

ที่ GSTEEL/ELCID-10/2567

19 มิถุนายน 2567

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เรื่องการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 และกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุม (Record Date)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement) ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567 ประชุมเมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2567 (“ที่ประชุม”) โดยที่ประชุมได้มีมติที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น ดังนี้

- เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติเงินกู้แบบมีหลักประกันจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เป็นเงินจำนวน 1,600 ล้านบาท ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับธุรกรรมการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ปรากฏตามสารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement) ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน (สิ่งที่ส่งมาด้วย)
- กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในวันที่ 7 สิงหาคม 2567 เวลา 9.30 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting) โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้  
วาระที่ 1 เรื่องประธานแจ้งเพื่อทราบ  
วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติเงินกู้แบบมีหลักประกันจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เป็นเงินจำนวน 1,600 ล้านบาท  
วาระที่ 3 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)
- มีมติอนุมัติให้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 (Record Date) ในวันที่ 8 กรกฎาคม 2567

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางสาวอาทยา สุขเท)

เลขานุการบริษัท

## สารสนเทศเกี่ยวกับการขออนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement)

ระหว่างบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) กับ

บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด

ซึ่งเข้าขายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน

จากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “GSTEEL”) ครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2567 และที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2567 เมื่อวันที่ 19 มิถุนายน 2567 ได้ผ่านการพิจารณาและเห็นชอบแล้ว (“ที่ประชุม”) มีมติอนุมัติให้เสนอให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงให้บริษัทฯ ได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจากบริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด (“NSTH”) ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการได้รับเงินกู้ระยะยาวแบบมีหลักประกันเพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์ในการใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อที่จะปรับปรุงการดำเนินงานเพื่อลดค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและปรับปรุงคุณภาพของผลิตภัณฑ์ การสนับสนุนทางการเงินครั้งนี้ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546 โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ความเป็นมาและวัตถุประสงค์ของสัญญาเงินกู้

บริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุนมาเป็นเวลานาน ต่อเนื่องมาจนถึงปี 2566 (ยกเว้นปี 2564) จากผลกระทบของอุปสงค์ในประเทศที่น้อยลงและการแข่งขันที่รุนแรงจากการนำเข้าจากประเทศจีน ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ยังได้รับผลกระทบจากปัญหาด้านการผลิตและด้านคุณภาพของผลิตภัณฑ์ โดยเป็นผลมาจากการลงทุนที่ไม่เพียงพอในค่าใช้จ่ายสำหรับการลงทุน การบำรุงรักษา ซึ่งส่งผลให้เกิดการเสื่อมสภาพของอุปกรณ์ การขาดประสิทธิภาพในการผลิต ไม่สามารถบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ และเกิดปัญหาด้านคุณภาพ สิ่งเหล่านี้ได้ทำให้ความสามารถของบริษัทฯ ลดลง การส่งมอบผลิตภัณฑ์คุณภาพดีในเวลาที่ต้องการได้ ซึ่งควรจะเป็นจุดแข็งหลักของผู้ผลิตภายในประเทศ ที่ส่งผลกระทบต่อสูญเสียความเชื่อถือและยอดขาย นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้รับผลกระทบจากปัญหาอีกหลายประการ รวมถึงการแพ็คติมหาชัย และการชำระหนี้ที่ผิดนัดชำระหนี้อื่นๆ จากสถานะสถานการณ์ที่รุนแรงเช่นนี้ บริษัทฯ ทำได้เพียงรักษากระแสเงินสด โดยลดเงินทุนหมุนเวียน ชะลอการลงทุนที่สำคัญ และลดค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษามาจนถึงขณะนี้ ซึ่งไม่ยั่งยืนต่อการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องอย่างยิ่งที่จะต้องเสริมสร้างความน่าเชื่อถือ เสถียรภาพในการดำเนินงาน และคุณภาพ เพื่อเพิ่มความแข็งแกร่งในฐานะผู้ผลิตในประเทศที่เชื่อถือได้

สรุปทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ในช่วง 10 ปีที่ผ่านมาตามงบการเงินที่ตรวจสอบแล้ว

(ล้านบาท)

กำไร	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
กำไรก่อนภาษี (*)	(3,115)	(1,944)	(3,280)	(1,097)	(1,005)	(1,810)	3,345	(604)	1,430	(1,966)	(1,016)

\* ปี 2562: รวม กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ 5,506 ล้านบาท, กำไรจากการลดทุนของเงินลงทุนในบริษัทย่อย 1,130 ล้านบาท

ปี 2565: รวม ผลขาดทุนจากการด้อยค่า (1,497) ล้านบาท

(ล้านบาท)

สรุปกระแสเงินสด	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	(658)	(679)	78	426	-	83	(951)	405	1,880	874	209
ค่าใช้จ่ายในการลงทุน	(42)	(0)	(3)	(2)	(4)	(35)	(43)	(18)	(189)	(46)	(139)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนอื่น (**)	(446)	72	(6)	(104)	138	0	1,821	1	17	4	2
กระแสเงินสดอิสระ	(1,146)	(607)	69	320	134	48	827	388	1,708	832	72
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	1,138	598	(72)	(9)	(132)	(2)	(844)	(97)	(1,623)	(483)	(329)

\*\* ปี 2562: รวม เงินสดรับจากการลดทุนของเงินลงทุนในบริษัทย่อย 1,800 ล้านบาท

(ล้านบาท)

สรุปงบดุล	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
หนี้สินรวม	14,617	17,279	18,082	18,551	17,035	17,518	7,497	7,331	6,562	6,920	6,423
ส่วนทุน	6,584	4,640	1,360	263	(767)	(2,577)	4,963	4,342	5,651	3,356	2,039
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (*)	2.22	3.72	13.30	70.54	(22.21)	(6.80)	1.51	1.69	1.16	2.06	3.15

\* อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน หมายความว่า หนี้สินรวมหารด้วยส่วนทุนรวม

เพื่อฟื้นฟูบริษัทฯ ให้กลับมาดำเนินการได้ตามปกติ บริษัทฯ มีความจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องลงทุน ซึ่งรวมถึงเครื่องจักร Skinpass Mill, ระบบเศษเหล็ก ค่าใช้จ่ายในการลงทุนที่สำคัญอื่นๆ รวมถึงการลงทุนในการปรับปรุงเครื่องจักรซึ่งเกินกำหนดการดำเนินการมาเป็นเวลานาน จากการลงทุนเหล่านี้ บริษัทฯ มีแผนธุรกิจในการสร้างกำไรก่อนภาษี และกระแสเงินสดที่เป็นบวก

ในระหว่างการดำเนินโครงการลงทุน กระแสเงินสดอิสระ ซึ่งรวมการลงทุนจะติดลบ จำนวนที่ติดลบดังกล่าวจะรวมถึงการชำระคืนหนี้สินเดิมอื่นๆ ที่เกิดขึ้นระหว่างการดำเนินงานในอดีต และเพื่อชดเชยกระแสเงินสดที่ไม่เพียงพอ บริษัทฯ จำเป็นต้องหาเงินกู้จำนวน 1,600 ล้านบาทในปี 2567

เนื่องจากประวัติทางการเงินของบริษัทฯ ที่ไม่ดีจากการขาดทุน (ยกเว้นในปี 2564) และภาระหนี้สินจำนวนมาก การที่จะได้รับเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ในอัตราที่แข่งขันได้ จะไม่สามารถเกิดขึ้นได้หากไม่มีการค้ำประกันจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กล่าวคือ Nippon Steel Corporation (NSC) เงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ใดๆ จะมีอัตราดอกเบี้ยที่สูง ซึ่งจะมีผลกระทบต่อความสามารถในการทำกำไร และกระแสเงินสดของบริษัทฯ

ภายใต้สถานการณ์ที่ยากลำบากนี้ สิ่งที่ดีที่สุดที่เป็นไปได้คือการที่บริษัทฯ ต้องขอความช่วยเหลือจาก NSC ซึ่งเป็นสิ่งที่บริษัทฯ กำลังทำอยู่ในขณะนี้ NSC ได้ตกลงให้ NSTH ให้การสนับสนุนทางการเงินร้อยละ 100 ของเงินทุนที่ต้องการ จำนวน 1,600 ล้านบาท ในอัตราดอกเบี้ยที่แข่งขันได้ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ โดยเงินกู้ดังกล่าวมีข้อกำหนด และเงื่อนไขที่ NSC กำหนดไว้ อย่างเป็นมาตรฐาน และสมเหตุสมผลภายใต้เงื่อนไขทางการเงินของบริษัทฯ การกู้ยืมครั้งนี้ NSC ผ่าน NSTH ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ จะให้เงินกู้ในขณะที่ผู้ถือหุ้นรายอื่นไม่มีภาระผูกพันในการจัดหาเงินกู้เหล่านี้ การสนับสนุนทางการเงินจาก NSC ในการฟื้นฟูบริษัทฯ จึงเป็นประโยชน์สูงสุดต่อพนักงาน ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายของบริษัทฯ

ดังนั้นบริษัทฯ จึงเห็นสมควรขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินตามรายละเอียดด้านล่างนี้

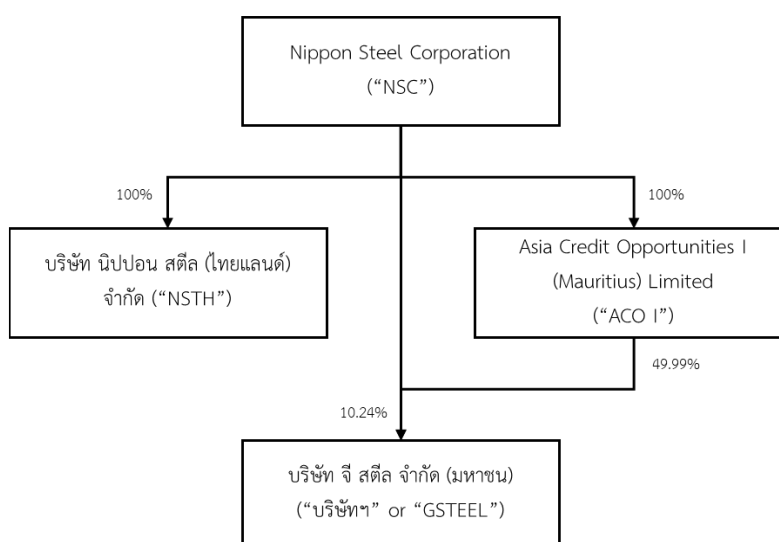
## วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญาเงินกู้ภายในเดือนสิงหาคม 2567

## คู่กรณีที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

ผู้ให้ความช่วยเหลือทางการเงิน : บริษัท นิปปอน สตีล (ไทยแลนด์) จำกัด มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายเดียวกันกับบริษัทฯ ซึ่งคือ NSC ที่ถือหุ้นทางตรงในบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 10.24 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว และถือหุ้นทางอ้อมในบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 49.99 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วผ่าน ACO I

ผู้รับความช่วยเหลือทางการเงิน : บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)



## คำอธิบายของการตกลงเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก NSTH โดยการเข้าทำสัญญาเงินกู้ ซึ่งจากสัญญาดังกล่าว บริษัทฯ จะสามารถกู้ยืมเงินแบบมีหลักประกันจาก NSTH เป็นวงเงิน 1,600.00 ล้านบาท เป็นระยะเวลาภายในวันที่ 9 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2572 โดยมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่อัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย (“อัตราดอกเบี้ยนโยบาย”) ปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 2.50 + ส่วนต่างสูงสุดร้อยละ 2.50 รวมคิดเป็นร้อยละ 5.00 ต่อปี (อัตราดอกเบี้ยนโยบาย เท่ากับร้อยละ 2.50 ต่อปี ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2567)

## เงื่อนไขหลักของสัญญาเงินกู้ (Credit Agreement) ระหว่าง NSTH และ GSTEEL (NSTH Term Sheet)

<u>เงื่อนไขหลัก</u>	<u>สัญญาเงินกู้<sup>1/</sup></u>
ประเภทเงินกู้	เงินกู้แบบมีหลักประกัน
สกุลเงินกู้	ไทยบาท
วัตถุประสงค์	เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไป เพื่อฟื้นฟูธุรกิจให้กลับมาดำเนินการได้ตามปกติ

เงื่อนไขหลัก	สัญญาเงินกู้ <sup>1/</sup>
ระยะเวลาเงินกู้	ภายในช่วงเวลาระหว่างวันที่ 9 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2572
จำนวนเงินกู้	1,600.00 ล้านบาท
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 2.50 + ส่วนต่างสูงสุดร้อยละ 2.50 รวมคิดเป็นร้อยละ 5.00 ต่อปี ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2567
ค่าธรรมเนียมการชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนด (Prepayment Fee)	ไม่มี
ข้อกำหนดทางการเงิน	<p>1) อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนต้องไม่เกิน 5 เท่านับจากปีงบการเงิน 2569</p> <p>2) ถ้าไรก่อนภาษีเงินได้ตามที่กำหนดไว้ในงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของบริษัทฯ ต้องไม่ขาดทุนเป็นเวลา 2 ปีงบการเงินติดต่อกันนับตั้งแต่ปีงบการเงิน 2568</p> <p>สำหรับเงื่อนไขดังกล่าว อัตราส่วนทางการเงินด้านบนคำนวณจากงบการเงินที่ตรวจสอบแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่สิ้นสุดของปีงบการเงิน</p> <p>ในกรณีที่ละเมิดข้อกำหนดทางการเงินข้อใดข้อหนึ่ง NSTH มีสิทธิที่จะประกาศหรือเร่งรัดให้หนี้ทั้งหมดหรือบางส่วนตามสัญญาเงินกู้ (ไม่ว่าจะชำระในปัจจุบันหรือไม่ก็ตาม) ถึงกำหนดชำระ และกำหนดให้บริษัทฯ ชำระหนี้ค้างตามสัญญาเงินกู้ พร้อมทั้งดอกเบี้ยค้างจ่าย เต็มจำนวนทั้งหมด ในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถชำระคืนได้ NSTH (ภายใต้ขอบเขตและเพื่อวัตถุประสงค์ในการประกันการชำระเงินที่ถึงกำหนดและที่ต้องชำระ) มีสิทธิในการบังคับหลักประกัน และ/หรือแปลงหนี้เป็นทุนตามการประเมินมูลค่าที่สะท้อนถึงมูลค่าของบริษัทภายใต้สถานการณ์ผิดนัดชำระหนี้ดังกล่าว ซึ่งอาจเป็นจำนวนเงินเล็กน้อย โดยขึ้นอยู่กับการณ์ที่จำเป็น เพื่อไม่ให้เกิดข้อสงสัย ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ผิดนัดชำระหนี้ตามสัญญาเงินกู้ (รวมถึงการละเมิดข้อกำหนดทางการเงิน) NSTH มีสิทธิใช้ดุลยพินิจของตนแต่เพียงผู้เดียวในการบังคับใช้หลักประกันทั้งหมดหรือบางส่วนที่บริษัทฯ ให้ไว้ (เช่น การบังคับหลักประกัน และการแปลงหนี้เป็นทุน) สำหรับการบังคับหลักประกันรายการหนึ่งรายการใดโดย NSTH จะไม่กระทบกระเทือนสิทธิของ NSTH ในการบังคับหลักประกันส่วนที่เหลือ ในภายหลัง จนกว่าบริษัทฯ จะชำระหนี้ค้างตามสัญญาเงินกู้จนครบถ้วน</p>
หลักประกัน	<p>(i) การจำนองที่ดินจำนวน 15 แปลง พื้นที่รวม 429-2-49.9 ไร่ มูลค่า 430 ล้านบาท และอาคารทั้งหมดมูลค่า 645 ล้านบาท ซึ่งตั้งอยู่ที่บริเวณของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) เลขที่ 55 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง 21120 และ</p> <p>(ii) การจำนองเครื่องจักรทั้งหมด จำนวน 75 รายการ จำนวน 4,340 ล้านบาท ซึ่งตั้งอยู่ที่บริเวณของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) เลขที่ 55 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง 21120</p>

เงื่อนไขหลัก	สัญญาเงินกู้ <sup>1/</sup>
	<p>บริษัทฯ รับรองกับ NSTH ว่านับตั้งแต่วันที่ทำสัญญาสินเชื่อและจนกว่าหนี้ทั้งหมดที่เป็นหนี้กับ NSTH ภายใต้สัญญาสินเชื่อจะได้รับการชำระเต็มจำนวน บริษัทฯ จะไม่สร้าง ก่อให้เกิด รับ หรืออนุญาตให้มีการจ้าง การจ้างนำ หลักประกันทางธุรกิจใดๆ การโอนหลักประกัน การยึดหน่วงกรรมสิทธิ์ บุริมสิทธิ หรือผลประโยชน์หลักประกันอื่นใด หรือข้อตกลง หรือการจัดการอื่นใดที่มีผลต่อหลักประกันในทรัพย์สินทั้งหมดหรือบางส่วนที่ ถูกจ้างต่อ NSTH ตามที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ ยกเว้น (i) หลักประกันที่สร้างขึ้นตามสัญญาเงินกู้ (ii) หลักประกันใดๆ ที่เกิดขึ้นก่อนหรือในวันที่ของสัญญาเงินกู้ หรือ (iii) หลักประกันอื่นๆ ที่สร้างขึ้นโดยได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจาก NSTH (โดยจะไม่มีกรณีไม่อนุมัติอย่างไม่มีเหตุผล)</p>

หมายเหตุ: 1/ ข้อตกลง เงื่อนไข และรายละเอียดประกอบสัญญาอื่นๆ ของสัญญาเงินกู้จะได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการบริษัทฯ ในการสรุปสัญญาเงินกู้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขใดๆ จะอยู่ในขอบเขตเงื่อนไขหลักที่ระบุใน NSTH Term Sheet ดังกล่าวข้างต้น และคณะกรรมการตรวจสอบยังคงต้องทำหน้าที่ตรวจสอบรายละเอียดของสัญญาเงินกู้ เพื่อให้เงื่อนไขในสัญญาไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเงื่อนไขหลักตาม NSTH Term Sheet อย่างมีสาระสำคัญ ซึ่งหากเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญที่จะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ จากเงื่อนไขหลักที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติในครั้ง นี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะนำเสนอให้ คณะกรรมการบริษัทฯ เรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการฯ นี้อีกครั้ง

ในการนำเสนอขออนุมัติรายการต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้ง นี้ บริษัทฯ เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณามอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- 1) กำหนดข้อตกลงอื่นๆ สำหรับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน และกระทำการอื่นใดอันเกี่ยวข้องกับเอกสารต่างๆ
- 2) ลงนามสัญญาและ/หรือเอกสารสำหรับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน และเอกสารทางการเงินอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง และ สัญญาและ/หรือเอกสารแก้ไขเพิ่มเติมหรือสัญญา และ/หรือเอกสารแก้ไขเปลี่ยนแปลงใดๆ ตลอดจนการอนุมัติค่าธรรมเนียม ค่าใช้จ่าย และภาษีที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญาและ/หรือเอกสารดังกล่าว

#### มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของการตกลงเข้าทำรายการ

บริษัทฯ จะได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจาก NSTH โดยการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินจำนวน 1,600.00 ล้านบาท สำหรับอายุสัญญา ภายในช่วงเวลาระหว่างวันที่ 9 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2572 โดยมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่อัตราดอกเบี้ยนโยบาย ปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 2.50 + ส่วนต่างสูงสุดร้อยละ 2.50 รวมคิดเป็นร้อยละ 5.00 ต่อปี

#### มูลค่ารวมของการตกลงเข้าทำรายการ :

มูลค่ารวมของการตกลงเข้าทำรายการประกอบด้วยดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ซึ่งจำนวนเงินไม่คงที่และสามารถทยอยเบิกจ่ายได้ จึงไม่แน่นอนว่าดอกเบี้ยจะเกิดขึ้นเมื่อใดและนานเท่าใด ดังนั้นมูลค่าของรายการจะเป็นดอกเบี้ยรวมจำนวนไม่เกิน 432.00 ล้านบาท ตลอดอายุสัญญา โดยคำนวณที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 5.00 ต่อปี โดยใช้อัตราดอกเบี้ยนโยบายในปัจจุบัน

ขนาดของการตกลงเข้าทำรายการ :

รายการดังกล่าวเป็นรายการรับความช่วยเหลือทางการเงิน โดยมีขนาดของรายการคิดเป็นร้อยละ 22.75 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เท่ากับ 1,899.21 ล้านบาท) นอกจากนี้ หากขนาดรายการรวมยอดรายการที่เกี่ยวข้องกับบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นของ NSC ในช่วงเวลา 6 เดือนก่อนหน้า ขนาดรายการจะเป็นร้อยละ 23.32 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ซึ่งขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ ดังนั้น โดยขนาดของรายการดังกล่าวบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

การคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์การทำรายการที่เกี่ยวข้องกันมีรายละเอียดดังนี้

**ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ (งบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567)**

รายละเอียด	(หน่วย: ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม (1)	8,430.23
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (2) <sup>1/</sup>	1.31
หนี้สินรวม (3)	6,529.71
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (4)	0.00
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA = (1) - (2) - (3) - (4))	1,899.21
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (ไตรมาสล่าสุด)	(203.85)

หมายเหตุ: 1/ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้แก่ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น

**รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน**

สูตรการคำนวณ	รายละเอียดการคำนวณ	ขนาดรายการ
มูลค่าสิ่งตอบแทน / NTA ของบริษัทฯ	= 432.00 ล้านบาท / 1,899.21 ล้านบาท	22.75%

ทั้งนี้ เมื่อนับรวมกับขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันในช่วงเวลา 6 เดือนย้อนหลัง ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการฯ ในครั้งนี้ จะทำให้มีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันรวมเท่ากับร้อยละ 23.32 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	รายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ	มูลค่ารายการ	เกณฑ์รายการที่เกี่ยวข้องกัน	วันที่มีมติคณะกรรมการบริษัทฯ
		ล้านบาท	ร้อยละ	
1	การต่อสัญญาบริหารเงินสดกับ NSSEA	11.60	0.56	22 กุมภาพันธ์ 2567
2	การสนับสนุนธุรกิจจากบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)	0.32	0.02	10 พฤษภาคม 2567
3	การเข้าทำรายการ	432.00	22.75	19 มิถุนายน 2567
	รวม	443.92	23.32	

ดังนั้น ในการเข้าทำรายการฯ บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องดำเนินการต่างๆ ดังนี้

- (ก) จัดทำและเปิดเผยรายงานสารสนเทศของการขออนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงินต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันทันที

- (ข) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการขออนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงินในครั้งนี้

- (ค) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และ
- (ง) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน โดยบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

เกณฑ์ : สิ้นทรัพย์รวมสุทธิ

### ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากธุรกรรมการสนับสนุนทางการเงิน

บริษัทฯ จำเป็นต้องใช้โครงการลงทุนเพื่อรักษาเสถียรภาพการผลิตและปรับปรุงคุณภาพของผลิตภัณฑ์ บริษัทฯ วางแผนที่จะลงทุนเครื่องจักร Skin Pass ใหม่และค่าใช้จ่ายลงทุนอื่นๆ เพื่อพัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์ ปรับปรุงการผลิตและเพิ่มเสถียรภาพในการผลิต ซึ่งจะช่วยในการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนเกรดใหม่เพื่อขยายปริมาณการขายในตลาดภายในและภายนอกประเทศ โครงการลงทุนใหม่นี้จะช่วยลดต้นทุนและทำให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มีความสามารถในการแข่งขันที่มากขึ้น

### กรอบระยะเวลาในการเข้าทำรายการฯ

ขั้นตอนการดำเนินการ	กำหนดการโดยประมาณ <sup>1/</sup>
ขออนุมัติการเข้าทำรายการฯ จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	7 สิงหาคม 2567
เจรจาต่อรองเงื่อนไขสัญญาเงินกู้เสร็จสิ้น	คาดการณ์ว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือนสิงหาคม 2567 ซึ่งเป็นเดือนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
เข้าทำสัญญาและลงนามสัญญาเงินกู้	ภายในเดือนสิงหาคม 2567
เบิกใช้เงินกู้ยืมตามสัญญาเงินกู้	ภายในเดือนสิงหาคม 2567

หมายเหตุ: 1/ กำหนดการดังกล่าวเป็นการประมาณการเบื้องต้นซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้

### บุคคลที่เกี่ยวข้องและความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กรรมการบางคนของบริษัทฯ ดังมีรายชื่อต่อไปนี้ นายโนบุโอะ โอโคโนจิ นายฮิเดกิ โองากะ นายฮิซาโตะ อิชิสะกิ และนายโยชิโนะ อิเคดะ ซึ่งถือเป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือผู้บริหารที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ในการเข้าทำรายการฯ ดังกล่าว ดังนั้น เพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการออกเสียงลงคะแนน กรรมการที่มีรายชื่อดังกล่าวจึงขอออกเสียงและออกจากห้องประชุมเป็นการชั่วคราว เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณาและลงมติโดยอิสระ



ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ NSC ซึ่งถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 10.24 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ ACO I (บริษัทย่อยของ NSC) ซึ่งถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวนร้อยละ 49.99 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเข้าข่ายเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ข้อมูลบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 29 มีนาคม 2567)

ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. Asia Credit Opportunities I (Mauritius) Limited	14,461,489,473	49.99
2. Nippon Steel Corporation	2,963,182,785	10.24
<b>รวม</b>	<b>17,424,672,258</b>	<b>60.23</b>

### **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ**

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาถึงเหตุผลและความจำเป็นแล้ว และมีมติเป็นเอกฉันท์ว่ารายการรับความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว เป็นรายการที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการช่วยเสริมฐานะทางการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าค่ามัธยฐานของ MLR (Minimum Lending Rate) ของธนาคารพาณิชย์ 10 แห่ง ในประเทศไทย ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ ธนาคารกรุงไทย ธนาคารกสิกรไทย ธนาคารไทยพาณิชย์ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา ธนาคารทหารไทยธนชาติ ธนาคารทีเอสบี ธนาคารเกียรตินาคินภัทร ธนาคารซีไอเอ็มบีไทย และธนาคารแลนด์ แอนด์ เฮาส์ ซึ่งอยู่ในช่วงร้อยละ 7.05 ถึงร้อยละ 8.35 ต่อปี (ค่ามัธยฐานอยู่ที่ร้อยละ 7.50 ต่อปี) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าสัญญาเงินกู้มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุน เพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุน และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานทั่วไปของบริษัทฯ เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงการดำเนินงานและปรับปรุงคุณภาพผลิตภัณฑ์ ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้กับ NSTH จำนวน 1,600.00 ล้านบาท เป็นระยะเวลาภายในวันที่ 9 สิงหาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2572 โดยมีอัตราดอกเบี้ยตามอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 2.50 + ส่วนต่างสูงสุดร้อยละ 2.50 รวมคิดเป็นร้อยละ 5.00 ต่อปี (อัตราดอกเบี้ยนโยบาย เท่ากับร้อยละ 2.50 ต่อปี ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2567)

### **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ**

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นอย่างเป็นเอกฉันท์ว่าการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ มีความจำเป็นเนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถหาเงินกู้แบบมีหลักประกันเพื่อใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการลงทุนจากแหล่งเงินทุนอื่น และเห็นว่าจากอัตราดอกเบี้ย และข้อเงื่อนไขหลักในการกู้ยืมเงินตามสัญญาเงินกู้ ถือเป็นเงื่อนไขที่ทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์สูงสุด เนื่องจากแหล่งเงินทุนอื่นน่าจะมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยของสัญญาเงินกู้ และอาจต้องใช้หลักประกันเพื่อค้ำประกันเงินกู้ อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการตรวจสอบยังคงต้องทำหน้าที่ตรวจสอบรายละเอียดของสัญญาเงินกู้ เพื่อให้เงื่อนไขในสัญญาไม่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเงื่อนไขหลักตาม NSTH Term Sheet อย่างมีสาระสำคัญ ซึ่งหากเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญที่จะส่งผลเสียต่อบริษัทฯ จากเงื่อนไขหลักที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติในครั้งนี้นี้ คณะกรรมการตรวจสอบจะนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ เรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการฯ นี้อีกครั้ง