

ที่ 07/6907

10 กรกฎาคม 2569

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สรุปรายข้อมูลสำคัญการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2569 ในวันพฤหัสบดีที่ 9 กรกฎาคม 2569 ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ดังนี้

- เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด โดยการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ ในฐานะผู้ให้กู้ และบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“ไทยยูเนี่ยน”) ในฐานะผู้กู้ ในวงเงินไม่เกิน 6,000 ล้านบาท (“สัญญากู้ยืมเงิน”) ซึ่งเป็นวงเงินกู้ยืมระยะยาววงเงินไม่เกิน 6,000 ล้านบาท ระยะเวลาการกู้ยืม 5 ปี โดยมีดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 2.50 ต่อปี โดยอัตราดอกเบี้ยอ้างอิงจากประมาณการต้นทุนการระดมทุนเฉลี่ยของไทยยูเนี่ยนจากตลาดการออกหุ้นกู้และการกู้ยืมเงินของสถาบันการเงินซึ่งรวมต้นทุนที่เกี่ยวข้องทั้งหมด ที่มีระยะเวลาการกู้ยืม 5 ปีจากข้อเสนอของสถาบันการเงิน ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2569 ทำให้ผลตอบแทนดังกล่าวเป็นไปตามอัตราผลตอบแทนตลาด บริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนจากไทยยูเนี่ยนก่อนวันครบกำหนดชำระคืนเงินกู้ โดยบริษัทฯ จะต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ไทยยูเนี่ยนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน นอกจากนี้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของเงินกู้ยืมดังกล่าวนี้จะอยู่ในระดับที่เปรียบเทียบกับข้อกำหนดในสัญญาเงินกู้อื่นๆ และหุ้นกู้ที่ไทยยูเนี่ยนออกให้แก่บุคคลภายนอกที่มีระยะเวลาในการให้กู้ยืมใกล้เคียงกันซึ่งเป็นไปตามหลักการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก (Arm's-Length Basis)

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการให้กู้ยืมเงินเพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการบริหารเงินสด ควบคู่กับการรักษาสภาพคล่องในระดับสูง และสามารถเรียกคืนเงินได้เมื่อบริษัทฯ มีโอกาสในการลงทุนที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า โดยปัจจุบัน บริษัทฯ มีเงินสดส่วนที่เกินกว่าความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจ (“เงินสดส่วนเกิน”) ซึ่งเป็นเงินที่บริษัทฯ ได้วางแผนจัดสรรไว้เพื่อรองรับการดำเนินงานและการลงทุนเพื่อการเติบโตในอนาคตตามแผนธุรกิจและกลยุทธ์ของบริษัทฯ นอกจากนี้บริษัทฯ มีข้อจำกัด เกี่ยวกับความเพียงพอของกำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะกิจการ ในการนำเงินดังกล่าวไปใช้เพื่อการจ่ายเงินปันผลเพิ่มเติมให้แก่ผู้ถือหุ้น รวมถึงการทำธุรกรรมอื่น เช่น การซื้อหุ้นคืน ดังนั้น ในระหว่างที่ยังไม่มีความจำเป็นต้องใช้เงินสดส่วนเกินดังกล่าว บริษัทฯ จึงพิจารณาการบริหารจัดการเงินสดดังกล่าวให้มีประสิทธิภาพสูงสุด

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องมีเงินสำรองเพียงพอให้ครอบคลุมความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจ และเงินสดส่วนที่เหลือจึงสามารถนำไปจัดสรรเป็นเงินให้กู้กับไทยยูเนี่ยนได้ โดยการจัดสรรเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ เพื่อวัตถุประสงค์การให้กู้ยืมข้างต้น ให้พิจารณาดังนี้

- (ก) เงินสำรองความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจกำหนดไว้ให้เพียงพอสำหรับระยะเวลา 2 เดือนของยอดขาย โดยให้ทำการคำนวณทุกสิ้นไตรมาส โดยประมาณการจากยอดขายจากการเงินไตรมาสที่ผ่านมา และ
- (ข) ยอดเงินให้กู้ยืมต้องไม่เกินกว่าร้อยละ 75 ของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนระยะสั้น และเงินลงทุนระยะยาวของบริษัทฯ บวกด้วยเงินกู้ยืมแก่ไทยยูเนียนที่คงค้าง หากคำนวณแล้วพบว่าเงินให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียนเกินกว่ามูลค่าข้างต้น ให้บริษัทฯ เรียกคืนเงินกู้ส่วนที่เกินให้แล้วเสร็จภายใน 7 วันทำการ

ตามข้อ (ข) ข้างต้น หากเกิดกรณีสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียนในบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 5.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาทบทวนวงเงิน โดยจำนวนเงินสูงสุดที่ทบทวนใหม่ต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดที่ขออนุมัติในครั้งนี้อย่างน้อยและร้อยละที่นำมาใช้คำนวณตามข้อ ข. ข้างต้น จะต้องไม่เกินสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียนในบริษัทฯ โดยกำหนดให้ทำการคำนวณสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียน และการทบทวนวงเงินสูงสุดเป็นประจำทุกไตรมาส

อนึ่ง เมื่อพิจารณาการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้อย่างเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 (“ประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ”) และรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) สัญญากู้ยืมเงิน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 1.1 ไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญประเภทการให้กู้ยืมเงิน เนื่องจากเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 แล้วพบว่าขนาดของรายการคิดเป็นร้อยละ 24.20 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งมีขนาดรายการไม่เข้าเกณฑ์การเป็นรายการที่มีนัยสำคัญ กล่าวคือ มีขนาดรายการน้อยกว่าร้อยละ 25 โดยที่บริษัทฯ มิได้มีรายการที่มีความเกี่ยวข้องกัน หรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกันที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 12 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้
- 1.2 เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ตามข้อกำหนดของประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากปัจจุบันไทยยูเนียนเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนประมาณร้อยละ 79.30 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ การเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ โดยการจัดทำสัญญาให้กู้ยืมเงินดังกล่าวมีมูลค่าเงินต้นไม่เกิน 6,000 ล้านบาท และดอกเบี้ยตลอดอายุสัญญาตามประมาณการที่คาดว่าจะได้รับรวมทั้งสิ้น 750 ล้านบาท รวมเป็นมูลค่าตามประมาณการ 6,750 ล้านบาท ทั้งนี้ดอกเบี้ยและมูลค่ารวมที่เกิดขึ้นจริงขึ้นอยู่กับเงินกู้ที่เบิกใช้ ระยะเวลาในการกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงและอัตราดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจริงตามข้อตกลงตามสัญญา ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 แล้วพบว่าขนาดของรายการคิดเป็นร้อยละ 27.70 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยที่บริษัทฯ มิได้มีรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย พร้อมทั้งจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีหน้าที่รายงานความคืบหน้าการทำรายการแก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามรอบเวลา จนกว่าจะทำรายการแล้วเสร็จ หรือยกเลิกการทำรายการ

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้นต่อไป โปรดพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมข้างต้นได้จากสรุปข้อมูลสำคัญการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามที่ได้แนบมาพร้อมกันนี้

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีมติมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารและพัฒนาที่ยั่งยืน (ผู้ไม่มีส่วนได้เสีย) หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่ด้านการเงินของบริษัทฯ เป็นผู้มีอำนาจพิจารณาดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องอันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินภายใต้กรอบที่ได้รับอนุมัติต่อไป รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) ติดต่อ เจรจา ตกลง เข้าทำ ลงนาม และ/หรือ แก่ไขสัญญา หนังสือบอกกล่าว และ/หรือ เอกสารหรือหลักฐานใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินสรุปข้อมูลสำคัญหรือการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง การจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์ ตลอดจนติดต่อ ประสานงาน รายงานและยื่นเอกสารต่อคู่สัญญา หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้อง (ไม่ว่าในประเทศหรือต่างประเทศ) รวมทั้งพิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย และ/หรือ ผู้ให้บริการอื่นใด (หากมีหรือจำเป็น)
 - (2) ดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเพื่อให้การเข้าทำสัญญากู้ยืมเงิน ในครั้งนี้สำเร็จลุล่วง รวมถึงมอบหมายให้บุคคลใด ๆ ที่คณะกรรมการบริหารและพัฒนาที่ยั่งยืน (ผู้ไม่มีส่วนได้เสีย) หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและประธานเจ้าหน้าที่ด้านการเงินเห็นสมควร กระทำการตามข้อ (1) ข้างต้น
2. อนุมัติให้กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันจันทร์ที่ 24 สิงหาคม 2569 เวลา 10.00 น. ซึ่งเป็นการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-EGM) เพียงรูปแบบเดียว โดยถ่ายทอดสดจากบริษัทฯ ทั้งนี้ ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ และแบบฟอร์มลงทะเบียนจะเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยมีวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด โดยการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัท ในฐานะผู้ให้กู้ และบริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้กู้ ในวงเงินไม่เกิน 6,000 ล้านบาท

3. อนุมัติให้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date) ในวันที่ 23 กรกฎาคม 2569

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

นายติน ชู ชาน
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

นางสาวยุวพร พุ่มประเสริฐ
ประธานเจ้าหน้าที่ด้านการเงิน

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**”) พิจารณออนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด โดยการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ ในฐานะผู้กู้ 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 นอกจากนี้ข้อกำหนดและเงื่อนไขของเงินกู้ยืมดังกล่าวนี้จะอยู่ในระดับที่เปรียบเทียบได้กับข้อกำหนดในสัญญาเงินกู้อื่นๆ 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**”) ทั้งในส่วนเงินลงทุนหมุนเวียนและการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเพื่อขยายกำลังการผลิตและเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต 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 ดังนั้นยอดคงเหลือของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจึงคงอยู่ในระดับที่ค่อนข้างต่ำและเป็นข้อจำกัดในการเพิ่มระดับการจ่ายเงินปันผลให้สูงขึ้น โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรตามงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 2,761 ล้านบาท และภายหลังหักเงินปันผลประจำปี 2568 ที่ได้มีการจ่ายในเดือนเมษายน 2569 จำนวน 1,350 ล้านบาท บริษัทฯ จะ

มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรคงเหลือจำนวน 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 และสามารถเรียกคืนเงินได้โดยบริษัทฯ จะต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ไทยยูเนียนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน ซึ่งสอดคล้องกับผลตอบแทนและเงื่อนไขในการให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียน โดยอัตราผลตอบแทนและข้อกำหนดและเงื่อนไขของการให้กู้ยืมนี้จะกำหนดให้อยู่ในระดับที่เทียบเคียงได้กับรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก (Arm's length basis) และดำเนินการภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance) ทั้งนี้ ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นจะสะท้อนเป็นกำไรสุทธิของบริษัทฯ ที่สูงขึ้น และสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นต่อไป โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเข้าทำรายการดังกล่าวภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว

การเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดของบริษัทฯ

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

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

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องมีเงินสำรองเพียงพอให้ครอบคลุมความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจ และเงินสดส่วนที่เหลือจึงสามารถนำไปจัดสรรเป็นเงินให้กู้กับไทยยูเนียนได้โดยการจัดสรรเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ เพื่อวัตถุประสงค์การให้กู้ยืมข้างต้น ให้พิจารณาดังนี้

- ก) เงินสำรองความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจกำหนดไว้ให้เพียงพอสำหรับระยะเวลา 2 เดือนของยอดขาย โดยให้ทำการคำนวณทุกสิ้นไตรมาส โดยประมาณการจากยอดขายจากงบการเงินไตรมาสที่ผ่านมา 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. การให้กู้ยืมจะต้องไม่กระทบต่อแผนการใช้เงินของบริษัทฯ
3. การทำสัญญากู้ยืมเงินดังกล่าวมีลักษณะเข้าข่ายเป็นการทำรายการที่มีนัยสำคัญและการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้นบริษัทฯ มีหน้าที่ดำเนินการต่างๆ ตามข้อกำหนดและกฎระเบียบของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง
4. บริษัทฯ เสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จะพิจารณาถึงความเหมาะสมผลของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ ความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยในการเข้าทำรายการ ผลกระทบของรายการต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของไทยยูเนียน ข้อดี ข้อด้อยและความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ
5. ไทยยูเนียนต้องแสดงข้อมูลให้บริษัทฯ เห็นว่าไทยยูเนียนมีวงเงินกู้ยืมเงินทุนหมุนเวียนกับสถาบันการเงินเพียงพอ หากบริษัทฯ จะขอเรียกให้ไทยยูเนียนชำระคืนเงินกู้ทั้งหมด ณ คราวเดียว และให้ข้อมูลสำคัญที่แสดงถึงความสามารถในการชำระเงินกู้ เช่น ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของไทยยูเนียน ข้อมูลทางการเงิน รวมถึง

¹ ในปัจจุบัน ไทยยูเนียนถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 79.30 ทั้งนี้ การกำหนดร้อยละที่นำมาใช้คำนวณวงเงินให้กู้ยืมเงินสูงสุดจะต้องไม่เกินสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียนในบริษัทฯ ณ ขณะนั้น

ประมาณการทางการเงิน เป็นต้น โดยคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย จะพิจารณาทบทวนความสามารถในการชำระเงินกู้ของไทยยูเนียนเป็นประจำทุกไตรมาส

6. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะติดตามสถานะความเสี่ยงของการให้กู้ยืมเงินแก่ไทยยูเนียนเป็นประจำทุกไตรมาส
7. คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย ต้องทบทวนวงเงินให้กู้ แผนการใช้เงิน รวมไปถึงพิจารณาการใช้สิทธิในการเรียกชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดเป็นประจำทุกไตรมาส หรือเมื่อบริษัทฯ มีรายการที่เข้าเกณฑ์ตามเงื่อนไขที่คณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย กำหนดให้ใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ และให้มีการทบทวนเกณฑ์เงื่อนไขการใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน

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 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยที่บริษัทฯ มิได้มีรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย พร้อมทั้งจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้น

อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีหน้าที่รายงานความคืบหน้าการทำรายการแก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามรอบเวลา จนกว่าจะทำรายการแล้วเสร็จ หรือยกเลิกการทำรายการ

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท เจย์ แคปิตอล 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 มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นโดยตรงในสัดส่วนประมาณร้อยละ 79.30 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ และมีกรรมการร่วมกัน คือ (1) นายธีรพงศ์ จันศิริ (2) นายติน ชู ขาน (3) นายเชง นิรุตตินานนท์ และ (4) นายชู ชง ขาน

3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ และสรุปสาระสำคัญของสัญญากู้ยืมเงิน

รายละเอียดเกี่ยวกับสัญญากู้ยืมเงิน (รายการเกี่ยวข้องกัน) มีดังต่อไปนี้

ลักษณะของรายการ : สัญญากู้ยืมเงินระยะยาว กำหนดอัตราดอกเบี้ยเป็นรายปี และกำหนดชำระคืนเงินต้นเกี่ยวข้องกัน ตามระยะเวลาการใช้น้ำเงินกู้ หรือเมื่อทวงถามตามเงื่อนไข โดยผู้กู้สามารถคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดได้

วงเงินที่ให้กู้ยืม : ไม่เกิน 6,000 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องต้องมีเงินสำรองเพียงพอครอบคลุมความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจ เงินสดส่วนที่เหลือจึงสามารถนำไปจัดสรรเป็นเงินให้กู้กับไทยยูเนียน การจัดสรรเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการตามวงเงินกู้ยืมข้างต้น ให้พิจารณา ดังนี้

ก. เงินสำรองความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนตามปกติธุรกิจกำหนดไว้ให้เพียงพอสำหรับระยะเวลา 2 เดือนของยอดขาย โดยให้ทำการคำนวณทุกสิ้นไตรมาส โดยประมาณการจากยอดขายจากงบการเงินไตรมาสที่ผ่านมา และ

ข. ยอดเงินให้กู้ยืมไม่เกินกว่าร้อยละ 75² ของมูลค่าเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนระยะสั้น และ เงินลงทุนระยะยาวของบริษัทฯ บวกด้วย เงินให้กู้ยืมแก่

² ในปัจจุบัน ไทยยูเนียนถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 79.30 ทั้งนี้ การกำหนดร้อยละที่นำมาใช้คำนวณวงเงินให้กู้ยืมเงินสูงสุดจะต้องไม่เกินสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนียนในบริษัทฯ ณ ขณะนั้น

ไทยยูเนี่ยนที่คงค้าง หากคำนวณแล้วพบว่าเงินให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนี่ยน เกินกว่ามูลค่า
ข้างต้น ให้บริษัทฯ เรียกคืนเงินกู้ส่วนที่เกินให้แล้วเสร็จภายใน 7 วันทำการ

ตามข้อ ข. ข้างต้น หากเกิดกรณีสัดส่วนร้อยละการถือหุ้นของไทยยูเนี่ยน ในบริษัทฯ
ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือเปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 5.00 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด
ของบริษัทฯ เทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ให้คณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียพิจารณา
ทบทวนวงเงิน โดยจำนวนเงินสูงสุดที่ทบทวนใหม่ต้องไม่เกินวงเงินสูงสุดที่ขออนุมัติใน
ครั้งนี้ และร้อยละที่นำมาใช้คำนวณตามข้อ ข. ข้างต้น จะต้องไม่เกินสัดส่วนร้อยละการ
ถือหุ้นของไทยยูเนี่ยนในบริษัทฯ ณ ขณะนั้น โดยกำหนดให้ทำการคำนวณสัดส่วนร้อยละ
การถือหุ้นของไทยยูเนี่ยน และการทบทวนวงเงินสูงสุดเป็นประจำทุกไตรมาส

วงเงินที่ขออนุมัติในครั้งนี้เป็นกรอบวงเงินสูงสุดในการให้กู้ยืมเงินแก่ไทยยูเนี่ยน และเบิก
ใช้เพียงครั้งเดียว โดยเงินให้กู้ยืมดังกล่าวถูกจัดประเภทเป็นเงินให้กู้ยืมระยะสั้นบนงบ
การเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ได้ก่อนกำหนด

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

อัตราดอกเบี้ย : ร้อยละ 2.50 ต่อปี

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

โดยอัตราดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากธุรกรรมการดังกล่าวจะต้องสูง
กว่าผลตอบแทนที่บริษัทฯ หาได้ภายใต้เงื่อนไขที่คล้ายคลึงกัน

ทั้งนี้ เงื่อนไขของการให้กู้ บริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ได้ก่อนครบกำหนด ซึ่งเป็น
เงื่อนไขที่พิเศษและมีความแตกต่างจากการลงทุนในพันธบัตรรัฐบาลหรือตราสารหนี้
ภาคเอกชน ที่ต้องรอวันครบกำหนดชำระคืนเงินกู้ ถึงจะได้รับเงินต้นคืน รวมทั้งเงินฝาก
ประจำของสถาบันการเงินมีข้อจำกัดในเรื่องการเบิกใช้เงินเพื่อให้ได้รับอัตราผลตอบแทน
ตามที่กำหนด ดังนั้น เงื่อนไขดังกล่าวนี้จึงเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในด้านการรักษา
สภาพคล่อง

อัตราดอกเบี้ยผิมนัด : ร้อยละ 2.00 ต่อปี เพิ่มเติมจากอัตราดอกเบี้ยแต่ละวงเงินกู้ยืม

การชำระดอกเบี้ย : ชำระดอกเบี้ยภายใน 15 วันหลังจากรอบการคำนวณดอกเบี้ย ซึ่งจะคำนวณดอกเบี้ยทุก
รอบ 6 เดือนของทุกปีปฏิทิน

ระยะเวลาการกู้ยืม : ระยะเวลาการให้กู้ยืมไม่เกิน 5 ปี

ดอกเบี้ยตลอดอายุ : ดอกเบี้ยสูงสุดตามประมาณการที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการให้กู้ยืมเต็มวงเงินและ
ตลอดระยะเวลาสัญญาให้กู้ยืมเงินไม่เกิน 5 ปี จำนวนดอกเบี้ยทั้งสิ้น 750 ล้านบาท

ทั้งนี้ ดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจริงขึ้นอยู่กับเงินกู้ที่เบิกใช้ ระยะเวลาในการกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงตามข้อตกลงตามสัญญา

- การชำระคืนเงินกู้ :
1. ชำระเมื่อครบกำหนด อย่างไรก็ตาม เงินกู้จะถูกชำระคืนก่อนกำหนดได้ในกรณีดังต่อไปนี้
 1. ไทยยูเนี่ยนมีสิทธิที่จะขอชำระคืนเงินกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนคืนให้แก่บริษัทฯ ก่อนวันครบกำหนดชำระคืนเงินกู้ได้ โดยไทยยูเนี่ยนต้องส่งคำบอกกล่าวเป็นหนังสือให้บริษัทฯ ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน
 2. บริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนจากไทยยูเนี่ยนก่อนวันครบกำหนดชำระคืนเงินกู้ โดยบริษัทฯ จะต้องแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้ไทยยูเนี่ยนทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน

ทั้งนี้ เงินให้กู้ยืมถูกจัดประเภทเป็นเงินให้กู้ยืมระยะสั้นบนงบการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีสิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ได้ก่อนกำหนด

หลักประกัน :

ไม่มี

ซึ่งสอดคล้องกับเงื่อนไขการกู้ยืมเงินของไทยยูเนี่ยนที่มีกับสถาบันการเงิน และตลาดหุ้นกู้

เงื่อนไขที่อาจมีผลกระทบ : ไม่มี

ต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น

- เงื่อนไขการกู้ยืมอื่น ๆ
1. อัตราดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจะต้องมีอัตราสูงกว่าผลตอบแทนที่บริษัทฯ หาได้ภายใต้เงื่อนไขที่คล้ายคลึงกัน
 2. การให้กู้ยืมจะต้องไม่กระทบต่อแผนการใช้จ่ายเงินของบริษัทฯ
 3. ไทยยูเนี่ยนต้องแสดงข้อมูลให้บริษัทฯ เห็นว่าไทยยูเนี่ยนมีวงเงินกู้เงินทุนหมุนเวียนกับสถาบันการเงินเพียงพอ หากบริษัทฯ จะขอเรียกให้ไทยยูเนี่ยนชำระคืนเงินกู้ทั้งหมด ณ คราวเดียว และให้ข้อมูลสำคัญที่แสดงถึงความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ เช่น ข้อมูลการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของไทยยูเนี่ยน ข้อมูลทางการเงิน รวมถึงประมาณการทางการเงิน เป็นต้น โดยคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย จะพิจารณาทบทวนความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ของไทยยูเนี่ยนเป็นประจำทุกไตรมาส
 4. คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย ต้องทบทวนวงเงินให้กู้ แผนการใช้จ่ายเงิน รวมไปถึงพิจารณาการใช้สิทธิในการเรียกชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดเป็นประจำทุกไตรมาส หรือเมื่อบริษัทฯ มีรายการที่เข้าเกณฑ์ตามเงื่อนไขที่คณะกรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสีย กำหนดให้ใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ และให้มีการทบทวนเกณฑ์เงื่อนไขการใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน
 5. เงื่อนไขและข้อกำหนดตามสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และไทยยูเนี่ยน จะต้องอยู่ในระดับที่เปรียบเทียบได้กับข้อกำหนดในสัญญาเงินกู้อื่นๆ และหุ้นกู้ที่ไทยยูเนี่ยน ออกให้แก่บุคคลภายนอกที่มีระยะเวลาในการให้กู้ยืมใกล้เคียงกัน ภายใต้หลักการทำธุรกรรมกับบุคคลภายนอก (Arm's-Length Basis)

จากเงื่อนไขที่ได้รับเพิ่มเติมจากไทยยูเนี่ยน เช่น การเรียกชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนด สอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของการบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินที่บริษัทฯ 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 : มูลค่ารวมของเงินต้นและดอกเบี้ยตลอดระยะเวลากู้ยืมเงินตามประมาณการไม่เกิน 6,750 ล้านบาท รายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

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

= 6,000 ล้านบาท + (6,000 ล้านบาท × 2.50% × 5 ปี)

= รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 6,750 ล้านบาท

ทั้งนี้ดอกเบี้ยและมูลค่ารวมที่เกิดขึ้นจริงขึ้นอยู่กับเงินกู้ที่เบิกใช้ระยะเวลาในการกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริง ตามข้อตกลงตามสัญญา

4.1.2 ขนาดของรายการ

เมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 แล้วพบว่าขนาดของรายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 24.20 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งมีขนาดรายการไม่เข้าเกณฑ์การเป็นรายการที่มีนัยสำคัญ กล่าวคือ มีขนาด

รายการน้อยกว่าร้อยละ 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 เทียบร้อยละ		24.20

4.2 รายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน

- 4.2.1 มูลค่ารวมของรายการ : มูลค่ารวมของเงินต้นและดอกเบี้ยตลอดระยะเวลาที่กู้ยืมเงินตามประมาณการไม่เกิน 6,750 ล้านบาท รายละเอียดการคำนวณ ดังนี้
- $$= \text{วงเงินกู้ยืมสูงสุดเท่ากับ 6,000 ล้านบาท รวมกับดอกเบี้ยที่บริษัทฯ อาจได้รับจากการให้กู้ยืมเงินเต็มวงเงินตลอดระยะเวลา 5 ปี เท่ากับ 750 ล้านบาท}$$
- $$= 6,000 \text{ ล้านบาท} + (6,000 \text{ ล้านบาท} \times 2.50\% \times 5 \text{ ปี})$$
- $$= \text{รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 6,750 ล้านบาท}$$
- ทั้งนี้ดอกเบี้ยและมูลค่ารวมที่เกิดขึ้นจริงขึ้นอยู่กับเงินกู้ที่เบิกใช้ระยะเวลาในการกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริง และอัตราดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจริงตามข้อตกลงตามสัญญา

4.2.2 ขนาดของรายการ

เมื่อพิจารณาขนาดรายการของรายการดังกล่าวภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้ว รายการดังกล่าวมีมูลค่ารายการรวมเท่ากับ 6,750 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.70 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ซึ่งรายการดังกล่าวมีขนาดของรายการมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ และในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้ บริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

$$\text{ขนาดของรายการ} = \frac{\text{มูลค่าของรายการ}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ}} \times 100$$

$$\begin{aligned} &= \frac{6,570}{24,370} \times 100 \\ &= \text{ร้อยละ } 27.70 \end{aligned}$$

ดังนั้น บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการข้างต้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย พร้อมทั้งจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้น อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีหน้าที่รายงานความคืบหน้าการทำรายการแก่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามรอบเวลา จนกว่าจะทำรายการแล้วเสร็จ หรือยกเลิกการทำรายการ

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท เจย์ แคปิตอล แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการเพื่อนำเสนอต่อผู้ถือหุ้น

5 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำรายการสัญญากู้ยืมเงิน

แหล่งเงินทุนที่ใช้จะมาจากเงินสดหมุนเวียน และเงินลงทุนระยะสั้นของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 โดยภายหลังการให้กู้ยืมเงินดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ จะยังคงมีกระแสเงินสดเพียงพอต่อการดำเนินงาน และไม่กระทบต่อแผนการใช้จ่ายเงินของบริษัทฯ

6 แผนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

บริษัทฯ พิจารณาการเข้าทำรายการเกี่ยวโยงกันเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพ ผ่านการทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างกัน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการบริหารเงินสด ควบคู่กับการรักษาสภาพคล่องในระดับสูงและสามารถเรียกคืนเงินได้ โดยการทำรายการดังกล่าวไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อแผนการใช้จ่ายเงินตามวัตถุประสงค์ 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 นิรุตตินานนท์	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 ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จะพิจารณาถึงความเหมาะสมของเงื่อนไขในการเข้าทำรายการ ความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยในการเข้าทำรายการ ผลกระทบของรายการต่อฐานะการเงินของบริษัทฯ ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของไทยยูเนียน ข้อดี ข้อด้อยและความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ

นอกจากนั้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการต่างๆ ตามข้อกำหนดในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน การพิจารณาการเข้าทำรายการได้ผ่านการคัดกรองจากคณะกรรมการบริหารและพัฒนาที่ยั่งยืน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และ คณะกรรมการตรวจสอบ ก่อนการนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท (โดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) โดย คณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยได้พิจารณารายการอย่างรอบคอบ และระมัดระวัง โดยคำนึงถึงความเหมาะสมของเงื่อนไขเงินกู้ยืม ความเสี่ยงของการเข้าทำรายการ ผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับ โอกาสการลงทุน ในสินทรัพย์อื่น สภาวะตลาดเงิน และปัจจัยอื่นๆ เปรียบเทียบกับผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำรายการดังกล่าว

ทุกไตรมาส คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะติดตามสถานะความเสี่ยงของการให้กู้ยืมเงินแก่ไทยยูเนียน และ คณะกรรมการตรวจสอบ รวมถึงคณะกรรมการบริษัท (โดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) จะพิจารณาความเหมาะสมของผลของรายการเงินกู้ยืม ทบทวนวงเงินให้กู้ แผนการใช้เงิน รวมไปถึงพิจารณาการใช้สิทธิในการเรียกชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนด พร้อมทั้งการทบทวนเกณฑ์เงื่อนไขการใช้สิทธิเรียกชำระคืนเงินกู้ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน

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

ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการจึงได้เห็นสมควรให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งจะจัดขึ้นในวันจันทร์ที่ 24 สิงหาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการให้กู้ยืมแก่ไทยยูเนียนเพื่อบริหารจัดการเงินสดส่วนเกินของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพต่อไป

9 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของ
คณะกรรมการบริษัทตามข้อ 8

ก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและเห็นว่ารายการนี้สมเหตุสมผล
และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ จึงไม่มีความเห็นที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท