(แบบ 56-1)

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555



บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

G STEEL PUBLIC CO., LTD.

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	**ข้อมูลสรุป**	1-4
ส่วนที่ 2	**บริษัทที่ออกหลักทรัพย์**	5-6
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	7-12
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	13-40
	3. การประกอบธุรกิจของบริษัท	41-58
	4. การวิจัยและพัฒนา	59-60
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	61-67
	6. โครงการในอนาคต	68
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	69-72
	8. โครงสร้างเงินทุน	73-76
	9. โครงสร้างการจัดการ	77-120
	10. การควบคุมภายใน	121-126
	11. รายการระหว่างกัน	127-140
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	141-159
ส่วนที่ 3	**การรับรองความถูกต้องของข้อมูล**	161

เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ส่วนที่ 2
บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ชื่อบริษัท	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) G Steel Public Company Limited
ชื่อย่อ	GSTEEL
เลขทะเบียนบริษัท	0107538000746
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	88 ชั้น 18 ปาโซ่ ทาวเวอร์ ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500 โทรศัพท์ 0-2634-2222 โทรสาร 0-2634-4114
ที่ตั้งโรงงาน	55 หมู่ 5 สวนอุตสาหกรรมเอส เอส พี ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง 21120 โทรศัพท์ 0-3886-9323 โทรสาร 0-3886-9333
เว็บไซต์	http://www.gsteel.com
วันที่ก่อตั้งบริษัท	31 ตุลาคม 2538
วันที่เริ่มการผลิต	1 พฤศจิกายน 2542
ประเภทธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน และเหล็กแผ่นหนา (Slab) เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน - ขนาดความกว้าง 900 – 1,550 มม. - ขนาดความหนา 1.0 – 13.0 มม. เหล็กแผ่นหนา (Slab) - ขนาดความกว้าง 900 – 1,550 มม. - ขนาดความหนา 80 – 100 มม.
เทคโนโลยีการผลิต	การหลอมเหล็ก ใช้ชุดเตาหลอมไฟฟ้าจากประเทศเยอรมนี การหล่อเหล็ก ใช้ชุดเครื่องหล่อเหล็กแท่งแบนขนาดกลางจากประเทศญี่ปุ่น การรีดเหล็ก ใช้ชุดเครื่องรีดแผ่นเหล็กจากประเทศญี่ปุ่น

การผลิต	1,800,000 ตันต่อปี		
จำนวนพนักงาน	561 คน		
ทุนจดทะเบียน	จำนวน	54,573,625,657	บาท
แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ	จำนวน	54,573,625,657	หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้ (พาร์)	หุ้นละ	1	บาท
ทุนชำระแล้ว	จำนวน	30,311,651,508	บาท
แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ	จำนวน	30,311,651,508	หุ้น

ชื่อและสถานที่ตั้งของบุคคลอ้างอิงอื่น ๆ

นายทะเบียนหลักทรัพย์

หุ้นสามัญ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
เลขที่ 62 ชั้น 4, 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2229-2800 โทรสาร 0-2359-1259

หุ้นกู้ The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Level 30, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central,
Hong Kong

ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited
Level 30, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central,
Hong Kong

ผู้สอบบัญชี

นายนิรันดร์ ลีลาเมธวัฒน์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2316
นายไวโรจน์ จินดามณีพิทักษ์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3565
นางวิไล บูรณกิตติโสภณ	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3920
นายเจริญ ผู้สัมฤทธิ์เลิศ	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068
นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7900

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
เลขที่ 195 อาคารเอ็มไพร์ทาวเวอร์ ชั้น 48 ถนนสาทรใต้ กรุงเทพฯ 10120
โทรศัพท์ 0-2267-2000 โทรสาร 0-2267-2222

1. ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัทที่อาจมีผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และแนวทางในการป้องกันความเสี่ยง สามารถสรุปได้ดังนี้

1.1 ความเสี่ยงด้านการผลิต

1.1.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

ราคาต้นทุนวัตถุดิบหลักคือ เศษเหล็กและเหล็กถลุง เป็นราคาที่มีลักษณะเป็นวัฏจักร ทำให้มีความผันผวนของราคาทั้งในช่วงของขาขึ้นและขาลง การที่บริษัทไม่ได้มีเครื่องป้องกันความเสี่ยงในการซื้อวัตถุดิบหลักดังกล่าว อาจทำให้บริษัทประสบปัญหาในช่วงขาลงของวัฏจักร เนื่องจากบริษัทอาจจะมีสต๊อควัตถุดิบในราคาที่สูง ซึ่งทำให้ต้นทุนของบริษัทสูงตามไปด้วย และอาจกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทได้

อย่างไรก็ตาม ปกติราคาเศษเหล็กและเหล็กถลุงจะเป็นไปตามกลไกตลาดโลก โดยราคาจะแปรผันตามความต้องการของเหล็กแผ่นรีดร้อน กล่าวคือ มีทิศทางขึ้นลงตามกัน อีกทั้งการที่บริษัทมีสัญญาซื้อขายวัตถุดิบหลักในลักษณะ Consignment คือ ชำระค่าวัตถุดิบหลักเมื่อใช้จริงตามราคา ณ วันที่สั่งซื้อ แม้บริษัทมีภาระอัตราดอกเบี้ยของยอดค้างชำระนับตั้งแต่วันที่ส่งของลงเรือจนถึงวันที่มีการชำระค่าเศษเหล็กหรือเหล็กถลุง แต่บริษัทสามารถตกลงราคาขายเหล็กแผ่นรีดร้อนกับลูกค้าได้โดยอาศัยข้อมูลต้นทุนวัตถุดิบหลักที่บริษัทสั่งซื้อเป็นต้นทุนหลักในการตั้งหรือกำหนดราคาขายผลิตภัณฑ์ ทำให้บริษัทได้รับความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาวัตถุดิบหลักลดน้อยลง

1.1.2 ความเสี่ยงในการพึ่งพาการสั่งซื้อวัตถุดิบหลักจากตัวแทนผู้จำหน่ายน้อยราย

ในการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนของบริษัท มีการใช้วัตถุดิบสำคัญซึ่งได้แก่ เศษเหล็ก และเหล็กถลุง โดยบริษัทต้องนำเข้าเหล็กถลุงจากต่างประเทศทั้งหมด ส่วนเศษเหล็กนำเข้าเป็นส่วนใหญ่ในอัตราส่วนประมาณร้อยละ 75 เนื่องจากเศษเหล็กในประเทศมีจำนวนค่อนข้างจำกัด ซึ่งอาจทำให้ประสบปัญหาในการจัดหาวัตถุดิบและอาจกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

อย่างไรก็ตาม โดยปกติผู้ผลิตส่วนใหญ่ทั่วโลกจะทำการค้ากับผู้ขายจำนวนน้อยราย เพราะสามารถควบคุมคุณภาพสินค้า และกำหนดเงื่อนไขที่ดีอย่างต่อเนื่อง ที่ผ่านมาบริษัทได้สั่งซื้อวัตถุดิบหลักจากบริษัทคู่ค้าซึ่งเป็นบริษัทข้ามชาติขนาดใหญ่ มีฐานะแข็งแกร่ง และอยู่ในธุรกิจนี้มายาวนาน อีกทั้งบริษัทยังได้สร้างสายสัมพันธ์กับตัวแทนจำหน่ายวัตถุดิบรายอื่นๆ ทั้งในและต่างประเทศอีกหลายรายที่พร้อมจะให้การค้าและให้การสนับสนุนบริษัท โดยบริษัทมีนโยบายที่จะแบ่งปริมาณการสั่งซื้อวัตถุดิบส่วนน้อยให้กับตัวแทนรายอื่นๆ เพื่อรักษาความสัมพันธ์ทางธุรกิจไว้ ปัจจุบันมีตัวแทนจำหน่ายจากทั้งในและต่างประเทศรายใหม่ๆ เข้ามาติดต่อเพื่อทำการค้ากับบริษัทอยู่อย่างสม่ำเสมอ ทำให้บริษัทมีอำนาจการต่อรองมากยิ่งขึ้น ทั้งทางด้านราคา ระยะเวลาการชำระเงินที่ดีขึ้น เป็นต้น

1.2 ความเสี่ยงด้านการตลาดและการจัดจำหน่าย

1.2.1 ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาผลิตภัณฑ์ อันเกิดจากวัฏจักรธุรกิจขาลง

เนื่องจากอุตสาหกรรมต่อเนื่องบางประเภทที่ใช้ผลิตภัณฑ์ของบริษัท เช่น อุตสาหกรรมการก่อสร้าง มีลักษณะขึ้นลงตามวัฏจักรธุรกิจ ส่งผลให้ความต้องการและราคาของผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีความผันผวนไปตามวัฏจักรธุรกิจด้วย และอาจจะส่งผลต่อกำไรของบริษัทในอนาคตได้ในช่วงธุรกิจขาลง ความผันผวนของราคาตลาดของผลิตภัณฑ์ในตลาดจึงอาจเป็นผลให้รายได้ของบริษัทมีความผันผวนในแต่ละช่วงเวลา และอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานในอนาคต

เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ของบริษัท เป็นสินค้าที่มีความต้องการนำไปใช้ในกลุ่มอุตสาหกรรมต่อเนื่องได้หลากหลายประเภท เช่น อุตสาหกรรมเหล็กรีดเย็นสำหรับใช้ในอุตสาหกรรมรถยนต์ เหล็กชุบสังกะสี เหล็กแผ่นที่ใช้ในอุตสาหกรรมต่างๆ อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่าด้วยประสิทธิภาพการผลิต และความสามารถในการแข่งขันในระดับปัจจุบัน หากเกิดภาวะความต้องการสินค้าลดต่ำลงมากในช่วงวัฏจักรธุรกิจขาลงแล้ว บริษัทก็ยังสามารถหันไปผลิตเพื่อการส่งออกเพิ่มขึ้น ซึ่งปัจจุบันบริษัทขยายฐานลูกค้าในตลาดต่างประเทศไว้แล้ว

อนึ่ง ความผันผวนของราคาผลิตภัณฑ์จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินการไม่มากนัก เพราะราคาวัตถุดิบและราคาผลิตภัณฑ์มักจะแปรผันตามกัน ทำให้กำไรที่บริษัทได้รับมีความผันผวนเพียงเล็กน้อย

1.3 ความเสี่ยงด้านการเงิน

1.3.1 ความเสี่ยงด้านความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทมีรายได้ส่วนใหญ่เป็นเงินสกุลบาท ในขณะที่ต้องสั่งซื้อวัตถุดิบหลักทั้งเศษเหล็กและเหล็กถลุงจากต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ ทำให้มีค่าใช้จ่ายในสกุลเหรียญสหรัฐเป็นจำนวนมาก และบริษัทไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงในด้านอัตราแลกเปลี่ยนกับธนาคารพาณิชย์ไว้ ดังนั้น ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจึงอาจส่งผลให้ต้นทุนสูงขึ้น ซึ่งอาจทำให้ความสามารถในการทำกำไรของบริษัทลดลงและส่งผลให้บริษัทประสบกับปัญหาขาดสภาพคล่อง และในที่สุดอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทคาดว่าผลกระทบดังกล่าวจะมีผลต่อธุรกิจของบริษัทไม่มากนัก ถึงแม้ว่าบริษัทจะไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยง เนื่องจากการกำหนดราคาขายของบริษัทได้มีการอ้างอิงกับราคาขายในตลาดโลก ซึ่งมีความเกี่ยวพันกับเงินสกุลเหรียญสหรัฐเป็นหลัก ทำให้ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนมีความผกผันโดยตรงต่อการกำหนดราคาขายของบริษัท

1.3.2 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องและการดำเนินงานต่อเนื่อง

ตามที่ตั้งแต่ช่วงครึ่งหลังของปี 2551 ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทในกลุ่มได้รับผลกระทบอย่างมากจากวิกฤติเศรษฐกิจโลก ทำให้บริษัทและบริษัทในกลุ่มประสบปัญหาสภาพคล่องอย่างรุนแรงนั้น

โดยระหว่างปี 2555 ถึงปัจจุบันบริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ จากการลดหนี้ แปลงหนี้เป็นทุน และขยายกำหนดเวลาชำระหนี้ ทั้งจากโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุน ครั้งที่ 2 (Bond Exchange Program) โดยหนี้ของบริษัทลดลงอย่างมีนัยยะ และบริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิฯ (GSTEL-W2) ของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ทำให้บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติม นอกจากนี้บริษัทฯ อยู่ในระหว่างจัดหาสินเชื่อเพื่อซื้อวัตถุดิบจากธนาคารและคู่ค้า รวมถึงการจัดการวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากแหล่งอื่นๆ ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการผลิตได้เต็มที่ภายในระยะเวลาอันรวดเร็ว

ในต้นปี 2556 ที่ผ่านมา บริษัทได้ว่าจ้างบริษัทรับบริหารจัดการ ซึ่งเป็นบริษัทมืออาชีพระดับโลกที่มีความเชี่ยวชาญในการให้คำปรึกษาการพลิกฟื้นกิจการโดยเฉพาะกิจการประเภทอุตสาหกรรมหนัก เพื่อให้เข้ามาช่วยปรับปรุงโครงสร้างการบริหาร และปรับปรุงโครงสร้างหนี้ (Turnaround) รวมถึงบริหารจัดการให้บริษัทกลับมามีผลประกอบการที่ดีได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดภายใต้บรรษัทภิบาลที่ดี นอกจากนี้ยังได้มีการเปลี่ยนแปลงและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารในตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย์ รวมถึงที่ปรึกษากฎหมาย เพื่อให้สอดคล้องกับการปรับโครงสร้างการบริหาร

อย่างไรก็ตาม บริษัทอยู่ระหว่างการแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง โดยเพิ่มเงินทุนหมุนเวียนเพื่อการดำเนินงาน รวมไปถึงการปรับโครงสร้างการบริหารและโครงสร้างเงินทุนของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทั้งนี้บริษัทได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินไปเมื่อปลายปี 2554 และขณะนี้บริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินอยู่ระหว่างการจัดหาแหล่งเงินทุนต่างๆ รวมทั้งเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ของบริษัทเพิ่มเติม

จากที่กล่าวมาข้างต้นบริษัทจึงเชื่อมั่นว่าในระยะเวลาอันใกล้นี้บริษัทจะสามารถแก้ไขปัญหาการขาดสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียน สามารถสร้างกระแสเงินสดที่พอเพียงในการดำเนินงานและ/หรือจัดหาวงเงินสินเชื่อจากแหล่งต่างๆ เพื่อให้สามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้ และสุดท้ายเป็นผลให้เกิดความเชื่อมั่นต่อความสมเหตุสมผลของสมมุติฐานที่ใช้วิเคราะห์การด้อยค่าของมูลค่าทางบัญชีของเครื่องจักร อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัท

1.4 ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม และด้านบุคลากร

1.4.1 ความเสี่ยงจากการผลิตที่อาจก่อให้เกิดมลภาวะ

บริษัทประกอบธุรกิจในการผลิตแผ่นเหล็กรีดร้อนชนิดม้วน ซึ่งมีทั้งกระบวนการหลอมหล่อ และรีด ซึ่งโดยปกติอุตสาหกรรมดังกล่าวอาจก่อให้เกิดมลภาวะได้ ทั้งในด้านฝุ่นละอองที่ปนเปื้อนในอากาศ โลหะหนักที่ปนเปื้อนในน้ำ และอุณหภูมิของน้ำที่ผ่านกระบวนการผลิต รวมถึงมลพิษทางเสียงที่อาจเกิดขึ้นจากระดับความดังของเสียงเกินกว่ามาตรฐาน ซึ่งบริษัทได้จัดให้มีระบบควบคุมมลภาวะซึ่งสอดคล้องกับกฎหมายและข้อกำหนดด้านสิ่งแวดล้อมในปัจจุบัน แต่ทั้งนี้ บริษัทยังมีความเสี่ยงจากการที่บริษัทอาจตรวจไม่พบมลภาวะหรือมลพิษที่สร้างความเสียหายต่อสิ่งแวดล้อม ซึ่งอาจทำให้บริษัทมีต้นทุนเพิ่มขึ้นเนื่องจากการปรับปรุงสิ่งแวดล้อมซึ่งถูกทำลาย หรือบริษัทอาจต้องเพิ่มระบบตรวจสอบและควบคุมมลภาวะให้สอดคล้องกับกฎหมายหรือข้อกำหนดที่อาจเข้มงวดขึ้นในอนาคต ทำให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องหากบริษัทไม่สามารถลดมลภาวะหรือมลพิษที่เกิดขึ้นได้ และในที่สุดอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินในอนาคต

อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่ในปี 2550 บริษัทได้ผ่านการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดตามมาตรฐานสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทได้รับใบรับรองมาตรฐาน ISO 14001 และ มอก./OHSAS 18001 จากบริษัท TUV Nord ที่เข้ามาประเมินให้บริษัท นอกจากนี้บริษัทยังมีการว่าจ้างบริษัทที่เชี่ยวชาญด้านสิ่งแวดล้อม เข้าทำการตรวจสอบโรงงานเป็นประจำทุกๆ รอบ 6 เดือน และได้นำเสนอรายงานผลการตรวจสอบต่อกระทรวงอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงเชื่อมั่นว่าจะไม่ประสบปัญหาในเรื่องดังกล่าว

1.4.2 ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจที่อาจก่อให้เกิดความไม่ปลอดภัยต่อพนักงาน

บริษัทประกอบธุรกิจที่เป็นอุตสาหกรรมหนัก ทำให้พนักงานของบริษัทอาจได้รับอันตรายที่เกิดจากกระบวนการหลอมเหล็ก รีดเหล็ก และการขนถ่ายวัสดุที่มีน้ำหนักมาก ซึ่งอาจส่งผลทำให้บริษัทมีภาระค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากผู้ที่ได้รับอันตราย รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากค่าปรับ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินในอนาคตของบริษัทได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีแผนฉุกเฉิน (Emergency Plan) และมาตรการรักษาความปลอดภัยในขณะทำงานที่ได้มาตรฐานเป็นที่ยอมรับจากหน่วยงานราชการและเอกชนที่เกี่ยวข้อง โดยได้รับใบรับรองมาตรฐาน มอก./OHSAS 18001 ในการป้องกันหรือลดอัตราความเสี่ยงที่จะเกิดอุบัติเหตุในขณะปฏิบัติงาน ทั้งนี้จากข้อมูลในอดีตพบว่าสถิติการเกิดอุบัติเหตุของบริษัทตั้งแต่ก่อตั้งโรงงานมีอัตราต่ำมาก และไม่เคยมีกรณีร้องเรียนเรียกค่าเสียหายจากการละเมิดต่อพนักงานเลย

1.5 <u>ความเสี่ยงเกี่ยวกับนโยบายภาครัฐ และกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง</u>

1.5.1 ความเสี่ยงจากข้อตกลงการค้าเสรี (FTA) ซึ่งครอบคลุมสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อน

ปัจจุบันประเทศไทยมีความผูกพันต้องปฏิบัติตามข้อตกลงการค้าเสรี (FTA) ที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเหล็ก คือ ข้อตกลงความเป็นหุ้นส่วนทางเศรษฐกิจระหว่างประเทศไทยกับประเทศญี่ปุ่น (JTEPA) โดยมีการกำหนดโควตาปลอดอากรขาเข้า (ยกเว้นการเก็บอากรขาเข้าในปริมาณที่รัฐบาลไทยกำหนดให้แต่ละปี) สำหรับเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนที่นำเข้าจากประเทศญี่ปุ่น ซึ่งเป็นเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดกัดล้างผิวและเคลือบน้ำมัน และเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนสำหรับนำไปรีดเย็นต่อ เนื่องจากผู้ผลิตภายในประเทศสามารถผลิตได้ไม่เพียงพอความต้องการใช้ในปัจจุบัน จึงอาจทำให้บริษัทได้รับผลกระทบในด้านอากาสทางการตลาดเป็นแรงผลักดันในการพัฒนาขีดความสามารถในการผลิตสินค้าชนิดดังกล่าวที่มีโควตาเพื่อแข่งขันกับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนที่นำเข้าจากประเทศญี่ปุ่นในระยะยาวต่อไป ในอนาคต

ความตกลงการค้าเสรีระหว่าง “อาเซียนกับประเทศจีน” และ “อาเซียนกับประเทศเกาหลีใต้” ที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันมีข้อกำหนดให้ยกเว้นอากรขาเข้า (เป็นศูนย์) สำหรับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนเจืออื่นๆ (other alloy steel) นอกเหนือจากเหล็กกล้าไร้สนิม เหล็กกล้าความเร็วสูงและเหล็กกล้าซิลิคอนสำหรับงานไฟฟ้า ชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วน (ที่ผลิตได้ไม่เพียงพอต่อความต้องการภายในประเทศ) ที่นำเข้าจากประเทศภาคีคู่เจรจาโดยเริ่มตั้งแต่ช่วงปลายปี 2552 เป็นต้นมา ส่งผลให้ตลอดปี 2555 ข้อกำหนดยกเว้นอากรขาเข้าดังกล่าวถูกผู้ผลิตและผู้ส่งออกในต่างประเทศนำไปใช้อย่างบิดเบือนจากเจตนาการค้าเสรีเดิมเพื่อให้ได้สิทธิประโยชน์ในการได้รับยกเว้นอากรขาเข้าทำให้กลุ่มผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนรวมถึงบริษัทได้รับความเสียหายอย่างรุนแรงจากการนำเข้าสินค้าเหล็กกล้าเจือที่นำเข้ามาแข่งขันกับสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเหล็กกล้าไม่เจือ (เหล็กกล้าคาร์บอนที่ผลิตได้ภายในประเทศ) ในปริมาณที่เพิ่มสูงขึ้นมากและในลักษณะที่เข้ามาแข่งขันอย่างไม่เป็นธรรมอย่างต่อเนื่อง จึงจำเป็นต้องขอความช่วยเหลือจากภาครัฐด้วยหลายวิถีทางในช่วงเวลานับตั้งแต่เกิดปัญหาขึ้น

ในปี 2553 จนในที่สุดกลุ่มผู้ผลิตฯ ได้ยื่นคำต่อกระทรวงพาณิชย์ให้พิจารณากำหนดมาตรการปกป้องจากการนำเข้าสินค้าที่เพิ่มขึ้นเพื่อแก้ไขปัญหาและเยียวยาอุตสาหกรรมภายในประเทศอย่างเร่งด่วนให้กลับมาเป็นปกติ และต่อมากระทรวงพาณิชย์จึงได้ออกประกาศเปิดไต่สวนการนำเข้าเหล็กแผ่นรีดร้อนเจืออื่นๆ ที่เพิ่มขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2555 เพื่อเป็นการเริ่มต้นกระบวนการกำหนดมาตรการปกป้องฯ ดังกล่าว

1.5.2 ความเสี่ยงจากการควบคุมราคาของภาครัฐ

ในช่วงตลอดปี 2555 จนถึงปัจจุบัน ณ เวลาที่จัดทำข้อมูลนี้ (มีนาคม 2556) ตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์ เหล็กแผ่นรีดร้อนถือเป็นสินค้าควบคุม แต่ในทางปฏิบัติเป็นการติดตามความเคลื่อนไหวด้านปริมาณและราคาขายในประเทศในลักษณะผ่อนปรน โดยไม่มีการกำหนดราคาแนะนำอย่างเป็นทางการเช่นในอดีต เนื่องจากภาครัฐมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับภาระต้นทุนและค่าใช้จ่ายของผู้ผลิตเป็นอย่างดีมากขึ้นกว่าแต่ก่อน และกลุ่มผู้ผลิตได้ประสบปัญหาทางการเงินเป็นเวลายาวนานโดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงที่ภาครัฐมีการควบคุมราคาขายเข้มงวดจนเป็นที่ประจักษ์แล้ว

อนึ่งผู้ผลิตแต่ละรายมีหน้าที่แจ้งข้อมูลปริมาณสินค้าและราคาขายในประเทศรายเดือนแก่กรมการค้าภายใน อย่างไรก็ตามผู้ผลิตแต่ละรายสามารถปรับเปลี่ยนราคาสินค้าได้อิสระพอสมควรภายใต้การสอดส่องดูแลของกรมการค้าภายใน บริษัทจึงอาจมีความเสี่ยงในระดับเล็กน้อยจากการที่อาจจะถูกยับยั้งการปรับขึ้นราคาสินค้าในกรณีที่กระทรวงพาณิชย์ออกมาตรการตรึงราคาสินค้าอุปโภคหรือโภคภัณฑ์เป็นระยะเวลาหนึ่ง อย่างไรก็ดี หากมีความจำเป็นบริษัทสามารถชี้แจงรายละเอียดต้นทุนวัตถุดิบและต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้นที่มีความสอดคล้องกันกับราคาขายที่จะปรับขึ้นอย่างสมเหตุสมผลและแจ้งความจำเป็นในการปรับขึ้นราคาต่อไป จึงเป็นความเสี่ยงระดับเล็กน้อยที่อาจจะกระทบต่อความสามารถในการสร้างรายได้และการทำกำไรในอนาคต

1.5.3 ความเสี่ยงจากนโยบายของภาครัฐที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ และผลประกอบการของบริษัท

สำหรับการที่บริษัทประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมหนักที่นโยบายของภาครัฐอาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทได้ เนื่องจากปัจจุบันบริษัทได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน และได้รับความคุ้มครองภายใต้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาด บริษัทจึงอาจมีความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจของบริษัทที่อาจได้รับผลกระทบ หากภาครัฐเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าว

บริษัทคาดว่าการเปลี่ยนนโยบายในส่วนที่เกี่ยวกับคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนจะไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัท ทั้งนี้เนื่องจากปัจจุบันบริษัทได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนแล้วทั้งในส่วนที่ดำเนินธุรกิจอยู่ปัจจุบันและในส่วนขยายกำลังการผลิต ซึ่งที่ผ่านมาการเปลี่ยนนโยบายของภาครัฐจะไม่มีผลย้อนหลังกับโครงการที่อนุมัติไปแล้ว สำหรับการยกเลิกมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดที่ภาครัฐอาจพิจารณายกเลิกในภายหลัง อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทบ้างในด้านการแข่งขันจากคู่แข่งจากต่างประเทศ อย่างไรก็ดี บริษัทคาดว่าด้วยเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยและมีขีดความสามารถในการผลิตสินค้าได้ทัดเทียมคู่แข่งในตลาดโลก การยกเลิกมาตรการน่าจะส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทไม่มากนัก

1.6 ความเสี่ยงทั่วไป

ความเสี่ยงจากการไม่สามารถดำเนินการเนื่องจากปัจจัยที่ไม่สามารถควบคุมได้

บริษัทมีความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจจากปัจจัยซึ่งไม่สามารถควบคุมได้หลายประการ เช่น ภัยธรรมชาติ อุบัติเหตุในเชิงอุตสาหกรรม การลอบวางเพลิง การก่อการร้าย ปัญหาและข้อผิดพลาดทางเทคนิค รวมถึงการประท้วงจากผู้ใช้แรงงาน ประกอบกับโรงงานซึ่งรวมกระบวนการผลิตทั้งหมดของบริษัทตั้งอยู่ในพื้นที่บริเวณเดียวกัน จึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงสูงที่อาจจะต้องหยุดประกอบธุรกิจของบริษัทหากเกิดเหตุการณ์รุนแรงหรือภัยพิบัติในแต่ละครั้ง นอกจากนี้การที่บริษัทซื้อเครื่องจักรจากผู้ผลิตเครื่องจักรน้อยราย อีกทั้งกระบวนการผลิตของบริษัทที่มีความซับซ้อนและอาจเป็นอันตรายจากความร้อนที่สูงมาก จึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงสูงที่จะมีปัญหาในการผลิตอันเนื่องมาจากความบกพร่องของเครื่องจักร หรืออุบัติเหตุในเชิงอุตสาหกรรมต่างๆ จากปัจจัยต่างๆ ข้างต้น อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจ ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานในอนาคต

อย่างไรก็ดี เครื่องจักรของบริษัทเป็นเครื่องจักรของผู้ผลิตชั้นนำซึ่งมีเทคโนโลยีเป็นที่ยอมรับทั่วโลก ทำให้เป็นที่เชื่อมั่นในคุณภาพของเครื่องจักรและกระบวนการผลิตว่าไม่น่าจะเกิดปัญหาในกระบวนการผลิตรุนแรงถึงขั้นที่ก่อให้เกิดการสูญเสียรายได้อย่างเป็นนัยสำคัญ ประกอบกับพนักงานของบริษัทมีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ด้านการผลิตเหล็กโดยเฉพาะ อีกทั้งยังมีการฝึกอบรมพนักงานด้านการผลิตอย่างต่อเนื่อง ทำให้มีโอกาสน้อยมากที่จะเกิดความเสียหายจากการที่ต้องหยุดผลิตเป็นระยะเวลานานเนื่องจากการผิดพลาดของพนักงาน

สำหรับการไม่สามารถดำเนินการผลิตได้เนื่องจากปัจจัยอื่นๆ เช่น การก่อวินาศกรรม ภัยธรรมชาติ และการประท้วงจากผู้ใช้แรงงานนั้น บริษัทมีระบบรักษาความปลอดภัย โดยมีทั้งเจ้าหน้าที่รักษาความปลอดภัยที่ว่าจ้างจากบริษัทภายนอกและพนักงานแผนกรักษาความปลอดภัยซึ่งเป็นพนักงานประจำของบริษัทคอยตรวจตราการเข้า-ออกอย่างเข้มงวดตลอด 24 ชั่วโมง อีกทั้งภายในโรงงานยังมีระบบและเครื่องมือดับเพลิงที่มีมาตรฐานและมีจำนวนเพียงพอต่อการป้องกันเหตุอัคคีภัยทุกชนิดที่อาจเกิดขึ้น มีการฝึกอบรมพนักงานซ้อมดับเพลิงและซ้อมหนีไฟตามมาตรฐานของกรมแรงงาน และบริษัทได้ทำกรมธรรม์ประกันภัยซึ่งให้ความคุ้มครองความสูญเสียหรือเสียหายของทรัพย์สินในกรณีภัยที่การกระทำด้วยเจตนาร้ายและภัยธรรมชาติทุกประเภท นอกจากนี้ในด้านพนักงานบริษัทได้จัดตั้งคณะกรรมการดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม (CSR) และคณะกรรมการสวัสดิการขึ้น เพื่อดูแลผลตอบแทนและสวัสดิการของพนักงานให้ได้รับความเป็นธรรมและคำนึงถึงผลประโยชน์ของพนักงานเป็นสำคัญ

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ประวัติความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัท

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เดิมชื่อ บริษัท สยามสตริปมิลล์ จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2538 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 50 ล้านบาท โดยกลุ่มบริษัท เอส เอส พี (เป็นกลุ่มบริษัทที่ถือหุ้นใหญ่โดยตระกูลลีสวัสดิ์ตระกูล อันได้แก่ บริษัท เอส เอส พี สตีลโฮลดิ้ง จำกัด บริษัท เอส เอส พี อินดัสตรี้โฮลดิ้ง) และกลุ่มพันธมิตรเดิมประกอบด้วย แอล พี เอ็น, บริษัท อิโตชู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (ITOCHU Corporation) บรรษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นต้น เพื่อดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (Hot Rolled Coil: HRC) ซึ่งเป็นธุรกิจที่ภาครัฐมีนโยบาย ส่งเสริมให้มีการลงทุน เนื่องจากเหล็กแผ่นรีดร้อนเป็นวัตถุดิบสำคัญของอุตสาหกรรมต่อเนื่องอื่นๆ เช่น อุตสาหกรรมผลิตเหล็กโครงสร้างรูปพรรณ อุตสาหกรรมผลิตเหล็กรีดเย็นและเหล็กเคลือบสังกะสี อุตสาหกรรมผลิตท่อเหล็ก อุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ อุตสาหกรรมผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้า อุตสาหกรรมผลิตเฟอร์นิเจอร์เหล็ก อุตสาหกรรมถังบรรจุก๊าซ และตู้คอนเทนเนอร์ เป็นต้น

ประวัติความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อย สามารถสรุปได้ดังนี้

ตุลาคม 2538	จดทะเบียนก่อตั้งบริษัท สยามสตริปมิลล์ จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท แบ่งเป็น 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และเรียกชำระเต็มมูลค่า
ธันวาคม 2538	จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท สยามสตริปมิลล์ จำกัด (มหาชน) เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 100 บาทเป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 50 ล้านบาทเป็น 5,000 ล้านบาท
มกราคม 2539	ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุนในกิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนด้วยกำลังการผลิต 1.8 ล้านตันต่อปี จากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนแห่งประเทศไทย (BOI) เมื่อวันที่ 29 มกราคม 2539 โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเวลา 8 ปี นับจากวันที่ 1 พฤศจิกายน 2542 ซึ่งเป็นวันเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ของบริษัท ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน เลขที่ 1047/2539 และเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 50 ใน 5 ปีถัดไป

มีนาคม 2539	เพิ่มทุนเรียกชำระแล้วจำนวน 415 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 10 บาท หรือ 4,150 ล้านบาท ทำให้ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้วเพิ่มจาก 50 ล้านบาทเป็น 4,200 ล้านบาท ลงนามในสัญญาสินเชื่อสำหรับโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนกับสถาบันการเงินต่างๆ วงเงิน 12,975 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้ - เงินกู้ระยะยาวจากธนาคารต่างประเทศจำนวน 190 ล้านเหรียญสหรัฐ โดยมีบริษัท ซูมิโตโม คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัท อิโตชู คอร์ปอเรชั่น จำกัด เป็นผู้ประสานงานทางเจ้าหนี้ - เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินในประเทศเป็นเงินประมาณ 160 ล้านเหรียญสหรัฐ และเงินบาทจำนวน 2,975 ล้านบาท - เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินในประเทศจำนวน 1,250 ล้านบาท ลงนามในสัญญารับเหมาก่อสร้าง ซื้อและติดตั้งเครื่องจักรแบบ Turn-Key กับบริษัท ซูมิโตโม คอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัท ซูมิ-ไทย อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด และบริษัท มิตซูบิชิเฮฟวี่ อินดัสตรี่ส์ จำกัด ในโครงการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน
กรกฎาคม 2540	ภาวะวิกฤตเศรษฐกิจและการประกาศนโยบายค่าเงินบาทลอยตัวของรัฐบาล ส่งผลให้ภาระหนี้ของบริษัทซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินสกุลต่างประเทศมีจำนวนเพิ่มสูงขึ้นมาก การก่อสร้างโรงงานที่คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในกลางปี 2541 ต้องล่าช้าออกไปเนื่องจากปัญหาในการเบิกเงินกู้
พฤษภาคม 2541	ลงนามในสัญญาสินเชื่อสำหรับโครงการผลิตเหล็กรีดร้อนชนิดม้วนฉบับแก้ไขปรับปรุงจำนวน 4 ฉบับ มูลค่า 22,104 ล้านบาทแทนสัญญาสินเชื่อที่ลงนามเมื่อวันที่ 4 มีนาคม 2539 (ฉบับเดิม) เนื่องจากสถาบันการเงินในประเทศหลายแห่งที่เข้าร่วมปล่อยสินเชื่อประสบปัญหาวิกฤติการณ์ทางการเงินจนไม่สามารถให้การสนับสนุนโครงการตามสัญญาได้
พฤษภาคม 2541	เพิ่มทุนเรียกชำระแล้วครบจำนวน 80 ล้านหุ้นในราคาหุ้นละ 10 บาท หรือ 800 ล้านบาท ให้แก่บริษัท อิโตชู คอร์ปอเรชั่น และบริษัท เอสเอสพี สตีล โฮลดิ้ง จำกัด ทำให้ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้วเพิ่มจาก 4,200 ล้านบาท เป็น 5,000 ล้านบาท

พฤษภาคม 2542	เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 5,000 ล้านบาท เป็น 7,500 ล้านบาท การก่อสร้างโรงงานและติดตั้งเครื่องจักรเสร็จสมบูรณ์
มิถุนายน 2542	เริ่มทดลองเดินเครื่องการผลิตเป็นครั้งแรก
ตุลาคม 2542	ได้รับใบอนุญาตทำผลิตภัณฑ์ที่มีมาตรฐานบังคับชนิดเหล็ก แผ่นม้วน จากสำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม
พฤศจิกายน 2542	ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนเพื่อการจำหน่ายอย่างเป็นทางการได้เป็นครั้งแรก โดยได้รับใบอนุญาตจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรมและสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนแห่งประเทศไทย
กุมภาพันธ์ 2544	ผลต่อเนื่องจากวิกฤตการณ์ทางการเงินในประเทศไทย ทำให้บริษัทไม่ได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจากเจ้าหนี้ สถาบันการเงินหรือแหล่งเงินทุนใหม่ ส่งผลให้บริษัทไม่มีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอในการจัดหาวัตถุดิบเพื่อการผลิตที่คุ้มทุน ประกอบกับการทุ่มตลาดของผู้ผลิตเหล็กรายใหญ่ของโลกเข้ามายังประเทศไทย ทำให้บริษัทต้องขายสินค้าในราคาที่ถูกลงเพื่อให้สามารถแข่งขันได้ ด้วยเหตุนี้ บริษัทจึงขาดสภาพคล่องทางการเงินและไม่สามารถชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้ได้ตามกำหนดเวลา เจ้าหนี้จึงคิดเบี้ยปรับในอัตราดอกเบี้ยผิดนัดสูงสุด บริษัทจึงประสบกับภาวะหนี้สินล้นพ้นตัว บริษัทได้ร่วมกับเจ้าหนี้ ซึ่งประกอบด้วยธนาคารซิตี้แบงค์ เอ็น เอ สาขาโตเกียว บริษัท อิโตชู คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัท ซูมิโตโม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (รวมเรียกว่า “เจ้าหนี้ฝ่ายญี่ปุ่น”) ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทต่อศาลล้มละลายกลาง (“ศาล”) เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2544
มีนาคม 2544	ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการของบริษัทและแต่งตั้งให้บริษัท เอสเอสเอ็ม แพลนเนอร์ จำกัด เป็นผู้ทำแผน เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2544
พฤศจิกายน 2544	ที่ประชุมเจ้าหนี้มีมติไม่ยอมรับแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท ทำให้ศาลมีคำสั่งยกเลิกคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ และในวันเดียวกัน เจ้าหนี้ฝ่ายญี่ปุ่นได้ยื่นฟ้องล้มละลายบริษัท ขณะเดียวกันบริษัท สยามเพาเวอร์ เจนเนอเรชั่น จำกัด ได้ยื่นฟ้องบริษัทเป็นคดีแพ่งต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้เรียก

ค่าเสียหายจากการละเมิดสัญญาให้บริการด้านพลังงาน เป็นทุนทรัพย์พิพาทประมาณ 200,000 ล้านบาท

บริษัทได้เจรจายุติข้อพิพาทกับบริษัท สยามเพาเวอร์ เจนเนอเรชั่น จำกัด โดยได้ทำเป็นบันทึกข้อตกลงประนีประนอมยอมความชดใช้ค่าเสียหาย จำนวน 35,629 ล้านบาท และสยามเพาเวอร์ เจนเนอเรชั่น จำกัด ยอมถอนคดีความที่ยื่นฟ้องออกจากสารบบความ

ธันวาคม 2544 บริษัทหยุดการผลิตชั่วคราว เนื่องจากประสบปัญหาขาดสภาพคล่องทางการเงินประกอบกับสถานการณ์ราคาเหล็กในประเทศตกต่ำอันเป็นผลมาจากการถูกทุ่มตลาดจากผู้ผลิตรายใหญ่ของต่างประเทศ ที่ระบายสินค้าที่ล้นตลาดเข้ามายังประเทศไทย เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2544

บริษัท สยามเพาเวอร์ เจนเนอเรชั่น จำกัด ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัทต่อศาลล้มละลายกลาง โดยได้รับการคัดค้านจากทางเจ้าหนี้ฝ่ายญี่ปุ่น และศาลมีคำสั่งให้ไต่สวนข้อเท็จจริง เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2544

มีนาคม 2545 บริษัทเริ่มดำเนินการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนได้อีกครั้ง ภายหลังจากที่บริษัทพยายามเจรจากับคู่ค้าและผู้จำหน่ายวัตถุดิบเพื่อขอรับการสนับสนุนวงเงินการซื้อขายวัตถุดิบให้กับบริษัท จนทำให้บริษัทสามารถบริหารสภาพคล่องได้อย่างเพียงพอเมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2545

มิถุนายน 2545 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการของบริษัทตามคำร้องของเจ้าหนี้ราย บริษัท สยามเพาเวอร์ เจนเนอเรชั่น จำกัด โดยมีคำสั่งแต่งตั้งบริษัท เปเปอร์ แพลนเนอร์ จำกัด เป็นผู้ทำแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2545

พฤษภาคม 2546 ที่ประชุมเจ้าหนี้มีมติพิเศษยอมรับแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2546 โดยแผนฟื้นฟูระบุให้มีการลดหนี้ตามแผนฟื้นฟูจาก 63,416.67 ล้านบาท เหลือเพียง 6,755 ล้านบาท

มิถุนายน 2546 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทและแต่งตั้งให้บริษัท เปเปอร์ แพลนเนอร์ จำกัด เป็นผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2546

สิงหาคม 2546	บริษัทได้เริ่มดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท โดยทำการลดทุนจดทะเบียนจาก 7,500 ล้านบาทเหลือ 5,000 ล้านบาท โดยยกเลิกทุนจดทะเบียนส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 2,500 ล้านบาท ลดทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจากเดิม 5,000 ล้านบาทเหลือ 50 ล้านบาท โดยนำส่วนลดทุนไปหักล้างผลขาดทุนสะสม เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 50 ล้านบาท เป็น 550 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 50 ล้านหุ้น จำหน่ายให้แก่บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด ทั้งจำนวน ทำให้ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วของบริษัทเพิ่มเป็น 550 ล้านบาท โดยมีบริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 91
กันยายน 2546	ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งให้บริษัทออกจากการฟื้นฟูกิจการเมื่อวันที่ 26 กันยายน 2546
พฤศจิกายน 2546	เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 550 ล้านบาท เป็น 1,100 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 55 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท จำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมทั้งจำนวน ทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเพิ่มเป็น 1,100 ล้านบาท
มีนาคม 2547	เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จาก 10 บาทต่อหุ้น เป็น 1 บาทต่อหุ้น และเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,100 ล้านบาทเป็น 8,200 ล้านบาท โดยการเสนอขายหุ้นจำนวน 7,100 ล้านหุ้น ดังนี้ 1) เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 4,400 ล้านหุ้นในราคาหุ้นละ 1 สตางค์ 2) เสนอขายต่อผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจงจำนวน 2,700 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 1.60 บาท บริษัทเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัท สยามสตริปมิลล์ จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)” บริษัทได้นำเงินเพิ่มทุนไปทำการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ทางการเงินฝ่ายญี่ปุ่นก่อนกำหนดครบทุกรายแบบฉันท์มิตร ทำให้บริษัทมีภาระหนี้สินตามแผนฟื้นฟูเหลือเพียง 1,246 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2547

มิถุนายน 2547	ได้ทำการชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ทางการเงินก่อนกำหนดครบทุกรายแบบฉันท์มิตร รวมทั้งได้รับการปลดภาระจำนองทรัพย์สิน ซึ่งได้แก่ ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง และเครื่องจักรที่เป็นหลักประกันเงินกู้ทั้งหมด ทำให้บริษัทเป็นบริษัทเดียวในอุตสาหกรรมนี้ ที่ไม่มีหนี้ทางการเงินกับสถาบันการเงิน เว้นแต่หนี้ของเจ้าหนี้ทางการค้าและเจ้าหนี้ประเภทอื่นตามที่กำหนดในแผนฟื้นฟูกิจการ
ตุลาคม 2547	เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 8,200 ล้านบาท เป็น 12,000 ล้านบาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชน (IPO) จำนวนไม่เกิน 3,700 ล้านหุ้น และรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่จัดสรรให้กับกรรมการและพนักงานของบริษัท จำนวนไม่เกิน 100 ล้านหุ้น
มกราคม 2548	ได้รับอนุมัติการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนในโครงการขยายกำลังการผลิตและเพิ่มสายการผลิต รวมทั้งโครงการโรงถลุงเหล็ก
กันยายน 2548	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2548 เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2548 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทแก่นักลงทุนต่างประเทศ และนำหุ้นกู้ของบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศสิงคโปร์ภายในวงเงินไม่เกิน 250 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเทียบเท่าในเงินสกุลอื่น
ตุลาคม 2548	ออกและเสนอขายหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศอายุ 5 ปี จำนวน 100 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 4,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นหุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิแบบไม่มีประกัน (senior unsecured notes) โดยมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ที่ 10.5% ต่อปี
มกราคม 2549	ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จำนวน 99,972,200 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท (ESOP) โดยไม่มีราคาเสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีอายุ 5 ปี นับแต่วันออก โดยมีอัตราการใช้สิทธิ คือ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 1 บาทต่อ 1 หุ้นสามัญ กรรมการและพนักงานของบริษัทสามารถเริ่มใช้สิทธิได้ ภายหลังจากวันที่หุ้นสามัญของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเป็นเวลา 1 ปี 2 ปี และ 3 ปี ในสัดส่วน ปีละ 1 ใน 3 ส่วนของใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ได้รับการจัดสรร โดยมี

กำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกในวันที่ 30 มีนาคม 2550 และครั้งสุดท้ายคือวันที่ 11 มกราคม 2554

บริษัทได้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 1,500 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 1.60 บาท

นำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 9,700 ล้านหุ้น และได้มีการซื้อขายหลักทรัพย์ครั้งแรกเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2549

กุมภาพันธ์ 2549 ออกและเสนอขายหุ้นกู้ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศเพิ่มเติมอีกจำนวน 70,000 หน่วย มีมูลค่าที่ตราไว้ 1,000 เหรียญสหรัฐ ต่อหน่วยหรือจำนวนรวม 70 ล้านเหรียญสหรัฐ หุ้นกู้ที่ออกจำหน่ายในครั้งนี้มีเงื่อนไขและรายละเอียดเช่นเดียวกับหุ้นกู้ที่เคยออกจำหน่ายไปแล้ว

มิถุนายน 2549 เข้าลงทุนในบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท โอเรียลทัล อินเวสเม้นท์ จำกัด”) โดยการเข้าถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 94 จากการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นรายหนึ่งจำนวน 94 หุ้น ในราคาตามมูลค่าหุ้นละ 10,000 บาท

และบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (บริษัทย่อย) เข้าลงทุนในบริษัท นครไทยสตริปมิล จำกัด (มหาชน) (NSM) โดยการเข้าซื้อสิทธิเรียกร้องประเภทมีหลักประกันที่สามารถแปลงเป็นทุนได้ตามแผนฟื้นฟูกิจการของ NSM จาก On City Holdings Limited และกลุ่มเจ้าหนี้ของ NSM จำนวนไม่เกิน 130.12 ล้านเหรียญสหรัฐ ในราคารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 180 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งบริษัทย่อยจะลงทุนในจำนวนไม่เกิน 120 ล้านเหรียญสหรัฐ และบริษัทจะลงทุนในจำนวนไม่เกิน 60 ล้านเหรียญสหรัฐ

สิงหาคม 2549 จัดตั้งบริษัท สยาม โปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด (บริษัทย่อย) โดยมีทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น ราคาตามมูลค่าหุ้นละ 100 บาท บริษัทเข้าถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวในจำนวน 9,993 หุ้น หรือ 99.93%

ยกเลิกสัดส่วนการจัดสรรหุ้นสามัญกรณีของการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปจำนวน 1,750 ล้านหุ้น และยกเลิกหุ้นส่วนเกินกว่าจำนวนหุ้นที่จัดจำหน่าย (Over Allotment หรือ Greenshoe Option) จำนวน 450 ล้านหุ้น และอนุมัติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือในจำนวนไม่เกิน

2,200 ล้านหุ้น เพื่อจัดสรรให้แก่กลุ่มเจ้าหนี้ของ NSM ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด โดยกำหนดราคาจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาไม่ต่ำกว่า 1.40 บาทต่อหุ้น และกลุ่มเจ้าหนี้ของ NSM จะชำระค่าหุ้นเป็นสิทธิเรียกร้องประเภทมีหลักประกันที่สามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญของ NSM ตามแผนฟื้นฟูกิจการของ NSM (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) จำนวนไม่เกิน 60 ล้านเหรียญสหรัฐ

กันยายน 2549

ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,400 ล้านหุ้น ในราคาจัดสรรหุ้นละ 1.51 บาทให้แก่กลุ่มเจ้าหนี้ของ NSM เพื่อแลกเปลี่ยนกับหุ้นสามัญของ NSM จำนวน 2,511,266,071 หุ้น ซึ่งเกิดจากการแปลงสิทธิเรียกร้องประเภทมีประกันที่สามารถแปลงเป็นทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการของ NSM

บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (บริษัทย่อย) ได้รับโอนหุ้นสามัญของ NSM จำนวน 1,456,519,267 หุ้น ซึ่งเกิดจากการแปลงหนี้เงินต้นจำนวน 14.1 ล้านเหรียญสหรัฐ ในราคาแปลงสิทธิหุ้นละ 0.42 บาท ส่วนที่เหลือจำนวนประมาณ 90.2 ล้านเหรียญสหรัฐเป็นสิทธิเรียกร้องประเภทมีหลักประกันที่สามารถแปลงเป็นทุนได้ภายในระยะเวลา 18 เดือน

ธันวาคม 2549

บริษัทย่อยแปลงสิทธิเรียกร้องประเภทมีหลักประกันที่สามารถแปลงเป็นทุนเพิ่มเติมอีกจำนวน 1.8 ล้านเหรียญสหรัฐ เป็นหุ้นสามัญใน NSM อีกจำนวน 189,684,342 หุ้น

มกราคม 2550

ได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO 14001 และ OHSAS/TIS 18001 จาก TUV NORD ซึ่งเป็นสถาบันให้การรับรองที่มีชื่อเสียงและมีความน่าเชื่อถือ สำหรับใบรับรอง ISO9001: 2000 ได้มีการต่ออายุจาก BVQI ซึ่งเป็นสถาบันให้การรับรองที่มีชื่อเสียงและมีความน่าเชื่อถือเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับใบรับรองมาตรฐานสินค้า CE Marking ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถส่งสินค้าของบริษัทเข้าไปขายในกลุ่มประเทศสหภาพยุโรปได้

เมษายน 2550

แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ข้อ 62. เกี่ยวกับดวงตราของบริษัท บริษัท สยามโปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (บริษัทย่อย) เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 360 ล้านบาท โดยบริษัทเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมด

มิถุนายน 2550	ออกและเสนอขายหุ้นกู้จำนวน 300 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือเงินสกุลอื่นในจำนวนที่เท่ากัน เพื่อชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้เดิมและเงินกู้ของบริษัทย่อย (Refinance)
พฤศจิกายน 2550	บริษัทและบริษัทย่อยได้รับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด (Tender Offer) ของ NSM จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในกรณีที่เข้าถือหลักทรัพย์ตั้งแต่ร้อยละ 25 ขึ้นไปของจำนวนหลักทรัพย์ที่จำหน่ายได้แล้ว แต่ไม่ถึงร้อยละ 50 บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด ได้ทำสัญญารีไฟแนนซ์เงินกู้ จำนวน 120 ล้านเหรียญสหรัฐกับผู้ให้กู้เดิม โดยเป็นสัญญากู้ยืมเงินระยะยาว มีกำหนดระยะเวลา 30 เดือน
มีนาคม 2551	ลดทุนจดทะเบียนจากจำนวน 12,000 ล้านบาท เป็น 11,200 ล้านบาท โดยตัดหุ้นสามัญในส่วนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 800 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท รวมเป็น 800 ล้านบาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนจากจำนวน 11,200 ล้านบาท เป็นจำนวน 13,860 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,660 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เพื่อเข้าซื้อสิทธิเรียกร้องประเภทมีหลักประกันที่สามารถแปลงเป็นหุ้นตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) “GJS” (เดิมชื่อบริษัท นครไทยสตริปมิล จำกัด (มหาชน)) และ/หรือหุ้นสามัญที่ได้จากการแปลงสิทธิเรียกร้องเพิ่มเติมในจำนวน 6,400 ล้านหุ้น โดยหุ้นของบริษัทจำนวน 2,660 ล้านหุ้น ได้ใช้เพื่อการแลกซื้อหุ้นของ GJS เท่ากับสัดส่วนการแลกหุ้นในอัตราส่วน 1 : 2.406 หุ้น ซึ่งการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวทำให้บริษัทและบริษัท โอเรียลทัล แอ็กแซส จำกัด (บริษัทย่อย) ถือหุ้นใน GJS รวมเป็นร้อยละ 49.66 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ GJS
กันยายน 2551	ได้รับการรับรองการปฏิบัติตามมาตรฐานความรับผิดชอบของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคม (CSR-DIW) ซึ่งเป็นข้อกำหนดเบื้องต้นของร่างมาตรฐาน ISO 26000 ที่กรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม ได้นำมาปรับใช้กับมาตรฐานการปฏิบัติงานของโรงงานอุตสาหกรรมในเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องนโยบายและการปฏิบัติในด้านต่างๆ อาทิเช่น การกำกับดูแลองค์กร สิทธิมนุษยชน การปฏิบัติต่อแรงงานที่เป็นธรรม เป็นต้น โดยมีสถาบันรับรองมาตรฐาน ISO “MASCI” เป็นผู้ร่วมประเมิน

กุมภาพันธ์ 2552	วิกฤตเศรษฐกิจโลกเกิดการชะลอตัวอย่างต่อเนื่อง ราคาเหล็กเกิดการผันผวนรุนแรงอย่างมากซึ่งไม่เคยเกิดขึ้นในอดีต ส่งผลกระทบให้บริษัทเกิดปัญหาสภาพคล่อง ซึ่งบริษัทได้มีแนวทางในการแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง ได้แก่ การหาผู้ร่วมลงทุนใหม่จากต่างประเทศ, การหาวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนจากสถาบันการเงินทั้งในและต่างประเทศ, การหาเงินกู้เพื่อรีไฟแนนซ์หนี้เดิมจากสถาบันการเงินในประเทศ, การเจรจากับเจ้าหนี้การค้า, การเร่งรัดเก็บหนี้จากลูกหนี้, การขายสินค้าโดยการขายเงินสดให้มากขึ้น เป็นต้น
ตุลาคม 2552	ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2552 ในเกณฑ์ระดับ “ดีเยี่ยม” จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) ร่วมกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
ธันวาคม 2552	ได้รับการรับรองมาตรฐานด้านคุณภาพ ISO 9001: 2008 ล่าสุด จาก Tuv Nord ซึ่งเป็นสถาบันให้การรับรองที่มีชื่อเสียงและมีความน่าเชื่อถือ
มกราคม 2553	ได้รับการประกาศผลจัดอันดับการรายงานบรรษัทภิบาลดีเด่นในรอบปี 2551-2552 ในอันดับ “ดีเลิศ” ซึ่งเป็นผลจากการประเมินบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่มีความโดดเด่นในด้านการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมกับสำนักงาน ก.ล.ต. และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยเป็นผู้ประเมิน
กรกฎาคม 2553	จัดตั้งบริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ จำกัด เป็นบริษัทย่อย โดยมีทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น ราคาตามมูลค่าหุ้นละ 10 บาท บริษัทเข้าถือหุ้น 99.99% โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของบริษัทภายใต้หุ้นกู้ (Bonds) ของบริษัท โดยบริษัทจะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บริษัทย่อยเพื่อให้บริษัทย่อยนำไปเป็นค่าตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่เข้าร่วมโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท (Bonds Exchange Program)

กันยายน 2553	เพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 5,100 ล้านบาท จากจำนวน 13,860 ล้านบาท เป็นจำนวน 18,960 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนในจำนวน 5,100 ล้าน หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของบริษัทภายใต้หุ้นกู้ (Bonds) ของบริษัทก่อนที่จะครบกำหนดไถ่ถอนในเดือนตุลาคม 2553 จำนวน 170 ล้านเหรียญสหรัฐ โดยบริษัทออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บริษัทย่อย เพื่อให้บริษัทย่อยนำไปเป็นค่าตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่เข้าร่วมโครงการ Bonds Exchange Program
กันยายน 2553	ได้รับการรับรองการปฏิบัติตามมาตรฐานความรับผิดชอบต่อสังคมของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมแร่ (CSR-DPIM) ที่กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ กระทรวงอุตสาหกรรม ได้นำมาปรับใช้กับมาตรฐานการปฏิบัติงานของโรงงานอุตสาหกรรมแร่ในเรื่องความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยมีสถาบันรับรองมาตรฐาน ISO “MASCI” เป็นผู้ร่วมประเมิน
ตุลาคม 2553	ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2553 ในเกณฑ์ระดับ “ดีเยี่ยม และสมควรเป็นตัวอย่าง” จากสำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
พฤศจิกายน 2553	ประสบความสำเร็จในการปรับโครงสร้างหุ้นกู้ของบริษัทที่ครบกำหนดในเดือนตุลาคม 2553 โดยมีการแปลงหนี้เป็นทุนบางส่วน และการปรับลดหุ้นกู้ลง ทำให้บริษัทมียอดคงค้างของหุ้นกู้อยู่ประมาณ 35 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งจะครบกำหนดในวันที่ 4 ตุลาคม 2558
มกราคม 2554	สรุปใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เพื่อจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท (ESOP) ทั้งหมดจำนวน 99,972,200 หน่วย ได้ครบกำหนดการใช้สิทธิอายุ 5 ปี เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2554 โดยมีใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้ไปจำนวน 435,198 หน่วย และถูกยกเลิกเนื่องจากการลาออกของกรรมการและพนักงานจำนวน 27,064,664 หน่วย สำหรับส่วนที่เหลือจำนวน 72,472,338 หน่วย ไม่มีผู้มาใช้สิทธิภายในกำหนด

มีนาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2554 เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2554 ได้มีมติอนุมัติการพิจารณารับรองเหตุผล ความจำเป็นและหลักการในการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญสามัญเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 11,920,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ Arcelor Mittal Netherlands B.V. (“AM”) ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต .ที่ อจ 8/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อช่วยเหลือหรือฟื้นฟูกิจการ (“อจ. 8/2541”)

พฤษภาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2554 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 ได้มีมติอนุมัติในหลักการให้บริษัทซื้อคืนหุ้นกู้ของบริษัท (GS Bonds) จากผู้ถือหุ้นกู้เป็นการทั่วไป จำนวน 68 ล้านเหรียญสหรัฐ โดยการชำระเป็นเงินสดในคราวเดียว โดยมีเงื่อนไขว่าบริษัทจะซื้อคืนหุ้นกู้ต่อเมื่อผู้ลงทุน (ArcelorMittal Netherlands B.V.) ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว

สิงหาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2554 ได้มีมติอนุมัติในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้

1. การลดทุนจดทะเบียนจำนวน 2,478,304,802 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 18,960,000,000 บาท เป็น 16,481,695,198 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย
2. การเพิ่มทุนจดทะเบียนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 13,316,894,575 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 16,481,695,198 บาท เป็น 29,798,589,773 บาท
3. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่เจ้าหนี้ของบริษัทบางรายภายใต้โครงการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวนไม่เกิน 1,396,894,575 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ดังนี้
   1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ Kwang Sogo Investment Company Limited จำนวนไม่เกิน 850,032,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาหุ้นละ 0.63 บาท
   2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ Pacific Harbor Advisors Pte. Ltd. จำนวนไม่เกิน 546,862,275 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาหุ้นละ 1 บาท

4. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ ArcelorMittal Netherlands B.V. (“AM”) จำนวนไม่เกิน 11,920,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาไม่ต่ำกว่า 0.63 บาทต่อหุ้น
5. การแก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัท ข้อ 8, 23, 25 และ 27 และแก้ไขเงื่อนไขที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัท หมายเลข 1047/2539 ลงวันที่ 29 มกราคม 2539 หมายเลข 5201/2542 ลงวันที่ 29 กรกฎาคม 2542 หมายเลข 1579 (2)/2548 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2548 และหมายเลข 1829 (2)/2549 ลงวันที่ 29 สิงหาคม 2549
6. การซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)(“GJS”) ดังนี้
   1) จำนวน 6,854,166,667 หุ้นของ GJS โดยบริษัทและบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (“OA”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยการแปลงหนี้เป็นทุน;
   2) จำนวนไม่เกิน 15,000,000,000 หุ้นของ GJS โดยบริษัท โดยการเสนอขายหุ้นต่อผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง; และ
   3) จำนวนไม่เกิน 22,385,641,061 หุ้น ของ GJS โดยบริษัทจากผู้ถือหุ้นเดิมของ GJS (ในกรณีบริษัทมีหน้าที่ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ GJS ภายหลังการเข้าทำธุรกรรม)
7. การเข้าทำรายการ
   (ก) การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 11,920,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทให้แก่ AM
   (ข) การทำสัญญาให้สินเชื่อ ระหว่างบริษัท และ GJS (ในฐานะผู้กู้) และ AM (ในฐานะผู้ให้กู้) และ
   (ค) การทำสัญญาให้ความช่วยเหลือทางธุรกิจ ระหว่าง บริษัท, GJS และ AM

กันยายน 2554

ได้รับมอบโล่และเกียรติบัตรสำหรับสถานประกอบการที่มีการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างต่อเนื่อง (CSR-DIW Continuous Awards) และรับมอบโล่และเกียรติบัตรสำหรับสมาชิกเครือข่าย CSR-DIW ที่ร่วมกันจัดทำแผนงานด้านการพัฒนาชุมชนโดยใช้ศักยภาพของบริษัทสอดคล้องกับแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน (CSR-DIW Networks Awards) จากกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม โดยมีสถาบันรับรองมาตรฐาน ISO “MASCI” เป็นผู้ร่วมประเมิน

ตุลาคม 2554 ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ในเกณฑ์ระดับ “ดีเยี่ยม” จากสำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

ธันวาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 15/2554 เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2554 รับทราบและเห็นด้วยกับการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนฉบับลงวันที่ 1 มีนาคม 2554 กับ ArcelorMittal Netherlands B.V. (“AM”) ตามหนังสือที่บริษัทได้รับจาก AM เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2554 เนื่องจากเป็นไปตามเงื่อนไขของการเข้าลงทุนตามสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน พร้อมทั้งจะไม่มีการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัทโดย AM และการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“GJS”) โดยบริษัทและ Oriental Access อีกต่อไป

เมษายน 2555 จัดตั้งบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด เป็นบริษัทย่อย โดยมีทุนจดทะเบียน 1,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 100,000 หุ้น ราคาตามมูลค่าหุ้นละ 1 บาท บริษัทเข้าถือหุ้น 99.99% โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของบริษัท ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2555 ได้มีมติอนุมัติในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้

1. การลดทุนจดทะเบียนจำนวน 12,770,032,300 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 29,798,589,773 บาท เป็น 17,028,557,473 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัท
2. การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 17,028,557,473 บาท เป็นไม่เกิน 48,004,743,297 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 30,976,185,824 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
3. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังต่อไปนี้
    1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 9,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทให้แก่เจ้าหนี้ของบริษัทตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท

2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 4,800,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาหุ้นละ 0.50 - 0.60 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 2,880,000,000 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของจีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ และ/หรือ บริษัทย่อย (เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน) โดยผู้ถือหุ้นของจีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ และ/หรือ บริษัทย่อยจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของจีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ และ/หรือ บริษัทย่อยดังกล่าวมาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัททำให้บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นทรัพย์สินอื่นนอกจากตัวเงิน ทั้งนี้เพื่อรองรับโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทในกลุ่ม
3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาหุ้นละ 0.50-0.60 บาท ให้แก่ที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทเพื่อเป็นค่าตอบแทนในการให้คำปรึกษา ค่าใช้จ่ายต่างๆสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ตามโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทในกลุ่มและการช่วยระดมแหล่งเงินทุนใหม่รวมถึงเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
4) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5,676,185,824 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หุ้นละ 0.55 บาท
5) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 10,300,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ที่จัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดซึ่งได้แก่กลุ่มผู้ลงทุนหรือผู้ให้กู้รายใหม่ ที่ตกลงเข้ามาลงทุนหรือให้เงินกู้แก่บริษัทเป็นจำนวนเงินโดยรวมไม่ต่ำกว่า 5,000 ล้านบาท ในราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หุ้นละ 0.43 บาท

กรกฎาคม 2555 จัดตั้งบริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้ง 2 จำกัด เป็นบริษัทย่อย โดยมีทุนจดทะเบียน 1,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 200,000 หุ้น

ราคาตามมูลค่าหุ้นละ 5 บาท บริษัทเข้าถือหุ้น 99.99% โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของบริษัทภายใต้หุ้นกู้ (Bonds) ของบริษัท โดยบริษัทจะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บริษัทย่อยเพื่อให้บริษัทย่อยนำไปเป็นค่าตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นกู้ที่เข้าร่วมโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญ ครั้งที่ 2 (Bonds Exchange Program No. 2)

กรกฎาคม 2555 ประสบความสำเร็จในการปรับโครงสร้างหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ครั้งที่ 1/2555 ส่งผลให้หนี้สินของบริษัทและบริษัทในกลุ่มลดลงประมาณ 2,000 ล้านบาท

สิงหาคม 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2555 ได้มีมติอนุมัติในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้

1. การลดทุนจดทะเบียน จำนวน 27,736,463,464 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากเดิมทุนจดทะเบียน 48,004,743,297 บาท เป็น 20,268,279,833 บาท โดยการตัดหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัท
2. การเพิ่มทุนจดทะเบียนจากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 20,268,279,833 บาท เป็น 54,573,625,657 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวนไม่เกิน 34,305,345,824 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
3. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังต่อไปนี้
    1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 10,500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่เจ้าหนี้ของบริษัทตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด
    2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,719,160,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยจำนวนไม่เกิน 50 ราย เพื่อรองรับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของบริษัท ภายใต้โครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญ (Bond Exchange Program) ครั้งที่ 2 ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยผู้ถือหุ้น

ของบริษัทย่อยจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทย่อยมาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ทำให้บริษัทจะได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นทรัพย์สินอื่นนอกจากตัวเงิน ทั้งนี้ เพื่อรองรับโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทในกลุ่ม

3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,760,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นไม่เกิน 1,380 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน) จำนวนไม่เกิน 50 ราย โดยผู้ถือหุ้นของบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด จะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด ดังกล่าวมาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัททำให้บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นทรัพย์สินอื่นนอกจากตัวเงิน ทั้งนี้ เพื่อรองรับโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทในกลุ่ม

4) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,400,000,000 หุ้น แบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) โดยเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนถืออยู่ (Rights Offering)

5) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,110,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่บริษัท บรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัทในเครือ (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) สำหรับค่าที่ปรึกษาที่เกี่ยวกับการปรับโครงสร้างหนี้ และการระดมทุนและ/หรือการหาเงินกู้หรือวงเงินสินเชื่อ และอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษาทางการเงินจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัททำให้บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นทรัพย์สินอื่นนอกจากตัวเงิน

6) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 240,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่บริษัท บรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัทในเครือ (“ที่ปรึกษาทางการเงิน”) สำหรับค่าที่

ปรึกษาเกี่ยวกับการซื้อและการควบรวมกิจการ โดยที่ปรึกษาทางการเงินจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จี เอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด หรือบริษัทย่อยอื่นของบริษัทมาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัททำให้บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นทรัพย์สินอื่นนอกจากตัวเงิน

7) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 5,676,185,824 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนถืออยู่ (Rights Offering)

8) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,400,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนถืออยู่ (Rights Offering) ในราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หุ้นละ 0.55 บาท

9) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 7,500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่บุคคลในวงจำกัดซึ่งได้แก่กลุ่มผู้ลงทุนที่ตกลงเข้ามาลงทุน ให้เงินกู้หรือวงเงินสินเชื่อแก่บริษัทและบริษัทในกลุ่มเป็นจำนวนเงินโดยรวมไม่ต่ำกว่า 1,500 ล้านบาท ในราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิฯ หุ้นละ 0.43 บาท

4. การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวนไม่เกิน 2,400,000,000 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทที่จองซื้อหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละคนถืออยู่ (Right Offering) ในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิม : 1 หน่วย ในราคา 0.002 บาทต่อหน่วย โดยราคาการใช้สิทธิอยู่ที่ 0.55 บาทต่อหุ้น

5. การออกใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวนไม่เกิน 7,500,000,000 หน่วย ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งได้แก่กลุ่มผู้ลงทุนที่ตกลงเข้ามาลงทุน ให้เงินกู้หรือให้วงเงินสินเชื่อแก่บริษัทและบริษัทในกลุ่มเป็นจำนวน

เงินโดยรวมไม่ต่ำกว่า 1,500 ล้านบาท โดยไม่คิดมูลค่า โดยราคาการใช้สิทธิอยู่ที่ 0.43 บาทต่อหุ้น

กันยายน 2555

ประสบความสำเร็จในการปรับโครงสร้างหุ้นกู้ของบริษัทภายใต้โครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญ (Bond Exchange Program) ครั้งที่ 2 โดยเงินกู้ลดลงจำนวน 18.9 ล้านเหรียญสหรัฐ (584 ล้านบาท) และยกเลิกดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 59 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้หนี้สินของบริษัทลดลงโดยรวม 643 ล้านบาท

ประสบความสำเร็จในการปรับโครงสร้างหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ครั้งที่ 2/2555 ส่งผลให้หนี้สินของบริษัทและบริษัทในกลุ่มลดลงประมาณ 3,300 ล้านบาท

ประสบความสำเร็จในการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัท (GSTEL-W1) จำนวน 5,676,185,824 หน่วย ราคาหน่วยละ 0.002 บาท อายุ 7 ปี มีจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งสิ้นจำนวน 11.35 ล้านบาท ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

ตุลาคม 2555

ได้รับการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ในเกณฑ์ระดับ “ดีเยี่ยม” จากสำนักงาน ก.ล.ต. ร่วมกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย

ธันวาคม 2555

สรุปรางวัลที่บริษัทได้รับในปี 2555 มีดังนี้

1. รางวัลพัฒนาผลิตภาพการผลิตอุตสาหกรรม ภายใต้มาตรฐานเศรษฐกิจพอเพียงภาคอุตสาหกรรม โดยสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม
2. รางวัลนำเสนอผลงานดีเด่น “การเพิ่มประสิทธิภาพด้านโลจิสติกส์อุตสาหกรรม” โดยสำนักโลจิสติกส์ กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ ร่วมกับ สมาคมส่งเสริมเทคโนโลยี (ไทย-ญี่ปุ่น)
3. รางวัลสถานประกอบการเครือข่ายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมประจำปี 2555 (CSR-DPIM Continuous Award 2012) ประเภทโลหะกรรม โดยกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่

4. รางวัลเหมืองแร่สีเขียว ประจำปี 2555 (Green Mining Award 2012) โดยกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่
5. รางวัลมาตรฐานความรับผิดชอบของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคมอย่างต่อเนื่อง (CSR-DIW Continuous Award) โดยกรมโรงงานอุตสาหกรรม
6. รางวัล CSR-DIW in Supply Chain มาตรฐานความรับผิดชอบของผู้ประกอบอุตสาหกรรมต่อสังคม (CSR-DIW in Supply Chain Award) โดยกรมโรงงานอุตสาหกรรม

มกราคม 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2556 ได้มีมติอนุมัติในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้

1. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 5,321,172,774 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้แก่เจ้าหนี้ของบริษัทตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 11 ราย ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท โดยการจัดสรรดังกล่าวเป็นการจัดสรรในลักษณะการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด
2. การลงทุนในหุ้นของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)(“GJS”) ในแต่ละวาระย่อยดังนี้
    1) รับทราบการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 59,855,012,510 หุ้นของ GJS เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามส่วน (Rights Offering) และมีมติอนุมัติสนับสนุนการเพิ่มทุนของ GJS โดยจะไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GJS ผ่านการเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามส่วน (Rights Offering) แต่จองซื้อผ่านโครงการแปลงหนี้เป็นทุนและ/หรือเงินสด
    2) การเข้าร่วมโครงการแปลงหนี้เป็นทุนของ GJS และการเข้าจองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของ GJS จำนวนไม่เกิน 28,503,355,745 หุ้น โดยบริษัท และ/หรือบริษัทย่อยโดยผ่านโครงการแปลงหนี้เป็นทุน และ/หรือชำระด้วยเงินสด
3. การแต่งตั้งบริษัทรับบริหารจัดการเข้ามาบริหารจัดการการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมถึงการมอบอำนาจให้กรรมการบริหารของบริษัทมีอำนาจในการคัดเลือกบริษัทรับบริหารจัดการตามกรอบที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติ รวมถึงดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องและจำเป็นสำหรับการแต่งตั้งบริษัทรับบริหารจัดการในครั้งนี้

กุมภาพันธ์ 2556 ประสบความสำเร็จในการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป ครั้งที่ (General Mandate No.1) จำนวน 1,349,259,172 หุ้น ราคาหุ้นละ 0.40 บาท และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมของบริษัท (GSTEL-W2) จำนวน 1,349,259,172 หน่วย ราคาหน่วยละ 0.002 บาท อายุ 7 ปี มีจำนวนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งสิ้นจำนวน 539.70 ล้านบาท และ 2.70 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

มีนาคม 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้

1. รับทราบการแต่งตั้งเอลิกซ์พาร์ทเนอร์ส อินเตอร์เนชั่นแนล แอล แอลซี และเรอเนสซองส์ แอดไวซอรี่ ลิมิเต็ด เป็นที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างของบริษัท และที่ปรึกษาด้านการบริหารการเงินการค้า และกฎหมายของบริษัทตามลำดับ
2. การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในวงเงินไม่เกิน 950,000,000 บาท
3. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ดังนี้
    1) การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 3,135,065,697 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่เจ้าหนี้ของบริษัทตามโครงการแปลงหนี้เป็น
    2) การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 1,900,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ
    3) การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 100,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ 2 จำกัด (“**จีเอส โน๊ตส์ 2**”) ผ่านการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ภายใต้โครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญครั้งที่ 2 โดยผู้ถือหุ้นของจีเอส โน๊ตส์ 2 จะนำหุ้นสามัญของจีเอส โน๊ตส์ 2 จำนวนทั้งสิ้น 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 50,000,000 บาท เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในอัตรา 1 หุ้นของจีเอส โน๊ตส์ 2 ต่อ 10 หุ้นของบริษัท

4) การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 2,530,980,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท จีเอส ซี เคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (“**GS Sec**”) ผ่านการเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ภายใต้โครงการหุ้นกู้ของบริษัทในเครือของบริษัท โดยผู้ถือหุ้นของ GS Sec จะนำหุ้นสามัญของ GS Sec จำนวนทั้งสิ้น 126,549,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,265,490,000 บาท เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในอัตรา 1 หุ้นของ GS Sec ต่อ 20 หุ้นของบริษัท
5) การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 98,965,061 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่เอลิกซ์พาร์ทเนอร์สเพื่อเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาโดยเอลิกซ์พาร์ทเนอร์สจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GS Sec จำนวนทั้งสิ้น 4,948,254 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 49,482,540 บาท เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในอัตรา 1 หุ้นของ GS Sec ต่อ 20 หุ้นของบริษัท
6) การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 47,500,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ RA เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของค่าตอบแทนการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาโดย RA จะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GS Sec จำนวนทั้งสิ้น 2,375,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 23,750,000 บาท เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในอัตรา 1 หุ้นของ GS Sec ต่อ 20 หุ้นของบริษัท
7) การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 438,201,800 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่บริษัท บรุ๊คเคอร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และ/หรือบริษัทในเครือ (“**ที่ปรึกษาทางการเงิน**”) เพื่อเป็นค่าที่ปรึกษาสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ การระดมทุน (ผ่านตราสารหนี้และตราสารทุน) และงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษาทางการเงินจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GS Sec จำนวนทั้งสิ้น 21,910,090 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 219,100,900 บาท เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในอัตรา 1 หุ้นของ GS Sec ต่อ 20 หุ้นของบริษัท

8) การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 400,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อเป็นค่าที่ปรึกษาเพิ่มเติมสำหรับการปรับโครงสร้างหนี้ การระดมทุน (ผ่านตราสารหนี้และตราสารทุน) และงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยที่ปรึกษาทางการเงินจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GS Sec จำนวนทั้งสิ้น 20,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 200,000,000 บาท เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในอัตรา 1หุ้นของ GS Sec ต่อ 20 หุ้นของบริษัท

9) การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 240,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท ให้แก่ที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อเป็นค่าที่ปรึกษาสำหรับการควบรวมกิจการ โดยที่ปรึกษาทางการเงินจะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GS Sec จำนวนทั้งสิ้น 12,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 120,000,000 บาท เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในอัตรา 1 หุ้นของ GS Sec ต่อ 20 หุ้นของบริษัท

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย

บริษัทประกอบธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อตอบสนองนโยบายของรัฐบาลในการรองรับความต้องการเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนภายในประเทศเพื่อทดแทนการนำเข้า โรงงานของบริษัทตั้งอยู่บนพื้นที่ประมาณ 429 ไร่ ภายในเขตสวนอุตสาหกรรม เอส เอส พี ระยอง ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง

โรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทเป็นโรงงานที่รวมกระบวนการหลอม หล่อ และรีดไว้ในโรงงานเดียว หรือที่เรียกว่า Compact Mini Mill มีกำลังการผลิตสูงสุด (Design Capacity) ที่ 1.8 ล้านตันต่อปี ปัจจุบัน บริษัทมีประสิทธิภาพการผลิต (Effective Capacity) เท่ากับประมาณ 1.5 ล้านตันต่อปี

กระบวนการผลิตของบริษัทเริ่มจากการนำเศษเหล็ก (Scrap) และเหล็กถลุง (Pig Iron) มาหลอมโดยใช้เทคโนโลยีเตาหลอมไฟฟ้า (Electric Arc Furnace) และทำการปรับปรุงคุณภาพน้ำเหล็กโดยผ่านเตาปรับปรุงคุณภาพน้ำเหล็ก (Ladle Heating Furnace) จากประเทศเยอรมัน ซึ่งเป็นเทคโนโลยีที่ทันสมัยควบคุมการหลอมและการปรับคุณภาพน้ำเหล็กด้วยระบบคอมพิวเตอร์ทั้งหมด จากนั้น นำน้ำเหล็ก (Liquid Steel) มาหล่อเป็นเหล็กแผ่น (Steel Slab) โดยใช้เทคโนโลยีการหล่อแผ่นเหล็กหนาขนาดกลาง (Medium Slab Casting) และนำเหล็กแผ่นที่ได้มาผ่านกระบวนการรีดร้อนโดยใช้เครื่องรีดแผ่นเหล็กจากประเทศญี่ปุ่น ซึ่งกระบวนการผลิตข้างต้นจะเป็นกระบวนการผลิตแบบต่อเนื่อง (Continuous Process) โดยใช้เวลาการผลิต (Cycle time) ประมาณ 3.5 ชั่วโมง

เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทมีขนาดความกว้างตั้งแต่ 900-1,550 มิลลิเมตร และมีความหนาตั้งแต่ 1-13 มิลลิเมตร ซึ่งเป็นวัตถุดิบสำคัญในการผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็น (Cold Rolled Coil:

CRC) เหล็กชุบสังกะสี (Hot Dipped Galvanized Sheet) ท่อเหล็ก (Steel Pipe) เหล็กแผ่นที่ใช้ในอุตสาหกรรมก่อสร้าง และเหล็กแผ่นที่ใช้ในอุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วน เป็นต้น

สำหรับขั้นตอนการจัดหาวัตถุดิบ บริษัทนำเข้าเศษเหล็กและเหล็กถลุงจากต่างประเทศเป็นส่วนใหญ่ โดยผ่านตัวแทนขายเศษเหล็กและเหล็กถลุงรายใหญ่ของโลก ซึ่งบริษัทมีสายสัมพันธ์ทางการค้าที่ดีมาอย่างยาวนาน และสำหรับการจัดหาไฟฟ้า ก๊าซธรรมชาติ และก๊าซชนิดอื่นๆ ที่ใช้ในกระบวนการหลอมวัตถุดิบ บริษัทได้ทำสัญญาระยะยาวกับผู้ผลิตทั้งหมด

ในด้านการขาย บริษัทขายสินค้าผ่านตัวแทน (Agent) และกลุ่มศูนย์รวมเหล็กม้วน (Coil Center) เป็นส่วนใหญ่ โดยตัวแทนส่วนใหญ่เป็นคู่ค้าที่มีความสัมพันธ์มายาวนาน และบริษัทมีคู่ค้าที่เป็นตัวแทนทั้งในประเทศและต่างประเทศ อย่างไรก็ดี สินค้าส่วนใหญ่จะขายให้กับตัวแทนในประเทศเป็นหลัก อนึ่ง ในอนาคตบริษัทมีนโยบายในการขายสินค้าให้กับผู้ใช้เหล็กรีดร้อนโดยตรงมากขึ้น เพื่อเป็นการกระจายฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น

นอกจากนี้ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและลดต้นทุนการผลิตของบริษัท อีกทั้งยังเป็นการปรับปรุงกระบวนการผลิตให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น บริษัทจึงได้เข้าลงทุนในบริษัทย่อย โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทในบริษัทย่อยและประเภทธุรกิจที่เข้าลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ดังนี้.-

บริษัทย่อย	กลุ่มบริษัทถือหุ้น ร้อยละ		ประเภทธุรกิจ
	2555	2554	
<u>บริษัทย่อยทางตรง</u> บริษัท สยามโปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด (“เอสพีเอช”)	99.99	99.99	ธุรกิจเข้าลงทุนโดยการเข้าถือหุ้นในบริษัทหรือนิติบุคคลอื่น ซึ่งในปัจจุบันได้เข้าถือหุ้นในบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.97
บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“จี เจ สตีล”) (ถือหุ้นโดยบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัดร้อยละ 5.55)	27.88	43.90	ผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน
บริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (“จีเอส โน๊ตส์”)	99.99	99.99	วัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้
บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (“จีเอส ซีเคียวริตี้”) (จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2555)	99.99	-	วัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้

บริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้ง 2 จำกัด (“จีเอส โน๊ตส์ 2”) (จดทะเบียนเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2555)	99.99	-	วัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้
บริษัทย่อยทางอ้อม			
บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (“โอเอซี”) (ถือหุ้น โดย เอสพีเอช ร้อยละ 99.98)	99.97	99.97	ประกอบธุรกิจในการให้คำปรึกษาทางด้านธุรกิจและเข้าลงทุนโดยการเข้าถือหุ้นในบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

จากการที่บริษัทเข้าลงทุนโดยการเข้าถือหุ้นสามัญของบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) นั้น ทำให้บริษัทมีอำนาจในการเจรจาต่อรองในการซื้อวัตถุดิบและขายสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทให้ได้รับประโยชน์มากขึ้น รวมทั้งทำให้บริษัทสามารถลดต้นทุนการผลิตที่เกิดขึ้นและสามารถแข่งขันกับผู้ประกอบการจากต่างประเทศได้อย่างมีประสิทธิภาพ

2.3 โครงสร้างรายได้

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายสินค้าในประเทศเป็นหลัก เนื่องจากตลาดในประเทศมีความต้องการสูงทั้งจากในภาคอุตสาหกรรมก่อสร้างและภาคอุตสาหกรรมการผลิต อย่างไรก็ตาม บริษัทและบริษัทย่อยยังมีการส่งสินค้าไปขายยังต่างประเทศด้วย เพื่อเป็นการรักษาฐานตลาดนอกประเทศไว้รองรับกับการขยายธุรกิจในอนาคตของบริษัท โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีรายละเอียดดังนี้.-

(หน่วย : พันบาท)

รายได้ (รวมบริษัทและบริษัทย่อย)	ปี 2555		ปี 2554		2553	
	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
รายได้ในประเทศ						
-กลุ่มพันธมิตรการค้า[1]	-	-	196,964	0.6	728,522	2.5
-บริษัทร่วม	-	-	-		-	
-บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน[2]	1,717,492	10.7	2,856,556	9.0	2,515,356	8.5
-กลุ่มอื่นๆ	11,292,945	70.8	27,292,928	85.7	18,908,109	63.6
รวมรายได้ในประเทศ	13,010,437	81.5	30,346,448	95.3	22,151,987	74.6
ต่างประเทศ	96,212	0.6	178,674	0.6	752,303	2.5
หัก : ส่วนลดการค้า	-	-	-	-	-	-
รวม	13,106,649	82.1	30,525,122	95.9	22,904,290	77.1
รายได้อื่น[3]	2,851,243	17.9	1,304,591	4.1	6,801,806	22.9
รายได้รวม	**15,957,892**	**100**	**31,829,713**	**100**	**29,706,096**	**100**

หมายเหตุ : (1) กลุ่มพันธมิตรการค้าประกอบด้วยบริษัท เฟดเดอรัล สตีล อินดัสตรี้ จำกัด และ บริษัท นารา อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

(2) บริษัทที่เกี่ยวข้องกันประกอบด้วยบริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท มิลล์คอน บูรพา จำกัด บริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน) และบริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล แฟบริเคชั่นส์ จำกัด

(3) รายได้อื่นของบริษัทประกอบด้วยรายได้จากการขายเศษเหล็กที่เหลือจากการผลิตของบริษัท หรือสินค้าที่เสียหายระหว่างการผลิตที่ไม่คุ้มค่าในการนำกลับมาใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตใหม่ เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการแปรสภาพสูง กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ กลับรายการขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา และกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้

(หน่วย: ตัน)

ปริมาณการขาย (เฉพาะของบริษัท)	2555	2554	2553
ปริมาณขายในประเทศ			
-กลุ่มพันธมิตรการค้า	-	2,543	31,008
-บริษัทร่วม	-	-	-
-บริษัทย่อย	-	-	-
-บริษัทที่เกี่ยวข้อง	7,955	7,108	33,257
-กลุ่มอื่นๆ	230,158	527,734	330,442
รวมปริมาณขายในประเทศ	238,113	537,385	394,707
ต่างประเทศ	114	-	-
รวม	**238,227**	**537,385**	**394,707**

2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

วิสัยทัศน์

"เป็นผู้นำในอุตสาหกรรมเหล็กระดับโลก"

พันธกิจ

- มุ่งสู่ตลาดสากลด้วยผลิตภัณฑ์เหล็กที่หลากหลาย
- มุ่งสู่การเจริญเติบโตด้วยการขยายกำลังการผลิตและผลิตสินค้าด้วยต้นทุนต่ำ
- ปรับปรุงและพัฒนาผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า
- พัฒนาทรัพยากรบุคคลอย่างต่อเนื่อง
- อนุรักษ์สิ่งแวดล้อมและตอบแทนสู่สังคม
- เสริมสร้างคุณค่าให้แก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

ปัจจุบัน บริษัทเป็นผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนที่มีคุณภาพสูงได้มาตรฐานสากล โดยมีวิสัยทัศน์ที่ต้องการเป็นผู้ผลิตเหล็กรีดร้อนคุณภาพอันดับ 1 ของโลก และมีเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจหลัก คือ ผลิตผลิตภัณฑ์ของบริษัทให้เป็นที่ยอมรับทั่วโลกในทั้งด้านคุณภาพและการขนส่งที่รวดเร็วตรงกับความต้องการของลูกค้า

โดยมีเป้าหมายในการเป็นผู้นำในด้านการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนครบวงจร เพื่อมุ่งเน้นการผลิตผลิตภัณฑ์หลักอันได้แก่ เหล็กแผ่นรีดร้อนคุณภาพสูง และมุ่งขยายสายผลิตภัณฑ์ไปยังเหล็กแผ่นคุณภาพสูงชนิดอื่นๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มของผลิตภัณฑ์ ซึ่งบริษัทมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจ ดังนี้

1) บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาผลิตภัณฑ์เหล็กที่หลากหลาย ควบคู่ไปกับการปรับปรุงและพัฒนาคุณภาพสินค้าอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ตอบสนองความต้องการของลูกค้าเป้าหมายกลุ่มต่างๆ ได้อย่างครบถ้วนและรวดเร็ว ทำให้บริษัทสามารถสร้างกำไรจากการขายได้มากขึ้น

2) บริษัทมีนโยบายที่จะบริหารโรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนให้มีประสิทธิภาพสูงสุด และควบคุมต้นทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ด้วยการลดความสูญเสียต่างๆ ในกระบวนการผลิตให้เหลือน้อยที่สุด ใช้ประสิทธิภาพของเครื่องจักรอย่างเต็มที่ หมั่นดูแลรักษาเครื่องจักรและอุปกรณ์ให้มีสภาพดีพร้อมผลิตอยู่เสมอ รวมถึงการนำเศษวัสดุพลอยได้จากกระบวนการผลิตบางรายการกลับมาใช้ในกระบวนการผลิตใหม่ เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อก่อให้เกิดผลตอบแทนสูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท

3) บริษัทมีนโยบายในการพัฒนาระบบการทำงานให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลอยู่เสมอ ดังจะเห็นได้จากในปี 2550 บริษัทได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO 9001, ISO 14001 และ OHSAS/TIS 18001 รวมทั้งใบรับรองมาตรฐานสินค้า CE Marking จาก Tuv Nord

และมีนโยบายในการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมอยู่อย่างต่อเนื่อง ดังจะเห็นได้จากในปี 2551 บริษัทได้รับประกาศเกียรติคุณจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม ในฐานะเป็นบริษัทที่มีการปฏิบัติตามมาตรฐานความรับผิดชอบของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคม (Standard for Corporate Social Responsibility – Department of Industrial Works : CSR-DIW) และในปี 2554 บริษัทก็ได้รับมอบโล่และเกียรติบัตรสำหรับสถานประกอบการที่มีการดำเนินงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมอย่างต่อเนื่อง (CSR-DIW Continuous Awards) อีกด้วย

4) บริษัทมีนโยบายในการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บุคลากรของบริษัทให้เป็นบุคลากรที่มีความรู้และความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็ก

5) บริษัทให้ความสำคัญในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมและตอบแทนสู่สังคม โดยมีเป้าหมายในการควบคุมมลพิษทุกประเภทที่อาจเกิดขึ้นจากกระบวนการผลิตของบริษัทให้เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนดโดยภาครัฐ และตามมาตรฐานสากล

นอกจากนี้บริษัทยังได้เข้าร่วมโครงการ GERIAP ตามแผนงานสิ่งแวดล้อมแห่งสหประชาชาติ (UNEP) เพื่อลดการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ออกสู่ชั้นบรรยากาศ อันเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้เกิดภาวะโลกร้อนลดลงด้วย

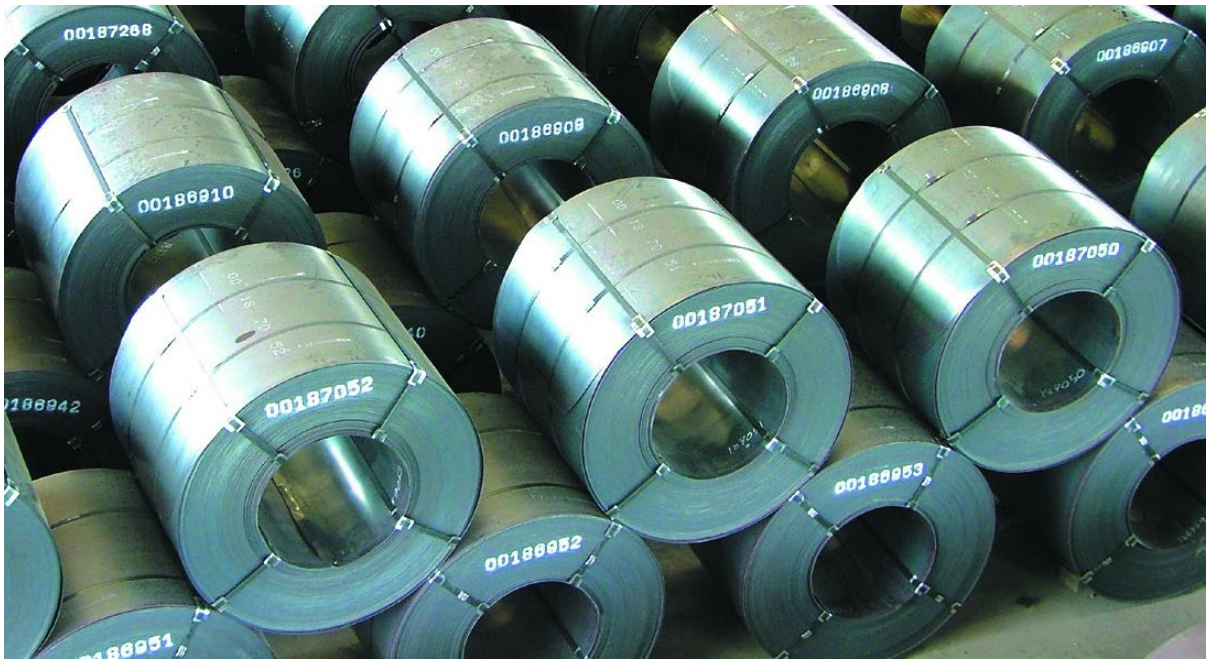
6) บริษัทมีนโยบายในการเสริมสร้างคุณค่าให้แก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย โดยได้กำหนดนโยบายในการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย รวมทั้งมาตรการชดเชยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกรณีได้รับความเสียจากการละเมิด โดยบริษัทได้ทำการบ่งชี้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียไว้จำนวน 10 กลุ่ม ได้แก่ พนักงานและครอบครัวพนักงาน, ลูกค้า และเจ้าหนี้, ผู้ถือหุ้น, ชุมชนรอบโรงงาน, หน่วยงานราชการ, Supplier และ Contractor, นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงิน, สถาบันการศึกษา และสื่อมวลชน

7) บริษัทมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงประโยชน์ของสังคมและสิ่งแวดล้อม ควบคู่ไปกับการทำกำไร เพื่อการเติบโตและการพัฒนาอย่างยั่งยืน

3. การประกอบธุรกิจของบริษัท

3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์

ผลิตภัณฑ์ของบริษัท คือ เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน และเหล็กแผ่นหนา (Slab) ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ต้นน้ำของอุตสาหกรรมเหล็กแผ่น โดยเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดล้างผิวเคลือบน้ำมัน เหล็กเคลือบสังกะสีแบบจุ่มร้อนและอบอ่อน เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเคลือบสังกะสี และเหล็กรีดเย็น ซึ่งนำไปใช้อุตสาหกรรมก่อสร้าง อุตสาหกรรมบรรจุภัณฑ์ อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า และอุตสาหกรรมยานยนต์ เป็นต้น



ผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนของบริษัท มีคุณภาพตามเกณฑ์มาตรฐานของไทย (มอก.) และมาตรฐานสากล ได้แก่ มาตรฐานประเทศญี่ปุ่น (JIS G, SPHC, SPHD, SS, SN, SPHT, SV, SMA และ SPA-H) มาตรฐานสหรัฐอเมริกา (ASTM, SAE, AISI และ API) มาตรฐานเยอรมัน (DIN) และมาตรฐานอังกฤษ (BS) มีขนาดความกว้างตั้งแต่ 900 - 1,550 มิลลิเมตร ความหนาตั้งแต่ 1 -13 มิลลิเมตร และน้ำหนักของขนาดม้วนตั้งแต่ 8 ตันถึง 28 ตัน

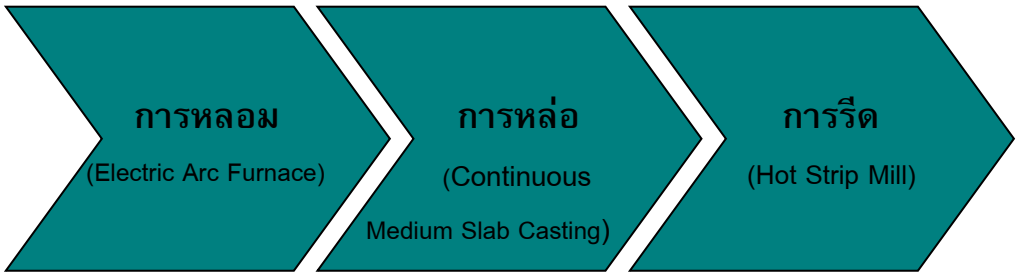
รายละเอียดขนาดผลิตภัณฑ์ของบริษัท สรุปได้ดังนี้

ลักษณะของผลิตภัณฑ์	รายละเอียด
ความกว้าง	900 - 1,550 มิลลิเมตร
ความหนา	1 - 13 มิลลิเมตร
น้ำหนักต่อความยาว	8.3 - 18 กิโลกรัมต่อมิลลิเมตร
น้ำหนักทั้งหมดของม้วนเหล็ก	8 - 28 ตัน

3.2 เทคโนโลยีและกระบวนการผลิต

3.2.1 เทคโนโลยีที่ใช้ในการผลิต

บริษัทมีโรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนเป็นรูปแบบกะทัดรัดใช้พื้นที่อย่างมีประสิทธิภาพ และใช้เทคโนโลยีการผลิตที่มีความทันสมัย คือ เทคโนโลยีที่รวมการผลิตทั้งระบบหลอม หล่อ และรีดเข้าด้วยกันเป็นกระบวนการผลิตต่อเนื่อง โดยมีรอบการผลิตที่สั้น คือ ใช้เวลาประมาณ 3.5 ชั่วโมงต่อรอบในการแปรสภาพวัตถุดิบจนได้เป็นผลิตภัณฑ์ รายละเอียดเทคโนโลยีที่สำคัญมีดังนี้



1. เทคโนโลยีการหลอมเศษเหล็กโดยเตาหลอมไฟฟ้า (Electric Arc Furnace) พร้อมเตาปรับปรุงน้ำเหล็ก (Ladle Heat Furnace) โดยเทคโนโลยีดังกล่าวเป็นของบริษัท Mannesmann Demag Huttentechnik ประเทศเยอรมัน ซึ่งเป็นเทคโนโลยีการหลอมเหล็กที่ใช้ไฟฟ้าแรงสูง ทำการอาร์คเหล็กถลุง (Pig Iron) และเศษเหล็ก (Scrap) ให้หลอมละลาย ทั้งนี้ในการผลิตจะมีการใช้ก๊าซออกซิเจน และก๊าซอื่นๆ เพื่อเพิ่มอุณหภูมิในการหลอมละลาย และรักษาคุณภาพน้ำเหล็ก จากนั้นจึงใช้เตาปรับปรุงน้ำเหล็กในการปรุงน้ำเหล็กให้ได้คุณสมบัติที่ต้องการ โดยมีกำลังการผลิตที่ 2.2 ล้านตันต่อปี



2. เทคโนโลยีการหล่อเหล็กแผ่นหนาขนาดกลาง (Continuous Medium Slab Casting) เป็นเทคโนโลยีของบริษัท Sumitomo Heavy Industries แห่งประเทศญี่ปุ่น ใช้ในการหล่อเหล็กหนาขนาดกลางความหนาตั้งแต่ 80 - 100 มิลลิเมตร โดยมีกำลังการผลิตที่ 1.8 ล้านตันต่อปี



3. เทคโนโลยีการรีดร้อน (Hot Strip Mill) เป็นการรีดลดขนาด Slab ให้บางลง เป็นเทคโนโลยีของบริษัท Mitsubishi Heavy Industry แห่งประเทศญี่ปุ่น สามารถรีดเหล็กจากความหนาประมาณ 100 มิลลิเมตรจนมีความหนา 1 - 13 มิลลิเมตร มีกำลังการผลิต 3.4 ล้านตันต่อปี



3.2.2 กระบวนการผลิต

บริษัทผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนโดยการหลอมเศษเหล็ก และเหล็กถลุง ด้วยวิธีการอาร์คไฟฟ้าให้ได้น้ำเหล็กแล้วนำไปหล่อให้เป็นแผ่นเหล็ก เพื่อนำไปรีดให้ได้ขนาดตามที่ต้องการ โดยมีขั้นตอนดังนี้

1. กระบวนการหลอมเหล็ก (Melting Process) เป็นกระบวนการหลอมเหล็ก โดยการนำเศษเหล็กและเหล็กถลุงมาหลอมในเตาหลอมไฟฟ้า แล้วนำไปผ่านกระบวนการปรับปรุงน้ำเหล็กในเตาปรับปรุงคุณภาพ

2. กระบวนการหล่อแผ่นเหล็ก (Casting Process) เป็นกระบวนการนำน้ำเหล็กที่ปรับปรุงคุณภาพแล้วมาหล่อเป็นเหล็กแผ่นขนาดความหนา 80-100 มิลลิเมตร

3. กระบวนการรีดแผ่นเหล็ก (Rolling Process) เป็นกระบวนการนำเหล็กแผ่นหนาจากเตาปรับอุณหภูมิมารีดลดขนาด หลังจากนั้นจึงผ่านเข้าสู่เครื่องม้วนแผ่นเหล็ก (Down Coiler) แล้วลำเลียงไปเก็บยังลานพักสินค้า (Coil yard) ต่อไป

3.3 ปัจจัยที่มีผลต่อการผลิตและการดำเนินการ

เนื่องจากบริษัทประกอบธุรกิจผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน ซึ่งจัดเป็นอุตสาหกรรมหนักและเป็นอุตสาหกรรมพื้นฐานที่สามารถส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมต่อเนื่องอื่นๆ และระบบเศรษฐกิจของประเทศ ทำให้ภาครัฐจำเป็นต้องเข้ามามีบทบาทในควบคุมการดำเนินธุรกิจนี้ในระดับหนึ่ง ทั้งนี้มาตรการของภาครัฐที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจนี้ คือ

1. การกำหนดให้มีใบอนุญาตต่างๆ ในการประกอบกิจการ

1.1 **ใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงาน**

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงานจากกระทรวงอุตสาหกรรม เพื่อผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2539

1.2 **ใบอนุญาตประกอบโลหกรรม**

บริษัทได้รับใบอนุญาตประกอบโลหกรรมจากกรมทรัพยากรธรณี เลขที่ 2/2542 ลงวันที่ 13 กันยายน 2542 ในการประกอบโลหกรรมแร่เหล็กด้วยกรรมวิธีผลิตเหล็กกล้าโดยกรมทรัพยากรธรณี จะทำการตรวจสอบปีละ 2 ครั้ง ตามขั้นตอนที่ระบุไว้ในใบอนุญาตประกอบโลหกรรม

1.3 **ใบอนุญาตทำผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม**

บริษัทได้รับอนุญาตทำผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมที่พระราชกฤษฎีกากำหนดให้เป็นไปตามมาตรฐานจากคณะกรรมการมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม ทางสำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม จะทำการตรวจติดตามผลอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง เพื่อความเชื่อมั่นในคุณภาพของผลิตภัณฑ์ ตามที่บริษัทได้รับใบอนุญาต

2. การกำหนดเพดานราคาสินค้า ตามประกาศคณะกรรมการกลางว่าด้วยราคาสินค้าและบริการได้กำหนดให้เหล็กแผ่นทุกชนิดถือเป็นสินค้าควบคุม ทำให้บริษัทต้องขอปรับขึ้นราคากับกรมการค้าภายในทุกครั้งที่ต้องการขึ้นราคา โดยการส่งข้อมูลต้นทุนการผลิตโดยละเอียดให้แก่กรมการค้าภายในเพื่อพิจารณา เมื่อกรมการค้าภายในเห็นว่าข้อมูลของบริษัทเพียงพอ มีเหตุสมควรที่จะขึ้นราคาขายได้ กรมการค้าภายในจะแจ้งให้บริษัททราบถึงผลของการพิจารณาปรับราคาขายสูงสุดที่บริษัทสามารถขายได้ที่หน้าโรงงาน

3. มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาด เนื่องจากการที่ผู้ผลิตเหล็กรีดร้อนภายในประเทศได้รับความเสียหายจากผู้ผลิตรายใหญ่ของโลก ได้แก่ ผู้ผลิตจากประเทศยุโรปตะวันออก กลุ่มประเทศรัสเซียเดิม ญี่ปุ่น และเกาหลีใต้ เป็นต้น ซึ่งมีกำลังการผลิตส่วนเกินจำนวนมาก ได้ส่งสินค้ามาขายในประเทศไทยในลักษณะการทุ่มตลาด ส่งผลให้ผู้ผลิตหรือผู้ประกอบการในธุรกิจเหล็กในประเทศได้รับความเสียหาย ขาดความสามารถในการแข่งขันอย่างไม่เป็นธรรม รัฐบาลไทยจึงได้ออกมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อน เพื่อขจัดความเสียหายที่เกิดจากการนำเข้าสินค้าทุ่มตลาด โดยการจัดเก็บอากรตอบโต้การทุ่มตลาดจากผู้ผลิตในแต่ละประเทศในอัตราที่ไม่เท่ากัน

โดยมีข้อเท็จจริงว่า ในการไต่สวนของคณะกรรมการที่จัดตั้งขึ้นโดยกรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ ผลบังคับใช้ได้สิ้นสุดลงเมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2551 ที่ผ่านมา และได้มีการพิจารณาทบทวนความจำเป็นในการต่ออายุการใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดซึ่งผลการพิจารณาได้ประกาศในราชกิจจานุเบกษาลงวันที่ 21 พฤษภาคม 2552 โดยรายละเอียดอัตราภาษีอากรตอบโต้การทุ่มตลาดมีดังนี้

ประเทศ	ภาษีอากรตอบโต้การทุ่มตลาด (อัตราร้อยละของราคา C.I.F.)
ญี่ปุ่น	0, 36.25
สาธารณรัฐแอฟริกาใต้	128.11
สหพันธรัฐรัสเซีย	24.20, 35.17
สาธารณรัฐคาซัคสถาน	68.11, 109.25
สาธารณรัฐอินเดีย	20.02, 26.81, 31.92
สาธารณรัฐเกาหลี	0, 13.96
ไต้หวัน	3.45, 25.15
สาธารณรัฐเวเนซูเอลา	78.44
สาธารณรัฐอาร์เจนตินา	37.94, 53.09
ยูเครน	30.45, 67.69
สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนแอลจีเรีย	33.26
สาธารณรัฐอินโดนีเซีย	24.48
สาธารณรัฐสโลวัก	51.95
โรมาเนีย	27.95

ที่มา : ประกาศกรมการค้าต่างประเทศ เรื่อง ผลการพิจารณาทบทวนความจำเป็นในการต่ออายุการใช้มาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วน ลงวันที่ 21 พฤษภาคม 2552

4. บริษัทได้รับการส่งเสริมการลงทุน จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (Board of Investment of Thailand : BOI) รายละเอียดเงื่อนไขและสิทธิประโยชน์ในบัตรส่งเสริมการลงทุน มีดังนี้

บัตรส่งเสริมการลงทุน	เลขที่ 1047/2539 ลงวันที่ 29 มกราคม 2539 เลขที่ 5201/2542 ลงวันที่ 29 กรกฎาคม 2542
ประเภทกิจการที่ได้รับการส่งเสริม	กิจการผลิตเหล็กรีดร้อนหรือรีดเย็น
สิทธิประโยชน์	ให้บริษัทได้รับสิทธิและประโยชน์ตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 ดังนี้ 1. ให้ได้รับอนุญาตนำคนต่างด้าวซึ่งเป็นช่างฝีมือเข้ามาในราชอาณาจักร ตามมาตรา 25 2. ให้คนต่างด้าวซึ่งเป็นช่างฝีมือได้รับอนุญาตทำงานตามมาตรา 25 และ 26 3. ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักร ตามมาตรา 28 สิ้นสุดปี 2543 4. ให้ได้รับลดหย่อนอากรขาเข้าร้อยละ 100 ของอัตราปกติ สำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่นำเข้ามาใช้ในการผลิต เพื่อการส่งออกเป็นระยะเวลา 5 ปี ตามมาตรา 36 สิ้นสุดปี 2551 5. ให้ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล เป็นระยะเวลา 8 ปี ตามมาตรา 31 สิ้นสุดปี 2550 6. ให้ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามมาตรา 31 ไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่บริษัทได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามมาตรา 34 7. ให้ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ เป็นระยะเวลา 5 ปี ตามมาตรา 35 (2) สิ้นสุดปี 2555 8. ให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าประปาสองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี ตามมาตรา 35 (3) สิ้นสุดปี 2555 9. ให้ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน นอกเหนือไปจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ ตามมาตรา 35 (4) สิ้นสุดปี 2552 10. ให้นำหรือส่งเงินออกนอกราชอาณาจักรเป็นเงินตราต่างประเทศได้ตามมาตรา 37

บัตรส่งเสริมการลงทุน	เลขที่ 1579(2)/2548 ลงวันที่ 29 มิถุนายน 2548
ประเภทกิจการที่ได้รับการส่งเสริม	กิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน, เหล็กแผ่นรีดร้อนปรับสภาพผิว และแผ่นเหล็กรีดเย็น
สิทธิประโยชน์	ให้บริษัทได้รับสิทธิและประโยชน์ตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 ดังนี้ 1. ให้ได้รับอนุญาตนำคนต่างด้าวซึ่งเป็นช่างฝีมือเข้ามาในราชอาณาจักร ตามมาตรา 25 2. ให้คนต่างด้าวซึ่งเป็นช่างฝีมือได้รับอนุญาตทำงานตามมาตรา 25 และ 26 3. ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักร ตามมาตรา 28 ตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ 4. ให้ได้รับลดหย่อนอากรขาเข้าร้อยละ 75 ของอัตราปกติ สำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่นำเข้ามาใช้ในการผลิต เพื่อจำหน่ายในประเทศเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก ตามมาตรา 30 5. ให้ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน เป็นระยะเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ตามมาตรา 31 6. ให้ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามมาตรา 31 ไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่บริษัทได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามมาตรา 34 7. ให้ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ ตามมาตรา 35 (1) เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาตามมาตรา 31 8. ให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าประปาสองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าว เป็นระยะเวลา 10 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ตามมาตรา 35 (2) 9 ให้ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน นอกเหนือไปจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ ตามมาตรา 35 (3) 10. ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออก เป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก ตามมาตรา 36 (1) 11. ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับของที่ผู้ได้รับการส่งเสริมนำเข้ามาเพื่อส่งกลับออกไปเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันที่นำเข้าครั้งแรกตามมาตรา 36 (2) 12. ให้นำหรือส่งเงินออกนอกราชอาณาจักรเป็นเงินตราต่างประเทศได้ตามมาตรา 37

บัตรส่งเสริมการลงทุน	เลขที่ 1829 (2)/2549 ลงวันที่ 29 สิงหาคม 2549
ประเภทกิจการที่ได้รับการส่งเสริม	กิจการผลิตเหล็กขั้นต้น (น้ำเหล็กและเหล็กถลุง) เหล็กขั้นกลาง (STEEL BILLET และ BLOOM) เหล็กขั้นปลาย (เหล็กรูปพรรณรีดร้อน เหล็กแผ่นรีดร้อน และเหล็กแผ่นไร้สนิมรีดร้อน)
สิทธิประโยชน์	ให้บริษัทได้รับสิทธิและประโยชน์ตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 ดังนี้ 1. ให้ได้รับอนุญาตนำคนต่างด้าวซึ่งเป็นช่างฝีมือเข้ามาในราชอาณาจักร ตามมาตรา 25 2. ให้คนต่างด้าวซึ่งเป็นช่างฝีมือได้รับอนุญาตทำงานตามมาตรา 25 และ 26 3. ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักร ตามมาตรา 28 ตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ 4. ให้ได้รับลดหย่อนอากรขาเข้าร้อยละ 75 ของอัตราปกติ สำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่นำเข้ามาใช้ในการผลิต เพื่อจำหน่ายในประเทศเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก ตามมาตรา 30 5. ให้ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน เป็นระยะเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ตามมาตรา 31 6. ให้ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามมาตรา 31 ไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่บริษัทได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามมาตรา 34 7. ให้ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ ตามมาตรา 35 (1) เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาตามมาตรา 31 8. ให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าประปาสองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวระยะเวลา 10 ปีนับแต่วันเริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้นตามมาตรา 35(2) 9 ให้ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน นอกเหนือไปจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ ตามมาตรา 35 (3) 10. ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออก เป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก ตามมาตรา 36 (1) 11. ให้ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับของที่ผู้ได้รับการส่งเสริมนำเข้ามาเพื่อส่งกลับออกไปเป็นระยะเวลา 5 ปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรกตามมาตรา 36 (2) 12. ให้นำหรือส่งเงินออกนอกราชอาณาจักรเป็นเงินตราต่างประเทศได้ตามมาตรา 37

3.4 การตลาดและกลยุทธ์การตลาด

จุดเด่นและโอกาสในการประกอบธุรกิจ

1. ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพสูง ในจำนวนผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนในประเทศไทย มีเพียง 2 บริษัทที่ใช้ (1) กระบวนการหลอมเหล็ก (2) กระบวนการหล่อแผ่นเหล็ก และ (3) กระบวนการรีดแผ่นเหล็กรวมอยู่ในโรงงานเดียวกัน ซึ่งบริษัทเป็นหนึ่งในสองบริษัทที่ใช้กระบวนการดังกล่าวโดยกระบวนการหลอมวัตถุดิบ (เศษเหล็ก และเหล็กถลุง) เพื่อให้ได้เป็นน้ำเหล็กนั้น จะทำให้บริษัทสามารถควบคุมคุณภาพน้ำเหล็กก่อนนำไปหล่อเป็นเหล็กแผ่นหนาขนาดกลาง (Slab) และรีดแผ่นเหล็ก ส่งผลให้เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัท มีคุณภาพสูงและสม่ำเสมอทั้งส่วนองค์ประกอบทางเคมี คุณภาพผิว และความหนา ในขณะที่บริษัทอื่นๆ จะใช้กระบวนการรีดซ้ำด้วยการนำ Slab จากต่างประเทศมาเพิ่มเป็นอุณหภูมิประมาณ 1,100 องศาเซลเซียส แล้วทำการรีดซ้ำ ซึ่งทำให้ยากแก่การควบคุมคุณภาพ และสูญเสียพลังงานในการเพิ่มอุณหภูมิของ Slab จากอุณหภูมิปกติสูงขึ้นเป็นอุณหภูมิประมาณ 1,100 องศาเซลเซียส

2. ผลิตภัณฑ์มีหลากหลายขนาด บริษัทสามารถผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนที่มีขนาดหน้ากว้างได้ตามความต้องการของลูกค้าได้ทันทีด้วยการปรับเครื่องหล่อเหล็กแผ่นหนาในระหว่างกระบวนการผลิต จึงสามารถสนองตอบความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็วและทั่วถึง ในขณะที่โรงเหล็กอื่นๆ ที่ไม่มีกระบวนการหลอมและหล่อเหล็กแผ่นหนาเอง จะต้องพึ่งพาการนำเข้าเหล็กแผ่นหนาจากต่างประเทศ

3. ระยะเวลาการผลิตที่สั้นทำให้ลูกค้าได้รับสินค้าที่เร็ว เนื่องจากกระบวนการผลิตของบริษัทเป็นระบบการผลิตแบบต่อเนื่อง (Continuous Processing) ทั้งการหลอม การหล่อ และการรีด โดยใช้เวลาในการผลิตทั้งสิ้นเพียง 3.5 ชั่วโมง และในกระบวนการผลิตยังสามารถปรับเปลี่ยนองค์ประกอบวัตถุดิบเพื่อผลิตแผ่นเหล็กที่มีคุณภาพต่างๆ กันตามความต้องการของลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว ส่งผลให้บริษัทสามารถส่งสินค้าให้แก่ลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว ช่วยให้ลูกค้าลดภาระการเก็บสต๊อคสินค้าได้อีกทางหนึ่ง

4. การใช้เงินทุนหมุนเวียนที่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับคู่แข่ง เนื่องจากวัตถุดิบที่จัดเก็บ ได้แก่ เศษเหล็ก และเหล็กถลุง มีมูลค่าต่ำกว่า Slab ซึ่งเป็นวัตถุดิบของผู้ผลิตประเภทที่ไม่มีเตาหลอม ทำให้บริษัทใช้เงินทุนหมุนเวียนที่ต่ำกว่าเพื่อจัดเก็บสต๊อคในปริมาณที่เทียบเท่ากัน นอกจากนั้น บริษัทยังมีการสั่งซื้อวัตถุดิบโดยมีสัญญาแบบ Consignment ซึ่งจะชำระเงินค่าวัตถุดิบให้แก่ผู้ขายเมื่อบริษัทมีการใช้วัตถุดิบจริง แต่อย่างไรก็ดี บริษัทยังคงมีภาระอัตราดอกเบี้ยของยอดค้างชำระ นับตั้งแต่วันที่ส่งของลงเรือจนถึงวันที่มีการชำระค่าวัตถุดิบ จึงทำให้มีการใช้เงินทุนหมุนเวียนที่ต่ำกว่าบริษัทคู่แข่งส่วนใหญ่ในอุตสาหกรรม

5. เทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัย บริษัทมีเทคโนโลยีการผลิตที่ทันสมัยด้วยเครื่องจักรที่ใช้เทคโนโลยีการผลิตล่าสุดจากบริษัทชั้นนำของโลกในด้านการหลอม การหล่อ และการรีดจากประเทศเยอรมนี และประเทศญี่ปุ่น ทำให้บริษัทสามารถผลิตสินค้าในคุณภาพมาตรฐานเป็นที่ยอมรับจากลูกค้าทั่วโลก

6. สภาพความได้เปรียบในด้านการแข่งขันเนื่องจากมาตรการตอบโต้ทางภาษี ปัจจุบันอุตสาหกรรมเหล็กในประเทศไทยยังอยู่ในช่วงที่ได้รับการพิจารณาคุ้มครองต่ออายุในเรื่องมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดที่ได้สิ้นสุดลงไปในปี 2551 ซึ่งหากภาครัฐพิจารณาต่ออายุในเรื่องดังกล่าว ก็จะทำให้บริษัทต่างชาติที่อยู่ในข่าย จะถูกเรียกเก็บภาษีนำเข้าในอัตราที่สูง ซึ่งทำให้มีความเสียเปรียบหากจะเข้ามาแข่งขันในตลาดภายในประเทศ

7. ประสบการณ์ของพนักงานและผู้บริหารในอุตสาหกรรมเหล็ก บริษัทมีกลุ่มผู้บริหารที่ประสบการณ์ยาวนานในอุตสาหกรรม ทั้งผู้บริหารระดับสูง และวิศวกรมีความเชี่ยวชาญในอุตสาหกรรมเหล็กมายาวนาน

8. การเข้าลงทุนและเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับคู่แข่งทางการค้า บริษัทและบริษัทย่อยได้เข้าลงทุนโดยการเข้าถือหุ้นในบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) หรือ GJS สัดส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับร้อยละ 43.90 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (บริษัทร้อยละ 22.33 และบริษัทย่อยร้อยละ 21.57) จากการที่บริษัทได้เข้าถือหุ้นใน GJS และเข้าเป็นพันธมิตรทางธุรกิจนั้น ได้ส่งผลให้เกิดการผนึกกำลังทางธุรกิจ (Synergy) ในด้านการผลิต การแข่งขัน การควบคุมต้นทุน การลดความเสี่ยงทางธุรกิจและการเปลี่ยนคู่แข่งขันเป็นพันธมิตรทางธุรกิจการค้า

กลยุทธ์หลักในการดำเนินธุรกิจ

1. การเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต ต้นทุนหลักในการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนของบริษัทได้แก่ ต้นทุนวัตถุดิบ (Raw Material Cost) คิดเป็นร้อยละ 70 ของต้นทุนการผลิตรวม และต้นทุนแปรสภาพ (Conversion Cost) คิดเป็นร้อยละ 27 ของต้นทุนการผลิตรวม อย่างไรก็ตาม เนื่องจากราคาวัตถุดิบมีแนวโน้มขึ้นลงตามสภาวะตลาดซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงมีนโยบายหลักในการควบคุมและลดต้นทุนแปรสภาพเพื่อลดต้นทุนและเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตให้สูงที่สุด โดยการปรับปรุงประสิทธิภาพการใช้เครื่องจักร ลดการใช้พลังงาน ลดเวลาการหยุดผลิตเพื่อตั้งหรือปรับเครื่องจักร ลดเวลาหยุดผลิตจากปัญหาการผลิต และเพิ่มอัตราการผลิต (Increasing Production Yield)

2. การผลิตมุ่งเน้นที่คุณภาพ บริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นการผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพ โดยอาศัยการควบคุมการผลิตน้ำเหล็กให้มีคุณสมบัติทางเคมี ฟิสิกส์ และกายภาพที่ดี เพื่อให้ได้น้ำเหล็กที่มีคุณภาพ ซึ่งบริษัทมีนโยบายในการลงทุนวิจัยและพัฒนาคุณภาพน้ำเหล็กรวมถึงการพยายามคัดเลือกเศษเหล็ก และเหล็กถลุงที่มีคุณภาพสูงมาใช้ในการผลิต

3. การเพิ่มกำลังการผลิต บริษัทมีนโยบายในการขยายกำลังการผลิต 1.8 ล้านตันต่อปี เพิ่มขึ้นเป็น 3.4 ล้านตันต่อปี ซึ่งจะทำให้บริษัทมีรายได้ที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งต้นทุนการผลิตต่อหน่วยจะลดต่ำลงเนื่องจากประสิทธิภาพการผลิตที่เพิ่มขึ้น

4. การเพิ่มสายผลิตภัณฑ์ บริษัทมีแผนขยายสายผลิตภัณฑ์พร้อมกับการขยายกำลังการผลิต โดยจะผลิตเหล็กในส่วนที่มีมูลค่าเพิ่ม เช่น เหล็กรีดร้อนที่ผ่านการกัดล้างและเคลือบน้ำมัน และเหล็กรีดร้อนที่ผ่านการกัดล้างและรีดผิวเรียบ เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดแถบและชนิดแผ่น ทำให้หลังการขยายกำลังการผลิต บริษัทจะสามารถผลิตและขายเหล็กที่มีมูลค่าสูงขึ้น ทำให้มีอัตรากำไรสูงขึ้น

5. การปรับปรุงคุณภาพการผลิตให้เป็นไปตามมาตรฐานสิ่งแวดล้อม บริษัทมีนโยบายพัฒนากระบวนการผลิตเพื่อให้มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมน้อยที่สุด และบริษัทมีนโยบายพัฒนาการใช้พลังงานอย่างมีประสิทธิภาพในการผลิต รวมถึงลดการฟุ้งการกระจาย Green House Gas

6. กระบวนการผลิตที่ได้มาตรฐานให้เป็นตามมาตรฐานสากล ปัจจุบันบริษัทเป็นผู้ผลิตที่ได้รับมาตรฐาน ISO 9001, ISO 14001 และ OHSAS/TIS 18001 ซึ่งบริษัทมุ่งมั่นที่จะรักษามาตรฐานคุณภาพการผลิตดังกล่าว เพื่อสร้างความเชื่อมั่นในคุณภาพผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้าของบริษัท โดยบริษัทมีเป้าหมายที่จะเป็นผู้ผลิตที่มีมาตรฐานการผลิตในระดับโลกทั้งในด้านคุณภาพและมาตรฐานสิ่งแวดล้อม

7. การรักษาสัมพันธภาพที่ดีกับกลุ่มลูกค้าด้วยการบริการที่สร้างความพึงพอใจของลูกค้าเหนือคู่แข่ง บริษัทมีนโยบายที่จะสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มลูกค้าทุกกลุ่ม โดยมุ่งเน้นการบริการในด้านการจัดส่งผลิตภัณฑ์ให้ตรงตามกำหนดเวลา จัดส่งผลิตภัณฑ์ที่ตรงตามมาตรฐานและความคาดหวังของลูกค้า รวมถึงการติดต่อสื่อสารกับลูกค้าอย่างต่อเนื่องเพื่อหาแนวทางในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีคุณภาพที่ดีขึ้น มีคุณสมบัติและคุณลักษณะที่ตรงกับความต้องการของลูกค้าและเป็นไปอย่างสอดคล้องกับการพัฒนาสินค้าของกลุ่มลูกค้า

นโยบายการดำเนินธุรกิจและการตลาด

ด้วยเทคโนโลยีการผลิตที่ทำให้บริษัทสามารถจะผลิตสินค้าได้หลากหลายขนาด และคุณภาพตามความต้องการใช้ของลูกค้า โดยสินค้าที่บริษัทผลิตได้มีคุณภาพได้มาตรฐานสากล ทั้งของประเทศสหรัฐอเมริกา (ASTM) ญี่ปุ่น (JIS) และยุโรป (API,DIN) รวมถึงมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (มอก.) ภายใต้ระบบการผลิตที่ได้รับการรับรองคุณภาพมาตรฐาน ISO 9001 ประกอบกับการที่บริษัทเป็นโรงงานเดียวในประเทศไทย และเป็นจำนวนไม่กี่โรงงานในโลกที่สามารถผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนได้ขนาดบางที่สุดถึง 1.0 มิลลิเมตร เช่น POSCO North Star/BHP และ Trico ทำให้สามารถเข้าถึงความต้องการของลูกค้าได้มากกว่าผู้ผลิตรายอื่นๆ ปัจจุบันบริษัทเน้นการจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศเป็นหลัก โดยพยายามทำการตลาดเพื่อให้ครอบคลุมกลุ่มลูกค้าเป้าหมายให้มากที่สุด และตรงตามความต้องการของลูกค้าในเวลาอันรวดเร็ว ในขณะเดียวกันบริษัทก็มองหาโอกาสในการขยายการตลาดออกไปยังต่างประเทศเมื่อสภาวะตลาดเอื้ออำนวย

กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

กลุ่มลูกค้าของบริษัทที่สำคัญคือกลุ่มผู้ใช้เหล็กรีดร้อนในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้องต่างๆ ทั้งทางตรงและทางอ้อม เช่น การผลิตท่อเหล็ก เหล็กโครงสร้าง ถังแก๊ส ตู้คอนเทนเนอร์ ศูนย์บริการเหล็ก และโรงงานผลิตเหล็กรีดเย็น เป็นต้น โดยปัจจุบันบริษัททำการขายสินค้าผ่านศูนย์บริการตัดเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (Coil Center) เป็นหลัก คิดเป็นประมาณร้อยละ 96 ของยอดจำหน่ายทั้งหมด ส่วนที่เหลือบริษัทจำหน่ายให้กับตัวแทนจำหน่ายและผู้ใช้โดยตรงในอุตสาหกรรมต่อเนื่องโดยตรง

สัดส่วนยอดขายภายในประเทศและต่างประเทศต่อยอดขายรวมของผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนของบริษัทระหว่างปี 2553 -2555

(หน่วย : ล้านบาท)

ยอดขาย	2555		2554		2553	
	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
ในประเทศ	13,010	99.3	30,346	99.4	22,152	97.5
ต่างประเทศ	96	0.7	179	0.6	752	2.5
หัก : ส่วนลดการค้า	-	-	-	-	-	-
รวม	**13,106**	**100.0**	**30,525**	**100.0**	**22,904**	**100.0**

3.5 ลักษณะลูกค้าและความสัมพันธ์ระหว่างลูกค้ากับบริษัท

ความสัมพันธ์กับกลุ่มลูกค้าในประเทศ

บริษัทมีนโยบายในการจำหน่ายสินค้าให้กับลูกค้าทุกรายที่มีฐานะมั่นคง และมีปริมาณการสั่งซื้อสม่ำเสมอ ปัจจุบันลูกค้าส่วนใหญ่เป็นศูนย์บริการตัดเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (Coil Center) คิดเป็นประมาณร้อยละ 96 ของยอดจำหน่ายทั้งหมด ส่วนที่เหลือจะเป็นตัวแทนจำหน่าย โดยบริษัทมีกลุ่มพันธมิตรการค้า และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นตัวแทนจำหน่ายจำนวน 4 ราย เช่น บริษัท เฟดเดอรัล สตีล อินดัสตรี้ จำกัด บริษัท นารา อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด บริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล แฟบริเคชั่นส์ จำกัด เป็นต้น และผู้ใช้โดยตรงในอุตสาหกรรมต่อเนื่องโดยตรง คิดเป็นร้อยละ 4 ของยอดจำหน่ายทั้งหมด

ความสัมพันธ์กับกลุ่มลูกค้าต่างประเทศ

บริษัทมีนโยบายในการส่งออกสินค้าไปต่างประเทศ โดยขายสินค้าผ่านกลุ่มตัวแทนจำหน่ายต่างประเทศจำนวนหลายราย เช่น Cargill International Trading Pte. Ltd., Intergrade AG, Mitsui & Co., (Thailand) Ltd., Duferco Asia Pte. Ltd. และ Stemcor (SEA) Pte. Ltd. เป็นต้น ซึ่งเป็นผู้ค้าเหล็กรายใหญ่ในตลาดโลกที่มีชื่อเสียง

3.6 นโยบายราคา

บริษัทมีนโยบายในการกำหนดราคาของผลิตภัณฑ์เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน โดยอิงจากราคาวัตถุดิบนำเข้าและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการนำเข้าวัตถุดิบ ราคาจำหน่ายของคู่แข่ง ต้นทุนการผลิต และราคาตลาดโลก อย่างไรตาม ราคาผลิตภัณฑ์ที่จำหน่ายให้กับลูกค้าจะแตกต่างกันตามคุณภาพ ขนาด และประเภทของผลิตภัณฑ์ตามที่ลูกค้ากำหนด ซึ่งราคาขายของผลิตภัณฑ์ที่เหมือนกันทุกประการจะมีราคาใกล้เคียงกันสำหรับลูกค้าทุกประเภท

3.7 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

3.7.1 การผลิตและกำลังการผลิต

โรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนของบริษัท ตั้งอยู่บนที่ดินจำนวนประมาณ 429 ไร่ ในสวนอุตสาหกรรม เอส เอส พี ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง ซึ่งเป็นโรงงานที่มีกระบวนการผลิตเหล็กครบวงจร ทั้งหลอม หล่อ และรีด อยู่ในโรงงานเดียวกัน หรือที่เรียกว่า Compact Mini Mill และเป็นการผลิตแบบต่อเนื่อง ซึ่งมีกำลังการผลิตสูงสุด (Design Capacity) ที่ 1.8 ล้านตันต่อปี โดยขณะนี้มีประสิทธิภาพกำลังการผลิต (Effective Capacity) ที่ 1.5 ล้านตันต่อปี และโรงงานสามารถขยายกำลังการผลิตสูงสุดได้ถึง 3.4 ล้านตันต่อปี ด้วยการซื้อเครื่องจักรบางส่วนเพิ่มเติม

กระบวนการผลิตทั้งหมดบริษัทจะใช้เวลาทั้งสิ้นประมาณ 3.5 ชั่วโมง โดยโรงงานเปิดดำเนินการผลิตได้ตลอด 24 ชั่วโมง ซึ่งช่วงเวลาการผลิตจะแบ่งเป็น 3 กะ และใช้คนงาน 4 ชุดหมุนเวียนสลับกันปฏิบัติงาน ทั้งนี้โรงงานจะมีการหยุดซ่อมบำรุงประจำปี ปีละ 1 ครั้งๆ ละประมาณ 7-10 วัน ซึ่งการซ่อมบำรุงจะดำเนินการและควบคุมโดยวิศวกรของบริษัท

3.7.2 วัตถุดิบและสาธารณูปโภคสำคัญที่ใช้ในการผลิต

กระบวนการผลิตของบริษัทมีการใช้วัตถุดิบหลักคือ เศษเหล็ก และเหล็กถลุง รวมถึงเศษเหล็กที่ได้มาจากกระบวนการผลิต นอกจากนี้ในการผลิตต้องใช้สารผสมในการผลิตอันได้แก่ ปูนขาวเผา (Burnt Lime) สารประกอบอัลลอยด์ เพื่อช่วยให้ผลิตภัณฑ์มีคุณสมบัติตามที่ต้องการ

สำหรับสาธารณูปโภคที่สำคัญที่ใช้ในการผลิต ได้แก่ ไฟฟ้า ก๊าซธรรมชาติ (Natural Gas) ก๊าซออกซิเจน ก๊าซชนิดอื่นๆ รวมถึงน้ำดิบ

วัตถุดิบหลักในการผลิต เป็นต้นทุนหลักที่ใช้ในการผลิตคิดเป็นอัตราส่วนประมาณ ร้อยละ 70 ของต้นทุนการผลิตทั้งหมดโดยวัตถุดิบหลักประกอบด้วย เศษเหล็ก และเหล็กถลุง สารปรุงแต่ง และสารผสม เช่น ปูนขาว อัลลอยย์ เป็นต้น

3.7.3 กลยุทธการจัดซื้อวัตถุดิบ

บริษัทมีการทำสัญญาซื้อขายวัตถุดิบจากต่างประเทศ คือ เศษเหล็กและเหล็กถลุง กับบริษัทผู้ค้ารายใหญ่ 3 รายในรูปแบบสัญญา Consignment หรือการขายวัตถุดิบพร้อมจัดสินเชื่อให้แก่บริษัท โดยบริษัทจะทำการกำหนดราคาซื้อกับบริษัทผู้ขายวัตถุดิบเป็นราคาปัจจุบัน ณ วันสั่งซื้อวัตถุดิบ ซึ่งทำให้บริษัทสามารถกำหนดต้นทุนการผลิตแต่ละครั้งของบริษัทและบริษัทต้องชำระเงินค่าวัตถุดิบก่อนที่จะนำวัตถุดิบนั้นไปใช้ โดยชำระตามจำนวนที่เบิกใช้จริงด้วยราคาปัจจุบัน ณ วันที่สั่งซื้อวัตถุดิบที่ได้กำหนดไว้ล่วงหน้า ซึ่งช่วยให้บริษัทสามารถสั่งซื้อวัตถุดิบเข้ามาเก็บไว้ได้เพียงพอ โดยไม่กระทบต่อกระแสเงินสดจนกว่าจะมีการเบิกใช้วัตถุดิบดังกล่าว ทั้งนี้ จะมีการทำสัญญาย่อยสำหรับการสั่งซื้อแต่ละครั้งเพื่อกำหนดรายละเอียดและราคาของวัตถุดิบ

บริษัทมีนโยบายจัดเก็บวัตถุดิบไว้ในลานจัดเก็บประมาณ 60 - 90 วัน เพื่อให้มีวัตถุดิบเพียงพอที่จะป้อนเข้าสู่ระบบการผลิตได้อย่างต่อเนื่อง ยกเว้นกรณีที่วัตถุดิบในตลาดโลกมีแนวโน้มที่จะจัดหายากขึ้น เช่น ในช่วงสถานการณ์สงครามอ่าวเปอร์เซีย เป็นต้น ซึ่งอาจมีการสั่งซื้อในปริมาณมากกว่าปกติ และเนื่องจากกระบวนการผลิตของบริษัทมีความยืดหยุ่นในการใช้วัตถุดิบ โดยสามารถเลือกส่วนผสมที่แตกต่างกันไประหว่างเศษเหล็กเกรดต่างๆ กับเหล็กถลุงได้ ทำให้บริษัทสามารถวางแผนการจัดหาวัตถุดิบแต่ละชนิดได้ตามภาวะราคาตลาดโลก

3.8 การควบคุมผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของโรงงาน

บริษัทมีการดำเนินการวัดผลและตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่องเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง โดยเริ่มตั้งแต่เปิดดำเนินการผลิต และเดือนกรกฎาคม 2546 บริษัทได้ว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาเพื่อทำการตรวจติดตามด้านคุณภาพสิ่งแวดล้อมโรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน และจัดทำรายงานผลการปฏิบัติตามมาตรการป้องกัน แก้ไขผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยรายงานดังกล่าวถูกนำเสนอต่อสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและแผนสิ่งแวดล้อม กรมโรงงานอุตสาหกรรม อุตสาหกรรมจังหวัดระยอง และกรมทรัพยากรธรณี โรงงานดำเนินการภายใต้การกำกับ

ดูแลของหน่วยงานหลักๆ ได้แก่ กรมโรงงานอุตสาหกรรม ภายใต้พระราชบัญญัติโรงงาน พ.ศ. 2535 และเนื่องจากบริษัทมีกระบวนการผลิตด้วยการใช้เตาหลอมไฟฟ้าเพื่อหลอมวัตถุดิบจำพวก เศษเหล็ก และเหล็กถลุงให้เป็นน้ำเหล็ก การประกอบการจึงอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของกรมทรัพยากรธรณีตามพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ. 2510 ด้วย ทั้งนี้ นับตั้งแต่เริ่มเปิดดำเนินกิจการในปี 2542 หน่วยงานทั้งสองได้มีการตรวจสอบการประกอบกิจการอยู่เป็นระยะ

สรุปผลการศึกษาผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมจัดทำโดยบริษัทที่ปรึกษาของบริษัท

1. มลพิษทางอากาศจากกระบวนการผลิต และการควบคุม

แหล่งกำเนิดมลพิษทางอากาศที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ เตาหลอมไฟฟ้า (EAF), เตาปรับปรุงคุณภาพ น้ำเหล็ก (LF), และเตาอบเหล็กแผ่น (TF) ซึ่งขั้นตอนการผลิตที่อาจก่อให้เกิดมลพิษทางอากาศได้แก่

- Charging Cycle เป็นช่วงที่เกิดมลพิษในขณะเปิดฝาเตาหลอมไฟฟ้า เพื่อเติมเหล็กลงเตา
- Melting Cycle เป็นช่วงที่เกิดมลพิษในขณะทำการหลอมเศษเหล็กในเตาหลอมไฟฟ้า
- Tapping Cycle เป็นช่วงที่เกิดมลพิษขณะทำการเทน้ำเหล็กออกจากเตาหลอมไฟฟ้า
- Refinishing Cycle เป็นช่วงที่เกิดมลพิษขณะทำการปรับปรุงคุณภาพน้ำเหล็กในเตาหลอมไฟฟ้า

มลพิษทางอากาศที่เกิดขึ้นจากกระบวนการผลิตดังกล่าว ได้แก่ ฝุ่น ซึ่งมลพิษที่เกิดขึ้นจะถูกรวบรวมเข้าสู่ระบบดักฝุ่นก่อนระบายออกทางปล่องควัน รายละเอียดของระบบบำบัดมลพิษทางอากาศมีดังนี้

- ระบบรวบรวมมลพิษโดยตรงจากแหล่งกำเนิด (Primary Fume Exhaustion System) เป็นระบบติดอยู่กับฝาเตา (Direct Roof Hood) ทำหน้าที่รวบรวมอากาศเสียในช่วง Melting และ Refinishing Cycle โดยการดูดอากาศเสียผ่าน Roof Hood หรือระบบระบายความร้อนที่มีลักษณะเป็นท่อน้ำหล่อเย็นหุ้มอยู่ชั้นนอก และผ่าน Heat Exchanger เพื่อลดอุณหภูมิ ซึ่งในขั้นตอนนี้ ฝุ่นละอองขนาดใหญ่บางส่วนจะตกสู่ถังรองรับฝุ่นละอองตามแรงโน้มถ่วงของโลก

- ระบบรวบรวมอากาศเสียที่ติดตั้งอยู่เหนือเตาหลอม (Secondary Fume Exhaustion System) ทำหน้าที่รวบรวมอากาศเสียในช่วง Charging และ Tapping Cycle ซึ่งเป็นช่วงที่ Roof Hood หยุดทำงาน เพื่อป้องกันการฟุ้งกระจายจากอากาศเสียที่เกิดขึ้น ดังนั้น จึงมีระบบรวบรวมฝุ่นแบบ Canopy Hood ติดตั้งอยู่เหนือเตาหลอม โดยอากาศเสียที่ถูกดูดผ่าน Canopy Hood จะถูกส่งไปบำบัดยังระบบดักฝุ่นแบบถุงกรอง (Bag Filter) ต่อไป

- ระบบดักฝุ่นแบบถุงกรอง (Bag House Filter) เป็นระบบดักฝุ่นโดยใช้ถุงกรองชนิด Polyester ซึ่งมีประสิทธิภาพ ในการดักฝุ่นได้มากกว่าร้อยละ 99 ทำให้ปริมาณฝุ่นละอองหลังผ่านการบำบัดมีปริมาณน้อยมากก่อนระบายออกทางปล่องควัน

- นอกจากนี้ยังมีการใช้ก๊าซธรรมชาติในกระบวนการผลิตบางส่วน ซึ่งก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงสะอาด ทำให้สามารถควบคุมคุณภาพอากาศที่ระบายออกให้อยู่ในเกณฑ์มาตรฐานได้

ทั้งนี้เมื่อที่ปรึกษาดำเนินการติดตามตรวจสอบคุณภาพอากาศพบว่าคุณภาพอากาศ ได้แก่ ฝุ่นละออง และก๊าซไนโตรเจนไดออกไซด์ เป็นไปตามมาตรฐาน

2. น้ำเสียจากกระบวนการผลิต และการควบคุม

น้ำเสียจากกระบวนการผลิตเกิดจากระบบหล่อเย็น ซึ่งน้ำเสียที่เกิดขึ้นจะผ่านระบบบำบัดโดยผ่านการดักตะกอนและบ่อแยกคราบน้ำมัน (โดยคราบน้ำมันที่เกิดขึ้นจะถูกเก็บรวบรวมเพื่อนำไปผสมกับน้ำมันสำหรับทาเคลือบผิวผลิตภัณฑ์เพื่อกันสนิมภายในโรงงานต่อไป) จากนั้นจึงส่งน้ำไปลดอุณหภูมิ และระบายลงสู่บ่อเก็บน้ำของสวนอุตสาหกรรม ก่อนหมุนเวียนนำกลับไปใช้ในกระบวนการผลิต และในขั้นตอนการรีไซเคิลกากขี้เหล็ก (Slag processing) รวมถึงใช้ฉีดพรมภายในโรงงานผ่านระบบท่อ เพื่อลดการฟุ้งกระจายของฝุ่นละออง จึงเห็นได้ว่าบริษัทไม่มีการระบายน้ำเสียทิ้งลงสู่แหล่งน้ำสาธารณะภายนอก ดังนั้น เมื่อตรวจวัดคุณภาพน้ำทิ้งจากหอหล่อเย็น และเปรียบเทียบกับค่ามาตรฐานจะพบว่าค่าคุณภาพน้ำอยู่ในเกณฑ์มาตรฐาน

3. มลพิษทางเสียงจากกระบวนการผลิต และการควบคุม

แหล่งกำเนิดมลพิษทางเสียงที่สำคัญ ได้แก่เตาหลอมไฟฟ้าและแท่นรีดเหล็ก ซึ่งมาตรฐานระดับเสียงบริเวณพื้นที่โรงงานกำหนดไว้ไม่เกิน 90 เดซิเบล (เอ) พบว่าบริเวณแท่นรีดเหล็ก แม้ว่าจะเกิดเสียงไม่เกินมาตรฐาน แต่บริษัทได้กำหนดให้บริเวณดังกล่าวเป็นพื้นที่ควบคุมอันตรายด้านเสียง โดยกำหนดให้พนักงานที่ทำงานอยู่ในบริเวณแท่นรีดเหล็ก ต้องใช้อุปกรณ์ป้องกันเสียงส่วนบุคคล เช่น Ear plug, Ear muff เป็นต้น ตลอดระยะเวลาทำงาน ส่วนบริเวณเตาหลอมไฟฟ้านั้น มีระดับเสียงเกินมาตรฐานในเวลาหลอมเศษเหล็ก ซึ่งในระหว่างการผลิตนั้นจะไม่อนุญาตให้พนักงานอยู่ในบริเวณเตาหลอมไฟฟ้า เนื่องจากมีความเสี่ยงด้านความร้อนและประกายไฟ ดังนั้น พนักงานที่ปฏิบัติหน้าที่ในบริเวณดังกล่าวจะต้องทำงานอยู่ในห้องควบคุม ซึ่งมีระบบควบคุมระดับเสียงให้ต่ำกว่าระดับมาตรฐานเพื่อหลีกเลี่ยงการสัมผัสระดับเสียงที่ดังมาก สำหรับระดับเสียงบริเวณรอบนอกโรงงานนั้น มีมาตรฐานกำหนดไว้ไม่เกิน 70 เดซิเบล (เอ) พบว่าระดับเสียงบริเวณรอบนอกโรงงานอยู่ในระดับไม่เกินกว่ามาตรฐานที่กำหนด อีกทั้งทางบริษัทฯจัดทำโครงการอนุรักษ์การได้ยินขึ้นเพื่อรณรงค์การป้องกันเสียงจากการประกอบกิจการ

4. กากของเสียจากกระบวนการผลิต และการควบคุม

กากของเสียที่เกิดจากกระบวนการผลิต ได้แก่ กากขี้เหล็ก (Slag) ฝุ่นจากระบบดักฝุ่น (Dust) กากผิวเหล็กที่หลุดร่อน (Scale) ตะกอนจากระบบปรับปรุงคุณภาพน้ำและระบบบำบัดน้ำเสีย คราบ

น้ำมันจากระบบหมุนเวียนน้ำหล่อเย็น และเศษเหล็กที่เกิดจากการขั้นตอนการตัดหัว-ท้าย เป็นต้น รายละเอียดของระบบบำบัดกากของเสีย มีดังนี้

- กากขี้เหล็ก ส่งให้บริษัท มัลติเซิร์ฟ (ประเทศไทย) จำกัด นำกากขี้เหล็กไปรีไซเคิล หรือที่เรียกว่า Slag processing เพื่อหมุนเวียนใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตต่อไป
- ฝุ่นจากระบบดักฝุ่น กากผิวเหล็กที่หลุดร่อน และตะกอนจากระบบปรับปรุงคุณภาพน้ำและระบบบำบัดน้ำเสีย จะถูกจัดเก็บไว้ในถังในลานเก็บกากของเสีย ก่อนให้บริษัทที่ได้รับอนุญาตจากกรมโรงงานอุตสาหกรรมมารับไปกำจัดต่อไป
- คราบน้ำมันจากระบบหมุนเวียนน้ำหล่อเย็น จะถูกเก็บรวบรวมเพื่อนำไปผสมกับน้ำมันสำหรับทาเคลือบผิวผลิตภัณฑ์เพื่อกันสนิมภายในโรงงาน
- เศษเหล็กที่เกิดจากขั้นตอนการตัดหัว-ท้าย จะนำกลับมาใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตต่อไป

ตารางสรุปผลคุณภาพสิ่งแวดล้อมของบริษัท

จากรายงานผลการปฏิบัติตามมาตรการป้องกัน แก้ไขผลกระทบสิ่งแวดล้อม และมาตรการติดตามตรวจสอบผลกระทบสิ่งแวดล้อม ประจำเดือนมกราคม - ธันวาคม 2555 ตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อมโดยบริษัท เอ็นไวร์โปร จำกัด เพื่อรายงานต่อสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม สามารถสรุปผลการตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อม ได้ดังนี้

รายการ	หน่วย	มาตรฐาน	เดือน ม.ค. - มิ.ย. 2555	เดือน ก.ค. - ธ.ค. 2555
1. คุณภาพอากาศในปล่องโรงงาน				
ฝุ่นละอองทั้งหมด	mg/m^3	ไม่เกิน 240	15 (ชุดที่1) 5 (ชุดที่ 2)	ไม่มีการผลิต
ก๊าซออกไซด์ของไนโตรเจน	ppm	ไม่เกิน 200	57 (TF1) 39 (TF2)	
2. คุณภาพอากาศในบรรยากาศทั่วไป				
ฝุ่นละอองขนาดเล็ก	mg/m^3	ไม่เกิน 0.12	0.02522	
ก๊าซซัลเฟอร์ไดออกไซด์	mg/m^3	ไม่เกิน 0.30	0.00706	
3. การตรวจวัดคุณภาพน้ำทิ้ง				
ความเป็นกรดด่าง (PH)	-	5.5 - 9.0	7.61	ไม่มีการผลิต
บีโอดี (BOD)	mg/l	20	11.7	
สารแขวนลอย (SS)	mg/l	50	20.2	
ไขมันและน้ำมัน (Grease & Oil)	mg/l	5	2	
TKN	mg/l	100	41.66	
Fecal Coliform	MPN/100 ml	-	10.5×10^3	
4. คุณภาพเสียง				
บริเวณริมรั้วโรงงานด้านทิศเหนือ (เฉลี่ย 24 ชั่วโมง)	dB(A)	ไม่เกิน 70	60.3	ไม่มีการผลิต
วัดมาบตอง (เฉลี่ย 24 ชั่วโมง)	dB(A)	ไม่เกิน 70	55.23	
บริเวณพื้นที่โรงงาน (เฉลี่ย 8 ชั่วโมง)				
- บริเวณเตาหลอม	dB(A)	ไม่เกิน 90	105.1	
- บริเวณแท่นรีดเหล็ก	dB(A)	ไม่เกิน 90	85.1	

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1.1 ทรัพย์สินถาวรหลัก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจที่บริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

5.1.1.1 ที่ดิน และส่วนปรับปรุงที่ดิน

ประเภท	ที่ตั้ง	พื้นที่	มูลค่าสุทธิ* (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	วงเงินค้ำประกัน (ล้านบาท)	วัตถุประสงค์ในการถือครองทรัพย์สิน
ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	เลขที่ 55 ถนนทางหลวงหมายเลข 3143 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง	428 ไร่ 3 งาน 99.9 ตารางวา	430	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	เป็นที่ตั้งโรงงาน
รวม			**430**				

หมายเหตุ: * มูลค่าสุทธิ หมายถึง มูลค่าสุทธิหลังหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

5.1.1.2 อาคารและสิ่งปรับปรุงอาคาร

ประเภท	ที่ตั้ง	พื้นที่	มูลค่าสุทธิ *(ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	วงเงินค้ำประกัน (ล้านบาท)	วัตถุประสงค์ในการถือครองทรัพย์สิน
โรงงาน	เลขที่ 55 ถนนทางหลวงหมายเลข 3143 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง	45,900 ตรม.	427	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	เป็นโรงงานผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน

ประเภท	ที่ตั้ง	พื้นที่	มูลค่าสุทธิ* (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	วงเงินค้ำประกัน (ล้านบาท)	วัตถุประสงค์ในการถือครองทรัพย์สิน
อาคารเก็บวัสดุ	เลขที่ 55 ถนนทางหลวงหมายเลข 3143 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง	13,569 ตรม.	19	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	เป็นคลังสินค้าเก็บวัตถุดิบ อะไหล่และวัสดุอุปกรณ์
อาคารสำนักงาน	เลขที่ 55 ถนนทางหลวงหมายเลข 3143 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง	3,560 ตรม.	2	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	เป็นสำนักงาน
อาคารทั่วไป และสิ่งปลูกสร้างอื่นๆ	เลขที่ 55 ถนนทางหลวงหมายเลข 3143 หมู่ที่ 5 ตำบลหนองละลอก อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง	10,991 ตรม.	588	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	เป็นอาคารควบคุมอาคารสถานีไฟฟ้า อาคารวางหม้อแปลง อาคารกำจัดฝุ่น อาคารปรับปรุงคุณภาพน้ำ ห้องแล็บและโรงอาหาร
รวม			**1,036**				

หมายเหตุ: * มูลค่าสุทธิ หมายถึง มูลค่าสุทธิหลังหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

5.1.1.3 เครื่องจักรที่ใช้ในการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน

ประเภท	มูลค่าสุทธิ* (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	วัตถุประสงค์ในการถือครองทรัพย์สิน
เครื่องกลึง	34	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องลำเลียง	68	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องเจียรไน	165	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องชั่ง	1	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องตัด	68	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องม้วน	316	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องวัดความหนา	24	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องหล่อเหล็กแผ่น	713	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องอัดลม	88	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
ชุดกำจัดสนิมเหล็ก	54	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
ชุดควบคุมขบวนการผลิต	1,299	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
ชุดรีด	2,228	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เตาเผา	155	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เตาหลอม	1,573	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
ปั้นจั่น	436	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
รถยก	3	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
ระบบขจัดฝุ่น	798	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
ระบบบำบัดน้ำเสีย	315	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องและระบบระบายความร้อน	459	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องกำเนิดไฟฟ้าและหม้อแปลงไฟฟ้า	381	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
ชุดอุปกรณ์อื่นๆ	1,131	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
เครื่องจักร Skinpass	945	เป็นเจ้าของ	-มี**-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน Skinpass
เครื่องจักร Slitting	291	เป็นเจ้าของ	-มี**-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน Slitting
เครื่องจักร Shearing	230	เป็นเจ้าของ	-มี**-	ใช้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน Shearing
รวม	11,775			

หมายเหตุ: * มูลค่าสุทธิ หมายถึง มูลค่าสุทธิหลังหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

** การจดจำนองหลักประกัน

- เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจดจำนองหลักประกันของบริษัทกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงิน 238 ล้านบาท ภายใต้หลักประกันนี้มีเงื่อนไขให้บริษัท จะต้องนำเครื่องรีดปรับสภาพผิว (Skinpass Mill) ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มูลค่าตามบัญชีสุทธิ 1,254 ล้านบาท เป็นหลักประกันสำหรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวนเงินไม่เกิน 476 ล้านบาท เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2555 บริษัทได้จดทะเบียนการจำนองกับสำนักงานทะเบียนเครื่องจักรกลาง กรมโรงงานอุตสาหกรรมแล้ว
- เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 คณะกรรมการของบริษัท ได้มีมติอนุมัติการจดจำนองหลักประกันของบริษัทกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค โดยนำเครื่องจักร 2 เครื่องได้แก่ เครื่องตัด (Shearing) และ เครื่องตัดซอย (Slitting) ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มูลค่าตามบัญชีสุทธิ 706 ล้านบาท ไปจดจำนองให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค เพื่อเป็นหลักประกันค่าใช้ไฟฟ้าของบริษัท เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2555 บริษัทได้จดทะเบียนการจำนองกับสำนักงานทะเบียนเครื่องจักรกลาง กรมโรงงานอุตสาหกรรม

5.1.1.4 อะไหล่และวัสดุอุปกรณ์

ประเภท	มูลค่าสุทธิ* (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	วัตถุประสงค์ในการถือครองทรัพย์สิน
อะไหล่และวัสดุอุปกรณ์	381	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	ใช้สนับสนุนการผลิต
รวม	**381**			

หมายเหตุ: * มูลค่าสุทธิ หมายถึง มูลค่าสุทธิหลังหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

5.1.1.5 อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่งและติดตั้ง และยานพาหนะ

ประเภท	มูลค่าสุทธิ* (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	วัตถุประสงค์ในการถือครองทรัพย์สิน
อุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	2	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	เพื่อใช้ในงานสำนักงาน
ยานพาหนะ	2	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	เพื่อใช้ในการดำเนินการต่างๆ ของบริษัท
รวม	**4**			

หมายเหตุ: * มูลค่าสุทธิ หมายถึง มูลค่าสุทธิหลังหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

5.1.1.6 สินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและการติดตั้ง

ประเภท	มูลค่าสุทธิ* (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	วัตถุประสงค์ในการถือครองทรัพย์สิน
สินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและการติดตั้ง	2,863	เป็นเจ้าของ	-ไม่มี-	เพื่อใช้ในการดำเนินการต่างๆ ของบริษัท
รวม	**2,863**			

หมายเหตุ: * มูลค่าสุทธิ หมายถึง มูลค่าสุทธิหลังหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

5.1.2 ทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตนที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตนที่สำคัญ โดยมีรายละเอียดดังนี้

5.1.2.1 ค่าลิขสิทธิ์ซอฟท์แวร์

ประเภท	มูลค่าสุทธิหลังหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ล้านบาท)	ผลต่อการดำเนินธุรกิจ
ค่าลิขสิทธิ์ซอฟท์แวร์ (โปรแกรมสำเร็จรูป)	13	เพื่อใช้ในการดำเนินการต่างๆ ของบริษัท
รวม	**13**	

5.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย

รายละเอียดบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีดังนี้

ชื่อกิจการ	ลักษณะธุรกิจ	กลุ่มบริษัทถือหุ้นร้อยละ
บริษัทย่อยทางตรง		
บริษัท สยาม โปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด	ลงทุนในบริษัทอื่น	99.99
บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (ถือหุ้นโดยบริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด ร้อยละ 5.55)	ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน	27.88
บริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ จำกัด	กิจการที่ตั้งโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้	99.99
บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2555)	กิจการที่ตั้งโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้	99.99
บริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้ง 2 จำกัด (จดทะเบียนเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2555)	กิจการที่ตั้งโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้	99.99
บริษัทย่อยทางอ้อม		
บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (ถือหุ้นโดยบริษัท สยาม โปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด ร้อยละ 99.98)	ให้บริการที่ปรึกษาและลงทุน	99.97

5.3 การควบคุมดูแลบริษัทย่อย

1. บริษัท สยามโปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด (SPH) บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการจำนวน 3 คน เข้าเป็นกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนในบริษัท SPH ได้แก่ นายริวโซ โอกิโน, คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล และนายยรรยง คุโรวาท

2. บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (GJS) บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการจำนวน 6 คน เข้าเป็นกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนในบริษัท GJS ได้แก่ พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช, ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล, นายอิโว นูแมน, นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น, นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์ และนายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล

3. บริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (GS Notes) บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการจำนวน 2 คน เข้าเป็นกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนในบริษัท GS Notes ได้แก่ นายริวโซ โอกิโน, นายยรรยง คุโรวาท และพลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน (ปัจจุบันไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการ GSTEEL)

4. บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (GS Sec) บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการจำนวน 3 คน เข้าเป็นกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนในบริษัท GS Sec ได้แก่ นายริวโซ โอกิโน, คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล และนายยรรยง คุโรวาท

5. บริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ 2 จำกัด (GS Notes) บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการจำนวน 2 คน เข้าเป็นกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนในบริษัท GS Notes ได้แก่ นายริวโซ โอกิโน, นายยรรยง คุโรวาท และพลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน (ปัจจุบันไม่ได้ดำรงตำแหน่งกรรมการ GSTEEL)

6. บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (OA) บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการจำนวน 3 คน เข้าเป็นกรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนในบริษัท OA ได้แก่ นายริวโซ โอกิโน, คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล และนายยรรยง คุโรวาท

6. โครงการในอนาคต

โครงการส่วนขยายกำลังการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนจาก 1.8 ล้านตันต่อปี เป็น 3.4 ล้านตันต่อปี ของบริษัท ได้รับอนุมัติการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

ในปี 2554-2555 มีความคืบหน้าในการดำเนินการโครงการส่วนขยายดังนี้

1. สายการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนปรับสภาพผิว (Skinpass Mill) และเครื่องตัดเหล็กแผ่นรีดร้อนเป็นแผ่นแถบ และเป็นแผ่นหนา-แผ่นบาง (Slitting and Shearing) ได้ดำเนินการติดตั้งเครื่องจักรและพร้อมดำเนินการ เพื่อประโยชน์การใช้เครื่องจักรในโครงการส่วนขยายในส่วนของ Skinpass Mill, Slitting and Shearing บริษัทได้ขออนุมัติการใช้เครื่องจักรจาก BOI เป็นที่เรียบร้อยแล้ว


Skin pass line


Shearing & Slitting

2. สายการเพิ่มกระบวนการกัดล้างผิวและเคลือบน้ำมัน (Pickling and Oiling Line) และโครงการผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็น (Cold Rolling of Flat Products) ได้ดำเนินการติดตั้งเครื่องจักรเสร็จเรียบร้อยแล้ว ประมาณร้อยละ 90 ของขั้นตอนการติดตั้งทั้งหมด

7. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ปัจจุบันข้อพิพาททางกฎหมายดังนี้

1. บริษัท

ก) กรณีการฟ้องร้องของเจ้าหนี้บริษัทต่อศาล

ขณะนี้บริษัทมีคดีที่เจ้าหนี้ค่าสินค้าฟ้องร้องดำเนินคดีต่อบริษัทที่ยังอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลจำนวน 6 คดี โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1) เจ้าหนี้ค่าสินค้าเรียกร้องให้บริษัทชำระะหนี้ค่าสินค้าตามคำบังคับของอนุญาโตตุลาการแห่งสหรัฐอเมริกา จำนวนทั้งสิ้น 3,046,997.00 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) พร้อมดอกเบี้ยผิดนัดก่อนคำชี้ขาดเป็นเงินจำนวน 234,577.03 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) ค่าทนายความเป็นเงินจำนวน 40,217.36 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) และค่าใช้จ่ายในการดำเนินการอนุญาโตตุลาการ 49,398.00 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) รวมเป็นทุนทรัพย์ในคดีนี้จำนวน 3,371,189.39 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) (คิดเป็นเงินไทย 106,192,465.79 บาท)

คดีนี้ อยู่ระหว่างการพิจารณาคดีของศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง โดยศาลได้กำหนดนัดไต่สวนคำร้องในวันที่ 23 เมษายน 2556 และวันที่ 2 พฤษภาคม 2556

2) เจ้าหนี้ค่าสินค้าเรียกร้องให้บริษัทชำระะหนี้ค่าสินค้าตามคำบังคับขออนุญาโตตุลาการประเทศสิงค์โปร์ เป็นจำนวนเงินต้นและดอกเบี้ยก่อนมีคำชี้ขาด จำนวน 93,721,570.03 ดอลล่าห์สหรัฐ (USD) ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการอนุญาโตตุลาการ 393,773.81 ดอลล่าห์สหรัฐ (USD) และดอกเบี้ยผิดนัดหลังคำชี้ขาด จำนวน 11,078,449.05 ดอลล่าห์สหรัฐ (USD) รวมเป็นทุนทรัพย์ในคดีนี้จำนวน 105,193,792.89 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (USD) (คิดเป็นเงินไทย 3,237,864,945.15 บาท)

คดีนี้ อยู่ระหว่างการพิจารณาคดีของศาลทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง โดยศาลได้กำหนดนัดไต่สวนคำร้องขอคุ้มครองชั่วคราวก่อนมีคำพิพากษาในวันที่ 18 มีนาคม 2556 และวันที่ 29 เมษายน 2556

3) เจ้าหนี้ค่าสินค้าเรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้ค่าสินค้าที่ค้างชำระจำนวน 2,489,136.75 บาท พร้อมดอกเบี้ยผิดนัดในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี ของต้นเงินดังกล่าว นับแต่วันที่ 30 ธันวาคม 2553 คิดดอกเบี้ยถึงวันฟ้องเป็นเงินจำนวน 360,072.38 บาท รวมเป็นเงิน 2,849,209.13 บาท

ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษาในวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2556 พิพากษาตามสัญญาประนีประนอมยอมความให้บริษัทชำระหนี้ 2,489,136.75 บาท โดยผ่อนชำระจำนวน 8 งวดๆ ละเท่ากัน

4) เจ้าหนี้เงินกู้ยืมได้ฟ้องเรียกให้บริษัทชำระหนี้ในฐานะผู้ค้ำประกันการกู้ยืมเงินจำนวนทั้งสิ้น 47,696,433.09 ดอลล่าร์สหรัฐ (USD) พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 4.5 บวกร้อยละ 2 ต่อปี ของต้นเงินจำนวน 47,535,790.42 ดอลล่าร์สหรัฐ (USD) นับแต่วันที่ 25 มกราคม 2556 จนกว่าจะชำระเสร็จ

คดีนี้ อยู่ระหว่างการพิจารณาคดีของศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง โดยศาลได้กำหนดนัดชี้สองสถานในวันที่ 29 เมษายน 2556

5) เจ้าหนี้เงินกู้ยืมได้ฟ้องขอให้ศาลมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดและพิพากษาให้บริษัทเป็นบุคคลล้มละลาย เนื่องจากค้างชำระหนี้ในฐานะผู้ค้ำประกันการกู้ยืมเงินต่อเจ้าหนี้รวมเป็นหนี้จำนวนทั้งสิ้น 47,696,433.09 ดอลล่าร์สหรัฐ (USD)

คดีนี้ อยู่ระหว่างการพิจารณาคดีของศาลล้มละลายกลาง โดยศาลได้กำหนดวันนัดพิจารณาคดีในวันที่ 11 มีนาคม 2556

6) เจ้าหนี้ได้ฟ้องไล่เบี้ยเรียกให้บริษัทชำระหนี้ในฐานะผู้ค้ำประกันการวางหลักทรัพย์เพื่อค้ำประกันการกู้ยืมเงินอีกราย ซึ่งเจ้าหนี้ในคดีนี้ได้ถูกบังคับเอาหลักประกันชำระหนี้ในอีกคดีหนึ่งเรียบร้อยแล้ว คิดเป็นจำนวนหนี้ค่ามูลค่าหลักประกัน 677,730,000 บาท พร้อมดอกเบี้ยจนถึงวันฟ้อง 97,760,231.51 บาท และหนี้มูลค่าความเสียหายอื่นๆ จำนวน 213,666,666 บาท รวมเป็นหนี้ตามคำฟ้องทั้งสิ้น 989,156,897.51 บาท

คดีนี้ อยู่ระหว่างการพิจารณาคดีของศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง โดยศาลได้กำหนดนัดชี้สองสถานในวันที่ 27 พฤษภาคม 2556

7) เจ้าหนี้เรียกร้องให้บริษัทชำระหนี้ค่าบริการที่ค้างชำระจำนวน 3,599,563.97 บาท พร้อมดอกเบี้ยผิดนัดของต้นเงินดังกล่าว คิดดอกเบี้ยถึงวันฟ้องเป็นเงินจำนวน 118,241.76 บาท รวมเป็นเงิน 3,717,805.76 บาท

คดีนี้ อยู่ระหว่างการพิจารณาคดีของศาลแพ่งกรุงเทพใต้ โดยศาลได้กำหนดวันนัดไกล่เกลี่ยในวันที่ 18 มีนาคม 2556

ข) กรณีบริษัทฟ้องร้องลูกหนี้ต่อศาล

ขณะนี้บริษัทมีคดีที่ได้ฟ้องร้องลูกหนี้การค้าต่อศาล ซึ่งมีคดีอยู่ระหว่างการพิจารณา จำนวน 3 คดี โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1) บริษัทยื่นฟ้องลูกหนี้การค้าเรียกให้ลูกหนี้คืนเงินจำนวน 1,155,600 บาท ที่ได้ชำระค่าสินค้าให้แก่ลูกหนี้ล่วงหน้าแต่ลูกหนี้ไม่สามารถส่งมอบสินค้าให้แก่บริษัทได้ตามสัญญา พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปี นับแต่วันผิดนัดจนถึงวันฟ้องเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,281,448.50 บาท

ศาลได้มีคำพิพากษาเมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2554 ให้บริษัทเป็นฝ่ายชนะคดีให้ลูกหนี้คืนเงินจำนวน 1,155,600 บาท ที่ได้ชำระค่าสินค้าให้แก่ลูกหนี้ล่วงหน้า พร้อมด้วยดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี นับแต่วันผิดนัดจนกว่าจะชำระหนี้เสร็จสิ้น

คดีนี้ จำเลยได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาต่อศาลอุทธรณ์ และขณะนี้คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์ โดยศาลได้มีคำสั่งอนุญาติให้ทุเลาการบังคับคดีนี่ไว้ระหว่างอุทธรณ์ในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2555

2) บริษัทได้ยื่นคำร้องขอแต่งตั้งเจ้าพนักงานบังคับคดี เพื่อบังคับคดีลูกหนี้ตามคำพิพากษาจากการผิดนัดไม่ชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความในศาล รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 333,156,429.52 บาท

คดีนี้ อยู่ระหว่างการขอบังคับคดีของศาลแพ่งกรุงเทพใต้ โดยศาลได้รับคำร้องขอตั้งเจ้าพนักงานบังคับคดีในวันที่ 9 มกราคม 2556

3) บริษัทได้ยื่นคำร้องขอแต่งตั้งเจ้าพนักงานบังคับคดี เพื่อบังคับคดีลูกหนี้ตามคำพิพากษาจากการผิดนัดไม่ชำระหนี้ตามสัญญาประนีประนอมยอมความในศาล รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 29,512,223.35 บาท

คดีนี้ อยู่ระหว่างการขอบังคับคดีของศาลแพ่งกรุงเทพใต้ โดยศาลได้รับคำร้องขอตั้งเจ้าพนักงานบังคับคดีในวันที่ 22 มกราคม 2556



8. โครงสร้างเงินทุน

8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท

ณ วันที่ 19 มีนาคม 2556 บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 54,573,625,657 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 54,573,625,657 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้วจำนวน 30,311,651,508 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 30,311,651,508 หุ้น

8.2 ผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556 (ข้อมูลปิดสมุดทะเบียนล่าสุด) รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก และสัดส่วนการถือหุ้นจากทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว ตามที่ปรากฏในรายงานการกระจายหุ้นมีดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว
1.	นายนิรัมดร์ งามชำนัญฤทธิ์	2,129,904,700	7.69
2.	บริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด[1]	1,971,588,903	7.12
3.	กลุ่มคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล[2]	1,484,623,093	5.36
4.	นางสาวลัดดา จิระพงษ์ตระกูล	1,463,652,900	5.28
5.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1,116,814,100	4.03
6.	Prime Carbon GMBH	957,491,108	3.46
7.	Whiterock Global Fund, SPC.	892,200,414	3.22
8.	นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ	709,443,900	2.56
9.	The Bank of New York (Nominees) Ltd.	565,552,190	2.04
10.	นายสมชัย กมลรัตนพิบูล	550,000,000	1.99
11.	ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	15,865,455,967	57.26
รวม		**27,706,727,275**[3]	**100.00**

[1] โครงสร้างการถือหุ้นบริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด

(1)	คุณหญิงปัทมา	ลีสวัสดิ์ตระกูล	29.42%
(2)	บริษัท มาร์โค เวลท์ อินเวสเม้นท์ จำกัด		25.38%
(3)	นางสาวเมธิกานต์	ชุติพงศ์สิริ	19.81%
(4)	นายมานิตย์	เจียจวบศิลป์	15.39%
(5)	นางปทุม	เจียจวบศิลป์	10.00%

[2] กลุ่มคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล ประกอบด้วย

(1)	คุณหญิงปัทมา	ลีสวัสดิ์ตระกูล	5.18%	(1,434,623,093 หุ้น)
(2)	เด็กหญิงสุธิดารัตน์	ลีสวัสดิ์ตระกูล	0.09%	(25,000,000 หุ้น)
(3)	เด็กหญิงสุรัติพร	ลีสวัสดิ์ตระกูล	0.09%	(25,000,000 หุ้น)

[3] **ทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 27,706, 727, 275 หุ้น เป็นข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนล่าสุดเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556 ในขณะที่ทุนจดทะเบียนปัจจุบัน ณ วันที่ 19 มีนาคม 2556 เป็นจำนวน 30,311,651,508 หุ้น**

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น คือ ในกรณีปกติที่บริษัทไม่มีความจำเป็นต้องใช้เงินเพื่อการลงทุนเพิ่มหรือขยายงาน และมีกระแสเงินสดเพียงพอ บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินสำรองตามกฎหมายแล้ว อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทอาจจะกำหนดให้บริษัทจ่ายเงินปันผลแตกต่างไปจากนโยบายดังกล่าวได้ตามความเหมาะสมและตามความจำเป็นของบริษัท เช่น กรณีที่บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินเพื่อการลงทุนหรือการขยายกิจการ หรือกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงภาวะทางเศรษฐกิจหรือสภาพตลาดหรือมีเหตุการณ์อื่นใดที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงินของบริษัท เป็นต้น

ส่วนในกรณีของบริษัทย่อยนั้น บริษัทไม่ได้กำหนดนโยบายจ่ายเงินปันผลไว้

8.4 การออกและเสนอขายหุ้นกู้

เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2548 บริษัทได้มีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศ ซึ่งมีรายละเอียดของหุ้นกู้ดังนี้

จำนวนเงิน	100,000,000 เหรียญสหรัฐ
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ไม่ด้อยสิทธิแบบไม่มีประกัน (Senior unsecured notes)
อัตราดอกเบี้ย	10.5% ต่อปี จ่ายดอกเบี้ยทุก 6 เดือน ในวันที่ 4 เมษายน และ 4 ตุลาคม ของทุกๆ ปี
ระยะเวลา	5 ปี สิ้นสุดในปี 2553
สิทธิของบริษัทในการไถ่ถอนหุ้นกู้	บริษัทสามารถไถ่ถอนหุ้นกู้ทั้งหมดหรือบางส่วนได้ ตั้งแต่วันที่ 4 ตุลาคม 2551 ในราคาร้อยละ 105.25 ในปี 2551 ร้อยละ 102.625 ในปี 2552 และร้อยละ 100 ในปี 2553 บวกด้วยดอกเบี้ยค้างจ่ายถึงวันครบกำหนดไถ่ถอน
สิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ในการไถ่ถอน	ผู้ถือหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิในการให้บริษัทไถ่ถอนหุ้นกู้ ก่อนครบกำหนดได้ในอัตราร้อยละ 101 ของเงินต้นบวกดอกเบี้ยค้างจ่ายจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอน หากมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ
ข้อกำหนดอื่นๆ	● บริษัทต้องกันเงินสำรองเพื่อเป็นประกันการชำระดอกเบี้ย ● หากบริษัทมีการก่อนหนี้ระยะยาวเพิ่ม บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนทางการเงินบางประการ

	• หากมีการผิดนัดชำระดอกเบี้ยแก่ผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทไม่สามารถประกาศจ่ายหรือจ่ายเงินปันผลได้ • ไม่นำเงินจากการขายหุ้นกู้ไปใช้ในวัตถุประสงค์อื่น นอกจากที่กำหนดไว้
วัตถุประสงค์ในการใช้เงิน	เพื่อลงทุนในโครงการขยายกำลังการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน
ผู้รับประกันการจัดจำหน่าย	UBS Investment Bank
ตลาดรองสำหรับการซื้อขายหุ้นกู้	ตลาดหลักทรัพย์ ประเทศสิงคโปร์

เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2549 บริษัทได้ออกและเสนอขายหันกู้ให้แก่ผู้ลงทุนในต่างประเทศอีกจำนวน 70,000 หน่วย ซึ่งมีมูลค่าที่ตราไว้ 1,000 เหรียญสหรัฐต่อหน่วย หรือคิดเป็นจำนวนรวม 70 ล้านเหรียญสหรัฐ โดยเสนอขายที่ราคา 1,019.78 เหรียญสหรัฐต่อหน่วย หุ้นกู้ที่ออกจำหน่ายในครั้งนี้มีเงื่อนไขและรายละเอียดเช่นเดียวกับหุ้นกู้ที่เคยออกจำหน่ายไปแล้วดังกล่าวข้างต้น

จากการที่บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (“บริษัทย่อย”) ไม่สามารถจ่ายชำระคืนเงินกู้จำนวน 15 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือ 503 ล้านบาท ซึ่งครบกำหนดงวดการจ่ายชำระในเดือนเมษายน 2552 ภายใต้เงื่อนไขของเหตุที่ทำให้เกิดการทำผิดเงื่อนไขของหุ้นกู้เหล่านี้ ซึ่งเป็นผลจากการผิดนัดชำระหนี้เงินกู้ของบริษัทย่อย ทำให้หุ้นกู้ถึงกำหนดชำระและผู้ถือหุ้นกู้สามารถใช้สิทธิเรียกให้จ่ายชำระคืนได้ ดังนั้นจึงจัดประเภทหุ้นกู้ซึ่งมีมูลค่าตามหน้าตั๋วจำนวน 5,699 ล้านบาท เป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบดุลรวมและงบดุลเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 นั้น

เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2553 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ครั้งที่ 1/2553 มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 5,100,000,000 บาท จากจำนวน 13,860,000,000 บาท เป็นจำนวน 18,960,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนในจำนวน 5,100,000,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ของบริษัทภายใต้หุ้นกู้ของบริษัทฯ (“หุ้นกู้ GS”) ก่อนที่จะครบกำหนดไถ่ถอนในเดือนตุลาคม 2553 จำนวน 170,000,000 เหรียญสหรัฐ (โครงการ Bonds Exchange Program)

เมื่อวันที่ 30 กันยายน ถึงวันที่ 29 พฤศจิกายน 2553 ซึ่งเป็นระยะเวลาเสนอซื้อหุ้นกู้ GS ปรากฏว่ามีผู้ถือหุ้นกู้ GS เสนอขายหุ้นกู้ของตนทั้งสิ้น 28 รายซึ่งผู้ถือหุ้นกู้ทั้ง 28 รายดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง คิดเป็นจำนวนหนี้เงินต้นที่บริษัทรับซื้อทั้งสิ้น จำนวน 84,042,000 เหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นร้อยละ 49.43 ของจำนวนหนี้เงินต้นทั้งหมด (170,000,000 เหรียญสหรัฐ) ทำให้บริษัทมีจำนวนหนี้เงินต้นคงเหลือจำนวน 85,958,000 เหรียญสหรัฐ

เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2553 GS Notes ได้มีการออกหุ้นสามัญของ GS Notes เพื่อเป็นค่าตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ GS ที่มาเสนอขายหุ้นกู้ GS ให้แก่ GS Notes ตามโครงการ Bonds Exchange Program และเมื่อวันที่ 9 ธันวาคม 2553 ผู้ถือหุ้นกู้ GS ได้นำหุ้นสามัญของ GS Notes มาแลกเปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญของบริษัท

อนึ่ง จากการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2553 ได้มีมติอนุมัติให้แก้ไขข้อกำหนดของหุ้นกู้ โดยให้ปรับลดจำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ลงเหลือร้อยละ 40 ของจำนวนเงินต้นเดิม ดังนั้น จำนวนเงินต้นของหุ้นกู้ที่เหลือหลังจากการซื้อคืนตามโครงการ Bond Exchange Program จำนวน 85,958,000 เหรียญสหรัฐ จะถูกปรับลดลงเหลือเพียงจำนวน 34,383,200 เหรียญสหรัฐ และในวันที่ 30 มิถุนายน 2554 บริษัทจะต้องชำระคืนเงินต้นของหุ้นกู้จำนวนร้อยละ 35.714 ของจำนวนเงินต้นที่เหลือหลังการปรับลด หรือเท่ากับ 12,279,616 เหรียญสหรัฐโดยอาจจะชำระเป็นเงินสด หรือจะทำข้อเสนอให้ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายสามารถแลกเปลี่ยนเงินต้นจำนวนดังกล่าวที่ตนถืออยู่ เป็นหุ้นสามัญของบริษัทในอัตราส่วน 50 หุ้นสามัญใหม่ต่อเงินต้นจำนวน 1 เหรียญสหรัฐ และหลังจากนั้น เงินต้นของหุ้นกู้ส่วนที่ยังเหลืออยู่จะได้รับการชำระเป็นเงินสดเมื่อครบกำหนดระยะเวลาของหุ้นกู้ในวันที่ 4 ตุลาคม 2558

เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2554 มีมติอนุมัติในหลักการให้บริษัทซื้อคืนหุ้นกู้ของบริษัท (“GS Bonds”) จากผู้ถือหุ้นกู้เป็นการทั่วไป โดยการชำระเป็นเงินสดในคราวเดียว โดยมีเงื่อนไขว่าบริษัทจะซื้อคืนหุ้นกู้ต่อเมื่อผู้ลงทุน (ArcelorMittal Netherlands B.V. “AM”) ได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว โดยจะใช้เงินบางส่วนที่ได้จากการเข้าร่วมลงทุนของ AMในการเข้าซื้อคืนหุ้นกู้ของบริษัท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างทางการเงินของบริษัท

เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2554 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งการเลิกสัญญาสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจาก AM ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2554 และบริษัทเห็นด้วยกับการยกเลิกสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดย AM เนื่องจากเป็นไปตามเงื่อนไขของการเข้าลงทุนตามสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ทำให้เงื่อนไขที่กำหนดไว้ว่าบริษัทจะซื้อคืนหุ้นกู้ต่อเมื่อผู้ลงทุนได้เข้าเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้วต้องระงับสิ้นผลไป

ในวันที่ 9 มกราคม 2555 บริษัทได้รับหนังสือจากตัวแทนผู้ถือหุ้นกู้แจ้งว่าบริษัทอยู่ภายใต้เหตุแห่งการผิดนัดชำระหนี้ เนื่องจากบริษัทผิดนัดชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ซึ่งถึงกำหนดชำระในวันที่ 30 ธันวาคม 2554 ดังนั้นบริษัทจึงจัดประเภทหุ้นกู้กลับไปเป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ในระหว่างปี 2554 บริษัทได้ออกคำเสนอซื้อเพื่อซื้อคืนหุ้นกู้คงเหลือจากผู้ถือหุ้นกู้ โดย คำเสนอซื้อนี้ได้รับการขยายเวลาออกไปและจะครบกำหนดในวันที่ 30 เมษายน 2555

เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2555 บริษัทได้ออกโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ครั้งที่ 2 (Bond Exchange Program No. 2) สำหรับหุ้นกู้คงเหลือของบริษัทจำนวน 34 ล้านเหรียญสหรัฐฯ คำเสนอซื้อสรุปโดยย่อได้ดังต่อไปนี้

- ยกเว้นดอกเบี้ยค้างจ่ายของหุ้นกู้คงเหลือทั้งหมด
- ผู้ถือหุ้นกู้จะได้รับหุ้นของบริษัทในอัตราส่วน 50 หุ้นสามัญของบริษัท ต่อเงินต้นเดิมจำนวน 1 เหรียญสหรัฐฯ

เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2555 บริษัท จีเอส โน้ตส์ โฮลดิ้งส์ 2 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างหนี้) ได้จัดสรรและออกหุ้นสามัญจำนวน 94 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ให้กับผู้ถือหุ้นกู้ของบริษัทเพื่อแลกเปลี่ยนกับหุ้นกู้ของบริษัทจำนวน 18.9 ล้านเหรียญสหรัฐฯ (เทียบเท่ากับ 584 ล้านบาท) และยกเลิกดอกเบี้ยค้างจ่ายจำนวน 59 ล้านบาท และในวันเดียวกันผู้ถือหุ้นกู้ได้แลกเปลี่ยนหุ้นสามัญจำนวน 94 ล้านหุ้นของบริษัท จีเอส โน้ตส์ โฮลดิ้งส์ 2 จำกัด กับหุ้นของบริษัทจำนวน 943 ล้านหุ้น

9. โครงสร้างการจัดการ

9.1 โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างการจัดการบริษัท ณ ปัจจุบัน ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการทั้งหมด 4 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละชุด ดังนี้.-

(1) คณะกรรมการบริษัท

คำนิยาม

- **กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร**

กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารของบริษัท หมายถึง กรรมการภายนอกซึ่งไม่ได้มีตำแหน่งเป็นผู้บริหารหรือพนักงานประจำของบริษัท ไม่ได้เป็นกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

- **กรรมการที่เป็นผู้บริหาร**

กรรมการที่เป็นผู้บริหารของบริษัท หมายถึง กรรมการที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหารงานประจำ มีอำนาจในการจัดการ และมีอำนาจในการลงนามผูกพันบริษัท

- **กรรมการอิสระ**

กรรมการอิสระของบริษัท หมายถึง กรรมการที่มีคุณสมบัติดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 0.5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดในบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม ไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม โดยให้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้อง (ตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)

2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม และไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้ส่วนเสีย เว้นแต่จะได้พ้นการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 3 ปี

3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรกับผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอชื่อเป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย

4. ไม่เป็นบุคคลที่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม ในลักษณะของการให้บริการทางวิชาชีพ และทางธุรกิจการค้า ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน เว้นแต่จะได้พ้นการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 3 ปี

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุม และไม่เป็นผู้ถือหุ้น

6. ไม่เป็นบุคคลที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

7. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระได้

8. สามารถทำหน้าที่คุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และดูแลมิให้เกิดรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และสามารถเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อตัดสินใจในกิจกรรมที่สำคัญของบริษัทได้

อนึ่ง การกำหนดนิยามกรรมการอิสระของบริษัทดังกล่าว ได้มีการปรับปรุงแก้ไขให้มีความเคร่งครัดมากกว่าที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต.

<u>หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระ</u>

บริษัทมีหลักเกณฑ์คัดเลือกกรรมการอิสระ โดยสรรหาผู้ที่มีความสามารถ มีประสบการณ์ เข้าใจธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท ทั้งยังเป็นผู้มีวิสัยทัศน์และมีเวลาเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่ รวมทั้งมีคุณสมบัติตามประกาศ ระเบียบ ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับทางการ และขอเชิญท่านเหล่านั้นเข้าเป็นกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งบริษัทเห็นว่ากรรมการอิสระข้างต้นสามารถใช้ความรู้ ความสามารถให้ข้อคิดเห็นที่เป็นประโยชน์อย่างเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย ประธานกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวน 6 คน (เป็นกรรมการอิสระจำนวน 5 คน) และกรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 7 คน รวมเป็นคณะกรรมการบริษัทจำนวน 13 คน เห็นว่าเป็นองค์ประกอบที่มีความเหมาะสม กล่าวคือ กรรมการที่เป็นผู้บริหารมีสัดส่วนร้อยละ 54 เป็นผู้ที่มีความรู้ความสามารถให้ความเห็นด้านธุรกิจอุตสาหกรรมเหล็กในเชิงลึก และวางแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ ในขณะที่กรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร มีสัดส่วนร้อยละ 46 เป็นผู้ที่มีความรอบรู้ในด้านอุตสาหกรรมโดยรวม การเงินการธนาคาร การบริหารสินทรัพย์ การตรวจสอบ กฎหมาย และความรู้ทางธุรกิจด้านอื่นๆ ทำให้การแสดงความคิดเห็นในที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทเป็นไปอย่างสร้างสรรค์ โดยการพิจารณาตัดสินใจของคณะกรรมการยึดถือผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสิ่งสำคัญ

ในระหว่างปี 2555 ถึงปัจจุบัน มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ ปรับโครงสร้างภายในองค์กร และแก้ไขอำนาจกรรมการใหม่ดังนี้

- กรรมการลาออกจากตำแหน่ง จำนวน 1 คน คือ นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล เมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2555 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2555 เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2555 ได้มีมติแต่งตั้ง นายสมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแทนที่
- กรรมการลาออกจากตำแหน่ง จำนวน 5 คน คือ นายวิจิตร สุพินิจ, รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ, นายปรีชา ประกอบกิจ, พลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน และนายสมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ได้มีมติแต่งตั้ง พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช, นายอิโว นูแมน, นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์, นายเฟลมมิ่ง

เจนเซ่น และนายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแทนที่ เพื่อให้สอดคล้องการปรับปรุงโครงสร้างการบริหารและการปรับโครงสร้างหนี้ (Turnaround) ของบริษัท

- การแก้ไขปรับโครงสร้างภายในองค์กรใหม่เป็นดังนี้

1) แต่งตั้ง พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช เป็น ประธานกรรมการ
2) แต่งตั้ง นายเอริค อี. ทอมสัน เป็น ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แทนที่นายริวโซ โอกิโน ที่ลาออกจากตำแหน่ง โดยยังคงดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัท
3) แต่งตั้ง นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์ เป็น ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน
4) แต่งตั้ง นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น เป็น ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย์

- การแก้ไขอำนาจกรรมการลงนามผูกพันบริษัทฯ จากเดิม

"คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล หรือนายยรรยง คุโรวาท หรือนายริวโซ โอกิโน หรือพลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน กรรมการ 2 คนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท"

แก้ไขใหม่เป็น

"นายอิโว นูแมน หรือ คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล หรือ นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์ หรือ นายยรรยง คุโรวาท หรือ นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น หรือ นายริวโซ โอกิโน กรรมการ 2 คนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท"

- กรรมการลาออกจากตำแหน่ง จำนวน 2 คน คือ พลเอกชูฉัตร กำภู ณ อยุธยา และผศ. โกมล วงศ์อภัย เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2556 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2556 ได้มีมติแต่งตั้ง นายไมเคิล ไวเออร์ และนายธีระพล ปุสสเด็จ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแทนที่ เพื่อให้สอดคล้องการปรับปรุงโครงสร้างการบริหารและการปรับโครงสร้างหนี้ (Turnaround) ของบริษัท

- แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบเพื่อทดแทนกรรมการตรวจสอบที่ลาออกจำนวน 2 คน คือ รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ และนายปรีชา ประกอบกิจ เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2556 ได้มีมติแต่งตั้ง นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย และนายธีระพล ปุสสเด็จ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบแทนที่

- แก้ไขปรับเปลี่ยนโครงสร้างคณะกรรมการสรรหา และคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน รวมเป็น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยแต่งตั้งกรรมการใหม่จำนวน 3 คน คือ นายธีระพล ปุสสเด็จ เป็น ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, นายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล และนายไมเคิล ไวเออร์ เป็นกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556

- แต่งตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยแต่งตั้งกรรมการใหม่จำนวน 3 คน คือ นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย เป็น ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี, นายยรรยง คุโรวาท

และนายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์ เป็นกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 13 คน มีรายนามดังต่อไปนี้.-

1.	พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	ประธานกรรมการ	(กรรมการอิสระ)
2.	ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	รองประธานกรรมการ	(กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร)
3.	ศจ. ไพจิตร โรจนวานิช	ประธานกรรมการตรวจสอบ	(กรรมการอิสระ)
4.	นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	กรรมการตรวจสอบ	(กรรมการอิสระ)
5.	นายธีระพล ปุสสเด็จ	กรรมการตรวจสอบ	(กรรมการอิสระ)
6.	นายอิโว นูแมน	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
7.	นายริวโซ โอกิโน	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
8.	คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
9.	นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
10.	นายยรรยง คุโรวาท	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
11.	นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)
12.	นายไมเคิล ไวเออร์	กรรมการ	(กรรมการอิสระ)
13.	นายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล	กรรมการ	(กรรมการที่เป็นผู้บริหาร)

ปัจจุบันกรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท คือ “นายอิโว นูแมน หรือ คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล หรือ นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์ หรือ นายยรรยง คุโรวาท หรือ นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น หรือ นายริวโซ โอกิโน กรรมการ 2 ใน 6 คนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท”

<u>ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท</u>

1. จัดการกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามกรอบของกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท

2. กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งกำกับและควบคุมดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

3. มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ และดำเนินงานโดยรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง ครบถ้วน มีมาตรฐาน และโปร่งใส

4. กำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทได้

5. แต่งตั้งคณะอนุกรรมการต่างๆ เพื่อทำหน้าที่ช่วยดูแล ติดตาม และควบคุมการบริหารงานของบริษัทในเรื่องที่เป็นสาระสำคัญ ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

6. คณะกรรมการบริษัทอาจมอบอำนาจเพื่อให้บุคคลหนึ่งหรือหลายบุคคลมีอำนาจกระทำการใดๆ แทนคณะกรรมการตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และภายในระยะเวลาที่คณะกรรมการเห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการอาจยกเลิกเพิกถอน เปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้

7. กำหนดวิธีการสรรหา และทำหน้าที่คัดเลือก ว่าจ้าง และแต่งตั้งบุคคลที่เห็นสมควรให้ดำรงตำแหน่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร พร้อมทั้งกำหนดผลประโยชน์ตอบแทนที่เหมาะสม รวมทั้งให้มีอำนาจสั่งโยกย้าย พักงาน และเลิกจ้างได้ โดยให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบ

8. จัดทำรายงานคณะกรรมการประจำปี และรับผิดชอบต่อการจัดทำและการเปิดเผยงบการเงินเพื่อแสดงถึงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานในรอบปีที่ผ่านมา เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

9. ประชุมกันอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง การวินิจฉัยชี้ขาดของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้ถือเสียงข้างมาก กรรมการซึ่งมีส่วนได้ส่วนเสียในเรื่องใดเรื่องหนึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

10. จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

ทั้งนี้ ในกรณีที่การดำเนินการเรื่องใดที่กรรมการท่านใดหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีส่วนได้ส่วนเสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทกำหนดให้กรรมการท่านนั้นไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการในเรื่องดังกล่าว ทั้งนี้เพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมเป็นสำคัญ

(2) คณะกรรมการตรวจสอบ

คำนิยาม

กรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบ หมายถึง ผู้ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทให้เป็นกรรมการตรวจสอบ โดยกรรมการตรวจสอบจะต้องเป็นกรรมการอิสระ ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน หรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง และไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ตลอดจนมีคุณสมบัติและหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. และข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วย

คุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ และจะต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่สอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้ รวมทั้งการทำหน้าที่อื่นในฐานะกรรมการตรวจสอบ

โดยคณะกรรมการบริษัทเห็นว่า กรรมการตรวจสอบทุกคนมีคุณสมบัติตามนิยามที่บริษัทกำหนดขึ้น และเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า ศ. ไพจิตร โรจนวานิช เป็นผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญในด้านบัญชีและการเงิน และมีประสบการณ์ด้านการตรวจสอบมาเป็นระยะเวลายาวนาน ซึ่งเพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้เป็นอย่างดี จึงมีมติแต่งตั้งให้เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ พร้อมกับได้เปิดเผยประวัติของศ. ไพจิตร โรจนวานิช ไว้ในหนังสือรับรองประวัติของกรรมการตรวจสอบที่ได้นำส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2551 ตามระเบียบใหม่เพิ่มเติมแล้ว

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวน 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ดังมีรายนามต่อไปนี้.-

1. ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	กรรมการตรวจสอบ
3. นายธีระพล ปุสสเด็จ	กรรมการตรวจสอบ

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ

2. สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท

(ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท

(ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท

(ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี

(จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน

(ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter)

(ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายและคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย

8. คณะกรรมการตรวจสอบมีความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัท ตามหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และต้องรายงานผลการปฏิบัติงาน รวมถึงข้อเสนอแนะและสิ่งที่ตรวจพบให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง

ทั้งนี้ ในกรณีที่การดำเนินการเรื่องใดที่กรรมการท่านใดหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทหรือบริษัทย่อย การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน รวมถึงรายการที่เกี่ยวโยงกัน (ถ้ามี) ตามประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. และหรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะต้องนำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้พิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าวภายใต้ข้อบังคับหรือประกาศหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(3) คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของบริษัท หมายถึง ผู้ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทให้เป็นกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยผู้เป็นประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะต้องเป็นกรรมการอิสระ และในคณะกรรมการสรรหาและกำหนด

ค่าตอบแทนจะต้องเป็นกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 คน เพื่อความโปร่งใสและเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ นอกจากนี้จะต้องมีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสรรหากรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัท รวมทั้งการทำหน้าที่อื่นในฐานะกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ รวมทั้งการทำหน้าที่อื่นในฐานะกรรมการสรรหา ทั้งนี้ ต้องคำนึงถึงคุณสมบัติตามนิยามที่บริษัทกำหนดขึ้น และเป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการสรรหาประกอบด้วยกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จำนวน 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ดังนี้

1. นายธีระพล ปุสสเด็จ ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
2. นายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3. นายไมเคิล ไวเออร์ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

<u>ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน</u>

1. กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายในการสรรหากรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

2. พิจารณาสรรหากรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยพิจารณาจากบุคคลที่เหมาะสมที่จะมาดำรงตำแหน่งดังกล่าว เพื่อเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และ/หรือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้วแต่กรณี

3. กำหนดหลักเกณฑ์และนโยบายในการกำหนดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท, คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ และ/หรือเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติแล้วแต่กรณี

4. กำหนดค่าตอบแทนที่จำเป็นและเหมาะสมของคณะกรรมการบริษัท, คณะอนุกรรมการชุดต่างๆ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทในแต่ละปี

5. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนต้องรายงานผลการประชุมหรือรายงานอื่นใดที่เห็นว่าคณะกรรมการบริษัทควรทราบต่อคณะกรรมการบริษัท

6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

(4) คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

คำนิยาม

กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท หมายถึง ผู้ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทให้เป็นกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยผู้เป็นประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีจะต้องเป็นกรรมการอิสระ และมีความรู้อย่างเพียงพอเรื่องการปฏิบัติตามเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อให้สามารถปฏิบัติได้ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่กำหนดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีประกอบด้วยกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี จำนวน 3 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ดังนี้

1. นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
2. นายยรรยง คุโรวาท	กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี
3. นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์	กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

เนื่องจากคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดีเพิ่งได้รับการแต่งตั้งจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556 ขณะนี้จึงอยู่ในระหว่างการพิจารณากำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี

(5) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คำนิยาม

- **กรรมการบริหารความเสี่ยง**

กรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท หมายถึง ผู้ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทให้เป็นกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อทำหน้าที่ในการทบทวนระบบและประเมินประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยง รายงานความคืบหน้าของลักษณะความเสี่ยง รวมทั้งแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงต่อคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่กำหนด เพื่อเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

ณ ปัจจุบัน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยกรรมการบริหารความเสี่ยง จำนวน 12 คน ดังมีรายนามต่อไปนี้

1. นายยรรยง	คุโรวาท	ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายริวโซ	โอกิโน	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นางสาวกรรณิการ์	สร้อยคีรี	กรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นายนพเก้า	ศรีสุวนันท์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นายนกุล	สกุลโชติกโรจน์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
6. นางสาวเมธิกานต์	ชุติพงศ์สิริ	กรรมการบริหารความเสี่ยง
7. นางสาวโสภิต	แจ้งอรุณ	กรรมการบริหารความเสี่ยง
8. นายวราวุธ	สุวรรณศร	กรรมการบริหารความเสี่ยง
9. นายธีรวัชร	สุติวิจิตร์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
10. นางสาวอมรรัตน์	อินทธิสัณห์	กรรมการบริหารความเสี่ยง
11. นายณรงค์ชัย	อัศวภูษิตกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง
12. นางสาวพนาลัย	เหรัญชรกุล	กรรมการบริหารความเสี่ยง

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

1. กำหนดนโยบายในการบริหารจัดการความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร

2. ทบทวนระบบและประเมินประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง และในทุกๆ ระยะเวลาที่พบว่าระดับความเสี่ยงมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งรวมถึงการให้ความสำคัญกับสัญญาณเตือนภัยล่วงหน้า และรายการผิดปกติทั้งหลาย

3. รายงานความคืบหน้าของลักษณะความเสี่ยง และแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงต่อคณะกรรมการตรวจสอบภายในระยะเวลาที่กำหนด เพื่อเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท

(6) เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งให้นายปุณยวีร์ ชัยยะรุ่งสกุล ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2556 เพื่อให้คำแนะนำด้านกฎหมายและกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่คณะกรรมการบริษัทจะต้องทราบ และปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจการของคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งประสานงานและติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติของคณะกรรมการบริษัท

ขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกฎหมาย ระเบียบและข้อบังคับของบริษัทให้สอดคล้องกับข้อพึงปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนติดตามให้มีการปฏิบัติอย่างถูกต้องและสม่ำเสมอ

2. จัดการประชุมคณะกรรมการบริษัท คณะอนุกรรมการ และประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อปฏิบัติต่างๆ รวมถึงการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3. ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศต่อหน่วยงานราชการที่รับผิดชอบตามระเบียบและข้อกำหนดของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการติดต่อสื่อสารกับผู้ถือหุ้นและดูแลผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

4. จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้

(ก) ทะเบียนกรรมการ

(ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท และรายงานประจำปีของบริษัท

(ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

5. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้ส่วนเสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร

6. สนับสนุนงานของคณะกรรมการบริษัทตามที่ได้รับมอบหมาย

7. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด

คณะผู้บริหาร

คณะผู้บริหารของบริษัทปัจจุบัน ประกอบด้วย

1. นายอีริค อี. ทอมสัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	ประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม
3. นายสมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านสื่อสารราชการ
4. นายจอห์น เกรกอรี่ ออลสัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการผลิต
5. นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย์
6. นายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล	ที่ปรึกษากฎหมายทั่วไป
7. นายชนาธิป ไตรวุฒิ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการจัดการ
8. นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. กำหนดแผนธุรกิจ แผนการลงทุน และแผนงบประมาณประจำปี เพื่อเสนอขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริหาร และ/หรือคณะกรรมการบริษัท

2. รับผิดชอบการบริหารจัดการโดยรวม และพิจารณานโยบายการบริหารงานด้านต่างๆ ของบริษัทเพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทบรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ ภายใต้กรอบนโยบาย แผนธุรกิจ และแผนงบประมาณที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

3. พิจารณาอนุมัติให้ดำเนินการ หรืออนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการดำเนินการต่างๆ ตามระเบียบอำนาจอนุมัติของบริษัท หรือตามงบประมาณรายจ่ายประจำปีที่คณะกรรมการบริษัทอนุมัติไว้แล้ว

4. สรรหา ว่าจ้าง แต่งตั้ง สับเปลี่ยน โอนย้าย พักงาน และเลิกจ้างผู้บริหารและพนักงานในทุกตำแหน่ง รวมถึงการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และผลประโยชน์ตอบแทนที่เหมาะสม สำหรับตำแหน่งระดับเทียบเท่าตั้งแต่ผู้อำนวยการอาวุโสขึ้นไป ให้รายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบ ส่วนตำแหน่งระดับเทียบเท่าผู้บริหารสำนักตรวจสอบภายใน ให้ดำเนินการภายใต้ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

5. แต่งตั้งผู้มีอำนาจลงนามในเอกสารต่างๆ ของบริษัททั้งด้านบัญชี การเงิน การสั่งซื้อ การผลิต การขาย และการบริหารทั่วไป รวมทั้งเอกสารสำคัญอื่นๆ

6. กำหนด เปลี่ยนแปลง แก้ไข และยกเลิกกฎระเบียบ คำสั่ง ประกาศ ข้อบังคับ บทลงโทษ รวมทั้งระบบควบคุมภายใน เพื่อใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานของพนักงานทุกคน และเพื่อให้การบริหารจัดการภายในองค์กรเป็นไปตามนโยบายที่บริษัทกำหนด

7. แต่งตั้งที่ปรึกษาด้านต่างๆ ที่จำเป็นต่อการดำเนินงานเพื่อประโยชน์ต่อบริษัท ทั้งนี้รวมถึงมีอำนาจในการแต่งตั้งทนายความเพื่อฟ้องร้องดำเนินคดี หรือเข้าสู้คดีที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

8. มอบหมายเพื่อให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานหรือกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนตนตามที่เห็นสมควร และสามารถยกเลิกเพิกถอนเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขอำนาจนั้นๆ ได้

9. รายงานผลการดำเนินงาน ความคืบหน้าของโครงการต่างๆ ตลอดจนสถานะทางการเงินต่อคณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัท

10. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริหาร หรือคณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ทั้งนี้ ในกรณีที่การดำเนินการเรื่องใดที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสียหรือความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารไม่มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการในเรื่องดังกล่าว

การสรรหากรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหาร

(1) การสรรหากรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

เมื่อตำแหน่งกรรมการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทว่างลง คณะกรรมการสรรหามีหน้าที่คัดเลือก สรรหา บุคคลที่สมควรได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการหรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยคณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาคัดสรรบุคคลผู้ที่มีคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และคุณสมบัติเฉพาะในด้านต่างๆ ที่คณะกรรมการยังขาดอยู่ และจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทก่อนเป็นลำดับ โดยคณะกรรมการสรรหาจะพิจารณาจากคุณสมบัติดังต่อไปนี้.-

1. มีคุณสมบัติสอดคล้องตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 มาตรา 68 และตามประกาศ หรือกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงาน ก.ล.ต. รวมถึงข้อบังคับของบริษัท

2. เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ที่หลากหลาย และมีคุณสมบัติเฉพาะในด้านต่างๆ ที่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัทให้มีประสิทธิภาพ

3. เป็นผู้มีคุณลักษณะที่ส่งเสริมด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี อาทิ มีคุณธรรมจริยธรรม มีความเป็นอิสระ กล้าแสดงความคิดเห็น มีความคิดสร้างสรรค์ ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังและความซื่อสัตย์ รวมถึงมีความทุ่มเทอุทิศเวลาให้กับบริษัทอย่างเต็มที่

(2) การสรรหากรรมการ (กรณีที่ออกจากตำแหน่งตามวาระตามกฎหมาย)

การเลือกตั้งกรรมการบริษัททดแทนกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งเมื่อครบวาระ จะต้องได้รับการอนุมัติแต่งตั้งจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ซึ่งมีหลักเกณฑ์และวิธีการเลือกตั้งกรรมการดังต่อไปนี้.-

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง

2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตามข้อ 1 ในการเลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยกว่ากันไม่ได้

3. บุคคลที่ได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมี หรือจะเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

นอกจากนี้การเลือกตั้งกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่างลงในกรณีอื่นที่มิใช่เนื่องมาจากการครบวาระตามกฎหมาย จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสองในสามของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ ทั้งนี้บุคคลที่เข้ามาเป็นกรรมการแทนที่จะต้องมีวาระการดำรงตำแหน่งเท่ากับวาระเดิมที่เหลืออยู่ของกรรมการที่ออกไป

สำหรับในกรณีกรรมการลาออก ซึ่งข้อบังคับของบริษัทกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งกรรมการแทนได้

(3) การสรรหาผู้บริหาร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารได้รับมอบอำนาจให้เป็นผู้พิจารณาสรรหาและแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม ทั้งด้านคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจ โดยจะดำเนินการคัดเลือกตามระเบียบเกี่ยวกับการบริหารทรัพยากรบุคคล โดยถ้าเป็นตำแหน่งระดับเทียบเท่าตั้งแต่ผู้อำนวยการอาวุโสขึ้นไปจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อรับทราบ สำหรับตำแหน่งผู้บริหารสำนักตรวจสอบภายใน จะต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อน

9.2 ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหาร

สำหรับในปี 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้ว โดยคำนึงถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย และเทียบเคียงได้กับค่าตอบแทนกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกัน ตลอดจนคำนึงถึงผลประกอบการ ผลงาน สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และภาวะเศรษฐกิจโดยรวมแล้ว คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจึงมีมติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการสำหรับปี 2555 ไว้ในอัตราเดิมที่เคยกำหนดไว้ไม่เกิน 8,000,000 บาท โดยมีรายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการดังนี้

- **ค่าตอบแทนคณะกรรมการสำหรับปี 2555**

ตำแหน่ง	ค่าตอบแทนประจำตำแหน่ง (บาท/เดือน)	ค่าตอบแทนรายเดือน (บาท/เดือน)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท/ครั้ง)
ประธานกรรมการ	100,000	-	15,000
กรรมการ	-	30,000	7,500
กรรมการบริหาร	-	-	5,000
ประธานกรรมการตรวจสอบ	20,000	40,000	10,000
กรรมการตรวจสอบ	-	40,000	10,000
กรรมการกำหนดค่าตอบแทน	-	-	7,500
กรรมการสรรหา	-	-	7,500

ทั้งนี้กรรมการที่ดำรงตำแหน่งบริหารในบริษัท และได้รับค่าตอบแทนในรูปของเงินเดือนบริษัท จะไม่ได้รับค่าตอบแทนกรรมการตามตารางข้างต้น และในกรณีที่กรรมการดำรงตำแหน่งมากกว่า 1 ตำแหน่ง ให้ได้รับค่าตอบแทนสำหรับตำแหน่งที่ได้รับค่าตอบแทนสูงสุดเพียงตำแหน่งเดียว

สำหรับปี 2555 ค่าตอบแทนรวมของกรรมการบริษัท จำนวน 13 คน เป็นจำนวนเงิน 4.26 ล้านบาท โดยรายละเอียดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท ได้แก่ ค่าตอบแทนประจำตำแหน่ง ค่าตอบแทนรายเดือน และค่าเบี้ยประชุม ส่วนค่าตอบแทนผู้บริหาร (รวมชาวต่างชาติ) เป็นจำนวนเงิน 38.10 ล้านบาท โดยค่าตอบแทนผู้บริหาร ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และค่าตอบแทนอื่นๆ

ค่าตอบแทนกรรมการแยกรายบุคคล สำหรับปี 2555 (กรรมการชุดเดิม)

รายชื่อคณะกรรมการ	บำเหน็จกรรมการ (บาท)	ค่าเบี้ยประชุม (บาท)					รวมค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน (บาท)
		คณะกก. บริษัท	คณะกก. บริหาร	คณะกก. ตรวจสอบ	คณะกก. สรรหา	คณะกก. กำหนดค่าตอบแทน	
1. นายวิจิตร สุพินิจ	700,000	195,000	-	-	-	-	895,000
2. ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล *	-	-	-	-	-	-	-
3. นายริวโซ โอกิโน *	-	-	-	-	-	-	-
4. ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	420,000	82,500	-	110,000	-	-	612,500
5. คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล*	-	-	-	-	-	-	-
6. นายยรรยง คุโรวาท	210,000	97,500	-	-	7,500	-	315,000
7. รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ	280,000	90,000	-	110,000	-	7,500	487,500
8. นายชัยณรงค์ มนเทียร วิเชียรฉาย	210,000	82,500	-	-	7,500	-	300,000
9. พลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน	210,000	97,500	-	-	-	7,500	315,000
10. พลเอกชูฉัตร กำภู ณ อยุธยา	210,000	90,000	-	-	-	7,500	307,500
11. นายปรีชา ประกอบกิจ	280,000	67,500	-	80,000	-	-	427,500
12. ผศ. โกมล วงศ์อภัย	210,000	105,000	-	-	7,500	-	322,500
13. นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล **	150,000	15,000	-	-	-	-	165,000
14. นายสมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล **	60,000	52,500					112,500
รวมทั้งสิ้น	**2,940,000**	**975,000**	**-**	**300,000**	**22,500**	**22,500**	**4,260,000**

หมายเหตุ * เป็นกรรมการที่ดำรงตำแหน่งผู้บริหารหรือพนักงานในบริษัท และได้รับค่าตอบแทนในรูปเงินเดือน จึงไม่ได้รับค่าบำเหน็จและค่าเบี้ยประชุม

** นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล ลาออกเมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2555 และนายสมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการแทนที่ เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2555

อนึ่ง ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 13 คน ดังมีรายนามดังต่อไปนี้.-

1.	พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	ประธานกรรมการ
2.	ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	รองประธานกรรมการ
3.	ศจ. ไพจิตร โรจนวานิช	ประธานกรรมการตรวจสอบ
4.	นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	กรรมการตรวจสอบ
5.	นายธีระพล ปุสสเด็จ	กรรมการตรวจสอบ
6.	นายอิโว นูแมน	กรรมการ
7.	คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	กรรมการ
8.	นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์	กรรมการ
9.	นายยรรยง คุโรวาท	กรรมการ
10.	นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น	กรรมการ
11.	นายริวโซ โอกิโน	กรรมการ
12.	นายไมเคิล ไวเออร์	กรรมการ
13.	นายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล	กรรมการ

ค่าตอบแทนอื่น ๆ

-ไม่มี-

9.3 การกำกับดูแลกิจการที่ดี

ตลอดปี 2555 คณะกรรมการบริษัทยังคงสืบสานเจตนารมณ์อันมุ่งมั่นในการที่จะยกระดับการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล คณะกรรมการบริษัทจึงได้นำเอาแบบประเมินตนเองเรื่องการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance Self Assessment) มาใช้เป็นเครื่องมือในการพัฒนาระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตาม

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) ที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อให้บริษัทมีระบบบริหารการจัดการที่มีประสิทธิภาพสูงสุด ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องการให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน บทบาทของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ก็เพื่อรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

สำหรับปีที่ผ่านมามีรายละเอียดเกี่ยวกับการปฏิบัติในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่บริษัทจะรายงานให้ทราบ แบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

1.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้น

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นเป็นลายลักษณ์อักษรขึ้นเมื่อปี 2549 โดยมุ่งเน้นให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสรับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างทั่วถึงและเท่าเทียมกัน และมีส่วนร่วมในการตัดสินใจต่างๆ ที่สำคัญ ตลอดจนปกป้อง ส่งเสริม สนับสนุน และไม่ลิดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยกำหนดนโยบายไว้ดังนี้

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้น</u>

1. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ปกป้องและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นขั้นพื้นฐาน ได้แก่ สิทธิการซื้อขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ สิทธิในการได้รับข่าวสารข้อมูลกิจการอย่างเพียงพอ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือแก้ไขข้อบังคับหรือหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน การอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

2. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ส่งเสริมและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในเรื่องต่างๆ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้แก่ สิทธิในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า สิทธิในการเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า สิทธิในการส่งคำถามต่อที่ประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุม เป็นต้น

3. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการงดเว้นการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิด หรือจำกัดสิทธิหรือการลิดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นในการศึกษาข้อมูลสารสนเทศของบริษัทที่ต้องเปิดเผยตามข้อกำหนดต่างๆ และการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น เช่น ไม่แจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมอย่างกะทันหัน ไม่เพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เป็นต้น

4. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นในการใช้สิทธิต่างๆ เช่น การให้ข้อมูลสำคัญที่เป็นปัจจุบันผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท การจัดให้ผู้ถือหุ้นเข้าเยี่ยมชมกิจการ เป็นต้น

1.2 การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

- คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการได้นำนโยบายสิทธิของผู้ถือหุ้นมาปฏิบัติและมีความครอบคลุมมากกว่าสิทธิตามกฎหมาย โดยเฉพาะสิทธิในการรับรู้ข้อมูลและสารสนเทศ สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2555 บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และเผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษพร้อมกัน โดยมีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลในรูปแบบเอกสารที่บริษัทจัดส่งให้ผู้ถือหุ้น

- ในการจัดส่งเอกสารการประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้มอบหมายให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนวันประชุม 14 วัน ซึ่งมีช่วงระยะเวลาในการจัดส่งเอกสารมากกว่าที่กฎหมายได้กำหนดไว้ ทั้งนี้เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีระยะเวลาศึกษาข้อมูลมากขึ้น

- ในวันประชุมผู้ถือหุ้น บริษัทได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นในการใช้สิทธิเข้าร่วมประชุมและออกเสียงด้วยการใช้ระบบ Barcode ในการลงทะเบียน และนับคะแนนเสียง รวมทั้งจัดให้มีอากรแสตมป์ไว้บริการในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ได้นำมาในการมอบฉันทะ พร้อมทั้งจัดทำป้ายสัญลักษณ์สำหรับผู้ถือหุ้นที่ลงทะเบียนแล้ว เพื่อความสะดวกในการเข้าออกที่ประชุมโดยไม่ต้องเสียเวลาในการตรวจสอบเอกสารใหม่

- หลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทได้นำเนื้อหาการประชุมซึ่งประกอบด้วยรายละเอียดวาระการประชุม มติที่ประชุม การลงคะแนนเสียง ตลอดจนคำถามและความเห็นของผู้ถือหุ้นรวบรวมจัดทำเป็น “รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555” เผยแพร่ขึ้นเว็บไซต์ของบริษัทเมื่อวันที่ 17 เมษายน 2555 เป็นเวลาภายใน 13 วัน นับจากวันประชุม ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของระเบียบสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ หลังการประชุมบริษัทได้จัดทำวีดิทัศน์บรรยากาศการประชุมในรูปแบบ Soft File เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้เป็นที่ได้รับทราบถึงรายละเอียดข้อมูลการประชุม นอกเหนือจากรายงานการประชุมที่ได้เผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.3 การป้องกันกรณีการจำกัดโอกาสของผู้ถือหุ้นในการศึกษาข้อมูลและสารสนเทศ

- คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น และไม่จำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยมีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า ทั้งในการเข้าประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี บริษัทไม่มีการแจกโดยกะทันหันซึ่งเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุม ไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ซึ่งในอดีตที่ผ่านมายังไม่มีข้อร้องเรียนจากผู้ถือหุ้นในกรณีดังกล่าวนี้

1.4 การอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นในการใช้สิทธิ

- บริษัทอำนวยความสะดวกให้กับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะของผู้ถือหุ้นในการลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น โดยการนำระบบการลงทะเบียน และนับคะแนนเสียงโดยวิธี Barcode มาใช้ พร้อมทั้งแจกใบลงคะแนนเสียงให้กับผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองก่อนการประชุม
- บริษัทได้แจ้งกฎเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นให้ผู้ถือหุ้นทราบในหนังสือเชิญประชุม รวมทั้งในวันประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ดำเนินการประชุมได้แจ้งกฎเกณฑ์ที่ใช้ในการประชุม และขั้นตอนการออกเสียงลงมติให้ผู้ถือหุ้นทราบที่ประชุมผู้ถือหุ้น และได้มีการบันทึกการแจ้งกฎเกณฑ์และขั้นตอนการออกเสียงลงมติดังกล่าวลงในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง
- นอกจากนี้บริษัทยังเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในการเข้าเยี่ยมชมโรงงาน และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลข่าวสารและสารสนเทศที่เป็นข้อมูลปัจจุบันผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ

1.5 การจัดสรรเวลาและการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นร่วมแสดงความคิดเห็น

- บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทและแสดงความคิดเห็น โดยประธานกรรมการได้สอบถามที่ประชุมในแต่ละวาระทุกวาระ รวมทั้งได้มีการบันทึกข้อซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือเกี่ยวข้องกับบริษัทและแสดงความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น รวมทั้งคำชี้แจงของคณะกรรมการบริษัทและ/หรือผู้บริหารลงในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง
- บริษัทจัดให้มีการบันทึกเสียงการประชุมผู้ถือหุ้น และเปิดเผยรายละเอียดสาระสำคัญของการซักถามในระหว่างการประชุมไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อสามารถใช้อ้างอิงในภายหลัง และช่วยให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมการประชุมสามารถติดตามรายละเอียดได้

1.6 การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นของคณะกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นในการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 มีคณะกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 13 คน

จึงสรุปได้ว่าบริษัทยังคงพัฒนาการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ให้มีความเคร่งครัดกว่าแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่กำหนดไว้อย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทได้รับการพิจารณาจากโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน (Annual General Meeting of Shareholders : AGM Checklist) ที่จัดขึ้นโดยสำนักงาน ก.ล.ต. สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียน ในเกณฑ์ระดับ **“ดีเยี่ยม”** ถือเป็นเกณฑ์สูงสุดในการประเมิน และบริษัทปฏิบัติอยู่ในเกณฑ์ดังกล่าวมาติดต่อกันเป็นปีที่หกแล้ว

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

2.1 นโยบายในการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

● คณะกรรมการบริษัทคำนึงถึงการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน จึงได้กำหนดนโยบายในการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยไว้ดังต่อไปนี้.-

นโยบายในการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

1. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการเคารพถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

2. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการส่งเสริมและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในเรื่องต่างๆ สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ซึ่งได้แก่ การเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า การเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า การส่งคำถามต่อที่ประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม เป็นต้น

3. คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ในการอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆ เช่น สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลล่วงหน้าก่อนการตัดสินใจ สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดการลงคะแนนเสียงเองได้ สบับสนุนให้ผู้ถือหุ้นมีทางเลือกในการมอบฉันทะโดยบริษัทจะเสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คนเป็นทางเลือกไว้ เป็นต้น

2.2 หลักเกณฑ์การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเพิ่มวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า

● บริษัทได้เปิดโอกาสและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอเรื่องเพื่อบรรจุในวาระการประชุมล่วงหน้า โดยได้จัดทำหลักเกณฑ์การพิจารณาเผยแพร่ผ่านระบบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 (ตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2554 ถึงวันที่ 10 มกราคม 2555) ซึ่งมีเลขานุการคณะกรรมการบริษัททำหน้าที่เป็นผู้รวบรวมวาระการประชุมและนำเสนอต่อกรรมการอิสระเพื่อพิจารณาก่อนในเบื้องต้น หากกรรมการอิสระพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเหมาะสมก็ให้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในเดือนมีนาคม 2555 เพื่อพิจารณาออกเป็นระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นต่อไป ซึ่งปรากฏว่าในปี 2555 ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมล่วงหน้า โดยหลักเกณฑ์การเสนอเพิ่มวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 มีดังนี้

1. คุณสมบัติของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเสนอเรื่องเพื่อบรรจุในวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นต้องถือหุ้นอย่างต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 100,000 หุ้น โดยอาจเป็นผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายรวมกันก็ได้ และเป็นการถือหุ้นอย่างต่อเนื่องนับจากวันที่ถือหุ้นจนถึงวันที่เสนอเรื่องเพื่อบรรจุในวาระการประชุมเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 12 เดือน

2. การเสนอเรื่องเพื่อบรรจุวาระการประชุม ผู้ถือหุ้นจะต้องกรอก “แบบขอเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555” พร้อมเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วนและสมบูรณ์ ส่งถึงบริษัทภายในวันที่ 10 มกราคม 2555

3. เกณฑ์การพิจารณาที่จะไม่บรรจุเรื่องดังต่อไปนี้เป็นวาระการประชุม

(1) เรื่องที่เสนอโดยผู้ถือหุ้นที่มีคุณสมบัติไม่ครบถ้วน ให้ข้อมูลหรือเอกสารไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอ ไม่ตรงตามความเป็นจริง หรือเสนอมาไม่ทันภายในระยะเวลาที่กำหนด

(2) เรื่องซึ่งตามปกติกฎหมายกำหนดให้ต้องได้รับการพิจารณาจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทได้ดำเนินการกำหนดเป็นวาระการประชุมทุกครั้งอยู่แล้ว

(3) เรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท และ/หรือเรื่องที่บริษัทได้ดำเนินการไปแล้ว

(4) เรื่องที่เป็นอำนาจการบริหารจัดการของบริษัท เว้นแต่เป็นกรณีที่ก่อให้เกิดความเดือดร้อนเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ถือหุ้นโดยรวม

(5) เรื่องที่ผู้ถือหุ้นได้เคยเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา และได้รับมติสนับสนุนด้วยเสียงที่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด โดยที่ข้อเท็จจริงยังไม่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

(6) เรื่องที่ไม่เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท และ/หรือเรื่องที่ซ้ำกับที่ได้เคยเสนอมาก่อนแล้ว

(7) เรื่องที่ขัดกับข้อบังคับบริษัท กฎหมาย ข้อบังคับของหน่วยงานที่กำกับดูแล หรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง หรือไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ และจริยธรรมการดำเนินธุรกิจ

(8) เรื่องปัจจัยภายนอกที่อยู่เหนืออำนาจควบคุมที่บริษัทจะดำเนินการได้

4. กรรมการอิสระของบริษัทเป็นผู้พิจารณากลั่นกรองเรื่องที่ผู้ถือหุ้นเสนอก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทและบริษัทจะแจ้งผลการพิจารณาให้ทราบภายหลังการประชุมคณะกรรมการบริษัทภายในเดือนมีนาคม 2555 โดยเรื่องที่ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทจะบรรจุเป็นวาระการประชุมในคำบอกกล่าวเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ต่อไป

2.3 การพิจารณาไม่เพิ่มวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า

- คณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นที่ได้กำหนดไว้ โดยในการประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทได้ดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปตามระเบียบวาระการประชุมอย่างเคร่งครัด โดยไม่มีการแจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมอย่างกะทันหัน และไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบเป็นการล่วงหน้า

2.4 หลักเกณฑ์การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ

- บริษัทได้เปิดโอกาสและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการล่วงหน้า โดยได้จัดทำหลักเกณฑ์การพิจารณาเผยแพร่ผ่านระบบข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า 3 เดือนก่อนวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 (ตั้งแต่วันที่ 3 พฤศจิกายน 2554 ถึงวันที่ 10 มกราคม 2555) ซึ่งมีเลขานุการคณะกรรมการบริษัททำหน้าที่เป็นผู้รวบรวมข้อมูลประกอบการพิจารณาด้านคุณสมบัติ และ

การให้ความยินยอมของผู้ได้รับการเสนอชื่อ แล้วนำเสนอต่อคณะกรรมการสรรหาเพื่อพิจารณาคุณสมบัติของบุคคลที่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอมาตามกระบวนการสรรหาที่บริษัทได้กำหนดไว้ โดยหากคณะกรรมการสรรหาพิจารณาแล้วว่ามีความเหมาะสม ก็ให้นำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทในเดือนมีนาคม 2555 เพื่อพิจารณาเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นต่อไป ซึ่งปรากฏว่าในปี 2555 ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยหลักเกณฑ์การเสนอรายชื่อมีดังนี้

1. คุณสมบัติของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ ต้องถือหุ้นอย่างต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 100,000 หุ้น โดยอาจเป็นผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายรวมกันก็ได้ และเป็นการถือหุ้นอย่างต่อเนื่องนับจากวันที่ถือหุ้นจนถึงวันที่เสนอชื่อบุคคลเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 12 เดือน

2. การเสนอชื่อบุคคลเพื่อการเลือกตั้งเป็นกรรมการ ผู้ถือหุ้นจะต้องกรอกข้อมูลในแบบฟอร์มจำนวน 3 แบบฟอร์ม ดังต่อไปนี้.-

(1) แบบขอเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

(2) แบบประวัติบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

(3) หนังสือยินยอมของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อเพื่อเลือกตั้งเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

พร้อมเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วนและสมบูรณ์ ส่งถึงบริษัทภายในวันที่ 10 มกราคม 2554

3. ในการเสนอรายชื่อบุคลเพื่อพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท บุคคลดังกล่าวต้องมีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อบังคับของบริษัท

4. คณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกตามกระบวนการสรรหากรรมการของบริษัทเพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และบริษัทจะแจ้งผลการพิจารณาให้ทราบภายหลังการประชุมคณะกรรมการบริษัทภายในเดือนมีนาคม 2555

2.5 การสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะ

- คณะกรรมการบริษัทสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง โดยได้จัดทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ข ขึ้น นอกจากนี้บริษัทยังได้จัดทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ก (แบบมอบฉันทะทั่วไป) และหนังสือมอบฉันทะแบบ ค (แบบมอบฉันทะเฉพาะสำหรับ custodian) ให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้า 13 วันก่อนวันประชุมเพื่อการดาวน์โหลดอีกด้วย

2.6 การสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้บัตรลงคะแนนเสียง

● คณะกรรมการบริษัทอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง แต่มีความประสงค์จะใช้สิทธิในการลงคะแนนเสียงโดยวิธีการมอบฉันทะ โดยบริษัทได้เสนอให้มีกรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนผู้ถือหุ้น จำนวน 1 คน คือ ศ. ไพจิตร โรจนวานิช (ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ) เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิเลือกกรรมการอิสระคนใดคนหนึ่งเป็นผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้นได้ และในการนี้มีผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้กรรมการอิสระเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 จำนวน 33 ราย

2.7 การเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

● คณะกรรมการบริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยได้จัดเตรียมบัตรลงคะแนนเสียงให้แก่ผู้ถือหุ้นไว้และแจกในขณะลงทะเบียนก่อนเริ่มการประชุม ซึ่งได้จัดทำบัตรลงคะแนนเสียงครบทุกวาระ เช่น การพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผล การพิจารณาอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี การพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งกรรมการแยกเป็นรายบุคคล เป็นต้น รายละเอียดการนับคะแนนเสียงดังกล่าวมีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ในกรณีหากมีข้อโต้แย้งเกิดขึ้นในภายหลัง

2.8 มาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ในทางมิชอบ

● คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบไว้ในหลักจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) ซึ่งครอบคลุมถึงเรื่องการใช้ข้อมูลภายในเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และการรักษาความลับ โดยมีการแจ้งมาตรการดังกล่าวผ่านทางคู่มือหลักจรรยาบรรณธุรกิจทางการจัดอบรม และทางเว็บไซต์ของบริษัท นอกจากนี้ยังได้มอบหมายให้เลขานุการคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการแจ้งหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล และติดตามให้คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมาย รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้ส่วนเสียหรือการทำรายการระหว่างกันของกรรมการและผู้บริหาร

หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

3.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

บริษัทตระหนักและให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่ม ซึ่งไม่เพียงแต่เฉพาะตามที่กฎหมายกำหนดเท่านั้น ในปีที่ผ่านมาบริษัทได้พิจารณาชี้บ่งผู้มีส่วนได้ส่วนเสียขึ้นใหม่ พร้อมกับกำหนดเป็นนโยบายและมาตรการในการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียเพิ่มเติม เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อมของบริษัท ที่ได้ยึดถือปฏิบัติควบคู่กันไป โดยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทแบ่งออกเป็น 10 กลุ่ม ดังนี้

1. พนักงานและครอบครัว
2. ลูกค้า และเจ้าหนี้

3. ผู้ถือหุ้น
4. ชุมชนรอบโรงงาน
5. หน่วยงานราชการ
6. Supplier และ Contractor
7. นักวิเคราะห์, นักลงทุน และสถาบันการเงิน
8. นักวิชาการ
9. สถาบันการศึกษา
10. สื่อมวลชน

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายและมาตรการในการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ดังต่อไปนี้.-

1. พนักงานและครอบครัว

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแลพนักงานและครอบครัว</u>

1) บริษัทให้ผลตอบแทนแก่พนักงานโดยยึดหลักพิจารณาผลงานด้วยความเป็นธรรม และสามารถวัดผลได้ อาทิ รายได้ค่าตอบแทนรายเดือน รายได้จากการทำงานล่วงเวลา โบนัสประจำปี เงินพิเศษรางวัลการผลิต การประกันชีวิตและประกันสุขภาพ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น

2) บริษัทมุ่งส่งเสริมและพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความสามารถอย่างต่อเนื่อง อาทิ จัดให้มีการอบรมและสัมมนาผู้บริหารและพนักงานทุกระดับ เป็นต้น

3) บริษัทปฏิบัติต่อพนักงานทุกคนด้วยความเป็นธรรมและความเท่าเทียมกัน อาทิ การประเมินผลงานพนักงาน การรักษาความลับประวัติการทำงาน และการใช้สิทธิต่างๆ ของพนักงาน เป็นต้น

4) บริษัทคำนึงถึงสิทธิของพนักงานเป็นสำคัญ และเปิดโอกาสให้พนักงานร้องเรียนกรณีพนักงานไม่ได้รับความเป็นธรรมผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ตู้รับความคิดเห็น หน่วยงานฝ่ายทรัพยากรบุคคลที่รับเรื่อง เป็นต้น

5) บริษัทมีหน้าที่ดูแลจัดสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัย ถูกสุขลักษณะ และเอื้อต่อการทำงานอย่างมีประสิทธิผล อาทิ บริษัทจัดให้มีการดำเนินการ 5 ส. จัดตั้งหน่วยงานด้านความปลอดภัยขึ้น เพื่อควบคุมและดูแลเรื่องอาชีวอนามัยและความปลอดภัยของพนักงาน เป็นต้น

2. ลูกค้า และเจ้าหนี้

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแลลูกค้า</u>

1) บริษัทมีหน้าที่ในการสร้างความสัมพันธ์และความร่วมมือในระยะยาวกับลูกค้า โดยยึดหลักความซื่อสัตย์สุจริต ความเชื่อถือและไว้วางใจซึ่งกันและกัน

2) บริษัทมีหน้าที่ในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้าของบริษัท ด้วยการรับผิดชอบ เอาใจใส่ และให้ความสำคัญต่อปัญหาและความต้องการของลูกค้าเป็นอันดับแรก โดยให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนปฏิบัติตามมาตรการดังต่อไปนี้

- ยึดมั่นในการนำเสนอและส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่ได้มาตรฐานคุณภาพตรงกับความต้องการของลูกค้า
- ยึดถือปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ที่ได้ทำข้อตกลงไว้กับลูกค้าอย่างดีที่สุด
- การเสนอราคาและเงื่อนไขการค้าให้แก่ลูกค้าที่จัดอยู่ในกลุ่มเดียวกัน ต้องมีความเท่าเทียมกัน
- ให้ข้อมูลที่ถูกต้องตรงตามความเป็นจริงแก่ลูกค้าเกี่ยวกับคุณสมบัติและคุณภาพของผลิตภัณฑ์ที่ผลิตได้ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นและความเป็นธรรมให้กับลูกค้าของบริษัท
- พร้อมที่จะตอบคำถามของลูกค้า รวมทั้งการดำเนินการเกี่ยวกับข้อร้องเรียน การให้คำแนะนำ และการติดตามผลความคืบหน้าในประเด็นต่างๆ ที่ได้รับแจ้งจากลูกค้าผ่านทาง

ฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์
โทร. 0-2634-2222
ต่อ 1431-1435
e-mail : allbangkokmarketing@gsteel.com

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลเจ้าหนี้

1) บริษัทมีหน้าที่สร้างความสัมพันธ์และปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ โดยยึดหลักความซื่อสัตย์สุจริต ความเชื่อถือและไว้วางใจซึ่งกันและกัน

2) บริษัทมีหน้าที่รับผิดชอบ เอาใจใส่ และให้ความสำคัญต่อเงื่อนไขต่างๆ ที่ได้ทำข้อตกลงไว้กับเจ้าหนี้อย่างดีที่สุด

3. ผู้ถือหุ้น

นโยบายเกี่ยวกับการดูแลผู้ถือหุ้น

1) บริษัทมีหน้าที่ปกป้องและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นขั้นพื้นฐาน ได้แก่ สิทธิการซื้อขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ สิทธิในการได้รับข่าวสารข้อมูลกิจการอย่างเพียงพอ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือแก้ไขข้อบังคับหรือหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน การอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

2) บริษัทมีหน้าที่ส่งเสริมและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในเรื่องต่างๆ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้แก่ สิทธิในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า สิทธิในการเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า สิทธิในการส่งคำถามต่อที่ประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุม เป็นต้น ผ่านทาง

ฝ่าย Compliance
คุณปุณยวีร์ ชัยยะรุ่งสกุล
โทร. 0-2634-2222 ต่อ 1175
e-mail : info@gsteel.com

3) บริษัทต้องไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น

4. ชุมชนรอบโรงงาน

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแลชุมชนรอบโรงงาน</u>

1) บริษัทและพนักงานต้องยึดมั่นประพฤติปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี และเป็นประโยชน์แก่สังคมและชุมชน

2) บริษัทมีหน้าที่ประพฤติปฏิบัติต่อชุมชนที่อาศัยอยู่ใกล้เคียงกับบริเวณที่ตั้งโรงงานด้วยความเป็นมิตร และให้ความช่วยเหลือ สนับสนุนชุมชนให้มีความเป็นอยู่ที่ดี ตลอดจนรับผิดชอบดำเนินการแก้ไขในกรณีที่เกิดปัญหาต่างๆ ที่ได้รับผลมาจากการดำเนินการของบริษัทอย่างเป็นธรรมและมีความเท่าเทียมกัน

3) บริษัทมีหน้าที่ดูแลและสนับสนุนกิจกรรมที่มีคุณประโยชน์ต่อสังคม และให้ความร่วมมือกับภาครัฐและหน่วยงานต่างๆ ด้วยความเต็มใจ และเสียสละเพื่อประโยชน์ต่อส่วนรวม

5. หน่วยงานราชการ

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแลหน่วยงานราชการ</u>

1) บริษัทมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องที่ได้กำหนดไว้ ทั้งยังส่งเสริมให้มีการปฏิบัติให้ดียิ่งขึ้น และ/หรือมากกว่าที่กฎหมายและข้อบังคับต่างๆ กำหนดไว้

2) บริษัทจะสนับสนุนกิจกรรมในโอกาสต่างๆ ของหน่วยงานราชการตามความเหมาะสม

6. Supplier และ Contractor

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแล Supplier และ Contractor</u>

1) บริษัทมีหน้าที่สร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับ Supplier และ Contractor ทุกราย

2) บริษัทมีหน้าที่เปิดโอกาสให้ Supplier และ Contractor ทุกรายนำเสนอสินค้า/บริการได้โดยเท่าเทียมกัน โดยให้ผู้บริหารและพนักงานที่เกี่ยวข้องกับ Supplier และ Contractor ต้องปฏิบัติตามมาตรการดังต่อไปนี้

- ต้องปฏิบัติงานต่อ Supplier และ Contractor ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และมีความเท่าเทียมกัน
- การพิจารณาและตัดสินใจต้องอยู่บนพื้นฐานของการเปรียบเทียบคุณภาพ และเงื่อนไขต่างๆ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัททั้งในระยะสั้นและระยะยาว
- ต้องรักษาความลับของ Supplier และ Contractor โดยห้ามมิให้มีการรับสินบนหรือค่านายหน้าใดๆ จาก Supplier และ Contractor รวมถึงห้ามเปิดเผยข้อมูลหรือข้อเสนอของ Supplier และ Contractor รายหนึ่งหรือหลายรายให้กับ Supplier และ Contractor รายอื่นๆ รับทราบทั้งทางตรงและทางอ้อม

7. นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงิน

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแลนักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงิน</u>

1) บริษัทเปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงินได้รับทราบข้อมูลการดำเนินงานของบริษัท และแนวโน้มผลประกอบการในอนาคตได้ตามความเหมาะสม และเป็นไปตามเงื่อนไขของกฎหมาย และการกำกับดูแลกิจการที่ดีในเรื่องการเปิดเผยข้อมูล

2) บริษัทจะอำนวยความสะดวกโดยจัดทำข้อมูลแนะนำการลงทุนของบริษัทให้แก่นักลงทุนผ่านช่องทางเว็บไซต์ และ

ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations - IR)
โทร. 0-26342222 ต่อ 1175-1176
e-mail : info@gsteel.com

8. นักวิชาการ

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแลนักวิชาการ</u>

1) บริษัทเปิดโอกาสให้นักวิชาการได้รับทราบข้อมูลวิธีการ กระบวนการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งแลกเปลี่ยนความรู้ เพื่อเป็นประโยชน์ในงานด้านวิชาการ และการทำวิจัยต่างๆ อันเป็นประโยชน์ต่ออุตสาหกรรมในประเทศ

2) บริษัทสนับสนุนการเข้ามามีส่วนร่วมในการศึกษาการใช้เทคโนโลยีในการปรับปรุงกระบวนการทำงานต่างๆ ในการผลิตผลิตภัณฑ์ของบริษัท ตลอดจนร่วมศึกษาเพื่อพัฒนานวัตกรรมต่างๆ ในการเป็นประโยชน์ต่อการพัฒนาประเทศ เช่น ในด้านเครื่องจักร ด้านกรรมวิธีในการผลิต เป็นต้น

9. สถาบันการศึกษา

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแลสถาบันการศึกษา</u>

1) บริษัทจะทำการส่งเสริมให้ความรู้ด้านเทคโนโลยีและกระบวนการผลิตแก่สถาบันการศึกษา โดยจะให้ความสำคัญกับโรงเรียนและสถาบันการศึกษาที่ใกล้บริเวณชุมชนรอบโรงงานของบริษัทเป็นอันดับแรก

2) บริษัทจะทำการสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ของสถาบันการศึกษาตามความเหมาะสม

10. สื่อมวลชน

<u>นโยบายเกี่ยวกับการดูแลสื่อมวลชน</u>

1) บริษัทคำนึงถึงสิทธิและเสรีภาพของสื่อมวลชนในการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศและข่าวสารของบริษัทสู่สาธารณชน

2) บริษัทจะทำการสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ของสื่อมวลชนตามความเหมาะสม

3.2 มาตรการชดเชยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียกรณีได้รับความเสียหายจากการละเมิด

● คณะกรรมการบริษัทมีมาตรการที่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทจะต้องพึงปฏิบัติ ในการใช้ข้อมูลภายในดังนี้.-

<u>มาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน</u>

1) เลขานุการคณะกรรมการบริษัท มีหน้าที่แจ้งให้กรรมการและผู้บริหารทราบให้ปฏิบัติ ซึ่งหน้าที่ในการรายงานการถือครองหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

2) คณะกรรมการบริษัทจะแนะนำให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ทราบข้อมูลภายในหลีกเลี่ยงการซื้อขายหุ้นของบริษัทก่อนการเปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญ รวมถึงข้อมูลงบการเงินของบริษัท ซึ่งมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ต่อสาธารณชน กล่าวคือ เป็นเวลา 1 เดือนก่อนการเปิดเผยข้อมูล และ 1 สัปดาห์หลังการเปิดเผยข้อมูล อันอาจเป็นการกระทำผิดพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

● บริษัทได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในเพื่อหาผลประโยชน์ให้แก่ตนเองหรือผู้อื่นในทางมิชอบไว้ในหลักจรรยาบรรณสำหรับผู้บริหารและพนักงาน ดังต่อไปนี้

<u>มาตรป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของผู้บริหารและพนักงาน</u>

1) ผู้บริหารและพนักงานจะต้องไม่กระทำการใดๆ เพื่อแสวงหาผลประโยชน์หรือเบียดบังทรัพย์สิน ซึ่งควรเป็นของบริษัท หรือควรเป็นของลูกค้าของบริษัท

2) ผู้บริหารและพนักงานควรหลีกเลี่ยงสถานการณ์ หรือการมีกิจกรรมส่วนตัว และการมีผลประโยชน์ทางการเงินซึ่งอาจขัดแย้งกับหน้าที่การงานที่ผู้บริหารและพนักงานผูกพันอยู่

3) กรณีตำแหน่งหน้าที่ความรับผิดชอบของผู้บริหารและพนักงานมีผลในอันที่จะเอื้อประโยชน์ทั้งทางตรงและทางอ้อมแก่ตนเอง หรือสมาชิกในครอบครัว (คู่สมรส บิดา มารดา บุตร ญาติพี่น้อง) หรือบุคคลที่รู้จัก ผู้บริหารและพนักงานดังกล่าวไม่ควรมีส่วนร่วมในการตัดสินใจดำเนินการใดๆ และจะต้องแจ้งผู้บังคับบัญชาตามสายงานให้ทราบทันที

4) บริษัทจะหลีกเลี่ยงที่จะมอบหมายหน้าที่ความรับผิดชอบให้กับผู้บริหารและพนักงานในกรณีที่อาจจะนำไปสู่สถานการณ์ที่จะก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของบริษัท หรือขัดต่อผลประโยชน์ของลูกค้าของบริษัท

5) การที่ผู้บริหารและพนักงานมีส่วนร่วมในการดำเนินกิจกรรมภายนอกองค์กร หรือดำรงตำแหน่งภายนอกองค์กร อาทิ การเป็นกรรมการ ที่ปรึกษา ตัวแทน หรือเป็นพนักงานในองค์กรอื่นๆ กิจกรรมนั้นๆ จะต้องไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท และลูกค้าของบริษัท

ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม และจะต้องไม่ทำให้เกิดผลเสียหายต่อบริษัท รวมทั้งจะต้องไม่กระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ของบุคคลนั้นๆ

6) ห้ามมิให้ผู้บริหารและพนักงานเข้าร่วมหรือรับตำแหน่งใดในองค์กรอื่นที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเดียวกันกับบริษัท หรือกิจการที่แข่งขันกับบริษัท หรือกิจการที่อาจมีผลประโยชน์ขัดแย้งกับบริษัท

- คณะกรรมการบริษัทได้รับข้อมูลส่วนได้ส่วนเสียในการทำธุรกรรมกับบริษัทของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน เป็นประจำอย่างสม่ำเสมอโดยตลอด โดยฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทมีหน้าที่รายงานข้อมูลส่วนได้ส่วนเสียต่างๆ ให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบทราบเพื่อพิจารณา และหลังจากนั้นให้คณะกรรมการตรวจสอบนำสรุปข้อมูลส่วนได้ส่วนเสียต่างๆ รายงานให้แก่คณะกรรรมการบริษัททราบและพิจารณาต่อไป โดยฝ่ายตรวจสอบภายในจะเป็นผู้ติดตามผลอย่างต่อเนื่อง ซึ่งในปี 2552 ไม่ปรากฏว่ามีข้อมูลส่วนได้ส่วนเสียของกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่ก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทแต่อย่างใด
- บริษัทได้กำหนดมาตรการชดเชยผู้มีส่วนได้ส่วนเสียไว้ในกรณีได้รับความเสียหายจากการละเมิดดังต่อไปนี้

1. พนักงานและครอบครัว

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อพนักงานและครอบครัว</u>

ปัจจุบันบริษัทจัดให้มีการดูแลในเรื่องผลตอบแทนและสวัสดิการของพนักงานอย่างทั่วถึง และปฏิบัติตามนโยบายการดูแลพนักงานอย่างเคร่งครัด และได้จัดทำตู้รับข้อร้องเรียน และ/หรือข้อเสนอแนะจากพนักงานไว้สำหรับเป็นช่องทางในการแจ้งเรื่องร้องเรียนของพนักงานที่ได้รับผลกระทบจากการทำงาน

ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้รับข้อร้องเรียนจากพนักงานในกรณีความเสียหายจากการละเมิด

2. ลูกค้า และเจ้าหนี้

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อลูกค้า และเจ้าหนี้</u>

ปัจจุบันบริษัทได้มีการดูแลลูกค้าตามนโยบายการดูแลลูกค้า และจัดให้มีฝ่ายลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service) ขึ้นเพื่อเป็นศูนย์ร้องเรียนสำหรับลูกค้า ในกรณีที่ลูกค้ามีปัญหาและต้องการความช่วยเหลือ

เพื่อป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อลูกหนี้และเจ้าหนี้ ผู้บริหารจะพิจารณาคุณสมบัติของลูกหนี้และเจ้าหนี้ทุกรายก่อนการทำธุรกรรม เพื่อป้องกันการเกิดปัญหาขึ้นในภายหลัง โดยพิจารณาตามหลักความซื่อสัตย์สุจริตและความน่าเชื่อถือ

ซึ่งในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้รับข้อร้องเรียนจากลูกค้าและเจ้าหนี้ในกรณีความเสียหายจากการละเมิด

3. ผู้ถือหุ้น

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อผู้ถือหุ้น</u>

ปัจจุบันบริษัทดำเนินการปกป้องและดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นขั้นพื้นฐาน ทั้งสิทธิในการได้รับข้อมูลสารสนเทศ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนสนับสนุนการใช้สิทธินอกเหนือไปจากกฎหมาย

ทั้งนี้บริษัทได้ประเมินผลและติดตามการดำเนินการเพื่อป้องกันความเสียหากจากการละเมิดของผู้ถือหุ้นโดยประเมินจากทั้งภายในองค์กร ซึ่งจะประเมินกับฝ่ายจัดการที่ดำเนินการดูแลสิทธิผู้ถือหุ้น และประเมินจากภายนอกในรูปของโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (AGM Checklist) ซึ่งประเมินโดยสำนักงาน ก.ล.ต. สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียน เป็นประจำทุกปี

สำหรับในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้รับข้อร้องเรียนจากผู้ถือหุ้นกรณีความเสียหายจากการละเมิด และไม่มีความเสียหายจากเรื่องอื่นๆ หรือข้อร้องเรียนเรื่องการจำกัดสิทธิหรือลิดรอนสิทธิต่างๆ

4. ชุมชนรอบโรงงาน

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อชุมชนรอบโรงงาน</u>

บริษัทมีการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อชุมชนและสังคมรอบโรงงานด้วยการปฏิบัติตามนโยบายการดูแลสังคมและชุมชน ในการสร้างสัมพันธ์อันดีกับสังคมและชุมชนรอบข้าง ตลอดจนให้ความช่วยเหลือและสนับสนุนชุมชนให้มีความเป็นอยู่ที่ดี

ดังนั้นที่ผ่านมาบริษัทจึงไม่เคยได้รับการร้องเรียนกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อชุมชนและสังคมรอบข้าง ทั้งนี้หากมีกรณีดังกล่าวเกิดขึ้น บริษัทมีมาตรการการจัดการ โดยมีหน่วยงานฝ่ายบุคคลของโรงงานทำหน้าที่รับเรื่องร้องเรียนโดยตรง และรายงานต่อฝ่ายบริหารเพื่อพิจารณาดำเนินการต่อไป

5. หน่วยงานราชการ

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อหน่วยงานราชการ</u>

บริษัทมีการป้องกันกรณีความเสียหายจากการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ โดยบริษัทมีหน่วยงานฝ่ายกฎหมายที่จะทำหน้าที่ในการติดตามดูแลการปฏิบัติของหน่วยงานในบริษัทให้มีการปฏิบัติเป็นไปตามกฎหมายอยู่อย่างสม่ำเสมอ

ดังนั้นที่ผ่านมาบริษัทจึงไม่เคยปรากฏว่ามีการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายใดๆ

6. Supplier และ Contractor

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อ Supplier และContractor</u>

บริษัทมีการป้องกันกรณีความเสียหายในการละเมิดต่อ Supplier และ Contractor โดยบริษัทมีนโยบายในการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับ Supplier และ Contractor ทุกราย รวมถึงมีการปฏิบัติต่อ Supplier และ Contractor ทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน

ดังนั้นที่ผ่านมาบริษัทจึงไม่เคยปรากฏเรื่องความเสียหายจากการละเมิดดังกล่าว

7. นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงิน

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อนักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงิน</u>

บริษัทได้เปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงินได้รับทราบข้อมูลการดำเนินงานของบริษัท และแนวโน้มผลประกอบการในอนาคต อีกทั้งมีการจัดทำข้อมูลแนะนำการลงทุนผ่านช่องทางต่างๆ ทั้งการสอบถามข้อมูลผ่านทางนักลงทุนสัมพันธ์ โทร. 1175-1176 หรือทางเว็บไซต์ของบริษัท

ดังนั้นที่ผ่านมาบริษัทจึงไม่เคยได้รับการร้องเรียนจากการไม่ได้รับทราบข้อมูลจากนักวิเคราะห์ นักลงทุน และสถาบันการเงินแต่อย่างใด

8. นักวิชาการ

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อนักวิชาการ</u>

บริษัทได้เปิดโอกาสให้นักวิชาการเข้าเยี่ยมชมโรงงาน และให้ข้อมูลวิธีการ กระบวนการดำเนินงานในการผลิตผลิตภัณฑ์ของบริษัท เพื่อเป็นประโยชน์ในด้านวิชาการ ตลอดจนร่วมมือกับนักวิชาการในการศึกษาปรับปรุงเทคโนโลยีในการผลิตต่างๆ ร่วมกันอย่างสม่ำเสมอ

ดังนั้นที่ผ่านมาบริษัทจึงไม่เคยปรากฏเรื่องความเสียหายในการละเมิดดังกล่าว

9. สถาบันการศึกษา

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อสถาบันการศึกษา</u>

บริษัทได้ให้ความร่วมมือกับสถาบันการศึกษาในการเปิดโอกาสให้เยี่ยมชมโรงงานของบริษัทและจัดบรรยายให้ความรู้ด้านเทคโนโลยีและกระบวนการผลิตของบริษัทแก่สถาบันการศึกษา ตลอดจนให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ อยู่อย่างสม่ำเสมอ

ดังนั้นที่ผ่านมาบริษัทจึงไม่เคยปรากฏเรื่องความเสียหายในการละเมิดดังกล่าว

10. สื่อมวลชน

<u>มาตรการป้องกันกรณีความเสียหายจากการละเมิดต่อสื่อมวลชน</u>

บริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายในเรื่องการคำนึงถึงสิทธิและเสรีภาพแก่สื่อมวลชนในการเผยแพร่ข่าวสารของบริษัทสู่สาธารณชนอย่างเคร่งครัด และให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ อยู่อย่างสม่ำเสมอ

ดังนั้นที่ผ่านมาบริษัทจึงไม่เคยปรากฏเรื่องความเสียหายในการละเมิดดังกล่าว

3.3 กลไกการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดกลไกการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียดังต่อไปนี้

1. บริษัทได้จัดให้มีตู้รับข้อร้องเรียนและ/หรือแสดงความคิดเห็นซึ่งติดตั้งอย่างเด่นชัดบริเวณด้านหน้าสำนักงาน และด้านหน้าโรงงานของบริษัท และเพิ่มช่องทางในการอีเมลถึงผู้บริหารระดับสูงโดยตรง

2. บริษัทได้จัดให้มีการประชาสัมพันธ์ เช่น การจัดประชาสัมพันธ์นอกสถานที่ โดยหน่วยงานความปลอดภัย และฝ่ายบุคคลจะเดินทางไปประชาสัมพันธ์เรื่องการดำเนินการด้านการดูแลสิ่งแวดล้อมในกระบวนการผลิตของโรงงานให้กับชุมชนโดยรอบได้ทราบและทำความเข้าใจ ตลอดจนสอบถามถึงความคิดเห็นต่างๆ ของคนในชุมชน

3. บริษัทได้เปิดโอกาสให้มีช่องทางการส่งข้อเสนอแนะถึงกรรมการบริษัท ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท หัวข้อนักลงทุน

4. บริษัทได้จัดให้มีการส่งตัวแทนของบริษัทเพื่อเข้าเยี่ยมเยียนชุมชนในพื้นที่รอบๆ โรงงานเป็นประจำทุกปี

3.4 กลไกคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีช่องทางการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ รายงานทางการเงิน หรือระบบควบคุมภายในบกพร่อง ผ่านทาง

ฝ่ายตรวจสอบภายใน
คุณโสภิต แจ้งอรุณ
โทร. 0-2634-2222 ต่อ 1241
e-mail : info@gsteel.com

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส โดยการไม่เปิดเผยแต่จะเก็บข้อมูลต่างๆ ของผู้แจ้งเบาะแสเป็นความลับ
- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีกระบวนการดำเนินการหลังจากมีผู้แจ้งเบาะแส โดยในเบื้องต้นฝ่ายตรวจสอบภายในจะทำการรวบรวมสรุปเรื่องดังกล่าวแล้วนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาพิสูจน์หาข้อเท็จจริง หากพบว่าเป็นข้อมูลที่กระทบต่อบริษัท จะต้องนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาต่อไป

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

4.1 ผลการปฏิบัติตนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- ในรอบปีที่ผ่านมา บริษัทได้ทำการเปิดเผยข้อมูลของบริษัททั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มิใช่ข้อมูลทางการเงินต่างๆ ตามเกณฑ์ที่กำหนดโดยสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และโปร่งใส ผ่านช่องทางระบบ online ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท อีกทั้งไม่เคยถูกสำนักงาน ก.ล.ต. หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดำเนินการเนื่องมาจากการเปิดเผยข้อมูลไม่เป็นไปตามกำหนด นอกจากนี้บริษัทยังได้ดำเนินการประเมินประสิทธิภาพของกระบวนการเปิดเผยข้อมูลเป็นประจำ และปฏิบัติตามกำหนดระยะเวลาที่ต้องเปิดเผยข้อมูลต่างๆ อย่างเคร่งครัด

- นอกจากนี้บริษัทยังได้นำข้อมูลสารสนเทศต่างๆ ที่ได้เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงข่าวสารต่างๆ ของบริษัทเปิดเผยผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท และปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอย่างสม่ำเสมอ และจัดให้มีทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียได้ทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน

4.2 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้กำหนดโนบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร รวมถึงผู้บริหารระดับสูงไว้ดังต่อไปนี้

<u>นโยบายการจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหารระดับสูง</u>

1. การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้บริหารระดับสูง จะต้องพิจารณาถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย ความยุติธรรม และการจูงใจที่เพียงพอ สามารถเทียบเคียงกับค่าตอบแทนกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกัน รวมถึงพิจารณาผลประกอบการผลงาน สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และภาวะเศรษฐกิจโดยรวม

2. โดยคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจะเป็นผู้พิจารณาในเบื้องต้น และนำเสนอคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติ ให้ความเห็นชอบ และนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป ซึ่งได้แก่ การอนุมัติวงเงินค่าตอบแทนสูงสุดในแต่ละปี การกำหนดค่าตอบแทนประจำตำแหน่งรวมถึงค่าเบี้ยประชุม

3. ทั้งนี้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจะต้องปฏิบัติตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติวงเงินค่าตอบแทน และรายละเอียดค่าตอบแทน โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีด้วย นอกจากนี้ยังต้องเปิดเผยถึงส่วนที่กรรมการได้รับจากการทำหน้าที่อื่นให้บริษัท เช่น ที่ปรึกษา และรวมถึงส่วนที่ได้รับจากการเป็นกรรมการและการทำหน้าที่อื่น เช่น ที่ปรึกษาในบริษัทย่อย เป็นต้น

4. ในการกำหนดค่าตอบแทนให้แยกกรรมการที่ทำหน้าที่ในฝ่ายบริหารและได้รับค่าตอบแทนในรูปเงินเดือนจากบริษัท มิให้ได้รับค่าตอบแทนกรรมการ

- คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณานำเสนอวงเงินและรายละเอียดการตอบแทนกรรมการเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เพื่ออนุมัติค่าตอบแทนกรรมการในวงเงินไม่เกิน 8,000,000 บาทต่อปี แก่กรรมการซึ่งมิได้เป็นพนักงานและผู้บริหาร รายละเอียดปรากฏอยู่ในหัวข้อค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร ทั้งนี้กรรมการของบริษัทที่เป็นกรรมการของบริษัทย่อยจะไม่ได้รับค่าตอบแทนจากบริษัทย่อย

4.3 รายงานของคณะกรรมการบริษัท

● บริษัทได้มีการจัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี รายละเอียดปรากฏในหัวข้อรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

4.4 บทบาทและหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทและคณะอนุกรรมการ

● ในปี 2555 คณะกรรมการบริษัท ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามกรอบของกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ระมัดระวังรักษาผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะอนุกรรมการขึ้นเพื่อช่วยในการศึกษารายละเอียด ติดตาม ควบคุมการปฏิบัติงาน และกลั่นกรองงานต่างๆ ที่ได้รับมอบหมาย โดยมีรายละเอียดในการปฏิบัติงานดังนี้

<u>คณะกรรมการบริษัท</u>

ในรอบปี 2555 คณะกรรมการบริษัท มีการประชุมรวมทั้งหมดจำนวน 13 ครั้ง ซึ่งได้มีการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 อย่างเคร่งครัด มีการจัดส่งระเบียบวาระการประชุมและสารสนเทศที่เกี่ยวข้องให้กรรมการได้ศึกษาและพิจารณาล่วงหน้าเฉลี่ย 7 วันก่อนการประชุม และเปิดโอกาสให้กรรมการอภิปรายปัญหาสำคัญกันอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน โดยมีเลขานุการคณะกรรมการ และที่ปรึกษากฎหมายเข้าร่วมประชุมและจดบันทึกรายงานการประชุม ข้อซักถาม และข้อเสนอแนะต่างๆ ของกรรมการด้วย เพื่อให้กรรมการและผู้เกี่ยวข้องสามารถติดตามและตรวจสอบได้

สำหรับการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 มีผู้บริหารสูงสุดทางด้านการเงิน ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมายเข้าร่วมประชุมด้วย และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทดังนี้

ลำดับ	รายชื่อกรรมการบริษัท	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมคณะกรรมการบริษัท /จำนวนครั้งทั้งหมด	การเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555	การเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555
1.	นายวิจิตร สุพินิจ	13 / 13	✓	✓
2.	ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	13 / 13	✓	✓
3.	นายริวโซ โอกิโน	13 / 13	✓	✓
4.	ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	11 / 13	✓	✓
5.	คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	10 / 13	✓	-

ลำดับ	รายชื่อกรรมการบริษัท	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมคณะกรรมการบริษัท /จำนวนครั้งทั้งหมด	การเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555	การเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555
6.	นายยรรยง คุโรวาท	13 / 13	✓	✓
7.	รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ	12 / 13	✓	✓
8.	นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	11 / 13	✓	✓
9.	พลตำรวจโทประกาศ ศาตะมาน	13 / 13	✓	✓
10.	พลเอกชูฉัตร กำภู ณ อยุธยา	12 / 13	✓	✓
11.	นายปรีชา ประกอบกิจ	9 / 13	✓	✓
12.	ผศ. โกมล วงศ์อภัย	13 / 13	✓	✓
13.	นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล *	2 / 4	✓	
14.	นายสมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล **	7 / 8		✓

หมายเหตุ * นายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล ลาออกเมื่อวันที่ 7 มิถุนายน 2555 (ดำรงตำแหน่งกรรมการในขณะที่มีการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัท จำนวน 4 ครั้ง และการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555)

** นายสมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล เข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการ เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2555 (ดำรงตำแหน่งกรรมการในขณะที่มีการจัดประชุมคณะกรรมการบริษัท จำนวน 8 ครั้ง และการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555)

คณะกรรมการบริหาร

เนื่องจากในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าบริษัทอยู่ในระหว่างการปรับโครงสร้างทางการเงินและโครงสร้างการลงทุน จึงมีความจำเป็นที่จะต้องอาศัยความรวดเร็วในการพิจารณาตัดสินใจทางธุรกิจ จึงมีนโยบายให้คณะกรรมการบริหารเข้าร่วมประชุมพร้อมกันกับคณะกรรมการบริษัท เพื่อนำเสนอนโยบายต่างๆ แผนธุรกิจ แผนการลงทุน และแผนงานงบประมาณประจำปี 2555 และรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทในแต่ละไตรมาสตลอดปี รวมถึงผลประกอบการประจำปี และความรายงานความคืบหน้าต่างๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบ กำกับ และติดตามต่อไป

คณะกรรมการตรวจสอบ

ในรอบปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้ปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบ พิจารณาสอบทานงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย พิจารณารายงานผลการตรวจสอบภายในจากฝ่ายตรวจสอบภายในเป็นประจำทุกเดือน รวมถึงประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีในการหาแนวทางพิจารณาเรื่องต่างๆ นอกจากประธานคณะกรรมการตรวจสอบจะรายงานผลสรุปเรื่องที่สำคัญให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบ

และพิจารณาโดยบรรจุในระเบียบวาระการประชุมแล้ว ยังให้ความเห็นจากการทำหน้าที่ผ่านรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งปรากฏในรายงานประจำปี

สำหรับปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบ มีการประชุมทั้งหมดจำนวน 11 ครั้ง โดยมีรายละเอียดการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละคนดังนี้.-

ลำดับ	รายชื่อกรรมการตรวจสอบ	จำนวนครั้งที่เข้าประชุม / จำนวนครั้งทั้งหมด
1.	ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	11 / 11
2.	รศ. ประพันธ์พงศ์ เวชชาชีวะ	11 / 11
3.	นายปรีชา ประกอบกิจ	8 / 11

คณะกรรมการสรรหา

ในรอบปี 2555 คณะกรรมการสรรหาได้ปฏิบัติหน้าที่ในการสรรหากรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ 3 ปี ซึ่งมีจำนวน 3 คน โดยพิจารณาถึงคุณสมบัติ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ประวัติการทำงานที่ดี รวมทั้งในด้านจริยธรรม และได้นำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเลือกตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 3 คน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทต่อไปอีกวาระหนึ่ง ได้แก่ นายยรรยง คุโรวาท, ผศ. โกมล วงศ์อภัย และนายสิทธิชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ได้มีมติอนุมัติแล้ว

สำหรับปี 2555 คณะกรรมการสรรหา มีการประชุมทั้งหมดจำนวน 1 ครั้ง โดยกรรมการเข้าร่วมประชุมครบทุกคน

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน

ในรอบปี 2555 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการพิจารณากำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการบริษัทซึ่งมิได้เป็นพนักงานและผู้บริหาร รวมทั้งกำหนดรายละเอียดการจัดสรรค่าตอบแทนให้แก่กรรมการสำหรับปี 2555 โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย และเทียบเคียงได้กับค่าตอบแทนกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกัน ตลอดจนคำนึงถึงผลประกอบการ ผลงาน สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และสภาวะเศรษฐกิจโดยรวม คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้นำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ได้พิจารณาอนุมัติ

สำหรับปี 2555 คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน มีการประชุมทั้งหมดจำนวน 1 ครั้ง โดยกรรมการเข้าร่วมประชุมครบทุกคน

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ในรอบปี 2555 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการกำหนดนโยบายบริหารจัดการความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั้งองค์กร ทบทวนระบบและประเมินประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยงของบริษัท รวมทั้งได้รายงานสรุปให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบและพิจารณาเป็นระยะๆ

สำหรับปี 2555 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง มีการประชุมทั้งหมดจำนวน 1 ครั้ง โดยมีกรรมการบริหารความเสี่ยงเข้าร่วมประชุมครบทุกคน

4.5 ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

- คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญของบริษัทอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ เพียงพอ ทันเวลา และโปร่งใส รวมถึงข้อมูลทั่วไปที่มีความสำคัญที่อาจกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทได้ โดยมอบหมายให้มีหน่วยงานรับผิดชอบงานด้านนักลงทุนสัมพันธ์ขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนในการสื่อสารกับผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ทั่วไป รวมถึงภาครัฐที่เกี่ยวข้อง และสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งใช้เป็นช่องทางในการเผยแพร่ข้อมูลสารสนเทศต่างๆ เช่น ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท ข้อมูลเกี่ยวกับธุรกิจ ข้อมูลทางการเงิน ข่าวบริษัทที่มีผลต่อการตัดสินใจลงทุน ข่าวแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข่าวกิจกรรมต่างๆ ของบริษัท รายละเอียดการจัดประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น ซึ่งจะช่วยให้นักลงทุนสามารถติดตามข้อมูลของบริษัทได้อย่างสะดวกยิ่งขึ้น
- บริษัทได้จัดทำแผนนักลงทุนสัมพันธ์โดยสังเขป และแผนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงตามโอกาสและความเหมาะสม ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

1. จัดให้มีกิจกรรมการพบปะสื่อมวลชนอย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง เพื่อแถลงผลประกอบการทุกไตรมาส
2. จัดประชุมนักวิเคราะห์เป็นประจำไตรมาสละ 1 ครั้ง และในกรณีนักวิเคราะห์ประสงค์ที่จะสอบถามข้อมูลในเรื่องอื่นเพิ่มเติม บริษัทจะเชิญให้นักวิเคราะห์เข้าพบฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์เป็นกรณีๆ ไป
3. จัดให้นักลงทุนเข้าเยี่ยมชมโรงงานของบริษัท ตลอดจนพบปะเพื่อพูดคุยและซักถามคำถามกับผู้บริหาร
4. จัด Roadshow ในต่างประเทศอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. ร่วมออกบูธนิทรรศการที่จัดขึ้นเพื่อเผยแพร่และให้ข้อมูลแก่นักลงทุน เช่น โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สมาคมนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ และองค์กรอื่นๆ

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

5.1 นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี

- คณะกรรมการบริษัทมีเจตนารมณ์ที่จะกำกับดูแลธุรกิจโดยยึดมั่นในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ด้วยตระหนักถึงประโยชน์และความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งมีส่วนช่วยให้การบริหารงานและการดำเนินงานมีประสิทธิภาพ โปร่งใส และสามารถตรวจสอบได้ อันจะส่งผลให้บริษัท

เพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และพิ่มคุณค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาวอีกด้วย คณะกรรมการบริษัทและฝ่ายจัดการจึงได้กำหนดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีเป็นนโยบายที่ดีเป็นลายลักษณ์อักษรขึ้น และคณะกรรมการบริษัทให้ความเห็นชอบนโยบายดังกล่าว ดังมีรายละเอียดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีต่อไปนี้

1. การคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นและการให้สิทธิกับผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆ เช่น มีสิทธิเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า มีสิทธิเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า เป็นต้น ตลอดจนไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือริดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้น
2. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และผู้เกี่ยวข้อง อย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย
3. การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และผู้เกี่ยวข้อง อย่างถูกต้องเพียงพอ ทั่วถึง เท่าเทียมกัน และภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยผ่านช่องทางที่เหมาะสม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องต่างๆ สามารถเข้าถึงข้อมูลได้โดยสะดวก เช่น ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท เป็นต้น
4. การปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ในการกำกับดูแลและการบริหารงานต้องเป็นไปด้วยความซื่อสัตย์ มีคุณธรรม รอบคอบและระมัดระวัง เพื่อให้บรรลุเป้าหมายของบริษัท และให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น รวมทั้งต้องดูแลมิให้เกิดปัญหาความขัดแย้งด้านผลโยชน์ต่างๆ
5. การบริหารงานด้วยความโปร่งใสภายใต้ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน
6. การควบคุมและบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมกับการดำเนินกิจการของบริษัท
7. การดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ภายใต้กรอบของกฎหมาย และจริยธรรมทางธุรกิจ

5.2 โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

- ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 13 คน ซึ่งมีคุณสมบัติที่หลากหลาย ทั้งในด้านทักษะ ประสบการณ์ ความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งการอุทิศเวลาและความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อเสริมสร้างให้บริษัทมีคณะกรรมการที่เข้มแข็งและมีการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการขึ้นเพื่อช่วยแบ่งเบาภาระหน้าที่และบริหารจัดการเฉพาะเรื่องรายละเอียดปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

- คณะกรรมการบริษัทคำนึงถึงการบริหารงานที่โปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้เป็นสำคัญ ดังนั้นประธานกรรมการของบริษัทจึงเป็นกรรมการอิสระ และไม่เป็นบุคคลเดียวกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้อำนวยการ อีกทั้งคณะกรรมการบริษัทได้ให้ความเห็นชอบในการกำหนดนิยามกรรมการอิสระของบริษัท ซึ่งมีความเข้มกว่าข้อกำหนดที่กำหนดไว้โดยสำนักงาน ก.ล.ต. เช่น กำหนดให้กรรมการอิสระถือหุ้นได้ไม่เกินกว่าร้อยละ 0.5 ซึ่งเคร่งครัดกว่าข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต.

- สำหรับกระบวนการสรรหากรรมการ คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดวิธีการที่เป็นทางการโดยยึดหลักความโปร่งใส ปราศจากอิทธิพลของฝ่ายบริหารหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุม คือ คณะกรรมการสรรหาจะเป็นผู้สรรหาบุคคลดำรงตำแหน่งกรรมการโดยทำการพิจารณาคัดเลือกบุคคลที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากคุณวุฒิ ความสามารถ ประสบการณ์ทำงาน ฯลฯ เพื่อให้ตรงกับภาระหน้าที่ของกรรมการบริษัท และ/หรือกรรมการในคณะอนุกรรมการต่างๆ และเมื่อคัดเลือกกรรมการที่เหมาะสมได้แล้ว จึงนำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งเป็นกรรมการต่อไป
- คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการเปิดเผยรายชื่อของคณะกรรมการบริษัท และคณะอนุกรรมการ โดยเปิดเผยชื่อกรรมการรายบุคคล ตำแหน่ง อายุ ประวัติการศึกษา สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ประสบการณ์ทำงาน และความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร โดยได้เปิดเผยไว้ผ่านช่องทางต่างๆ ทั้งในรายงานประจำปี และเว็บไซต์ของบริษัท

5.3 ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

- คณะกรรมการบริษัทมีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์ และมีความเป็นอิสระในการตัดสินใจเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม คณะกรรมการบริษัทจึงจัดให้มีการแบ่งแยกบทบาทหน้าที่ของคณะกรรรมการบริษัทกับฝ่ายบริหารอย่างชัดเจน โดยฝ่ายบริหารจะเป็นผู้หาข้อมูลต่างๆ เพื่อประกอบการพิจารณาและคณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่ตัดสินใจ
- คณะกรรมการบริษัทมุ่งหวังที่จะให้กิจการของบริษัทมีความมั่นคง และมีความสำเร็จทางธุรกิจที่ยั่งยืนในระยะยาว จึงได้ร่วมกับฝ่ายบริหารพิจารณาทบทวนกำหนดวิสัยทัศน์และภารกิจที่เหมาะสมกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงกำหนดเป้าหมาย แผนธุรกิจ และแผนงบประมาณ โดยคำนึงถึงการเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุด และความมั่นคงในระยะยาวของบริษัทและของผู้ถือหุ้น ตลอดจนทำหน้าที่ในการกำกับดูแลและติดตามการดำเนินการของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามแผนธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
- คณะกรรมการบริษัทได้สนับสนุนให้เกิดระบบบรรษัทภิบาลในการบริหารงานภายในองค์กร คณะกรรมการบริษัทจึงได้เป็นผู้นำในการกำหนดแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี หลักจรรยาบรรณ มาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง รวมถึงการแบ่งแยกขอบเขตอำนาจหน้าที่อย่างชัดเจนระหว่างผู้ถือหุ้นกับคณะกรรมการบริษัท ระหว่างคณะกรรมการบริษัทกับผู้บริหารและคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลอำนาจและสามารถตรวจสอบซึ่งกันและกันได้อย่างอิสระ

5.4 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาการทำรายการระหว่างกันที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างผู้ถือหุ้น กรรมการ และฝ่ายบริหาร ด้วยความรอบคอบ ซื่อสัตย์สุจริต อย่างมีเหตุมีผล และเป็นอิสระภายในกรอบจริยธรรมที่ดี ตลอดจนมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน โดยยึดผลประโยชน์ของบริษัทโดยรวมเป็นสำคัญ รวมทั้งยึดถือการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตาม

ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความเหมาะสมของของการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันนั้น

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง โดยห้ามมิให้ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทั้งทางตรงและทางอ้อมมีส่วนร่วมในการพิจารณารายการ และกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบร่วมพิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการที่นำเสนอนั้นเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ตลอดจนให้มีการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการระหว่างกัน ไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ในรายงานประจำปี

5.5 จริยธรรมทางธุรกิจ

- คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำหลักจรรยาบรรณสำหรับผู้บริหารและพนักงาน (Code of Conduct) เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนได้ใช้เป็นแนวทางการปฏิบัติงานในหน้าที่ และยึดถือประพฤติปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและเคร่งครัด โดยครอบคลุมทั้งด้านการประกอบธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์และสุจริต การปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียด้วยความเท่าเทียมและเป็นธรรม การป้องกันการละเมิดต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การรักษาความลับ และการใช้ข้อมูลในทางที่ผิด ตลอดจนเรื่องการรับสินบน ของขวัญ และของรางวัล ทั้งนี้ ได้มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในติดตามและตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณนี้
- คณะกรรมการบริษัทจะติดตามและดูแลให้การประกอบธุรกิจของบริษัท การปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ การดำเนินการของฝ่ายบริหาร และการปฏิบัติงานของพนักงาน ยึดมั่นอยู่ในกรอบของคุณธรรม และจริยธรรมอันดี นอกเหนือจากระเบียบข้อบังคับของบริษัท และกรอบกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- คณะกรรมการบริษัทยังมีนโยบายให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานหลีกเลี่ยงหรืองดการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วงระยะเวลา 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยข้อมูลสำคัญแก่สาธารณชนที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท เช่น ข้อมูลทางการเงิน เป็นต้น

5.6 การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

- โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วย ประธานกรรรมการที่เป็นกรรมการอิสระ กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร จำนวนรวม 6 คน (เป็นกรรมการอิสระจำนวน 5 คน) และกรรมการที่เป็นผู้บริหาร จำนวน 7 คน รวมเป็นคณะกรรมการบริษัทจำนวนทั้งสิ้น 13 คน โดยมีการถ่วงดุลของกรรมการอิสระคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 46

5.7 การรวมหรือแยกตำแหน่งเพื่อการถ่วงดุลอำนาจการบริหารงาน

- คณะกรรมการบริษัทกำหนดแบ่งแยกขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหา

คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง รวมถึงประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ไว้อย่างชัดเจน รวมถึงการกำหนดให้บุคคลผู้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ ไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับผู้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร เพื่อป้องกันไม่ให้ผู้บริหารคนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัด และสามารถที่จะสอบทานถ่วงดุลการบริหารงานได้

5.8 คณะอนุกรรมการ

● คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการ เพื่อช่วยงานคณะกรรมการบริษัทในการศึกษารายละเอียด ติดตามและควบคุมการปฏิบัติงาน และกลั่นกรองกิจการที่ได้รับมอบหมาย โดยมีการกำหนดขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบไว้อย่างชัดเจน ปัจจุบันมีการแต่งตั้งคณะอนุกรรมการ จำนวน 5 ชุด ซึ่งมีบทบาทและหน้าที่แตกต่างกัน โดยรายละเอียดปรากฏในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

5.9 บทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

● ในปีที่ผ่านมา คณะกรรมการบริษัทได้ทำหน้าที่พิจารณาและให้ความเห็นชอบในเรื่องที่สำคัญเกี่ยวกับการดำเนินงาน รวมทั้งกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินงานตามนโยบายและแผน รวมถึงตามงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

● ตามที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นลายลักษณ์อักษร และให้ความเห็นชอบในนโยบายดังกล่าวไว้แล้วนั้น คณะกรรมการบริษัทได้มีการทบทวนเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

● คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำหลักจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษรขึ้นไว้แล้ว และได้เผยแพร่แจกจ่ายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่เข้าใหม่ รวมทั้งดำเนินการทบทวนจรรยาบรรณต่างๆ สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานเดิม เพื่อให้เข้าใจถึงมาตรฐานด้านจริยธรรมที่บริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในติดตามการปฏิบัติตามจรรยาบรรณดังกล่าวอย่างใกล้ชิด

● คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ รวมถึงการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน ซึ่งอาจมีความขัดแย้งกับผลประโยชน์ของบริษัท โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ซึ่งบริษัทไม่มีรายการดังกล่าว

● คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมด้านการรายงานทางการเงิน และการปฏิบัติตามกฎระเบียบต่างๆ ซึ่งจะมีหน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ดังกล่าว ซึ่งมีความอิสระต่อการปฏิบัติหน้าที่ และได้มีการทบทวนระบบดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5.10 การประชุมคณะกรรมการบริษัท

- คณะกรรมการบริษัทจะจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการไม่น้อยกว่าปีละ 4 ครั้ง และดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัท พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยประธานกรรมการในฐานะประธานในที่ประชุมจะส่งเสริมให้มีการใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ และจัดสรรเวลาอย่างเพียงพอที่ฝ่ายบริหารจะเสนอเรื่อง และมากพอที่กรรมการจะอภิปรายปัญหาสำคัญกันอย่างรอบคอบ รวมทั้งจัดให้มีการจดบันทึกรายงานการประชุมทุกครั้งเพื่อให้กรรมการและผู้เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบได้ กรรมการมีหน้าที่ต้องเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการทุกครั้งยกเว้นกรณีที่มีเหตุผลพิเศษ
- ก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัทในปี 2555 นั้น ในช่วงปลายปี 2554 เลขานุการคณะกรรมการบริษัทได้จัดทำกำหนดการประชุมประจำปีเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทรับทราบกำหนดการประชุมล่วงหน้าตลอดทั้งปี ทั้งนี้เพื่อให้กรรมการสามารถวางแผนล่วงหน้าและจัดเวลาในการเข้าร่วมประชุมได้
- ในการกำหนดจำนวนครั้งของการประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท โดยเลขานุการคณะกรรมการบริษัทได้จัดทำกำหนดการประชุมประจำปีพร้อมระบุเรื่องที่ต้องพิจารณาในการประชุมแต่ละครั้ง เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทได้รับทราบถึงรายละเอียดต่างๆ ที่ต้องพิจารณาในการประชุมแต่ละครั้งล่วงหน้า เช่น การประชุมในเดือนมีนาคมจะมีการพิจารณาอนุมัติงบการเงินประจำปี และกำหนดวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี รวมถึงกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นของบริษัท การประชุมในเดือนพฤษภาคม สิงหาคม และธันวาคม จะมีการพิจารณาอนุมัติงบการเงินสอบทานรายไตรมาสที่ 1, 2 และ 3 สำหรับการจัดประชุมในเดือนธันวาคมจะมีการพิจารณางบประมาณประจำปีของบริษัท เป็นต้น
- ในการจัดประชุมแต่ละครั้ง เลขานุการคณะกรรมการบริษัทได้จัดส่งเอกสารการประชุมให้แก่กรรมการพิจารณาล่วงหน้าเฉลี่ย 7 วันก่อนการประชุม และได้มีการจัดทำเอกสารและสารสนเทศประกอบการประชุม
- การจัดประชุมเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 อย่างเคร่งครัด โดยเปิดโอกาสให้กรรมการอภิปรายปัญหาสำคัญกันอย่างรอบคอบโดยทั่วกัน และมีเลขานุการคณะกรรมการบริษัท และที่ปรึกษากฎหมายเข้าร่วมการประชุมและจดบันทึกรายงานการประชุม ข้อซักถาม และข้อเสนอแนะต่างๆ ของกรรมการด้วย เพื่อให้กรรมการและผู้เกี่ยวข้องสามารถติดตามและตรวจสอบได้
- ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทแต่ละครั้งประธานกรรมการจะใช้เวลาในการประชุมประมาณ 1-2 ชั่วโมง ซึ่งเป็นเวลาเพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะนำเสนอเรื่องเพื่อพิจารณา และกรรมการสามารถอภิปรายปัญหาสำคัญกันได้อย่างรอบคอบโดยทั่วกัน ทั้งนี้ประธานกรรมการได้ส่งเสริมให้กรรมการในที่ประชุมใช้ดุลยพินิจที่รอบคอบ และสอบถามที่ประชุมว่าจะมีผู้ใดสอบถามเพิ่มเติมหรือมีความเห็นเป็นอย่างอื่นหรือไม่ในการประชุมแต่ละวาระทุกครั้ง

5.11 การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท

- เลขานุการคณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาถึงความเหมาะสมในการจัดทำ “แบบประเมินตนเองของคณะกรรมการ” (CG Self Assessment) นำเสนอคณะกรรมการบริษัททำการพิจารณาเป็นรายบุคคล เพื่อพิจารณาผลงานและแก้ไขปัญหาต่างๆ ตลอดจนปรับปรุงประสิทธิภาพและประสิทธิผลการทำงานให้ดีขึ้น

5.12 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- สำหรับในปี 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาแล้ว โดยคำนึงถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ ความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย และเทียบเคียงได้กับค่าตอบแทนกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ในอุตสาหกรรมและธุรกิจที่มีขนาดใกล้เคียงกัน ตลอดจนคำนึงถึงผลประกอบการ ผลงาน สภาพแวดล้อมทางธุรกิจ และภาวะเศรษฐกิจโดยรวมแล้ว คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนจึงมีมติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการสำหรับปี 2555 ไว้ในอัตราเดิมที่เคยกำหนดไว้ไม่เกิน 8,000,000 บาท

5.13 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

- คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมเพื่อพัฒนาและให้ความรู้แก่กรรมการที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกรรมการในคณะอนุกรรมการต่างๆ เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง

- เลขานุการคณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีเอกสารคู่มือกรรมการ และหลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล ประวัติ การถือครองหลักทรัพย์ การเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ เป็นต้น โดยจะจัดส่งให้ทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการใหม่ รวมถึงเลขานุการคณะกรรมการบริษัทจะดำเนินการเชิญกรรมการใหม่ไปเยี่ยมชมโรงงานของบริษัทเพื่อแนะนำลักษณะธุรกิจผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนและแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้แก่กรรมการใหม่ทราบ

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจัดทำรายงานเพื่อทราบเป็นประจำถึงแผนการพัฒนาและสืบทอดงาน ซึ่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้อำนวยการ ได้เตรียมความพร้อมในเรื่องผู้สืบทอดงานในกรณีที่ตนไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ไว้แล้ว

- คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดโครงสร้างสำหรับการพัฒนาผู้บริหาร โดยมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารรายงานเป็นประจำทุกปีถึงสิ่งที่ได้ดำเนินการไปในระหว่างปี และพิจารณาควบคู่กับแผนการสืบทอดงาน

9.4 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีนโยบายห้ามกรรมการและผู้บริหารใช้ข้อมูลภายในที่มีสาระสำคัญของบริษัทซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่นรวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท โดยมีวิธีการดูแลผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้ประโยชน์เพื่อส่วนตนหรือผู้อื่น ดังนี้

1. ดำเนินการแจ้งให้ผู้บริหารฝ่ายต่างๆ เข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

2. ดำเนินการส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้บริหารทราบว่าผู้บริหารที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญ รวมถึงข้อมูลงบการเงินของบริษัท ซึ่งมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ควรหลีกเลี่ยงหรืองดการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วงระยะเวลา 1 เดือนและห้ามไม่ให้เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญนั้นต่อบุคคลอื่น ก่อนที่งบการเงินหรือข้อมูลภายในนั้นจะเปิดเผยต่อสาธารณชน

ทั้งนี้ บริษัทได้กำหนดโทษในกรณีที่มีการฝ่าฝืนในการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตัวไว้ในระเบียบของบริษัท โดยมีโทษตั้งแต่การตักเตือนด้วยวาจาจนถึงขั้นให้ออกจากงาน

9.5 บุคลากร

จำนวนพนักงานของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 561 คน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- สายงานหลัก จำนวน 507 คน
- สายงานสนับสนุน จำนวน 54 คน

9.6 ค่าตอบแทนบุคลากร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทได้จ่ายค่าตอบแทนทั้งหมดให้แก่พนักงานของบริษัทตามรายละเอียดดังนี้

ค่าตอบแทน	จำนวน (ล้านบาท)
เงินเดือน	252
ค่าสวัสดิการ	37
เงินสบทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	8

นอกจากนี้ บริษัทได้จัดค่าตอบแทนอื่นๆ ให้แก่พนักงาน เช่น ค่าเช่าบ้าน ค่าปฏิบัติงานต่างจังหวัด ค่าล่วงเวลา เงินรางวัลการผลิต เป็นต้น

9.7 นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทมีนโยบายจัดให้มีการอบรมภายในให้กับพนักงานของบริษัท เพื่อพัฒนาให้พนักงานมีทักษะความรู้ โดยเรียนรู้จากการปฏิบัติจริง และจากคำแนะนำของผู้มีประสบการณ์ในแต่ละสายงาน นอกจากนี้ บริษัทยังส่งเสริมให้พนักงานเข้าอบรมและสัมมนากับหน่วยงานภายนอกอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนมีนโยบายในการให้ผลตอบแทนกับพนักงานในอัตราที่เหมาะสม เพื่อจูงใจและรักษาให้พนักงานทำงานกับบริษัทในระยะยาว

10. การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมและตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติการ คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารมีหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงในการจัดให้มีและรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายใน และการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ ในส่วนต่างๆ ทั้ง 5 ส่วน คือ ส่วนที่ 1 องค์กรและสภาพแวดล้อม, ส่วนที่ 2 การบริหารความเสี่ยง, ส่วนที่ 3 การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร, ส่วนที่ 4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และส่วนที่ 5 ระบบการติดตาม ซึ่งรวมถึงการกำหนดทิศทางการดำเนินธุรกิจ การพัฒนาระบบสารสนเทศและการสื่อสารเพื่อสนับสนุนระบบการตัดสินใจ การกำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่ และวงเงินอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับ ตลอดจนมีการกำหนดระเบียบวิธีปฏิบัติของพนักงานแต่ละสายงานไว้อย่างชัดเจน การกำหนดกรอบปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณ รวมถึงการมีมาตรการควบคุมและขั้นตอนในการทำรายการระหว่างกันของบริษัทกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และมีการใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งผู้สอบบัญชีมีอิสระในการแสดงความเห็นและการเข้าถึงข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญ

บริษัทมีฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบทั้งในด้านการเงิน การดำเนินงาน และได้ว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายภายนอกที่เชี่ยวชาญเฉพาะด้านช่วยกำกับดูแลเรื่องการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานและกิจกรรมสำคัญของบริษัทได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ และเพื่อให้หน่วยงานตรวจสอบภายในมีความอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ บริษัทจึงกำหนดให้สำนักตรวจสอบภายในรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท

ในปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมจำนวน 11 ครั้ง เพื่อพิจารณาความสมเหตุสมผลของการทำรายการระหว่างกัน ความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน รวมถึงการประชุมร่วมกับผู้สอบบัญชีเพื่อสอบทานงบการเงินและพิจารณารายงานการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินในงบการเงิน ตลอดจนการพิจารณาแผนการตรวจสอบประจำปี และติดตามรายงานผลการตรวจสอบภายในด้านต่างๆ

<u>การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน</u>

บริษัทได้กำหนดนโยบายในเรื่องจริยธรรมโดยที่กรรมการ ผู้บริหาร และเจ้าหน้าที่ของบริษัทจะต้องพึงปฏิบัติ ในการใช้ข้อมูลภายในที่มีสาระสำคัญของบริษัท ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่น รวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท โดยมีวิธีการดูแลผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้ประโยชน์เพื่อส่วนตนหรือผู้อื่น ดังนี้

1. ดำเนินการแจ้งให้ผู้บริหารฝ่ายต่างๆ เข้าใจถึงภาระหน้าที่ในการรายงานการถือหลักทรัพย์ในบริษัทของตนเอง คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ตลอดจนรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

2. ดำเนินการส่งหนังสือเวียนแจ้งให้ผู้บริหารทราบว่า ผู้บริหารที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญ รวมถึงข้อมูลงบการเงินของบริษัท ซึ่งมีผลกระทบต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ ควรหลีกเลี่ยงหรืองดการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วงระยะเวลา 1 เดือนและห้ามไม่ให้เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญนั้นต่อบุคคลอื่น ก่อนที่งบการเงินหรือข้อมูลภายในนั้นจะเปิดเผยต่อสาธารณชน

ทั้งนี้ บริษัทยังได้กำหนดโทษสำหรับกรณีที่มีการฝ่าฝืนในการนำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตัวไว้ในระเบียบของบริษัท โดยมีโทษตั้งแต่การตักเตือนด้วยวาจาจนถึงขั้นให้ออกจากงาน

ข้อพิพาทด้านแรงงาน

ปัจจุบันบริษัทไม่มีข้อพิพาทด้านแรงงาน

นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทมีนโยบายจัดให้มีการอบรมภายในให้กับพนักงานของบริษัท เพื่อพัฒนาให้พนักงานมีทักษะความรู้ โดยเรียนรู้จากการปฏิบัติจริง และจากคำแนะนำของผู้มีประสบการณ์ในแต่ละสายงาน นอกจากนี้ บริษัทยังส่งเสริมให้พนักงานเข้าอบรมและสัมมนากับหน่วยงานภายนอกอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนมีนโยบายในการให้ผลตอบแทนกับพนักงานในอัตราที่เหมาะสม เพื่อจูงใจและรักษาให้พนักงานทำงานกับบริษัทในระยะยาว

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น คือ ในกรณีปกติที่บริษัทไม่มีความจำเป็นต้องใช้เงินเพื่อการลงทุนเพิ่มหรือขยายงาน และมีกระแสเงินสดเพียงพอ บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินสำรองตามกฎหมายแล้ว อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทอาจจะกำหนดให้บริษัทจ่ายเงินปันผลแตกต่างไปจากนโยบายดังกล่าวได้ตามความเหมาะสมและตามความจำเป็นของบริษัท เช่น กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงภาวะทางเศรษฐกิจ หรือสภาพตลาด หรือมีเหตุการณ์อื่นใดที่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงินของบริษัท เป็นต้น

การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้จัดทำแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในประจำปี 2555 ฉบับลงวันที่ 20 มีนาคม 2556 ขึ้น โดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารของบริษัท และได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว

การพิจารณาจัดทำแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน บริษัทได้พิจารณาทั้งหมด 5 ส่วนด้วยกันประกอบด้วย ส่วนที่ 1 องค์กรและสภาพแวดล้อม, ส่วนที่ 2 การบริหารความเสี่ยง, ส่วนที่ 3 การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร, ส่วนที่ 4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และส่วนที่ 5 ระบบการติดตาม โดยคณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ อีกทั้งยังได้มีคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงช่วยทำหน้าที่ในการทบทวนระบบและประเมินประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยงตลอดทั้งปี

ระบบการควบคุมภายในของบริษัทในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่างเพียงพอแล้ว นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมและสนับสนุนให้ฝ่ายจัดการดำเนินการพัฒนาคุณภาพของระบบการควบคุมภายในอย่างต่อเนื่องเพื่อเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance)

<u>การประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน</u>

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทประจำปี 2555 แล้ว มีสาระสำคัญทั้ง 5 ส่วนดังนี้

ส่วนที่ 1 องค์กรและสภาพแวดล้อม

- คณะกรรมการบริษัทได้มีการกำกับดูแลการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจของบริษัททั้งแบบระยะสั้น 1 ปี แบบระยะปานกลาง 5 ปี และแบบระยะยาว 10 ปี ควบคู่ไปกับการกำหนดงบประมาณประจำปี โดยได้มีการติดตามผลเป็นระยะๆ อีกทั้งยังมีการปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินธุรกิจในช่วงระว่างดำเนินการให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในขณะนั้นตามความเหมาะสม ทั้งนี้เรื่องดังกล่าวได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

- คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณากำหนดเป้าหมายการปฏิบัติงานอย่างรอบคอบ และได้ทบทวนแล้วว่าสามารถปฏิบัติได้ตามเป้าหมายจริง โดยวิเคราะห์ถึงการให้สิ่งจูงใจและผลตอบแทนแก่พนักงานว่าเป็นไปอย่างสมเหตุสมผลด้วย

- บริษัทได้มีการกำหนดโครงสร้างองค์กรอย่างชัดเจน โดยแยกการบริหารออกเป็น 2 ส่วน คือ ในส่วนของฝ่ายผลิตและฝ่ายซ่อมบำรุง กับส่วนงานสนับสนุน เพื่อให้สะดวกและเอื้อประโยชน์ต่อฝ่ายบริหารในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

- บริษัทได้มีการปรับปรุงหลักจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) ในปี 2551 เพิ่มเติม ซึ่งได้กำหนดนโยบายในด้านจริยธรรมและข้อกำหนดที่เกี่ยวกับจริยธรรม เพื่อให้ครอบคลุมถึงการห้ามมิให้ฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทและคู่ค้าของบริษัท อีกทั้งได้กำหนดบทลงโทษกรณีที่มีการละเมิดไว้อย่างชัดเจน

- บริษัทได้มีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน การจัดซื้อ และการบริหารทั่วไปแบบรัดกุม และสามารถป้องกันการทุจริตได้ โดยคู่มือการปฏิบัติงานด้านจัดซื้อที่จัดทำขึ้นม่ความสอดคล้องตามมาตรฐานคุณภาพ ISO 9001 : 2000 ส่วนการปฏิบัติงานด้านการเงินและการบริหารทั่วไป ได้มีการกำหนดแผนผังการปฏิบัติงาน พร้อมทั้งกำหนดอำนาจอนุมัติเป็นวงเงินไว้อย่างชัดเจน และบริษัทได้พัฒนาระบบสารสนเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการควบคุมการทุจริตด้วย

- บริษัทมีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน การจัดซื้อ และการบริหารทั่วไปแบบรัดกุม และสามารถป้องกันการทุจริตได้ โดยคู่มือการปฏิบัติงานด้านจัดซื้อที่จัดทำขึ้นมีความสอดคล้องตามมาตรฐานคุณภาพ ISO 9001 : 2000 และเมื่อ

ปลายปี 2552 บริษัทได้มีการทบทวนนโยบายและขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างใหม่ โดยได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบริษัทแล้ว ซึ่งได้แยกกำหนดนโยบายการจัดซื้อจัดจ้างออกเป็น 3 ส่วน คือ 1) นโยบายและขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างของ Spare Pats and Non-Operation Supplies and Service 2) นโยบายและขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างของ Raw Materials and Consumables และ 3) นโยบายและขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างของ Expansions Project สำหรับการปฏิบัติงานด้านการเงินและการบริหารทั่วไป ได้มีการกำหนดแผนผังการปฏิบัติงาน (Flow Chart) พร้อมทั้งกำหนดอำนาจอนุมัติเป็นวงเงินไว้อย่างชัดเจน และบริษัทได้พัฒนาระบบสารสนเทศอย่างต่อเนื่องเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการควบคุมการทุจริตด้วย

- ในการกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน บริษัทได้คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อคู่ค้า โดยได้กำหนดไว้เป็นนโยบายและเกณฑ์การปฏิบัติในจรรยาบรรณธุรกิจ ให้ผู้บริหารและพนักงานมีหน้าที่ในการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับคู่ค้าทุกราย ตลอดจนกำหนดมาตรการให้ปฏิบัติต่อคู่ค้าอย่างมีความซื่อสัตย์สุจริต เท่าเทียมกัน รักษาความลับของลูกค้า ตลอดจนห้ามมิให้มีการรับสินบนจากคู่ค้า

ส่วนที่ 2 การบริหารความเสี่ยง

- ในปี 2555 บริษัทได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงขึ้น จำนวน 1 ครั้ง เพื่อทบทวนระบบและประเมินประสิทธิผลของการจัดการความเสี่ยง
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะทำการวิเคราะห์และรายงานความคืบหน้าของลักษณะความเสี่ยง และแนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงเพื่อเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำหนดให้มีมาตรการในการประเมินประสิทธิผลของการควบคุมความเสี่ยงในด้านต่างๆ ตลอดจนกำหนดวิธีการเพื่อลดความเสี่ยงอันจะเกิดความสูญเสียต่อบริษัทอย่างน้อย 4 ครั้งต่อปี
- บริษัทได้จัดให้มีการประชุมระดับผู้บริหารเป็นประจำทุกสัปดาห์ ซึ่งผู้บริหารที่รับผิดชอบแต่ละสายงานจะนำเสนอผลการดำเนินงาน ปัญหาและความเสี่ยงที่เผชิญอยู่ เข้าหารือในที่ประชุมเพื่อร่วมกันหาแนวทางป้องกันและแก้ไข
- คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้กำหนดแผนงานการบริหารความเสี่ยงประจำปี และมอบหมายให้ฝ่ายจัดการไปดำเนินการปฏิบัติตามแผน และรายงานความคืบหน้าต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ส่วนที่ 3 การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

- บริษัทได้มีการปรับปรุงระเบียบอำนาจอนุมัติด้านการเงิน และการดำเนินงานอย่างชัดเจน เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการบริหารงานของฝ่ายบริหาร
- บริษัทได้จัดแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบแยกจากกันโดยชัดเจน และมี Work Flow ที่แสดงถึงขั้นตอนการปฏิบัติงาน
- บริษัทได้กำหนดให้มีมาตรการและขั้นตอนอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน และได้กำหนดไว้เป็นนโยบายเกี่ยวกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์รวมอยู่ในหลักจรรยาบรรณสำหรับผู้บริหารและพนักงาน โดยมอบหมายให้ฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบ และรายงานตรงต่อคณะกรรมการ

ตรวจสอบอย่างต่อเนื่อง รวมถึงบริษัทห้ามมิให้ผู้มีส่วนได้เสียร่วมพิจารณาอนุมัติธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ทั้งนี้ในการตัดสินใจอนุมัติธุรกรรมใดๆ ก็ตาม บริษัทได้คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดในระยะยาวเป็นสำคัญ และกรณีเป็นธุรกรรมที่อาจมีความขัดแย้ง จะต้องรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบรับทราบ หรือขอความเห็นจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนแล้วแต่กรณี

- บริษัทได้มีการติดตามให้มีการปฏิบัติตามสัญญา และข้อตกลงดังกล่าวที่มีผลผูกพันอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งได้มีการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยอย่างสม่ำเสมอ ในกรณีที่บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อย โดยบริษัทได้ส่งให้กรรมการของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการผู้มีอำนาจของบริษัทย่อย ส่วนบริษัทร่วมบริษัทได้ส่งตัวแทนเข้าไปเป็นกรรมการเจ้าหนี้เพื่อรักษาผลประโยชน์ของบริษัท
- บริษัทได้มีมาตรการที่จะให้การดำเนินงานเป็นไปตามกฎหมาย เพื่อลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยบริษัทได้มีการว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายเฉพาะด้านจากภายนอก เพื่อให้เข้ามาช่วยสอบทานเอกสาร และให้คำปรึกษาในการดำเนินการด้านต่างๆ ตลอดจนบริษัทได้มีฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติตามข้อกำหนด กฎระเบียบ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องอีกด้วย

ส่วนที่ 4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

- ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท เลขานุการคณะกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหารได้จัดเตรียมเอกสารข้อมูล และรายละเอียดเกี่ยวกับวาระการพิจารณาที่สำคัญ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจล่วงหน้า และหากเรื่องใดมีรายละเอียดเพิ่มเติมในภายหลัง (ถ้ามี) บริษัทจะจัดส่งให้มีข้อมูลเพิ่มเติมเพื่อแจกเป็นเอกสารประกอบการประชุมให้กับคณะกรรมการก่อนวันประชุมหรือภายในวันประชุม
- บริษัทได้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมคณะกรรมการบริษัท และรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่แล้ว พร้อมทั้งเอกสารประกอบการพิจารณาการประชุมให้กับกรรมการบริษัททุกครั้งที่มีการประชุม เพื่อเป็นการให้ข้อมูลแก่กรรมการบริษัทโดยจัดส่งล่วงหน้าเฉลี่ย 7 วันก่อนวันประชุม
- บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยบันทึกรายละเอียดที่เป็นสาระสำคัญ รวมถึงข้อเสนอแนะ ข้อท้วงติง และข้อคัดค้าน (ถ้ามี) และได้ให้คณะกรรมการบริษัทรับรองรายงานการประชุมดังกล่าวในการประชุมครั้งถัดไป ซึ่งประธานกรรมการได้เปิดโอกาสให้คณะกรรมการบริษัทได้แก้ไขหรือเพิ่มเติมเนื้อหาในรายงานการประชุมได้อย่างอิสระ
- บริษัทได้จัดเตรียมสถานที่เพื่อจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชี และบัญชีต่างๆ ไว้อย่างเป็นสัดส่วน
- บริษัทได้ใช้นโยบายการบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ภายใต้การกำกับและตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตภายนอก

ส่วนที่ 5 ระบบการติดตาม

- ฝ่ายบริหารได้รายงานผลการดำเนินงานให้คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัทรับทราบทุกไตรมาส นอกจากนั้นบริษัทได้เตรียมจัดทำแผนงบประมาณประจำปีสำหรับใช้ในปีหน้า และ

จะนำมาใช้เป็นเกณฑ์ในการประเมินผลการดำเนินงาน และรายงานเปรียบเทียบวิเคราะห์ผลต่างอย่างเป็นระบบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อไป

- บริษัทได้จัดให้มีการประชุมระดับผู้บริหารทุกสัปดาห์ เพื่อทำหน้าที่ติดตามผลการปฏิบัติงาน และเปรียบเทียบกับเป้าหมายที่กำหนดไว้ในรูปของ KPI (Key Performance Indicator) และหารือถึงแนวทางการแก้ไขในกรณีที่ยังไม่สามารถบรรลุเป้าหมายที่วางไว้ นอกจากนั้นยังได้มีการแต่งตั้งคณะกรรมการโครงการขึ้นมาเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานตามเป้าหมายของบริษัท โดยเน้นการพัฒนาระบบการปฏิบัติงานด้านต่างๆ เพื่อควบคุมการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามเป้าหมาย

- บริษัทได้จัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้อย่างสม่ำเสมอ โดยฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่จัดทำแผนการตรวจสอบประจำปี ซึ่งครอบคลุมทั้งการเงิน การดำเนินการ และการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง เพื่อประเมินประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมทั้งตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่มีอยู่

- การรายงานผลการตรวจสอบและการรายงานความคืบหน้า ฝ่ายตรวจสอบภายในได้รับมอบหมายให้รายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบเป็นประจำอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง และเพื่อเป็นการป้องปรามฝ่ายตรวจสอบภายในได้ดำเนินการตรวจสอบและติดตามผลการการปฏิบัติงานของแต่ละหน่วยงานอย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ฝ่ายตรวจสอบภายในมีหน้าที่ในการติดตาม และประเมินผลการแก้ไขข้อบกพร่องที่มีสาระสำคัญเพื่อนำเสนอคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท

- บริษัทมีนโยบายให้ฝ่ายบริหารของบริษัทมีหน้าที่และความรับผิดชอบ โดยต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทถึงสิ่งที่ได้ทำการตัดสินใจดำเนินการในเรื่องต่างๆ ที่มี หรืออาจมีผลกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้รวมถึงปัญหาต่างๆ ที่พบ อาทิ เรื่องการทุจริต หรือการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมาย

11. รายการระหว่างกัน

11.1 รายละเอียดรายการระหว่างบริษัท กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท สุขุมวิท อินเตอร์ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“SID”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> -พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ด้านอาคารสำนักงาน นิคมอุตสาหกรรม และอื่นๆ	เป็นนิติบุคคลถือหุ้นโดยกรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทรวม 1.26%	▪เงินมัดจำ-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ▪เจ้าหนี้การค้า	- 4	2 2	▪ เป็นค่าน้ำดิบตามสัญญาซื้อขายน้ำดิบ ซึ่งบริษัทสามารถซื้อได้ในราคาต่ำกว่าการซื้อจากผู้ผลิตโดยตรง
บริษัท โรงแรมอโนมา กรุงเทพ จำกัด (“Arnoma”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> -โรงแรม	เป็นนิติบุคคลที่มีกรรมการร่วมกันและมีผู้บริหารร่วมกันกับจี เจ สตีล และถือหุ้นโดยกรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัททั้งทางตรงและทางอ้อมรวม 69.4%	▪ เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย-กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน	2	2	▪ เป็นค่าบริการใช้สถานที่ในการจัดประชุมต่างๆ และรับรองแขกต่างชาติที่เดินทางมาติดต่องานกับบริษัท ซึ่งโรงแรมตั้งอยู่ในทำเลที่เหมาะสม และคิดค่าบริการอัตราปกติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป
บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด (“OAC”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> -ให้คำปรึกษาทางด้านธุรกิจ	เป็นนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นทางอ้อม 99.98% ผ่านบริษัท สยาม โปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด โดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัท	▪ ลูกหนี้ค่าที่ปรึกษาการดำเนินงาน-บริษัทย่อย ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ (กลับรายการ) หนี้สงสัยจะสูญ ▪ ลูกหนี้ภาระหนี้สินจากการ	- - (37) -	1,067 (1,067) - 750	▪ เป็นค่าบริการที่เกิดขึ้นเนื่องจากบริษัทได้ให้คำปรึกษาแก่ OA เกี่ยวกับการบริหารกระบวนการผลิตรวมทั้งคำปรึกษาทางด้านธุรกิจ ▪ ผู้ถือหุ้นออกใหม่ นำหุ้นมาเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันหนี้สินของ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
		ค้ำประกัน-บริษัทย่อย			OA
		▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	317	(750)	
		▪ เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	2,163	
		▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	11	(2,163)	
		▪ ดอกเบี้ยค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	209	
		▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(209)	

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“GJS”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> -ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน	เป็นนิติบุคคลที่บริษัทและบริษัทย่อยถือหุ้นทางอ้อม 27.88% โดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัท	▪ ลูกหนี้จากการขายวัตถุดิบและอื่นๆ ▪ ดอกเบี้ยค้างรับ ▪ ลูกหนี้จากการหักกลบลบหนี้ ▪ เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าและบริการ ▪ เงินกู้ยืมระยะสั้น	3 77 - 55 -	128 130 946 28 28	▪ เป็นค่าซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท ▪ เป็นค่าซื้อเศษเหล็กและเหล็กถลุงเพื่อใช้ในกระบวนการผลิต โดยราคาซื้อจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ ซึ่งเป็นราคาที่ไม่สูงกว่าที่บริษัทซื้อเศษเหล็กจากผู้จำหน่ายรายอื่น ▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาดตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท ▪ เป็นค่าขายเศษเหล็กและเหล็กถลุงเพื่อใช้ในกระบวนการผลิต โดยราคาขายจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท มิลล์คอนสตีล อินดัสทรีส์ จำกัด (มหาชน) ("MILL") <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ซื้อและ/หรือขายวัตถุดิบ, เหล็ก และวัสดุสิ้นเปลือง	เป็นนิติบุคคลที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท และบริษัทย่อย	▪ เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า-กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน	5	-	▪ เป็นค่าซื้อวัตถุดิบอื่นๆ และวัสดุสิ้นเปลืองที่ใช้ในการผลิต โดยราคาซื้อจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ ▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาดตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดี และจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท
บริษัท มิลล์คอน บูรพา จำกัด <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ซื้อและ/หรือขายวัตถุดิบ และวัสดุสิ้นเปลือง	เป็นนิติบุคคลที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัท และบริษัทย่อย	-	-	-	▪ ซื้อและ/หรือขายวัตถุดิบ และวัสดุสิ้นเปลือง
บริษัท เกรทสยามสตีล เวิร์คส จำกัด <u>ประเภทธุรกิจ</u> ซื้อและ/หรือขายสินค้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน	เป็นนิติบุคคลที่มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย และกรรมการของบริษัทย่อย	▪ ลูกหนี้การค้า	1	-	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาดตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดี และจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท สยาม โปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด (“SPH”)	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัท	▪ เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ ดอกเบี้ยค้างรับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	- - - -	6 (6) 1 (1)	▪ เพื่อการลงทุน
บริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้งส์ จำกัด (“GS Notes”)	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัท	-	-	-	▪ กิจการตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทภายใต้หุ้นกู้ (Bonds)
บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด (“GS Securities”)	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัท	▪ เจ้าหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	196	▪ กิจการตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท แอ็ดวานซ์ เมทัล แฟบริเคชั่นส์ จำกัด (“Advance”)	เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันโดยมีกรรมการของบริษัทเป็นผู้ถือหุ้น	▪ ลูกหนี้การค้า ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ ลูกหนี้จากการขายวัตถุดิบ ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ (กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ ▪ เจ้าหนี้การค้า ▪ เจ้าหนี้อื่น	174 - - - - - (1) 449 1	54 (54) 1 (1) 338 (338) - 19 -	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาดตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท ▪ เป็นค่าขายเศษเหล็กซึ่งกำหนดราคาจากต้นทุนบวกกำไรภายใต้เงื่อนไขการค้าปกติเหมือนลูกค้ารายอื่นๆ ▪ เป็นค่าซื้อเศษเหล็กเพื่อนำมาใช้ในกระบวนการผลิต โดยราคาซื้อจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ ซึ่งเป็นราคาที่ไม่สูงกว่าที่บริษัทซื้อเศษเหล็กจากจำผู้หน่ายรายอื่น
บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด (“SSP”)	เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันโดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย	▪ เงินมัดจำ-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ▪ เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย-กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน	- 8	1 10	▪ เป็นค่าเช่าและบริการพื้นที่สำนักงานใหญ่

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท เอเซีย เมทัล จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีผู้ถือหุ้นร่วมกันกับบริษัทและมีกรรมการร่วมกันกับบริษัทย่อย	▪ เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า-กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน	-	20	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาดตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท
บริษัท เอเซียเมทัล แฟบบริเคชั่น จำกัด	เป็นบริษัทย่อยของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	▪ เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ▪ ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ ▪ เจ้าหนี้เครื่องจักรและงานก่อสร้าง	- - -	8 (8) 1	▪ รับเหมาก่อสร้าง

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท มหาชัยศูนย์รวมเหล็ก จำกัด	ผู้ถือหุ้นของบริษัทตั้งแต่วันที่ 21 กันยายน 2555	▪ ลูกหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกันอื่น ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ เจ้าหนี้การค้า-กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน ▪ ดอกเบี้ยค้างจ่าย-กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน	- 3 - 2	8 (3) 52 2	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาดตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท ▪ เป็นค่าซื้อเศษเหล็กเพื่อนำมาใช้ในกระบวนการผลิต โดยราคาซื้อจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ ซึ่งเป็นราคาที่ไม่สูงกว่าที่บริษัทซื้อเศษเหล็กจากจำผู้หน่ายรายอื่น
บริษัท จีเอส โน๊ตส์ โฮลดิ้ง 2 จำกัด (“GS Notes 2”)	เป็นบริษัทย่อย บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยมีกรรมการร่วมกันกับบริษัท	▪ เงินกู้ยืมระยะสั้น-บริษัทย่อย	1	1	▪ กิจการตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เฉพาะเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
นางแน่งน้อย ไตรวุฒิ	เป็นญาติของกรรมการบริษัทย่อย	▪ ดอกเบี้ยค้างจ่าย-บุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกัน ▪ เงินกู้ยืมระยะสั้น-บุคคลอื่นที่เกี่ยวข้องกัน	3 30	3 30	▪ เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2555 บริษัทเข้าทำข้อตกลงกู้ยืมเงินจากนางแน่งน้อย ไตรวุฒิ เป็นจำนวน 30 ล้านบาท ซึ่งคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 12 ต่อปี ภายใต้ข้อตกลงดังกล่าว บริษัทได้วางหลักประกันเป็นหุ้น จี เจ สตีล ที่ถือโดยบริษัท เป็นจำนวน 500 ล้านหุ้นให้กับผู้ให้กู้

11.2 การทำธุรกิจระหว่างบริษัทกับพันธมิตรทางการค้า

พันธมิตรทางการค้า	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการ ปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
บริษัท นารา อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“Nara”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก - ผู้ค้าผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมอื่นๆ	กรรมการและผู้ถือหุ้นของบริษัทเคยเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม และได้ออกจากการเป็นกรรมการ และไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นแล้วตั้งแต่เดือนกันยายน 2547	▪ ลูกหนี้อื่น ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ▪ เจ้าหนี้การค้า ▪ เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ▪ ค่าเช่าและค่าบริการอื่น	- - 171 2 6	30 (30) 53 2 -	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาดตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ที่มีสถานะทางการเงินดีและจ่ายชำระค่าสินค้าตรงตามเงื่อนไขของบริษัท ▪ เป็นค่าซื้อวัตถุดิบอื่นๆ และวัสดุสิ้นเปลืองที่ใช้ในการผลิต ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 3 ของต้นทุนการผลิต โดยราคาซื้อจะกำหนดจากต้นทุนบวกกำไรปกติภายใต้เงื่อนไขทางการค้าปกติ
บริษัท เฟดเดอรัล สตีล อินดัสตรี้ จำกัด (“Federal”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก, เศษเหล็กและเหล็กถลุง	ผู้บริหารของบริษัทเคยเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้น และได้ออกจากการเป็นกรรมการและไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นแล้วตั้งแต่เดือนตุลาคม 2547	▪ ลูกหนี้การค้า ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	- -	333 (333)	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ ▪ เป็นค่าขายเศษเหล็กซึ่งกำหนดราคาจากต้นทุนบวกกำไร ภายใต้เงื่อนไขการค้าปกติเหมือนลูกค้ารายอื่นๆ
บริษัท ทรินิตี้ เฟรท แอนด์ ชิปปิ้ง จำกัด (“Trinity Freight”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ให้บริการด้านการขนส่ง - ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก	เป็นพันธมิตรทางการค้ากับบริษัท	▪ ลูกหนี้อื่น ▪ เงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการ ▪ เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	- - 50	1 7 11	▪ เป็นค่าขนส่งเศษเหล็กจากท่าเรือมาที่โรงงาน และค่าขนส่งเหล็กแผ่นรีดร้อนจากโรงงานไปยังลูกค้า และไปท่าเรือเพื่อส่งออกไปต่างประเทศ ค่าบริการคิดตามน้ำหนักของเศษเหล็กและเหล็กแผ่นที่ขนส่ง ซึ่ง

พันธมิตรทางการค้า	ลักษณะความสัมพันธ์	ประเภทรายการ	มูลค่ารายการปี 2555 (ล้านบาท)	ยอดคงค้าง ณ สิ้นปี 2555 (ล้านบาท)	ลักษณะและเงื่อนไขของรายการ
					เป็นราคาตลาดที่ใกล้เคียงกับค่าบริการของบริษัททั่วไป
บริษัท ทรินิตี้ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“Trinity Inter”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ให้บริการด้านชิปปิ้ง - ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก	กรรมการ ผู้ถือหุ้น และผู้บริหารของบริษัท เคยเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้น และได้ออกจากการเป็นกรรมการและไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นแล้วตั้งแต่ปี 2545 และปี 2546 ตามลำดับ	▪ เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1	10	▪ เป็นค่าบริการการตรวจปล่อยสินค้ากับกรมศุลกากรในการนำเข้าวัตถุดิบและส่งออกเหล็กแผ่นรีดร้อน (Custom Clearance) ซึ่งเป็นราคาตลาดที่ใกล้เคียงกับค่าบริการของบริษัททั่วไป
บริษัท มิลเลนเนี่ยม เมทัล เวิร์ค จำกัด (“Millennium”) <u>ประเภทธุรกิจ</u> - ผู้ค้าส่งและค้าปลีกเหล็ก	อดีตผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซูพีเรียร์ โอเวอร์ซีส์ (ประเทศไทย) จำกัด เคยเป็นกรรมการ และได้ออกจากการเป็นกรรมการตั้งแต่ปี 2546	▪ ลูกหนี้การค้า ▪ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	- -	29 (29)	▪ เป็นค่าขายเหล็กแผ่นรีดร้อนในราคาตลาด ตามเงื่อนไขปกติทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้ารายอื่นๆ

11.3 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง

บริษัทมีมาตรการที่จะคุ้มครองผู้ถือหุ้นทุกราย โดยกำหนดมาตรการควบคุมการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งอย่างรัดกุม ดังนี้

1. ในการอนุมัติการทำธุรกรรมกับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและกลุ่มพันธมิตรทางการค้า (รวมเรียกว่า “บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง”) คณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาและกำหนดนโยบายที่ชัดเจน ดังต่อไปนี้

- คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมตลอดถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงและการได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินที่สำคัญของบริษัทหรือบริษัทย่อย ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชี

- กำหนดหลักเกณฑ์ชัดเจนถึงอำนาจการจัดการ และอำนาจอนุมัติของผู้บริหารในแต่ละระดับ
  - กรณีที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะไม่สามารถอนุมัติรายการดังกล่าว
  - กรณีที่มีกรรมการบริหารท่านใดท่านหนึ่ง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ กับบริษัท บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง คณะกรรมการบริหารจะต้องนำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้พิจารณาและอนุมัติรายการดังกล่าว
  - กรณีที่มีกรรมการท่านใดท่านหนึ่ง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้ส่วนเสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัท บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง กรรมการท่านนั้นจะไม่สามารถอนุมัติรายการดังกล่าว
  - ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ส่วนเสียในรายการระหว่างกันเรื่องใดๆ ผู้ถือหุ้นนั้นจะไม่สามารถอนุมัติรายการดังกล่าว

2. ในกรณีที่เป็นธุรกรรมทางการค้าปกติกับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง เช่น การซื้อวัตถุดิบหรือบริการ การขายสินค้า เป็นต้น

- ฝ่ายตรวจสอบภายในจะทำการตรวจสอบธุรกรรมดังกล่าวทุกรายการเป็นรายเดือน เพื่อตรวจสอบว่ามีราคาที่อ้างอิงได้กับราคาตลาดและมีเงื่อนไขทางการค้าที่เป็นปกติธุรกิจเปรียบเทียบได้กับคู่ค้าที่เป็นบุคคลภายนอกเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และจะนำเสนอผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาต่อไปทุกไตรมาส

- คณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการที่นำเสนอนั้นเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท โดยพิจารณาราคาและเงื่อนไขทางการค้าเมื่อเปรียบเทียบการทำรายการกับคู่ค้าที่เป็นบุคคลภายนอกในประเภทผลิตภัณฑ์เดียวกันหรือใกล้เคียงกันและในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบพบว่ามีการดำเนินการไม่เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้ คณะกรรมการตรวจสอบจะแจ้งให้คณะกรรมการบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารทราบและร่วมกันหาทางแก้ไข

3. ในกรณีที่เป็นธุรกรรมอื่นๆ เช่น การกู้ยืมเงิน การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์สำคัญ หรือการทำข้อตกลงสัญญาต่างๆ เป็นต้น บริษัทจะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของราคา รวมถึงความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการนั้นๆ หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทจะให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทเป็นผู้พิจารณาและให้ความเห็นต่อรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท หรือผู้ถือหุ้นตามแต่กรณี

11.4 นโยบายในการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทมีนโยบายในการทำรายการระหว่างกันในอนาคต โดยจะมีการกำหนดเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามลักษณะการดำเนินการค้าปกติในราคาตลาด ซึ่งสามารถเปรียบเทียบได้กับราคาและเงื่อนไขที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอก เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ทั้งนี้บริษัทไม่มีนโยบายที่จะให้ความช่วยเหลือทางการเงิน หรือให้การค้ำประกันแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในอนาคต โดยในการทำรายการระหว่างกันในอนาคตกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งดังกล่าว บริษัทจะได้ให้คณะกรรมการตรวจสอบหรือผู้สอบบัญชีของบริษัท หรือผู้เชี่ยวชาญอิสระ แล้วแต่กรณี พิจารณาตรวจสอบ

และให้ความเห็นถึงความเหมาะสมของราคา และความสมเหตุสมผลของการทำรายการด้วย และจะปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติรายการระหว่างกัน และรายการที่เกี่ยวโยงกัน ตามประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต.

12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12.1 งบการเงิน

12.1.1 รายงานการสอบบัญชีสำหรับปี 2555

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้รับการว่าจ้างให้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และของเฉพาะบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการดังกล่าวจากการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี อย่างไรก็ตามเนื่องจากเรื่องที่กล่าวไว้ในวรรคเกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็น ข้าพเจ้าไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นได้

เกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็น

ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่เป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมากเกี่ยวกับความสามารถของกลุ่มบริษัทและบริษัทในการที่จะดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และการดำรงมูลค่าของสินทรัพย์ให้มีมูลค่าไม่ต่ำกว่าราคาตามบัญชี กลุ่มบริษัทและบริษัทจำเป็นต้องมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพียงพอต่อความต้องการเงินทุนหมุนเวียน และเพื่อให้สามารถจ่ายชำระหนี้สินจากการดำเนินงาน กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ดำเนินการเพื่อตอบสนองความต้องการหาแหล่งเงินทุนเหล่านี้ และการจ่ายชำระหนี้สินโดยได้ดำเนินการออกหุ้นทุนใหม่ จัดหาแหล่งเงินทุนใหม่ และการปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้ (ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการพลิกฟื้นกิจการซึ่งจัดทำโดยบริษัทที่ปรึกษาภายนอกแห่งหนึ่ง) ตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 และ 48 กลุ่มบริษัทและบริษัทได้ดำเนินการตามที่กล่าวข้างต้น ซึ่งรวมถึงการที่บริษัทออกและเสนอขายหุ้นของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมโดยได้รับเงินจำนวน 543 ล้านบาท รวมทั้งบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) (“จี เจ สตีล”) ออกและเสนอขายหุ้นของ จี เจ สตีล ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และบุคคลในวงจำกัดโดยได้รับเงินจำนวน 2,940 ล้านบาท และ 152 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งในจำนวนนี้จำนวน 684 ล้านบาท ได้ถูกใช้เพื่อจ่ายชำระหนี้สินให้แก่ผู้ค้ำประกันของบริษัทรายหนึ่ง ซึ่งหุ้นของบริษัทที่เป็นของผู้ค้ำประกันได้ถูกบังคับขายทอดตลาดเพื่อจ่ายชำระหนี้ในนามของบริษัท อย่างไรก็ตาม งบการเงินนี้ยังไม่รวมรายการปรับปรุงใดๆที่อาจเกิดขึ้น (รวมทั้งผลของรายการปรับปรุงใดๆที่อาจเกิดขึ้นเกี่ยวกับมูลค่าสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทและบริษัท) หากกลุ่มบริษัทและบริษัทไม่สามารถก่อให้เกิดกระแสเงินสดที่เพียงพอในการดำเนินงาน และ/หรือ การจัดหาวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจากแหล่งต่างๆ เพื่อให้สามารถดำเนินงานต่อเนื่องได้

เนื่องจากผลของการดำเนินการต่างๆ ดังกล่าวข้างต้น เพื่อจัดหาแหล่งเงินทุนให้เพียงพอต่อความต้องการเงินทุนของกลุ่มบริษัทและบริษัท และเพื่อให้สามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้นั้นยังมีความไม่แน่นอนอย่างมาก ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่อาจพอใจได้ว่ากลุ่มบริษัทและบริษัทจะสามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้

ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 บริษัทและจี เจ สตีล ได้ประเมินราคาที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 การประเมินราคาได้อิงกับข้อสมมติฐานและการประมาณสำหรับการด้อยค่าที่อาจเกิดขึ้นที่จัดทำโดยบริษัท และจี เจ สตีล และผลของการวิเคราะห์นี้ไม่มีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ของสินทรัพย์เหล่านี้มีการด้อยค่าเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามในระหว่างปี 2555 บริษัทและ จี เจ สตีล ได้หยุดดำเนินการผลิตเป็นการชั่วคราวที่โรงงานของบริษัท และจี เจ สตีล ซึ่งจนถึงวันที่ในรายงานฉบับนี้บริษัท และ จี เจ สตีล ยังไม่ได้กลับมาเริ่มดำเนินการผลิต ซึ่งในสถานการณ์ของความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญอย่างมากต่อผลการดำเนินงานของ

กลุ่มบริษัทและบริษัท ทำให้เกิดความไม่แน่นอนโดยรวมต่อการประเมินความสมเหตุสมผลของสมมติฐานต่างๆ ที่ใช้ในการวิเคราะห์การด้อยค่า

ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่อาจพอใจในมูลค่าตามบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของกลุ่มบริษัทและบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวน 35,699 ล้านบาทในงบการเงินรวม และจำนวน 16,489 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ และเงินลงทุนในบริษัทย่อยของบริษัทจำนวน 3,758 ล้านบาท ว่าอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้นหรือไม่และจำนวนเท่าใด

การไม่แสดงความเห็น

เนื่องจากเรื่องที่กล่าวไว้ในวรรคเกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็นมีสาระสำคัญอย่างมาก ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทดังกล่าว



(นิรันดร์ ลีลาเมธวัฒน์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
เลขทะเบียน 2316

บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด
กรุงเทพมหานคร
1 มีนาคม 2556

คำชี้แจงเพิ่มเติมเกี่ยวกับความเห็นของผู้สอบบัญชี

จากรายงานการสอบบัญชีสำหรับปี 2555 ดังกล่าวข้างต้นนั้น ผู้สอบบัญชีไม่อาจแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เนื่องจากผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่าบริษัทมีผลขาดทุนสะสมและมีหนี้สินหมุนเวียนมากกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนซึ่งสามารถเป็นเหตุทำให้เกิดจุดด้อยค่าด้านการเงินและการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทและบริษัท เว้นแต่กลุ่มบริษัทและบริษัทจะสามารถสร้างกระแสเงินสดให้เพียงพอต่อความต้องการเงินทุนหมุนเวียนและเพียงพอต่อภาระหนี้ต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงาน อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัทและบริษัทก็ได้หาแนวทางต่างๆ เพื่อจัดหาเงินทุนให้เพียงพอกับความต้องการและภาระหนี้ต่างๆ โดยการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนใหม่ จัดหาแหล่งเงินทุนใหม่และปรับโครงสร้างหนี้ที่มีต่อเจ้าหนี้ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้าง (Turnaround plan) ซึ่งจัดทำโดยบริษัทที่ปรึกษาการเงินภายนอกแห่งหนึ่ง ประกอบกับบริษัทและจี เจ สตีลได้หยุดดำเนินการผลิตเป็นการชั่วคราวที่โรงงานของบริษัทและ จี เจ สตีล ซึ่งจนถึงวันที่ในรายงาน บริษัทและ จี เจ สตีล ยังไม่ได้กลับมาเริ่มดำเนินการผลิต โดยบริษัทได้เคยชี้แจงผ่านหนังสือบริษัทที่ GSTEEL/ELCID-23/2555 ลงวันที่ 6 สิงหาคม 2555 ฉบับที่ GSTEEL/ELCID-24/2555 ลงวันที่ 15 สิงหาคม 2555 และฉบับที่ GSTEEL/ELCID-32/2555 ลงวันที่ 14 พฤศจิกายน 2555 ว่าบริษัทอยู่ระหว่างการแก้ไขปัญหาสภาพคล่อง เพิ่มเงินทุนหมุนเวียนเพื่อการดำเนินงานรวมไปถึงการปรับโครงสร้างการบริหารและโครงสร้างเงินทุนของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม บริษัทและที่ปรึกษาทางการเงินอยู่ระหว่างการเจรจากับผู้ลงทุนหรือผู้ให้เงินกู้ที่มีศักยภาพที่สนใจเข้าร่วมลงทุนหรือให้เงินกู้รวมทั้งเจรจาปรับโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้การค้าของบริษัท และคาดว่าจะสามารถเบิกใช้สินเชื่อและเงินกู้ดังกล่าวได้ภายในเดือนตุลาคมนั้น (รายละเอียดปรากฏตามที่อ้างถึง) บริษัทใคร่ขอเรียนชี้แจงดังต่อไปนี้

เนื่องจากการตระเตรียม การลงนามและการนำส่งเอกสารสินเชื่อสำหรับการซื้อวัตถุดิบโดยธนาคารแสตนดาร์ดไม่เสร็จสิ้นวันที่ที่กำหนดไว้ บริษัทจึงมีหนังสือแจ้งยกเลิกสัญญาแต่งตั้งธนาคารแสตนดาร์ดไปยังธนาคารแสตนดาร์ด เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2556

ภายหลังจากยกเลิกสัญญาแต่งตั้งธนาคารแสตนดาร์ด บริษัทได้ลงนามในหนังสือแต่งตั้งให้ Chimera Capital Markets (“CCM”) เป็นผู้จัดหาวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนให้กับบริษัท ภายใต้หนังสือแต่งตั้งนี้ CCM ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้จัดเตรียมแต่เพียงผู้เดียวและเป็นผู้นำร่วมในการจัดหาสินเชื่อสำหรับการซื้อวัตถุดิบมูลค่าไม่เกิน 100 ล้านเหรียญสหรัฐฯ

ทั้งนี้ตามที่บริษัทได้ทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น (GSTEL-W2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท โดยมีกำหนดการจองซื้อระหว่างวันที่ 24-25 และวันที่ 28-30 มกราคม 2556 นั้น บริษัทประสบความสำเร็จในการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและ GSTEL-W2 สามารถระดมทุนได้เงินจำนวน 543 ล้านบาท นอกจากนี้เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้จัดสรรหุ้น

สามัญเพิ่มทุนให้กับเจ้าหนี้ของบริษัทจำนวน 4 รายตามโครงการแปลงหนี้เป็นทุน ส่งผลให้หนี้สินของบริษัทลดลงประมาณ 200 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2556 และครั้งที่ 2/2556 ได้มีมติแต่งตั้งกรรมการใหม่เพื่อทดแทนกรรมการที่ลาออกและปรับโครงสร้างภายในองค์กรใหม่ ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับการปรับปรุงโครงสร้างการบริหารและการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัท (Turnaround) รายละเอียดตามหนังสือบริษัทที่ GSTEEL/ELCID-07/2556 และ GSTEEL/ELCID-08/2556

ยิ่งไปกว่านั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2556 มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญ ครั้งที่ 2/2556 ในวันที่ 18 มีนาคม 2556 เพื่อขออนุมัติโครงการแปลงหนี้เป็นทุนใหม่, การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ, การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ฯลฯ (ดูรายละเอียดในหนังสือบริษัทที่ GSTEEL/ELCID-11/2556)

ขณะนี้ทีมผู้บริหารชุดใหม่และพนักงานบริษัททุกหน่วยงานทำงานและประสานงานกันอย่างเต็มที่เพื่อให้บริษัทกลับมาดำเนินการผลิตได้โดยเร็ว ทั้งนี้บริษัทคาดว่าจะเริ่มกลับมาดำเนินการผลิตได้ภายในช่วงเดือนเมษายน 2556

จากที่กล่าวมาข้างต้นบริษัทจึงเชื่อมั่นว่าในระยะเวลาอันใกล้นี้บริษัทจะสามารถแก้ไขปัญหาการขาดสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียน สร้างกระแสเงินสดที่พอเพียงในการดำเนินงานเพื่อเพิ่มผลผลิตให้อยู่ในจุดคุ้มทุน และ/หรือจัดหาวงเงินสินเชื่อจากแหล่งต่างๆเพื่อให้สามารถดำเนินงานอย่างต่อเนื่องได้ และสุดท้ายเป็นผลให้เกิดความเชื่อมั่นต่อความสมเหตุสมผลของสมมติฐานต่างๆ ที่ใช้วิเคราะห์การด้อยค่าของมูลค่าทางบัญชีของเครื่องจักร อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัท

12.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555, 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	53,505,991	91,315,638	75,183,363
เงินลงทุนชั่วคราว	0	7,284,501	5,242,964
ลูกหนี้การค้า	192,509,381	469,504,950	644,433,104
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	0
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันจากการหักกลบลบหนี้	0	0	0
สินค้าคงเหลือ	902,930,887	4,575,809,937	3,610,140,104
ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก	0	0	0
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	520,503,242	533,984,010	716,957,543
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**1,669,449,501**	**5,677,899,036**	**5,051,957,078**
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน	24,714,883	200,714,883	204,208,585
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	0	0
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและลูกหนี้กิจการอื่น	70,506,489	70,506,489	70,506,489
เงินล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	210,000,000	210,000,000	152,000,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	35,698,622,513	37,584,644,178	39,405,924,078
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	45,780,266	51,645,643	57,473,697
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	335,663,916	327,657,916	503,667,962
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	**36,385,288,067**	**38,445,169,109**	**40,393,780,811**
รวมสินทรัพย์	**38,054,737,568**	**44,123,068,145**	**45,445,737,889**

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	423,656,385	195,436,654	201,259,479
เจ้าหนี้การค้า	7,653,496,056	14,526,940,029	10,833,539,918
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	614,669,369	394,308,954	381,396,930
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	914,452,006	1,447,138,054	1,377,326,790
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	212,400,000	0	0
หุ้นกู้	477,432,891	1,094,482,584	372,026,932
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	190,701,714	155,993,306	656,635,591
เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	937,583,609	432,622,676	405,027,456
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	681,011,379	987,006,680	3,590,787,422
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,926,342,645	2,752,552,149	1,819,745,973
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	3,375,340,294	3,132,094,383	2,433,579,430
ประมาณการหนี้สิน	3,131,348,785	2,228,954,010	2,897,603,653
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,980,598,516	1,528,366,760	1,566,110,853
รวมหนี้สินหมุนเวียน	**22,519,033,649**	**28,875,896,239**	**26,535,040,427**
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	232,293,814	515,665,178	529,526,160
เจ้าหนี้การค้า	259,378,525		
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	280,477,156		
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทอื่น	147,600,000		
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	148,880	532,057	1,280,781
หุ้นกู้	0	0	669,656,810
ประมาณการหนี้สิน	549,450,449		
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	1,033,044		
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	47,820,094	24,036,609	0
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	**1,518,201,962**	**540,233,844**	**1,200,463,751**
รวมหนี้สิน	**24,037,235,611**	**29,416,130,083**	**27,735,504,178**

ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 54,573,625,657 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (2554: หุ้นสามัญ 29,798,589,773 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	54,573,625,657	29,798,589,773	18,960,000,000
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 26,923,127,559 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (2554: หุ้นสามัญ 17,028,557,473 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	26,923,127,559	17,028,557,473	16,481,695,198
ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	11,352,373		
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น			
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้นสามัญ	(5,424,906,308)	795,133,358	1,145,125,214
ส่วนเกินทุนจากการลดทุน	206,307,094	206,307,094	206,307,094
กำไรสะสม (ขาดทุนสะสม)			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	763,976,886	763,976,886	763,976,886
ยังไม่ได้จัดสรร	(15,897,978,878)	(11,285,484,040)	(8,759,940,632)
หุ้นที่ถือโดยบริษัทย่อย	(162,800,000)	0	0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	6,419,078,726	7,508,490,771	9,837,163,760
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	7,598,423,231	7,198,447,291	7,873,069,951
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**14,017,501,957**	**14,706,938,062**	**17,710,233,711**
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**38,054,737,568**	**44,123,068,145**	**45,445,737,889**

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555, 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
รายได้			
รายได้จากการขาย	13,106,648,655	30,525,122,417	22,904,289,734
กลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	22,904,169	565,667,265	133,732,485
กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	323,013,503	0	902,667,249
กลับรายการประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	0	0	349,964,810
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	0	46,456,275	0
กลับรายการขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา	746,250	61,599,386	0
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	538,602,361	0	2,057,434,608
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	1,725,117,017	349,991,856	3,187,595,196
รายได้อื่น	240,859,872	280,876,105	170,411,875
รวมรายได้	**15,957,891,827**	**31,829,713,304**	**29,706,095,957**
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	14,206,619,513	31,118,637,648	23,295,293,320
ค่าใช้จ่ายในการขาย	111,538,213	279,947,754	279,517,611
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3,032,107,572	1,322,033,382	1,483,044,722
ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	163,117,587	83,116,097	0
ขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการค้ำประกันการปฏิบัติตามข้อตกลง	0	0	58,199,496
ขาดทุนจากการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	0	251,661,780	0
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	0	0	11,267,088,073
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	0	771,985,083	0
ค่าใช้จ่ายอื่น	2,788,369,633	299,921,240	3,238,690,601
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	5,463,201	0	0

ต้นทุนทางการเงิน	1,510,464,950	952,782,671	2,251,663,129
รวมค่าใช้จ่าย	**21,817,680,669**	**35,080,085,655**	**41,873,496,952**
ขาดทุนสำหรับปี	(5,859,788,842)	(3,250,372,351)	(12,167,400,995)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	0	0	0
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(5,859,788,842)	(3,250,372,351)	(12,167,400,995)
การแบ่งปันขาดทุน			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(4,612,494,838)	(2,525,543,408)	(10,113,793,544)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,247,294,004)	(724,828,943)	(2,053,607,451)
ขาดทุนสำหรับปี	(5,859,788,842)	(3,250,372,351)	(12,167,400,995)
ขาดทุนต่อหุ้น			
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(0.23)	(0.15)	(0.73)

บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555, 2554 และ 2553

หน่วย : บาท

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ขาดทุนสำหรับปี	(5,859,788,842)	(3,250,372,351)	(12,167,400,995)
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,942,364,612	2,122,854,763	1,419,771,599
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้น	(447,642,520)	685,533,746	(1,685,837,876)
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(323,013,503)	51,967,737	(902,667,249)
(กลับรายการ) ประมาณการผลขาดทุนจากคำสั่งซื้อของวัตถุดิบที่ยังไม่ได้รับมอบ	163,117,586	83,116,098	(349,964,810)
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(1,725,124,717)	(349,991,856)	(3,187,595,196)
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(22,904,165)	(565,667,265)	(133,732,485)
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	0	(46,456,275)	11,267,088,073
ค่าที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหุ้นกู้	0	0	90,000,000
ค่าที่ปรึกษาในการปรับโครงสร้างหนี้	196,178,800	0	0
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	1,032,058,918	0	613,159,132
ขาดทุนจากการเรียกร้องค่าเสียหายจากผู้ถือหุ้น	473,909,238	0	0
ประมาณการภาระหนี้สินจากคดีฟ้องร้อง	733,246,258	0	0
ประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวภับภาษี	352,976,418	299,921,240	822,364,959
ต้นทุนทางการเงิน	1,510,464,950	952,782,671	2,251,663,129
ดอกเบี้ยรับ	(5,355,394)	(3,336,065)	(5,014,311)
(กลับรายการ) ประมาณการผลขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา	(746,250)	(61,599,386)	289,491,303
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	3,382,180	(1,631,474)	68,954,997
ขาดทุนที่เกี่ยวข้องกับการค้ำประกันการปฏิบัติตามข้อตกลง	0	0	58,199,496
ขาดทุนจากการซื้อสินค้าด้อยคุณภาพ	0	0	100,084,678
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	23,783,485	24,036,609	0

กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	(1,953,092,946)	(58,841,808)	(1,451,435,556)
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	4,976,285	103,956,567	(216,811,121)
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	(1,446,907)
สินค้าคงเหลือ	3,995,892,554	(1,017,637,570)	(957,809,485)
ลูกหนี้จากการขายเศษเหล็ก	655,094	6,800,000	825,000
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(3,122,592)	55,054,272	(124,459,689)
เงินให้กู้ยืมระยะยาวและลูกหนี้กิจการอื่น		0	(765,546)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(71,101,978)	(135,673,261)	(92,040,487)
เจ้าหนี้การค้า	(3,142,132,337)	2,192,884,336	1,943,696,102
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	214,072,805	(990,432,911)	224,112,232
เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	309,206,778	186,736,003	187,064,248
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	62,489,738	18,289,337	727,758,083
จ่ายประมาณการภาระหนี้สินที่เกี่ยวกับภาษี	0	(17,218,355)	0
จ่ายภาษีเงินได้	(125,604)	(1,861,106)	(1,492,095)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	**(582,282,203)**	**342,055,504**	**237,194,779**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	5,422,699	3,255,566	5,017,360
เงินลงทุนชั่วคราว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	7,284,501	(2,041,537)	(1,838,338)
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระผูกพัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	176,000,000	3,493,703	(3,767,744)
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(6,954,455)	(28,497,823)	(38,449,895)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11,082,192	1,653,127	1,154,979
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0	(36,493)	(26,467,622)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	0	(58,000,000)	(47,000,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	0	330,706,200
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	**192,834,937**	**(80,173,457)**	**219,354,940**
กระแสเงินสดจากิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(134,755,808)	(276,083,400)	(311,331,408)
ชำระหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ	(24,484,798)	(4,562,834)	(7,247,045)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง	(4,036,275)	(13,996,638)	(10,426,879)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	30,000,000	0	0

เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	159,000,000	502,642,350	2,059,299,801
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น	(45,167,078)	(503,893,726)	(1,897,739,577)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0	0	(335,168,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	360,000,000	0	0
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0	(528,415)	(380,804)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อยให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	50,206,283	284,580
เงินสดรับจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	11,352,373	0	0
เงินสดรับจากการออกใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทย่อยให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	0	60,504,563
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	**351,908,414**	**(246,216,380)**	**(442,204,769)**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(37,538,852)	15,665,667	14,344,950
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	91,315,638	75,183,363	60,575,747
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	(270,796)	466,608	262,666
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	**53,505,990**	**91,315,638**	**75,183,363**
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช้เงินสด			
แปลงหนี้สินของบริษัทไปเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น - โครงการปรับโครงสร้างหนี้	1,916,166,074	0	0
แปลงหนี้สินของบริษัทไปเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น - โครงการแปลงหุ้นกู้ครั้งที่ 2 ของบริษัท	320,803,600	0	0
แปลงหนี้สินของ จี เจ สตีล ไปเป็นส่วนของผู้ถือหุ้น	871,381,946	0	0
โอนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น เจ้าหนี้การค้า และดอกเบี้ยค้างจ่ายไปเป็นประมาณการหนี้สิน	549,450,448	0	0
ออกหุ้นสามัญเพื่อชำระค่าที่ปรึกษา (รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)	196,178,800	0	99,813,084
การแปลงหนี้สินเป็นทุนเรือนหุ้น	0	196,870,419	1,790,094,600
โอนเงินกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินและดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้น	238,251,695	0	405,027,456

โอนเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นและดอกเบี้ยค้างจ่ายเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นอื่น	0	432,622,676	
หักกลบลบหนี้จากการถูกบังคับขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยกับหนี้สินจากสถาบันการเงิน	615,211,025	0	0
หักกลบลบหนี้ระหว่างลูกหนี้การค้า ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกันกับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่น เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ดอกเบี้ยค้างจ่าย หนี้สินหมุนเวียนอื่นและเจ้าหนี้การค้า	314,337,639	615,411,777	353,290,000
โอนเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	237,801,000	0	0
หักกลบลบหนี้ระหว่างลูกหนี้จากการขายเศษเหล็กหนี้สินที่เกิดจากการฟื้นฟูกิจการ ประมาณการหนี้สิน และหนี้สินหมุนเวียนอื่น	0	15,745,893	434,554,936
โอนลูกหนี้จากการขายเศษเหล็กเป็นลูกหนี้จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	0	33,501,147
ซื้อยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	0	0	2,190,000

12.2 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2553
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (เท่า)	0.07	0.20	0.19
สัดส่วนหนี้สินต่อทุน (เท่า)	1.71	2.00	1.57
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย (ร้อยละ)	(8.39)	(1.94)	(1.71)
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	(28.90)	(7.93)	(34.05)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ร้อยละ)	(66.24)	(29.12)	(72.50)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์เฉลี่ย (ร้อยละ)	(11.23)	(5.64)	(19.87)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.23)	(0.15)	(0.73)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.32	0.44	0.60

12.3 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานปี 2555

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในปี 2555 ลดลงจากปี 2554 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้หยุดดำเนินการผลิตเป็นการชั่วคราว เพื่อทำการซ่อมบำรุงเครื่องจักรประจำปี และเนื่องจากราคาขายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนมีราคาต่ำกว่าต้นทุนการผลิต สาเหตุหลักเกิดจากการนำเข้าเหล็กแผ่นรีดร้อนมาทุ่มตลาดในปริมาณที่สูงมาก จึงทำให้ผลประกอบการทั้งปี 2555 มีผลขาดทุนสุทธิ ซึ่งสาเหตุหลักมาจากต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าใช้จ่ายอื่น รวมทั้งต้นทุนทางการเงิน

ผลการดำเนินงาน

- **รายได้จากการขายและรายได้อื่น ๆ**

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ในปี 2555 รวมทั้งสิ้น 15,958 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 15,872 ล้านบาท หรือร้อยละ 50 โดยมีรายได้จากการขายสินค้า 13,107 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 82 ของรายได้รวม ลดลงร้อยละ 57 จากปี 2554 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากปริมาณการขายและราคาขายเฉลี่ยลดลงจากปี 2554 ส่วนที่เหลือร้อยละ 18 หรือจำนวน 2,851 ล้านบาท เป็นรายได้จากการกลับรายการหนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ กลับรายการขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ กลับรายการขาดทุนจากการยกเลิกสัญญา กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้และรายได้อื่น

ในส่วนของบริษัทมีรายได้ในปี 2555 รวมทั้งสิ้น 7,358 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 43 จากปี 2554 โดยเป็นรายได้จากการขายสินค้า 5,357 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 73 ของรายได้รวม ลดลงร้อยละ 56 จากปี 2554

- **กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ**

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิสำหรับปี 2555 จำนวน 539 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 100 จากปี 2554 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3 ของรายได้รวม กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิที่เพิ่มขึ้นนั้นเป็นผลมาจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลล่าร์สหรัฐ

- **กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้**

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้สำหรับปี 2555 จำนวน 1,725 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 393 จากปี 2554 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11 ของรายได้รวม กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ที่เพิ่มขึ้นนั้น เกิดจากโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและกลุ่มบริษัท และโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ครั้งที่ 2 ของบริษัท

- **ค่าใช้จ่ายในการขาย**

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปี 2555 จำนวน 112 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 60 จากปี 2554 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการขายที่ลดลงนั้นเป็นผลมาจากปริมาณการขายในประเทศที่ลดลง

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2555 จำนวน 3,032 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 129 จากปี 2554 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น

เนื่องมาจากค่าใช้จ่ายการผลิตที่ว่างเปล่า ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทผลิตในระดับต่ำซึ่งไม่ถึงจุดคุ้มทุน และหยุดการผลิตชั่วคราว จึงทำให้มีการปันส่วนค่าใช้จ่ายจากต้นทุนผลิตมาเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหาร

- **ค่าใช้จ่ายอื่น**

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับปี 2555 จำนวน 2,788 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 829 จากปี 2554 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายอื่นที่เพิ่มขึ้นนั้น สาเหตุเนื่องมาจากขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน และประมาณการภาระหนี้สิน

- **ต้นทุนทางการเงิน**

บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินสำหรับปี 2555 จำนวน 1,510 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 58 จากปี 2554 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9 ของรายได้รวม ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นนั้น สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยของเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ

- **กำไร (ขาดทุน) สุทธิ**

ในปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 5,860 ล้านบาท เท่ากับขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 2,610 ล้านบาท หรือร้อยละ 80 และขาดทุนสุทธิต่อหุ้น 0.23 บาท สาเหตุหลักที่ทำให้ขาดทุนมาจากต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าใช้จ่ายอื่น รวมทั้งต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงบการเงินเฉพาะบริษัท บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 3,363 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2554 ที่มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 2,508 ล้านบาท ทำให้ขาดทุนเพิ่มขึ้น 855 ล้านบาท หรือร้อยละ 34 การขาดทุนเพิ่มขึ้นนี้มีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ค่าใช้จ่ายอื่น และต้นทุนทางการเงิน

<u>ฐานะทางการเงิน</u>

- **สินทรัพย์รวม**

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 38,055 ล้านบาท ลดลงจำนวน 6,068 ล้านบาท หรือร้อยละ 14 จากปี 2554 โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,669 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 36,385 ล้านบาท

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 54 ล้านบาท โดยลดลงจำนวน 37 ล้านบาท หรือร้อยละ 41 จากปี 2554 เนื่องจากบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในจากกิจกรรมดำเนินงาน 582 ล้านบาท แต่ได้มาจากกิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 193 ล้านบาท และ 352 ล้านบาท ตามลำดับ จึงทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง (ดูรายละเอียดในงบกระแสเงินสด)

- **ลูกหนี้การค้า**

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าจำนวน 1,271 ล้านบาท หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,079 ล้านบาท เหลือลูกหนี้การค้าสุทธิเท่ากับ 192 ล้านบาท โดยลูกหนี้การค้าสุทธิลดลงระหว่างปีจำนวนเงิน 278 ล้านบาท เป็นผลมาจากการหักกลบลบหนี้ระหว่างลูกหนี้การค้าและเจ้าหนี้การค้าทำให้ลูกหนี้การค้าลดลง ในส่วนของยอดหนี้ที่ค้างชำระเป็นเวลานานบริษัทมีการติดตามและเร่งรัดการเก็บหนี้สินที่ค้างนานอย่างใกล้ชิด

สำหรับนโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทและบริษัทย่อยพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากจำนวนที่คาดว่าจะเก็บไม่ได้ โดย ณ สิ้นปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1,079 ล้านบาท โดยลดลงจำนวน 19 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จากปี 2554

ตารางแสดงอายุลูกหนี้การค้า ตั้งแต่ปี 2554 – 2555

รายการ	งบการเงินรวม			
	ปี 2555		ปี 2554	
	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-	-
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	-	-	232	15%
3 – 6 เดือน	9	1%	1	-
6 – 12 เดือน	-	-	28	2%
มากกว่า 12 เดือน	1,262	99%	1,307	83%
รวม	**1,271**	**100%**	**1,568**	**100%**
หัก ค่าเผื่อสงสัยจะสูญ	(1,079)	(85%)	(1,098)	(70%)
รวมลูกหนี้การค้าสุทธิ	**192**	**15%**	**470**	**30%**

- **สินค้าคงเหลือ**

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือจำนวน 903 ล้านบาท โดยลดลงจำนวน 3,673 ล้านบาท หรือร้อยละ 80 จากปี 2554 โดยส่วนประกอบของสินค้าคงเหลือที่มีปริมาณลดลงมากที่สุด คือ สินค้าสำเร็จรูป(เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนต่อสินค้าคงเหลือรวมร้อยละ 4 และรองลงมา คือ วัตถุดิบ(เศษเหล็ก และเหล็กถลุง) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนต่อสินค้าคงเหลือรวมร้อยละ 20 ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทและจี เจ สตีล ได้หยุดดำเนินการผลิตเป็นการชั่วคราว เพื่อทำการซ่อมบำรุงเครื่องจักรประจำปี

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงจำนวน 199 ล้านบาท โดยลดลงจำนวน 323 ล้านบาท หรือร้อยละ 62 จากปี 2554 ซึ่งเป็นการตั้งสำรองสำหรับสินค้าสำเร็จรูป โดยพิจารณาจากผลต่างระหว่างราคาต้นทุนของเหล็กรีดร้อนชนิดม้วนสำเร็จรูปกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้จากการขาย อุปกรณ์ซ่อมบำรุง โดยพิจารณาจากการใช้ประโยชน์ของอุปกรณ์ซ่อมบำรุง และสินค้าเสื่อมคุณภาพ โดยพิจารณาจากราคาต้นทุนของสินค้าเสื่อมคุณภาพ

ตารางแสดงรายการสินค้าคงเหลือสุทธิ ณ สิ้นปี 2554 – 2555

รายการ	งบการเงินรวม			
	ปี 2555		ปี 2554	
	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน
สินค้าสำเร็จรูป	42	4%	2,398	47%
วัตถุดิบ	220	20%	1,838	36%
อุปกรณ์ซ่อมบำรุง	500	45%	519	10%
วัสดุสิ้นเปลือง	169	15%	165	3%
อื่นๆ	171	16%	178	3%
รวม	**1,102**	**100%**	**5,098**	**100%**
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(199)	(18%)	(522)	(10%)
รวมสินค้าคงเหลือสุทธิ	**903**	**82%**	**4,576**	**90%**

- **สภาพคล่อง**

จากตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญเปรียบเทียบระหว่างปี 2553-2555 อัตราส่วนสภาพคล่องมีค่า 0.19 เท่า 0.20 เท่า และ 0.07 เท่า ตามลำดับ สัดส่วนที่ลดลงเป็นผลมาจากขาดสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียนเป็นหลัก

ทางด้านความสามารถในการทำกำไรของบริษัทและบริษัทย่อย จะเห็นได้ว่าในปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำลงจากปีที่ผ่านมา ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายที่ต่ำลงในขณะที่ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้น แต่จากการที่บริษัทมียอดขายสินค้าที่ลดลง ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงตามด้วย อีกทั้งยังมีต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มสูงขึ้นจากภาระดอกเบี้ยจากเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิในปี 2555 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2554

สำหรับสัดส่วนของหนี้สินต่อทุนที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2554 นั้น เป็นผลจากโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย และโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ครั้งที่ 2 ของบริษัท สำหรับอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ยที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2554 นั้น บริษัท และจี เจ สตีลได้หยุดดำเนินการผลิตเป็นการชั่วคราวทำให้ไม่สามารถสร้างผลตอบแทนให้ได้ อย่างไรก็ตามบริษัทคาดว่าจะเริ่มกลับมาดำเนินการผลิตและขายสินค้าอีกครั้งให้ได้ในช่วงเดือนเมษายน 2556 และจี เจ สตีล จะเริ่มกลับมาดำเนินการผลิตและขายสินค้าอีกครั้งให้ได้ในไตรมาสที่ 1 ปี 2556 ซึ่งจะทำให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย ตลอดจนอัตราส่วนต่างๆ ทางด้านหนี้สิน ของปี 2556 ปรับตัวดีขึ้นตามลำดับ

<u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u>

- **โครงสร้างเงินทุน**

โครงสร้างเงินทุนของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2553-2555 ในส่วนของผู้ถือหุ้นมีมูลค่าอยู่ที่ 17,710 ล้านบาท 14,706 ล้านบาท และ 14,018 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลดลงเรื่อยมา เป็นผลจากมี

ผลประกอบการขาดทุน และส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญจากโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย และโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ครั้งที่ 2 ของบริษัท และทุนที่ออกและชำระแล้วเพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย และโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ครั้งที่ 2 ของบริษัท ในส่วนของภาระหนี้สิน บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระหนี้สินอยู่ที่ 27,736 ล้านบาท 29,416 ล้านบาท และ 24,037 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งส่วนของหนี้สินที่ลดลงในปี 2555 เทียบกับปี 2554 นั้น มาจากโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย และโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ครั้งที่ 2 ของบริษัท จึงทำให้เห็นว่าโครงสร้างเงินทุนของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2555 นั้น มาจากส่วนของหนี้สินมากกว่าส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นหลัก

- **หนี้สิน**

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 24,037 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5,379 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 จากปี 2554 ซึ่งเกิดจากโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย และโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ครั้งที่ 2 ของบริษัท เป็นหลัก โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 22,519 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 1,518 ล้านบาท

- **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ สิ้นปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 14,018 ล้านบาท ลดลงจำนวน 689 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 จากปี 2554 มาจากกำไรสะสมที่ลดลง และส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ เป็นผลมาจากบริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ออกและชำระแล้วเพื่อรองรับโครงการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทและบริษัทย่อย และโครงการแลกเปลี่ยนหุ้นกู้ครั้งที่ 2 ของบริษัท

12.4 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

สำหรับรอบปีบัญชีประจำปี 2555 มติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2555 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด และกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี เป็นจำนวนเงิน 3,130,000 บาท

13. ข้อมูลอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

-ไม่มี-

ส่วนที่ 3
การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวัง บริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทขอรับรองว่า

(1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว

(2) บริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

(3) บริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 20 มีนาคม 2556 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มิชอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทได้มอบหมายให้ นายปุณยวีร์ ชัยยะรุ่งสกุล เลขานุการบริษัท เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายปุณยวีร์ ชัยยะรุ่งสกุล เลขานุการบริษัท กำกับไว้ บริษัทจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

	ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1.	Mr. Ryuzo Ogino	Director	.....
2.	นายยรรยง คุโรวาท	กรรมการ	.....

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายปุณยวีร์ ชัยยะรุ่งสกุล	เลขานุการบริษัท	.....

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

(1) รายละเอียดคณะกรรมการบริษัท

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
1. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช - ประธานกรรมการ	65	-ไม่มี-	• ปริญญาตรีวิศวกรรมโยธา (BSCE) The Citadel, USA • ปริญญาโทวิศวกรรมโยธา (MSCE) Massachusetts Institute of Technology, USA • ปริญญาโทการบริหารระบบ (MSSM) University of Southern California, USA • ปริญญาศิลปศาสตร์ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (สาขาบริหารการพัฒนา) มหาวิทยาลัยแม่โจ้ • ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (สาขาเทคโนโลยีและการจัดการพลังงานและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน) มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลรัตนโกสินทร์ • ปริญญาศิลปศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ (ประเภททั่วไป) สาขาวิชารัฐประศาสนศาสตร์ มหาวิทยาลัยอิสเทิร์นเอเชีย	-ไม่มี-	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> ปัจจุบัน ประธานกรรมการ <u>บริษัทย่อย</u> ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น</u> 2546-ปัจจุบัน ราชองครักษ์พิเศษ 2548-ปัจจุบัน ตุลาการ ศาลทหารสูงสุด 2549-ปัจจุบัน อุปนายกกิตติมศักดิ์ สมาคมกรีฑาแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์ 2554-ปัจจุบัน กรรมการบริษัท บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) 2551-2554 สมาชิกวุฒิสภา และประธานคณะกรรมการธิการ การพลังงาน วุฒิสภา

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
			การอบรม ● ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program (DCP) (30/2003), The Role of Chairman Program (RCP) (1/2000), Financial for Non-Financial Director (FND) (1/2003), The Role of the Compensation Committee (RCC) (13/2011), Financial Statements for Directors (FSD) (13/2011), The Role of Chairman Program (RCP) (28/2012) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)		2555-ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร สถาบันคุณวุฒิวิชาชีพ (องค์การมหาชน)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
2. ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล - รองประธานกรรมการ	60	เป็นสามีของคุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	• ประกาศนียบัตร หลักสูตร Wharton-NIDA Executive Leadership Program, University of Pennsylvania • ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) • ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง (บ.ย.ส.) • ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิชาการบริหารทั่วไป มหาวิทยาลัยรามคำแหง • ปริญญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาการจัดการ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ • ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิต สาขาดนตรีวิทยา มหาวิทยาลัยมหิดล • ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง • ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	-ไม่มี-	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> 2553-ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ 2538-2552 ประธานคณะกรรมการบริหารและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร <u>บริษัทย่อย</u> 2552-ปัจจุบัน รองประธานกรรมการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น (ปัจจุบัน)</u> นายกกิตติมศักดิ์ สมาคมโลหะไทย ที่ปรึกษาสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย กรรมการสถาบันเหล็กและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย กรรมการ บริษัท ไทยแลนด์ไอออนเวิคส์ จำกัด (มหาชน) กรรมการสภาสถาบันผู้ทรงคุณวุฒิ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า) กรรมการสภามหาวิทยาลัยผู้ทรงคุณวุฒิ มหาวิทยาลัยรามคำแหง กรรมการสภาวิทยาลัย วิทยาลัยเซนต์หลุยส์ กรรมการกำกับนโยบายการลงทุน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ (นิด้า)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
			การอบรม ● ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP) The Role of Chairman Program (RCP) และ Financial Statements for Directors (FSD) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	กรรมการตรวจสอบ มหาวิทยาลัยรามคำแหง กรรมการจรรยาบรรณ มหาวิทยาลัยรามคำแหง กรรมการอำนวยการ มูลนิธิศุภนิมิตแห่งประเทศไทย กรรมการ มูลนิธิภคินีซาเลเซียนแห่งประเทศไทย

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
3. ศจ. ไพจิตร โรจนวานิช - กรรมการ - ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ	84	-ไม่มี-	• ปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 25 • ปริญญาโท สาขาการคลัง Pennsylvania University, USA • ประกาศนียบัตรชั้นสูงทางการบัญชี (เทียบเท่าปริญญาโท) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • ปริญญาตรี สาขากฎหมาย มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • สภาวิชาชีพบัญชี (CPA-Thailand) การอบรม • ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program (DCP) และ Audit Committee Program (ACP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) 2547-ปัจจุบัน กรรมการ และประธานคณะกรรมการตรวจสอบ กิจการอื่น 2548-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท สำนักงานกฎหมายฟาร์อีส (ประเทศไทย) จำกัด 2542-ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท เอ็ม บี เค ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) 2542-ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ บริษัท มูราโมโต้ อีเลคตรอน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2528-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท กาญจน์เจียน จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
4. นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย - กรรมการ - กรรมการตรวจสอบ - ประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี	67	-ไม่มี-	• ปริญญาโทสาขาการจัดการ Asian Institute of Management • ปริญญาตรีสาขาบริหารธุรกิจ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย การอบรม • ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.005%	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ปัจจุบัน กรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี 2543-ปัจจุบัน กรรมการ 2554-2556 ประธานคณะกรรมการสรรหา 2549-2553 กรรมการสรรหา กิจการอื่น 2537-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เซนต์จอห์นเพื่อการศึกษา จำกัด 2545-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท โรงแรมอโนมา กรุงเทพ จำกัด 2550-ปัจจุบัน นายกสภามหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น 2534-2550 อุปนายกสภามหาวิทยาลัย มหาวิทยาลัยเซนต์จอห์น

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
5. นายธีระพล ปุสสเด็จ - กรรมการ - กรรมการตรวจสอบ - ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	63	-ไม่มี-	• M.B.A. (Finance), Univ. of Detroit, Michigan USA • ปริญญาตรีบริหารธุรกิจ (บัญชี) มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	-ไม่มี-	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการตรวจสอบ และประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน <u>กิจการอื่น</u> ปัจจุบัน ประธานกรรมการ Krung Thai Industries of Japan ปัจจุบัน ที่ปรึกษาประธานกรรมการ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด <u>ประสบการณ์ทำงาน</u> ประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท บัตรกรุงไทย จำกัด (มหาชน) กรรมการ บริษัท กรุงไทยแลนด์แอนด์เฮ้าส์ จำกัด กรรมการกลุ่ม บริษัท น้ำตาลไทยเอกลักษณ์ จำกัด อนุกรรมการ คณะกรรมการพิจารณาสินทรัพย์ด้อยคุณภาพ (บสท.)

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
6. นายอิโว นูแมน - กรรมการ	43	-ไม่มี-	• Master's degree in business administration from the University of Trier, Germany • Business Administration and International relations study at Sophia University in Tokyo, Japan • Chinese Language at the Mandarin Training Center in Taipei, Taiwan	-ไม่มี-	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> ปัจจุบัน กรรมการ <u>บริษัทย่อย</u> ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น</u> 2550-ปัจจุบัน Managing Director and head of China, AlixPartners Asia LLC, Shanghai 2546-2550 China Partner and China CFO, Roland Berger Strategy 2544-2546 Director, Charles Schwab & Co., Inc., San Francisco, USA

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
7. นายริวโซ โอกิโน - กรรมการ	69	-ไม่มี-	● ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ Keio University, Japan	-ไม่มี-	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> 2548-ปัจจุบัน กรรมการ 2553-2556 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร 2547-2552 กรรมการผู้อำนวยการ <u>บริษัทย่อย</u> 2554-2555 ประธานกรรมการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น</u> 2543-2547 กรรมการ Suncall Corporation 2508-2543 กรรมการ Itochu Corporation

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
8. คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล - กรรมการ - ประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม	49	เป็นภรรยาของ ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	• ประกาศนียบัตร หลักสูตร Wharton-NIDA Executive Leadership Program, University of Pennsylvania • ประกาศนียบัตร หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน (วตท.) • ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาการจัดการ คณะวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยราชภัฏลำปาง • ปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ การบริหารทั่วไป มหาวิทยาลัยรามคำแหง • ปริญญาวิทยาศาสตร์มหาบัณฑิต สาขาการพัฒนาทรัพยากรมนุษย์ The University of Manchester ประเทศอังกฤษ • ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง • ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง	5.18%	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> ปัจจุบัน กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม <u>บริษัทย่อย</u> ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่ดูแลด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น (ปัจจุบัน)</u> กรรมการ บริษัท โรงแรมอโนมา กรุงเทพ จำกัด ประธานชมรมผู้รู้คุณแผ่นดิน กรรมการกลาง มูลนิธิรามาธิบดี ในพระราชูปถัมภ์ สมเด็จพระเทพรัตนราชสุดาฯ สยามบรมราชกุมารี นายกสมาคมศิษย์เซนต์ฟรังซีสซาเวียร์ ในพระบรมราชินูปถัมภ์ ประธานกิตติมศักดิ์ วงดุริยางค์ฟิลฮาร์โมนิก แห่งประเทศไทย ประธานที่ปรึกษา มูลนิธิมหาอุปรากรกรุงเทพฯ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
			การอบรม ● ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP), The Role of Chairman Program (RCP) และ Financial Statements for Directors (FSD) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)		นายกกิตติมศักดิ์และผู้ก่อตั้ง สมาคมขับร้องประสานเสียงแห่งประเทศไทย ประธานที่ปรึกษากิตติมศักดิ์ สมาคมแบดมินตันแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
9. นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์ - กรรมการ - กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี - ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน	62	-ไม่มี-	● Grammar School Education, England, UK	-ไม่มี-	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน <u>บริษัทย่อย</u> ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านบัญชีและการเงิน บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น</u> 2550-2556 Director and Chief Financial Officer Bangkok Mass Transit System Public Company Limited 2541-2550 Independent Financial Consultant World Bank Group and Asian Development Bank

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
10. นายยรรยง คุโรวาท - กรรมการ - กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี - ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	74	-ไม่มี-	• หลักสูตรวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรภาครัฐร่วมเอกชน รุ่นที่ 5 (วปรอ. 355) • ประกาศนียบัตรชั้นสูง สาขาวิชาการปกครอง จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ปริญญาตรี สาขารัฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย การอบรม • ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) และ Corporate Social Responsibility (CSR) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ปัจจุบัน กรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี 2552-ปัจจุบัน ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง 2547-ปัจจุบัน กรรมการ 2549-2556 กรรมการสรรหา กิจการอื่น 2550-ปัจจุบัน อุปนายก ราชยานยนต์สมาคมแห่งประเทศไทย ในพระบรมราชูปถัมภ์ 2546-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท จีโอ อินเตอร์เนชั่นแนล (ไทย) จำกัด 2546-ปัจจุบัน ที่ปรึกษา บริษัท เอ็ม.เอ.เอ็น. ยานยนต์ (ประเทศไทย) จำกัด 2543-ปัจจุบัน ประธานกรรมการ บริษัท อเคดิมิค เน็ตเวอร์ค จำกัด 2552-2554 กรรมการผังเมือง กระทรวงมหาดไทย 2546-2550 ประธานกรรมการการเลือกตั้งประจำจังหวัดปทุมธานี

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
11. นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น - กรรมการ - ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย์	66	-ไม่มี-	• Bachelor of Science in International Trade and Logistics- Handelshojskolen Koebenhavn, Denmark • Internship: Dan Transport A/S, Copenhagen • International Shipping, Logistics and Business	-ไม่มี-	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> ปัจจุบัน กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย์ <u>บริษัทย่อย</u> ปัจจุบัน กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการค้าและพาณิชย์ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น</u> 2530-2556 President Stena Metal Inc., Stamford, Connecticut, USA 2526-2530 President Boliden Steeltrade, USA 2522-2526 Senior Trader Primary Industries, (UK) Ltd., London, UK 2513-2522 Trader Stena Metall AB, Sweden

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
12. นายไมเคิล ไวเออร์ - กรรมการ - กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	46	-ไม่มี-	• Master of Applied Finance, Macquarie University, Sydney, Australia • Chartered Accountant, Institute of Chartered Accountants Australia, Sydney • Bachelor of Commerce, University of New South Wales, Sydney, Australia • Capital Markets Services License – Rules & Regulations for Advising on Corporate Finance, Monetary Authority of Singapore, Singapore	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ปัจจุบัน กรรมการ และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กิจการอื่น 2554-2556 Head: Distribution, Global Markets Asia (Managing Director level), Standard Bank 2553-2554 Managing Director, Capital Advisory, Asia-Pac, ICAP Financial Products, Singapore, Hong Kong 2547-2553 Executive Director, Pan-Asia Presidio Capital Advisors, Singapore 2543-2547 Director, Corporate Advisory & Restructuring & Credit Trading, WestLB Marchant Bank, Singapore 2539-2543 Manager, Corporate Advisory & Restructuring Deputy Manger, Project Finance, Dresdner Kleinwort Benson, Singapore

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
13. นายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล - กรรมการ - กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน - ที่ปรึกษากฎหมายทั่วไป	41	-ไม่มี-	- ปริญญาโท คณะนิติศาสตร์ University of California at Berkeley, Boalt Hall, California, USA - ปริญญาตรี คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย การอบรม ● ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Certification Program (DCP) (113) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และที่ปรึกษากฎหมายทั่วไป บริษัทย่อย ปัจจุบัน กรรมการ, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และที่ปรึกษากฎหมายทั่วไป บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) กิจการอื่น 2543-ปัจจุบัน กรรมการบริษัท บริษัท ไลท์เฮ้าส์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด 2553-2555 General Partners / Managing Director, Lakeshore Capital Partners (Private Equity) 2553-2554 Acting Counsel บริษัท อิตาเลียนไทย พาวเวอร์ จำกัด 2550-2553 Equity Partner/Country Managing Director, Thailand DFDL (Legal) 2548-ปัจจุบัน International Corporate Counsel, CDG, ESRI (Thailand), Globetech กรรมการบริษัทในเครือของ Global Beauty (GBIL) ซึ่งลงทุนโดยกองทุน Private Equity (EQT)

(2) รายละเอียดผู้บริหาร

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
1. นายอีริค อี. ทอมสัน - ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	41	-ไม่มี-	• MBA in international business from the University of Chicago • Bachelor of Arts degree from Duke University	-ไม่มี-	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร <u>บริษัทย่อย</u> ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น</u> 2554-ปัจจุบัน Managing Director , AlixPartners, Hong Kong and Singapore 2555 General Manager Asia, FCI-ELX 2553-2554 CEO and CRO, Rubicon Offshore International 2552-2553 CEO and CRO, ASAT Holdings Ltd.

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
2. นายชนาธิป ไตรวุฒิ - ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการจัดการ	49	-ไม่มี-	• ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ • ปริญญาตรี สาขาเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ การอบรม • ประกาศนียบัตร หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) (30/2005) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการจัดการ บริษัทย่อย ปัจจุบัน กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการจัดการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) กิจการอื่น 2549-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน) 2547-ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เฟลิกซ์ ริเวอร์แคว รีสอร์ท (กาญจนบุรี) จำกัด 2547-2549 กรรมการและกรรมการผู้จัดการ บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด 2542-ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บริษัท เกรท สยาม สตีล เวิร์คส จำกัด 2534-ปัจจุบัน กรรมการผู้จัดการ บริษัท อินเทลลิเจนท์ ซิสเท็ม เน็ท เวอร์ค จำกัด

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
3. นายจอห์น เกรกอรี่ ออลสัน - ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการผลิต	47	-ไม่มี-	• MBA, Amoss Tuck School of Business Administration, Dartmouth College, Hanover, New Hampshire, USA • AB Dartmouth College, Hanover, New Hampshire, USA	-ไม่มี-	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการผลิต <u>บริษัทย่อย</u> ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการผลิต บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น</u> 2546-ปัจจุบัน Director AlixPartners

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	ความสัมพันธ์ระหว่างผู้บริหาร	ประวัติการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ประสบการณ์ทำงาน
4. นายสมชัย ลีสวัสดิ์ตระกูล - ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านสื่อสารราชการ	51	เป็นน้องชายของดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	• ปริญญาโท รัฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยรามคำแหง • ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ Northrop University, USA • Business course, Columbus Business University, USA • การบริหารธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • ผู้บริหารกระบวนการยุติธรรมระดับสูง วิทยาลัยการยุติธรรม • สถาบันพัฒนาข้าราชการฝ่ายตุลาการศาลยุติธรรม สำนักงานศาลยุติธรรม	ไม่มี	<u>บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)</u> ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านสื่อสารราชการ 2555-2556 กรรมการ <u>บริษัทย่อย</u> ปัจจุบัน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านสื่อสารราชการ บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) <u>กิจการอื่น</u> 2536-ปัจจุบัน ประธานกรรมการบริหาร บริษัท สุขุมวิท อินเตอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด กรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท สยามเพาเวอร์ เจนเนอเรชั่น จำกัด รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ บริษัท แปซิฟิค โอเชี่ยนชิปปิ้ง จำกัด กรรมการบริหาร บริษัท สยาม พร็อคเพอร์ตี้ เซอร์วิส จำกัด กรรมการบริหาร บริษัท เอส เอส พี เพลส จำกัด

เอกสารแนบ 2

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

รายชื่อ	GSTEEL	บริษัทย่อย					
		GJS	OA	SPH	GS Notes	GS Notes 2	GS Sec
1. พลเอกเลิศรัตน์ รัตนวานิช	X, ///	X, ///					
2. ดร. สมศักดิ์ ลีสวัสดิ์ตระกูล	V	V					
3. ศ. ไพจิตร โรจนวานิช	//						
4. นายชัยณรงค์ มนเทียรวิเชียรฉาย	//						
5. นายธีระพล ปุสสเด็จ	//						
6. นายอิโว นูแมน	/	/					
7. นายริวโซ โอกิโน	/		/	/	/	/	/
8. คุณหญิงปัทมา ลีสวัสดิ์ตระกูล	/		V	V			/
9. นายวิลเลี่ยม แอนโทนี่ กลอยน์	/	/					
10. นายยรรยง คุโรวาท	/		X	X	/	/	/
11. นายเฟลมมิ่ง เจนเซ่น	/	/					
12. นายไมเคิล ไวเออร์	///						
13. นายปณิธิ ชุณหสวัสดิกุล	/	/					

หมายเหตุ :

- สัญลักษณ์ตำแหน่งของคณะกรรมการและผู้บริหาร

  X ประธานกรรมการบริษัท /// กรรมการอิสระ

  V รองประธานกรรมการบริษัท

  / กรรมการ

  // กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ

- สัญลักษณ์ของบริษัทและบริษัทย่อย

  GSTEEL บริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน)

  GJS บริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน)

  OA บริษัท โอเรียลทัล แอ็กเซส จำกัด

  SPH บริษัท สยามโปรเฟสชั่นแนล โฮลดิ้งส์ จำกัด

  GS Notes บริษัท จีเอส โน๊ตส์โฮลดิ้งส์ จำกัด

  GS Notes 2 บริษัท จีเอส โน๊ตส์โฮลดิ้งส์ 2 จำกัด

  GS Sec บริษัท จีเอส ซีเคียวริตี้ โฮลดิ้ง จำกัด

เอกสารอื่น ๆ

-ไม่มี-