

สรุปข้อมูลสำคัญการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 4/2569 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 9 กรกฎาคม 2569 (“ที่ประชุมคณะกรรมการ”) ได้มีมติเห็นสมควรนำเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (“ที่ประชุมผู้ถือหุ้น”) พิจารณานุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด โดยการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ ในฐานะผู้ให้กู้ และ บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“ไทยยูเนี่ยน”) ในฐานะผู้กู้ ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ในวงเงินไม่เกิน 6,000 ล้านบาท (“สัญญากู้ยืมเงิน”) มีระยะเวลาการกู้ยืมไม่เกิน 5 ปี โดยมีดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.50 ต่อปี โดยอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงจากประมาณการต้นทุนการระดมทุนเฉลี่ยของไทยยูเนี่ยนจากตลาดการออกหุ้นกู้และการกู้ยืมเงินของสถาบันการเงินซึ่งรวมต้นทุนที่เกี่ยวข้องทั้งหมด ที่มีระยะเวลาการกู้ยืม 5 ปีจากข้อเสนอของสถาบันการเงิน ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2569 ทำให้ผลตอบแทนดังกล่าวเป็นไปตามอัตราผลตอบแทนตลาด โดยการให้กู้ยืมดังกล่าวนี้ บริษัทฯ ยังคงมีสภาพคล่องในระดับสูง เนื่องจากบริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนจากไทยยูเนี่ยนก่อนวันครบกำหนดชำระคืนเงินกู้ โดยบริษัทฯ จะต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ไทยยูเนี่ยนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน นอกจากนี้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของเงินกู้ยืมดังกล่าวนี้จะอยู่ในระดับที่เปรียบเทียบกับข้อกำหนดในสัญญาเงินกู้อื่นๆ และหุ้นกู้ที่ไทยยูเนี่ยนออกให้แก่บุคคลภายนอกที่มีระยะเวลาในการให้กู้ยืมใกล้เคียงกันซึ่งเป็นไปตามหลักการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก (Arm's-Length Basis) จากการเข้าทำรายการดังกล่าวนี้ ประกอบกับการปรับสัดส่วนการลงทุนให้เหมาะสม คาดว่าจะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยสูงขึ้นประมาณปีละ 87 ล้านบาท (เมื่อเทียบกับผลตอบแทนจากการลงทุนเฉลี่ย ณ ปัจจุบัน)

ที่มาของการเข้าทำรายการ

ในช่วงปี 2566 ถึง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนระยะสั้น และเงินลงทุนระยะยาวตามที่รายงานในงบการเงินรวม ประมาณ 11,338 - 12,561 ล้านบาท ซึ่งเงินจำนวนดังกล่าวเกินกว่าความต้องการใช้ตามปกติของธุรกิจ (“เงินสดส่วนเกิน”) ทั้งในส่วนของเงินทุนหมุนเวียนและการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพื่อขยายกำลังการผลิตและเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต โดยในระหว่างปีดังกล่าวบริษัทฯ ได้ดำเนินการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรอย่างต่อเนื่องโดยเฉลี่ยประมาณ 950 - 1,300 ล้านบาท อย่างไรก็ตามการนำเงินสดส่วนเกินไปลงทุนในสินทรัพย์ถาวร บริษัทฯ จำเป็นต้องพิจารณาแผนการลงทุนควบคู่กับคำสั่งซื้อในอนาคตของลูกค้า เพื่อควบคุมต้นทุนค่าเสื่อมราคาให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมส่งผลให้การลงทุนดังกล่าวต้องทยอยดำเนินการตามจังหวะเวลาที่เหมาะสม ทั้งในด้านจำนวนเงินและระยะเวลาการใช้เงินลงทุน

นอกจากนี้ในปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงอยู่ระหว่างคัดเลือกกิจการและศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนในระดับเป้าหมายของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ ยังไม่สามารถกำหนดกรอบระยะเวลาหรือจำนวนเงินที่จำเป็นต้องใช้ในการเข้าทำรายการได้อย่างชัดเจน

ทั้งนี้ หากพิจารณานำเงินสดส่วนเกินดังกล่าวไปจ่ายเงินปันผล หรือดำเนินธุรกรรมอื่น เช่น การซื้อหุ้นคืน บริษัทฯ จะต้องมีการประเมินที่ยังไม่ได้จัดสรรตามงบการเงินเฉพาะกิจการเพียงพอดำเนินการตามหลักเกณฑ์ของกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง ในช่วงปี 2566 - 2568 บริษัทฯ มีอัตราการจ่ายเงินปันผลอยู่ในระดับที่ค่อนข้างสูงถึงร้อยละ 79 - 96 ดังนั้นยอดคงเหลือของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจึงคงอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำและเป็นข้อจำกัดในการเพิ่มระดับการจ่ายเงินปันผลให้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

สูงขึ้น โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรตามงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 2,761 ล้านบาท และภายหลังหักเงินปันผลประจำปี 2568 ที่ได้มีการจ่ายในเดือนเมษายน 2569 จำนวน 1,350 ล้านบาท บริษัทฯ จะมีการกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรคงเหลือจำนวน 1,411 ล้านบาท ($2,761 - 1,350 = 1,411$ ล้านบาท) โดยจำนวนดังกล่าวนี้ได้รวมกำไรจากการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 ซึ่งส่วนหนึ่งจะถูกนำไปพิจารณาจ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลในระหว่างปี 2569 ต่อไป

ปัจจุบันเงินสดส่วนเกินนี้ได้ถูกนำไปลงทุนในหลายรูปแบบที่สอดคล้องกับนโยบายการบริหารเงินสดและสภาพคล่องส่วนเกินของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ เลือกลงทุนในเงินฝากธนาคารและหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีอายุไม่เกิน 1 ปี เพื่อรักษาสภาพคล่องของเงินลงทุนให้อยู่ในระดับสูง โดยมีผลตอบแทนรวมเฉลี่ยประมาณร้อยละ 1.09 ทั้งนี้ การลงทุนในหุ้นกู้ภาคเอกชนที่มีอายุคงเหลือเกินกว่า 1 ปี ในวงเงินจำนวนมาก มีข้อจำกัดทั้งด้านปริมาณการลงทุนที่สามารถดำเนินการได้ในตลาด และความเสี่ยงด้านสภาพคล่องในการจำหน่ายก่อนครบกำหนด ซึ่งอาจต้องใช้ระยะเวลาในการทยอยขายคืนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนตามที่บริษัทฯ คาดหวัง

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความประสงค์ที่จะบริหารเงินสดส่วนเกินดังกล่าวให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการบริหารเงินสดส่วนเกิน ควบคู่กับการรักษาสภาพคล่องในระดับสูง และสามารถเรียกคืนเงินได้ โดยบริษัทฯ จะต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ไทยยูเนียนทรานสปอร์ตล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ซึ่งสอดคล้องกับผลตอบแทนและเงื่อนไขในการให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียน โดยอัตราผลตอบแทนและข้อกำหนดและเงื่อนไขของการให้กู้ยืมนี้จะกำหนดให้อยู่ในระดับที่เทียบเคียงได้กับรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก (Arm's length basis) และดำเนินการภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance) ทั้งนี้ ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจะสะท้อนเป็นกำไรสุทธิของบริษัทฯ ที่สูงขึ้น และสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นต่อไป โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเข้าทำรายการดังกล่าวภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

การเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดของบริษัทฯ

บริษัทฯ ขออนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกิน ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด โดยการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ ในฐานะผู้กู้ และ ไทยยูเนียน ในฐานะผู้กู้ ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ในวงเงินไม่เกิน 6,000 ล้านบาท สัญญากู้ยืมเงินระยะยาวข้างต้นกำหนดอัตราดอกเบี้ยเป็นรายปี และกำหนดชำระคืนเงินต้นตามระยะเวลาการใช้คืนเงินกู้ หรือเมื่อทวงถามตามเงื่อนไข โดยผู้กู้สามารถคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดได้

การให้กู้ยืมเงินดังกล่าวอยู่ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุน โดยบริษัทฯ ยังดำเนินงานตามแผนธุรกิจ และกลยุทธ์ของ บริษัทฯ การเข้าทำรายการนี้ส่งผลให้บริษัทฯ สร้างผลตอบแทนจากการลงทุนได้สูงขึ้นกว่าผลตอบแทนที่บริษัทฯ ได้รับในปัจจุบัน ซึ่งบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนระยะสั้น และเงินลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้น โดยมีอัตราผลตอบแทนที่แท้จริงเฉลี่ยร้อยละ 1.09 ต่อปี อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินนี้ ประกอบกับการปรับสัดส่วนเงินลงทุนให้เหมาะสมคาดว่าจะทำให้อัตราผลตอบแทนที่แท้จริงเฉลี่ยสูงขึ้นเป็นร้อยละ 1.87 ต่อปี และคาดว่าจะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนเฉลี่ยสูงขึ้นประมาณปีละ 87 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องมีเงินสำรองเพียงพอให้ครอบคลุมความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจ และเงินสดส่วนที่เหลือจึงสามารถนำไปจัดสรรเป็นเงินให้กับไทยยูเนียนได้โดยการจัดสรรเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ เพื่อวัตถุประสงค์การให้กู้ยืมข้างต้น ให้พิจารณา ดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ก) เงินสำรองความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจกำหนดไว้ให้เพียงพอสำหรับระยะเวลา 2 เดือนของยอดขาย โดยให้ทำการคำนวณทุกสิ้นไตรมาส โดยประมาณการจากยอดขายจากงบการเงิน ไตรมาสที่ผ่านมา และ

ข) ยอดเงินให้กู้ยืมไม่เกินกว่าร้อยละ 75¹ ของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนระยะสั้น และเงินลงทุนระยะยาวของบริษัทฯ บวกด้วยเงินให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียนที่คงค้าง หากคำนวณแล้วพบว่าเงินให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียนเกินกว่ามูลค่าข้างต้น ให้บริษัทฯ เรียกคืนเงินกู้ส่วนที่เกินให้แล้วเสร็จภายใน 7 วันทำการ

ตามข้อ ข. ข้างต้น หากเกิดกรณีสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียนในบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 5.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาทบทวนวงเงิน โดยจำนวนเงินสูงสุดที่ทบทวนใหม่ต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดที่ขออนุมัติในครั้งนั้น และร้อยละที่นำมาใช้คำนวณตามข้อ ข. ข้างต้น จะต้องไม่เกินสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียนในบริษัทฯ ณ ขณะนั้น โดยกำหนดให้ทำการคำนวณสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียน และการทบทวนวงเงินสูงสุดเป็นประจำทุกไตรมาส

การบริหารจัดการตามหลักธรรมาภิบาล

บริษัทฯ ประเมินความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ ทั้งความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง ความเสี่ยงด้านการผิดนัดชำระหนี้ ความเสี่ยงของการกู้ยืมเงินโดยไม่มีหลักประกัน ความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุน และความเสี่ยงของอัตราดอกเบี้ย ดังนั้น บริษัทฯ จึงกำหนดเงื่อนไขการให้กู้ยืม และดำเนินการต่างๆ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการและนโยบายอื่นที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม ดังนี้

1. อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมตามสัญญากู้ยืมเงินแก่ไทยยูเนียนที่กำหนดสามารถเปรียบเทียบกับประมาณการต้นทุนการระดมทุนเฉลี่ยของไทยยูเนียนจากตลาดการออกหุ้นกู้และการกู้ยืมเงินของสถาบันการเงินซึ่งรวมต้นทุนที่เกี่ยวข้องทั้งหมด ที่มีระยะเวลาการกู้ยืม 5 ปีจากข้อเสนอของสถาบันการเงิน ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2569 พร้อมทั้งเงื่อนไขและข้อกำหนดตามสัญญากู้ยืมเงินจะต้องอยู่ในระดับที่เปรียบเทียบกับข้อกำหนดในสัญญาเงินกู้อื่นๆ และหุ้นกู้ที่ไทยยูเนียนออกให้แก่บุคคลภายนอกที่มีระยะเวลาในการให้กู้ยืมใกล้เคียงกัน ซึ่งเป็นไปตามหลักการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก (Arm's-Length Basis) ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการสัญญากู้ยืมเงินจะต้องมีอัตราสูงกว่าผลตอบแทนที่บริษัทฯ หาได้ภายใต้เงื่อนไขที่คล้ายคลึงกัน
2. การให้กู้ยืมจะต้องไม่กระทบต่อแผนการใช้จ่ายเงินของบริษัทฯ
3. การทำสัญญากู้ยืมเงินดังกล่าวมีลักษณะเข้าข่ายเป็นการทำรายการที่มีนัยสำคัญและการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้นบริษัทฯ มีหน้าที่ดำเนินการต่างๆ ตามข้อกำหนดและกฎระเบียบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
4. บริษัทฯ เสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จะพิจารณาถึงความเหมาะสมผลของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ ความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยในการเข้าทำ

¹ ในปัจจุบัน ไทยยูเนียนถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 79.30 ทั้งนี้ การกำหนดร้อยละที่นำมาใช้คำนวณวงเงินให้กู้ยืมเงินสูงสุดจะต้องไม่เกินสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียนในบริษัทฯ ณ ขณะนั้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

รายการ ผลกระทบของรายการต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของไทยยูเนียน ข้อดี ข้อด้อยและความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

5. ไทยยูเนียนต้องแสดงข้อมูลให้บริษัทฯ เห็นว่าไทยยูเนียนมีวงเงินกู้เงินทุนหมุนเวียนกับสถาบันการเงินเพียงพอ หากบริษัทฯ จะขอเรียกให้ไทยยูเนียนชำระคืนเงินกู้ทั้งหมด ณ คราวเดียว และให้ข้อมูลสำคัญที่แสดงถึงความสามารถในการชำระเงินกู้ เช่น ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของไทยยูเนียน ข้อมูลทางการเงิน รวมถึงประมาณการทางการเงิน เป็นต้น โดยคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย จะพิจารณาบทวนความสามารถในการชำระเงินกู้ของไทยยูเนียนเป็นประจำทุกไตรมาส
6. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะติดตามสถานะความเสี่ยงของการให้กู้ยืมเงินแก่ไทยยูเนียนเป็นประจำทุกไตรมาส
7. คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย ต้องบทวนวงเงินให้กู้ แผนการใช้เงิน รวมไปถึงพิจารณาการใช้สิทธิในการเรียกชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดเป็นประจำทุกไตรมาส หรือเมื่อบริษัทฯ มีรายการที่เข้าเกณฑ์ตามเงื่อนไขที่คณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย กำหนดให้ใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ และให้มีการบทวนเกณฑ์เงื่อนไขการใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญาเงินให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียนภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เมื่อพิจารณาการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพในครั้งนี้ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (“ประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ”) และ รายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) มีรายละเอียด ดังนี้

- 1) ไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการให้กู้ยืมเงิน เนื่องจากเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 แล้วพบว่าขนาดของรายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 24.20 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งมีขนาดรายการไม่เข้าเกณฑ์การเป็นรายการที่มีนัยสำคัญ กล่าวคือ มีขนาดรายการน้อยกว่าร้อยละ 25 โดยที่บริษัทฯ มิได้มีรายการที่มีความเกี่ยวข้องกัน หรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกันที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 12 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้
- 2) เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ตามข้อกำหนดของประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องด้วยปัจจุบันไทยยูเนียนเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนประมาณร้อยละ 79.30 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ดังนั้น การเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ โดยการจัดทำสัญญากู้ยืมเงินมีมูลค่าเงินต้นไม่เกิน 6,000 ล้านบาทและดอกเบี้ยตลอดอายุสัญญาที่คาดว่าจะได้รับรวมทั้งสิ้น 750 ล้านบาท รวมเป็นมูลค่าตามประมาณการ 6,750 ล้านบาท ทั้งนี้ดอกเบี้ยและมูลค่ารวมที่เกิดขึ้นจริงขึ้นอยู่กับเงินกู้ที่เบิกใช้ ระยะเวลาในการกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริง ตามข้อตกลงตามสัญญา ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 แล้วพบว่าขนาดของรายการคิดเป็นร้อยละ 27.70 ของมูลค่า

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

สินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยที่บริษัทฯ มิได้มีรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย พร้อมทั้งจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้นอีกทั้งบริษัทฯ ยังมีหน้าที่รายงานความคืบหน้าการทำรายการแก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามรอบเวลา จนกว่าจะทำการแล้วเสร็จ หรือยกเลิกการทำรายการ

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท เจย์ แคปปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้น

รายละเอียดที่สำคัญเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ ขอชี้แจงรายละเอียดที่สำคัญเกี่ยวกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้อย่างต่อไปนี้

1 วัน เดือน ปีที่เกิดรายการ

บริษัทฯ ขออนุมัติวงเงินให้กู้ยืมระหว่างกันเพื่อเป็นกรอบการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินแก่ไทยยูเนียน โดยบริษัทฯ จะเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับไทยยูเนียน ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 24 สิงหาคม 2569

2 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์กับบริษัท

ผู้ให้กู้ : บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ผู้กู้ : บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ บริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนประมาณร้อยละ 79.30 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ และมีกรรมการร่วมกัน คือ (1) นายธีรพงศ์ จันศิริ (2) นายดิน ชู ขาน (3) นายเชง นิรุตตินานนท์ และ (4) นายชู ชง ขาน

3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ และสรุปสาระสำคัญของสัญญากู้ยืมเงิน

รายละเอียดเกี่ยวกับสัญญากู้ยืมเงิน (รายการเกี่ยวข้องกัน) มีดังต่อไปนี้

ลักษณะของรายการ : สัญญากู้ยืมเงินระยะยาว กำหนดอัตราดอกเบี้ยเป็นรายปี และกำหนดชำระคืนเงินต้น
เกี่ยวข้องกัน ตามระยะเวลาการใช้คืนเงินกู้ หรือเมื่อทวงถามตามเงื่อนไข โดยผู้กู้สามารถคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดได้

วงเงินที่ให้ผู้กู้ยืม : ไม่เกิน 6,000 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องมิเงินสำรองเพียงพอครอบคลุมความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจ เงินสดส่วนที่เหลือจึงสามารถนำไปจัดสรรเป็นเงินให้กู้กับไทยยูเนียน การจัดสรรเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการตามวงเงินกู้ยืมข้างต้น ให้พิจารณา ดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

- ก. เงินสำรองความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจกำหนดไว้ให้เพียงพอสำหรับระยะเวลา 2 เดือนของยอดขาย โดยให้ทำการคำนวณทุกสิ้นไตรมาส โดยประมาณการจากยอดขายจากงบการเงินไตรมาสที่ผ่านมา และ
- ข. ยอดเงินให้กู้ยืมไม่เกินกว่าร้อยละ 75² ของมูลค่าเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนระยะสั้น และ เงินลงทุนระยะยาวของบริษัทฯ บวกด้วย เงินให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียนที่ค้าง หากคำนวณแล้วพบว่าเงินให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียน เกินกว่ามูลค่าข้างต้น ให้บริษัทฯ เรียกคืนเงินกู้ส่วนที่เกินให้แล้วเสร็จภายใน 7 วันทำการ

ตามข้อ ข. ข้างต้น หากเกิดกรณีสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียน ในบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 5.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ให้คณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียพิจารณา ทบทวนวงเงิน โดยจำนวนเงินสูงสุดที่ทบทวนใหม่ต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดที่ขออนุมัติใน ครั้งนี้ และร้อยละที่นำมาใช้คำนวณตามข้อ ข. ข้างต้น จะต้องไม่เกินสัดส่วนร้อยละ การถือหุ้นของไทยยูเนียนในบริษัทฯ ณ ขณะนั้น โดยกำหนดให้ทำการคำนวณสัดส่วนร้อยละ การถือหุ้นของไทยยูเนียน และการทบทวนวงเงินสูงสุดเป็นประจำทุกไตรมาส

วงเงินที่ขออนุมัติในครั้งนี้เป็นกรอบวงเงินสูงสุดในการให้กู้ยืมเงินแก่ไทยยูเนียน และเบิก ใช้เพียงครั้งเดียว โดยเงินให้กู้ยืมดังกล่าวถูกจัดประเภทเป็นเงินให้กู้ยืมระยะสั้นบนงบ การเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ได้ก่อนกำหนด

บริษัทฯ ได้พิจารณาความเสี่ยงด้านการกระจุกตัวของการลงทุน ดังนั้นบริษัทฯ จึง กำหนดวงเงินการให้กู้ยืมเงิน และสัดส่วนการให้กู้ยืมเงินไม่เกินสัดส่วนการถือหุ้นของไทย ยูเนียนในบริษัทฯ โดยวงเงินกู้ยืมสูงสุดไม่เกิน 6,000 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.5 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ

อัตราดอกเบี้ย : ร้อยละ 2.50 ต่อปี

ซึ่งเท่ากับประมาณการต้นทุนการระดมทุนเฉลี่ยของไทยยูเนียนจากตลาดการออกหุ้น และการกู้ยืมเงินของสถาบันการเงิน ซึ่งรวมต้นทุนที่เกี่ยวข้องทั้งหมด ที่มีระยะเวลาการ กู้ยืม 5 ปีจากข้อเสนอของสถาบันการเงิน ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2569 (ปัจจุบันหุ้นกู้ของ ไทยยูเนียนอยู่ระดับ TRIS: A+ / Stable)

โดยอัตราดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากธุรกรรมดังกล่าวจะต้องสูง กว่าผลตอบแทนที่บริษัทฯ หาได้ภายใต้เงื่อนไขที่คล้ายคลึงกัน

ทั้งนี้ เงื่อนไขของการให้กู้ บริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ได้ก่อนครบกำหนด ซึ่งเป็น เงื่อนไขพิเศษและมีความแตกต่างจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารหนี้ ภาคเอกชน ที่ต้องรอวันครบกำหนดชำระคืนเงินกู้ ถึงจะได้รับเงินต้นคืนเต็มจำนวน รวมทั้งเงินฝากประจำของสถาบันการเงินมีข้อจำกัดในเรื่องการเบิกใช้เงินเพื่อให้ได้รับ

² ในปัจจุบัน ไทยยูเนียนถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 79.30 ทั้งนี้ การกำหนดร้อยละที่นำมาใช้คำนวณวงเงินให้กู้ยืมเงินสูงสุดจะต้องไม่เกินสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียนในบริษัทฯ ณ ขณะนั้น

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

อัตราผลตอบแทนตามที่กำหนด ดังนั้น เงื่อนไขดังกล่าวนี้จึงเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในด้านการรักษาสภาพคล่อง	
อัตราดอกเบี้ยผิวนัด :	ร้อยละ 2.00 ต่อปี เพิ่มเติมจากอัตราดอกเบี้ย
การชำระดอกเบี้ย :	ชำระดอกเบี้ยภายใน 15 วันหลังจากรอบการคำนวณดอกเบี้ย ซึ่งจะคำนวณดอกเบี้ยทุกรอบ 6 เดือนของทุกปีปฏิทิน
ระยะเวลาการกู้ยืม :	ระยะเวลาการให้กู้ยืมไม่เกิน 5 ปี
ดอกเบี้ยตลอดอายุสัญญา :	ดอกเบี้ยสูงสุดตามประมาณการที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการให้กู้ยืมเต็มวงเงินและตลอดระยะเวลาสัญญาให้กู้ยืมเงินไม่เกิน 5 ปี รวมจำนวนดอกเบี้ยทั้งสิ้น 750 ล้านบาท ทั้งนี้ ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจริงขึ้นอยู่กับเงินกู้ที่เบิกใช้ ระยะเวลาในการกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงตามข้อตกลงตามสัญญา
การชำระคืนเงินกู้ :	ชำระเมื่อครบกำหนด อย่างไรก็ตาม เงินกู้จะถูกชำระคืนก่อนกำหนดได้ในกรณีดังต่อไปนี้ 1. ไทยยูเนียนมีสิทธิที่จะขอชำระคืนเงินกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนคืนให้แก่บริษัทฯ ก่อนวันครบกำหนดชำระคืนเงินกู้ได้ โดยไทยยูเนียนต้องส่งคำบอกกล่าวเป็นหนังสือให้บริษัทฯ ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน 2. บริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนจากไทยยูเนียนก่อนวันครบกำหนดชำระคืนเงินกู้ โดยบริษัทฯ จะต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ไทยยูเนียนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ทั้งนี้ เงินให้กู้ยืมถูกจัดประเภทเป็นเงินให้กู้ยืมระยะสั้นบนงบการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ได้ก่อนกำหนด
หลักประกัน :	ไม่มี
เงื่อนไขที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น :	ไม่มี
เงื่อนไขการกู้ยืมอื่น ๆ :	1. อัตราดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจะต้องมีอัตราสูงกว่าผลตอบแทนที่บริษัทฯ หาได้ภายใต้เงื่อนไขที่คล้ายคลึงกัน 2. การให้กู้ยืมจะต้องไม่กระทบต่อแผนการใช้จ่ายเงินของบริษัทฯ 3. ไทยยูเนียนต้องแสดงข้อมูลให้บริษัทฯ เห็นว่าไทยยูเนียนมีวงเงินกู้เงินทุนหมุนเวียนกับสถาบันการเงินเพียงพอ หากบริษัทฯ จะขอเรียกให้ไทยยูเนียนชำระคืนเงินกู้ทั้งหมด ณ คราวเดียว และให้ข้อมูลสำคัญที่แสดงถึงความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ เช่น ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของไทยยูเนียน ข้อมูลทางการเงิน รวมถึงประมาณการทางการเงิน เป็นต้น โดยคณะกรรมการตรวจสอบ และ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

คณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย จะพิจารณาทบทวนความสามารถในการชำระหนี้ของไทยยูเนี่ยนเป็นประจำทุกไตรมาส

4. คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย ต้องทบทวนวงเงินให้กู้ แผนการใช้จ่ายเงิน รวมไปถึงพิจารณาการใช้สิทธิในการเรียกชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดเป็นประจำทุกไตรมาส หรือเมื่อบริษัทฯ มีรายการที่เข้าเกณฑ์ตามเงื่อนไขที่คณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย กำหนดให้ใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ และให้มีการทบทวนเกณฑ์เงื่อนไขการใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน
5. เงื่อนไขและข้อกำหนดตามสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และไทยยูเนี่ยน จะต้องอยู่ในระดับที่เปรียบเทียบได้กับข้อกำหนดในสัญญาเงินกู้อื่นๆ และหุ้นกู้ที่ไทยยูเนี่ยน ออกให้แก่บุคคลภายนอกที่มีระยะเวลาในการให้กู้ยืมใกล้เคียงกัน ภายใต้หลักการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก (Arm's-Length Basis)

จากเงื่อนไขที่ได้รับเพิ่มเติมจากไทยยูเนี่ยน เช่น การเรียกชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนดสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของการบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินที่บริษัทฯ ต้องการรักษาสภาพคล่องให้อยู่ในระดับสูง

ตามข้อมูลที่ปรากฏ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ไทยยูเนี่ยนได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือระดับ A+ จาก TRIS Credit Rating ในประเทศไทย อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนอยู่ในระดับที่ 1.17 เท่า และยังคงมีวงเงินสินเชื่อกับธนาคารต่างๆ ในประเทศไทยที่ยังไม่ได้ใช้และสามารถเบิกใช้ได้กว่า 27,000 ล้านบาท จึงให้ความมั่นใจได้ว่าไทยยูเนี่ยนมีความสามารถในการชำระหนี้ และคืนเงินให้ได้ทันที หากบริษัทมีความจำเป็นต้องใช้เงินและเรียกคืนเงินกู้ดังกล่าว

นอกจากนี้ ไทยยูเนี่ยนเป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่มีผลประกอบการที่มีเสถียรภาพอย่างต่อเนื่อง และไม่มีประวัติการผิดนัดชำระหนี้ รวมถึงบริษัทฯ และไทยยูเนี่ยนอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีความคล้ายคลึงกัน ทำให้บริษัทฯ มีความเข้าใจในธุรกิจของไทยยูเนี่ยนมากกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก ในสถานการณ์ความไม่แน่นอนของตลาดเงิน ตลาดทุน และ ความน่าเชื่อถือของบริษัทต่างๆ

วัตถุประสงค์การกู้ยืมเงิน : เพื่อเพิ่มผลตอบแทนให้สูงขึ้นควบคู่กับการรักษาสภาพคล่องในระดับสูง ภายใต้กรอบนโยบายการลงทุนของบริษัทฯ

4 มูลค่ารวมของรายการ และรายละเอียดวิธีการชำระค่าตอบแทน

4.1 รายการที่มีนัยสำคัญประเภทการให้กู้ยืมเงิน

4.1.1 มูลค่ารวมของรายการ : มูลค่ารวมของเงินต้นและดอกเบี้ยตลอดระยะเวลากู้ยืมเงินตาม

ประมาณการไม่เกิน 6,750 ล้านบาท รายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

= วงเงินกู้ยืมสูงสุดเท่ากับ 6,000 ล้านบาท รวมกับดอกเบี้ยที่บริษัทฯ อาจได้รับจากการให้กู้ยืมเงินเต็มวงเงินตลอดระยะเวลา 5 ปี เท่ากับ 750 ล้านบาท

= 6,000 ล้านบาท + (6,000 ล้านบาท $\times$ 2.50% $\times$ 5 ปี)

= รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 6,750 ล้านบาท

ทั้งนี้ดอกเบี้ยและมูลค่ารวมที่เกิดขึ้นจริงขึ้นอยู่กับเงินกู้ที่เบิกใช้ ระยะเวลาในการกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริง ตามข้อตกลงตามสัญญา

4.1.2 ขนาดของรายการ

เมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 แล้วพบว่าขนาดของรายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 24.20 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งมีขนาดรายการไม่เข้าเกณฑ์การเป็นรายการที่มีนัยสำคัญ กล่าวคือ มีขนาดรายการน้อยกว่าร้อยละ 25 โดยที่บริษัทมิได้มีรายการที่มีความเกี่ยวข้องกัน หรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกันที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 12 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้

เกณฑ์	สูตรคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. สินทรัพย์สุทธิ (NA)	$\frac{\text{สัดส่วนที่จำหน่ายไปของบริษัทที่ลงทุน} \times \text{NA ของบริษัทที่ลงทุน} \times 100}{\text{NA ของบริษัทฯ}}$	-
2. กำไรสุทธิ	$\frac{\text{สัดส่วนที่จำหน่ายไปของบริษัทที่ลงทุน} \times \text{กำไรสุทธิของบริษัทที่ลงทุน} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทฯ}}$	-
3. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าที่ต้องชำระ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}}$	24.20
4. มูลค่าหุ้นทุน	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	-
เกณฑ์การคำนวณสูงสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เท่ากับร้อยละ		24.20

4.2 รายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน

4.2.1 มูลค่ารวมของรายการ : มูลค่ารวมของเงินต้นและดอกเบี้ยตลอดระยะเวลากู้ยืมเงินตาม

ประมาณการไม่เกิน 6,750 ล้านบาท รายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

= วงเงินกู้ยืมสูงสุดเท่ากับ 6,000 ล้านบาท รวมกับดอกเบี้ยที่บริษัทฯ อาจได้รับจากการให้กู้ยืมเงินเต็มวงเงินตลอดระยะเวลา 5 ปี เท่ากับ 750 ล้านบาท

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

$$= 6,000 \text{ ล้านบาท} + (6,000 \text{ ล้านบาท} \times 2.50\% \times 5 \text{ ปี})$$

$$= \text{รวมเป็นเงินทั้งสิ้น } 6,750 \text{ ล้านบาท}$$

ทั้งนี้ดอกเบี้ยและมูลค่ารวมที่เกิดขึ้นจริงขึ้นอยู่กับเงินกู้ที่เบิกใช้
ระยะเวลาในการกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริง และอัตราดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจริง
ตามข้อตกลงตามสัญญา

4.2.2 ขนาดของรายการ

เมื่อพิจารณาขนาดรายการของรายการดังกล่าวภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้ว
รายการดังกล่าวมีมูลค่ารายการรวมเท่ากับ 6,750 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.70 ของมูลค่า
สินทรัพย์สุทธิ ซึ่งรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินที่
สุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชี
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ และในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่
มีการตกลงเข้าทำรายการนี้ บริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

$$\begin{aligned} \text{ขนาดของรายการ} &= \frac{\text{มูลค่าของรายการ}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ}} \times 100 \\ &= \frac{6,750}{24,370} \times 100 \\ &= \text{ร้อยละ } 27.70 \end{aligned}$$

ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการข้างต้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อย
กว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือ
หุ้นที่มีส่วนได้เสีย พร้อมทั้งจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการเพื่อ
นำเสนอต่อผู้ถือหุ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีหน้าที่รายงานความคืบหน้าการทำรายการแก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามรอบ
เวลา จนกว่าจะทำการแล้วเสร็จ หรือยกเลิกการทำรายการ

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท เจย์ แคปปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความ
เห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำ
รายการเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้น

5 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำรายการสัญญากู้ยืมเงิน

แหล่งเงินทุนที่จะมาจากเงินสดหมุนเวียน และเงินลงทุนระยะสั้นของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ
วันที่ 31 มีนาคม 2569 โดยภายหลังการให้กู้ยืมเงินดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ จะยังคงมีกระแสเงินสดเพียงพอต่อการ
ดำเนินงาน และไม่กระทบต่อแผนการใช้จ่ายเงินของบริษัทฯ

6 แผนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

บริษัทฯ พิจารณาการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพ
ผ่านการทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างกัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการบริหารเงินสด ควบคู่กับการ
รักษาสภาพคล่องในระดับสูงและสามารถเรียกคืนเงินได้ โดยการทำการดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อ

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

แผนการใช้เงินตามวัตถุประสงค์ IPO แผนการดำเนินธุรกิจ แผนการลงทุนเพื่อขยายกำลังการผลิตและเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต และแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจที่บริษัทฯ กำหนดไว้

นอกจากนี้ในปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงอยู่ระหว่างคัดเลือกกิจการและศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนในระดับเป้าหมายของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาว อย่างไรก็ตาม ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ ยังไม่สามารถกำหนดกรอบระยะเวลาหรือจำนวนเงินที่จำเป็นต้องใช้ในการเข้าทำรายการได้อย่างชัดเจน

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะบริหารจัดการสถานการณ์ดังกล่าว เพื่อให้เกิดความเหมาะสมและสอดคล้องกับประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น

7 การเข้าร่วมประชุมและการออกเสียงของกรรมการที่มีส่วนได้เสีย

วาระการพิจารณาเรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน กรรมการที่มีส่วนได้เสียจากการทำรายการนี้ไม่ได้เข้าร่วมประชุม และงดออกเสียงลงคะแนนในวาระการประชุมคณะกรรมการนี้ ได้แก่

รายชื่อ	ตำแหน่ง
(1) นายธีรพงศ์ จันศิริ	ประธานกรรมการบริษัท
(2) นายติน ชู ชาน	รองประธานกรรมการบริษัท
(3) นายเชง นิรุตตินานท์	กรรมการ
(4) นายชู ชง ชาน	กรรมการ

8 ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับการทำรายการ

การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568

บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว และจัดทำรายงานที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจะพิจารณาถึงความสมเหตุสมผลของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ ความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยในการเข้าทำรายการ ผลกระทบของรายการต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของไทยยูเนียน ข้อดี ข้อด้อยและความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการต่างๆ ตามข้อกำหนดในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน การพิจารณาการเข้าทำรายการได้ผ่านการคัดกรองจากคณะกรรมการบริหารและพัฒนาที่ยั่งยืน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการตรวจสอบ ก่อนการนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท (โดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) โดยคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยได้พิจารณารายการอย่างรอบคอบ และระมัดระวัง โดยคำนึงถึงความเหมาะสมของเงื่อนไขเงินให้กู้ยืม ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ ผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับ โอกาสการลงทุน

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

ในสินทรัพย์อื่น สภาพะตลาดเงิน และปัจจัยอื่นๆ เปรียบเทียบกับผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำรายการดังกล่าว

ทุกไตรมาส คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะติดตามสถานะความเสี่ยงของการให้กู้ยืมเงินแก่ไทยยูเนียน และคณะกรรมการตรวจสอบ รวมถึงคณะกรรมการบริษัท (โดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) จะพิจารณาความเหมาะสมผลของรายการเงินกู้ยืม ทบทวนวงเงินให้กู้ แผนการใช้เงิน รวมไปถึงพิจารณาการใช้สิทธิในการเรียกชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนด พร้อมทั้งการทบทวนเกณฑ์เงื่อนไขการใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน

คณะกรรมการบริษัท (โดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) มีความเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ สามารถนำเงินที่มีอยู่หาผลประโยชน์ได้ในอัตราที่สูงกว่าการลงทุนในเงินฝากสถาบันการเงิน และตราสารหนี้ภาคเอกชน ณ ปัจจุบัน ทำให้การบริหารเงินของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น อีกทั้ง ยังมีเงื่อนไขการกู้ยืมอื่น ๆ ที่เหมาะสม

ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการจึงได้เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งจะจัดขึ้นในวันจันทร์ที่ 24 สิงหาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียนเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพต่อไป

9 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 8

ก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและเห็นว่ารายการนี้เหมาะสมผลและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ จึงไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท