มติที่ประชุมคณะกรรมการ

10 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2569 เกี่ยวกับสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าแบบมีเงื่อนไข โดยเป็นรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวโยงกัน การแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระและการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท ไฟน์ เม็ททัล เทคโนโลยีส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท ไฟน์ เม็ททัล เทคโนโลยีส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "FMT") ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2569 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2569 โดยที่ประชุมได้พิจารณาและมีมติอนุมัติเรื่องสำคัญ ดังนี้

1. เห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 23 ธันวาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวโยงกัน ได้แก่ การให้หลักประกันแก่ Golden Dragon Precise Copper Tube Group Inc. ("GD") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ โดยการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข (Conditional Assignment of Trade Accounts Receivable หรือ "CAAR") ภายใต้สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าแบบมีเงื่อนไข ("สัญญา CAAR") เพื่อเป็นหลักประกันให้แก่ GD สืบเนื่องจากการที่ GD เข้าค้ำประกันภาระหนี้ของบริษัทฯ ภายใต้สัญญาสินเชื่อกับสถาบันการเงินวงเงินจำนวน 240,000,000 หยวน โดยมียอดเบิกใช้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 230,000,000 หยวน กับ Bank of Communications Co., Ltd. สาขาฉงชิ่ง (Chongqing Branch) ("BOCOM") โดยไม่มีค่าธรรมเนียมการค้ำประกัน ("การให้หลักประกัน" หรือ "รายการ") โดยมีรายละเอียด ดังนี้

   ตามที่เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2568 Hong Kong GD Trading Co., Ltd. ("HKGDT") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ GD ถือหุ้นทั้งหมดร้อยละ 100.00 ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับ CTJ Holdings2, Ltd. เพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 20,280,280 หุ้น (ร้อยละ 42.25 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ) นั้น

   ณ ขณะนั้น บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนและเงินกู้ยืมกับธนาคารซูมิโตโม มิตซุย แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น (SMBC) และธนาคารมิซูโฮ (Mizuho) (รวมเรียกว่า "สถาบันการเงินเดิม") โดยสัญญาเงินกู้เดิมของบริษัทฯ กับ SMBC และ Mizuho มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการคงสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งการโอนหุ้นภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าว อาจเป็นเหตุให้สถาบันการเงินเดิมมีสิทธิบอกเลิกสัญญาและเรียกชำระหนี้คงค้างทั้งหมดได้ บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินกู้ใหม่เพื่อรองรับการชำระคืนหนี้เดิม

สัญญาซื้อขายหุ้นดังกล่าวจึงกำหนดเงื่อนไขบังคับก่อนเกี่ยวกับการจัดหาแหล่งเงินกู้ใหม่ โดยบริษัทฯ ต้องเข้าทำสัญญาสินเชื่อกับสถาบันการเงินแห่งใหม่และดำเนินการตามขั้นตอนที่จำเป็นสำหรับการเข้าทำสัญญาดังกล่าวให้เรียบร้อย รวมถึงจะต้องมีการตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับแนวทางการชำระคืนหนี้เงินกู้เดิมที่คงค้างแก่สถาบันการเงินเดิม ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาสินเชื่อกับสถาบันการเงินแห่งใหม่ กล่าวคือ BOCOM เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2569 และได้เบิกใช้เงินกู้ภายใต้สัญญาสินเชื่อใหม่เพื่อชำระคืนเงินกู้เดิมที่คงค้างแก่สถาบันการเงินเดิมครบถ้วนแล้วเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2569

ทั้งนี้ ในการพิจารณาให้สินเชื่อ BOCOM ตกลงให้การสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขการค้ำประกันของ GD โดย GD ได้ออกหนังสือค้ำประกัน (Guarantee Letter) เพื่อค้ำประกันภาระผูกพันของบริษัทฯ ภายใต้สัญญาสินเชื่อใหม่แล้ว และจะเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์ (Definitive Guarantee Agreement) กับสถาบันการเงินแห่งใหม่ภายหลังการโอนหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ตามการชี้แจงเป็นลายลักษณ์อักษรจาก GD GD ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของ GD สำหรับการเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์แล้ว ในการนี้ ความเห็นชอบดังกล่าวอยู่บนพื้นฐานที่ว่าบริษัทฯ จะต้องจัดให้มีกลไกคุ้มครองสิทธิประโยชน์ของ GD โดยมีมูลค่าเทียบเท่ากับภาระความเสี่ยงที่ GD รับไว้ในฐานะผู้ค้ำประกัน โดยอยู่ในรูปแบบของการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข (CAAR)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติกลไกคุ้มครองสิทธิดังกล่าวในหลักการ โดยยังไม่ถือเป็นการอนุมัติขั้นสุดท้ายให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญา CAAR ฉบับสมบูรณ์ เนื่องจาก ณ เวลาดังกล่าว เงื่อนไขและรายละเอียดขั้นสุดท้ายของธุรกรรมยังอยู่ระหว่างการเจรจา ทั้งนี้ การเข้าทำรายการต้องได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ การอนุมัติอย่างเป็นทางการจากคณะกรรมการบริษัท และการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องก่อนการเข้าทำรายการ

นอกจากนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างพิจารณาทางเลือกในการจัดหาแหล่งเงินกู้จากสถาบันการเงินแห่งอื่น โดยหากสามารถจัดหาแหล่งเงินกู้ที่มีเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ยิ่งขึ้น บริษัทฯ อาจพิจารณานำเงินกู้ดังกล่าวมาชำระคืนหนี้เงินกู้กับ BOCOM โดยเงินกู้กับ BOCOM จะครบกำหนดชำระในวันที่ 30 กรกฎาคม 2570 ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง ต้นทุนและค่าใช้จ่าย ตลอดจนประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ รวมถึงอยู่ระหว่างการดำเนินการเพื่อให้ได้รับความยินยอมที่จำเป็นจากสถาบันการเงินอื่น ๆ ก่อนการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาสินเชื่อที่บริษัทฯ มีอยู่

ทั้งนี้ ภายหลังการโอนหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์เมื่อวันที่ 27 กรกฎาคม 2569 และการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ในระหว่างวันที่ 14 สิงหาคม – 17 กันยายน 2569 HKGDT ถือหุ้นในบริษัทฯ รวมจำนวน 20,280,280 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 42.25 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น GD จึงมีสถานะเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมและผู้มีอำนาจควบคุม

รายการการให้หลักประกันแก่ GD โดยการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ("ประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน") ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวโยงกันซึ่งเป็นนิติบุคคลที่บริษัทฯ ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้น ซึ่งมีมูลค่ารายการรวมเท่ากับ 1,191.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84.01 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2569) โดยบริษัทฯ ไม่มี

รายการที่เกี่ยวโยงกันกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันกลุ่มเดียวกัน ซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ และยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกันในกรณีพิเศษที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน โดยมีหน้าที่ดังนี้

1) เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ("Independent Financial Advisor" หรือ "IFA") ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้น
3) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารประกอบการประชุมและรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และกรณีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าไม่ควรเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเสียงคัดค้านตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน บริษัทฯ จึงจะสามารถเข้าทำรายการได้

นอกจากนี้ รายการการให้หลักประกันแก่ GD โดยการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ("ประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ") ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานรวม 12 ไตรมาสล่าสุด (ไตรมาสที่ 4 ปี 2566 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2569) เป็นจำนวน (34.48) ล้านบาท ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 และการเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นการโอนสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ กล่าวคือ การโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ ให้แก่ GD แบบมีเงื่อนไข ซึ่งเมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามสัญญา CAAR และ GD ได้ส่งมอบหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้อง (Assignment Notice) ให้แก่บริษัทฯ แล้ว สิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าดังกล่าวจะโอนไปยัง GD และบริษัทฯ อาจมีภาระต้องชดเชยส่วนขาดด้วยเงินสดและเงินจากการขายสินค้าคงเหลือ รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นการทำรายการที่มีนัยสำคัญในกรณีพิเศษ โดยขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 31.42 (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2569) โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่มีนัยสำคัญที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกัน ซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ และยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น เมื่อขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณได้มีมูลค่าตั้งแต่ร้อยละ 25.00 ขึ้นไป รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญในกรณีพิเศษที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ โดยมีหน้าที่ดังนี้

1) เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ("Independent Financial Advisor" หรือ "IFA") ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้น
3) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารประกอบการประชุมและรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และกรณีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าไม่ควรเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเสียงคัดค้านตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน บริษัทฯ จึงจะสามารถเข้าทำรายการได้

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท เจย์ แคปปิตอล แอดไวเซอรี จำกัด ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของบริษัทฯ เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการ ความเสี่ยงหรือผลกระทบ และความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำรายการ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาลงมติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม

ทั้งนี้ กรรมการที่มีส่วนได้เสียในรายการดังกล่าว ได้แก่ นางซีเฉียน ซ่ง, นายจุนอิฉิ อิชิฮารา, นายฮิเดกิ ทาคายาสุ, และนายฮิโรชิเงะ โนเซะ ซึ่งเป็นกรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อจาก HKGDT และ/หรือดำรงตำแหน่งในกลุ่ม GD ไม่ได้เข้าร่วมประชุมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว และพิจารณาอนุมัติมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย ซึ่งไม่เป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสีย เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องหรือจำเป็นในการเข้าทำรายการ ซึ่งรวมถึงการเจรจา กำหนดเงื่อนไข เข้าทำ ลงนาม และแก้ไขเพิ่มเติม สัญญา CAAR และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องตามที่จำเป็นและสมควรภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยการแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวต้องไม่ทำให้บริษัทฯ รับภาระเพิ่มขึ้นหรือได้รับเงื่อนไขที่ด้อยลงจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตามสารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

2. อนุมัติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในวันพุธที่ 23 ธันวาคม 2569 เวลา 13.30 น. ณ ห้องประชุมแกรนด์ฮอลล์ บางกอกคลับ ชั้นที่ 28 อาคารสาทรซิตี้ทาวเวอร์ เลขที่ 175 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120 โดยมีวาระการประชุมดังต่อไปนี้

วาระที่ 1	พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ครั้งที่ 39/2569 เมื่อวันพุธที่ 29 เมษายน 2569
วาระที่ 2	พิจารณาอนุมัติการเข้าทำสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าแบบมีเงื่อนไข ให้แก่ Golden Dragon Precise Copper Tube Group Inc. ซึ่งเป็นรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวโยงกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวโยงกันซึ่งเป็นนิติบุคคลที่บริษัทฯ ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้น
วาระที่ 3	พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ บริษัทฯ กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 (Record Date) ในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2569 และมอบอำนาจให้กรรมการผู้จัดการ (นางซีเฉียน ซ่ง) เป็นผู้มีอำนาจภายใต้ข้อจำกัดของกฎหมายในการแก้ไข วัน เวลา รูปแบบ และสถานที่ สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว

บริษัทฯ จะเผยแพร่หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 และเอกสารประกอบการประชุม รวมทั้งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และรายละเอียดขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม ให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ www.fmt.co.th และเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ www.set.or.th ต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางซีเฉียน ซ่ง และ นายจุนอิจิ อิชิฮารา)
Mrs. Xiqian Song and Mr. Junichi Ishihara
กรรมการ / Director

ฝ่ายเลขานุการบริษัท โทร. 036-329811-20 ต่อ 201

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวโยงกัน
ของ บริษัท ไฟน์ เม็ททัล เทคโนโลยีส์ จำกัด (มหาชน)

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไฟน์ เม็ททัล เทคโนโลยีส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "FMT") ครั้งที่ 4/2569 ซึ่งจัดประชุมเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2569 ได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 23 ธันวาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวโยงกัน ได้แก่ การให้หลักประกันแก่ Golden Dragon Precise Copper Tube Group Inc. ("GD") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของบริษัทฯ โดยการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข (Conditional Assignment of Trade Accounts Receivable หรือ "CAAR") ภายใต้สัญญาโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าแบบมีเงื่อนไข ("สัญญา CAAR") เพื่อเป็นหลักประกันให้แก่ GD สืบเนื่องจากการที่ GD เข้าค้ำประกันภาระหนี้ของบริษัทฯ ภายใต้สัญญาสินเชื่อกับสถาบันการเงินวงเงินจำนวน 240,000,000 หยวน โดยมียอดเบิกใช้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 230,000,000 หยวน กับ Bank of Communications Co., Ltd. สาขาฉงชิ่ง (Chongqing Branch) ("BOCOM") โดยไม่มีค่าธรรมเนียมการค้ำประกัน ("การให้หลักประกัน" หรือ "รายการ") โดย GD เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ผ่าน Hong Kong GD Trading Co., Ltd. ("HKGDT") ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 42.25 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ และมีกรรมการร่วมกัน

รายการการให้หลักประกันแก่ GD โดยการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ("ประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน") ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวโยงกัน ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่บริษัทฯ ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้น ซึ่งมีมูลค่ารายการรวมเท่ากับ 1,191.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84.01 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2569) โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวโยงกันกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันกลุ่มเดียวกัน ซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ และยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกันในกรณีพิเศษที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการปรากฏตามข้อ 7

นอกจากนี้ รายการการให้หลักประกันแก่ GD โดยการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ลงวันที่ 19 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ("ประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ") ทั้งนี้ เนื่องจาก บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิเมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานรวม 12 ไตรมาสล่าสุด (ไตรมาสที่ 4 ปี 2566 ถึงไตรมาสที่ 3 ปี 2569) เป็นจำนวน (34.48) ล้านบาท ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 และการเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นการโอนสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ กล่าวคือ การโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ ให้แก่ GD แบบมีเงื่อนไข ซึ่งเมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามสัญญา CAAR และ GD ได้ส่งมอบหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้อง (Assignment Notice) ให้แก่บริษัทฯ แล้ว สิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าดังกล่าวจะโอนไปยัง GD และบริษัทฯ อาจมีภาระต้องชดเชยส่วนขาดด้วยเงินสดและเงินจากการขายสินค้าคงเหลือ รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นการทำรายการที่มีนัยสำคัญในกรณีพิเศษ โดยขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 31.42 (อ้างอิงงบการเงินรวมของ

บริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2569) โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่มีนัยสำคัญที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกัน ซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ และยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น เมื่อขนาดรายการสูงสุดที่คำนวณได้มีมูลค่าตั้งแต่ร้อยละ 25.00 ขึ้นไป รายการดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญในกรณีพิเศษที่ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการปรากฏตามข้อ 7 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน และ ประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ ดังนี้

1) เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (“Independent Financial Advisor” หรือ “IFA”) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เพื่อจัดทำความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อประกอบการพิจารณาตัดสินใจของผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้น
3) จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมเอกสารประกอบการประชุมและรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น
4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และกรณีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าไม่ควรเข้าทำรายการ ต้องไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเสียงคัดค้านตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน บริษัทฯ จึงจะสามารถเข้าทำรายการได้

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท เจย์ แคปปิตอล แอดไวเซอรี จำกัด ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ของบริษัทฯ เพื่อจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของรายการ ความเสี่ยงหรือผลกระทบ และความเหมาะสมของราคาและเงื่อนไขการทำรายการ เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาลงมติในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับรายการ ดังนี้

1. ที่มาของการทำรายการ

เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2568 HKGDT ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ GD ถือหุ้นทั้งหมดร้อยละ 100.00 ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับ CTJ Holdings2, Ltd. ("ผู้ขาย") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่เดิมของบริษัทฯ เพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 20,280,280 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 42.25 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ในราคาหุ้นละ 18.00 บาท ("สัญญาซื้อขายหุ้น")

ณ ขณะนั้น บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อหมุนเวียนและเงินกู้ยืมกับธนาคารซูมิโตโม มิตซุย แบงกิ้ง คอร์ปอเรชั่น (SMBC) และธนาคารมิซูโฮ (Mizuho) (รวมเรียกว่า “สถาบันการเงินเดิม”) โดยสัญญาเงินกู้เดิมของบริษัทฯ กับ SMBC และ Mizuho มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการคงสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งการโอนหุ้นดังกล่าวอาจเป็นเหตุให้สถาบันการเงินเดิมมีสิทธิบอกเลิกสัญญาและเรียกชำระหนี้คงค้างทั้งหมดได้ บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินกู้ใหม่เพื่อรองรับการชำระคืนหนี้เดิม

การจัดหาแหล่งเงินกู้ใหม่เพื่อทดแทนเงินกู้เดิมดังกล่าวสอดคล้องกับข้อกำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งกำหนดให้ผู้ซื้อเป็นผู้จัดหาสถาบันการเงินแห่งใหม่ โดยเงื่อนไขบังคับก่อนการปิดธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ผู้ขาย (กล่าวคือ CTJ Holdings2, Ltd.) ผู้ซื้อ (กล่าวคือ HKGDT) บริษัทฯ และสถาบันการเงินแห่งใหม่ตกลงร่วมกันเป็นลายลักษณ์อักษรเกี่ยวกับแนวทางการชำระคืนหนี้เงินกู้เดิม และให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญาสินเชื่อใหม่พร้อมดำเนินการตามขั้นตอนที่จำเป็น นอกจากนี้ GD ต้องได้รับอนุมัติจากหน่วยงานที่มีอำนาจที่เกี่ยวข้องสำหรับการให้การค้ำประกันเงินกู้ตามที่สถาบันการเงินแห่งใหม่กำหนด ส่วนภายหลังการปิดธุรกรรม ผู้ซื้อมีหน้าที่ดำเนินการให้บริษัทฯ ชำระคืนหนี้คงค้างต่อสถาบันการเงินเดิมทั้งหมดภายในระยะเวลาที่สถาบันการเงินเดิมกำหนดหรืออนุญาต และภายในระยะเวลาที่จำเป็นเพื่อมิให้เกิดเหตุผิดนัดตามสัญญาเงินกู้ที่เกี่ยวข้อง

ในการนี้ เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2569 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาสินเชื่อกับ BOCOM วงเงิน 240,000,000 หยวน ("สัญญาสินเชื่อ BOCOM") โดยมียอดเบิกใช้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 230,000,000 หยวน และได้ชำระคืนเงินกู้ที่คงค้างแก่สถาบันการเงินเดิม ครบถ้วนแล้วเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2569

ทั้งนี้ ในการพิจารณาให้สินเชื่อ BOCOM ตกลงให้การสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขการค้ำประกันของ GD โดย GD ได้ออกหนังสือค้ำประกัน (Guarantee Letter) เพื่อค้ำประกันภาระผูกพันของบริษัทฯ ภายใต้สัญญาสินเชื่อใหม่แล้ว และจะเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์ (Definitive Guarantee Agreement) กับสถาบันการเงินแห่งใหม่ภายหลังการโอนหุ้นเสร็จสมบูรณ์ ทั้งนี้ ตามการชี้แจงเป็นลายลักษณ์อักษรจาก GD GD ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการของ GD สำหรับการเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์แล้ว ในการนี้ ความเห็นชอบดังกล่าวอยู่บนพื้นฐานที่ว่าบริษัทฯ จะต้องจัดให้มีกลไกคุ้มครองสิทธิประโยชน์ของ GD โดยมีมูลค่าเทียบเท่ากับภาระความเสี่ยงที่ GD รับไว้ในฐานะผู้ค้ำประกัน โดยอยู่ในรูปแบบของการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข (CAAR)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติกลไกคุ้มครองสิทธิดังกล่าวในหลักการ โดยยังไม่ถือเป็นการอนุมัติขั้นสุดท้ายให้บริษัทฯ เข้าทำสัญญา CAAR ฉบับสมบูรณ์ เนื่องจาก ณ เวลาดังกล่าว เงื่อนไขและรายละเอียดขั้นสุดท้ายของธุรกรรมยังอยู่ระหว่างการเจรจา ทั้งนี้ การเข้าทำรายการต้องได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ การอนุมัติอย่างเป็นทางการจากคณะกรรมการบริษัท และการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องก่อนการเข้าทำรายการ

ลำดับเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องสรุปได้ดังนี้

วันที่	รายละเอียด
24 ธันวาคม 2568	HKGDT ลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขาย โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนที่เกี่ยวข้องกับการจัดหาวงเงินสินเชื่อใหม่เพื่อชำระคืนหนี้เดิม
15 กรกฎาคม 2569	บริษัทฯ ลงนามสัญญาสินเชื่อ BOCOM วงเงิน 240,000,000 หยวน โดยมี GD เป็นผู้ค้ำประกันตามหนังสือค้ำประกัน (Guarantee Letter) และหนังสือรับรอง (Letter of Undertaking) กับ BOCOM ลงวันที่ 17 กรกฎาคม 2569

วันที่	รายละเอียด
24 กรกฎาคม 2569	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2569 อนุมัติในหลักการให้จัดให้มีกลไกคุ้มครองสิทธิในรูปของการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข (CAAR) แก่ GD โดยการเข้าทำสัญญา CAAR ฉบับสมบูรณ์ต้องได้รับการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ การอนุมัติอย่างเป็นทางการจากคณะกรรมการบริษัท และการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องก่อนการเข้าทำรายการ
27 กรกฎาคม 2569	การโอนหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสิ้น HKGDT เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร้อยละ 42.25 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ
5 สิงหาคม 2569	บริษัทฯ เบิกใช้เงินกู้จาก BOCOM จำนวน 230,000,000 หยวน และนำไปชำระหนี้แก่สถาบันการเงินเดิมทั้ง 2 แห่งเสร็จสิ้นในวันที่ 6 สิงหาคม 2569
14 สิงหาคม – 17 กันยายน 2569	ระยะเวลารับซื้อตามคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยภายหลังสิ้นสุดระยะเวลารับซื้อ HKGDT ถือหุ้นในบริษัทฯ รวมจำนวน 20,280,280 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 42.25 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ
30 ตุลาคม 2569	กำหนดเวลาเดิมตามหนังสือรับรอง (Letter of Undertaking) สำหรับการเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์ระหว่าง GD และ BOCOM ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้รับแจ้งจาก GD ว่า GD อยู่ระหว่างการเจรจากับ BOCOM เพื่อขยายระยะเวลาดังกล่าว
10 พฤศจิกายน 2569	คณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 23 ธันวาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวโยงกัน และแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
23 ธันวาคม 2569	การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569
ภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและปฏิบัติตามเงื่อนไขครบถ้วน ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2569	บริษัทฯ ลงนามในสัญญา CAAR และ GD ดำเนินการเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์

ทั้งนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างพิจารณาทางเลือกในการจัดหาแหล่งเงินกู้จากสถาบันการเงินแห่งอื่น โดยหากสามารถจัดหาแหล่งเงินกู้ที่มีเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ยิ่งขึ้น บริษัทฯ อาจพิจารณานำเงินกู้ดังกล่าวมาชำระคืนหนี้เงินกู้กับ BOCOM โดยเงินกู้กับ BOCOM จะครบกำหนดชำระในวันที่ 30 กรกฎาคม 2570 ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง ต้นทุนและค่าใช้จ่ายตลอดจนประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ รวมถึงอยู่ระหว่างการดำเนินการเพื่อให้ได้รับความยินยอมที่จำเป็นจากสถาบันการเงินอื่น ๆ ก่อนการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขภายใต้สัญญาสินเชื่อที่บริษัทฯ มีอยู่

ความจำเป็นและเหตุผลในการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายท่อทองแดงไร้ตะเข็บและท่อทองแดงที่มีร่องภายใน (Inner-grooved Tube) สำหรับอุตสาหกรรมเครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น โดยลักษณะการประกอบธุรกิจดังกล่าวจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียน เนื่องจากทองแดงซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักมีความผันผวนด้านราคา บริษัทฯ จึงใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนหลักในการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินรวมจำนวน 1,562.83 ล้านบาท และมีลูกหนี้การค้าจำนวน 1,529.02 ล้านบาท

เนื่องจาก ณ ขณะนั้น สัญญาเงินกู้เดิมของบริษัทฯ กับสถาบันการเงินเดิม มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการคงสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ การเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ดังนั้น การเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จาก CTJ Holdings2, Ltd. เป็น HKGDT จึงอาจเป็นเหตุให้สถาบันการเงินเดิมมีสิทธิบอกเลิกสัญญาและเรียกชำระหนี้คงค้างทั้งหมดได้ ประกอบกับการนำเงินทุนหมุนเวียนที่มีอยู่ของบริษัทฯ มาชำระคืนหนี้เงินกู้เดิมทั้งหมด ซึ่งมียอดคงค้างรวมประมาณ 1,135.00 ล้านบาทในคราวเดียว อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจ บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินกู้ใหม่ทดแทนเพื่อรองรับการชำระคืนหนี้เดิมภายในระยะเวลาที่กำหนด เพื่อป้องกันการเกิดเหตุผิดนัดตามสัญญาเงินกู้เดิม ตลอดจนรักษาสภาพคล่องและความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ในช่วงเวลาดังกล่าวผู้ซื้อพิจารณาแหล่งเงินกู้จากสถาบันการเงินหลายแห่ง โดย BOCOM เป็นสถาบันการเงินที่ตกลงให้วงเงินสินเชื่อที่เพียงพอและภายใต้เงื่อนไขเวลาแก่บริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ สามารถจัดหาวงเงินสินเชื่อได้ครบถ้วนตามความต้องการภายในระยะเวลาที่จำกัด โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.50 ต่อปี ซึ่งมีระยะเวลาการกู้ประมาณ 12 เดือน เทียบกับอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินเดิมที่ร้อยละ 1.58 – 3.00 ต่อปี ซึ่งกำหนดชำระเมื่อทวงถาม และ ณ ปัจจุบัน สถาบันการเงินเดิมได้ยกเลิกวงเงินสินเชื่อดังกล่าวแล้ว

ทั้งนี้ ในการพิจารณาให้สินเชื่อ BOCOM ตกลงให้การสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขว่าให้ GD เป็นผู้ค้ำประกันภาระผูกพันของบริษัทฯ ตามสัญญาสินเชื่อ BOCOM ดังนั้น GD จึงกำหนดเงื่อนไขในการเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์ (Definitive Guarantee Agreement) ว่าบริษัทฯ จะต้องจัดให้มีกลไกคุ้มครองสิทธิดังกล่าวในรูปแบบของการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข (CAAR) ให้แก่ GD โดยการโอนสิทธิเรียกร้องดังกล่าวจะมีผลเมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามที่กำหนดในสัญญา CAAR และ GD ได้ส่งหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้องให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ ก่อนการโอนสิทธิเรียกร้องมีผล บริษัทฯ ยังคงมีสิทธิเรียกเก็บและรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้า รวมถึงนำเงินที่ได้รับไปใช้ในการดำเนินธุรกิจตามปกติ

นอกจากนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างพิจารณาทางเลือกในการจัดหาแหล่งเงินกู้จากสถาบันการเงินแห่งอื่น โดยหากสามารถจัดหาแหล่งเงินกู้ที่มีเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ยิ่งขึ้น บริษัทฯ อาจพิจารณานำเงินกู้ดังกล่าวมาชำระคืนหนี้เงินกู้กับ BOCOM โดยเงินกู้กับ BOCOM จะครบกำหนดชำระในวันที่ 30 กรกฎาคม 2570 ทั้งนี้ โดยคำนึงถึงเงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง ต้นทุนและค่าใช้จ่าย ตลอดจนประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

2. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ คาดว่าจะเข้าทำสัญญา CAAR กับ GD และ GD จะเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์กับ BOCOM ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2569 ภายหลังจากได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงคัดค้านการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันดังกล่าวตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง กรณีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระหรือคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นไม่สมควรเข้าทำรายการ

ทั้งนี้ สัญญาสินเชื่อ BOCOM ได้ลงนามแล้วเมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2569 และบริษัทฯ ได้เบิกใช้วงเงินกู้แล้วเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2569 ทั้งนี้ ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศนี้ บริษัทฯ ยังมิได้ลงนาม เข้าทำ หรือดำเนินการตามสัญญาฉบับสมบูรณ์ใด ๆ เกี่ยวกับสัญญา CAAR และบริษัทฯ จะลงนามในสัญญา CAAR ภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

3. คู่สัญญาและความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้อง

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้ค้ำประกันและผู้รับโอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไข	Golden Dragon Precise Copper Tube Group Inc. ("GD")
ผู้รับการค้ำประกัน และผู้โอนสิทธิเรียกร้องแบบมีเงื่อนไข	บริษัท ไฟน์ เม็ททัล เทคโนโลยีส์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ")
สถาบันการเงินผู้ให้สินเชื่อและผู้รับประโยชน์ตามสัญญาค้ำประกัน (เจ้าหนี้)	Bank of Communications Co., Ltd. สาขาฉงชิ่ง ("BOCOM") ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ และ GD
ความสัมพันธ์	GD เป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดความสัมพันธ์ดังนี้ 1) GD ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ใน HKGDT ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นจำนวน 20,280,280 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 42.25 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วและมีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันที่ 27 กรกฎาคม 2569 GD จึงเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และ 2) บริษัทฯ และ GD มีกรรมการร่วมกัน ได้แก่ นางซีเฉียน ซ่ง ซึ่งดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ และกรรมการและกรรมการตรวจสอบของ GD

ผู้มีอำนาจควบคุมสูงสุดของ GD	GD เป็นบริษัทจำกัดโดยหุ้น (Joint Stock Limited Company) ที่จดทะเบียนจัดตั้งในสาธารณรัฐประชาชนจีน มีทุนชำระแล้ว ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2569 จำนวน 581.68 ล้านหยวน โดยมี Chongqing Wanzhou Economic and Technological Development (Group) Co., Ltd. ("CWETDG") เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 95.74 ทั้งนี้ CWETDG เป็นรัฐวิสาหกิจภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานกำกับดูแลและบริหารทรัพย์สินของรัฐเขตว่านโจว นครฉงชิ่ง (Wanzhou SASAC) ส่งผลให้ GD มีสถานะเป็นรัฐวิสาหกิจของสาธารณรัฐประชาชนจีน

4. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

การเข้าทำรายการครั้งนี้ได้แก่การโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไขให้แก่ GD ภายใต้สัญญา CAAR เพื่อเป็นหลักประกันภาระผูกพันของบริษัทฯ ต่อ GD อันเนื่องมาจากการที่ GD ค้ำประกันเงินกู้ของบริษัทฯ ต่อ BOCOM โดยไม่มีค่าธรรมเนียมการค้ำประกัน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

การให้หลักประกันแก่ GD โดยการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข (CAAR)

บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญา CAAR กับ GD เพื่อโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไขให้แก่ GD ในฐานะผู้ค้ำประกันเงินกู้ของบริษัทฯ ต่อ BOCOM โดยการโอนสิทธิเรียกร้องจะมีผลเมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามที่กำหนดในสัญญา CAAR และ GD ได้ส่งหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้องให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ ก่อนการโอนสิทธิเรียกร้องมีผล บริษัทฯ ยังคงมีสิทธิเรียกเก็บและรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้า รวมถึงนำเงินที่ได้รับไปใช้ในการดำเนินธุรกิจตามปกติ ภายใต้ข้อกำหนดของสัญญา CAAR โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้โอนสิทธิเรียกร้อง (ผู้ให้หลักประกัน)	บริษัทฯ
ผู้รับโอนสิทธิเรียกร้อง (ผู้รับหลักประกัน)	GD
ภาระหนี้ที่หลักประกันรองรับ	ภาระผูกพันของบริษัทฯ ต่อ GD อันเกี่ยวเนื่องกับหนี้ของบริษัทฯ ตามสัญญาสินเชื่อ BOCOM ลงวันที่ 15 กรกฎาคม 2569 วงเงินจำนวน 240.00 ล้านหยวน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อชำระคืนเงินกู้เดิมของ SMBC และ Mizuho ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมคงค้างกับ BOCOM จำนวน 230.00 ล้านหยวน
จำนวนเงินตามภาระค้ำประกัน (Guaranteed Amount)	จำนวนภาระค้ำประกันที่ BOCOM เรียกร้องให้ GD ชำระจริง และ GD ได้ชำระจริงหรือรับภาระด้วยวิธีอื่นตามสัญญาค้ำประกัน ซึ่งเกี่ยวข้องกับเงินต้น ดอกเบี้ย ดอกเบี้ยทบต้น ดอกเบี้ยผิดนัด ค่าเสียหายที่กำหนดไว้ล่วงหน้า ค่าใช้จ่ายในการบังคับสิทธิเรียกร้อง และค่าใช้จ่ายอื่นที่บริษัทฯ ต้องชำระแก่ BOCOM

หัวข้อ	รายละเอียด
ขอบเขตสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าที่โอนแบบมีเงื่อนไข	สิทธิเรียกร้องรับชำระเงินทั้งในปัจจุบันและอนาคตของบริษัทฯ จากลูกหนี้ตามสัญญาทางการค้า ที่ระบุในบัญชีรายการลูกหนี้การค้า (Checklist of ARs) ซึ่งบริษัทฯ ต้องจัดทำ โดยไม่รวมสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าที่ได้โอนหรืออยู่ภายใต้ข้อตกลงจัดหาเงินทุนกับสถาบันการเงินตามปกติธุรกิจก่อนลงนามและที่จะนำไปใช้ในการจัดหาเงินทุนในลักษณะดังกล่าวภายหลัง โดยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขการรักษามูลค่าลูกหนี้และการนำลูกหนี้ไปใช้จัดหาเงินทุนอื่น
มูลค่าลูกหนี้การค้าที่ต้องดำรงไว้	ณ วันลงนาม ลูกหนี้การค้าตามบัญชีรายการลูกหนี้การค้าเริ่มต้น (Initial Checklist of ARs) ซึ่งสามารถโอนสิทธิเรียกร้องได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากลูกหนี้และไม่มีข้อจำกัดอื่น ต้องมีมูลค่าตามบัญชีรวมไม่น้อยกว่าเงินต้นคงค้างที่บริษัทฯ ได้เบิกใช้ภายใต้สัญญาสินเชื่อ BOCOM รวมกับดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นแล้วและยังไม่ได้ชำระ (“ยอดหนี้เงินกู้คงค้าง” หรือ “Outstanding Loan Amount”) และตลอดอายุสัญญาในระหว่างที่สัญญาค้ำประกันยังมีผล บริษัทฯ ต้องดำรงยอดลูกหนี้การค้าที่สามารถโอนสิทธิเรียกร้องได้ไม่น้อยกว่ายอดหนี้เงินกู้คงค้าง ภายใต้เงื่อนไขการจัดการและชดเชยส่วนขาดตามสัญญา
การดำเนินการเมื่อมูลค่าลูกหนี้ต่ำกว่าระดับที่กำหนด	บริษัทฯ ต้องแจ้ง GD เป็นลายลักษณ์อักษร เสนอแผนจัดการส่วนขาด และหารือกับ GD โดยสุจริต แผนจัดการส่วนขาดอาจประกอบด้วยการเพิ่มลูกหนี้การค้าที่เข้าเงื่อนไข และ/หรือการเสนอใช้เงินสดหรือเงินจากการขายสินค้าคงเหลือเพื่อชดเชยส่วนขาด หากในเวลาที่ GD ใช้สิทธิรับโอนสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าแล้ว พบว่าสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าที่สามารถโอนได้มีจำนวนต่ำกว่า Guaranteed Amount ทั้งนี้ การเกิดส่วนขาดจากระดับที่ต้องดำรงไว้จะไม่ถือเป็นการผิดสัญญา หากบริษัทฯ ปฏิบัติหน้าที่แจ้ง เสนอแผน และหารือกับ GD ตามที่กำหนดครบถ้วน
เงื่อนไขที่ทำให้การโอนสิทธิเรียกร้องมีผล	การโอนสิทธิเรียกร้องจะมีผลเมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามสัญญา CAAR และ GD ได้ส่งมอบหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้อง (Assignment Notice) ให้แก่บริษัทฯ โดยสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้า ตาม Checklist of ARs ที่ยังคงค้าง ณ วันที่ส่งมอบหนังสือดังกล่าว จะโอนไปยัง GD โดยอัตโนมัติ ไม่มีเงื่อนไข และไม่อาจเพิกถอนได้ระหว่างบริษัทฯ กับ GD นับแต่วันดังกล่าว

หัวข้อ	รายละเอียด
เหตุผิดนัดตามสัญญา CAAR	เหตุผิดนัดตามสัญญาครอบคลุมกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ (1) การเรียกร้องตามสัญญาค้ำประกัน: เกิดเหตุหรือสถานการณ์ที่ทำให้ BOCOM เรียกชำระเงิน เรียกร้อง หรือบังคับความรับผิดตามสัญญาค้ำประกันจาก GD รวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะกรณีที่บริษัทฯ ไม่ชำระหนี้ครบถ้วนตามกำหนด (2) การล้มละลายหรือการชำระบัญชี: บริษัทฯ ล้มละลาย เข้าสู่กระบวนการชำระบัญชี หรือมีหนี้สินล้นพ้นตัว (3) เหตุเกี่ยวกับทรัพย์สินหลัก: ทรัพย์สินหลักของบริษัทฯ ถูกยึด อายัด หรือเกิดการเปลี่ยนแปลงในทางลบอย่างมีสาระสำคัญที่อาจกระทบอย่างร้ายแรงต่อการปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญา โดย GD ต้องแจ้งเหตุและข้อเท็จจริงเป็นลายลักษณ์อักษร และให้บริษัทฯ มีเวลาแก้ไขหรือจัดการเหตุดังกล่าว 30 วันนับแต่ได้รับแจ้ง จะถือว่าเกิดเหตุผิดนัดเฉพาะเมื่อพ้นกำหนดแล้วยังไม่ได้แก้ไขหรือจัดการเหตุนั้น ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงในทางลบอย่างมีสาระสำคัญไม่รวมการเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากความผันผวนของราคาทองแดง หรือการเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือมาตรฐานการบัญชี โดยระยะเวลาแก้ไขและข้อยกเว้นดังกล่าวใช้เฉพาะกรณี (3) (4) บริษัทฯ ฝ่าฝืนคำรับรอง คำรับประกัน ข้อผูกพัน หรือหน้าที่ใด ๆ ตามสัญญานี้ในสาระสำคัญ และหากการฝ่าฝืนนั้นสามารถแก้ไขได้ บริษัทฯ มิได้แก้ไขภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งจาก GD ทั้งนี้ หากเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ถือว่าเกิดเหตุผิดนัดทันที โดยไม่มีระยะเวลาให้แก้ไข (i) บริษัทฯ โอนสิทธิเรียกร้อง โอน ก่อภาระผูกพัน นำไปใช้จัดหาเงินทุน สละสิทธิ ปลดหนี้ ประนีประนอมยอมความ หรือกระทำการอื่นใดที่ทำให้สิทธิในลูกหนี้การค้ารายใดด้อยลง โดยไม่ได้รับอนุญาตจาก GD ในกรณีที่สัญญานี้กำหนดให้ต้องได้รับอนุญาตจาก GD สำหรับการกระทำนั้น หรือ (ii) คำรับรอง คำรับประกัน คำแถลง รายงานประจำเดือน บัญชีรายการลูกหนี้การค้า (Checklist of ARs) หรือข้อมูลอื่นใดที่บริษัทฯ หรือบุคคลซึ่งกระทำการในนามของบริษัทฯ ได้ให้ไว้ตามสัญญานี้ มีข้อความอันเป็นเท็จ คลาดเคลื่อน หรือทำให้เข้าใจผิด โดยในแต่ละกรณีเป็นกรณีที่มีนัยสำคัญ ณ เวลาที่ให้คำรับรอง คำรับประกัน หรือคำแถลงนั้น หรือ ณ เวลาที่ส่งมอบรายงาน Checklist of ARs หรือข้อมูลดังกล่าว

หัวข้อ	รายละเอียด
สิทธิของ GD เมื่อเกิดเหตุผิดนัด	GD มีสิทธิใช้มาตรการเยียวยาหนึ่งหรือหลายประการ ได้แก่ การเรียกให้โอนสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าทั้งหมดหรือบางส่วนที่ระบุใน Checklist of ARs การเรียกให้ชดเชยส่วนขาดระหว่าง Guaranteed Amount กับเงินที่ GD เรียกเก็บได้จริงด้วยเงินสดและเงินจากการขายสินค้าคงเหลือตามเงื่อนไขของสัญญา และการใช้มาตรการเยียวยาอื่นที่สัญญาหรือกฎหมายอนุญาต รวมทั้งเรียกชดใช้ความเสียหายที่เกิดขึ้นจริงและค่าใช้จ่ายที่สมเหตุสมผล ซึ่งเกิดโดยตรงจากการเรียกเก็บหรือบังคับสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากในลูกหนี้การค้าที่โอนให้แก่ GD โดยมีหลักฐานตามสมควรรองรับ
ข้อจำกัดเกี่ยวกับสิทธิในลูกหนี้การค้า	เว้นแต่การนำลูกหนี้ไปใช้ในการจัดหาเงินทุนที่ได้รับอนุญาตตามเงื่อนไขของสัญญา บริษัทฯ จะเข้าทำข้อตกลง การจัดการ หรือความเข้าใจกับลูกหนี้ หรือบุคคลภายนอกเพื่อสละสิทธิ ปลดหนี้ ประนีประนอม ให้ส่วนลด หรือทำให้สิทธิ กรรมสิทธิ์ หรือส่วนได้เสียในลูกหนี้การค้าลดลงด้วยวิธีอื่นไม่ได้ หากไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจาก GD
การนำลูกหนี้การค้าไปใช้ในการจัดหาเงินทุนอื่น	บริษัทฯ สามารถนำสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าไปใช้ในการจัดหาเงินทุนตามปกติธุรกิจได้ หากยอดลูกหนี้ที่เหลือยังไม่น้อยกว่ายอดหนี้เงินกู้คงค้าง บริษัทฯ ต้องแจ้ง GD ล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษร โดยระบุลูกหนี้ที่เกี่ยวข้องและมูลค่าตามบัญชีรวม ทั้งนี้ ไม่ต้องขอความยินยอมหรือจัดหาสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าทดแทน แต่หากรายการดังกล่าวจะทำให้ยอดสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าต่ำกว่าระดับที่กำหนด บริษัทฯ ต้องแจ้ง เสนอแผนจัดการส่วนขาด และหารือกับ GD รวมทั้งได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจาก GD ก่อนดำเนินการ
การบอกกล่าวการโอนสิทธิเรียกร้องแก่ลูกหนี้การค้า	บริษัทฯ ต้องจัดส่งบัญชีรายการลูกหนี้ที่โอนให้แก่ GD และออกหนังสือบอกกล่าวแก่ลูกหนี้ที่เกี่ยวข้องโดยเร็ว แต่ไม่เกิน 3 วันทำการนับแต่ได้รับ Assignment Notice โดยแจ้งให้ลูกหนี้ชำระเงินเข้าบัญชีที่ GD กำหนด และขอให้ตอบรับการได้รับหนังสือเป็นลายลักษณ์อักษร หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการภายในกำหนด หรือ GD มีเหตุอันสมควรเชื่อว่าความล่าช้าในสถานการณ์เร่งด่วนอาจก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีสาระสำคัญ GD มีสิทธิออกหนังสือบอกกล่าวได้เอง สำหรับลูกหนี้ที่การโอนสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินต้องได้รับความยินยอมตามสัญญาทางการค้ากับลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทฯ ต้องแจ้ง GD และใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในเชิงพาณิชย์เพื่อให้ได้รับความยินยอม พร้อมแจ้งความคืบหน้าและผลให้ GD ทราบ

หัวข้อ	รายละเอียด
การรับชำระเงินภายหลังการโอนสิทธิเรียกร้อง	ภายหลังการโอนมีผล และลูกหนี้ที่เกี่ยวข้องได้รับหนังสือบอกกล่าวหรือให้ความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษร แล้วแต่กรณี GD มีสิทธิเรียกเก็บและบังคับสิทธิเรียกร้องกับลูกหนี้นั้นโดยตรง หากบริษัทฯ ได้รับเงินจากลูกหนี้ที่โอนภายหลังวันที่การโอนมีผล บริษัทฯ ต้องเก็บเงินดังกล่าวไว้แทน GD แยกจากเงินของบริษัทฯ และนำส่งให้ GD โดยเร็ว แต่ไม่เกิน 3 วันทำการนับแต่ได้รับเงิน ทั้งนี้ ค่าใช้จ่าย (รวมถึงค่าทนายความและค่าดำเนินคดี) และภาษีที่เกี่ยวข้องจากการเรียกเก็บหรือดำเนินคดีกับลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทฯ เป็นผู้รับภาระ
การชดเชยส่วนขาดด้วยเงินสดและเงินจากการขายสินค้าคงเหลือ	หากเงินที่ GD ได้รับจริงจากลูกหนี้ที่รับโอนต่ำกว่า Guaranteed Amount บริษัทฯ ต้องชำระส่วนขาดด้วยเงินสดทันทีเมื่อได้รับหนังสือแจ้งส่วนขาด (Shortfall Notice) หากยังชดเชยไม่ครบ บริษัทฯ ต้องดำเนินการขายสินค้าคงเหลือและนำเงินที่ได้มาชำระส่วนขาดที่เหลือ โดย GD ไม่ต้องรับภาระต้นทุน การขายต้องดำเนินการโดยเร็วและไม่เกิน 30 วันนับแต่ได้รับ Shortfall Notice หรือภายในระยะเวลาอื่นที่คู่สัญญาตกลงเป็นลายลักษณ์อักษร นอกจากนี้ หาก ณ เวลาที่ GD ใช้สิทธิรับโอนสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้า พบว่าสิทธิเรียกร้องรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าที่สามารถโอนได้มีจำนวนต่ำกว่า Guaranteed Amount GD มีสิทธิเรียกให้บริษัทฯ ชำระส่วนขาดด้วยเงินสดทันที และหากยังชดเชยไม่ครบ มีสิทธิเรียกให้ขายสินค้าคงเหลือและนำเงินที่ได้มาชำระให้ GD เป็นลำดับแรก โดยใช้เงื่อนไขการขายและกำหนดเวลาดังกล่าวเช่นเดียวกัน
การคืนเงินส่วนเกิน	หากเงินที่ GD ได้รับจริงจากลูกหนี้ที่รับโอนมีจำนวนเกินกว่า Guaranteed Amount GD ต้องคืนเงินส่วนเกินให้แก่บริษัทฯ ตามวิธีที่กฎหมายที่เกี่ยวข้องอนุญาต ในกรณีที่บริษัทฯ ได้ชำระเงินชดเชยส่วนขาดเนื่องจากลูกหนี้ที่สามารถโอนได้ ณ เวลาที่ GD ใช้สิทธิรับโอนมีจำนวนต่ำกว่า Guaranteed Amount ให้รวมเงินชดเชยดังกล่าวกับเงินที่ GD เรียกเก็บจากลูกหนี้ที่รับโอนในการคำนวณเงินส่วนเกินด้วย
การรายงานข้อมูลลูกหนี้การค้า	บริษัทฯ ต้องส่งรายงานลูกหนี้การค้าของเดือนก่อนพร้อม Checklist of ARs ที่ปรับปรุงแล้วภายใน 8 วันทำการแรกของแต่ละเดือน ตามรูปแบบที่ GD กำหนด โดยมีกรรมการผู้มีอำนาจสองคนลงนามร่วมกันและประทับตราบริษัท รายงานรายเดือนต้องเปิดเผยภาพรวมของลูกหนี้การค้าที่เข้าข่ายตามนิยามที่กำหนด ส่น Checklist of ARs ต้องระบุรายการลูกหนี้ที่กำหนดให้โอนแบบมีเงื่อนไข ทั้งนี้ บริษัทฯ ต้องแจ้งเหตุเกี่ยวกับลูกหนี้ที่อาจกระทบต่อการใช้สิทธิรับโอนของ GD โดยทันที แต่ไม่เกิน 36 ชั่วโมงนับแต่ทราบเหตุ

หัวข้อ	รายละเอียด
การรักษาความลับของข้อมูลลูกหนี้การค้า	เมื่อ GD ร้องขอโดยสมควร บริษัทฯ ต้องอนุญาตให้ GD และที่ปรึกษาทางการเงินที่ GD แต่งตั้งตรวจสอบ สอบทาน และตรวจสอบบัญชีเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินและเอกสารประกอบของลูกหนี้การค้าเพื่อวัตถุประสงค์ตามสัญญา โดย GD และที่ปรึกษาดังกล่าวต้องอยู่ภายใต้หน้าที่รักษาความลับ รวมถึงการลงนามในหนังสือรับรองการรักษาความลับในรูปแบบที่บริษัทฯ ยอมรับได้โดยสมควร และบริษัทฯ ต้องใช้ความพยายามตามสมควรในเชิงพาณิชย์เพื่อให้ความร่วมมือ
การมีผลใช้บังคับและการสิ้นสุดสัญญา	สัญญามีผลเมื่อผู้แทนผู้มีอำนาจของคู่สัญญาลงนาม และจะสิ้นสุดเมื่อ (1) คู่สัญญาตกลงร่วมกัน (2) บริษัทฯ ปฏิบัติหน้าที่ชำระเงินและชดใช้แก่ GD ตามสัญญาครบถ้วน หรือ (3) บริษัทฯ ชำระภาระหนี้ตามสัญญาสินเชื่อ BOCOM ครบถ้วน หรือภาระหนี้ดังกล่าวได้รับการชำระครบถ้วนด้วยวิธีอื่น หรือ BOCOM ปลดหนี้ให้ครบถ้วน โดยในกรณี (3) GD ไม่ถูก BOCOM เรียกให้รับผิดตามสัญญาค้ำประกันที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ คู่สัญญาต้องจัดทำข้อตกลงยุติสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษรโดยเร็วเพื่อเป็นหลักฐานการสิ้นสุดสัญญา ในการนี้ การมีผลของการสิ้นสุดสัญญาตามข้อ (3) ข้างต้น ไม่ขึ้นอยู่กับการลงนามในข้อตกลงยุติสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร โดยต้องมีหลักฐานเป็นเอกสารยืนยันว่าเงื่อนไขตามข้อ (3) ได้เกิดขึ้นครบถ้วนแล้ว
กฎหมายที่ใช้บังคับและการระงับข้อพิพาท	สัญญาอยู่ภายใต้กฎหมายไทย โดยข้อพิพาทให้ระงับด้วยอนุญาโตตุลาการที่บริหารโดย Hong Kong International Arbitration Centre ("HKIAC") ตามข้อบังคับที่มีผลในขณะนั้น

5. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ให้เป็นหลักประกัน

สินทรัพย์ที่บริษัทฯ จัดให้เป็นหลักประกันแก่ GD ภายใต้สัญญา CAAR ได้แก่ สิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ ที่ระบุในบัญชีรายการลูกหนี้การค้า (Checklist of ARs) โดยบริษัทฯ มีหน้าที่จัดให้มีและดำรงมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้การค้าที่สามารถโอนได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากลูกหนี้และไม่มีข้อจำกัดอื่น ต้องไม่น้อยกว่าเงินต้นคงค้างที่บริษัทฯ ได้เบิกใช้ภายใต้สัญญาสินเชื่อ BOCOM รวมกับดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นแล้วและยังไม่ได้ชำระ ตลอดระยะเวลาที่สัญญาค้ำประกันยังมีผล

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้ารวมสุทธิจำนวน 1,529.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 40.31 ของสินทรัพย์รวม มีรายละเอียดดังนี้

รายการ (ล้านบาท)	**31 ธันวาคม 2567**	**31 ธันวาคม 2568**	**30 กันยายน 2569**
ลูกหนี้การค้า	1,390.05	1,230.94	1,529.02
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	**1,390.05**	**1,230.94**	**1,529.02**
สัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	45.22	40.82	40.31

รายการ (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2567	31 ธันวาคม 2568	30 กันยายน 2569
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	58.94	69.40	81.94

ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 ซึ่งสามารถโอนได้โดยไม่ต้องได้รับความยินยอมจากลูกหนี้และไม่มีข้อจำกัดอื่นเท่ากับ 1,529.02 ล้านบาท

6. มูลค่ารวมของรายการ และเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ ได้แก่ การให้หลักประกันแก่ GD โดยการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าแบบมีเงื่อนไขภายใต้สัญญา CAAR

มูลค่าที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการเท่ากับ 1,191.82 ล้านบาท โดยพิจารณาจาก ยอดเบิกใช้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 230,000,000 หยวน มูลค่าดอกเบี้ยตามสัญญาทั้งจำนวน 5,734,027.78 หยวน และใช้อัตราแลกเปลี่ยน 5.0558 บาทต่อหยวน ณ วันที่ 30 กันยายน 2569

นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจมีภาระดอกเบี้ยผิดนัด ค่าเสียหาย และค่าใช้จ่ายในการบังคับสิทธิเรียกร้องตามเงื่อนไขของสัญญาที่เกี่ยวข้อง ซึ่งขึ้นอยู่กับเหตุการณ์ในอนาคตและยังไม่สามารถระบุจำนวนได้ ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศ โดยการคำนวณขนาดรายการข้างต้นได้พิจารณาภาระดังกล่าวตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และเอกสารที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ขอบเขตภาระผูกพันของบริษัทฯ เป็นไปตามรายละเอียดในข้อ 4

7. การคำนวณขนาดรายการ

<u>รายการที่มีนัยสำคัญ</u>

การให้หลักประกันแก่ GD โดยการโอนสิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ แบบมีเงื่อนไข มีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการที่มีนัยสำคัญ โดยอ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ดังนี้

การคำนวณขนาดรายการที่มีนัยสำคัญ

หลักเกณฑ์		การขายทรัพย์สิน
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	=	ไม่สามารถคำนวณได้
กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	=	ไม่สามารถคำนวณได้
มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	=	มูลค่าสิ่งตอบแทน x 100 / ทรัพย์สินรวมของบริษัทฯ
		1,191.82 ล้านบาท x 100 / 3,793.59 ล้านบาท
		ร้อยละ 31.42
มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าทรัพย์สิน	=	ไม่สามารถคำนวณได้

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 31.42 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2569) โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่มีนัยสำคัญที่มีความเกี่ยวข้องกันหรือเป็นรายการภายใต้โครงการเดียวกัน ซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 12 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ และยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

<u>รายการที่เกี่ยวโยงกัน</u>

การให้หลักประกันแก่ GD เป็นรายการกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัทฯ ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวโยงกัน ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่บริษัทฯ ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้น ตามข้อ 8 ของประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวโยงกัน ดังนี้

การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวโยงกัน

รายการ	**มูลค่า**
มูลค่าของสิ่งตอบแทน	1,191.82 ล้านบาท
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (NA)	1,418.75 ล้านบาท
ขนาดรายการ (ร้อยละ)	**84.01**

ทั้งนี้ ตามรายละเอียดข้างต้น มีมูลค่ารายการรวมเท่ากับ 1,191.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84.01 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2569) โดยบริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวโยงกันกับบุคคลที่เกี่ยวโยงกันกลุ่มเดียวกัน ซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการ และยังไม่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

8. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ และผลกระทบทางการเงิน

บริษัทฯ ไม่มีภาระต้องชำระค่าธรรมเนียมการค้ำประกันให้แก่ GD และการเข้าทำสัญญา CAAR ไม่ก่อให้เกิดการเบิกใช้เงินกู้เพิ่มเติม โดยบริษัทฯ ยังคงมีหน้าที่ชำระเงินต้นและดอกเบี้ยตามสัญญาสินเชื่อ BOCOM ซึ่งได้เบิกใช้เพื่อชำระคืนหนี้แก่สถาบันการเงินเดิมแล้ว

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีภาระในการดำรงมูลค่าลูกหนี้การค้าที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดในสัญญา CAAR และหากเกิดเหตุผิดนัดตามสัญญา CAAR และ GD ได้ส่งมอบหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้อง (Assignment Notice) ให้แก่บริษัทฯ สิทธิเรียกร้องในลูกหนี้การค้า ตาม Checklist of ARs ที่ยังคงค้าง ณ วันที่ส่งมอบหนังสือดังกล่าวจะโอนไปยัง GD โดยอัตโนมัติ ทั้งนี้ หากมูลค่าลูกหนี้การค้าที่สามารถโอนได้หรือจำนวนเงินที่ GD ได้รับจริงจากการเรียกเก็บลูกหนี้การค้าดังกล่าวไม่เพียงพอชำระภาระค้ำประกัน บริษัทฯ อาจมีภาระต้องชำระเงินสดเพื่อชดเชยส่วนขาด รวมถึงนำเงินจากการขายสินค้าคงเหลือมาชำระแก่ GD ตามเงื่อนไขของสัญญา นอกจากนี้ ภาระเงินกู้เป็นสกุลหยวนทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

9. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องที่สำคัญ

สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่เกี่ยวข้องสามารถพิจารณาตามที่ระบุในข้อ 4

10. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ

1) ทำให้บริษัทฯ สามารถชำระคืนหนี้เงินกู้เดิมและรักษาแหล่งเงินทุนได้อย่างต่อเนื่อง: การค้ำประกันของ GD เป็นเงื่อนไขสำคัญของสินเชื่อ BOCOM ซึ่งบริษัทฯ ได้เบิกใช้เงินกู้เพื่อใช้ชำระคืนหนี้แก่สถาบันการเงินเดิมครบถ้วนแล้วภายหลังการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ทั้งนี้ ตามการชี้แจงเป็นลายลักษณ์อักษรจาก GD การพิจารณาให้สินเชื่อของ BOCOM อ้างอิงจากความน่าเชื่อถือทางเครดิตของ GD และมีเงื่อนไขให้ GD เป็นผู้ค้ำประกัน มิได้พิจารณาจากความน่าเชื่อถือทางเครดิตของบริษัทฯ เพียงลำพัง ในการนี้ ในกรณีที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติการเข้าทำรายการ อาจส่งผลให้ GD ร้องขอให้มีการจัดหามาตรการคุ้มครองความเสี่ยงในรูปแบบอื่น หรืออาจส่งผลให้ BOCOM กำหนดให้บริษัทฯ ต้องจัดหาหลักประกันเพิ่มเติมภายใต้สัญญาสินเชื่อ BOCOM ในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ GD และ BOCOM จะดำเนินการเจรจาโดยสุจริตเพื่อหามาตรการร่วมกัน อย่างไรก็ตาม หากฝ่ายที่เกี่ยวข้องไม่สามารถบรรลุข้อตกลงร่วมกันได้จากการเจรจาดังกล่าว ยังคงมีความเสี่ยงที่ BOCOM อาจใช้สิทธิตามสัญญาเรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระหนี้คงค้างก่อนกำหนดได้ การเข้าทำสัญญา CAAR ซึ่งเป็นกลไกคุ้มครองสิทธิของ GD ตามเงื่อนไขการค้ำประกันดังกล่าว จึงช่วยรักษาเสถียรภาพของแหล่งเงินทุนและเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ
2) บริษัทฯ ไม่มีภาระค่าธรรมเนียมการค้ำประกัน: GD ไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการค้ำประกันจากบริษัทฯ สำหรับการค้ำประกันสินเชื่อ BOCOM
3) บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจและบริหารลูกหนี้การค้าได้ตามปกติ: การโอนสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญา CAAR เป็นการโอนแบบมีเงื่อนไข ซึ่งจะมีผลเมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามสัญญา CAAR และ GD ได้ส่งหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้องโดยก่อนการโอนมีผล บริษัทฯ ยังคงเรียกเก็บและรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าได้ตามปกติ นอกจากนี้ ลูกหนี้การค้าที่ได้โอนหรืออยู่ภายใต้การจัดหาเงินทุนตามปกติธุรกิจ (เช่น Factoring) ก่อนวันลงนามสัญญาไม่อยู่ในขอบเขตของสัญญา CAAR และบริษัทฯ สามารถนำลูกหนี้การค้าไปใช้จัดหาเงินทุนเพิ่มเติมได้ หากลูกหนี้การค้าที่เหลือยังคงมีมูลค่าไม่น้อยกว่ายอดหนี้เงินกู้คงค้างและบริษัทฯ ได้แจ้งให้ GD ทราบล่วงหน้า ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญา CAAR
4) ภาระหลักประกันมีขอบเขตจำกัดและสิ้นสุดได้เมื่อชำระคืนหนี้ BOCOM ครบถ้วน: ภาระการดำรงมูลค่าลูกหนี้การค้าอ้างอิงกับยอดหนี้เงินกู้คงค้างภายใต้สัญญาสินเชื่อ BOCOM มิใช่ลูกหนี้การค้าทั้งหมดของบริษัทฯ และสัญญา CAAR สามารถสิ้นสุดลงเมื่อบริษัทฯ ชำระหนี้ตามสัญญาสินเชื่อ BOCOM ครบถ้วน โดย GD มิได้ถูกเรียกให้ชำระหนี้ตามการค้ำประกัน ซึ่งเปิดโอกาสให้บริษัทฯ ยุติภาระหลักประกันดังกล่าวได้หากสามารถจัดหาแหล่งเงินทุนทดแทนที่มีเงื่อนไขเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทฯ และ GD อยู่ระหว่างหารือกับสถาบันการเงินอื่น

11. แผนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการ

11.1 นโยบายและแผนการดำเนินธุรกิจและกรอบระยะเวลา

การเข้าทำรายการเป็นการจัดให้มีกลไกคุ้มครองสิทธิของ GD สำหรับการค้ำประกันสินเชื่อ BOCOM ซึ่งบริษัทฯ ได้เบิกใช้เงินกู้เพื่อใช้ชำระคืนหนี้แก่สถาบันการเงินเดิมครบถ้วนแล้ว โดยการเข้าทำรายการไม่มีผลเปลี่ยนแปลงนโยบายหรือลักษณะการ

ดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ บริษัทฯ ยังคงดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายท่อทองแดง รวมถึงเรียกเก็บและรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าได้ตามปกติจนกว่าการโอนสิทธิเรียกร้องภายใต้สัญญา CAAR จะมีผล โดยมีกรอบระยะเวลาโดยสังเขปดังนี้

1) วันที่ 10 พฤศจิกายน 2569: ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ
2) วันที่ 23 ธันวาคม 2569: ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 พิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ
3) ภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นและปฏิบัติตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องครบถ้วน: บริษัทฯ เข้าทำสัญญา CAAR กับ GD และ GD เข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์กับ BOCOM
4) ระหว่างอายุสัญญาสินเชื่อ BOCOM: บริษัทฯ อยู่ระหว่างพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนทดแทนที่มีเงื่อนไขเหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง โดยหากสามารถจัดหาแหล่งเงินทุนที่มีเงื่อนไขเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ มากกว่าได้ บริษัทฯ อาจพิจารณานำเงินดังกล่าวมาชำระคืนหนี้ BOCOM ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาสินเชื่อ BOCOM ทั้งนี้ สัญญา CAAR สามารถสิ้นสุดลงเมื่อบริษัทฯ ชำระหนี้ตามสัญญาสินเชื่อ BOCOM ครบถ้วน โดย GD มิได้ถูกเรียกให้ชำระหนี้ตามการค้ำประกัน

11.2 สภาวะตลาด การแข่งขัน และโอกาสทางธุรกิจ

ธุรกิจของบริษัทฯ เชื่อมโยงกับความต้องการของอุตสาหกรรมเครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น โดยมีราคาทองแดง อัตราแลกเปลี่ยน และการแข่งขันเป็นปัจจัยสำคัญ การเข้าทำรายการมุ่งสนับสนุนความต่อเนื่องของแหล่งเงินทุนสำหรับการดำเนินธุรกิจเดิม มิใช่การลงทุนเพื่อขยายธุรกิจใหม่

11.3 ปัจจัยความเสี่ยงที่อาจทำให้ไม่สามารถดำเนินการได้ตามแผน

ปัจจัยความเสี่ยงหรือเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบให้ไม่สามารถดำเนินการได้ตามแผน ได้แก่

1) GD และ BOCOM ไม่สามารถบรรลุข้อตกลงในการขยายกำหนดการเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์ได้ ในกรณีนี้ BOCOM อาจใช้สิทธิตามสัญญาในการ (ก) เรียกให้บริษัทฯ จัดหาหลักประกันเพิ่มเติม และหากบริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาหลักประกันอื่นที่เป็นที่ยอมรับของ BOCOM ได้ อาจส่งผลให้เกิดความเสี่ยงในการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาสินเชื่อ BOCOM และในกรณีร้ายแรง BOCOM อาจใช้สิทธิตามสัญญาในการเรียกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด หรือ (ข) เรียกให้ GD ชำระหนี้คืนแทนบริษัทฯ ตามหนังสือรับรอง (Letter of Undertaking) ลงวันที่ 17 กรกฎาคม 2569 ลงนามโดย GD โดยบริษัทฯ ได้รับแจ้งจาก GD ว่า GD อยู่ระหว่างการเจรจากับ BOCOM เพื่อขยายระยะเวลาการเข้าทำสัญญาค้ำประกันฉบับสมบูรณ์ ซึ่งเดิมกำหนดไว้ภายในวันที่ 30 ตุลาคม 2569
2) บริษัทฯ ไม่ได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผันที่จำเป็นภายใต้สัญญาสินเชื่อที่บริษัทฯ มีอยู่กับสถาบันการเงินอื่นเพื่อเข้าทำสัญญา CAAR ซึ่งรวมถึงข้อกำหนดห้ามก่อภาระผูกพันในทรัพย์สิน (Negative Pledge) ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างรอการพิจารณาให้ความยินยอมหรือการผ่อนผันดังกล่าวจากสถาบันการเงินที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ หากไม่ได้รับความยินยอมหรือการผ่อนผัน บริษัทฯ อาจไม่สามารถเข้าทำสัญญา CAAR ได้ หรือการเข้าทำสัญญาดังกล่าวอาจถือเป็นการไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาสินเชื่อดังกล่าว

3) ภายหลังการเข้าทำรายการ หากเกิดเหตุผิดนัดตามสัญญา CAAR และการโอนสิทธิเรียกร้องมีผล บริษัทฯ จะต้องส่งมอบเงินที่ได้รับชำระจากลูกหนี้การค้าที่โอนให้แก่ GD และอาจต้องชดเชยส่วนขาดเป็นเงินสดหรือด้วยเงินจากการจำหน่ายสินค้าคงเหลือ ซึ่งอาจกระทบต่อสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

11.4 แผนรองรับกรณีไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จและผลกระทบ

หากบริษัทฯ ไม่สามารถเข้าทำรายการได้สำเร็จ บริษัทฯ อาจพิจารณาจัดหาแหล่งเงินกู้จากสถาบันการเงินอื่นเพื่อชำระคืนหนี้ BOCOM โดย ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนทดแทนที่มีเงื่อนไขเหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ ยังไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนทดแทนได้ทัน และ BOCOM เรียกให้ชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนด บริษัทฯ อาจต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนในการชำระหนี้ ซึ่งอาจกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ รวมถึงบริษัทฯ อาจมีต้นทุนทางการเงินหรือภาระหลักประกันเพิ่มขึ้นจากการจัดหาแหล่งเงินทุนทดแทน

12. กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

12.1 กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ได้แก่ นางซีเฉียน ซ่ง, นายจุนอิฉิ อิชิฮารา, นายฮิเดกิ ทาคายาสุ, และนายฮิโรชิเงะ โนเซะ ไม่ได้เข้าร่วมประชุมพิจารณาและไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระการพิจารณารายการดังกล่าวในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2569 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2569

12.2 ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

HKGDT ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องของ GD โดยเป็นบริษัทย่อยที่ GD ถือหุ้นทั้งหมด ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะระบุรายชื่อ จำนวนหุ้น และสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมไว้ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

13. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่ได้เข้าร่วมประชุมพิจารณาและไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระการพิจารณารายการดังกล่าว ได้พิจารณาเหตุผล ความจำเป็น ประโยชน์ และความเสี่ยงของรายการต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายย่อยแล้ว มีความเห็นดังนี้

บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินกู้ใหม่เพื่อป้องกันเหตุผิดนัดตามสัญญาเงินกู้เดิมและรักษาเงินทุนหมุนเวียนที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ โดยการค้ำประกันของ GD สนับสนุนให้บริษัทฯ ได้รับเงินกู้ตามสัญญาสินเชื่อ BOCOM เพื่อชำระคืนหนี้แก่สถาบันการเงินเดิมภายหลังการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งตามการชี้แจงเป็นลายลักษณ์อักษรจาก GD การพิจารณาให้สินเชื่อของ BOCOM อ้างอิงจากความน่าเชื่อถือทางเครดิตของ GD และมิได้พิจารณาจากความน่าเชื่อถือทางเครดิตของบริษัทฯ เพียงลำพัง โดยที่ GD ไม่เรียกเก็บค่าธรรมเนียมการค้ำประกัน นอกจากนี้ ก่อนการโอนสิทธิเรียกร้องมีผล บริษัทฯ ยังคงเรียกเก็บและรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าและดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ

สืบเนื่องจากการค้ำประกันของ GD ดังกล่าวข้างต้น สำหรับการให้หลักประกันภายใต้สัญญา CAAR คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงภาระในการดำรงมูลค่าลูกหนี้การค้า เงื่อนไขการโอนสิทธิเรียกร้อง ภาระชำระส่วนขาด และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อสภาพคล่องและการดำเนินธุรกิจแล้ว เห็นว่าเงื่อนไขดังกล่าวมีความเหมาะสมเมื่อพิจารณาร่วมกับประโยชน์จากการได้รับการค้ำประกัน ทั้งนี้ การโอนสิทธิเรียกร้องจะมีผลเมื่อเกิดเหตุผิดนัดตามสัญญา CAAR และ GD ได้ส่งหนังสือแจ้งการโอนสิทธิเรียกร้องให้แก่บริษัทฯ โดยบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาและมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ ภาระหลักประกันอ้างอิงกับยอดหนี้เงินกู้คงค้างภายใต้สัญญาสินเชื่อ BOCOM และสัญญา CAAR จะสิ้นสุดลงเมื่อบริษัทฯ ชำระหนี้ตามสัญญาสินเชื่อ BOCOM ครบถ้วน โดย GD มิได้ถูกเรียกให้ชำระหนี้ตามการค้ำประกัน

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนอื่นที่มีเงื่อนไขเหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคำนึงถึงต้นทุนทางการเงิน เงื่อนไขที่เกี่ยวข้อง และภาระหลักประกัน ซึ่งบริษัทฯ สามารถพิจารณานำมาชำระหนี้ BOCOM ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาสินเชื่อ BOCOM และเมื่อชำระหนี้ครบถ้วนแล้ว สัญญา CAAR จะสามารถสิ้นสุดลงได้ โดย GD มิได้ถูกเรียกให้ชำระหนี้ตามการค้ำประกัน

คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 23 ธันวาคม 2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระพร้อมหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นต่อไป

14. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาเหตุผล ความจำเป็น เงื่อนไข ประโยชน์ และความเสี่ยงของรายการแล้ว มีความเห็นว่าการเข้าทำรายการมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ โดยไม่มีความเห็นแตกต่างจากคณะกรรมการบริษัท

ขอแสดงความนับถือ

(นางซีเฉียน ซ่ง และ นายจุนอิจิ อิชิฮารา)
Mrs. Xiqian Song and Mr. Junichi Ishihara
กรรมการ / Director