ่งรวมถึงการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ไม่อาจเสร็จสิ้นได้ภายในกำหนดเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง บริษัท จะต้องชำระหนี้ทั้งหมดที่เบิกใช้ภายในวันสุดท้ายของกำหนดเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่ง

(ก) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(ข) ขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

(ค) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว

ดังนั้น บริษัทฯ จึงขอแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

1) วัน/ เดือน/ ปี ที่มีการตกลงทำรายการ และคู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

1.1) วัน/ เดือน/ ปี ที่มีการตกลงทำรายการ

บริษัทฯ จะจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ภายหลังจากที่ได้รับ การอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 30 สิงหาคม 2560 และเงื่อนไขต่าง ๆ ที่สำคัญ ตามที่ได้ระบุในข้อ 6) สำเร็จครบถ้วนแล้ว นอกจากนี้ ในส่วนของการรับความช่วยเหลือทางการเงินตามสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 71,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 2,450,154,777.78 บาท บริษัทฯ ได้เบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่หนึ่งเพื่อชำระหนี้การค้ำบางส่วนให้แก่ ACO I ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ 2. ข้างต้นไปแล้ว และจะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ส่วนที่สองเพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุนและเงินทุนหมุนเวียน และชำระหนี้อื่น ๆ ของบริษัทฯ ตามที่ Link Capital I เห็นชอบ เมื่อได้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ในสัญญากู้ยืมเงินจนครบถ้วน

1.2) คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

ผู้ออกและเสนอขายหุ้น : บริษัทฯ

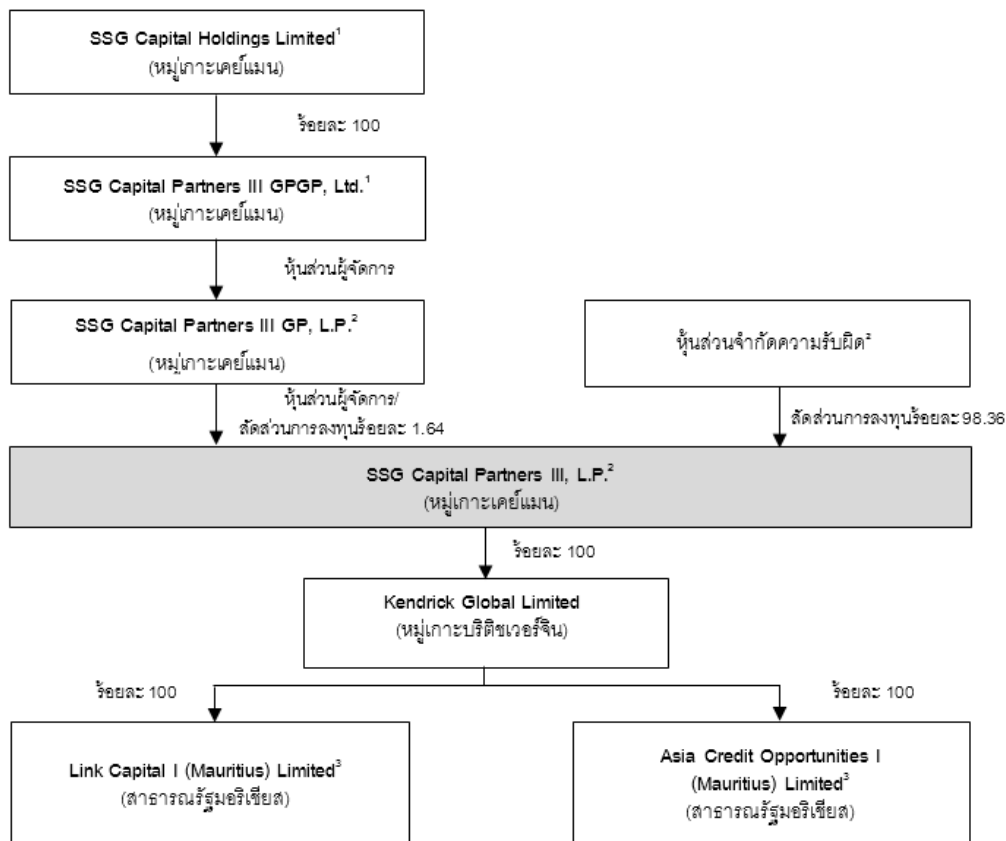
ผู้รับจัดสรรหุ้น : ACO I

ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน : ปัจจุบัน ACO I ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่มีผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันกับ ACO I แต่ ภายหลังจากจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ACO I จะมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นทางตรงร้อยละ 24 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ และทางอ้อมผ่าน GSTEL ร้อยละ 18.97 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังจากจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของ

บริษัท)³ และจะเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดและจะแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญของบริษัทฯ รวมถึงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ ด้วย

³ โปรดดูเชิงอรรถที่ 1

แผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม SSG



หมายเหตุ ¹ มี Ching Him Wong (ถือหุ้นร้อยละ 62.75 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด (Shyam Maheshwari (ถือหุ้นร้อยละ 18.625 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด และ (Andreas Rizal Vourloumis (ถือหุ้นร้อยละ 18.625 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด (ร่วมกันถือหุ้นทั้งหมด ร้อยละ 100 ใน SSG CH ทั้งนี้ SSG CH เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน SSG Capital Partner III GP GP, Ltd. (“SSG GP GP”) ซึ่ง มีฐานะเป็นหุ้นส่วนผู้จัดการ (General Partner) ของ SSG Capital Partner III GP, L.P. (“SSG GP”) โดย SSG GP GP มี คณะกรรมการพิจารณาการลงทุน (Investment Committee) และกรรมการอิสระซึ่งมีอำนาจควบคุมการดำเนินงานของ SSG III

² SSG III มีสถานะเป็นห้างหุ้นส่วนจำกัด (Limited Partnership) ในหมู่เกาะเคย์แมนและดำเนินธุรกิจเป็นกองทุนสำหรับการลงทุน โดยระดมทุนจากผู้ลงทุนภายนอกซึ่งมีสถานะเป็นหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) (ร้อยละ 98.36) และจาก SSG GP (ร้อยละ 1.64) ทั้งนี้ SSG GP มีสถานะเป็นหุ้นส่วนผู้จัดการ (General Partner) ซึ่ง มีอำนาจควบคุมการดำเนินงานของ SSG III โดยหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดมีสถานะเป็นเพียงผู้ลงทุนของกองทุน (Financial Investors) ใน SSG III ซึ่งไม่มีส่วนร่วมในการ บริหารงานของ SSG III และไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับบริษัท ที่จะทำให้หุ้นส่วนจำกัดความรับผิดมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง กันของบริษัท ทั้งนี้ ณ วันที่ของสารสนเทศฉบับนี้ หุ้นส่วนจำกัดความรับผิดประกอบไปด้วยผู้ลงทุนประเภทต่าง ๆ ได้แก่ กองทุน บำเหน็จบำนาญ (Pension Funds) กองทุนความมั่งคั่งแห่งชาติ (Sovereign Wealth Funds) บริษัทผู้รับบริหารการลงทุน และทรัสต์ให้กับครอบครัว (Family Offices) บริษัทประกันภัย (Insurance Companies) กองทุนซึ่งจัดตั้งโดยองค์กรซึ่งไม่แสวงหา กำไร (Endowment Funds) และเงินลงทุนของกองทุนต่าง ๆ (Fund of Funds) อนึ่ง รายละเอียดของหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดเป็น ข้อมูลที่ไม่สามารถเปิดเผยได้เนื่องจากเป็นข้อมูลที่อยู่ภายใต้สัญญาไม่เปิดเผยความลับ (Confidentiality Agreement)

³ Link Capital I และ ACO I มีสถานะเป็นบริษัทจำกัดในรูปแบบของนิติบุคคลเฉพาะกิจ (SPV) เพื่อใช้ในการลงทุนของกลุ่ม SSG ทั้งนี้ กลุ่ม SSG กำหนดให้ Link Capital I ลงทุนในฐานะเจ้าหนี้มีประกัน และ ACO I ลงทุนในฐานะเจ้าหนี้ไม่มีประกันเพื่อความ สะดวกในการบริหารจัดการและการจำแนกประเภทการลงทุน นอกจากนี้ การลงทุนของกลุ่ม SSG ไม่มีการลงทุนในลักษณะที่มี ความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท และ GSTEL

(1) KG

ชื่อบริษัท	Kendrick Global Limited
สำนักงานใหญ่	P.O. Box 957, Offshore Incorporation Centre, Road Town, Tortola, British Virgin Islands
จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้กฎหมาย	หมู่เกาะบริติชเวอร์จิน
ทุนจดทะเบียน	100 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าที่ตราไว้	หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
โครงสร้างการถือหุ้น	SSG III ถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนร้อยละ 100 ⁴
กรรมการ	1. Vishwanand Nursimloo 2. Frank Bernard Balderamos 3. Jeffrey Ishmael Andre Goddard

(2) ACO I

ชื่อบริษัท	Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited
สำนักงานใหญ่	Globefin Management Services Ltd., 1 st Floor Anglo-Mauritius House, Intendance Street, Port Louis, Mauritius
จดทะเบียนจัดตั้งภายใต้กฎหมาย	สาธารณรัฐมอริเชียส
ทุนจดทะเบียน	3,527,969 ดอลลาร์สหรัฐ
มูลค่าที่ตราไว้	หุ้นละ 1 ดอลลาร์สหรัฐ
โครงสร้างการถือหุ้น	Kendrick Global Limited ถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนร้อยละ 100 ⁵
กรรมการ	1. Roshan Nathoo 2. Vishwanand Nursimloo 3. Ranjan Lath

2) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและขนาดของรายการ

2.1) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 3,343,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 6.90 บาท ให้แก่ ACO I เพื่อชำระหนี้การค้ำสุทธิจำนวน 32,934,250.00 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,136,535,345.40 บาท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยบริษัทฯ จะกำหนดราคาแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคาหุ้นละ 0.3400 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 1,136,535,345.40 บาท โดยราคาแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดร้อยละ

⁴ โปรดดูแผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่ม SSG

⁵ โปรดดูเชิงอรรถที่ 5

35.50 ซึ่งทำให้การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้เป็นการเสนอขายหุ้นในราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 ตามที่กำหนดในประกาศ ทจ. 72/2558 ทั้งนี้ ราคาตลาด อ้างอิงจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าว กล่าวคือ ระหว่างวันที่ 4 กรกฎาคม 2560 ถึง 13 กรกฎาคม 2560 ซึ่งจะเท่ากับ 0.5272 บาท ต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ในเว็บไซต์ www.setsmart.com ของตลาดหลักทรัพย์ฯ)

ทั้งนี้ การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนยังเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯจดทะเบียนตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากหลังจากการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ACO I จะถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงร้อยละ 24 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และทางอ้อมผ่าน GSTEL ร้อยละ 18.97 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)⁶ และจะเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดและจะแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญของบริษัทฯ รวมถึงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ ด้วย ทำให้การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นการทำรายการกับบุคคลที่จะมีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

นอกจากนี้ การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะส่งผลให้ ACO I มีหน้าที่ทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ประกอบกับประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) อย่างไรก็ตาม **ACO I ได้แจ้งบริษัทฯ ว่า ACO I ไม่ประสงค์ที่จะทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ และประสงค์ที่จะขอผ่อนผันการทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash)** ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สจ. 36/2546 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอชื่อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (“ประกาศ สจ. 36/2546”) ด้วย

2.2) การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจัดเป็นประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 8.81 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Assets หรือ NTA) ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ซึ่งเกินกว่า 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.00 ของ NTA ของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

⁶ โปรดดูเชิงอรรถที่ 1

เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ทั้งนี้ สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ปรากฏ ดังนี้

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ	จำนวน (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	17,910.08
หัก : สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	7.39
หัก : หนี้สินรวม	5,000.54
หัก : ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	12,902.14

3) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน การชำระมูลค่า และเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

บริษัทฯ ประสงค์ที่จะชำระหนี้การค้ำสุทธิจำนวน 32,934,250.00 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,136,535,345.40 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน โดยมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนทั้งหมดสำหรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวนไม่เกิน 3,343,000,000 หุ้น ในราคาแปลงหนี้เป็นทุนหุ้นละ 0.3400 บาท จะมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,136,535,345.40 บาท ทั้งนี้ ราคาแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นราคาต่ำกว่าราคาตลาดร้อยละ 35.50 และเป็นการกำหนดราคาที่เกิดจากการเจรจาและตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และ ACO I โดยอ้างอิงราคาปิดเฉลี่ยในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตั้งแต่วันที่ 2 พฤษภาคม ถึง 26 พฤษภาคม 2560 (ซึ่งเท่ากับ 0.3267 บาทต่อหุ้น) โดยคำนึงถึงประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการตกลงลดหนี้การค้า (Haircut) บางส่วนโดยการยกเลิกดอกเบี้ยคงค้างจำนวน 2,995,462 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 103,371,063.82 บาท

4) รายชื่อบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน และลักษณะความสัมพันธ์

ปัจจุบัน ACO I ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่มีผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกับ ACO I

ภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนข้างต้น ACO I จะถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงร้อยละ 24 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และทางอ้อมผ่าน GSTEL ร้อยละ 18.97 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ)⁷ และจะเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในจำนวนเกินกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดและจะแต่งตั้งบุคคลเข้าเป็นผู้บริหารในตำแหน่งสำคัญของบริษัทฯ รวมถึงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ ด้วยการ จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนดังกล่าวเป็นการทำรายการกับบุคคลที่จะมีอำนาจควบคุมบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ที่คาดว่าจะมีภายหลังการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน จะเป็นดังนี้

⁷ โปรดดูเชิงอรรถที่ 1

		ข้อมูลบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 กรกฎาคม 2560		ภายหลังการเพิ่มทุน ⁸	
ที่	รายชื่อ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
1.	ACO I	0	0.00	3,342,751,016 ⁽²⁾	24.00
2.	GSTEL	2,122,427,209 ⁽¹⁾	20.05	2,122,427,209 ⁽¹⁾	15.24
3.	Nomura Singapore Limited- Customer Segregated Account	1,086,456,038	10.26	1,086,456,038	7.80
4.	นางจารุณี ชินวงศ์วรกุล	567,800,000	5.36	567,800,000	4.08
5.	Quam Securities Company Limited A/C Client	523,768,667	4.95	523,768,667	3.76
6.	บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด	520,000,000	4.91	520,000,000	3.73
7.	บริษัท ซุฟิเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด	412,500,000	3.90	412,500,000	2.96
8.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	187,951,907	1.78	187,951,907	1.35
9.	นายสุรพันธ์ ตติยมณีกุล	187,521,600	1.77	187,521,600	1.35
10.	นายสมชาย ปัดภัย	158,000,000	1.49	158,000,000	1.13
11.	The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited, Singapore Branch	140,000,000	1.32	140,000,000	1.01
12.	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	4,678,952,796	44.20	4,678,952,796	33.59
	รวม	10,585,378,217	100.00	13,928,129,233	100.00

หมายเหตุ (1) มีหุ้นจำนวน 22,000,000 หุ้น ที่ GSTEL ได้ขายฝากไว้กับบุคคลภายนอก และได้มีการโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นดังกล่าวไปยังผู้ซื้อฝากแล้ว

(2) จำนวนหุ้นจากการแปลงหนี้การค้าสุทธิจำนวน 32,934,250.00 ดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็น 1,136,535,345.40 บาท เป็นทุนในราคาหุ้นละ 0.3400 บาท ซึ่งจะทำให้ ACO I ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 24

⁸ โปรดดูเชิงอรรถที่ 1

5) **ลักษณะขอบเขตของส่วนได้เสีย**

5.1) **กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ**

เนื่องจากรายการดังกล่าวมีความเกี่ยวเนื่องกับการปรับโครงสร้างหนี้ของ GSTEL ดังนั้น กรรมการที่เป็นตัวแทนของ GSTEL จึงเข้าข่ายเป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสีย ดังนี้

- (1) นายยรรยง คุโรวาท
- (2) นายริวโซ โอกิโน
- (3) นางสาวสุนทรียา วงศ์ศิริกุล
- (4) นายสมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล
- (5) นางจุไรรัตน์ ปันยารชุน

ในการนี้ กรรมการที่มีส่วนได้เสียดังกล่าว ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว

5.2) **ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ**

เนื่องจากรายการดังกล่าวมีความเกี่ยวเนื่องกับการปรับโครงสร้างหนี้ของ GSTEL ดังนั้น GSTEL ซึ่งถือหุ้นของบริษัท จำนวน 2,122,427,209 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 20.05 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ GSTEL และถือหุ้นของบริษัท จำนวน 520,000,000 หุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 4.91 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท จึงเข้าข่ายเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท⁹

6) **เงื่อนไขการเข้าทำรายการ**

นอกจากการที่บริษัท จะต้องดำเนินการต่าง ๆ ตามเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันตามที่กำหนดข้างต้นแล้ว การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ ACO I ยังต้องดำเนินการต่าง ๆ ตามเงื่อนไขที่กำหนดในเรื่องการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ภายใต้ประกาศ ทจ. 72/2558 ตลอดจนเงื่อนไขในการทำการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash) ภายใต้ประกาศ สจ. 36/2546 ดังนั้น บริษัท จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัท ต่อตลาดหลักทรัพย์และดำเนินการต่าง ๆ รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย สำหรับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น (Whitewash)
- (2) ได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย สำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดในราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 โดยไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวน

⁹ ข้อมูลบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 กรกฎาคม 2560

รวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการเสนอขายหุ้นในราคาดังกล่าว

(3) ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อบุคคลในวงจำกัดจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ ACO I

(4) ได้ยื่นคำขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

(5) ได้รับหนังสือลาออกจากตำแหน่งกรรมการจากกรรมการของบริษัทฯ ในปัจจุบัน จำนวน 4 ราย

(6) ดำเนินการให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการใหม่จำนวน 2 ราย (ซึ่งรวมถึงกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อโดย ACO I) และเปลี่ยนแปลงแก้ไขอำนาจลงนามของกรรมการ

(7) ได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันจากเจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ สำหรับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนตามข้อ 2.1) ในกรณีที่การดำเนินการดังกล่าวทำให้หรืออาจทำให้บริษัทฯ ตกเป็นฝ่ายผิดสัญญา

นอกจากนี้ สำหรับการรับความช่วยเหลือทางการเงิน บริษัทฯ จะมีสิทธิเบิกใช้วงเงินกู้ยืมที่สองเพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุนและเงินทุนหมุนเวียน และชำระหนี้อื่น ๆ ของบริษัทฯ ตามที่ Link Capital I เห็นชอบ เมื่อได้มีการปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ในสัญญากู้ยืมเงินจนครบถ้วน ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขดังต่อไปนี้

(ก) การโอนหนี้ที่ ACO I ได้เข้าซื้อจากเจ้าหน้าที่การค้าเดิมของบริษัทฯ ตามข้อ 1. แล้วเสร็จ

(ข) การปรับโครงสร้างหนี้เสร็จสมบูรณ์ภายในเวลา 15 เดือนนับแต่วันที่ที่มีการเบิกใช้วงเงินกู้ยืมที่หนึ่ง (บริษัทฯ ได้เบิกใช้วงเงินกู้ยืมที่หนึ่งในวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2560)

(ค) Link Capital I ได้ดำเนินการตรวจสอบสถานะ (Due Diligence) จนเสร็จสิ้น เพื่อยืนยันจำนวนค่าใช้จ่ายในการลงทุนและเงินทุนหมุนเวียนทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับการเพิ่มอัตราการผลิตสินค้าของบริษัทฯ ให้ได้จำนวน 100,000 ตันต่อเดือน และพบว่าผลการตรวจสอบสถานะดังกล่าวเป็นที่น่าพอใจ

(ง) Link Capital I พบว่าบริษัทฯ ไม่มีแหล่งเงินทุนทางเลือกอื่นใดเพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุนและเงินทุนหมุนเวียนทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับการเพิ่มอัตราการผลิตสินค้าของบริษัทฯ ให้ได้จำนวน 100,000 ตันต่อเดือน

(จ) บริษัทฯ ได้แสดงหลักฐานแก่ Link Capital I สำหรับค่าใช้จ่ายในการลงทุน และการดำเนินธุรกิจที่จะนำวงเงินกู้ยืมที่สองไปใช้ และ Link Capital I พบว่าหลักฐานดังกล่าวเป็นที่น่าพอใจ

(ฉ) บริษัทฯ ได้แสดงเงื่อนไขการชำระหนี้คืนเจ้าหน้าที่แก่ Link Capital I สำหรับการชำระหนี้อื่น ๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่จะนำวงเงินกู้ยืมที่สองไปใช้ และ Link Capital I พบว่าเงื่อนไขดังกล่าวเป็นที่น่าพอใจ

อนึ่ง สัญญากู้ยืมเงินมีเงื่อนไขที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นในการได้รับเงินปันผล เนื่องจากสัญญากู้ยืมเงินกำหนดเงื่อนไขว่าบริษัทฯ จะต้องได้รับหนังสือยินยอมล่วงหน้าจาก Link Capital I ก่อนการจ่ายเงินปันผลใด ๆ

7) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาแล้วมีความเห็นว่า การจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจะทำให้บริษัทฯ สามารถปลดภาระหนี้สินจำนวนทั้งสิ้น 37,358,546 ดอลลาร์สหรัฐ

(หนี้การค้าค้างค้างที่นำมาแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 32,345,883 ดอลลาร์สหรัฐ ดอกเบี้ยค้างค้างที่จะนำมาแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 588,367 ดอลลาร์สหรัฐ ดอกเบี้ยส่วนแรกที่ได้รับการยกเลิกจำนวน 2,995,462 ดอลลาร์สหรัฐ ดอกเบี้ยส่วนที่สองที่ได้รับการยกเลิกรวมจำนวน 765,190 ดอลลาร์สหรัฐ และภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่ายที่เกี่ยวข้องจำนวน 663,644 ดอลลาร์สหรัฐ¹⁰) หรือคิดเป็น 1,289,214,378 บาท ทั้งจำนวนในคราวเดียว และจะทำให้บริษัทฯ มี ACO I ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม SSG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งเป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพและมีความพร้อมในด้านเงินทุนและมีความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจที่หลากหลายอุตสาหกรรม รวมถึงมีความพร้อมในการให้การสนับสนุนแหล่งเงินทุนเพื่อนำมาใช้ในการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องในอนาคต

กลุ่ม SSG มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาที่ชัดเจนที่จะสามารถช่วยกอบกู้สถานการณ์ของบริษัทฯ ที่เป็นอยู่ในปัจจุบันได้ และเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในการบริหารงานของบริษัทฯ รวมถึงเพื่อเป็นการสร้างความมั่นใจว่าการบริหารงานจะกระทำโดยกลุ่มมืออาชีพและเป็นไปตามเป้าหมาย ภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ และเงื่อนไขตามสัญญากู้ยืมเงิน บริษัทฯ จะต้องว่าจ้าง Synergy Strategic Solutions Management DMCC (“Synergy”) เป็นผู้ให้บริการให้คำปรึกษาในด้านธุรกิจและการบริหารจัดการแก่ผู้ประกอบการธุรกิจและอุตสาหกรรมหลักในระดับสากลและมีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญ มีประสบการณ์ และมีชื่อเสียงในการบริหารงานในบริษัทชั้นนำของโลกในกลุ่มอุตสาหกรรมหลักในระดับสากล นอกจากนี้ หนึ่งในทีมงานของ Synergy กล่าวคือ Sudhir Maheshwari ยังเป็นผู้ที่สามารถพลิกฟื้นสถานการณ์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในหลายบริษัทในหลายประเทศที่มีธุรกิจลักษณะหรือประเภทเดียวกันกับบริษัทฯ และเคยมีประสบการณ์การทำงานในบริษัทในเครือ ArcelorMittal ซึ่งประกอบธุรกิจและอุตสาหกรรมหลักในระดับสากล อนึ่ง Synergy ไม่มีความสัมพันธ์ใด ๆ กับกลุ่ม SSG ที่จะทำให้ Synergy มีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกลุ่ม SSG นอกจากนี้ เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนในการดำเนินกิจการได้อย่างต่อเนื่อง และลดภาระหนี้อื่นๆ ที่บริษัทฯ มีอยู่ และเพื่อความคล่องตัวในการดำเนินกิจการในอนาคตภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้ข้างต้น บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I ตามสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งมีวงเงินกู้จำนวน 71,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการชำระหนี้คืบบางส่วนให้แก่ ACO I ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ 2. ข้างต้น เพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน การดำเนินธุรกิจ และเงินทุนหมุนเวียน และชำระหนี้อื่นๆ ที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

นอกจากนี้ ในส่วนของการเข้าทำรายการรับความช่วยเหลือทางการเงิน คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาเงื่อนไขในสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งรวมถึง อัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ระยะเวลาการกู้ยืม และหลักประกันตามสัญญา โดยเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยหรือเงื่อนไขต่าง ๆ ของ Private Equity Funds ที่บริษัทฯ เคยติดต่อในอดีต และเปรียบเทียบกับเงื่อนไขในสัญญาทางการเงินอื่น ๆ ในอดีตของบริษัทฯ ตลอดจนการรับความช่วยเหลือทางการเงินของ GSTEL กับกลุ่มมหาชัยแล้ว พบว่าเงื่อนไขตามสัญญากู้ยืมเงินมีความสมเหตุสมผลและเป็นเงื่อนไขที่ไม่ด้อยไปกว่าเงื่อนไขในสัญญาทางการเงินอื่น ๆ ในอดีตของบริษัทฯ ด้วยเหตุนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงได้อนุมัติการเข้าทำรายการรับความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว นอกจากนี้ การรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก Link Capital I มีเงื่อนไขเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียม ระยะเวลาการกู้ยืม และหลักประกันตามสัญญาที่เหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ซึ่งเมื่อพิจารณาจากสถานการณ์ทางการเงินที่บริษัทฯ ประสบอยู่ ณ ปัจจุบัน (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560) จะพบว่าการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินน่าจะเป็นไปได้ยากและไม่มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ของบริษัทฯ

¹⁰ ตามข้อตกลงที่มีกับเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศนั้น หากบริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้จะต้องจ่ายดอกเบี้ยผัดนัดในอัตราประมาณร้อยละ 7.5 พร้อมกับต้องรับภาระค่าภาษีหัก ณ ที่จ่ายของดอกเบี้ยผัดนัดนั้นในอัตราร้อยละ 15 แทนเจ้าหนี้การค้าด้วย

- 8) **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ตามข้อ 7) ข้างต้น**

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นสอดคล้องกับคณะกรรมการบริษัท ตามข้อ 7) ข้างต้น

คณะกรรมการบริษัท ขอรับรองว่า สารสนเทศในแบบรายงานนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....
(นางสาวสุนทรียา วงศ์ศิริกุล)

กรรมการบริษัท