

สารสนเทศบัญชี 1 เกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัท กันยงอีเลคทริก จำกัด (มหาชน)

สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินและการรับความช่วยเหลือทางการเงิน
ระหว่าง

บริษัท กันยงอีเลคทริก จำกัด (มหาชน) และบริษัท เมลโค ไทย แคปปิตอล จำกัด

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2024 เมื่อวันที่ 14 มิถุนายน 2567 มีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับรายการเงินให้กู้ยืมระยะสั้นระหว่างกันแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วันเดือนปีที่เกิดรายการ

1 สิงหาคม 2567 - 31 กรกฎาคม 2572

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

ผู้ให้กู้ : บริษัท กันยงอีเลคทริก จำกัด (มหาชน) หรือ KYE

ผู้กู้ : บริษัท เมลโค ไทย แคปปิตอล จำกัด หรือ MTC

3. ลักษณะของรายการ

KYE ได้ทำสัญญาให้บริการบริหารเงินบาทกลุ่ม (Cash Pooling) และทำสัญญาให้กู้ยืมเงิน (Loan) กับ MTC

MTC : ให้บริการบริหารบัญชีกระแสรายวันสำหรับเงินบาทของ KYE และกู้เงินระหว่างกันกับ KYE

KYE และ MTC : ผูกพันที่จะจ่ายหรือได้รับดอกเบี้ยในอัตราและวิธีการที่ตกลงกันตามสัญญา

ซึ่งกำหนดให้มีการทบทวนสัญญาและนำเสนอผู้ถือหุ้นอนุมัติทุกๆ 5 ปี โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีข้อมูลการให้ MTC กู้ยืมดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ปีงบประมาณ	2564	2565	2566
Cash Pooling	13.2	7.0	7.8
MTC Loan	70.0	85.0	90.0
รวมทั้งสิ้น	83.2	92.0	97.8
ดอกเบี้ยรับ	0.7	0.9	2.2
%	0.8%	1.0%	2.2%

ทั้งนี้ ณ สิ้นเดือน ธ.ค. 2566 บริษัทฯ ได้รับ Rate ดอกเบี้ยรับจาก MTC ที่ 2.50%

โดยการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ MTC ใช้สำหรับรายการ 2 ประเภท ได้แก่ 1) การให้กู้ยืมเงินและ 2) การบริหารเงินสดรายวัน Cash Pooling ซึ่งวงเงินของทั้ง 2 ประเภทรวมกันทุกขณะต้องไม่เกิน 2,000 ล้านบาท ดอกเบี้ยได้เกิดขึ้น ณ ขณะใดขณะหนึ่ง ทั้งนี้จากอดีตที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้มีนโยบายการกำหนดอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมภายในกลุ่มบริษัท MELCO ในประเทศไทย ซึ่งสำหรับธุรกรรมการให้กู้ยืมเงินจะกำหนดเป็นดอกเบี้ยประเภทคงที่ (Fix rate) เปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยฝากประจำจากสถาบันการเงินและสำหรับธุรกรรม Cash Pooling ซึ่งจะกำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (Float rate) โดยเปรียบเทียบกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์จากสถาบันการเงิน

อย่างไรก็ตามการให้ MTC กู้ยืมเงินนั้น อยู่ภายใต้เงื่อนไขว่าหากภายหลัง KYE เกิดปัญหาขาดสภาพคล่อง KYE สามารถไถ่ถอน/หรือทำการกู้ยืมเงินคืนจาก MTC ได้ ในอัตราดอกเบี้ยที่เท่ากันและขนาดวงเงินไม่เกินกว่าที่ KYE ให้ MTC กู้ก่อนหน้า เช่น KYE ให้ MTC กู้ยืมเงิน (ในที่นี้ใช้คำว่า ฝากเงิน) 2000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย 2.50% ภายหลัง KYE ขาดสภาพคล่องทางการเงิน ทาง KYE สามารถกู้ยืมเงินคืนได้ไม่เกิน 2000 ล้านบาท ในอัตราดอกเบี้ย 2.50% เท่ากับที่ KYE ฝากเงินกับ MTC โดยเงินฝากยังคงมีมูลค่าการฝากและอัตราดอกเบี้ยรับคงเดิม แต่ถ้ากู้ยืมเงินคืนเกินที่จำนวนที่ฝาก KYE จะต้องจ่ายอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ตามเรทธนาคารทั่วไป

4. การประเมินความสามารถในการคืนหนี้

บริษัทฯ ได้พิจารณาผลประกอบการของ MTC ว่ามีความสามารถในการชำระหนี้ เนื่องจากมีกำไรสุทธิมาอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 5 ปี มีสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนอยู่ที่ประมาณ 1 เท่า ไม่เคยผิดนัดชำระหนี้ ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นความเสี่ยงที่ไม่สูงมาก

5. มูลค่ารวมของรายการ

เมื่อการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2023 เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2024 ได้มีมติให้อนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับรายการเงินให้กู้ยืมระยะสั้นระหว่างกันแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันในวงเงินไม่เกิน 100 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม KYE และ MTC ได้ขยายวงเงินให้กู้ยืมระหว่างกันเป็นครั้งๆ ไป ภายใต้กรอบวงเงินมูลค่ารวมกันไม่เกิน 2,000 ล้านบาท การคำนวณมูลค่ารวมของรายการแบ่งเป็น 2 รายการ ดังต่อไปนี้

รายการที่ 1 รายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ซึ่งจะคำนวณมูลค่ารายการจากเงินต้น และดอกเบี้ย โดยมีเงินต้นจำนวนไม่เกิน 2,000 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับไม่เกิน 250 ล้านบาท* รวมทั้งสิ้น 2,250 ล้านบาท

รายการที่ 2 รายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการรับความช่วยเหลือทางการเงินและรายการให้บริการบริหารบัญชีกระแส รายวันซึ่งจะคำนวณมูลค่ารายการเฉพาะในส่วนของดอกเบี้ยจ่ายไม่เกิน 250 ล้านบาท* เท่านั้น

ทั้งนี้เมื่อพิจารณามูลค่ารายการของรายการที่ 1 ได้แก่ รายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน และรายการที่ 2 ได้แก่ รายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการรับความช่วยเหลือทางการเงิน รวมกัน เนื่องจากทั้งสองรายการเป็นธุรกรรม ที่ทำกับ MTC ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันรายเดียวกันทั้งสองรายการ มูลค่ารายการรวมจึงเท่ากับ 2,500 ล้านบาท หรือรวมดอกเบี้ย รับ 250 ล้านบาท* คิดเป็น 26.77% ของ NTA** นอกจากนี้ เมื่อพิจารณาขนาดรายการย้อนหลังในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาอีกร้อยละ 1.08 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ จะส่งผลให้ขนาดรายการรวมทั้งสิ้น เท่ากับร้อยละ 27.85 ของสินทรัพย์ที่มี ตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ

* ดอกเบี้ยรับ (2,000 ล้านบาท x 2.50%*** x 5 ปี) = 250 ล้านบาท

ดอกเบี้ยจ่าย (2,000 ล้านบาท x 2.50%*** x 5 ปี) = 250 ล้านบาท

**สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ณ 31 มีนาคม 2567 = 9,338 ล้านบาท

*** Rate 2.50% คือ Rate ณ สิ้นเดือน ธ.ค. 2566 ซึ่งเป็น Rate ที่สูงสุดที่เคยได้รับจาก MTC

รายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและ ปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ประเภท "การให้ความช่วยเหลือทางการเงินและการรับความ ช่วยเหลือทางการเงิน" ที่มีมูลค่าขนาดรายการเกินกว่า 3% ของ NTA ซึ่งเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ โดยการกำหนดกรอบ วงเงินให้ MTC กู้ยืมเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท เข้าขายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัทฯ มีเงื่อนไขในการไถ่ถอนเงินกู้ยืมดังกล่าวออกมาใช้ได้หากบริษัทฯ ต้องการสภาพคล่องเพิ่มเติม เงื่อนไข ดังกล่าวนั้นเข้าขายรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการรับความช่วยเหลือทางการเงิน

บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และขอมติ ผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สามใน สี่ ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้น หรือ ผู้รับมอบฉันทะ (ถ้ามี) ที่เข้าร่วมประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่รวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

6. รายละเอียดของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

KYE และ MTC มีผู้ถือหุ้นใหญ่ร่วมกัน ดังนี้

บริษัท มิตรซูชิ อีเลคทริก คอร์ปอเรชั่น (MELCO) ถือหุ้นในบริษัทฯ 9,048,020 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 45.70

บริษัท มิตรซูชิ อีเลคทริก คอร์ปอเรชั่น (MELCO) ถือหุ้นใน MTC 192,994 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99

7. แหล่งเงินทุนที่ใช้

เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ โดยงบการเงิน

ณ สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ของบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 222.31 ล้านบาท และ สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ซึ่งเป็นเงินฝากประจำของบริษัทฯ จำนวน 4,412.78 ล้านบาท

บริษัทฯ มีสภาพคล่องประมาณ 4,000 ล้านบาท โดยจะใช้ระหว่างปีรวมสำรองฉุกเฉินประมาณ 2,000 ล้านบาท จึงคาดว่าจะสามารถนำไปหาผลตอบแทนเพิ่มเติมได้ไม่เกิน 2,000 ล้านบาท โดยบริษัทฯ คาดว่าภายหลังจากหักประมาณการ ค่าใช้จ่ายระหว่างปีรวมสำรองฉุกเฉินแล้ว จะสามารถนำไปหาผลตอบแทนเพิ่มเติมได้ไม่เกิน จำนวน 2,000 ล้านบาท

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนที่นำไปหาผลตอบแทนเพิ่มเติมนี้เป็นเงินหมุนเวียนของบริษัทฯ ซึ่งไม่ส่งผลกระทบต่อ ผู้ถือหุ้นในเรื่องการจ่ายเงินปันผลในอนาคต เนื่องจากบริษัทฯ ยังมีรายรับจากการจำหน่ายสินค้ามาใช้เป็นเงินสดหมุนเวียนในบริษัทฯ ด้วย

8. กรรมการที่มีส่วนได้เสียและ / หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันไม่เข้าร่วมในการพิจารณา และไม่มีสิทธิออก เสียงในวาระการอนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องนี้

ชื่อ	ความสัมพันธ์	สัดส่วนการถือหุ้น
1. นายเคจิ โอยะ	กรรมการที่ดำรงตำแหน่งผู้บริหาร ที่มาจาก MELCO	ไม่มี
2. นายยาสุฮิโตะ เนกิชิ		ไม่มี
3. นายฮิโตะชิ มารูยามะ		ไม่มี
4. นายโอซามุ สุกิโมโตะ	กรรมการที่ได้รับการเสนอชื่อจาก MELCO	ไม่มี
5. นายคุนิฮิโกะ เซกิ		ไม่มี
6. นายทัตซึโอะ โอโนะ		ไม่มี

9. ความสมเหตุสมผลในการทำรายการ

1. การให้กู้ยืมเงินโดยวิธีดังกล่าวส่งผลให้บริษัทฯ สามารถบริหารกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพ ภายใต้เงื่อนไขที่ยืดหยุ่น เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ โดยหากบริษัทฯ มีความต้องการใช้กระแสเงินสดดังกล่าว บริษัทฯ จะสามารถไถ่ถอนเงินสดดังกล่าวออกมาได้ในอัตราดอกเบี้ยเดียวกันกับอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับ
2. ได้รับผลตอบแทนจากดอกเบี้ยรับที่ดีกว่าธนาคารพาณิชย์ทั่วไป
3. MTC เป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญงานบริหารการเงินให้แก่บริษัทในกลุ่ม Mitsubishi Electric ในประเทศไทยมาอย่างยาวนานมากกว่า 20 ปี

10. ความเห็นคณะกรรมการตรวจสอบ

รายการเกี่ยวโยงกันดังกล่าว เป็นการนำเงินสดส่วนเกินมาทำให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ มากขึ้นกว่าเดิม โดยได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าธนาคารทั่วไป และมีคู่สัญญาที่มั่นคงมีความน่าเชื่อถือ คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่า รายการเกี่ยวโยงกันดังกล่าวเป็นการเข้าทำรายการที่มีความสมเหตุสมผล จึงเห็นสมควรนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา และนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติต่อไป

11. ความเห็นคณะกรรมการบริษัทฯ

1. ในการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าธนาคารพาณิชย์ทั่วไป
2. การเข้าทำรายการดังกล่าว ไม่มีผลกระทบต่อบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ มีสภาพคล่องประมาณ 4,000 ล้านบาท โดยจะใช้ระหว่างปีรวมสำรองฉุกเฉินประมาณ 2,000 ล้านบาท จึงคาดว่าจะสามารถนำไปหาผลตอบแทนเพิ่มเติมได้ไม่เกิน 2,000 ล้านบาท
3. บริษัทฯ ได้พิจารณาผลประโยชน์ประกอบของการของ MTC ว่ามีความสามารถในการชำระหนี้ เนื่องจากมีกำไรสุทธิมาอย่างต่อเนื่องเป็นระยะเวลา 5 ปี มีสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนอยู่ที่ประมาณ 1 เท่า ไม่เคยผิดนัดชำระหนี้ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นความเสี่ยงที่ไม่สูงมาก

ดังนั้น การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียดดังกล่าวข้างต้น มีความสมเหตุสมผล KYE สามารถบริหารกระแสเงินสด ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ได้รับผลตอบแทนที่สูงกว่าสถาบันการเงินอื่นจาก MTC ที่มีความเชี่ยวชาญ และมีประสบการณ์สูงในการดำเนินงาน

ความเห็นคณะกรรมการ : เห็นว่ารายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวข้างต้น เป็นการเข้าทำรายการที่มีความสมเหตุสมผลเห็นควรให้เสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 26 กรกฎาคม 2567 ต่อไป

อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2566 เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติแต่งตั้ง บริษัท ฟินเน็กซ์ แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

- ไม่มี -

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายเคจิ โอยะ
รองประธานกรรมการ