



บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

หนังสือบอกกล่าวเชิญ  
ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น  
ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566

Invitation to the 58<sup>th</sup>  
Annual General Meeting  
2023

วันจันทร์ที่ 24 เมษายน 2566 เวลา 13:00 น.

ณ ห้องเจ้าพระยา 2 ชั้น 3 โรงแรมมณฑิยร ริเวอร์ไซด์  
เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพมหานคร 10120

**On Monday of April 24<sup>th</sup>, 2023 at 01:00 p.m.**

At Chao Phraya Room No. 2, the 3<sup>rd</sup> floor of Montien Riverside Hotel,  
372 Rama III Road, Bangklo Subdistrict, Bangkholeam District, Bangkok 10120

**เปิดรับลงทะเบียนเวลา 11:00 น.**

โปรดนำหนังสือเชิญประชุม (แบบลงทะเบียนที่มี Barcode) มาในวันประชุม เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุม

**Registration start time 11:00 a.m.**

Please bring the Notice of Meeting (Registration Form with barcode)  
with you to be eligible to attend the meeting.

## ประกาศคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566

บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ให้ความสำคัญกับข้อมูลส่วนบุคคล จึงขอแจ้งให้ทราบถึงรายละเอียดการดำเนินการคุ้มครองและปฏิบัติต่อข้อมูลส่วนบุคคลของท่านตามกฎหมายว่าด้วยการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล ดังต่อไปนี้

### 1. ข้อมูลส่วนบุคคลที่มีการเก็บรวบรวม ใช้ หรือเปิดเผย

บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องต้องเก็บรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน ซึ่งรวมถึงข้อมูลส่วนบุคคลของผู้มอบฉันทะ และ/หรือผู้รับมอบฉันทะ เพื่อประโยชน์ในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ได้แก่ ชื่อ นามสกุล อายุ สัญชาติ เลขประจำตัวประชาชน หมายเลขหนังสือเดินทาง เลขทะเบียนผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ อีเมล ลายมือชื่อ ข้อมูลการบันทึกเสียง ภาพนิ่ง ภาพเคลื่อนไหว และข้อมูลอื่นใดที่ถือว่าเป็นข้อมูลส่วนบุคคลภายใต้กฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล ทั้งนี้บริษัทฯ อาจรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลของท่านจากแหล่งอื่น ได้แก่ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เฉพาะในกรณีจำเป็น ด้วยวิธีการตามที่กฎหมายกำหนด

ในกรณีที่มีการยื่นยันตัวตนและ/หรือการมอบฉันทะ บริษัทฯ อาจได้รับข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหว เช่น ข้อมูลศาสนา บนบัตรประชาชน ซึ่งบริษัทฯ ไม่มีความประสงค์จะเก็บข้อมูลดังกล่าว จึงขอความร่วมมือให้ท่านเจ้าของข้อมูลปิดทึบข้อมูลในส่วนนั้นก่อนส่งให้กับบริษัทฯ

### 2. วัตถุประสงค์ในการเก็บรวบรวม ใช้ และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล

บริษัทฯ จะเก็บรวบรวม ใช้ และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน เพื่อวัตถุประสงค์ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 หรือเพื่อประโยชน์โดยชอบด้วยกฎหมายของบริษัทฯ หรือของบุคคลหรือนิติบุคคลอื่น หรือเพื่อการปฏิบัติตามกฎหมาย

### 3. ระยะเวลาในการจัดเก็บข้อมูลส่วนบุคคล

บริษัทฯ จะเก็บรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของท่านเป็นระยะเวลาเท่าที่จำเป็นเพื่อวัตถุประสงค์ซึ่งได้ระบุไว้ในประกาศฉบับนี้ โดยมีการกำหนดมาตรการการรักษาความมั่นคงปลอดภัยข้อมูลที่เหมาะสม ในกรณีที่ไม่สามารถระบุระยะเวลาการเก็บรักษาข้อมูลส่วนบุคคลได้ชัดเจน บริษัทฯ จะเก็บรักษาข้อมูลไว้ตามระยะเวลาที่อาจคาดหมายได้ตามมาตรฐานของการเก็บรวบรวม

### 4. สิทธิของท่านในฐานะเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล

ในฐานะที่เป็นเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคลท่านมีสิทธิตามที่กำหนดไว้โดยพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 ได้แก่ สิทธิการขอถอนความยินยอม สิทธิการขอเข้าถึงข้อมูล สิทธิการขอแก้ไขข้อมูล สิทธิการขอให้ลบข้อมูล สิทธิการขอระงับการใช้ข้อมูล สิทธิการขอให้ส่งหรือโอนข้อมูล สิทธิร้องเรียน และสิทธิการคัดค้านการเก็บรวบรวม ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูล

การใช้สิทธิของท่านข้างต้น อาจถูกจำกัดภายใต้กฎหมายที่เกี่ยวข้อง และบางกรณีที่มีเหตุจำเป็นที่บริษัทฯ อาจปฏิเสธหรือไม่สามารถดำเนินการตามคำขอใช้สิทธิข้างต้นของท่านได้ เช่น ปฏิบัติตามกฎหมายหรือคำสั่งศาล เพื่อประโยชน์สาธารณะ การใช้สิทธิที่อาจละเมิดสิทธิหรือเสรีภาพของบุคคลอื่น เป็นต้น โดยบริษัทฯ จะแจ้งให้ท่านทราบถึงเหตุผลของการปฏิเสธ

### 5. การเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลกับบุคคลอื่นหรือหน่วยงานอื่น

บริษัทฯ อาจมีความจำเป็นในการเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลให้แก่บุคคลหรือนิติ บุคคล หรือหน่วยงานราชการ ซึ่งทำงานร่วมกับบริษัทฯ เพื่อดำเนินการตามวัตถุประสงค์ที่ได้แจ้งในประกาศฉบับนี้เท่าที่จำเป็น เช่น ผู้ให้บริการระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ หน่วยงานกำกับดูแล หน่วยงานภาครัฐหรือตามคำสั่งเจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจ

นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจต้องเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของท่านสู่สาธารณะ ในกรณีที่กฎหมายหรือหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีกำหนด เช่น รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

### 6. วิธีการติดต่อ

ในกรณีที่มีข้อสงสัยหรือต้องการสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โปรดติดต่อ

บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) 530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120  
โทรศัพท์ 02-293-9300 ต่อ 344 E-mail : iccset@icc.co.th

ที่ ทบ. 10/2566

3 เมษายน 2566

เรื่อง หนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566  
เรียน ท่านผู้ถือหุ้น  
บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 57 ปี พ.ศ. 2565 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2565 (วาระ 1)
  2. แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) ประกอบด้วยรายงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัท และงบการเงิน และรายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนปี 2565 ซึ่งสามารถเปิดอ่านได้โดยการสแกนคิวอาร์โค้ด (QR Code) ที่ปรากฏบนหนังสือเชิญประชุม (วาระ 2, 3)
  3. ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท จำนวน 4 ท่าน (วาระ 5)
  4. สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (วาระ 9)
  5. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ บริษัท ธนุกฤษณ์ จำกัด (มหาชน) (วาระ 9)
  6. นิยาม กรรมการอิสระ
  7. เอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม และระเบียบปฏิบัติในการประชุม
  8. ข้อมูลเกี่ยวกับกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น
  9. ข้อบังคับของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
  10. ขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566
  11. หนังสือมอบฉันทะแบบ ข
  12. การใช้คิวอาร์โค้ด (QR Code) สำหรับดาวน์โหลดแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) และรายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืน ปี 2565 และเอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566
  13. แบบฟอร์มขอรับรายงานประจำปีแบบรูปเล่ม
  14. แผนที่สถานที่จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น
  15. หนังสือเชิญประชุม (แบบลงทะเบียนที่มี Barcode) กรุณานำเอกสารมาลงทะเบียนในวันประชุม

คณะกรรมการบริษัท มีมติให้กำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 ในวันจันทร์ที่ 24 เมษายน 2566 เวลา 13:00 น. ณ ห้องเจ้าพระยา 2 ชั้น 3 โรงแรมมณเฑียร ริเวอร์ไซด์ เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพมหานคร

ซึ่งในการประชุมครั้งนี้ บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระประชุม และ/หรือ เสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 ตั้งแต่วันที่ 1 - 31 ธันวาคม 2565 เมื่อครบกำหนดระยะเวลา ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระประชุม และ/หรือ เสนอบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท

โดยมีระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

1. พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 57 ปี พ.ศ. 2565 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2565  
ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ได้บันทึกข้อเท็จจริง ครบถ้วน ถูกต้องตามที่ประชุม และจัดทำรายงานการประชุมดังกล่าว ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุม ซึ่งได้ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ ภายในระยะเวลา ที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทแล้ว (<http://www.icc.co.th>)  
(รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โปรดพิจารณาจากเอกสารแนบ 1)  
ความเห็นของคณะกรรมการ : เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว  
การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
2. รับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการและผลการดำเนินงานในปี 2565 ซึ่งได้จัดทำไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล ประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report)  
ข้อเท็จจริงและเหตุผล : รายงานประจำปีของคณะกรรมการและผลการดำเนินงานในปี 2565 ได้จัดทำไว้ในแบบแสดง รายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) ในรูปแบบ QR Code ที่ปรากฏบนหนังสือเชิญ ประชุม โดยจัดทำขึ้นตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสากลนิยม ซึ่งครบถ้วนถูกต้อง ตามข้อเท็จจริง ตามที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม (ฉบับย่อ) บริษัทฯ ได้เผยแพร่แบบแสดงรายการ ข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) ในเว็บไซต์ของบริษัท (<http://www.icc.co.th>) ตั้งแต่วันที่ 27 มีนาคม 2566  
(แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) โปรดพิจารณาจากเอกสารแนบ 2)  
ความเห็นของคณะกรรมการ : เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อรับทราบรายงานประจำปีของ คณะกรรมการและผลการดำเนินงานในปี 2565  
การลงมติ : วาระนี้เป็นวาระเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้น
3. พิจารณานุมัติงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565  
ข้อเท็จจริงและเหตุผล : งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐาน การรายงานทางการเงิน ซึ่งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ตรวจสอบและรับรองความถูกต้อง และได้รับความเห็นชอบจาก คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทแล้ว รายละเอียดงบการเงินดูจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/ รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) ส่วนที่ 3 งบการเงิน หน้า 120 ถึงหน้า 211 ในรูปแบบ QR Code ที่ปรากฏบนหนังสือเชิญประชุม  
(แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) โปรดพิจารณาจากเอกสารแนบ 2)  
ความเห็นของคณะกรรมการ : เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่ออนุมัติงบการเงินและรายงานของ ผู้สอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565  
การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

4. พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไร

4.1 เงินปันผลประจำปี 2565

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล บริษัทฯ กำหนดมาตรฐานการจ่ายไว้ 20% ของราคา Par ต่อหุ้น เห็นสมควรจ่ายเงินปันผลประจำปี 2565 สำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม - 31 ธันวาคม 2565 ในอัตรา 1.00 บาทต่อหุ้น สำหรับผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล วันที่ 8 พฤษภาคม 2566 จำนวน 290,633,730 หุ้น เป็นเงิน 290,633,730 บาท โดยจ่ายจากกำไรสะสมของบริษัทที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ในอัตราร้อยละ 30 ทำให้ Payout ratio มีอัตรา 0.49 เท่า เท่ากับ 100 % ของราคา Par ต่อหุ้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท โดยกำหนดจ่ายในวันที่ 23 พฤษภาคม 2566

ความเห็นของคณะกรรมการ : เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น อนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2565 เท่ากับ 1.00 บาท ต่อหุ้น ข้อมูลการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

รายการ	หน่วยนับ	ปี 2565	ปี 2564	%
		จ่าย 23 พ.ค. 66 (ปีที่เสนอ)	จ่าย 24 พ.ค. 65 (ปีที่แล้ว)	
1. กำไรสุทธิ	บาท	587,884,935.00	105,007,832.00	559.85
2. จำนวนหุ้น	หุ้น	290,633,730	290,633,730	100.00
3. เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น	บาท	1.00	0.35	285.71
4. จำนวนเงินปันผลจ่าย	บาท	290,633,730.00	101,721,805.50	285.71
5. Payout ratio	เท่า	0.49	0.97	50.52

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

4.2 เงินสำรองตามกฎหมาย

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ณ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 500,000,000.- บาท มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้วจำนวน 290,633,730.- บาท และมีเงินสำรองตามกฎหมาย 50,000,000.- บาท ซึ่งเท่ากับ 10% ของทุนจดทะเบียน จึงเห็นสมควรไม่จัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายเพิ่ม เนื่องจากได้สำรองไว้ครบถ้วนตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว

ความเห็นของคณะกรรมการ : เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น อนุมัติไม่จัดสรรเงินสำรองตามกฎหมายเพิ่ม เนื่องจากได้สำรองไว้ครบถ้วน ตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

4.3 เงินสำรองทั่วไป

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : เพื่อให้บริษัทฯ มีฐานเงินสำรองทั่วไปที่แข็งแกร่ง ดำรงความมั่นคงแก่กิจการ เพิ่ม Shareowner's Wealth เห็นสมควรจัดสรรเงินสำรองทั่วไปเท่ากับ 10 % ของกำไรสุทธิประจำปี 2565 เป็นเงิน 58,788,493.50 บาท

ความเห็นของคณะกรรมการ : เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น อนุมัติจัดสรรเงินสำรองทั่วไปเท่ากับ 10% ของกำไรสุทธิประจำปี 2565 เป็นเงิน 58,788,493.50 บาท

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

5. พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการซึ่งออกตามวาระ

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ตามข้อบังคับของบริษัท ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี กรรมการต้องออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสามของจำนวนกรรมการทั้งหมด กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้ ปัจจุบันกรรมการบริษัทมีจำนวน 12 ท่าน ตามข้อบังคับจะต้องออกตามวาระ 4 ท่าน คือ

1. นายบุญเกียรติ โศภวัฒนา ประธานกรรมการ
2. นายอมร อัสวานันท์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
3. ดร.อนุชิต อนุชิตานุกูล กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
4. นายสมพล ชัยสิริโรจน์ กรรมการ

ทั้งนี้ นายอมร อัสวานันท์ มีความประสงค์ไม่ขอเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากติดภารกิจ

ในการสรรหา บริษัทฯ ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเข้ารับการพิจารณา

คณะกรรมการสรรหา จึงดำเนินการพิจารณาสรรหากรรมการเป็นรายบุคคล ตามหลักเกณฑ์การสรรหากรรมการและกระบวนการที่บริษัทกำหนด และมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยพิจารณาจากผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ มีประวัติการทำงานที่ไม่ต่างพร้อย ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล รวมทั้งมีคุณธรรม จริยธรรม ตลอดจนมีทัศนคติที่ดีต่อองค์กร สามารถอุทิศเวลาให้ได้อย่างเพียงพอ อันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ยังคำนึงถึงความหลากหลายในโครงสร้างของคณะกรรมการ (Board Diversity) โดยจัดทำตารางความรู้ ความชำนาญ (Board Skills Matrix) เพื่อกำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องสรรหา โดยพิจารณาจากทักษะจำเป็นที่ยังขาด เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทมีความรู้และความเชี่ยวชาญจากหลายสาขาอาชีพ รวมถึงคุณสมบัติที่เหมาะสมตอบสนองความต้องการของตำแหน่งที่ว่างลง และสอดคล้องกับองค์ประกอบและโครงสร้างของกรรมการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจ ตลอดจนเพื่อให้เกิดความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมทั้งได้พิจารณารายชื่อกรรมการในทำเนียบกรรมการอาชีพของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และได้พิจารณาความเป็นอิสระของกรรมการอิสระในเรื่องของประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ รวมถึงสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระและมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวกับกรรมการอิสระ เป็นส่วนประกอบในการสรรหากรรมการ โดยมีกระบวนการที่โปร่งใส สร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้น เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาแต่งตั้งกรรมการทั้ง 4 ท่าน ซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง แต่เนื่องจากนายอมร อัสวานันท์ มีความประสงค์ไม่ขอเป็นกรรมการอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากติดภารกิจ คณะกรรมการสรรหา เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาเลือกตั้งนายพิทักษ์ พุทธิสาริก เป็นกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ แทนนายอมร อัสวานันท์ เนื่องจากเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ และมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับของบริษัท ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดคุณสมบัติกรรมการอิสระของบริษัท และมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวกับกรรมการอิสระ

**ความเห็นของคณะกรรมการ :** คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย พิจารณาและกลั่นกรองคุณสมบัติอย่างรอบคอบและระมัดระวัง และตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหาเป็นรายบุคคล เห็นว่า กรรมการทั้ง 3 ท่าน มีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และได้ผ่านการพิจารณาตามกระบวนการที่บริษัทกำหนด และมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ และทำคุณประโยชน์ให้แก่บริษัทมาโดยตลอด และท่านที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการอิสระสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ มีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวกับกรรมการอิสระ ส่วนท่านที่เป็นกรรมการชุดย่อยได้ปฏิบัติหน้าที่ฐานะกรรมการชุดย่อยเป็นอย่างดี เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งกรรมการทั้ง 3 ท่าน ซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และบริหารงาน ในปี 2566 อีกวาระหนึ่ง และพิจารณาเลือกตั้งนายพิทักษ์ พลฤทธิสาริก เป็นกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระ แทน นายอมร อัสวานันท์ กรรมการบริษัทที่ครบวาระและไม่ขอรับเป็นกรรมการต่อ

(ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการโปรดพิจารณาจากเอกสารแนบ 3)

ทั้งนี้บริษัทฯ ได้กำหนดนิยามกรรมการอิสระของบริษัท ตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

(รายละเอียดเกี่ยวกับนิยามกรรมการอิสระ โปรดพิจารณาจากเอกสารแนบ 6)

**การลงมติ :** ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

6. พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล :** ตามข้อบังคับของบริษัท ห้ามมิให้บริษัทฯ จ่ายเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดให้แก่กรรมการ เว้นแต่จ่ายเป็นค่าตอบแทนตามสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น โดยปกติวิสัยในฐานะที่เป็นกรรมการของบริษัท คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อบริษัท หรือสถานะเศรษฐกิจโดยรวม ผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และกลั่นกรองอย่างละเอียดถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ และเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน ในขนาดใกล้เคียงกัน เห็นสมควรกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทที่ปฏิบัติงานมาด้วยความอดสาหัส ในวงเงินที่เท่ากับปีที่แล้วในจำนวนไม่เกิน 20,000,000.- บาทต่อปี (ซึ่งเป็นอัตราที่ใช้อยู่ตั้งแต่ปี 2545) และเสนอให้จ่ายค่าตอบแทนในการทำหน้าที่กรรมการชุดต่างๆ ด้วย ทั้งนี้ ไม่รวมถึงค่าตอบแทน หรือสวัสดิการที่กรรมการได้รับในฐานะพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท ดังนี้

(หน่วย : บาท)

องค์ประกอบค่าตอบแทน	หลักเกณฑ์การจ่าย	ปี 2565 (อายุปีกรรมการตั้งแต่ เม.ย. 64 – เม.ย. 65)	ปี 2564 (อายุปีกรรมการตั้งแต่ เม.ย. 63 – เม.ย. 64)
เงินบำเหน็จ	กรรมการทุกคน	3,550,000	2,700,000
เบี้ยประชุม (รวมคณะกรรมการชุดย่อย)	กรรมการที่เข้าประชุม	2,346,000	2,040,000
ค่าตำแหน่ง	เฉพาะประธานกรรมการ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
ผลประโยชน์อื่นๆ		- ไม่มี -	- ไม่มี -
รวม		5,896,000	4,740,000

โดยค่าตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคลในปี 2565 ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) หัวข้อ ค่าตอบแทนกรรมการ หน้า 103 – 104

ความเห็นของคณะกรรมการ : เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัทในวงเงินที่เท่ากับปีที่แล้วในจำนวนไม่เกิน 20,000,000.- บาทต่อปี ตามที่คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนเสนอ และการจัดสรรเงินดังกล่าวให้อยู่ในความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน และให้มีผลใช้ต่อไปทุกปีจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง และเสนอให้จ่ายค่าตอบแทนในการทำหน้าที่ ดังนี้

1. ในการทำหน้าที่กรรมการบริษัท

- ค่าตอบแทนประจำปี (เงินบำเหน็จ) จ่ายให้กรรมการบริษัททุกคน
- เบี้ยประชุม จ่ายเฉพาะกรรมการบริษัทที่เข้าประชุม
  - ประธานกรรมการบริษัท 12,000 บาท/ครั้ง
  - กรรมการบริษัท คนละ 10,000 บาท/ครั้ง

2. ในการทำหน้าที่กรรมการตรวจสอบ

- เบี้ยประชุมรายไตรมาส จ่ายเฉพาะกรรมการตรวจสอบที่เข้าประชุม
  - ประธานกรรมการ 24,000 บาท/ครั้ง
  - กรรมการ คนละ 20,000 บาท/ครั้ง
- เบี้ยประชุม จ่ายเฉพาะกรรมการตรวจสอบที่เข้าประชุม
  - ประธานกรรมการ 12,000 บาท/ครั้ง
  - กรรมการ คนละ 10,000 บาท/ครั้ง

3. ในการทำหน้าที่กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง

และกรรมการธรรมาภิบาลและการพัฒนาอย่างยั่งยืน จ่ายเป็นเบี้ยประชุม เฉพาะกรรมการที่เข้าประชุม คนละ 10,000 บาท/ครั้ง

การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

7. พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชี

ข้อเท็จจริงและเหตุผล : ตามข้อบังคับของบริษัท ผู้สอบบัญชีต้องไม่เป็นกรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้ดำรงตำแหน่งหน้าที่ใดๆ ของบริษัท ผู้สอบบัญชีนั้นให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเลือกตั้งทุกปี ผู้สอบบัญชีซึ่งออกไปนั้นจะถูกเลือกกลับเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 57 ปี พ.ศ. 2565 กำหนดให้นายกฤตย์ ธรรมทัตโต และ/หรือนายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ และ/หรือนายนุญญฤทธิ์ ธนอมเจริญ และ/หรือนายวัชรระ ภัทรพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 11915 และ/หรือ 4195 และ/หรือ 7900 และ/หรือ 6669 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2565

สำหรับปี 2566 คณะกรรมการตรวจสอบ ได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาจากประสบการณ์ มาตรฐานการตรวจสอบเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป ประสิทธิภาพในการทำงาน ความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี มีความเป็นอิสระ รวมทั้งปริมาณงานและอัตราค่าสอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในระดับเดียวกัน มีคุณสมบัติ ตามข้อบังคับของบริษัท สภาวิชาชีพบัญชี สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เห็นควรเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ดังนี้



1. นายกฤตย์ ธรรมทัตโต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 11915  
(เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทตั้งแต่ปี 2565)
- และ/หรือ 2. นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4195  
(เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทตั้งแต่ปี 2560 - 2564)
- และ/หรือ 3. นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7900  
(เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทตั้งแต่ปี 2555 - 2559)
- และ/หรือ 4. นายวัชร ภัทรพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6669  
(ยังไม่เคยลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท)

จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2566 เป็นวาระที่ 2 โดยให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งมีอำนาจตรวจสอบและลงนามในงบการเงินของบริษัท และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี ดังนี้

(หน่วย:บาท)

	ปี 2566 (ปีที่เสนอ)	ปี 2565 (ปีที่แล้ว)	% 66/65
ค่าสอบบัญชีประจำปี	2,360,000	2,275,000	103.74
ค่าสอบทานรายไตรมาส	435,000 (145,000*3)	420,000 (140,000*3)	103.57
รวม	2,795,000	2,695,000	103.71
ค่าบริการอื่น ๆ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-

และเห็นสมควรเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นรับทราบจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อย สำหรับปี 2566

บริษัทย่อย	ชื่อผู้สอบบัญชี / สำนักงานสอบบัญชี	ปี 2566 (บาท)	ปี 2565 (บาท)
1. บจ. ดับเบิ้ลยู บี อาร์ อี (ใช้สำนักงานสอบบัญชี เดียวกันกับบริษัท)	นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิต นายกฤตย์ ธรรมทัตโต บจ. เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี	280,000	280,000
2. บจ. ไหมทอง	นางสุปรียา แสงอุดมเลิศ/ นางสาวพัชรา พัชรวานิช สำนักงานธรรมการย์การบัญชี	150,000	140,000
3. บจ. ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์	นายนที แสงอุดมเลิศ นายวิชัย พนานิรามัย สำนักงานธรรมการย์การบัญชี	120,000	110,000
4. Canchana International Co., Ltd.	V Chartered Accountants Co., Ltd. ค่าสอบบัญชีประจำปี Advance Grand Formula Co.,Ltd. ค่าสอบบัญชีเพื่อส่ง ACAR	95,760 (≈ 2,750 USD) 147,297 (≈ 4,230 USD)	73,418 (≈ 2,200 USD) 128,482 (≈ 3,850 USD)
รวม		793,057	731,900

โดยบริษัท ไหมทอง จำกัด และ Canchana International Co., Ltd. และบริษัท ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด ไม่ได้ใช้ผู้สอบบัญชีรายเดียวกับบริษัท

- บริษัท ไหมทอง จำกัด ถึงแม้ค่าสอบบัญชีปี 2566 จะเพิ่มขึ้น แต่เมื่อเปรียบเทียบราคาค่าสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้นกับผู้สอบบัญชีรายอื่นแล้ว ค่าสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีรายเดิมยังถูกกว่ารายอื่น
- Canchana International Co., Ltd. เป็นบริษัทที่อยู่ต่างประเทศ ถึงแม้ค่าสอบบัญชีปี 2566 จะเพิ่มขึ้น แต่เมื่อเปรียบเทียบแล้วค่าสอบบัญชียังถูกกว่า มีความสะดวกและคล่องตัวมากกว่าที่จะใช้ผู้สอบบัญชีรายเดียวกับบริษัทที่อยู่ในประเทศไทย
- บริษัท ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด ได้เปลี่ยนเป็นบริษัทย่อยของบริษัทในไตรมาส 4/2565 ทำให้ในปี 2565 ไม่สามารถเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีได้ทัน จึงยังคงใช้ผู้สอบบัญชีรายเดิม

และบริษัทฯ มีบริษัทร่วม 7 บริษัท ซึ่งบริษัท รักษาความปลอดภัย ไทยซีคอม จำกัด ใช้ผู้สอบบัญชีรายเดียวกับบริษัท ถึงแม้ว่าบริษัทย่อยและบริษัทร่วมบางบริษัทไม่ได้ใช้ผู้สอบบัญชีรายเดียวกันกับบริษัท แต่คณะกรรมการบริษัทจะดูแลให้แต่ละบริษัทสามารถจัดทำงบการเงินได้ทันตามกำหนดระยะเวลา

**ความเห็นของคณะกรรมการ :** เห็นชอบตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งนายกฤตย์ ธรรมทัตโต และ/หรือ นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ และ/หรือ นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ และ/หรือ นายวัชร ภัทรพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 11915 และ/หรือ 4195 และ/หรือ 7900 และ/หรือ 6669 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2566 เป็นวาระที่ 2 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี ปี 2566 ตามที่เสนอ

และเห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นรับทราบค่าสอบบัญชีปี 2566 ของบริษัทย่อย ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอมานั้น ไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียระหว่างผู้สอบบัญชีกับบริษัท/บริษัทย่อย/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระระหว่างผู้สอบบัญชีในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท

**การลงมติ :** ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

8. พิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัท โดยแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท ข้อ 34 และเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทอีก 16 ข้อ จากวัตถุประสงค์เดิม 65 ข้อ รวมเป็นวัตถุประสงค์ทั้งสิ้น 81 ข้อ

**ข้อเท็จจริงและเหตุผล :** เพื่อรองรับการขยายงานของบริษัทด้านการลงทุน และทำธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัลในอนาคต สามารถขยายขอบข่ายงานของบริษัทให้กว้างขึ้น เห็นสมควรให้แก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัท โดยให้แก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท ข้อ 34 และเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทอีก 16 ข้อ จากวัตถุประสงค์เดิม 65 ข้อ รวมเป็นวัตถุประสงค์ทั้งสิ้น 81 ข้อ

วัตถุประสงค์ที่แก้ไขเพิ่มเติม

วัตถุประสงค์เดิม	วัตถุประสงค์ใหม่
(34) รับซื้ออสังหาริมทรัพย์ทุกประเภท ทั้งที่มีสิ่งปลูกสร้างและไม่มีสิ่งปลูกสร้าง เช่าอสังหาริมทรัพย์ ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รับจําหน่ายอสังหาริมทรัพย์ ซื้อที่ดินและขายที่ดิน เข้าถือสิทธิในอสังหาริมทรัพย์ทุกชนิด ขายฝากที่ดิน หรือขายฝากอสังหาริมทรัพย์ ทำการจํานองทั้งอสังหาริมทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์ เช่าซื้อทั้งอสังหาริมทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์ แลกเปลี่ยนทั้งอสังหาริมทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์ ทำการขายอสังหาริมทรัพย์ทุกชนิด และนำหลักทรัพย์ไปวางค้ำประกันได้ในกิจการค้าของบริษัท ทั้งนี้ได้หมายถึงประกอบกิจการเครดิตฟองซิเออร์	(34) รับซื้อ รับซื้อฝาก อสังหาริมทรัพย์ทุกประเภท ทั้งที่มีสิ่งปลูกสร้างและไม่มีสิ่งปลูกสร้าง เช่าอสังหาริมทรัพย์ ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รับจําหน่ายอสังหาริมทรัพย์ ซื้อที่ดินและขายที่ดิน เข้าถือสิทธิในอสังหาริมทรัพย์ทุกชนิด ขายฝากที่ดิน หรือขายฝากอสังหาริมทรัพย์ ทำการจํานองทั้งอสังหาริมทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์ เช่าซื้อทั้งอสังหาริมทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์ แลกเปลี่ยนทั้งอสังหาริมทรัพย์และอสังหาริมทรัพย์ ทำการขายอสังหาริมทรัพย์ทุกชนิด และนำหลักทรัพย์ไปวางค้ำประกันได้ในกิจการค้าของบริษัท ทั้งนี้ได้หมายถึงประกอบกิจการเครดิตฟองซิเออร์

วัตถุประสงค์ที่เพิ่มเติมอีก 16 ข้อ ดังนี้

- (66) ดำเนินการให้มีกระแสไฟฟ้า และน้ำประปา หรือน้ำบาดาล ขึ้นในกิจการของตนเอง การขอสัมปทานประกอบกิจการน้ำประปา หรือน้ำบาดาล หรือจำหน่าย ด้วยวิธีอื่นใด ซึ่งกระแสไฟฟ้า และน้ำประปา หรือน้ำบาดาล ที่จัดให้มีขึ้น หรือที่ได้รับสัมปทานนั้น ตลอดจนซื้อและขายเครื่องอุปกรณ์ต่าง ๆ สำหรับการไฟฟ้าและการประปา
- (67) ประกอบกิจการแบบร้านสะดวกซื้อ ซูเปอร์มาร์เก็ต ห้างสรรพสินค้า เพื่อการจำหน่ายส่งและจำหน่ายปลีกสินค้า และการให้บริการต่างๆ รวมถึงเป็นผู้ให้บริการช่วยจัดการธุรกิจ ในลักษณะเดียวกันนี้ ให้กับบุคคล คณะบุคคล ตลอดจนนิติบุคคลนั้น
- (68) ประกอบกิจการจำหน่ายสินค้าด้วยเครื่องจำหน่ายสินค้าอัตโนมัติ จำหน่าย ให้เช่า ให้บริการ เครื่องจำหน่ายสินค้าอัตโนมัติ รวมทั้งอะไหล่ และอุปกรณ์ของเครื่องดังกล่าว
- (69) ประกอบกิจการขาย รับซื้อ รับจําหน่ายสินค้าและบริการจําพวก ทองคำรูปพรรณ ทองคำแท่ง และทองอื่นๆ ทุกชนิด ทั้งขายส่งและขายปลีก
- (70) ประกอบกิจการ ซื้อ ขาย สินค้าและบริการ จําพวกทอง โดยวิธีการใช้สื่ออิเล็กทรอนิกส์ ผ่านระบบเครือข่ายอินเทอร์เน็ต (ทั้งนี้มิใช่ธุรกิจขายตรงหรือธุรกิจตลาดแบบตรง)
- (71) ประกอบกิจการรับจ้างทำทองคำรูปพรรณสำเร็จรูป พร้อมเพชรและพลอย นาก อัญมณีอื่น และเครื่องเงินทุกชนิด
- (72) ประกอบการค้าวัตถุดิบและอุปกรณ์เกี่ยวกับการทำทอง นาก เงิน เพชรพลอย และอัญมณีอื่น
- (73) ประกอบธุรกิจบริการแลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัล (เมื่อได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง)
- (74) ประกอบธุรกิจเป็นศูนย์ซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซี ศูนย์ซื้อขายโทเคนดิจิทัล นายหน้าซื้อขายคริปโทเคอร์เรนซี นายหน้าซื้อขายโทเคนดิจิทัล ผู้ค้าคริปโทเคอร์เรนซี ผู้ค้าซื้อขายโทเคนดิจิทัล ที่ปรึกษาสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้จัดการเงินทุนสินทรัพย์ดิจิทัล ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล เพื่อให้คำแนะนำแก่ผู้ประกอบการธุรกิจ หรือนุคคลทั่วไปเกี่ยวกับคริปโทเคอร์เรนซีและโทเคนดิจิทัล ให้บริการแลกเปลี่ยนเงินสกุลดิจิทัลหรือขายเงินสกุลดิจิทัล ลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการซื้ด ซื้อขาย แลกเปลี่ยน สินทรัพย์ดิจิทัล รวมถึง การลงทุนหรือให้บริการด้านอื่นๆ เกี่ยวกับธุรกรรม คริปโทเคอร์เรนซีและ โทเคนดิจิทัล (เมื่อได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง) ให้บริการเก็บข้อมูล ประมวลผล ตรวจสอบและยืนยันข้อมูลบนระบบโครงข่าย กระจายศูนย์กลางของการทำ

รายการธุรกรรมอิเล็กทรอนิกส์แบบบล็อกเชน และดำเนินการค้นคว้าวิจัย พัฒนา และรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับ  
กิจการทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ ในการเพิ่มพูนความรู้ ความชำนาญ ความเชี่ยวชาญในด้านวิชาการและ  
เทคโนโลยี

- (75) ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลทุกประเภท เช่น เป็นนายหน้าซื้อขาย โทเคนดิจิทัล เป็นผู้ค้าโทเคนดิจิทัล เป็นต้น รวมถึงกิจการอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล (เมื่อได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง)
- (76) ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการให้บริการให้คำแนะนำในการดำเนินงานเสนอขายสินทรัพย์ดิจิทัล ไอซีโอ พอร์ทัล (ICO Portal) (เมื่อได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง)
- (77) ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการบริการ การซื้อ - ขาย แลกเปลี่ยนสินทรัพย์ดิจิทัลนอกศูนย์ซื้อขาย โอทีซี (OTC) และพีทูพี (P2P) (ธุรกรรมออนไลน์) (เมื่อได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง)
- (78) ประกอบกิจการแลกเปลี่ยนเงินสกุลดิจิทัล (เมื่อได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องแล้ว)
- (79) ประกอบกิจการให้บริการเป็นตลาดกลางในการซื้อขายสินค้า / บริการ โดยวิธีใช้สื่ออินเทอร์เน็ต (e-marketplace) คือ เว็บไซต์ที่เป็นศูนย์กลางในการรวบรวมสินค้าและร้านค้าจำนวนมาก เพื่อเป็นสื่อกลางในการซื้อ ขาย สินค้า ระหว่างกัน โดยเปิดโอกาสให้บุคคลทั่วไปเสนอซื้อหรือขายสินค้า และให้บริการเว็บไซต์สำเร็จรูป เพื่อให้ผู้ประกอบการเปิดหน้าร้านออนไลน์บนเว็บไซต์ตลาดกลางขายสินค้าหรือบริการต่าง ๆ (เมื่อได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง)
- (80) ประกอบกิจการ ให้คำปรึกษา แนะนำ อบรม เกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัลที่ระบบเครือข่ายของบริษัทสร้างขึ้นผ่าน สื่ออิเล็กทรอนิกส์ (เมื่อได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง)
- (81) ประกอบกิจการ ให้บริการ จัดเก็บ รวบรวม จัดทำ นำส่ง เอกสารด้านการเงิน และจัดพิมพ์ เผยแพร่ สถิติ ข้อมูล ในทางพาณิชย์ การตลาด วิเคราะห์และประเมินผล เกี่ยวกับด้านการเงิน การออม ด้านสินทรัพย์ดิจิทัล (เมื่อได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง)

ทั้งนี้ ขอมอบอำนาจให้บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน ความเห็นของคณะกรรมการ : เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น อนุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัท โดยแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท ข้อ 34 และเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทอีก 16 ข้อ จากวัตถุประสงค์เดิม 65 ข้อ รวมเป็นวัตถุประสงค์ทั้งสิ้น 81 ข้อ ตามที่เสนอ การลงมติ : ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

9. พิจารณาอนุมัติให้บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน กู้ยืมเงิน ข้อเท็จจริงและเหตุผล : เพื่อเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และบริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ที่เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (รวมเรียกว่า “MLR”) – 1% ต่อปี หรืออัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6 ต่อปี แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้วงเงินกู้ยืมกับบริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) (“TNL”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เนื่องจาก TNL มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 41.09

ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TNL ซึ่ง SPI เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 24.81 ดังนั้น จึงเป็นการเข้าทำธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ในวงเงินกู้ยืมแบบไม่หมุนเวียนจำนวนเงินไม่เกิน 500,000,000 บาท กับบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน จึงถือเป็นการที่เกี่ยวข้องโยกกันของบริษัท ทั้งนี้ การให้กู้ยืมแก่ TNL อาจได้รับดอกเบี้ยที่สูงกว่าร้อยละ 6 ต่อปี เนื่องจาก ณ วันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในขนาดต่ออัตราดอกเบี้ย MLR - ร้อยละ 1 อาจมีค่ามากกว่าร้อยละ 6.00 หากอัตราดอกเบี้ย MLR สูงกว่าร้อยละ 7.00 ในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่สามารถประมาณการอัตราดอกเบี้ย MLR ในอนาคตได้ จึงคำนวณขนาดรายการจากอัตราดอกเบี้ยสูงสุดโดยใช้อัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 ซึ่งคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 60 ล้านบาทตลอดอายุสัญญากู้ยืมเงิน

ดังนั้น การเข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TNL ถือเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องโยกกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องโยกกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องโยกกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องโยกกัน”) ทั้งนี้ รายการที่เกี่ยวข้องโยกกันตามรายละเอียดข้างต้น เป็นรายการประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน กับบริษัทที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องโยกกันถือหุ้นมากกว่าบริษัท จึงต้องพิจารณาขนาดรายการตามเกณฑ์ 100 ล้านบาท หรือ 3% ของ NTA แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า โดยขนาดรายการของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TNL เท่ากับร้อยละ 1.97 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) [มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ของบริษัท เท่ากับ 28,418 ล้านบาท] และในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องโยกกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องโยกเดียวกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้อง หรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว เนื่องจากรายการดังกล่าวจึงมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งจัดทำและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องโยกกัน และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงบริษัทฯ ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องโยกกัน ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

(รายละเอียดธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน โปรดพิจารณาจากเอกสารแนบ 4 และเอกสารแนบ 5)

**ความเห็นของคณะกรรมการ :** คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย พิจารณาการเข้าทำธุรกรรมเห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้มีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์กับบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม และเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัท เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัท อีกทั้ง TNL เป็นบริษัทที่มีความแข็งแกร่งและมีความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติให้ TNL ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องโยกกัน กู้ยืมเงินในวงเงินแบบไม่หมุนเวียนจำนวนเงินไม่เกิน 500,000,000 บาท

**การลงมติ :** วาระนี้ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ประกอบด้วย

1. บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ TNL ซึ่งถือเป็นผู้มีส่วนได้เสีย ในการทำรายการ 2. บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ซึ่งเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ของ TNL ในสัดส่วนร้อยละ 41.17 ของทุนที่ออกและชำระแล้วของ TNL โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) วันที่ 27 มีนาคม 2566 ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัท (%)
บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	72,092,990	24.81
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	10,006,070	3.44

10. พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมตามวัน เวลา และสถานที่ดังกล่าวข้างต้น และใคร่ขอความร่วมมือท่านผู้ถือหุ้น ที่จะเข้าร่วมประชุม โปรดลงทะเบียน ณ สถานที่ประชุมตั้งแต่วันที่ 11:00 ถึง 13:00 น. ตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หากท่านมีข้อสงสัย หรือคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม โปรดส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมมาที่สำนักงาน เลขานุการคณะกรรมการ E-Mail : iccset@icc.co.th โดยระบุ ชื่อ ที่อยู่ โทรศัพท์ และ E-Mail (ถ้ามี) ของท่าน เพื่อติดต่อกลับได้ สำนักงานเลขานุการคณะกรรมการ จะรวบรวมคำถามส่งให้ประธานกรรมการบริหารพิจารณา และบริษัทฯ จะพิจารณาตอบคำถาม ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

หากท่านไม่สามารถไปประชุมด้วยตนเองและประสงค์จะมอบให้ผู้อื่นเข้าประชุมแทน โปรดใช้หนังสือมอบฉันทะ ตามแบบ 11 หรือตามแบบพิมพ์ที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด ซึ่งสามารถ Download ได้จาก Website ของบริษัท (<http://www.icc.co.th>) ซึ่งมีให้เลือก 3 แบบ

- ในกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นจะใช้หนังสือมอบฉันทะได้ทุกแบบ แบบ ก. หรือ แบบ ข. หรือ แบบ ค. แบบหนึ่งแบบใด
- ผู้ถือหุ้นนอกจากนั้นใช้หนังสือมอบฉันทะได้เฉพาะแบบ แบบ ก. หรือ แบบ ข. แบบหนึ่งแบบใด
- ผู้ถือหุ้นควรศึกษารายละเอียดของวาระการประชุมก่อนตัดสินใจมอบฉันทะ

และหากท่านประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบของบริษัทเข้าประชุมแทน รายละเอียดข้อมูลเกี่ยวกับ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น โปรดพิจารณาจากเอกสารแนบ 8 ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบแล้ว จะไม่สามารถเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนได้อีก เนื่องจากท่านได้มอบฉันทะให้กับกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบแล้ว (เว้นแต่ท่านผู้ถือหุ้น จะยกเลิกการมอบฉันทะ)

ทั้งนี้ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ 2 ท่าน ไม่มีส่วนได้เสีย/ส่วนได้เสียพิเศษในวาระการประชุมทุกวาระ (ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล และนายอมร อัสวานันท์ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ มีส่วนได้เสียในวาระ 5 เนื่องจากเป็นกรรมการบริษัทพันตำแหน่งตามวาระ และคณะกรรมการสรรหาเสนอให้แต่งตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งใหม่ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งนี้ ซึ่งนายอมร อัสวานันท์ ขอไม่รับเป็นกรรมการ เนื่องจากติดภารกิจ)

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นปี 2566 นี้ บริษัทฯ ได้จัดทำแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) ประกอบด้วยรายงานประจำปีของคณะกรรมการบริษัท และงบการเงิน และรายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนปี 2565 ในรูปแบบ QR Code ที่ปรากฏบนหนังสือเชิญประชุม (แบบลงทะเบียนที่มี Barcode) ซึ่งจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม (ฉบับย่อ) หากผู้ถือหุ้นมีความประสงค์ขอรับแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) และรายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืนปี 2565 แบบรูปเล่ม ซึ่งมีเนื้อหาเช่นเดียวกับ QR Code สามารถติดต่อขอรับได้โดยกรอกชื่อและที่อยู่ของท่านบนแบบฟอร์มขอรับแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 แบบรูปเล่ม (เอกสารแนบ 13) และจัดส่งไปยังบริษัทตามช่องทางที่ระบุไว้ บริษัทฯ จะจัดส่งให้ท่านต่อไป

บริษัทฯ ขอความร่วมมือโปรดส่งหนังสือมอบฉันทะมายังบริษัทล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนวันประชุม (สิ้นสุดวันที่ 21 เมษายน 2566) เพื่อความสะดวกรวดเร็วในการตรวจสอบหลักฐานเป็นการล่วงหน้า บริษัทฯ จะดำเนินการลงทะเบียนด้วยระบบ Barcode หากท่านประสงค์จะยกเลิกการมอบฉันทะ สามารถกระทำได้โดยแจ้งเป็นหนังสือถึงเลขานุการบริษัท ภายในวันที่ 21 เมษายน 2566 เวลา 12:00 น.

ดังนั้นเพื่อความสะดวกรวดเร็วในการลงทะเบียนขอให้ท่านผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม โปรดนำหนังสือเชิญประชุม (แบบลงทะเบียน ที่มี Barcode) (เอกสารแนบ 15) ไปในวันประชุมด้วย

เอกสารที่จัดส่งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนกำหนดวันประชุม (สิ้นสุดวันที่ 21 เมษายน 2566) โปรดจำหน่ายซองถึง

คุณดวงฤดี มิตินทางกูร (ทะเบียนหุ้น)

เลขานุการบริษัท

บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง

เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร 10120

โดยคำสั่งคณะกรรมการบริษัท



(นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา)

กรรมการผู้อำนวยการและประธานกรรมการบริหาร

(สำเนา)

บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)  
 รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 57 ปี พ.ศ. 2565  
 ณ 25 เมษายน 2565

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 57 ปี พ.ศ. 2565 ประชุม ณ ห้องเจ้าพระยา 2 ชั้น 3 โรงแรมมณเฑียร ริเวอร์ไซด์  
 เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพมหานคร

เริ่มประชุมเวลา 13:00 น.

มีผู้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

ก. กรรมการบริษัทที่เข้าร่วมประชุม จำนวน 12 คน (ครบทุกคน คิดเป็นร้อยละ 100 ของกรรมการทั้งหมด)

- |                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา       | ประธานกรรมการบริษัท                       |
| 2. นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา        | กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร |
| 3. ดร.ธีระพงษ์ วิกิตเสรษฐ       | กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ      |
| 4. นายอมร อัสวานันท์            | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ            |
| 5. นายนพพร พงษ์เวช              | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ            |
| 6. ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล       | กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ            |
| 7. นายสมพล ชัยศิริโรจน์         | กรรมการ                                   |
| 8. นางสาวมัญชุสา ธีรพงษ์พิพัฒน์ | กรรมการ                                   |
| 9. นางกอบสุข แสงสวัสดิ์         | กรรมการ                                   |
| 10. ดร.สุรัตน์ วงศ์รัตนภัสสร    | กรรมการ                                   |
| 11. นางชัชลดดา ตันติเวชกุล      | กรรมการ                                   |
| 12. นายวิริทธิ์พล ชัยถาวรเสถียร | กรรมการ                                   |

ข. ประธานคณะกรรมการชุดย่อยทั้ง 6 ชุด เข้าร่วมประชุมครบทุกคน

คณะกรรมการชุดย่อย 6 ชุด ประกอบด้วย

ลำดับที่	คณะกรรมการชุดย่อย	จำนวนกรรมการ	ประธาน
1	คณะกรรมการตรวจสอบ	4	ดร.ธีระพงษ์ วิกิตเสรษฐ
2	คณะกรรมการสรรหา	5	นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา
3	คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน	3	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
4	คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	8	นายอมร อัสวานันท์
5	คณะกรรมการธรรมาภิบาล	5	นายนพพร พงษ์เวช
6	คณะกรรมการบริหาร	7	นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา

ค. ผู้บริหารสูงสุดด้านการเงิน

- นางสาวเยาวลักษณ์ นามกรณ์ ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีการเงิน และ CFO

ง. ที่ปรึกษากฎหมาย - ร่วมเป็นสักขีพยานและดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมาย และข้อบังคับของบริษัท พร้อมร่วมตรวจสอบการลงคะแนนเสียง และนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ

- นางสาวสุพรรณิ เหลืองสฤติย์ บริษัท วีระ ลอว์ ออฟฟิส จำกัด

จ. ผู้สอบบัญชี - ร่วมสังเกตการณ์การนับคะแนน

- นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสฤติย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4195 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด



ณ. ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม

จำนวนผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น (11 มีนาคม 2565) รวมทั้งสิ้น 2,060 ราย รวมจำนวนหุ้นที่ถือทั้งสิ้น 290,633,730 หุ้น

ณ เวลาที่เปิดประชุม 13:00 น. มีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 50 คน 105 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 233,093,878 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80.20

และในระหว่างประชุมมีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเพิ่มเติม รวมเป็นผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 54 คน 109 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 233,733,778 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80.42

จำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม

- มาด้วยตนเอง 34 ราย จำนวน 25,201,880 หุ้น = 8.67%
- รับมอบฉันทะ 75 ราย จำนวน 208,531,898 หุ้น = 71.75%

นางดวงฤดี มลิินทางกูร เลขานุการบริษัท แจ้งการนับองค์ประชุมและผู้มีส่วนได้เสีย

1. เมื่อเริ่มประชุมมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะเข้าร่วมประชุม 50 คน 105 ราย รวมจำนวนหุ้น 233,093,878 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 80.20 ครบเป็นองค์ประชุม
2. จำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ไม่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม -ไม่มี-
3. จำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน -ไม่มี-

นายบุญเกียรติ โชควัฒนา ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่ประธานที่ประชุม กล่าวเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 57 ปี พ.ศ. 2565

ก่อนเริ่มประชุม ประธานที่ประชุมกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่สละเวลาเข้าร่วมประชุม และแนะนำกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อย 6 ชุด ผู้บริหารสูงสุดด้านการเงิน ที่ปรึกษากฎหมาย และผู้สอบบัญชี

และแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 57 ปี พ.ศ. 2565 นี้ บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระประชุม และ/หรือ เสนออนุكلเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท โดยจัดทำเป็นหนังสือส่งถึงคุณดวงฤดี มลิินทางกูร เลขานุการบริษัท ตั้งแต่วันที่ 1 - 30 ธันวาคม 2564 ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระประชุม และ/หรือ เสนออนุكلเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท

และได้มอบหมายให้นางดวงฤดี มลิินทางกูร เลขานุการบริษัท ช่วยตรวจสอบเอกสารหลักฐานของผู้ถือหุ้นก่อนการประชุม และได้ผลสรุปว่าไม่มีปัญหาโต้แย้งในเอกสารหลักฐานของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม

หลังจากนั้น เลขานุการบริษัท ชี้แจงให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เกี่ยวกับข้อพึงปฏิบัติสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน ดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นมีสิทธิซักถามและแสดงความคิดเห็นได้ทุกวาระ หากเป็นคำถามที่นอกเหนือจากวาระ ขอให้ผู้ถือหุ้นถามในวาระที่ 8 เรื่องอื่นๆ
2. วิธีการลงคะแนนเสียงและนับคะแนนเสียง
  - 2.1 ให้ถือตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 43 “ในการออกเสียงลงคะแนนให้นับ 1 หุ้นเป็น 1 เสียง”
  - 2.2 การลงคะแนนเสียงให้กระทำโดยเปิดเผยทุกวาระ

ท่านผู้ถือหุ้นจะได้รับบัตรลงคะแนน และป้ายคะแนน จากโต๊ะลงทะเบียนด้านหน้าห้องประชุม การลงคะแนนเสียง ใช้วิธีชูป้ายคะแนนเสียง ผู้ถือหุ้นสามารถลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงอย่างใดอย่างหนึ่ง การนับคะแนน จะนำคะแนนเสียงเฉพาะไม่เห็นด้วย และหรืองดออกเสียง รวมทั้งคะแนนเสียงตามบัตรเสียง (ถ้ามี) มาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วยในวาระนั้นๆ สำหรับกรณีที่เกี่ยวข้องเป็นบัตรเสียง คือ การลงคะแนนเสียงเกินกว่าหนึ่งช่อง หรือ กรณีที่มีการขีดฆ่าในบัตรลงคะแนน โดยไม่ลงชื่อกำกับบริเวณที่ขีดฆ่านั้น

- 2.3 กรณีท่านผู้ถือหุ้นทำหนังสือมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม และออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้น โดยส่งหนังสือมอบฉันทะให้บริษัทล่วงหน้า บริษัทฯ ได้บันทึกคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นไว้ในระบบประมวลผลเรียบร้อยแล้ว
3. เพื่อให้การนับคะแนนเสียงเป็นไปด้วยความเรียบร้อย สะดวก และโปร่งใส บริษัทฯ จะนับคะแนนด้วยระบบ Barcode ผู้ถือหุ้นจะเห็นผลคะแนนในแต่ละวาระบนหน้าจอพร้อมกัน
  - 3.1 ในทุกๆ วาระ ยกเว้นวาระเลือกตั้งกรรมการ ผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ให้ชูป้ายคะแนน เจ้าหน้าที่จะนับคะแนน พร้อมแจกบัตรลงคะแนนโปรดกรอกเลขที่ลงทะเบียน และระบุความเห็น พร้อมทั้งลงนาม เจ้าหน้าที่จะเก็บบัตรลงคะแนนทันที
  - 3.2 วาระเลือกตั้งกรรมการ โปรดระบุความเห็นเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล พร้อมทั้งลงนามในบัตรลงคะแนน กรณีท่านผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียง ให้ชูป้ายคะแนน เจ้าหน้าที่จะนับคะแนน เจ้าหน้าที่จะเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นทุกท่าน หลังจบวาระนี้
4. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมาลงทะเบียนร่วมประชุมภายหลังจากการประชุมได้เริ่มแล้ว ผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ตามวาระที่ไม่ได้เริ่มพิจารณา และบริษัทฯ จะนับรวมคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมระหว่างการประชุมเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่ได้ออกเสียงลงคะแนน เพื่อบันทึกในรายงานการประชุมต่อไป

คณะกรรมการบริษัท ขอใช้สิทธิในฐานะผู้ถือหุ้น ลงคะแนนเห็นชอบด้วยทุกวาระ ในกรณีที่ได้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นอื่นให้เป็นไปตามหนังสือมอบฉันทะ

และในการประชุมครั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อซักถาม ขอให้เขียนคำถามลงในกระดาษคำถาม ที่ได้รับจากโต๊ะลงทะเบียนด้านหน้าห้องประชุมแล้ว ส่งให้เจ้าหน้าที่ของบริษัท ถ้าหากต้องการกระดาษคำถามเพิ่มเติมสามารถขอกับเจ้าหน้าที่ของบริษัทได้ หลังจากนั้น ประธานที่ประชุมมอบวาระการประชุมให้นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เป็นผู้ดำเนินการต่อไป

และเพื่อให้เป็นไปตามเกณฑ์ของ ก.ล.ต. “ข้อพึงปฏิบัติสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้น” ก่อนขึ้นวาระใหม่ทุกครั้ง แผนกลงทะเบียนผู้ถือหุ้นจะตรวจสอบจำนวนผู้เข้าร่วมประชุมใหม่ทุกครั้ง โดยแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบ

ก่อนเข้าวาระ 1

จำนวนผู้เข้าร่วมประชุม	คน	ราย	หุ้น	จำนวนหุ้นรวม
เข้าใหม่	4	4	639,900	290,633,730
รวมสะสม	54	109	233,733,778	
		เทียบ %	80.42	100

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 56 ปี พ.ศ. 2564 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2564 กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้ส่งสำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 56 ปี พ.ศ. 2564 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2564 ให้ผู้ถือหุ้นไว้ล่วงหน้า พร้อมหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมแล้ว รายงานนี้ได้บันทึกข้อเท็จจริง ครบถ้วน ถูกต้องตามที่ประชุม และจัดทำรายงานการประชุมดังกล่าวภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุม จัดส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท (<http://www.icc.co.th>) หากไม่มีข้อสงสัยอันใด ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรอง

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถาม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ต่างเห็นชอบรับรองรายงานการประชุมดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์  
 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

คะแนนเสียง	ราย	หุ้น	เทียบ% ของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม
- เห็นชอบด้วย	109	233,733,778	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	0	0
- งคออกเสียง	0	0	0
- บัตรีเสียง	0	0	0

ก่อนเข้าวาระ 2

จำนวนผู้เข้าร่วมประชุม	คน	ราย	หุ้น	จำนวนหุ้นรวม
เข้าใหม่	0	0	0	290,633,730
รวมสะสม	54	109	233,733,778	
		เทียบ %	80.42	100

วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการและผลการดำเนินงานในปี 2564 ซึ่งได้จัดทำไว้ในแบบแสดง  
 รายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One Report)

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า รายงานประจำปีของคณะกรรมการ  
 และผลการดำเนินงานในปี 2564 ได้จัดทำรายละเอียดไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2564 (แบบ 56-1  
 One Report) ในรูปแบบ QR Code ที่ปรากฏบนหนังสือเชิญประชุม โดยจัดทำขึ้นตามข้อกำหนดของ ก.ล.ด. ตลาดหลักทรัพย์แห่ง-  
 ประเทศไทย และสากลนิยม ซึ่งครบถ้วน ถูกต้อง ตามข้อเท็จจริง ตามที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นไว้ล่วงหน้า พร้อมหนังสือเชิญประชุม (ฉบับย่อ)  
 และบริษัทฯ ได้เผยแพร่ไว้ใน website ของบริษัทแล้ว

ผลการดำเนินงานในปี 2564 สรุปสาระสำคัญ ดังนี้

งบการเงินรวม

รายการ	2564	2563	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
รายได้จากการขาย	6,802,564,700	7,809,024,222	(1,006,459,522)	(12.89)
กำไรขั้นต้น	1,941,555,416	2,319,640,894	(378,085,478)	(16.30)
รายได้อื่น	640,157,233	520,054,373	120,102,860	23.09
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	2,414,941,655	2,801,082,371	(386,140,716)	(13.79)
ต้นทุนทางการเงิน	10,014,577	12,469,766	(2,455,189)	(19.69)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	57,522,456	55,757,406	1,765,050	3.17
กำไรสุทธิ	114,040,139	(59,323,668)	173,363,807	292.23

1. บริษัทฯ มีรายได้จากการขายลดลง 1,006.45 ล้านบาท คิดเป็น 12.89% เนื่องจากเหตุการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ยังคงมีผลกระทบอย่างต่อเนื่อง เป็นสาเหตุหลักที่ทำให้
  - ภาครัฐมีมาตรการปิดห้างสรรพสินค้า รวมถึงร้านค้าต่างๆ ในช่วงเดือนกรกฎาคม ถึง สิงหาคม 2564 ส่งผลให้ยอดขายของบริษัทลดลงอย่างมาก
  - นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางได้ ส่งผลกระทบโดยตรงกับสินค้าที่มียอดขายหลักจากนักท่องเที่ยว
  - การควบคุมการเดินทางระหว่างจังหวัด และกำหนดเวลาเคอร์ฟิว ทำให้บรรยากาศในการซื้อลดลง
2. กำไรขั้นต้นลดลง 378.09 ล้านบาท คิดเป็น 16.30% เนื่องจากความจำเป็นในการกระตุ้นยอดขายด้วยการทำกิจกรรมส่งเสริมการขายมากขึ้น
3. รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 120.11 ล้านบาท คิดเป็น 23.09% เนื่องจาก
  - เงินปันผลรับเพิ่มขึ้น 36.20 ล้านบาท
  - ปรับเพิ่มมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จากการประเมินค่าทรัพย์สิน เพิ่มขึ้น 83.29 ล้านบาท
4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 386.14 ล้านบาท คิดเป็น 13.79% ภายใต้อาณัติการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) บริษัทฯ บริหารจัดการลดค่าใช้จ่าย ที่ไม่ก่อให้เกิดประสิทธิภาพต่อการดำเนินงานธุรกิจ รวมทั้งการจัดการด้านบุคลากรให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งได้ทำต่อเนื่องจากปี 2563

จากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 114.04 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2563 ซึ่งขาดทุน 59.32 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 173.36 ล้านบาท คิดเป็น 292.23%

ท่านผู้ถือหุ้นสามารถดูรายละเอียดต่างๆ เพิ่มเติมได้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One Report)

#### ความคืบหน้าด้านต่อต้านการคอร์รัปชัน

จากการที่ บริษัทฯ ได้รับการต่ออายุสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2562 ซึ่งในปี 2565 บริษัทฯ จะขึ้นต่ออายุสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต ครั้งที่ 2 เพื่อแสดงให้เห็นความมุ่งมั่นของบริษัทในการต่อต้านการทุจริต และมีส่วนร่วมในการแก้ไขปัญหาการทุจริตคอร์รัปชันต่อไป ในปี 2564 บริษัทฯ ได้ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง ดังนี้

1. สื่อสารและประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน และข้อปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน ทั้งภายในและภายนอกองค์กรให้กับผู้มีส่วนได้เสีย ผ่านช่องทางต่างๆ
2. จัดอบรมหลักสูตร “จริยธรรมกับความยั่งยืนองค์กร” ให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน โดยทำแบบทดสอบหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และข้อปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านการคอร์รัปชัน ผ่านระบบ ICC e-Learning

บริษัทฯ ดำเนินตามนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันอย่างมีประสิทธิภาพ และไม่มีข้อร้องเรียนหรือการแจ้งเบาะแสการทุจริตคอร์รัปชันจากผู้มีส่วนได้เสีย

หากมีข้อสงสัยประการใด ขอเชิญถามเพิ่มเติมได้

เมื่อไม่มีผู้ใดสงสัย ขอให้ที่ประชุมรับทราบ และขอผ่านไปยังวาระต่อไป

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้น

ท่านใดซักถาม

ก่อนเข้าวาระ 3

จำนวนผู้เข้าร่วมประชุม	คน	ราย	หุ้น	จำนวนหุ้นรวม
เข้าใหม่	0	0	0	290,633,730
รวมสะสม	54	109	233,733,778	
		เทียบ %	80.42	100

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร ขอให้ที่ประชุมพิจารณางบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ตรวจสอบและรับรองความถูกต้อง ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทแล้ว รายละเอียดงบการเงินดูจากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One Report) หน้า 112 ถึงหน้า 188 ในรูปแบบ QR Code ที่ปรากฏบนหนังสือเชิญประชุม ตามที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้น

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถาม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ตกลงเห็นชอบอนุมัติงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

คะแนนเสียง	ราย	หุ้น	เทียบ% ของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม
- เห็นชอบด้วย	109	233,733,778	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	0	0
- งดออกเสียง	0	0	0
- บั้ครเสียง	0	0	0

ก่อนเข้าวาระ 4

จำนวนผู้เข้าร่วมประชุม	คน	ราย	หุ้น	จำนวนหุ้นรวม
เข้าใหม่	0	0	0	290,633,730
รวมสะสม	54	109	233,733,778	
		เทียบ %	80.42	100

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติการจัดสรรกำไร

4.1 จ่ายเงินปันผลประจำปี 2564

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เรียนต่อที่ประชุมว่า ตามนโยบายการจ่ายเงินปันผล บริษัทฯ กำหนดมาตรฐานการจ่ายไว้ 20 % ของราคา Par ต่อหุ้น ซึ่งที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2564 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2565 มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 สำหรับผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม 2564 ในอัตรา 0.35 บาทต่อหุ้น สำหรับผู้ถือหุ้นที่มีรายชื่อ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 5 พฤษภาคม 2565 จำนวน 290,633,730 หุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 101,721,805.50 บาท โดยจ่ายจากกำไรสะสมของบริษัทที่เสียภาษีเงินได้นิติบุคคล ในอัตราร้อยละ 30 ทำให้ Payout ratio มีอัตรา 0.97 เท่า เท่ากับ 35 % ของราคา Par ต่อหุ้น ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท โดยกำหนดจ่ายในวันที่ 24 พฤษภาคม 2565

ข้อมูลการจ่ายเงินปันผล ดังนี้

รายการ	หน่วยนับ	ปี 2564 จ่าย 24 พ.ค. 65 (ปีที่เสนอ)	ปี 2563 จ่าย 25 พ.ค. 64 (ปีที่แล้ว)	% 64/63
1. กำไรสุทธิ	บาท	105,007,832.00	1,879,843.00	5,585.99
2. จำนวนหุ้น	หุ้น	290,633,730	290,633,730	100.00
3. เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น	บาท	0.35	0.25	140.00
4. จำนวนเงินปันผลจ่าย	บาท	101,721,805.50	72,658,432.50	140.00
5. Payout ratio	เท่า	0.97	38.65	2.51

จึงเรียนให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลดังกล่าว

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้น  
ท่านใดซักถาม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ต่างเห็นชอบอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 ตามที่คณะกรรมการบริษัท  
เสนอ ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

คะแนนเสียง	ราย	หุ้น	เทียบ% ของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม
- เห็นชอบด้วย	109	233,733,778	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	0	0
- งดออกเสียง	0	0	0
- บัณฑิต	0	0	0

4.2 จัดสรรเงินสำรองตามกฎหมาย

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร ชี้แจงว่า ตามข้อบังคับของบริษัท หมวดที่ 6  
เรื่อง เงินปันผลและเงินสำรอง ข้อ 58. “บริษัทต้องจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปีไว้เป็นทุนสำรองอย่างน้อยหนึ่งในยี่สิบ (1/20) ของ  
กำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมกมา จนกว่าทุนสำรองนั้นจะมีจำนวนถึงหนึ่งในสิบ (1/10) ของจำนวนทุนจดทะเบียนของ  
บริษัท” ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 500,000,000.- บาท มีทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 290,633,730.- บาท  
และมีเงินสำรองตามกฎหมาย 50,000,000.- บาท ซึ่งเท่ากับ 10% ของทุนจดทะเบียน คณะกรรมการบริษัท เห็นสมควรไม่จัดสรร  
เงินสำรองตามกฎหมายเพิ่ม เนื่องจากได้สำรองไว้ครบถ้วนตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้น  
ท่านใดซักถาม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ต่างเห็นชอบอนุมัติตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ ด้วยคะแนนเสียง  
เป็นเอกฉันท์ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

คะแนนเสียง	ราย	หุ้น	เทียบ% ของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม
- เห็นชอบด้วย	109	233,733,778	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	0	0
- งดออกเสียง	0	0	0
- บัณฑิต	0	0	0

4.3 จัดสรรเงินสำรองทั่วไป

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร ซึ่งแจ้งว่า ในปีนี้คณะกรรมการบริษัท ขอเสนอ ให้จัดสรรเงินสำรองทั่วไป เท่ากับ 10% ของกำไรสุทธิ ประจำปี 2564 เป็นเงิน 10,500,783.20 บาท เพื่อให้บริษัทฯ มีฐานเงินสำรองทั่วไปที่แข็งแกร่ง ดำรงความมั่นคงแก่กิจการ เพิ่ม Shareowner's Wealth จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติ

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้น ท่านใดซักถาม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ต่างเห็นชอบอนุมัติตามที่คณะกรรมการบริษัทเสนอ ด้วยคะแนนเสียง เป็นเอกฉันท์ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

คะแนนเสียง	ราย	หุ้น	เทียบ% ของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม
- เห็นชอบด้วย	109	233,733,778	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	0	0
-งดออกเสียง	0	0	0
- บั้ตรเสียง	0	0	0

ก่อนเข้าวาระ 5

จำนวนผู้เข้าร่วมประชุม	คน	ราย	หุ้น	จำนวนหุ้นรวม
เข้าใหม่	0	0	0	
รวมสะสม	54	109	233,733,778	290,633,730
		เทียบ %	80.42	100

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการซึ่งออกตามวาระ

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เรียนต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท หมวดที่ 3 เรื่องคณะกรรมการ ข้อ 21. “ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสาม (3) ส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับสลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้” ปัจจุบันกรรมการบริษัท ที่ได้รับการแต่งตั้งมีจำนวน 12 คน ตามข้อบังคับจะต้องออกตามวาระ 4 คน ประกอบด้วย

1. นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา กรรมการผู้อำนวยการและประธานกรรมการบริหาร
2. ดร.ธีระพงษ์ วิจิตเรษฐ กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นางสาวมัณฑุสา ธีรพงษ์พิพัฒน์ กรรมการ
4. นางชัชลดดา ตันติเวชกุล กรรมการ

ในการสรรหา บริษัทฯ ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 57 ปี พ.ศ. 2565 ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเข้ารับการพิจารณา

คณะกรรมการสรรหา จึงดำเนินการสรรหากรรมการเป็นรายบุคคล ตามหลักเกณฑ์และวิธีการสรรหากรรมการ โดยพิจารณาจากผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ ประวัติการทำงานที่ไม่ต่างพร้อย ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท มีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล รวมทั้งมีคุณธรรม จริยธรรม ตลอดจนมีทัศนคติที่ดีต่อองค์กร สามารถอุทิศเวลาให้ได้อย่างเพียงพอ อันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ยังคำนึงถึงความหลากหลายใน

โครงสร้างของคณะกรรมการ (Board Diversity) โดยจัดทำตารางความรู้ความชำนาญ (Board Skills Matrix) เพื่อกำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องสรรหา พิจารณาจากทักษะจำเป็นที่ยังขาด เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทมีความรู้และความเชี่ยวชาญจากหลายสาขาอาชีพ มีคุณสมบัติเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท คุณสมบัติที่ตอบสนองความต้องการของตำแหน่งที่ว่างลง สอดคล้องกับองค์ประกอบและโครงสร้างของกรรมการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจ เพื่อให้เกิดความต่อเนื่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัท รวมทั้งได้พิจารณารายชื่อกรรมการในทำเนียบกรรมการอาชีพ ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย และได้พิจารณาความเป็นอิสระของกรรมการ-อิสระในเรื่องของประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่ รวมถึงสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง มีกระบวนการที่โปร่งใส สร้างความมั่นใจให้กับผู้ถือหุ้น ส่วนท่านที่เป็นกรรมการชุดย่อย ได้ปฏิบัติหน้าที่ฐานะกรรมการชุดย่อยเป็นอย่างดี จึงเห็นสมควรแต่งตั้งกรรมการทั้ง 4 ท่าน ซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทอีกวาระหนึ่ง

คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย พิจารณาและกลั่นกรองคุณสมบัติอย่างรอบคอบ และระมัดระวัง ตามความเห็นของคณะกรรมการสรรหาเป็นรายบุคคล เห็นว่ากรรมการทั้ง 4 ท่าน มีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และข้อกำหนดของ ก.ล.ต. เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ มีประสบการณ์ และมีคุณสมบัติที่เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท อีกทั้งทำคุณประโยชน์ให้กับบริษัทมาโดยตลอด และท่านที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการอิสระ สามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ถึงแม้จะนับรวมการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระแล้วเกินกว่า 9 ปีต่อเนื่องกัน ส่วนท่านที่เป็นกรรมการชุดย่อยได้ปฏิบัติหน้าที่ฐานะกรรมการชุดย่อยเป็นอย่างดี เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น แต่งตั้งกรรมการทั้ง 4 ท่าน ซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และบริหารงานในปี 2565 อีกวาระหนึ่ง

ทั้งนี้ ดร. ชีระพงษ์ วิจิตเสรษฐ กรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งเกินกว่า 9 ปีต่อเนื่องกัน รวมการดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระจนครบวาระที่เสนอในครั้งนี้เป็นระยะเวลา 25 ปี ยังคงมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดคุณสมบัติกรรมการอิสระของบริษัท เป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ ความสามารถ และมีประสบการณ์ในด้านที่บริษัทต้องการ และยังสามารถปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการอิสระได้เป็นอย่างดี อีกทั้งสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

**(ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการ โปรดพิจารณาจากเอกสารแนบ 3)**

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนิยามกรรมการอิสระของบริษัท ตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

**(รายละเอียดเกี่ยวกับนิยามกรรมการอิสระ โปรดพิจารณาจากเอกสารแนบ 4)**

และตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 86 ระบุว่า "ห้ามมิให้กรรมการประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือ เป็นหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือ เป็นกรรมการของบริษัทเอกชน หรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท เว้นแต่จะโต้แย้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง" ดังนั้นจึงขอแจ้งให้ที่ประชุมทราบถึงการประกอบกิจการของกรรมการรวมทุกท่านที่ได้รับการแต่งตั้งตามวาระก่อนที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท ดังรายละเอียด

1. บริษัท อินทนิลเชียงใหม่ จำกัด
2. บริษัท แคน จำกัด
3. บริษัท อีสเทิร์น ไอ.ซี.ซี. จำกัด
4. บริษัท ชัน แอนด์ แชนด์ จำกัด
5. บริษัท อินเตอร์เซ้าท์ จำกัด
6. บริษัท โคราชวัฒนา จำกัด



7. บริษัท ปากน้ำโพพัฒนา จำกัด
8. บริษัท มหาราชพุกภัย จำกัด
9. บริษัท เบทเตอร์เวย์ (ประเทศไทย) จำกัด
10. บริษัท ชิเซโต้ โปรเฟสชันแนล (ไทยแลนด์) จำกัด
11. บริษัท เพนส์ มาร์เก็ตติ้ง แอนด์ ดิสทริบิวชั่น จำกัด
12. บริษัท เซนต์เมนทัล (ประเทศไทย) จำกัด
13. บริษัท อีเอฟ จำกัด
14. บริษัท ทีเวย์ จำกัด
15. บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)
16. Canchana International Co., Ltd.

จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาและเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการซึ่งออกตามวาระเป็นรายบุคคล ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนเป็นรายบุคคล ดังนี้

ชื่อกรรมการ	ประเภทกรรมการ	เห็นด้วย (เสียง) (%)	ไม่เห็นด้วย (เสียง) (%)	งดออกเสียง (เสียง) (%)	บัตรเสีย (เสียง) (%)
1. นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา	กรรมการผู้อำนวยการและ ประธานกรรมการบริหาร	231,410,778 (99.01)	2,323,000 (0.99)	0 (0)	0 (0)
2. ดร.ธีระพงษ์ วิกิตเศรษฐ์	กรรมการอิสระ	231,410,768 (99.01)	2,323,010 (0.99)	0 (0)	0 (0)
3. นางสาวมัณฑุสา ธีรพงษ์พัฒน์	กรรมการ	231,410,778 (99.01)	2,323,000 (0.99)	0 (0)	0 (0)
4. นางซัลดา ตันติเวชกุล	กรรมการ	231,410,778 (99.01)	2,323,000 (0.99)	0 (0)	0 (0)

สรุปผลการเลือกตั้งกรรมการบริษัทในปี 2565 มี 12 ท่าน ดังนี้

1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
2. นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา
3. ดร.ธีระพงษ์ วิกิตเศรษฐ์ (กรรมการอิสระ)
4. นายอมร อัสวานันท์ (กรรมการอิสระ)
5. นายนพพร พงษ์เวช (กรรมการอิสระ)
6. ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล (กรรมการอิสระ)
7. นายสมพล ชัยศิริโรจน์
8. นางสาวมัณฑุสา ธีรพงษ์พัฒน์
9. นางกอบสุข แสงสวัสดิ์
10. ดร.สุรัตน์ วงศ์รัตนภัสสร
11. นางซัลดา ตันติเวชกุล
12. นายวิทธิพล ชัยถาวรเสถียร

โดยกำหนดอำนาจกรรมการไว้ดังนี้ กรรมการสองในเจ็ดคนลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท กรรมการลงลายมือชื่อประกอบด้วย

- |                  |               |                  |                |
|------------------|---------------|------------------|----------------|
| 1. นายบุญเกียรติ | โชควัฒนา      | 2. นายธรรมรัตน์  | โชควัฒนา       |
| 3. นายสมพล       | ชัยสิริโรจน์  | 4. นางสาวมัญชุสา | ธีรพงษ์พิพัฒน์ |
| 5. นางกอบสุข     | แสงสวัสดิ์    | 6. ดร.สุรัตน์    | วงศ์รัตนภัตสร  |
| 7. นายวิริทธิ์พล | ชัยถาวรเสถียร |                  |                |

ก่อนเข้าวาระ 6

จำนวนผู้เข้าร่วมประชุม	คน	ราย	หุ้น	จำนวนหุ้นรวม
เข้าใหม่	0	0	0	290,633,730
รวมสะสม	54	109	233,733,778	
		เทียบ %	80.42	100

**วาระที่ 6** พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เรียนต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท หมวดที่ 3 เรื่อง คณะกรรมการ ข้อ 32. “ห้ามมิให้บริษัทฯ จ่ายเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดให้แก่กรรมการ เว้นแต่จ่ายเป็นค่าตอบแทนตามสิทธิ และผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น โดยปกติวิสัยในฐานะที่เป็นกรรมการของบริษัท เช่น เงินเดือน เบี้ยประชุม เบี้ยเลี้ยง เบี้ยประกัน บำเหน็จ เงินอุดหนุน เงินรางวัล ค่ารักษาพยาบาล ค่าน้ำมัน ค่าพาหนะ ความในวรรคต้น ไม่รวมถึงค่าตอบแทนหรือสวัสดิการที่กรรมการได้รับในฐานะพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท”

คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงาน ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อบริษัท สภาวะเศรษฐกิจโดยรวม ผลการประเมินการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท และกลิ่นกรองอย่างละเอียดถึงความเหมาะสมกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการ และเปรียบเทียบอ้างอิงจากอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน ในขนาดใกล้เคียงกัน เห็นสมควรกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทที่ปฏิบัติงานมาด้วยความอดสาหัส ในวงเงินที่เท่ากับปีที่แล้วในจำนวนไม่เกิน 20,000,000.- บาทต่อปี (ซึ่งเป็นอัตราที่ใช้มาตั้งแต่ปี 2545) และเสนอให้จ่ายค่าตอบแทนในการทำหน้าที่กรรมการชุดต่างๆ ด้วย ทั้งนี้ไม่รวมถึงค่าตอบแทนหรือสวัสดิการที่กรรมการได้รับในฐานะพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท การจัดสรรเงินดังกล่าวให้อยู่ในความรับผิดชอบของคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน โดยให้มีผลใช้ต่อไปทุกปีจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง และเสนอให้จ่ายค่าตอบแทนในการทำหน้าที่ ดังนี้

1. ในการทำหน้าที่กรรมการบริษัท
  - ค่าตอบแทนประจำปี (เงินบำเหน็จ) จ่ายให้กรรมการบริษัททุกคน
  - เบี้ยประชุม จ่ายเฉพาะกรรมการบริษัทที่เข้าประชุม
    - ประธานกรรมการบริษัท 12,000.- บาท/ครั้ง
    - กรรมการบริษัท คนละ 10,000.- บาท/ครั้ง
2. ในการทำหน้าที่กรรมการตรวจสอบ
  - เบี้ยประชุม จ่ายเฉพาะกรรมการตรวจสอบที่เข้าประชุม
    - ประธานกรรมการ 12,000.- บาท/ครั้ง
    - กรรมการ คนละ 10,000.- บาท/ครั้ง

3. ในการทำหน้าที่กรรมการสรรหา กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการธรรมาภิบาล จ่ายเป็นเบี้ยประชุม เฉพาะกรรมการที่เข้าประชุม คนละ 10,000.- บาท/ครั้ง ทั้งนี้ ต้องไม่เกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ค่าตอบแทนกรรมการเปรียบเทียบ

(หน่วย : บาท)

องค์ประกอบค่าตอบแทน	หลักเกณฑ์การจ่าย	ปี 2564 (อายุปีกรรมการตั้งแต่ เม.ย. 63 - เม.ย. 64)	ปี 2563 (อายุปีกรรมการตั้งแต่ เม.ย. 62 - เม.ย. 63)
เงินบำเหน็จ	กรรมการทุกคน	2,700,000	5,550,000
เบี้ยประชุม (รวมคณะกรรมการชุดย่อย)	กรรมการที่เข้าประชุม	2,040,000	1,996,000
ค่าตำแหน่ง	เฉพาะประธาน กรรมการ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สิทธิประโยชน์อื่นๆ		- ไม่มี -	- ไม่มี -
รวม		4,740,000	7,546,000

โดยค่าตอบแทนกรรมการเป็นรายบุคคลในปี 2564 ปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี / รายงานประจำปี 2564 (แบบ 56-1 One Report) หน้า 97

จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติวงเงินค่าตอบแทนกรรมการเท่ากับปีที่แล้วในวงเงินไม่เกิน 20,000,000.- บาท/ปี

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถาม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว ต่างเห็นชอบตามที่คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนเสนอ ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ (ต้องไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม)

คะแนนเสียง	ราย	หุ้น	เทียบ% ของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม
- เห็นชอบด้วย	109	233,733,778	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	0	0
- งออกเสียง	0	0	0
- บัตรเสีย	0	0	0

ก่อนเข้าวาระ 7

จำนวนผู้เข้าร่วมประชุม	คน	ราย	หุ้น	จำนวนหุ้นรวม
เข้าใหม่	0	0	0	290,633,730
รวมสะสม	54	109	233,733,778	
		เทียบ %	80.42	100

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชี

ประธานกรรมการตรวจสอบ เรียนต่อที่ประชุมว่า ตามข้อบังคับของบริษัท หมวดที่ 4 เรื่องการประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 44. (5) กำหนดให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัท

ข้อ 49. ผู้สอบบัญชีต้องไม่เป็นกรรมการ พนักงาน ลูกจ้างหรือผู้ดำรงตำแหน่งหน้าที่ใดๆ ของบริษัท

ข้อ 50. ผู้สอบบัญชานั้น ให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเลือกตั้งทุกปี ผู้สอบบัญชีซึ่งออกไปนั้นจะถูกเลือกกลับเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 56 ปี พ.ศ. 2564 กำหนดให้นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ และ/หรือ นายธนิต โอสดาเลิศ และ/หรือ นายกฤตย์ ธรรมทัตโต และ/หรือ นายบุญญฤทธิ์ ถนนอมเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4195 และ/หรือ 5155 และ/หรือ 11915 และ/หรือ 7900 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2564 โดยกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีเป็นเงิน 2,695,000 บาท

ซึ่งนายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4195 เป็นผู้สอบบัญชีที่รับผิดชอบงาน Engagement Partner ตรวจสอบและสอบทานงบการเงินของบริษัท โดยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทตั้งแต่ปี 2560 - 2564 ครบ 5 รอบปีบัญชี ตามหลักเกณฑ์การหมุนเวียนผู้สอบบัญชีหลัก (Key Audit Partner) และผู้สอบบัญชีปฏิบัติหน้าที่ Engagement Partner ของ ก.ล.ด. บริษัทฯ ต้องเปลี่ยนผู้สอบบัญชีใหม่ โดยสามารถใช้ผู้สอบบัญชีรายอื่นในสำนักงานสอบบัญชี บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด และเมื่อมีการหมุนเวียนไปใช้ผู้สอบบัญชีรายใหม่แล้ว บริษัทฯ ต้องเว้นช่วงอย่างน้อย 5 รอบปีบัญชี จึงกลับมาใช้ผู้สอบบัญชีรายเดิมได้

สำหรับปี 2565 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี โดยพิจารณาจากประสบการณ์ มาตรฐานการตรวจสอบเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป ประสิทธิภาพในการทำงาน ความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี มีความเป็นอิสระ รวมทั้งปริมาณงานและอัตราค่าสอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียนในระดับเดียวกัน มีคุณสมบัติ ตามข้อบังคับของบริษัท สภาวิชาชีพบัญชี สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เห็นควรเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี ดังนี้

1. นายกฤตย์ ธรรมทัตโต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 11915  
(ยังไม่เคยลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท)
- และ/หรือ 2. นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิตย์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4195  
(เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทตั้งแต่ปี 2560 - 2564)
- และ/หรือ 3. นายบุญญฤทธิ์ ถนนอมเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7900  
(เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทตั้งแต่ปี 2555 - 2559)
- และ/หรือ 4. นายวัชระ ภัทรพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6669  
(ยังไม่เคยลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัท)

จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2565 เป็นวาระที่ 1 โดยให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งมีอำนาจตรวจสอบและลงนามในงบการเงินของบริษัท และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ปี 2565 (ปีที่เสนอ)	ปี 2564 (ปีที่แล้ว)	% 65/64
ค่าสอบบัญชีประจำปี	2,275,000	2,275,000	-
ค่าสอบทานรายไตรมาส	420,000 (140,000*3)	420,000 (140,000*3)	-
รวม	2,695,000	2,695,000	-
ค่าบริการอื่น ๆ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	-ไม่มี-

และเห็นสมควรเสนอที่ประชุมรับทราบจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อย สำหรับปี 2565

บริษัทย่อย	ชื่อผู้สอบบัญชี / สำนักงานสอบบัญชี	ปี 2565 (บาท)	ปี 2564 (บาท)
1. บจ. คับเบิ้ลยู บี อาร์ อี	นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิต นายกฤตย์ ธรรมทัตโต บจ. เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี	280,000	280,000
2. บจ. ไหมทอง	นางสุปรียา แสงอุดมเลิศ/ นางสาวพัชรา พัชรวานิช สำนักงานกรรมการยกรับบัญชี	140,000	140,000
3. Canchana International	V Chartered Accountants	73,418 ( ≈ 2,200 USD)	65,851 ( ≈ 2,200 USD)
รวม		493,418	485,851

โดยบริษัท ไหมทอง จำกัด และ Canchana International Co., Ltd. ไม่ได้ใช้ผู้สอบบัญชีรายเดียวกับบริษัท เนื่องจาก - บริษัท ไหมทอง จำกัด สามารถต่อรองราคาค่าสอบบัญชีเท่ากับปีที่แล้ว - Canchana International Co., Ltd. เป็นบริษัทที่อยู่ต่างประเทศ และสามารถต่อรองราคา ค่าสอบบัญชีเท่ากับปีที่แล้ว

และบริษัทฯ มีบริษัทร่วม 7 บริษัท ซึ่งบริษัท รักษาความปลอดภัย ไทยซีคอม จำกัด ใช้ผู้สอบบัญชีรายเดียวกับบริษัท

ถึงแม้ว่าบริษัทย่อย และบริษัทร่วมบางบริษัทไม่ได้ใช้ผู้สอบบัญชีรายเดียวกับบริษัท แต่คณะกรรมการบริษัท จะดูแลให้แต่ละบริษัทสามารถจัดทำงบการเงินได้ทันตามกำหนดระยะเวลา

ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีตามรายชื่อที่เสนอนั้น ไม่มีความสัมพันธ์ หรือส่วนได้เสียกับบริษัท บริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวแต่อย่างใด จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบ และแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชีดังกล่าว

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถาม แต่ไม่มีผู้ถือหุ้น ท่านใดซักถาม

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว เห็นชอบให้ นายกฤตย์ ธรรมทัตโต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 11915 และ/หรือ นายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4195 และ/หรือ นายบุญญฤทธิ์ ถนนมเจริญ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 7900 และ/หรือ นายวัชร ภัทรพิทักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6669 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในปี 2565 เป็นวาระที่ 1 และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีปี 2565 ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ ด้วยคะแนนเสียงเป็นเอกฉันท์ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

คะแนนเสียง	ราย	หุ้น	เทียบ% ของจำนวนหุ้นที่เข้าร่วมประชุม
- เห็นชอบด้วย	109	233,733,778	100.00
- ไม่เห็นด้วย	0	0	0
-งดออกเสียง	0	0	0
- บักรเลี้ยว	0	0	0

ก่อนเข้าวาระ 8

จำนวนผู้เข้าร่วมประชุม	คน	ราย	หุ้น	จำนวนหุ้นรวม
เข้าใหม่	0	0	0	290,633,730
รวมสะสม	54	109	233,733,778	
		เทียบ %	80.42	100

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นสอบถาม

คุณอชิตา ขงเมธาวุฒิ ผู้ถือหุ้น สอบถาม :

1. ปี 2565 บริษัทฯ จะทำการตลาด หรืออื่นๆ อะไรบ้าง ที่นอกเหนือจากปีที่ผ่านมา เพื่อให้ได้กำไรมากขึ้น
2. บริษัทฯ มีนโยบายเกี่ยวกับการรักษารักข์โลกอย่างไรบ้าง เช่น การเปลี่ยนแปลง Packaging หรืออื่นๆ

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร ชี้แจง

1. ในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ทุ่มงบให้แต่ละแบรนด์ทำการตลาดใหม่ๆ เน้นสินค้านวัตกรรม โดยวิจัยจากฐานข้อมูลลูกค้า ความต้องการของลูกค้า และพฤติกรรมของลูกค้า ไม่ใช่เน้นนวัตกรรมเพียงอย่างเดียว แต่เป็นนวัตกรรมที่มาจากความต้องการ หรือ Pain Point ของลูกค้า รายละเอียดขึ้นอยู่กับแต่ละแบรนด์

2. บริษัทฯ มีนโยบายดำเนินธุรกิจภายใต้มาตรฐานสิ่งแวดล้อม โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม ซึ่งกำหนดเป็นนโยบายหนึ่งในพันธกิจของบริษัท และในนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยแบ่งการดำเนินงานเป็น 2 ระดับ

- ระดับภาพรวมของเครือสหพัฒน์

บริษัทฯ ร่วมกับบริษัทในเครือสหพัฒน์ จัดทำโครงการต่างๆ ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ลดการใช้ทรัพยากรธรรมชาติและลดมลภาวะด้านสิ่งแวดล้อม

- ระดับบริษัท

โดยบริษัทฯ และแต่ละแบรนด์ ได้จัดทำโครงการต่างๆ ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม และจัดทำสินค้าที่ใช้วัตถุดิบที่ปลอดภัยจากสารพิษและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม ลดมลภาวะจากสารพิษ อาทิ

- ผลิตภัณฑ์ Arrow ผลิตเสื้อจากเนื้อผ้าผสมระหว่างเส้นใยฝ้ายและเส้นใยโพลีเอสเตอร์ รีไซเคิล จากขวดน้ำพลาสติก ผ่านนวัตกรรม Upcycling เพื่อช่วยลดปัญหาขวดพลาสติกในประเทศไทย อีกทั้งเป็นผลิตภัณฑ์ที่ปลอดภัยจากสารพิษและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

- ชุดชั้นในสตรี Wacoal จัดทำโครงการ Braday สานต่อเป็นปีที่ 11 รับผิดชอบรณรงค์ให้นำไปแปรเปลี่ยนเป็นพลังงานเชื้อเพลิง ทดแทนการใช้ถ่านหินในการผลิตกระแสไฟฟ้าในระบบปิด อีกทั้งยังนำมา Upcycle สรรค์สร้างเป็นงานแฟชั่นและงานศิลปะ
- ส่วนแบรนด์อื่นๆ มีการวิจัยและใช้ Packaging ที่ย่อยสลายเอง หรือนำมา Recycle เพื่อใช้ใหม่

เมื่อไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องขึ้นพิจารณา

กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เป็นตัวแทนบริษัทมอบผลิตภัณฑ์คุณภาพแก่

ผู้ถือหุ้นทุกท่าน ในโอกาสครบรอบ 25 ปี BSC

หลังจากนั้น ประธานจึงกล่าวขอบคุณกรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร เลขานุการบริษัท และขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นทุกท่าน ที่กรุณาเสียสละเวลามาร่วมประชุมวันนี้ เมื่อไม่มีกิจการอื่นประธานจึงกล่าวปิดการประชุม

เลิกประชุมเวลา 13:44 น.

บุญเกียรติ โชควัฒนา  
(นายบุญเกียรติ โชควัฒนา)  
ประธานที่ประชุม

ดวงฤดี มลิินทางกูร  
(นางดวงฤดี มลิินทางกูร)  
เลขานุการบริษัท

ธรรมรัตน์ โชควัฒนา สุรัตน์ วงศ์รัตนกัศสร  
(นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา) (ดร.สุรัตน์ วงศ์รัตนกัศสร)  
กรรมการ

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ลำดับที่ 1 (วาระ 5)

ชื่อ : นายบุญเกียรติ โชควัฒนา อายุ : 76 ปี สัญชาติ : ไทย  
 วุฒิการศึกษา : - ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์  
 1. มหาวิทยาลัยศรีปทุม  
 2. วิทยาลัยพาณิชยศาสตร์ มหาวิทยาลัยบูรพา  
 3. มหาวิทยาลัยนเรศวร  
 - ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมเครื่องกล จาก Worcester Polytechnic Institute, Massachusetts, U.S.A.



อบรมหลักสูตรกรรมการ : DAP รุ่น 3/2003 และ DCP รุ่น 41/2004  
 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  
 ตำแหน่งในบริษัท : - ประธานกรรมการบริษัท - ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน  
 - กรรมการสรรหา  
 วันที่ได้รับแต่งตั้ง : ปี 2516  
 จำนวนปีที่เป็นกรรมการบริษัท : 49 ปี  
 เมื่อรวมระยะเวลาที่จะดำรงตำแหน่ง : 52 ปี  
 จนครบวาระที่เสนอในครั้งนี้  
 ประเภทกรรมการที่เสนอแต่งตั้ง : กรรมการบริษัท  
 หลักเกณฑ์ / วิธีการสรรหา : พิจารณาคุณสมบัติและความเหมาะสมโดยคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการบริษัท (รายละเอียดตามหนังสือเชิญประชุมวาระ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ หน้า 4 - 5 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/ รายงานประจำปี 2565 หัวข้อ การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด หน้า 95 - 97)  
 การถือหุ้นในบริษัท : จำนวน 6,459,510 หุ้น คิดเป็น 2.22% (ณ 31 ธันวาคม 2565)

(รวมการถือหุ้นของกลุ่มสมรสและบุตร)

ประสบการณ์การทำงานและการดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น :

บริษัทจดทะเบียน		กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขันหรือคล้ายคลึงกัน/ เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัท	ประเภทกิจการ
จำนวน	ประเภทกรรมการ/ผู้บริหาร			
4 แห่ง	ประธานกรรมการ 1. บมจ. เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ 2. บมจ. ประชาอากรณ์ 3. บมจ. เพนเอเชียฟู้ดแวร์ กรรมการ 4. บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง	52 แห่ง	<u>กิจการที่แข่งขันกัน</u> ประธานกรรมการ 1. บจ. เบทเตอร์เวย์ (ประเทศไทย) 2. บจ. โคราชวัฒนา 3. บจ. เมคอัพเทคนิก อินเตอร์เนชั่นแนล 4. บจ. เซนติเมลทิล (ประเทศไทย) 5. บจ. อินทนิลเชียงใหม่  กรรมการ 6. บจ. แคน 7. บจ. ชันแอนด์แซนด์ 8. บจ. ปากน้ำโพวัฒนา 9. บจ. มหาราชพุกภัย 10. บจ. อินเตอร์เซ้าท์ 11. 13. บจ. อีสเทิร์น ไอ.ซี.ซี. 12. บจ. อี เอฟ	ขายตรง จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายเครื่องสำอาง สถาบันสอนแต่งหน้า ชื่อมาขายไป จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค  จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค



บริษัทจดทะเบียน		กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	การดำรงตำแหน่งในกิจการที่ แข่งขันหรือคล้ายคลึงกัน/ เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	ประเภทกิจการ
จำนวน	ประเภทกรรมการ/ผู้บริหาร			
			<u>กิจการที่แข่งขันกัน</u> กรรมการ 13. บจ. ทีเวย์ 14. Canchana International Co.,Ltd. (ราชอาณาจักรกัมพูชา) <u>กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u> ประธานกรรมการ 15. บมจ. ประชาอากรณ์ 16. บมจ. เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ 17. บจ. ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ 18. บจ. เอช แอนด์ บี อินเตอร์เท็กซ์ 19. บจ. ไหมทอง 20. บจ. ดับเบิลยูบีแอลที 21. บจ. สุขทรทัศน์ 22. บจ. เทรน ไลฟ์ เทคโนโลยี 23. บจ. สหชลผลพืช	ขายส่ง ปลีก สินค้าอุปโภคบริโภค จัดจำหน่ายสินค้า  ผลิตสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม ผลิตและจำหน่ายเครื่องสำอาง  ขนส่งและคลังสินค้า  ผลิตตุ๊กตาผ้า ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป ผลิตรองเท้าที่ทำจากยาง ออกแบบตกแต่งภายใน บริการฝึกอบรม และงานวิจัย การแปรรูปและการถนอมผลไม้และผัก

ความเชี่ยวชาญ : การบริหารธุรกิจ การตลาด และวิศวกรรมศาสตร์

- ผลงานในปี 2565 :
1. ร่วมกำหนดนโยบาย วิสัยทัศน์ พันธกิจ ทิศทาง และแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจบริษัท เพื่อให้บริษัทฯ มีการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน
  2. พิจารณางานที่เสนอเข้ามาในการประชุมคณะกรรมการบริษัท

การเข้าร่วมประชุมในปี 2565 (อายุปีกรรมการตั้งแต่ เม.ย. 64 - เม.ย. 65)	คณะกรรมการ บริษัท (คิดเป็น %)	คณะกรรมการ พิจารณาค่าตอบแทน (คิดเป็น %)	คณะกรรมการ สรรหา (คิดเป็น %)
จำนวนครั้งเข้าประชุม/จำนวนครั้งจัดประชุม	14/14 (100%)	4/4 (100%)	4/4 (100%)

คุณสมบัติต้องห้าม : ไม่มีประวัติการกระทำความผิดอาญาในความผิดที่เกี่ยวกับทรัพย์สิน ซึ่งได้กระทำโดยทุจริต  
 ไม่มีประวัติการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ลำดับที่ 2 (วาระ 5)

ชื่อ : ดร. อนุชิต อนุชิตานุกูล อายุ : 52 ปี สัญชาติ : ไทย  
 วุฒิการศึกษา : - Ph.D. Computer Science, Stanford University, CA, USA  
 - MSCS Computer Science, Stanford University, CA, USA  
 - ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย  
 - ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 1) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย



อบรมหลักสูตรกรรมการ : DCP รุ่น 93/2007  
 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  
 ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
 วันที่ได้รับแต่งตั้ง : 9 เมษายน 2563  
 จำนวนปีที่เป็นกรรมการบริษัท : 3 ปี  
 เมื่อรวมระยะเวลาที่จะดำรงตำแหน่ง : 6 ปี  
 จนครบวาระที่เสนอในครั้งนี้ :  
 ประเภทกรรมการที่เสนอแต่งตั้ง : กรรมการอิสระ  
 หลักเกณฑ์/วิธีการสรรหา : พิจารณาคุณสมบัติและความเหมาะสมโดยคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการบริษัท (รายละเอียดตามหนังสือเชิญประชุมวาระ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ หน้า 4 - 5 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/ รายงานประจำปี 2565 หัวข้อ การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด หน้า 95 - 97)

การถือหุ้นในบริษัท : - ไม่มี -

(รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตร)

ประสบการณ์การทำงานและการดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น :

บริษัทจดทะเบียน		กิจการอื่น	การดำรงตำแหน่งในกิจการที่	ประเภทกิจการ
จำนวน	ประเภทกรรมการ/ผู้บริหาร	(ที่ไม่ใช่บริษัท จดทะเบียน)	แข่งขันหรือคล้ายคลึงกัน/ เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัท	
4 แห่ง	1. รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ (ประธานสายงานกลยุทธ์ รายย่อยและนวัตกรรม) และกรรมการบริหาร ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) 2. บมจ. บางจาก คอร์ปอเรชั่น 3. บมจ. อักษร เอ็ดดูเคชั่น 4. บมจ. ดับบลิวเอชเอ อินดัสเตรียล ดีเวลลอปเม้นท์	6 แห่ง	- ไม่มี -	- ไม่มี -

ความเชี่ยวชาญ : การบริหารธุรกิจ การตลาด และวิศวกรรมศาสตร์

- ผลงานในปี 2565 :
- เป็นหนึ่งในคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ที่สอบทานความน่าเชื่อถือของข้อมูลทางการเงิน รายไตรมาส และรายปีก่อนรายงานต่อ ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการตรวจสอบรายการเกี่ยวโยงของกิจการ
  - ให้คำแนะนำด้านการกำกับดูแลกิจการที่ดี การตรวจสอบระบบการควบคุมภายใน การพัฒนาด้าน เทคโนโลยีสารสนเทศ และการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

การเข้าร่วมประชุมในปี 2565 :

การเข้าร่วมประชุมในปี 2565 (อายุปีกรรมการตั้งแต่ เม.ย. 64 - เม.ย. 65)	คณะกรรมการ บริษัท (คิดเป็น %)	คณะกรรมการ ตรวจสอบ (คิดเป็น %)
จำนวนครั้งเข้าประชุม/จำนวนครั้งจัดประชุม	14/14 (100%)	13/13 (100%)

คุณสมบัติ : มีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535

การมี/ไม่มีส่วนได้เสียในลักษณะดังต่อไปนี้ กับบริษัท/บริษัทใหญ่/บริษัทย่อย/บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในปัจจุบันหรือในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา	
- เป็น/ไม่เป็น กรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ	- ไม่เป็น -
- เป็น/ไม่เป็น ผู้ให้บริการทางวิชาชีพ (เช่น ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมาย)	- ไม่เป็น -
- มี/ไม่มี ความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญ อันอาจมีผลให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระ (เช่น การซื้อ/ขายวัตถุดิบ/สินค้า/บริการ/ การให้กู้ยืมเงินหรือการกู้ยืมเงิน)	- ไม่เป็น -
- เป็น/ไม่เป็น ญาติสนิทกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท/ บริษัทย่อย	- ไม่เป็น -
- เป็น/ไม่เป็น กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้น เพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้น รายใหญ่ของบริษัท	- ไม่เป็น -

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ลำดับที่ 3 (วาระ 5)

ชื่อ : นายสมพล ชัยสิริโรจน์ อายุ : 66 ปี สัญชาติ : ไทย  
 วุฒิกการศึกษา : ปริญญาโท ศิลปศาสตร มหาวิทาลัย โอไฮโอ สหรัฐอเมริกา  
 อบรมหลักสูตรกรรมการ : DAP รุ่น 3/2003 และ DCP รุ่น 68/2005  
 ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย  
 ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการบริษัท  
 วันที่ได้รับแต่งตั้ง : 29 กันยายน 2552  
 จำนวนปีที่เป็นกรรมการบริษัท : 13 ปี  
 เมื่อรวมระยะเวลาที่จะดำรงตำแหน่ง : 16 ปี  
 จนครบวาระที่เสนอในครั้งนี้  
 ประเภทกรรมการที่เสนอแต่งตั้ง : กรรมการบริษัท  
 หลักเกณฑ์ / วิธีการสรรหา : พิจารณาคณสมบัติและความเหมาะสมโดยคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการบริษัท (รายละเอียดตามหนังสือเชิญประชุมวาระ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ หน้า 4 - 5 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/ รายงานประจำปี 2565 หัวข้อ การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด หน้า 95 - 97)  
 การถือหุ้นในบริษัท : จำนวน 63,340 หุ้น คิดเป็น 0.022% (ณ 31 ธันวาคม 2565)  
 (รวมการถือหุ้นของกลุ่มสมรสและบุตร)



ประสบการณ์การทำงานและการดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น :

บริษัทจดทะเบียน		กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	การดำรงตำแหน่งในกิจการที่แข่งขันหรือคล้ายคลึงกัน/ เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจของบริษัท	ประเภทกิจการ
จำนวน	ประเภทกรรมการ/ผู้บริหาร			
- ไม่มี -	- ไม่มี -	6 แห่ง	กิจการที่แข่งขันกัน ประธานกรรมการ 1. บจ. ชันแอนด์แซนด์ กรรมการ 2. บจ. แคน 3. บจ. มหาราชพุกภัย 4. บจ. โคราชวัฒนา 5. บจ. ปากน้ำโพวัฒนา 6. บจ. อีสเทิร์น ไอ.ซี.ซี.	จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค

ความเชี่ยวชาญ : การตลาด การบริหารธุรกิจ และศิลปศาสตร์  
 ผลงานในปี 2562 : 1. ร่วมกำหนดนโยบาย วิสัยทัศน์ พันธกิจ ทิศทาง และแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจบริษัท เพื่อให้บริษัทฯ มีการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน  
 2. ให้คำแนะนำปรึกษาที่เป็นประโยชน์แก่ฝ่ายจัดการ  
 3. พิจารณากลับกรองงานที่เสนอคณะกรรมการบริษัท  
 4. ให้ข้อเสนอแนะที่เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารงานของฝ่ายจัดการ

การเข้าร่วมประชุมในปี 2565 (อายุปีกรรมการตั้งแต่ เม.ย. 64 - เม.ย. 65)	คณะกรรมการบริษัท (คิดเป็น %)
จำนวนครั้งเข้าประชุม/จำนวนครั้งจัดประชุม	14/14 (100%)

คุณสมบัติต้องห้าม : ไม่มีประวัติการกระทำความผิดอาญาในความคิดที่เกี่ยวกับทรัพย์ ซึ่งได้กระทำโดยทุจริต  
 ไม่มีประวัติการทำรายการที่อาจเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

ข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลที่เสนอแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ลำดับที่ 4 (วาระ 5)

ชื่อ : นายพิทักษ์ พุทธิสาริกกร อายุ : 60 ปี สัญชาติ : ไทย  
 วุฒิการศึกษา : ปริญญาโท สาขาวิศวกรรมอิเล็กทรอนิกส์ คณะวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกียวโต ประเทศญี่ปุ่น  
 ปริญญาตรี สาขาวิศวกรรมอิเล็กทรอนิกส์ คณะวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกียวโต ประเทศญี่ปุ่น



อบรมหลักสูตรกรรมการ : - ไม่มี -

ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย

ตำแหน่งในบริษัท : กรรมการอิสระ

วันที่ได้รับแต่งตั้ง : 24 เมษายน 2566

จำนวนปีที่เป็นกรรมการบริษัท : - ไม่มี -

เมื่อรวมระยะเวลาที่จะดำรงตำแหน่ง : 3 ปี

จนครบวาระที่เสนอในครั้งนี้

ประเภทกรรมการที่เสนอแต่งตั้ง : กรรมการอิสระ

หลักเกณฑ์/วิธีการสรรหา : พิจารณาคูณสมบัติและความเหมาะสมโดยคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการบริษัท (รายละเอียดตามหนังสือเชิญประชุมวาระ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ หน้า 4 - 5 และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/ รายงานประจำปี 2565 หัวข้อ การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด หน้า 95 - 97)

การถือหุ้นในบริษัท : - ไม่มี -

(รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตร)

ประสบการณ์การทำงานและการดำรงตำแหน่งกรรมการ/ผู้บริหารในกิจการอื่น :

บริษัทจดทะเบียน		กิจการอื่น	การดำรงตำแหน่งในกิจการที่	ประเภทกิจการ
จำนวน	ประเภทกรรมการ/ผู้บริหาร	(ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	แข่งขันหรือคล้ายคลึงกัน/เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท	
- ไม่มี -	- ไม่มี -	1 แห่ง	- ไม่มี -	- ไม่มี -

ความเชี่ยวชาญ : วิศวกรรมอิเล็กทรอนิกส์ การบริหารจัดการด้านปฏิบัติการ

ผลงานในปี 2565 : - ไม่มี -

คุณสมบัติ : มีคุณสมบัติครบถ้วนตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535

การมี/ไม่มีส่วนได้เสียในลักษณะดังต่อไปนี้ กับบริษัท/บริษัทใหญ่/บริษัทย่อย/บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในปัจจุบันหรือในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา	
- เป็น/ไม่เป็น กรรมการที่มีส่วนร่วมในการบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานหรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำ	- ไม่เป็น -
- เป็น/ไม่เป็น ผู้ให้บริการทางวิชาชีพ (เช่น ผู้สอบบัญชี ที่ปรึกษากฎหมาย)	- ไม่เป็น -
- มี/ไม่มี ความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มีนัยสำคัญ อันอาจมีผลให้ไม่สามารถทำหน้าที่ได้อย่างอิสระ (เช่น การซื้อ/ขายวัตถุดิบ/สินค้า/บริการ/การให้กู้ยืมเงินหรือการกู้ยืมเงิน)	- ไม่มี -
- เป็น/ไม่เป็น ญาติสนิทกับผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท/บริษัทย่อย	- ไม่เป็น -
- เป็น/ไม่เป็น กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้น เพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	- ไม่เป็น -

**สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของ  
บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)**

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 13/2565 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2566 เวลา 13.30 น. ได้มีมติอนุมัติและเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ การให้วงเงินกู้ยืมกับบริษัท ธนุสิทธิ์ จำกัด (มหาชน) (“TNL”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เนื่องจาก TNL มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 41.09 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TNL ซึ่ง SPI เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 24.81 ดังนั้น จึงเป็นการเข้าทำธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในวงเงินกู้ยืมแบบไม่หมุนเวียนจำนวนเงินไม่เกิน 500,000,000 บาท กับบริษัทที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน จึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยบริษัทได้รับ ผลตอบแทนตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำเฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ที่เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (รวมเรียกว่า “MLR”) – 1% ต่อปี หรืออัตรา ดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6 ต่อปี แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า ทั้งนี้ การให้กู้ยืมแก่ TNL อาจได้รับดอกเบี้ยที่สูงกว่าร้อยละ 6 ต่อปี เนื่องจาก ณ วันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในอนาคตรออัตราดอกเบี้ย MLR - ร้อยละ 1 อาจมีค่ามากกว่าร้อยละ 6.00 หากอัตราดอกเบี้ย MLR สูงกว่าร้อยละ 7.00 ในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่สามารถประมาณการอัตราดอกเบี้ย MLR ในอนาคตได้ จึงคำนวณขนาดรายการจากอัตราดอกเบี้ยสูงสุดโดยใช้อัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2556 ซึ่งคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 60 ล้านบาทตลอดอายุสัญญากู้ยืมเงิน

ดังนั้น การเข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TNL ถือเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ทั้งนี้ รายการที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียด ข้างต้นนี้ เป็นรายการประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับบริษัทที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันถือหุ้นมากกว่าบริษัท จึงต้องพิจารณาขนาดรายการตามเกณฑ์ 100 ล้านบาท หรือ 3% ของ NTA แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า โดยขนาดรายการของ การให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TNL เท่ากับร้อยละ 1.97 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) [มูลค่าสินทรัพย์ ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ของบริษัท เท่ากับ 28,418 ล้านบาท] และในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้เข้าทำ รายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว เนื่องจาก รายการดังกล่าวมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งจัดทำและเปิดเผย สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามประกาศ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญ ผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงบริษัทฯ ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ด.”) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

ดังนั้น บริษัทฯ จึงขอแจ้งรายละเอียดของรายการดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังต่อไปนี้

**1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ**

บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินและให้เงินกู้ยืมกับ TNL ภายในปี 2566

**2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง**

ผู้ให้กู้ : บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

ผู้กู้ : บริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน)

**3. ความสัมพันธ์กับบริษัท**

บริษัทฯ และ TNL มีบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน โดยถือหุ้น บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล = 24.81 % และถือหุ้น บมจ. ธนุลักษณ์ = 41.09 %

**4. ลักษณะของการทำรายการ**

- การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในวงเงินกู้ยืม 500 ล้านบาท แบบไม่หมุนเวียน (Non-Revolving Loan)
- ระยะเวลาการใช้วงเงินเป็นเวลาไม่เกิน 2 ปี ในการเบิกใช้วงเงินกู้ยืมดังกล่าว ผู้กู้สามารถเลือกเบิกเงินกู้ ทั้งจำนวนในคราวเดียว หรือเบิกใช้เงินกู้หลายคราวจนเต็มวงเงินกู้ยืม
- อัตราดอกเบี้ย ไม่เกินอัตราดอกเบี้ย MLR - ร้อยละ 1 ต่อปี หรืออัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 6 ต่อปี แล้วแต่ อัตราดอกเบี้ยใดจะสูงกว่า ทั้งนี้ ผู้กู้จะต้องชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก 3 เดือน นับจากวันที่ได้รับเงินกู้
- ชำระเงินกู้ทั้งจำนวนที่เบิกใช้ไปคืนให้แก่ผู้ให้กู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ได้รับเงินกู้ ในแต่ละคราว
- ไม่มีหลักประกัน

**5. ประเภทและขนาดของรายการ**

การเข้าทำรายการในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 1.97 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

มูลค่าของการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน	ไม่เกิน 500 ล้านบาท <u>บวก</u> ผลตอบแทนในอัตราร้อยละ 6 ต่อปี <sup>1/</sup> <u>บวก</u> มูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อไม่ได้รับชำระหนี้ รวม 560 ล้านบาท หมายเหตุ: ปัจจุบันดอกเบี้ย MLR - ร้อยละ 1 เฉลี่ยของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เท่ากับ ร้อยละ 5.38 ดังนั้น ในการพิจารณาผลตอบแทนเพื่อการคำนวณขนาดรายการจึงคิดที่อัตราร้อยละ 6 ต่อปี ที่เป็นอัตราที่สูงกว่า
NTA ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	28,418 ล้านบาท (ร้อยละ 3 ของ NTA เท่ากับ 852 ล้านบาท)
ขนาดรายการสูงสุด	1.97

หมายเหตุ 1/ ทั้งนี้ การให้กู้ยืมแก่ TNL อาจได้รับดอกเบี้ยที่สูงกว่าร้อยละ 6 ต่อปี เนื่องจาก ณ วันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในอนาคตอัตราดอกเบี้ย MLR - ร้อยละ 1 อาจมีค่ามากกว่าร้อยละ 6.00 หากอัตราดอกเบี้ย MLR สูงกว่าร้อยละ 7.00 ในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่สามารถประมาณการอัตราดอกเบี้ย MLR ในอนาคตได้ จึงคำนวณขนาดรายการจากอัตราดอกเบี้ยสูงสุดโดยใช้อัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 ซึ่งคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 60 ล้านบาทตลอดอายุสัญญากู้ยืมเงิน

ทั้งนี้ ในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกับผู้อื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว ดังนั้น รายการดังกล่าวจึงมีขนาดมากกว่า 100 ล้านบาท (จำนวนที่ต่ำกว่า ระหว่าง 100 ล้านบาท กับ ร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565)

6. เงื่อนไขที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น -ไม่มี-
7. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ  
มูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ยตลอดอายุของสัญญากู้ยืมเงิน และมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อไม่ได้รับชำระหนี้
8. เหตุผลความจำเป็น และผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ  
เพื่อเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนที่อัตราดอกเบี้ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 6 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน
9. แหล่งเงินทุนที่ใช้  
กระแสเงินสดของบริษัท โดยไม่มีต้นทุนทางการเงินที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ จะได้รับ



10. **ความเห็นของกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่ระบุถึงความสมเหตุสมผล และประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท** เมื่อเปรียบเทียบกับ การตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาการเข้าทำธุรกรรมนี้อย่างรอบคอบแล้ว เห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้นี้มีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์กับบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยมี อัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม เมื่อเทียบกับการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน และเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัท เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดให้กับบริษัท อีกทั้งบริษัทฯ มีกระแสเงินสดเพียงพอในการดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจของบริษัท ดังนั้น การบริหารกระแสเงินสดโดยให้ TNL กู้ยืมจึงเป็นรายการที่เหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับ การให้กู้ยืมกับบุคคลอื่น ๆ อีกทั้ง TNL เป็นบริษัทที่มีความแข็งแกร่งและมีความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ และมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีความน่าเชื่อถือ
11. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**  
-ไม่มี-

**สารสนเทศตามบัญชี 2**  
**ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัท**

- 1. ข้อมูลของบริษัทและการดำเนินธุรกิจโดยสรุป
- 1.1 ข้อมูลบริษัท

<b>ชื่อบริษัท</b>	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
<b>ที่ตั้งสำนักงานใหญ่</b>	530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร
<b>ประเภทธุรกิจ</b>	จำหน่ายสินค้าแฟชั่นในประเทศและต่างประเทศ ได้แก่ เครื่องสำอาง และเครื่องหอม สินค้าเพื่อสุขอนามัยของเส้นผม ผิวพรรณ สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มครบวงจร ทั้งชุดชั้นใน ชุดชั้นนอก ชุดกีฬา และการออกกำลังกาย ผลิตภัณฑ์เพื่อการชก้างและบำรุงรักษาเครื่องนุ่งห่ม สินค้าแฟชั่นเครื่องหนัง เป็นต้น
<b>ทุนจดทะเบียน</b>	500,000,000 บาท
<b>ทุนชำระแล้ว</b>	290,633,730 บาท

บริษัทมีบริษัทย่อย จำนวน 4 บริษัท และบริษัทร่วม 7 บริษัท โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

<b>ชื่อบริษัท</b>	<b>ประกอบธุรกิจ</b>	<b>บริษัทถือหุ้น (ร้อยละ)</b>
1. บริษัท ดับเบิลยู บี อาร์ อี จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	99.9997
2. บริษัท ไหมทอง จำกัด	ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป	58.16
3. Canchana International Co., Ltd. (ราชอาณาจักรกัมพูชา)	จัดจำหน่ายสินค้า	60.00
4. ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์	ให้เช่าสถานที่ และให้บริการบริหารคลังสินค้า	51.00
5. บริษัท เวิลด์ เรนท อะเคอร์ จำกัด	รถเช่า	25.00
6. บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล เลทเธอร์ แฟชั่น จำกัด	ผลิตสินค้าที่ทำจากหนังแท้และหนังเทียม	28.00
7. บริษัท ร่วมอิสสระ จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	25.00
8. บริษัท บุญ แคปปิตอล โฮลดิ้ง จำกัด	ลงทุน	32.00
9. Nanan Cambo Solution Co., Ltd. (ราชอาณาจักรกัมพูชา)	ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	49.00
10. บริษัท ร่วมอิสสระ ดีเวล็อปเม้นท์ จำกัด	โรงแรม	25.00
11. บริษัท รักษาความปลอดภัย ไทยซีคอม จำกัด	รักษาความปลอดภัย	25.50

- หมายเหตุ
- 1/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ไหมทอง จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 19.00 บริษัท บุญ แคปปิตอลโฮลดิ้ง จำกัด จำนวนร้อยละ 13.11 นาย วิวิทย์พล ชัยถาวรเสถียร จำนวนร้อยละ 5.18 และนิติบุคคลและบุคคลอื่นจำนวน 4 ราย รวมร้อยละ 4.55
  - 2/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Canchana International Co., Ltd. ส่วนที่เหลือประกอบด้วยบริษัท สหพัฒนาปิบูล จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 40.00
  - 3/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด จำนวนร้อยละ 21.28 บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 15.49 และนิติบุคคลอื่น 3 รายรวมร้อยละ 12.23
  - 4/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เวิลด์คลาส เรนท้อ อะ คาร์ จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วยบริษัท สีนุดพงษ์โฮลดิ้ง จำกัด จำนวนร้อยละ 25.00 บริษัท บัดเจต เรนท้อ อะ คาร์ ซิสเต็ม อิงค์ จำนวนร้อยละ 23.68 บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด จำนวนร้อยละ 15.07 บริษัท คุณิตธานี จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 5.26 และนิติบุคคลอื่นจำนวน 2 รายรวมร้อยละ 5.99
  - 5/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล เลทเธอร์ แฟชั่น จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท รามศรทวิการ จำกัด จำนวนร้อยละ 19.00 บริษัท ธนุรักษ์ณ์ จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 18.00 บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 14.00 บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 12.00 บริษัท ทีพีซีเอส จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 6.00 และ บริษัท โทเทิลเวียมเมจ จำกัด จำนวนร้อยละ 3.00
  - 6/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ร่วมอิสสระ จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 50.00 และบริษัท สหพัฒนาปิบูล จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 25.00
  - 7/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท บุญ แคปปิตอลโฮลดิ้ง จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 36.00 และ บริษัท สหพัฒนาปิบูล จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 32.00
  - 8/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Nanan Cambo Solution Co., Ltd. ส่วนที่เหลือประกอบด้วย Mr.Ben Kiasrithanakorn จำนวนร้อยละ 51.00
  - 9/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ร่วมอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วย บริษัท ชาญอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 50.00 และบริษัท สหพัฒนาปิบูล จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 25.00
  - 10/ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท รักษาความปลอดภัย ไทยซีคอม จำกัด ส่วนที่เหลือประกอบด้วยบริษัท ซีคอม จำกัด จำนวนร้อยละ 49.00 และบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จำนวนร้อยละ 25.50

## 1.2 ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

บริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินงานด้านธุรกิจการจัดจำหน่ายสินค้าแฟชั่นจากทั้งใน และต่างประเทศ และจากนวัตกรรมความรู้ของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ อุตสาหกรรมหลักของบริษัทคือ อุตสาหกรรมเครื่องสำอางและเครื่องหอม อุตสาหกรรมเพื่อสุขอนามัยของเส้นผม ผิวพรรณ อุตสาหกรรมสิ่งทอ และเครื่องนุ่งห่มครบวงจร ทั้งชุดชั้นใน ชุดชั้นนอก ชุดกีฬา และชุดออกกำลังกาย อุตสาหกรรมเพื่อการชก้าง และบำรุงรักษาเครื่องนุ่งห่ม อุตสาหกรรม การแฟชั่นและเครื่องหนัง เป็นต้น

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจทางด้านค้าส่งให้แก่ร้านค้าทั้งในและต่างประเทศ ผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่เป็นผลิตภัณฑ์ที่เน้นทางด้านความสวยงาม ตามคำขวัญของบริษัทว่า “เราสร้างความสุข และความสวยงามเพื่อปวงชน”

### (1) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง และเครื่องหอม

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในการจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางมานับตั้งแต่บริษัทเริ่มดำเนินงานในปี 2507 ภายใต้เครื่องสำอาง PIAS ซึ่งเป็นแบรนด์จากญี่ปุ่น นอกจากนี้บริษัทยังขยายธุรกิจเครื่องสำอาง โดยการแนะนำแบรนด์ใหม่ต่าง ๆ เข้าสู่ตลาด โดยในเดือนตุลาคม 2548 บริษัทเริ่มแนะนำแบรนด์เครื่องสำอาง BSC Cosmetology เพื่อสร้างแบรนด์เครื่องสำอางในเครือสหพัฒนาให้ก้าวสู่ระดับสากล โดยใช้แบ๊งค์

เป็นสินค้าหลัก ในการโฆษณาผ่านสื่อให้เกิดการรับรู้ (Brand Awareness) กับกลุ่มเป้าหมาย และมีการผสมผสานระหว่าง Celebrity Marketing และ Testimonial Marketing โดยเลือกใช้พรีเซ็นเตอร์ที่มีชื่อเสียงและเป็นที่รู้จักของประชาชนมาแนะนำผลิตภัณฑ์ เพื่อให้เกิดความต้องการทดลองใช้ กลุ่มเป้าหมายเปลี่ยนพฤติกรรมหันกลับมาติดตามดูข่าวสารมากขึ้น จากสื่อหลักทางโทรทัศน์ ส่งผลให้หลาย ๆ แแบรนด์หันมาลงสื่อรายการข่าว เครื่องสำอาง BSC Cosmetology จึงเลือกลงสื่อรายการข่าวทางช่อง TNN16, Nation, New18 ในรายการข่าวเช่นเดียวกัน กอปรกับแนวโน้มพฤติกรรมผู้บริโภคเปลี่ยนแปลงจากสถานการณ์ COVID-19 ทุกอย่างไม่เหมือนเดิม และมีนิยามใหม่ว่า “ยุค New Normal”

- (2) **อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี**  
 บริษัททำการตลาดและวิจัยในสินค้ากลุ่มสตรีอย่างต่อเนื่อง ในทุกแบรนด์ที่บริษัทเป็นตัวแทนจัดจำหน่าย ซึ่งประกอบด้วย 5 แแบรนด์หลัก คือ Wacoal, BSC, BSC Signature, Elle และ Kullasami โดยทุกแบรนด์มีการปรับตัวและกลยุทธ์ เพื่อเพิ่มโอกาสการแข่งขันทางการตลาด ไม่ว่าจะเป็นความหลากหลายในตัวสินค้า การดีไซน์ให้ทันสมัย เพิ่มเนื้อผ้าให้มีความยืดหยุ่นตามไซส์ของผู้สวมใส่ เพิ่มฟังก์ชันการใช้งานที่เหมาะสมกับการสวมใส่ เพื่อตอบโจทย์ทุกกลุ่มตั้งแต่เด็กไปจนถึงผู้สูงอายุ นอกจากนี้ด้านตัวสินค้าแล้ว สิ่งสำคัญที่บริษัทตระหนักเป็นอย่างดี คือการบริการให้ลูกค้า รู้สึกประทับใจ โดยเพิ่มประสบการณ์ใหม่ให้กับลูกค้าด้วยบริการ Self Service ที่สามารถให้ลูกค้าได้เลือกซื้อสินค้าด้วยตัวเองจากป้ายภายในร้าน ที่มีรายละเอียดของสินค้าครบถ้วน โดยไม่ต้องสอบถามพนักงาน ตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของลูกค้าในยุคดิจิทัล และ New Normal
- (3) **อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ**  
 บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายเครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษภายใต้ แแบรนด์ Arrow, Excellency, Daks, Guy Laroche, Elle Homme, Lacoste, Getaway, BSC Cool Metropolis, Hombill, Le Coq Sportif และ Maximus โดยมีช่องทางจัดจำหน่ายหลัก คือห้างสรรพสินค้า ทั้งในกรุงเทพฯ และ ต่างจังหวัด ที่มีพนักงานขายประจำเพื่อให้คำแนะนำผลิตภัณฑ์และให้บริการหลังการขาย และขยายช่องทางการจำหน่ายเข้าไปในห้างคิสเคาน์สโตร์ รวมทั้งการเปิดร้านในศูนย์การค้า ช่องทางการขายทางทีวี และ E-Commerce

### 1.3 แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและสภาพการแข่งขันในอนาคต

- (1) **อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง และเครื่องหอม**  
 ธุรกิจเครื่องสำอางและความงามเป็นธุรกิจที่มีอัตราการเจริญเติบโตและขยายตัวอย่างต่อเนื่องทุกปี ถึงแม้ในปี 2565 จะมีช่วงชะลอตัวและถดถอยจากสถานการณ์ COVID-19 อยู่บ้าง เพราะลูกค้าในยุคปัจจุบันทั้งเพศชาย เพศหญิง และทุกๆ ช่วงวัย ต่างให้ความสนใจใส่ใจเกี่ยวกับสุขภาพ ความงาม และผิวพรรณ รวมทั้งการดูแลตัวเองมากขึ้น มีความต้องการอยากให้ตัวเองดูดีขึ้น ธุรกิจด้านความงามคลินิกดูแลรักษาผิวพรรณ เครื่องสำอางแบรนด์ชั้นนำต่างๆ เกิดขึ้นมากมายเพื่อรองรับกับความต้องการที่สูงขึ้นทุกปี  
 การคลายล็อกจาก COVID-19 ทำให้ผู้บริโภคเริ่มกลับมาใช้ชีวิตได้ตามปกติ การทำงาน Work From Home ยังมีบ้าง คนส่วนใหญ่เริ่มกลับมาทำงานปกติ การเลือกซื้อ เลือกใช้ การจับจ่ายใช้สอย เริ่มกลับมาคลั่งกัก แต่ยังไม่ดีเท่าที่ควร จากสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ผู้บริโภคระมัดระวังในการใช้จ่ายมากขึ้น ใช้จ่ายที่จำเป็น ของฟุ่มเฟือย หรือของไม่จำเป็นจะคัดสรรเป็นพิเศษ ซึ่งให้เห็นว่าแม้ทิศทาง

ใช้สินค้ากลุ่มเครื่องสำอางและความงามจะเริ่มดีขึ้น แต่จากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป คนไทย มีพฤติกรรมดูแลความสวยความงามด้วยตัวเองที่บ้านมากขึ้น โดยเฉพาะการใช้กลุ่มสินค้าประเภททำสีผม และโทนเนอร์ จากการสำรวจพบว่าคนไทย 35% มองการดูแลความสวยความงามในบ้านคือไลฟ์สไตล์ ใหม่ของพวกเขา เทรนด์การใช้เครื่องสำอางจากส่วนผสมธรรมชาติที่ไม่มีสารเคมี หรือสารที่ก่อให้เกิด อันตราย ตลาดมีการเติบโตมากขึ้น เนื่องจากลูกค้ามีความกังวล และห่วงความปลอดภัยของสุขภาพเป็นหลัก และฝุ่นควัน PM 2.5 ที่เข้ามามีส่วนให้ทุกคนต้องปรับการใช้ชีวิตมากขึ้น การดูแลผิวพรรณต่อสภาพ อากาศและมลภาวะที่ไม่ปกติยังคงเป็นสิ่งจำเป็นต่อการใช้ชีวิต รวมถึงการสวมหน้ากากอนามัยเป็นประจำ ก่อนออกจากบ้าน

เครื่องสำอาง BSC Cosmetology ปรับตัว ปรับกลยุทธ์การตลาด โดยการใช้การสื่อสารที่เข้าถึงลูกค้า โดยตรง แบบ Direct to Customer ซึ่งมีการร่วมมือกับเหล่าพันธมิตรร้านค้า ห้างสรรพสินค้า จับมือ ร่วมกันในการทำการตลาด เพื่อสนับสนุนช่องทางการกระจายสินค้าและจัดจำหน่ายสินค้าให้มี ประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ทำแคมเปญต่างๆ ส่งตรงถึงลูกค้าในทุกช่องทาง ไม่ว่าจะเป็นช่องทางหลัก การ สื่อสารของแบรนด์ ช่องทางการสื่อสารของร้านค้าและห้างสรรพสินค้าต่างๆ รวมไปถึงการสื่อสารผ่าน พนักงานขายโดยตรงไปถึงลูกค้าแต่ละท้องถิ่นให้ครอบคลุมทั่วประเทศ เพื่อให้เข้าถึงลูกค้า อีกทั้งการใช้สื่อหลัก แบรนด์ที่จับงบประมาณต้นทุนในการสื่อสารค่อนข้างสูงเนื่องจากตลาดเครื่องสำอางมีการ แข่งขันสูงและรุนแรงกว่าสินค้าประเภทอื่นๆ การใช้การสื่อสารตรงหาลูกค้า เป็นอีกช่องทางหนึ่ง ที่ปรับเปลี่ยนแล้วส่งผลให้แบรนด์ มียอดขายในสถานการณ์ช่วง COVID-19 ที่ลูกค้าไม่สามารถออกมา หาซื้อสินค้าได้อย่างปกติ (ที่มา: ข้อมูลการสำรวจและศึกษาโดยฝ่ายการตลาดของบริษัท)

- (2) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี
- แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม ภาพรวมยังขยายตัวได้ทั้งภาคการผลิตและการส่งออก ส่วนใหญ่เป็นการผลิตเพื่อป้อนสู่ตลาดอาเซียน อันเป็นผลจากการก้าวเข้าสู่ภาคประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community) ปี 2566 ยอดขายค้าปลีกค้าส่งและบริการ ยังขยายตัวต่อเนื่อง สอดคล้อง ไปกับทิศทางเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่จะกลับมาสู่สถานการณ์ปกติ ในปี 2566 คาดว่า ตลาด ค้าปลีกค้าส่งและบริการอาจขยายตัวราว 2.8 - 6.6% (ที่มา: ศูนย์วิจัยกสิกรไทย, ธันวาคม 2565) โดยการ ท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) คาดการณ์ว่าปี 2566 จะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติมาเยือนประเทศไทยถึง 30 ล้านคน (ที่มา: สภาพอุตสาหกรรมท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (สทท.), กุมภาพันธ์ 2566)
- ในอนาคต 3 ปีข้างหน้า เทคโนโลยีและความยั่งยืนจะเป็นวิสัยทัศน์สำคัญของภาคค้าปลีกค้าส่งและ บริการ การทำ Digitalization เพื่อปรับตัวให้ทันกับการค้าในรูปแบบออนไลน์ผ่านแพลตฟอร์มต่างๆ เป็นสิ่งที่ต้องเร่งดำเนินการ เนื่องจากตลาดค้าปลีกค้าส่งและบริการในปัจจุบันและอนาคตจะเป็นตลาด ของผู้บริโภค ผู้บริโภคสามารถเลือกซื้อสินค้าได้อย่างรวดเร็ว ส่งผลให้สินค้าและบริการมีการหมุนเวียน เร็วขึ้น “Speed” จึงเป็นคำตอบที่ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค การ Collaboration Business Model ร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อความยั่งยืนของธุรกิจ ซึ่งนับวันจะมีการแข่งขันเพิ่มขึ้นทั้งทางตรง และทางอ้อม BCG Economy จะเป็นเทรนด์ของธุรกิจที่ผู้ประกอบการต้องตระหนักรับรู้และปฏิบัติ รวมถึงวางเป้าหมายในการทำธุรกิจเติบโตควบคู่ไปกับการปกป้องสิ่งแวดล้อมและลดปัญหาโลกร้อน ซึ่งจะส่งเสริมให้ธุรกิจเติบโตต่อไปอย่างยั่งยืน Technology Metaverse จะเข้ามาช่วยในการสร้างสีสัน ทางด้านการตลาดด้วยความคิดที่ว่า เมื่อลูกค้าไม่มาหน้าร้าน ก็ไปหาลูกค้าที่บ้าน รวมถึง AI Technology จะช่วยค้าปลีกประเมินความต้องการของตลาด และยอดขายให้ถูกต้องแม่นยำยิ่งขึ้น

- (3) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ
- จากสภาวะกำลังซื้อที่ซบเซาต่อเนื่อง ในปี 2565 อุตสาหกรรมมีแนวโน้มที่จะเติบโตขึ้น เนื่องจากการผ่อนคลายของ COVID-19 และผู้บริโภคให้ความใส่ใจในการเลือกซื้อสินค้าเครื่องแต่งกายที่มีคุณภาพมากขึ้น และจำนวนนักท่องเที่ยวต่างประเทศมีแนวโน้มสูงขึ้น อย่างไรก็ตามภาวะการแข่งขันคงจะรุนแรงไม่น้อยกว่าปีที่แล้ว เนื่องจากคู่แข่งจากต่างประเทศยังแข็งแกร่ง รวมทั้งสินค้าราคาถูกจากประเทศจีนเข้ามาแข่งขันในตลาดมากขึ้น ทำให้คู่แข่งในตลาดต้องทำการวิเคราะห์ถึงสภาพตลาดและพฤติกรรมผู้บริโภคในแต่ละพื้นที่ มีการสร้าง Innovation ในมิติต่างๆ ทั้งด้านผลิตภัณฑ์ การสื่อสาร การทำการตลาด รวมถึงการค้นหาจุดแข็งของตัวสินค้า และกลุ่มลูกค้าเป้าหมายให้เจอ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่จะทำให้ผู้ประกอบการสามารถปรับกลยุทธ์ให้ธุรกิจอยู่รอดได้ ภายใต้เกมการแข่งขันในตลาดที่มีความร้อนแรงเพิ่มมากขึ้น (ที่มา: ข้อมูลการสำรวจและศึกษาโดยฝ่ายการตลาดของบริษัท)

2. รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 พฤศจิกายน 2565

2.1 รายชื่อคณะกรรมการ ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา	กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร
3.	นายสมพล ชัยศิริโรจน์	กรรมการ
4.	นางสาวมัญชุสา ชีรพงษ์พิพัฒน์	กรรมการ
5.	นางกอบสุข แสงสวัสดิ์	กรรมการ
6.	ดร. สุรัตน์ วงศ์รัตนกัศสร	กรรมการ
7.	นางชัชดา ตันติเวชกุล	กรรมการ
8.	นางนवलพรรณ ลำซ่า	กรรมการ
9.	ดร. ชีระพงษ์ วิจิตเศรษฐ์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
10.	นายอมร อิศวานันท์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
11.	นายนพพร พงษ์เวช	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
12.	ดร. อนุชิต อนุชิตานุกุล	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

2.2 รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

ลำดับ	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1.	นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา	กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร
2.	นางสาวมัญชสา ธีรพงษ์พิพัฒน์	ผู้อำนวยการฝ่ายสำนักงานบริษัท
3.	ดร. สุรัตน์ วงศ์รัตนภัสสร	ผู้อำนวยการฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ
4.	นางรมิดา รัสเซลล์ มณีเสถียร	ผู้อำนวยการฝ่าย B
5.	นายวิทธิพล ชัยถาวรเสถียร	ผู้อำนวยการฝ่าย I
6.	นางนงลักษณ์ เตชะบุญเอนก	ผู้อำนวยการฝ่าย O
7.	นายฉัฐพัฒน์ เพ็ชรรัตนภรณ์	ผู้อำนวยการฝ่ายบริหารการขาย
8.	นายโยธิน สุวรรณเกษร์	ผู้อำนวยการฝ่ายสนับสนุนธุรกิจ และรองผู้อำนวยการฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ
9.	นางกิตยาภรณ์ ชัยถาวรเสถียร	ผู้อำนวยการฝ่าย D
10.	นายสวัสดิ์ โพธิ์สินสมวงศ์	ผู้อำนวยการฝ่าย W
11.	นายจิตติภูมิ โชควัฒนา	ผู้อำนวยการฝ่าย X
12.	นางสาวเยาวลักษณ์ นามภรณ์	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีการเงิน

2.3 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันที่ 9 พฤศจิกายน 2565

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	72,092,990	24.81
2.	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	27,724,910	9.54
3.	นายวีรพัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน	25,937,940	8.93
4.	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	24,777,100	8.53
5.	บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน)	11,097,070	3.82
6.	บริษัท ยู.บี. อุตสาหกรรมเคมี จำกัด	10,667,400	3.67
7.	บริษัท ยูนิเวลล์ จำกัด	10,154,550	3.49
8.	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	10,006,070	3.44
9.	บริษัท ยูนิเวอร์สบิวตี้ จำกัด	9,953,920	3.43
10.	นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	6,558,940	2.26
<b>รวม</b>		<b>208,970,890</b>	<b>71.90</b>

3. รายการระหว่างกัน

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)			ความเหมาะสมของรายการระหว่างกัน
		2563	2564	2565	
บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน)	ซื้อสินค้าสำเร็จรูป (เพื่อจำหน่าย) เช่น เสื้อเชิ้ต กางเกง เครื่องแต่งกาย อื่นๆ เป็นต้น	425.43	457.00	631.88	รายการดังกล่าวถือเป็นรายการเกี่ยวกับธุรกิจปกติของบริษัท ราคาระหว่างกันเป็นราคาตามสัญญาหรือราคาที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกันกับเงื่อนไขที่ให้กับบุคคลภายนอก โดยคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีได้พิจารณาความเหมาะสมของรายการระหว่างกันในการตรวจสอบงบการเงินประจำปี และตรวจทานงบการเงินรายไตรมาสแล้ว
	ค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าบริการแก้ไขเสื้อผ้า เป็นต้น	1.05	0.40	0.10	รายการดังกล่าวถือเป็นรายการเกี่ยวกับธุรกิจปกติของบริษัท ราคาระหว่างกันเป็นราคาตามสัญญาหรือราคาที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกันกับเงื่อนไขที่ให้กับบุคคลภายนอก โดยคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีได้พิจารณาความเหมาะสมของรายการระหว่างกันในการตรวจสอบงบการเงินประจำปี และตรวจทานงบการเงินรายไตรมาสแล้ว
	รายได้อื่นที่เกี่ยวข้องกับการตลาดและการขาย เช่น ค่าสนับสนุนการตลาด เป็นต้น	4.99	0.63	-	รายการดังกล่าวถือเป็นรายการเกี่ยวกับธุรกิจปกติของบริษัท ราคาระหว่างกันเป็นราคาตามสัญญาหรือราคาที่ตกลงร่วมกัน ซึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกันกับเงื่อนไขที่ให้กับบุคคลภายนอก โดยคณะกรรมการตรวจสอบและผู้สอบบัญชีได้พิจารณาความเหมาะสมของ



บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะรายการ ระหว่างกัน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)			ความเหมาะสมของรายการ ระหว่างกัน
		2563	2563	2563	
					รายการระหว่างกันในการ ตรวจสอบงบการเงินประจำปี และ ตรวจทานงบการเงินรายไตรมาส แล้ว ทั้งนี้ รายได้อื่นจากการสนับสนุน การตลาดโดยผู้ผลิตขึ้นอยู่กับการ ข้อตกลงระหว่างกัน โดยขึ้นอยู่ กิจกรรมทางการตลาด ซึ่งขึ้นอยู่ กับสถานะเศรษฐกิจ การแข่งขัน เป็นต้น

4. สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท

สรุปสาระสำคัญของข้อมูลในงบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2563	%	31 ธันวาคม 2564	%	31 ธันวาคม 2565	%
สินทรัพย์รวม	32,228	100.00	33,468	100.00	34,255	100.00
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	7,132	22.13	7,177	21.44	7,501	21.90
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	25,096	77.87	26,291	78.56	26,754	78.10
หนี้สินรวม	5,111	15.86	5,606	16.75	5,678	16.58
หนี้สินหมุนเวียนรวม	1,671	5.18	1,771	5.29	1,962	5.73
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	3,440	10.67	3,835	11.46	3,716	10.85
ส่วนของผู้ถือหุ้น	27,117	84.14	27,861	83.25	28,577	83.42
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น ใหญ่	27,128	84.18	27,868	83.27	28,499	83.20
รายได้จากการขาย	7,809	93.76	6,803	91.40	8,479	89.67
รายได้รวม	8,329	100.00	7,443	100.00	9,456	100.00
กำไรขั้นต้น	2,320	27.85	1,942	26.09	2,552	26.99
ค่าใช้จ่ายรวม	8,302	99.68	7,286	97.89	8,818	93.25
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทร่วม ที่วิธีส่วนได้เสีย	(30)	-0.36	15	0.20	15	0.16
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	56	0.67	58	0.78	41	0.43
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(59)	-0.71	114	1.53	612	6.47

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(1) การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

*สินทรัพย์รวม*

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 32,228 ล้านบาท 33,468 ล้านบาท และ 34,255 ล้านบาท ตามลำดับ

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 1,240 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.85 จากปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 715 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่อง โดยการนำเงินสดคงเหลือส่วนเกินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่มากขึ้น และสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 864 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้นสามัญในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักและธุรกิจอื่น นอกจากนี้สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจำนวน 325 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นหลักมาจากสิทธิการใช้จากสัญญาเช่าระยะยาวของพื้นที่ขาย ในขณะที่สินค้ำคงเหลือลดลงจำนวน 326 ล้านบาท จากการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารสินค้ำคงคลัง โดยมีการกำหนดควบคุมการพิจารณาตั้งแต่การสั่งซื้อ การพิจารณาการกระจายสินค้ำไปในพื้นที่ขายให้เหมาะสมในแต่ละประเภทร้านค้ำให้ตรงกลุ่มเป้าหมาย การดำเนินการจัดทำ Optimum Stock ในร้านค้ำ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 150 ล้านบาทจากการคิดค่าเสื่อมราคา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 787 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.35 จากปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราว 1,289 ล้านบาท จากการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่อง โดยการนำเงินสดคงเหลือส่วนเกินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่มากขึ้น และสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 550 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้นสามัญและหุ้นกู้ ลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 73 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำจากการขายสินค้ำให้ลูกค้าต่างประเทศ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 185 ล้านบาท หลักๆ มาจากการซื้อทองคำแท่งเพื่อการลงทุน ในขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 945 ล้านบาท จากการนำเงินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว สินค้ำคงเหลือลดลงจำนวน 266 ล้านบาท จากยอดขายในช่วงปลายปีที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ตั้งแต่ปลายเดือนธันวาคม 2562 มาจนถึงปี 2565 สถานการณ์คลื่นคล้ายลงมีการเปิดประเทศ นักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาในประเทศมากขึ้น ภาคธุรกิจท่องเที่ยวและบริการในประเทศที่ถูกกระทบอย่างรุนแรงเริ่มดีขึ้น สภาวะเศรษฐกิจยังไม่แข็งแรงมาก ค่าสั่งซื้อของประชาชนเริ่มกลับมาในช่วงไตรมาส 3 - 4 ซึ่งส่งผลให้สินค้ำที่มีการซื้อเข้ามาสามารถขายได้มากขึ้น และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 152 ล้านบาท จากการจำหน่ายที่ดิน 7 แปลงและการคิดค่าเสื่อมราคา

*หนี้สินรวม*

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 5,111 ล้านบาท 5,606 ล้านบาท และ 5,678 ล้านบาท ตามลำดับ

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 495 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.68 จากปี 2563 โดยมีสาเหตุมาจากหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 308 ล้านบาท สอดคล้องการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 229 ล้านบาท จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนระยะยาวอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 72 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.28 จากปี 2564 โดยมีสาเหตุมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 62 ล้านบาท จากการซื้อสินค้าสำเร็จรูปในช่วงปลายปีเพิ่มขึ้น หนี้สินภายในเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 69 ล้านบาท จากสินค้าระบบฝากขาย (Gross profit of consignment) ซึ่งทำให้กำไรขั้นต้นของค่าเผื่อสินค้ารับคืนลดลง และการปรับปรุงประมาณการผลประโยชน์พนักงาน และหนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท จากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า (Forward contract) ในขณะที่ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานลดลงจำนวน 99 ล้านบาท เนื่องจากการประเมินผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานประเมินทุก 3 ปี และในช่วงสถานการณ์โควิด บริษัทมีการปรับโครงสร้างการบริหารจัดการทางการเงินการควบคุมการปรับลดค่าใช้จ่ายที่ไม่ส่งผลให้เกิดประสิทธิภาพ และมีการปรับโครงสร้างการบริหารบุคลากรให้เหมาะสมกับการดำเนินงาน

**ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 - 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 27,117 ล้านบาท 27,861 ล้านบาท และ 28,577 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย กำไรสะสม ทุนจดทะเบียน ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2563 ที่ 744.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.74 สาเหตุหลักมาจากองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากมาตรฐานบัญชีใหม่ที่บังคับใช้คือ มาตรฐานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9) ซึ่งเกี่ยวกับการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไป 525.32 ล้านบาท และกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 214.76 ล้านบาท จากการดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 715.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.57 สาเหตุหลักมาจากกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 625.51 ล้านบาทจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นและผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน ทั้งนี้ บริษัทมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น 84 ล้านบาทเป็น 77.50 ล้านบาทในปี 2565 จากการที่บริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด จากบุคคลอื่นและลงทุนเพิ่มเติมในสัดส่วนที่ทำให้บริษัทได้มาซึ่งอำนาจควบคุมในบริษัท ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด

(2) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

**รายได้รวม**

ในปี 2563 -2565 บริษัทมีรายได้รวม 8,329 ล้านบาท 7,443 ล้านบาท และ 9,456 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2563	%	31 ธันวาคม 2564	%	31 ธันวาคม 2565	%
รายได้จากการขาย	7,809	93.76	6,803	91.40	8,479	89.67
เงินปันผลรับ	343	4.12	380	5.11	340	3.60
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน	-	-	-	-	393	4.16
รายได้อื่น	177	2.13	261	3.51	244	2.58
<b>รายได้รวม</b>	<b>8,329</b>	<b>100.00</b>	<b>7,443</b>	<b>100.00</b>	<b>9,456</b>	<b>100.00</b>

สำหรับปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการขายลดลงจำนวน 1,006 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.88 เมื่อเทียบกับปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ในปี 2564 มีการระงับการทดลองใหม่ ทำให้รัฐบาลประกาศ Lock down ในช่วงกลางเดือนกรกฎาคม ไปจนถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2564 และยังมีมาตรการควบคุมการเดินทางข้ามจังหวัด รวมถึงมีกำหนดระยะเวลาเคอร์ฟิว ทำให้ห้างสรรพสินค้าปิดไม่สามารถขายสินค้าได้ จึงส่งผลให้ยอดขายในปี 2564 ลดลงรายได้เพิ่มขึ้น 84 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47.46 เมื่อเทียบกับปี 2563 เนื่องจากกำไรจากการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน

สำหรับปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 1,677 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.65 เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากธุรกิจฟื้นตัวจากสถานการณ์โควิด - 19 ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจด้านต่างๆ ของรัฐบาลที่ยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องจึงส่งผลให้รายได้เพิ่มสูงขึ้น

อีกทั้ง บริษัทได้จำหน่ายที่ดิน 7 แปลง มูลค่าตามบัญชี 165 ล้านบาท ให้กับกิจการที่เกี่ยวข้องกันในราคาตลาด 557 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินทั้งสิ้น 393 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทไม่ได้ใช้ประโยชน์ในที่ดินดังกล่าว และเพื่อลดภาระในการดูแลทรัพย์สิน รายได้อื่นลดลง 17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.51 เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากรายได้เงินสนับสนุนกิจกรรมทางการตลาดเพื่อกระตุ้นยอดขายในช่วงสถานการณ์โควิดจากผู้ผลิตลดลงจากปีก่อน เนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจ

**ค่าใช้จ่ายรวม**

ในปี 2563 -2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 8,302 ล้านบาท 7,286 ล้านบาท และ 8,818 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2563	%	31 ธันวาคม 2564	%	31 ธันวาคม 2565	%
ต้นทุนขาย	5,489	66.12	4,861	66.72	5,927	67.21
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	1,825	21.98	1,496	20.53	1,880	21.32
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	976	11.76	919	12.61	1,000	11.34
ต้นทุนทางการเงิน	12	0.14	10	0.14	11	0.12
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	<b>8,302</b>	<b>100.00</b>	<b>7,286</b>	<b>100.00</b>	<b>8,818</b>	<b>100.00</b>

สำหรับปี 2564 บริษัทมีต้นทุนขายซึ่งประกอบด้วยต้นทุนค่าซื้อสินค้าสำเร็จรูปและค่าขนส่งเข้าเป็นหลักลดลงจำนวน 628 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.44 เมื่อเทียบกับปี 2563 สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงจำนวน 386 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.79 เมื่อเทียบกับปี 2563 จากการลดลงของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย

โดยได้รับการชดเชยจากรัฐบาล และบริษัทยังคงรักษามาตรการในการปรับลดค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ไม่ก่อให้เกิดประสิทธิภาพในการดำเนินงาน โดยการลดค่าใช้จ่ายที่ไม่ส่งผลต่อการเติบโตของยอดขาย และค่าใช้จ่ายบุคลากร โดยได้ใช้บุคลากรที่มีอยู่อย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับปี 2565 บริษัทมีต้นทุนขายซึ่งประกอบด้วยต้นทุนค่าซื้อสินค้าสำเร็จรูป และค่าขนส่งเข้าเป็นหลักเพิ่มขึ้นจำนวน 1,066 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.93 เมื่อเทียบกับปี 2564 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 465

ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.25 เมื่อเทียบกับปี 2564 โดยเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการขาย ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานฝ่ายขาย ค่าใช้จ่ายทางการตลาดและส่งเสริมการขาย ค่าตอบแทนการขายต่างๆ จำนวน 383 ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น และ ค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้น 82 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ โบนัสพนักงาน

**กำไรขั้นต้น**

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2563	%	31 ธันวาคม 2564	%	31 ธันวาคม 2565	%
รายได้จากการขาย	7,809	100.00	6,803	100.00	8,479	100.00
ต้นทุนขาย	5,489	70.29	4,861	71.45	5,927	69.90
กำไรขั้นต้น	2,320	29.71	1,942	28.55	2,552	30.10
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	29.71		28.55		30.10	

ในปี 2563 -2565 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ ร้อยละ 29.71 ร้อยละ 28.55 และ ร้อยละ 30.10 ตามลำดับ

ปี 2564 บริษัทมีกำไรขั้นต้นลดลง 378 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.29 เมื่อเทียบกับปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ทำให้ยอดขายของกลุ่มสินค้าเครื่องสำอางและเครื่องหอมลดลง จึงเกิดการเปลี่ยนแปลงของ Product Mix ส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลง

ปี 2565 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 610 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.41 เนื่องจากสถานการณ์โควิดเริ่มกลับมาปกติ ทำให้การขายสินค้าที่มีราคาสูงมีจำนวนเพิ่มขึ้นเนื่องจากผู้บริโภคกลับมาใช้สอยมากขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าเครื่องแต่งกายทั้งสุภาพบุรุษและสุภาพสตรี ทำให้ความสามารถในการทำกำไรขั้นต้นเพิ่มสูงขึ้น

**5. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)**

- ไม่มี -

**6. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน**

6.1 นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา กรรมการของบริษัท เป็นประธานกรรมการ ของ TNL

6.2 ผู้ถือหุ้นของบริษัทดังต่อไปนี้ เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง โงกัน และ/หรือเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการพิจารณาว่าจะเกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ TNL ดังนั้น ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าว

ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ประกอบด้วย 1. บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ TNL ซึ่งถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 2. บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ TNL ในสัดส่วนร้อยละ 41.17 โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) วันที่ 27 มีนาคม 2566 ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนของทุนจดทะเบียน และชำระแล้วของบริษัท (ร้อยละ)
บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	72,092,990	24.81
บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	10,006,070	3.44

**7. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 รายเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น**

รายละเอียดของข้อมูลของกรรมการตรวจสอบที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ และแบบหนังสือมอบฉันทะ ปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 (เอกสารแนบ 8 และเอกสารแนบ 11)

บริษัทฯ ขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและเป็นความจริงทุกประการ และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องครบถ้วน ในสาระสำคัญ และไม่ทำให้บุคคลใด ๆ สำคัญผิด อีกทั้ง สารสนเทศฉบับนี้ทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้ทำขึ้นเพื่อเป็นการเชิญชวนหรือเป็นคำแนะนำเพื่อให้ได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ  
เกี่ยวกับ

รายการที่เกี่ยวข้องกันในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่  
บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน)

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของ



บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

โดย



บริษัท สิลม แอดไวซอรี จำกัด

วันที่ 16 มีนาคม 2566

วันที่ 16 มีนาคม 2566

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

เรื่อง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“ICC” หรือ “บริษัทฯ”) ครั้งที่ 13/2565 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2566 มีมติอนุมัติและเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการให้วงเงินกู้ยืมแก่ บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) (“TNL”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เนื่องจาก TNL มีผู้ถือหุ้นใหญ่ได้แก่ บริษัท สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 41.09 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TNL ซึ่ง SPI เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เนื่องจาก SPI เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 24.81 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงเป็นการเข้าทำธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันจึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทอ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ทั้งนี้ รายการที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียดข้างต้นนี้ เป็นรายการประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทที่บุคคลที่เกี่ยวข้องถือหุ้นมากกว่าบริษัทฯ ถือ จึงต้องพิจารณาขนาดรายการตามเกณฑ์ 100 ล้านบาท หรือ 3% ของ NTA แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า โดยมีขนาดรายการคำนวณจากมูลค่าของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินวงเงินไม่เกิน 500.00 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 หรือ MLR – 1% แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (MLR ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 เท่ากับ 6.3833, ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย) ทั้งนี้ การให้เงินกู้ยืมแก่ TNL อาจได้รับดอกเบี้ยที่สูงกว่าร้อยละ 6.00 เนื่องจาก ณ วันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในอัตราดอกเบี้ย MLR – 1% อาจมีค่ามากกว่าร้อยละ 6.00 หากอัตราดอกเบี้ย MLR สูงกว่าร้อยละ 7.00 ในอนาคต อย่างไรก็ตามที่ปรึกษาฯ ไม่สามารถประมาณการอัตราดอกเบี้ย MLR ในอนาคตได้ จึงคำนวณขนาดรายการจากอัตราดอกเบี้ยสูงสุดโดยใช้อัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 ซึ่งคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 60 ล้านบาทตลอดอายุสัญญากู้ยืมเงิน รวมเป็นมูลค่ารายการทั้งสิ้นไม่เกิน 560.00 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 1.97 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับ 28,418.39 ล้านบาท ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 13/2565 ทั้งนี้ เนื่องจากมูลค่าของรายการดังกล่าวเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือเกินกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย



จากหลักเกณฑ์ในข้างต้น คณะกรรมการของบริษัท จึงได้แต่งตั้งบริษัท สีม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (“IFA” หรือ “ที่ปรึกษา”) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาลงมติ

ทั้งนี้ การคำนวณตัวเลขต่างๆ ในรายงานฉบับนี้ ตัวเลขทศนิยมที่แสดงนั้น อาจเกิดจากการปัดเศษทศนิยม ตำแหน่งที่ 2 หรือตำแหน่งที่ 3 (แล้วแต่กรณี) ทำให้ผลลัพธ์ที่คำนวณได้จริงนั้น อาจไม่ตรงกับตัวเลขที่แสดงในรายงานฉบับนี้

สารบัญ

	คำนิยาม	หน้า
ส่วนที่ 1	บทสรุปของผู้บริหาร	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำรายงาน	ส่วนที่ 2 หน้า 1
ส่วนที่ 3	ลักษณะและรายละเอียดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	3.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 2
	3.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา	ส่วนที่ 3 หน้า 2
	3.4 ประเภทและขนาดของรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 3
	3.5 เงื่อนไขในการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน	ส่วนที่ 3 หน้า 3
	3.6 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 4
	3.7 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 4
	3.8 กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม	ส่วนที่ 3 หน้า 4
	3.9 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 5
	3.10 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท	ส่วนที่ 3 หน้า 5
ส่วนที่ 4	ความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
	4.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
	4.2 ประวัติการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน	ส่วนที่ 4 หน้า 1
	4.3 ผลกระทบของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของบริษัท	ส่วนที่ 4 หน้า 1
	4.4 ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของ TNL	ส่วนที่ 4 หน้า 3
	4.5 ความเหมาะสมของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 5
	4.7 ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 8
	4.8 ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 4 หน้า 9
	4.9 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 9
	4.10 สรุปความเห็นของที่ปรึกษาฯ ต่อความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 10
ส่วนที่ 5	สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	ส่วนที่ 5 หน้า 1

เอกสารแนบ

- เอกสารแนบ 1      สรุปข้อมูลของบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
- เอกสารแนบ 2      สรุปข้อมูลของบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน)

คำนิยาม

คำย่อ	หมายถึง
ICC หรือ บริษัท	: บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
TNL	: บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)
SPI	: บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)
OA	: บริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด
MLR	: อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำเฉลี่ยของ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ที่เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี
7JVs	: บริษัทร่วมทุนกับบริษัท โนเบล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่าย ประเภทที่อยู่อาศัยทั้งสิ้น 7 บริษัท
ผู้ให้กู้	: บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
ผู้กู้	: บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)
สินทรัพย์สภาพคล่องสูง	: รายการสินทรัพย์ของบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ซึ่งรวมถึง 1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 2. เงินลงทุนชั่วคราว รวมมูลค่า 3,283 ล้านบาท อ้างอิง งบการเงินประจำปี 2565 ของบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
การเข้าทำรายการ	: รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน) ในวงเงินไม่เกิน 500 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว ในรูปแบบของสัญญากู้ยืมเงินระยะยาว โดยมีดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนในอัตราร้อยละ 6 หรือ MLR – 1.00% ต่อปี แล้วแต่อัตราดอกเบี้ยใดจะสูงกว่า ณ วันที่ TNL รับเงินกู้ในแต่ละคราว
สำนักงาน ก.ล.ต.	: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์	: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
IFA หรือ ที่ปรึกษา	: บริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด
รายงานความเห็นของที่ปรึกษา	: รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน
ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน	: ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ	: พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	: พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

## ส่วนที่ 1 : บทสรุปผู้บริหาร

## 1.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“ICC” หรือ “บริษัทฯ”) ครั้งที่ 13/2565 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2566 มีมติอนุมัติและเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการให้วงเงินกู้ยืมแก่ บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) (“TNL”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เนื่องจาก TNL มีผู้ถือหุ้นใหญ่ได้แก่ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 41.09 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TNL ซึ่ง SPI เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เนื่องจาก SPI เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 24.81 หุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงเป็นการเข้าทำธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันจึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ดังนี้

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้ให้กู้	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
ผู้กู้	บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์	เพื่อเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยที่ได้รับผลตอบแทนที่อัตราดอกเบี้ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 6 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ดีกว่าการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน
ประเภท	สัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว
จำนวนเงิน	ไม่เกิน 500.00 ล้านบาท
ระยะเวลา	ระยะเวลาการใช้งบการเงินเป็นเวลาไม่เกิน 2 ปี นับจากวันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว
อัตราดอกเบี้ย	ไม่เกินอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำเฉลี่ยของ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BBL”) และ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“KTB”) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“SCB”) ที่เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (ซึ่งต่อจากนี้จะเรียกค่าเฉลี่ยเงินกู้ของ 3 ธนาคารว่า “MLR”) – 1% ต่อปี หรืออัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 6 ต่อปี แล้วแต่อัตราดอกเบี้ยใดจะสูงกว่า ณ วันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว
หลักประกัน	ไม่มี
เงื่อนไขก่อนการเข้าทำรายการ	1. ICC ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของ ICC ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ 2. TNL ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของ TNL ในการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก ICC 3. ต้องได้รับเอกสารตามสัญญาเงินกู้ยืมครบถ้วน (รายละเอียดตามข้อ 3.5)
เงื่อนไขการกู้ยืมเงิน	1. ผู้กู้ดำเนินการยื่นคำขอเบิกเงินกู้ต่อผู้ให้กู้ ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ 2. ไม่มีเหตุผิดนัดชำระตามที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ยืมเงิน 3. ไม่มีผลกระทบในทางลบที่มีนัยสำคัญเกิดขึ้น 4. ผู้กู้แสดงหลักฐานว่าได้ดำรงสัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ตามงบการเงินรวมของผู้กู้ไม่เกินกว่าสัดส่วน 1:1 (หนึ่งต่อหนึ่ง)
การชำระคืนเงินกู้	เงินต้น: ผู้กู้มีหน้าที่ชำระเงินกู้ทั้งจำนวนที่เบิกใช้ไปคืนให้แก่ผู้ให้กู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 2 (สอง) ปี นับจากวันที่ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว ดอกเบี้ย: ผู้กู้จะต้องชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก 3 (สาม) เดือน นับจากวันที่ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว

เนื่องจากบริษัท ไม่ใช่สถาบันการเงินที่มีความเชี่ยวชาญในการพิจารณาและตรวจสอบการให้เงินกู้ยืมแก่บุคคลภายนอก ดังนั้นบริษัท จึงพิจารณาผลประโยชน์และความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหุ้นตามหลัก Fiduciary Duty ที่ใช้ในการพิจารณาการลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัท โดยไม่ขัดต่อข้อบังคับและวัตถุประสงค์ของบริษัท

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ จท. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติกรของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) รายการในครั้งนี้เข้าข่ายรายการประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทที่บุคคลที่เกี่ยวข้องถือหุ้นมากกว่าบริษัท ถือ จึงต้องพิจารณาขนาดรายการตามเกณฑ์ 100 ล้านบาท หรือ 3% ของ NTA แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า โดยมีขนาดรายการคำนวณจากมูลค่าของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินวงเงินไม่เกิน 500.00 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 หรือ MLR – 1% แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (MLR ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 เท่ากับ 6.3833, ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย) โดยบริษัทจะได้รับอัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำที่ร้อยละ 6.00 ต่อปี ทั้งนี้ การให้เงินกู้ยืมแก่ TNL อาจได้รับดอกเบี้ยที่สูงกว่าร้อยละ 6.00 เนื่องจาก ณ วันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในขนาดต่ออัตราดอกเบี้ย MLR – 1% อาจมีค่ามากกว่าร้อยละ 6.00 หากอัตราดอกเบี้ย MLR สูงกว่าร้อยละ 7.00 ในอนาคต อย่างไรก็ตามที่ปรึกษาฯ ไม่สามารถประมาณการอัตราดอกเบี้ย MLR ในอนาคตได้ จึงคำนวณขนาดรายการจากอัตราดอกเบี้ยสูงสุดโดยใช้อัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 ซึ่งคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 60 ล้านบาทตลอดอายุสัญญากู้ยืมเงิน รวมเป็นมูลค่ารายการทั้งสิ้นไม่เกิน 560.00 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 1.97 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท ซึ่งเท่ากับ 28,418.39 ล้านบาท ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2565 ทั้งนี้ เนื่องจากมูลค่าของรายการดังกล่าวเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือเกินกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

จากหลักเกณฑ์ในข้างต้น บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งบริษัท สีม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (“IFA” หรือ “ที่ปรึกษา”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาลงมติ ที่ปรึกษาฯ ได้ศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ อาทิ เงื่อนไขต่าง ๆ ในการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยในการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ รวมถึงความเหมาะสมของการเข้าทำรายการ สามารถสรุปความเห็นของที่ปรึกษาฯ ได้ดังนี้

## 1.2 ความเหมาะสมในการเข้าทำรายการ

### 1.2.1 ความเหมาะสมในเรื่องการกำหนดอัตราดอกเบี้ย

ที่ปรึกษา ใช้การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในครั้งนี้นี้กับอัตราผลตอบแทนและต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ในการบริหารสภาพคล่อง ไปจนถึงอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระยะสั้นในตราสารทางการเงินและตราสารหนี้รูปแบบอื่น

#### อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและผลตอบแทนจากเงินลงทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงคือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือเท่ากับ 702.60 ล้านบาท และเงินลงทุนชั่วคราว 2,580.40 ล้านบาท (“เงินลงทุนชั่วคราว” หมายถึง เงินฝากธนาคารพาณิชย์ที่มีระยะเวลามากกว่า 90 วัน) รวมเป็นมูลค่า 3,283.00 ล้านบาท (ซึ่งต่อจากนี้จะเรียกรวมว่า “สินทรัพย์สภาพคล่องสูง”) โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์เฉลี่ย ณ 10 มีนาคม 2565 เท่ากับร้อยละ 0.38 ต่อปี และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารประจำที่มีระยะเวลา 2 ปี เฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 1.39 ต่อปี

#### อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ และหุ้นกู้

ณ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะจากสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตามที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบข้อมูลวงเงินกู้และอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากสถาบันทางการเงิน พบว่าอัตราดอกเบี้ยจากวงเงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ อยู่ระหว่างร้อยละ 0.85 – 4.10 ต่อปี ตามเงื่อนไขที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันทางการเงิน

#### การเปรียบเทียบอัตราดอกเบี้ยของผลตอบแทนจากการลงทุนและต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ

ลำดับ	ประเภทการลงทุน	อัตราดอกเบี้ย		เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนจาก TNL
		เฉลี่ย	ต่ำสุด - สูงสุด	
1	ผลตอบแทนของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL	6.00 หรือ MLR-1% =5.38 (ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 MLR = 6.3833)		
2	<b>ผลตอบแทนของการลงทุนในรูปแบบอื่น</b>			
2.1	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 2 ปี ของ BBL KTB SCB <sup>1</sup>	1.57	1.50 – 1.65	สูงกว่า
2.2	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 2 ปี ของธนาคารพาณิชย์ <sup>1</sup>	1.39	0.20 – 1.75	สูงกว่า
2.3	อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาล 0 – 2 ปี <sup>2</sup>	1.07	0.50 – 1.89	สูงกว่า
2.4	ตราสารหนี้ภาคเอกชน 0-2 ปี <sup>2</sup>			
	2.4.1 Investment Grade <sup>2</sup> (Credit rating สูงกว่า BBB)	3.02	0.86 - 6.20	สูงกว่า
	2.4.2 High Yield <sup>2</sup> (Credit rating ต่ำกว่า BB)	6.41	4.00 - 7.50	ใกล้เคียง
	2.4.3 Unrated Bond <sup>2</sup>	5.84	0.72 - 7.60	ใกล้เคียง

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ลำดับ	ประเภทการลงทุน	อัตราดอกเบี้ย		เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนจาก TNL
		เฉลี่ย	ต่ำสุด - สูงสุด	
2.5	อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ MLR ของสถาบันการเงิน <sup>1</sup>	6.38	6.35 - 6.45	ต่ำกว่า
<b>3</b>	<b>ข้อมูลที่สำคัญของบริษัทฯ</b>			
3.1	ผลตอบแทนของเงินฝากสถาบันการเงินของบริษัทฯ <sup>3</sup>		0.125 – 1.30	สูงกว่า
3.2	ผลตอบแทนของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ <sup>3</sup>	1.76		สูงกว่า
3.3	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้จากสถาบันการเงินของบริษัทฯ <sup>3</sup>		0.85 – 4.10	สูงกว่า
3.4	ผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของ ICC (ร้อยละ) (Cost of Equity:Ke)	5.27		สูงกว่า

ที่มา: 1. ข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566  
2. ข้อมูลจาก ThaiBMA ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566  
3. ข้อมูลภายในที่ได้รับจากบริษัทฯ

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้มีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราผลตอบแทนที่บริษัทฯ ได้รับจากอัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 และสูงกว่าอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะเวลา 0-2 ปี ในระดับ Investment grade และมีความใกล้เคียงกับ ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะเวลา 0-2 ปี ในระดับ High Yield อีกทั้งยังมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่า ผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของ ICC (Cost of Equity) และต้นทุนทางการเงินจากการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ

ทั้งนี้ การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ที่อัตราผลตอบแทนที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอัตราผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจากอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ ที่มี Credit rating ต่ำกว่า BB อ้างอิงข้อมูล ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 อย่างไรก็ตาม การลงทุนในตราสารหนี้ที่มี Credit rating ต่ำกว่า BB ย่อมมีความเสี่ยงที่สูงกว่าการให้เงินกู้ยืมแก่ TNL ซึ่งเป็นบริษัทที่ ICC มีความเข้าใจในธุรกิจ โดยที่บริษัทฯ ได้รับอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ย MLR ของสถาบันการเงินที่ให้สินเชื่อแก่ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีที่ร้อยละ 0.35 – 0.45

เนื่องด้วยเงื่อนไขระยะเวลาการเบิกใช้เงินกู้มีระยะเวลา 2 ปี และความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ในภาวะปัจจุบัน ที่ทำให้ต้นทุนทางการเงินที่ได้รับจากสถาบันการเงินและตลาดเงินมีความผันผวน ส่งผลให้การนำผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบัน มาใช้เปรียบเทียบ เพื่อกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ ที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในระยะยาว นั้นทำได้ยาก ดังนั้นบริษัทฯ จึงเลือกใช้วิธีการกำหนดดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 หรือ MLR – 1% แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่า อัตราดอกเบี้ยสำหรับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในครั้งนี้มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ โดยบริษัทฯ สามารถให้กู้ยืมเพื่อใช้ประโยชน์จากการบริหารเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินของบริษัทฯ

## 1.2.2 ความเหมาะสมของเงื่อนไขการกู้ยืม

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ จะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL โดยสัญญากู้ยืมเงินระยะเวลาไม่เกิน 2 ปี นับจากวันที่ TNL ได้รับเงินกู้ ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 หรือ MLR – 1% ต่อปี แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า ซึ่งสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 โดยมีกำหนดชำระคืนเงินต้น ณ วันสิ้นสุดสัญญากู้ยืมเงิน และชำระคืนอัตราดอกเบี้ยภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้รับเงินกู้ ซึ่งบริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินของบริษัทฯ ภายในปี 2566 โดยที่ปรึกษา มีความเห็นต่อเงื่อนไขของการกู้ยืมดังนี้

หัวข้อ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษา
ประเภท	สัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว	เหมาะสม เนื่องจากเป็นการทำสัญญากู้ยืมเงินตามที่กฎหมายกำหนด และเป็นไปตามมาตรฐานสัญญากู้ยืมเงินของกระทรวงการคลัง
จำนวนเงิน	ไม่เกิน 500 ล้านบาท แบบไม่หมุนเวียน (Non-Revolving Loan)	เหมาะสม เนื่องจากบริษัทฯ มีสภาพคล่องส่วนเกินที่เพียงพอ ทั้งนี้ที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบแผนการลงทุน เงินทุนสำรอง เงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงาน ตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2566 จนสิ้นสุดสัญญากู้ยืมเงินในปี 2568 พบว่าสภาพคล่องของบริษัทฯ มีความเพียงพอต่อการให้กู้แก่ TNL
ระยะเวลา	ไม่เกิน 2 ปี โดยการเบิกใช้วงเงินกู้ยืมดังกล่าว ผู้กู้สามารถเลือกเบิกเงินกู้ทั้งจำนวนในคราวเดียว หรือเบิกใช้เงินกู้หลายคราวจนเต็มวงเงินกู้ยืม ภายในปี 2566	เหมาะสม เนื่องจากบริษัทฯ สามารถใช้ในการบริหารสภาพคล่องระยะสั้นเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น
หลักประกัน	ไม่มี	ไม่เหมาะสม เนื่องจากหากผู้กู้มีเงินสดไม่เพียงพอในการชำระหนี้จะทำให้บริษัทเสียประโยชน์ในการได้รับเงินต้นและผลตอบแทนคืนและอาจส่งผลเสียต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 TNL มีเงินสด 2,384.41 ล้านบาท และได้มีการเพิ่มทุน 3,051.77 ล้านบาท จึงทำให้ TNL มีสภาพคล่องเพียงพอต่อการชำระเงินกู้เต็มจำนวน และเมื่อพิจารณาอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่ 23.78 เท่า ความสามารถในการชำระภาระผูกพันที่ 0.06 เท่า และประวัติการชำระหนี้ของ TNL ตั้งแต่ปี 2563 ซึ่งพบว่า TNL ไม่เคยมีเหตุผิดนัดชำระหนี้ ดังนั้นที่ปรึกษา จึงเห็นว่าความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของ TNL อยู่ในระดับต่ำ
เงื่อนไขก่อนการเข้าทำรายการ	1. ICC ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของ ICC ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้	เหมาะสม เนื่องจากบริษัทฯ และ TNL ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของการบริษัทจดทะเบียน



หัวข้อ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษา
	<p>2. TNL ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของ TNL ในการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก ICC</p> <p>3. ต้องได้รับเอกสารตามสัญญากู้ยืมเงินครบถ้วน (รายละเอียดตามข้อ 3.5)</p>	<p>ทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการได้รับเอกสารตามสัญญากู้ยืมเงินที่มีความเหมาะสมเพื่อใช้เป็นหลักฐานในสัญญากู้ยืมเงินตามมาตรฐานกระทรวงการคลัง</p> <p>(ความเห็นด้านเงื่อนไขสัญญาตามข้อ 3.5)</p>
เงื่อนไขการกู้ยืมเงิน	<p>1. ผู้กู้ดำเนินการยื่นคำขอเบิกเงินกู้ต่อผู้ให้กู้ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ</p> <p>2. ไม่มีเหตุผิดนัดชำระตามที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงิน</p> <p>3. ไม่มีผลกระทบในทางลบที่มีนัยสำคัญเกิดขึ้น</p> <p>4. ผู้กู้แสดงหลักฐานว่าได้ดำรงสัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ตามงบการเงินรวมของผู้กู้ไม่เกินกว่าสัดส่วน 1:1 (หนึ่งต่อหนึ่ง)</p>	<p>เหมาะสม เนื่องจากเป็นเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์ต่อแผนการบริหารสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินและลดโอกาสที่จะเกิดเหตุผิดนัดชำระ รวมถึงผลกระทบในทางลบต่อบริษัท</p>
การชำระเงินกู้	<p>ผู้กู้มีหน้าที่ชำระเงินกู้ทั้งจำนวนที่เบิกใช้ไปคืนให้แก่ผู้ให้กู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 2 (สอง) ปี นับจากวันที่ทำสัญญากู้ยืมเงิน</p>	<p>เหมาะสม การชำระเงินที่มีการกำหนดที่ชัดเจนจึงทำให้บริษัทสามารถวางแผนการลงทุน และบริหารสภาพคล่องได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น</p>
การชำระคืนเงินกู้ก่อนสิ้นสุดสัญญา	<p>ผู้กู้มีสิทธิที่จะขอชำระคืนเงินกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนคืนให้แก่ผู้ให้กู้ก่อนวันชำระคืนเงินกู้ได้ โดยไม่มีการคิดค่าธรรมเนียมชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ ผู้กู้ต้องส่งคำบอกกล่าวเป็นหนังสือให้ผู้ให้กู้อาทิตย์ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 45 (สี่สิบห้า) วัน ก่อนวันที่ผู้กู้จะชำระคืนเงินกู้และผู้กู้ต้องชำระคืนเงินกู้ตามจำนวนที่ระบุในคำบอกกล่าวข้างต้นในวันที่ผู้กู้จะชำระคืนเงินกู้นั้น</p>	<p>เหมาะสม การรับชำระเงินให้กู้ก่อนสิ้นสุดสัญญาจะสามารถช่วยลดความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ และเพิ่มโอกาสในการลงทุนเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท</p>
การชำระดอกเบี้ย	<p>ผู้กู้จะต้องชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก 3 (สาม) เดือนนับจากวันที่ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว</p>	<p>เหมาะสม บริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนจากการให้กู้ได้เร็วขึ้น</p>
ดอกเบี้ยปรับจากการผิดนัดชำระหนี้	<p>ผู้กู้จะต้องชำระหนี้เงินกู้ทั้งหมดพร้อมด้วยดอกเบี้ยสำหรับเงินจำนวนดังกล่าวให้แก่ผู้ให้กู้ทันที ทั้งนี้ ผู้กุตกลงจะชำระดอกเบี้ยผิดนัดในอัตราร้อยละ 5 (ห้า) ต่อปี ของยอดหนี้ทั้งหมด</p>	<p>เหมาะสม เป็นเงื่อนไขที่ส่งผลให้บริษัทได้รับเงินให้กู้คืนเต็มจำนวน พร้อมเงินชดเชย และลดความเสี่ยงของการเป็นหนี้เสีย</p>

ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่าเงื่อนไขของการกู้ยืมในภาพรวมเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และ **มีความสมเหตุสมผล** โดยบริษัทฯ สามารถบริหารเงินสภาพคล่องให้มีความยืดหยุ่นและมีประสิทธิภาพมากขึ้น

### 1.2.3 ความเหมาะสมของการปฏิบัติตามนโยบายรายการระหว่างกัน

สำหรับรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทที่บุคคลที่เกี่ยวข้องถือหุ้นมากกว่าบริษัทฯ ถือหุ้น บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามนโยบายรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ภายใต้หลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งได้ดำเนินการตามขั้นตอนต่อไปนี้

1. พิจารณาคู่ทำรายการ ลักษณะรายการเกี่ยวข้อง และขนาดรายการ
2. ผ่านคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณา
3. ผ่านคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณา
4. ผ่านคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา
5. นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา

จากขั้นตอนข้างต้น ที่ปรึกษา เห็นว่า ขั้นตอนการปฏิบัติดังกล่าวมีความเหมาะสม ตามข้อบังคับของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามขนาดรายการที่พิจารณา

## 1.3 ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ

### 1.3.1 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

#### 1 บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนในอัตราที่สูงกว่าผลตอบแทนในปัจจุบันของบริษัทฯ

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 หรือ MLR - 1% ต่อปี แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า โดยมีระยะเวลาการกู้ยืมไม่เกิน 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งอัตราผลตอบแทนดังกล่าวสูงกว่าผลตอบแทนที่บริษัทฯ ได้รับจากการบริหารเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินในรูปของเงินฝากบัญชีออมทรัพย์และเงินลงทุนชั่วคราว นอกจากนี้ อัตราผลตอบแทนจากการเข้าทำรายการยังสูงกว่าผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นและต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ (โปรดดูรายละเอียดในข้อ 4.5 ความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยและเงื่อนไขการกู้ยืม) ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนมากขึ้นจากการบริหารสภาพคล่องจากการดำเนินงาน

#### 2 บริษัทฯ สามารถบริหารกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพ

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกิน ทั้งนี้ ณ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงเป็นมูลค่า 3,283.00 ล้านบาท ดังนั้นการที่บริษัทฯ เข้าทำรายการในครั้งนี้ จึงเป็นทางเลือกหนึ่งของบริษัทฯ เพื่อบริหารกระแสเงินสดที่บริษัทฯ ที่จะสามารถบริหารกระแสเงินสดที่ยังไม่มีแผนในการใช้เงินให้มีประสิทธิภาพและสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้น

### 1.3.2 ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ

#### 1 บริษัทฯ อาจเสียโอกาสในการนำไปลงทุนในสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้มีกำหนดวงเงินสูงสุดไม่เกิน 500.00 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 2 ปี ซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ เสียโอกาสในการลงทุนที่อาจมีผลตอบแทนที่ดีกว่าในช่วงเวลาดังกล่าวได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนการลงทุนในการขยายธุรกิจโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในเครื่องจักร อุปกรณ์สำนักงาน ระบบสำหรับการดำเนินงาน เพื่อใช้สำหรับการพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงานและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ ในระยะยาว และร่วมลงทุนในธุรกิจที่เสริมกับธุรกิจที่บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มดำเนินการอยู่หรือเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ คาดว่าจะเข้าไปดำเนินการในอนาคต เนื่องจากเล็งเห็นถึงศักยภาพในการทำกำไร โดยบริษัทฯ จะไม่นำกระแสเงินสดสำหรับการลงทุนใช้ในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL แต่จะใช้เงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินในการให้ความช่วยเหลือเพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่องให้ได้ประโยชน์สูงสุด โดยที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบแผนการลงทุนข้างต้น และเปรียบเทียบกับสินทรัพย์สภาพคล่องสูงของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 พบว่า ภายหลังจากหักเงินลงทุนตามแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ จนสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568 (วันที่สิ้นสุดสัญญากู้ยืมเงินทุกฉบับ) พบว่าบริษัทฯ จะมีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงส่วนเกินมากกว่า 1,000 ล้านบาท

## 2 อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ อาจลดลงขณะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL

เนื่องจากวงเงินการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจำนวนไม่เกิน 500 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 15.23 ของสินทรัพย์สภาพคล่องสูง หรือคิดเป็นร้อยละ 1.46 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ดังนั้นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจะส่งผลให้ อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ลดลงจากร้อยละ 3.82 เป็น 3.57 อย่างไรก็ตามอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ภายหลังจากเข้าทำรายการยังคงอยู่ในสัดส่วนที่สูง ซึ่งแสดงให้เห็นถึงบริษัทฯ มีสภาพคล่องเพียงพอสำหรับการเข้าทำรายการ

### 1.4 ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเมื่อเทียบกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก ความจำเป็นและเหตุผลในการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

#### 1.4.1 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

##### 1 ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของการกู้ยืม

เนื่องจาก TNL มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวกว่าการเจรจากับบุคคลภายนอก บริษัทฯ จึงสามารถติดตามการชำระคืนเงินกู้ยืม และสอบถามข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

นอกจากนี้ การทำรายการกับบุคคลเกี่ยวข้องยังช่วยให้อัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯ สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขของการกู้ยืม เช่น การกำหนดวันชำระคืน หรือการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนกำหนดในกรณีที่บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงิน เป็นต้น ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีความยืดหยุ่นในการบริหารสภาพคล่อง ทั้งยังได้ประโยชน์จากอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอกที่บริษัทฯ มีการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน โดยอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินให้กู้ระยะสั้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 3.73 และอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินให้กู้ระยะยาวเฉลี่ยที่ร้อยละ 3.37 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

#### 1.4.2 ข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

##### 1 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการเข้าทำรายการเพิ่มมากขึ้น

เนื่องจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ ทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันในการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ส่งผลให้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเพิ่มขึ้นรวมถึงค่าใช้จ่ายในการจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น เป็นส่วนหนึ่งของการกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งแสดงให้เห็นถึงความโปร่งใสในการบริหารจัดการของบริษัทฯ

## 1.5 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

### 1.5.1 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง

ในปี 2563 – 2565 บริษัทฯ มีสภาพคล่องในระดับสูง โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 4.27 4.05 และ 3.82 เท่า ตามลำดับ โดยสภาพคล่องของบริษัทฯ ที่ลดลงแต่ละปีเนื่องจากรายได้จากการขายที่ลดลงจากสถานการณ์ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 และเงินลงทุนในตราสารทุน เงินลงทุนในบริษัทร่วม การซื้อทรัพย์สินของบริษัทฯ ดังนั้นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL จะส่งผลให้อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ลดลงจากร้อยละ 3.82 เป็น 3.57

อย่างไรก็ตามจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ พบว่าบริษัทฯ มีสภาพคล่องที่เพียงพอสำหรับการลงทุนตามแผนการลงทุนและเงินทุนสำรองของบริษัทฯ โดยเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินของบริษัทฯ ยังไม่มีแผนในการใช้หรือลงทุนแต่อย่างใด สำหรับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL นั้น ผู้บริหารจะพิจารณาถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ ความจำเป็นในการใช้เงินทุน

### 1.5.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้

ณ สิ้นปี 2565 TNL มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.50 เท่า โดย TNL ได้มีแผนขยายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ผ่านการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน รวมมูลค่าทั้งสิ้น 2,080 ล้านบาท (รวมมูลค่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของบริษัทฯ 500 ล้านบาท) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของ TNL ครั้งที่ 3/2566 วันที่ 10 มีนาคม 2566 ซึ่งจะส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของ TNL ภายหลังการรับความช่วยเหลือทางการเงินทั้งหมดเท่ากับ 0.79 ซึ่งสามารถคงสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้เงื่อนไขของสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ กับ TNL และมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 23.78 เท่า อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน 0.06 เท่า ซึ่งแสดงให้เห็นว่า TNL มีรายได้จากการดำเนินธุรกิจเพียงพอในการจ่ายชำระดอกเบี้ย แม้ว่าอัตราส่วนสภาพคล่องของ TNL ในปี 2565 ที่ 1.87 เท่า และวงจรมูลค่าของ TNL ลดลงจาก 148 วัน เป็น 84.48 ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการดำเนินการตั้งแต่เริ่มจนกระทั่งสิ้นสุดได้ดีขึ้น อย่างไรก็ตามในปี 2565 TNL มีการลงทุนในธุรกิจหลากหลายประเภทจึงจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเป็นจำนวนมากและส่งผลให้มีความเสี่ยงจากการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ จึงอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ยืมได้

อย่างไรก็ตาม TNL เป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่มีขนาดสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 10,600.20 ล้านบาท ที่สามารถสร้างผลกำไรที่เป็นบวกได้อย่างต่อเนื่อง และประวัติการชำระหนี้ของ TNL ตั้งแต่ปี 2563 พบว่าไม่เคยมีการผิดนัดการชำระเกิดขึ้น รวมทั้งการที่ TNL จะต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่า 1.00 เท่า ตามสัญญากู้ยืมเงิน เพื่อป้องกันไม่ให้สัดส่วนหนี้สินต่ำกว่าทุนและมีความสามารถในการชำระหนี้ ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของ TNL ต่ำ

### 1.5.3 ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

เนื่องจาก SPI มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการบางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดี เนื่องด้วยการกำหนดเงื่อนไขในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินที่รัดกุม ทั้งในด้านอัตราดอกเบี้ย สำหรับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินที่ไม่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันการเงิน และการกำหนดขั้นตอนการรายงานธุรกรรมดังกล่าวให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ รับทราบ ซึ่งกระบวนการพิจารณาและกระบวนการตรวจสอบที่ชัดเจนดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงจากการเข้ามามีอำนาจควบคุมของผู้ถือหุ้นใหญ่ได้

### 1.6 สรุปความเห็นของที่ปรึกษา

จากเหตุผลที่ได้กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษา ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TNL มีความสมเหตุสมผล และจะช่วยให้บริษัทฯ มีทางเลือกในการบริหารสภาพคล่องและกระแสเงินสดส่วนเกินให้มีประสิทธิภาพขึ้น รวมถึงอัตราดอกเบี้ย สำหรับการเข้าทำรายการยังอยู่ในอัตราที่เหมาะสม ทั้งในแง่การลงทุนและเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติอนุมัติการเข้าทำรายการ อย่างไรก็ตาม การตัดสินใจลงคะแนนเสียงอนุมัติในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ อยู่ในดุลยพินิจของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยผู้ถือหุ้นควรศึกษาข้อมูลในเอกสารต่าง ๆ ที่แนบมากับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ในครั้งนี้ด้วย เพื่อใช้ในการประกอบการพิจารณาตัดสินใจลงคะแนนเสียงได้อย่างเหมาะสม

## ส่วนที่ 2 : แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำรายงาน

ที่ปรึกษา ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งเป็นเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ จากข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ การสัมภาษณ์ฝ่ายบริหาร และข้อมูลที่เผยแพร่ต่อสาธารณชนทั่วไป รวมถึงข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง

1. มติที่ประชุมคณะกรรมการและสารสนเทศของบริษัทฯ และ TNL ที่เปิดเผยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้
2. เอกสารของบริษัทฯ เช่น หนังสือรับรอง หนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับ เป็นต้น
3. แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (One Report) ของบริษัทฯ และ TNL สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564
4. งบการเงินที่ตรวจสอบของบริษัทฯ และ TNL สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 – 2565
5. แผนธุรกิจ และแผนการลงทุนของบริษัทฯ
6. การสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง
7. ข้อมูลสถิติจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และภาวะอุตสาหกรรม

ความเห็นของที่ปรึกษา ตั้งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูล และ/หรือ เอกสาร ซึ่งที่ปรึกษา ได้รับ ตลอดจนการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง เป็นข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นความจริง โดยที่ปรึกษา ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ นอกจากนี้ที่ปรึกษา ถือว่า สัญญาและข้อตกลงทางธุรกิจต่างๆ มีผลบังคับใช้และผูกพันตามกฎหมาย และไม่มีเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข เพิกถอน หรือยกเลิก รวมถึงไม่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำรายการในครั้งนี้ของบริษัทฯ

ดังนั้น หากข้อมูลและ/หรือเอกสารซึ่งที่ปรึกษา ได้รับไม่ถูกต้อง และ/หรือไม่เป็นความจริง หรือสัญญาและข้อตกลงทางธุรกิจต่างๆ ไม่มีผลบังคับใช้และ/หรือไม่ผูกพันตามกฎหมาย และ/หรือมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข เพิกถอน หรือยกเลิก และ/หรือมีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำรายการในครั้งนี้ของบริษัทฯ ก็อาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษา ซึ่งที่ปรึกษา ไม่สามารถให้ความเห็นต่อผลกระทบดังกล่าวต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

ความเห็นของที่ปรึกษา จัดทำขึ้นภายใต้ข้อมูลซึ่งที่ปรึกษา ได้รับ รวมถึงภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่างการจัดทำ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษา โดยที่ปรึกษา ไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงความเห็นของรายงานความเห็นของที่ปรึกษา ฉบับนี้

รายงานความเห็นของที่ปรึกษา ฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอเป็นข้อมูลเพิ่มเติมให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่านั้น อย่างไรก็ตาม รายงานความเห็นของที่ปรึกษา มิได้เป็นการรับรองผลสำเร็จของการเข้าทำรายการต่างๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และที่ปรึกษา ไม่สามารถรับผิดชอบต่อผลกระทบใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการดังกล่าว ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

## ส่วนที่ 3 : ลักษณะและรายละเอียดของรายการ

## 3.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“ICC” หรือ “บริษัทฯ”) ครั้งที่ 13/2565 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2566 มีมติอนุมัติและเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการให้วงเงินกู้ยืมแก่ บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) (“TNL”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เนื่องจาก TNL มีผู้ถือหุ้นใหญ่ได้แก่ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 41.09 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TNL ซึ่ง SPI เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เนื่องจาก SPI เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 24.81 หุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จึงเป็นการเข้าทำธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันจึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ดังนี้

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้ให้กู้	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
ผู้กู้	บริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์	เพื่อเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยที่ได้รับผลตอบแทนที่อัตราดอกเบี้ยไม่น้อยกว่าร้อยละ 6 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ดีกว่าการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน
ประเภท	สัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว
จำนวนเงิน	ไม่เกิน 500.00 ล้านบาท
ระยะเวลา	ระยะเวลาการใช้งเงินเป็นเวลาไม่เกิน 2 ปี นับจากวันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว โดยบริษัทฯจะทำสัญญากู้ยืมและให้เงินกู้กับ TNL ภายในปี 2566 และสัญญากู้ยืมเงินทุกฉบับจะสิ้นสุดภายในปี 2568
อัตราดอกเบี้ย	ไม่เกินอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำเฉลี่ยของ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“BBL”) และ ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (“KTB”) และ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“SCB”) ที่เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (ซึ่งต่อจากนี้จะเรียกค่าเฉลี่ยเงินกู้ของ 3 ธนาคารว่า “MLR”) – 1% ต่อปี หรืออัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 6 ต่อปี แล้วแต่อัตราดอกเบี้ยใดจะสูงกว่า นับจากวันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว
หลักประกัน	ไม่มี
เงื่อนไขก่อนการเข้าทำรายการ	1. ICC ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของ ICC ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ 2. TNL ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของ TNL ในการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก ICC 3. ต้องได้รับเอกสารตามสัญญากู้ยืมเงินครบถ้วน (รายละเอียดตามข้อ 3.5)
เงื่อนไขการกู้ยืมเงิน	1. ผู้ให้กู้ต้องได้รับเอกสารและหลักฐานอื่นๆ ตามสัญญากู้ยืมเงินครบถ้วน 2. ผู้กู้ดำเนินการยื่นคำขอเบิกเงินกู้ต่อผู้ให้กู้ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ 3. ไม่มีเหตุผิดนัดชำระตามที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงิน 4. ไม่มีผลกระทบในทางลบที่มีนัยสำคัญเกิดขึ้น 5. ผู้กู้แสดงหลักฐานว่าได้ดำรงสัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ตามงบการเงินรวมของผู้กู้ไม่ให้เกิดกว่าสัดส่วน 1:1 (หนึ่งต่อหนึ่ง)
การชำระคืนเงินกู้	เงินต้น: ผู้กู้มีหน้าที่ชำระเงินกู้ทั้งจำนวนที่เบิกใช้ไปคืนให้แก่ผู้ให้กู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 2 (สอง) ปี นับจากวันที่ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว

หัวข้อ	รายละเอียด
	- ดอกเบี้ย: ผู้กู้จะต้องชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก 3 (สาม) เดือนนับจากวันที่ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว

เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ใช่สถาบันการเงินที่มีความเชี่ยวชาญในการพิจารณาและตรวจสอบการให้เงินกู้ยืมแก่บุคคลภายนอก ดังนั้นบริษัทฯ จึงพิจารณาผลประโยชน์และความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหุ้นตามหลัก Fiduciary Duty ที่ใช้ในการพิจารณาเข้าลงทุนในตราสารหนี้ของบริษัทฯ โดยไม่ขัดต่อข้อบังคับและวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ

ดังนั้นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกันเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) รายการในครั้งนี้เข้าข่ายรายการประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทที่บุคคลที่เกี่ยวข้องถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 10 จึงต้องพิจารณาขนาดรายการตามเกณฑ์ 100 ล้านบาท หรือ 3% ของ NTA แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า โดยมีขนาดรายการคำนวณจากมูลค่าของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินวงเงินไม่เกิน 500.00 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 หรือ MLR – 1% แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า (MLR ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 เท่ากับ 6.3833, ที่มา: ธนาคารแห่งประเทศไทย) โดยบริษัทจะได้รับอัตราดอกเบี้ยขั้นต่ำที่ร้อยละ 6.00 ต่อปี ทั้งนี้ การให้เงินกู้ยืมแก่ TNL อาจได้รับดอกเบี้ยที่สูงกว่าร้อยละ 6.00 เนื่องจาก ณ วันที่ TNL ได้รับเงินกู้ในขนาดต่ออัตราดอกเบี้ย MLR – 1% อาจมีค่ามากกว่าร้อยละ 6.00 หากอัตราดอกเบี้ย MLR สูงกว่าร้อยละ 7.00 ในอนาคต อย่างไรก็ตามที่ปรึกษาฯ ไม่สามารถประมาณการอัตราดอกเบี้ย MLR ในอนาคตได้ จึงคำนวณขนาดรายการจากอัตราดอกเบี้ยสูงสุดโดยใช้อัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 ซึ่งคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 60 ล้านบาทตลอดอายุสัญญาผู้ยืมเงิน รวมเป็นมูลค่ารายการทั้งสิ้นไม่เกิน 560.00 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 1.97 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับ 28,418.39 ล้านบาท ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 13/2565 ทั้งนี้ เนื่องจากมูลค่าของรายการดังกล่าวเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือเกินกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

จากหลักเกณฑ์ในข้างต้น บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งบริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด (“IFA” หรือ “ที่ปรึกษาฯ”) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาอนุมัติ



### 3.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทคาดว่าจะทำสัญญากู้ยืมและให้เงินกู้กับ TNL ภายในปี 2566 ซึ่งสัญญากู้ยืมเงินทุกฉบับจะสิ้นสุดภายในปี 2568 โดยจะมีผลภายหลังจากที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ของบริษัทฯ ณ วันที่ 24 เมษายน 2566

### 3.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

ผู้ให้กู้	:	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
ผู้กู้	:	บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	:	บริษัทฯ และ TNL มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่รายเดียวกันคือ SPI ซึ่งถือเป็นบุคคลเกี่ยวโยงของบริษัทฯ โดย SPI ถือหุ้นสามัญของ TNL สัดส่วนร้อยละ 41.09 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และ SPI ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 24.81 ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TNL

### 3.4 ประเภทและขนาดรายการ

#### ลักษณะทั่วไป

รายละเอียดการทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL มีดังนี้

ผู้กู้:	บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน) (TNL)
ประเภท:	เงินกู้ยืมระยะยาว
วงเงินให้กู้ยืม:	ไม่เกิน 500 ล้านบาท
ระยะเวลาการให้กู้ยืม	ไม่เกิน 2 ปี นับจากวันที่ทำสัญญากู้ยืมเงินในแต่ละคราว โดยบริษัทจะทำสัญญากู้ยืมและให้เงินกู้กับ TNL ภายในปี 2566 และสัญญากู้ยืมเงินทุกฉบับจะสิ้นสุดภายในปี 2568
อัตราดอกเบี้ย:	ไม่เกินอัตราดอกเบี้ย MLR – 1% ต่อปี หรืออัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 6 ต่อปี แล้วแต่ที่อัตราดอกเบี้ยใดจะสูงกว่า
หลักประกัน:	ไม่มี

#### ประเภทและการคำนวณขนาดรายการ

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ถือเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 1.97 เมื่อคำนวณขนาดรายการเปรียบเทียบกับสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการดังนี้

มูลค่าของการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน	=	ไม่เกิน 500 ล้านบาท+ผลตอบแทนในอัตราร้อยละ 6 ต่อปี
	=	ไม่เกิน 560 ล้านบาท
NTA ของบริษัทฯ ณ 31 ธันวาคม 2565	=	28,418.39 ล้านบาท
ขนาดรายการสูงสุด	=	$\frac{560}{28,418.39}$
	=	ร้อยละ 1.97

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2565 ทั้งนี้ มูลค่าของรายการดังกล่าวซึ่งเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

### 3.5 เงื่อนไขในการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน

เงื่อนไขในการเข้าทำรายการขึ้นอยู่กับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และความสำเร็จของเงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญากู้ยืมเงิน ที่ปรึกษาฯ ได้ตรวจสอบร่างสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และ TNL ที่มีวงเงินไม่เกิน 500.00 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

#### เงื่อนไขสำคัญก่อนเข้าทำรายการ

1. ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดย ณ วันที่ 16 มีนาคม 2566 คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 ในวันจันทร์ที่ 24 เมษายน 2566 เพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้
2. ต้องได้รับการอนุมัติจากที่คณะกรรมการของ TNL สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดย ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 คณะกรรมการของ TNL มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้
3. ต้องได้รับเอกสารตามสัญญากู้ยืมเงินครบถ้วน ซึ่งประกอบไปด้วย
  1. หลักฐานซึ่งแสดงและยืนยันว่าผู้กู้ได้ชำระอากรแสตมป์ครบถ้วน
  2. สำเนาเอกสารเกี่ยวกับบริษัท ฉบับปัจจุบันล่าสุด พร้อมรับรองสำเนาโดยกรรมการผู้มีอำนาจของผู้กู้
  3. สำเนามติคณะกรรมการบริษัทของผู้กู้ ซึ่งอนุมัติการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงิน
  4. สำเนาบัตรประชาชนหรือผู้มีอำนาจกระทำการแทนของกรรมการผู้มีอำนาจของผู้กู้

#### เงื่อนไขสำคัญก่อนการกู้ยืมเงิน

1. ผู้กู้ดำเนินการยื่นคำขอเบิกเงินกู้ต่อผู้ให้กู้ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ
2. ไม่มีเหตุผิดนัดตามที่กำหนด
3. ไม่มีผลกระทบในทางลบที่มีนัยสำคัญเกิดขึ้น
4. ผู้กู้แสดงหลักฐานว่าได้ดำรงสัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอันปรากฏตามงบการเงินรวมของผู้กู้ไม่ให้เกินกว่าสัดส่วน 1:1 (หนึ่งต่อหนึ่ง)

ณ วันทำรายการ บริษัทฯ จะต้องให้ความช่วยเหลือทางการเงินจำนวน 500.00 ล้านบาทให้แก่ TNL ภายในปี 2566 โดยสัญญากู้ยืมเงินจะสิ้นสุดภายในปี 2568 ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการตรวจสอบร่างสัญญากู้ยืมเงิน พบว่า ร่างสัญญาดังกล่าวมีความสมบูรณ์ครบถ้วน ซึ่งครอบคลุมเงื่อนไขในการเข้าให้ความช่วยเหลือทางการเงินทั้งหมด และไม่มีเงื่อนไขที่ส่งผลให้บริษัทฯ เกิดความเสียหายเปรียบจากการเข้าทำรายการ ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าร่างสัญญากู้ยืมเงินฉบับนี้มีความเหมาะสมกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการเป็นแหล่งเงินทุนจากเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินของบริษัทฯ และ/หรือแหล่งเงินทุนอื่นใดจากการบริหารกระแสเงินสดจากเงินทุนหมุนเวียนที่ใช้ในการบริหารกิจการของบริษัทฯ โดยจะต้องเป็นแหล่งเงินทุนที่ไม่มีต้นทุนการเงินที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ย หรือผลตอบแทนที่บริษัทฯ จะได้รับจาก TNL

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

### 3.6 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับในการเข้าทำรายการ

เพื่อเป็นการบริหารกระแสเงินสดจากเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินที่ใช้ในการบริหารกิจการของบริษัทฯ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

### 3.7 กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม

#### 3.7.1 กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา เป็นประธานกรรมการ ของ TNL ในฐานะกรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 13/2565 เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2566 ในระหว่างการประชุมพิจารณาอนุมัติวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

#### 3.7.2 ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) ในวันที่ 27 มีนาคม 2566 มีรายชื่อดังต่อไปนี้ 1. บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และ TNL ซึ่งถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 2. บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ TNL ในสัดส่วนร้อยละ 41.17

#### ตารางแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ที่	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	72,092,990	24.81
2	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	10,006,070	3.44
	<b>รวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ</b>	<b>82,099,060</b>	<b>28.25</b>
3	ผู้ถือหุ้นที่ไม่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ	208,534,670	71.75
	<b>รวม</b>	<b>290,633,730</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันที่ 27 มีนาคม 2566 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date)

### 3.8 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ครั้งที่ 13/2565 เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2566 ได้พิจารณาการเข้าทำธุรกรรมนี้อย่างรอบคอบแล้ว เห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้อย่างเหมาะสมและเป็นประโยชน์กับบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทโดยมีอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมและเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัท อีกทั้ง TNL เป็นบริษัทที่มีความแข็งแกร่งและมีความสามารถในการชำระคืนเงินกู้

### 3.9 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

**ส่วนที่ 4 : ความสมเหตุสมผลของรายการ**

**4.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ**

บริษัทฯ ได้รับหนังสือแสดงความประสงค์ที่จะขอรับความสนับสนุนทางการเงินผ่านการกู้ยืมจากบริษัทในเครือที่มีสภาพคล่องส่วนเกินจากบริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) (“TNL”) เพื่อขยายการลงทุนตามแผนการสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนของ TNL โดยฝ่ายจัดการได้เข้าร่วมหารือกับ TNL เกี่ยวกับแผนธุรกิจ แผนการใช้จ่ายเงิน และโครงสร้างธุรกิจใหม่ของ TNL โดยทางบริษัทฯ พิจารณารายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยมีวัตถุประสงค์ในการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทเพื่อผลตอบแทนที่ดีกว่าการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน

**4.2 ประวัติการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน**

ตั้งแต่ปี 2563 ถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่ได้มีธุรกรรมการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันกับ TNL อย่างไรก็ตาม ที่ปรึกษา ได้ตรวจสอบเงินให้กู้ยืมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 พบว่า อัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ ให้กิจการที่มีความเกี่ยวข้องกันกู้ยืม มีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ จะได้รับจาก TNL โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระยะสั้นแก่บริษัทบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 1 ราย ในวงเงิน 20 ล้านบาทโดยได้รับอัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ระยะสั้นที่ร้อยละ 3.73 และให้ความช่วยเหลือทางการเงินระยะยาวแก่บริษัทบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 1 ราย วงเงิน 3.55 ล้านบาท โดยได้รับอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินให้กู้ระยะยาวที่ร้อยละ 3.37 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 25.00 ล้านบาท เป็นรายการที่เกิดจากการกู้ยืมเงินของบริษัท ไหมทอง จำกัด ที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 58.16 เพื่อขยายการดำเนินธุรกิจและบริษัทฯ มีนโยบายให้บริษัทย่อยจัดหาแหล่งเงินทุนเองก่อน ดังนั้นบริษัท ไหมทอง จำกัด จึงหาแหล่งเงินทุนอื่นตามนโยบายข้างต้น

**4.3 ผลกระทบของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ**

สรุปข้อมูลที่สำคัญของงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2563	2564	2565
<b>งบกำไรขาดทุน</b>			
รายได้จากการดำเนินธุรกิจ	7,809.02	6,802.56	8,479.12
รายได้อื่น	520.05	640.16	976.96
<b>รวมรายได้</b>	<b>8,329.07</b>	<b>7,442.72</b>	<b>9,456.08</b>
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	(8,290.47)	(7,275.95)	(8,806.48)
ต้นทุนทางการเงิน	(12.47)	(10.01)	(11.48)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(29.71)	(14.81)	(14.99)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(55.76)	(57.52)	(41.01)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>(59.32)</b>	<b>114.04</b>	<b>612.10</b>
<b>งบแสดงฐานะทางการเงิน</b>			
สินทรัพย์หมุนเวียน	7,132.22	7,176.68	7,501.12

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2563	2564	2565
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	25,095.58	26,290.59	26,753.81
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>32,227.80</b>	<b>33,467.27</b>	<b>34,254.93</b>
หนี้สินหมุนเวียน	1,670.65	1,770.92	1,962.73
หนี้สินไม่หมุนเวียน	3,440.39	3,835.34	3,715.60
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>5,111.04</b>	<b>5,606.25</b>	<b>5,678.34</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>27,116.76</b>	<b>27,861.02</b>	<b>28,576.59</b>
<b>งบกระแสเงินสด</b>			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	899.10	576.97	476.74
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	270.46	(401.58)	(1,014.03)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(490.35)	(318.81)	(417.67)
<b>เงินสด ณ สิ้นงวด</b>	<b>1,795.16</b>	<b>1,651.22</b>	<b>702.60</b>
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.27	4.05	3.82
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.07	2.28	2.24
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.19	0.20	0.20
ผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ) (Cost of Equity)			5.27

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายระหว่างปี 2563 – 2565 มีค่าเท่ากับ 7,809.02 ล้านบาท 6,802.56 ล้านบาท และ 8,479.12 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับร้อยละ 4.20 โดยมีรายได้จากการขาย ประกอบด้วยรายได้จาก 3 สายผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ เครื่องสำอางและเครื่องหอม เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ รายได้จากการดำเนินธุรกิจมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นเนื่องจาก บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 34,254.93 ล้านบาท โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียนที่สำคัญได้แก่ สินทรัพย์หมุนเวียน 7,501.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.90 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เนื่องจากบริษัทฯ ได้เพิ่มการการบริหารจัดการทางการเงินโดยการนำเงินคงเหลือจากกิจกรรมต่างๆ ไปลงทุนเพื่อให้ได้รับผลตอบแทนที่มากกว่าดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ทั่วไปและการลงทุนในทองคำแท่งของบริษัทฯ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เนื่องจากการลงทุนในหุ้นกู้และหุ้นสามัญมูลค่ารวม 550 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนเพื่อบริหารกระแสเงินสดของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ ส่งผลให้อัตราสภาพคล่องลดลงจาก 4.27 เท่าในปี 2563 เป็น 3.82 เท่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 5,678.34 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 759.90 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 25.87 ล้านบาท ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่า 709.03 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน 25.00 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น 28,576.59 ล้านบาท และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.20 เท่า และผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น (Cost of Equity) ที่ร้อยละ 5.27

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับ 4.27 4.05 และ 3.82 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) ระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับ 2.07 2.28 และ 2.24 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงจากการที่บริษัทบริหารเงินสดส่วนเกิน โดยมีการลงทุนในบริษัทร่วม สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน อีกทั้ง บริษัทมีการบริหารสินค้าคงเหลือที่ดีขึ้นทำให้สินค้าคงเหลือซึ่งเป็นหนึ่งใน สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง จึงทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเล็กน้อยในขณะที่บริษัทสามารถคงอัตราส่วนสภาพคล่อง หมุนเร็วได้อย่างต่อเนื่อง จึงแสดงให้เห็นว่าบริษัทมีสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่ดี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2563 – 2565 เท่ากับ 0.19 0.20 0.20 เท่า ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงสัดส่วนหนี้สินที่น้อยเมื่อเทียบกับส่วนทุน โดยบริษัทมีสัดส่วนหนี้สินทางการเงิน ที่ต่ำและสามารถคงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นได้อย่างสม่ำเสมอ

สำหรับอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยปี 2563 – 2565 เท่ากับ 3.10 16.65 56.59 เท่า ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของหนี้สินทางการเงินปัจจุบันได้ดีขึ้น โดยบริษัทสามารถ ดำเนินธุรกิจได้ตามปกติจึงทำให้รายได้จากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นในปี 2565 ผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของ ICC (Cost of Equity :  $K_e$ ) สามารถคำนวณ ดังนี้

$$K_e = R_f + \beta(R_m - R_f)$$

โดยที่

$K_e$  = อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ

Risk Free Rate ( $R_f$ ) = เป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่มีความเสี่ยง อ้างอิงจาก อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลอายุ 20 ปี ซึ่งมีค่าเท่ากับร้อยละ 3.07 (อ้างอิงข้อมูลจาก [www.thaibma.or.th](http://www.thaibma.or.th) ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566)

$R_m$  = อัตราผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี ย้อนหลังจากวันที่ 10 มีนาคม 2566 ซึ่ง เท่ากับร้อยละ 11.12 ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาสะท้อนภาวะการ ลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในช่วงเวลาต่างๆ ได้ดีกว่าการใช้ข้อมูล ในช่วงระยะเวลานั้น (อ้างอิงข้อมูลจาก SETSMART)

Beta ( $\beta$ ) = เป็นค่าเฉลี่ยความแปรปรวนของผลตอบแทนรายวันของ ICC เทียบกับผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 11 มีนาคม 2565 ถึงวันที่ 10 มีนาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 0.273 (อ้างอิงข้อมูลจาก Capital IQ)

ทั้งนี้จากสูตรการคำนวณและค่าตัวแปรต่างๆ ที่นำมาใช้ดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น ( $K_e$ ) เท่ากับร้อยละ 5.27 ต่อปี

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

กระแสเงินสด ณ สิ้นงวดในปี 2565 ของบริษัทฯ เท่ากับ 702.60 ล้านบาท ซึ่งลดลง 948.62 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 57.45 จากปี 2564 เนื่องจากบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนรวม 1,014.03 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ลงทุนในเงินลงทุนระยะสั้น (เงินฝากสถาบันการเงินมีอายุมากกว่า 90 วัน) มูลค่า 2,580.40 ล้านบาท

#### 4.4 ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของ TNL

สรุปข้อมูลที่สำคัญของงบการเงินรวมของ TNL

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	2563	2564	2565
<b>งบกำไรขาดทุน</b>			
รายได้จากการดำเนินธุรกิจ	1,119.14	1,332.66	1,777.06
รายได้อื่น	131.82	105.73	183.42
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,250.95</b>	<b>1,438.40</b>	<b>1,960.48</b>
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	(1,246.12)	(1,359.58)	(1,799.77)
ต้นทุนทางการเงิน	(1.03)	(0.73)	(6.76)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทรวมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(2.30)	(2.12)	(4.15)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9.51	(13.36)	(38.11)
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>11.03</b>	<b>62.61</b>	<b>111.68</b>
<b>งบแสดงฐานะทางการเงิน</b>			
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,342.91	1,341.09	6,023.85
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,993.90	3,152.70	4,576.35
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>4,336.81</b>	<b>4,493.79</b>	<b>10,600.20</b>
หนี้สินหมุนเวียน	212.48	179.40	3,222.90
หนี้สินไม่หมุนเวียน	330.28	336.26	304.54
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>542.76</b>	<b>515.65</b>	<b>3,527.45</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,794.04</b>	<b>3,978.14</b>	<b>7,072.75</b>
<b>งบกระแสเงินสด</b>			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	18.17	(9.54)	(547.17)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	108.54	151.97	(192.73)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(71.11)	(13.86)	2,910.32
<b>เงินสด ณ สิ้นงวด</b>	<b>85.42</b>	<b>213.99</b>	<b>2,384.41</b>
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	6.32	7.48	2.57
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.33	2.31	1.66
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.14	0.13	0.50
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.70	107.98	23.78
Interest coverage ratio			
อัตราส่วนความสามารถในการชำระผูกพัน (เท่า)	0.21	5.46	0.06
Debt service coverage ratio			

TNL มีรายได้จากการขายระหว่างปี 2563 – 2565 มีค่าเท่ากับ 1,119.14 ล้านบาท 1,332.66 ล้านบาท และ 1,777.06 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับร้อยละ 16.61 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของยอดขายในประเทศเป็นผลจากสภาพเศรษฐกิจในประเทศเริ่มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (COVID-19) ในปัจจุบันมีแนวโน้มที่ดีขึ้น ส่งผลให้ผู้บริโภคเริ่มหันมาจับจ่ายใช้สอยมากขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 TNL มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 10,600.20 ล้านบาท โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียนที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 2,384.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.49 ของสินทรัพย์รวม และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 2,539.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.95 ของสินทรัพย์รวม เนื่องจาก TNL ได้เพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจงแก่บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 ของ TNL และดำเนินการเข้าลงทุนตามวัตถุประสงค์ของการเพิ่มทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 TNL มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,527.45 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย 2,884.60 ล้านบาท โดยมีหนี้สินหลักคือ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน 2,873.28 ล้านบาท โดย TNL มีส่วนของผู้ถือหุ้น 7,072.75 ล้านบาท และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.50 เท่า อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย 23.78 เท่า อัตราส่วนความสามารถในการชำระผูกพัน 0.06 เท่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 TNL มี อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2563 – 2565 เท่ากับ 0.14 0.13 0.50 เท่า ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงสัดส่วนหนี้สินที่เพิ่มขึ้นของ TNL ที่เกิดจากการรวมงบการเงินของบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด และเมื่อรวมผลกระทบจากการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของ TNL ครั้งที่ 3/2566 วันที่ 10 มีนาคม 2566 มูลค่ารวม 2,080 ล้านบาท จะส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของ TNL ภายหลังการรับความช่วยเหลือทางการเงินเท่ากับ 0.79 อย่างไรก็ตาม TNL ได้ชำระหนี้สินทั้งหมดของ บริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด เมื่อวันที่ 17 มี.ค. 2566 อัตราส่วนหนี้สินจะลดลงจาก ณ สิ้นปี และสามารถดำรงตามเงื่อนไขของสัญญากู้ยืมเงิน

อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยปี 2563 – 2565 เท่ากับ 4.70 107.98 23.78 เท่า ตามลำดับ และอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันปี 2563 – 2565 เท่ากับ 0.21 5.46 0.06 เท่า ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้ของ TNL จะเห็นได้ว่า TNL มีความสามารถชำระดอกเบี้ยได้สูงมาก แต่มีความสามารถชำระเงินต้นได้ต่ำ อย่างไรก็ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 รวมรายได้จากธุรกิจใหม่เพียง 15 วัน ดังนั้นหากรวมความสามารถในการทำรายได้ของธุรกิจใหม่จะส่งผลให้ TNL มีความสามารถในการชำระเงินต้นเพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2565 ของ TNL เท่ากับ 702.60 ล้านบาท ซึ่งลดลง 948.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.45 จากปี 2564 เนื่องจากบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนรวม 1,014.03 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการลงทุนในเงินลงทุนระยะสั้น (เงินฝากสถาบันการเงินซึ่งมีอายุมากกว่า 90 วัน) มูลค่า 2,580.40 ล้านบาท

#### 4.5 ความเหมาะสมของการเข้าทำรายการ

##### 4.5.1 ความเหมาะสมในเรื่องการกำหนดอัตราดอกเบี้ย

ที่ปรึกษาฯ ใช้การเปรียบเทียบอัตราผลตอบแทนจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในครั้งนี้นับกับอัตราผลตอบแทนและต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ในการบริหารสภาพคล่อง ไปจนถึงอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนระยะสั้นในตราสารทางการเงินและตราสารหนี้รูปแบบอื่น



ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

อัตราดอกเบี้ยเงินฝากและผลตอบแทนจากเงินลงทุนหมุนเวียนของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงคือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือเท่ากับ 702.60 ล้านบาท และเงินลงทุนชั่วคราว 2,580.40 ล้านบาท (เงินลงทุนชั่วคราว หมายถึง เงินฝากธนาคารพาณิชย์ที่มีระยะเวลามากกว่า 90 วัน) รวมเป็นมูลค่า 3,283.00 ล้านบาท (ซึ่งต่อจากนี้จะเรียกรวมว่า “สินทรัพย์สภาพคล่องสูง”) โดยอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์เฉลี่ย ณ 10 มีนาคม 2565 เท่ากับร้อยละ 0.38 ต่อปี และอัตราดอกเบี้ยเงินฝากธนาคารประจำที่มีระยะเวลา 2 ปี เฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 1.39 ต่อปี

อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ และหุ้นกู้

ณ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะจากสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตามที่ปรึกษาฯ ได้ตรวจสอบข้อมูลวงเงินกู้และอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากสถาบันทางการเงิน พบว่าอัตราดอกเบี้ยจากการกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ อยู่ระหว่างร้อยละ 0.85 – 4.10 ต่อปี ตามเงื่อนไขที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันทางการเงิน

การเปรียบเทียบอัตราดอกเบี้ยของผลตอบแทนจากการลงทุนและต้นทุนทางการเงินของบริษัท

ลำดับ	ประเภทการลงทุน	อัตราดอกเบี้ย		เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราผลตอบแทนจาก TNL
		เฉลี่ย	ต่ำสุด - สูงสุด	
1	ผลตอบแทนของการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL	6.00 หรือ MLR-1% = 5.38 (ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 MLR = 6.3833)		
2	<b>ผลตอบแทนของการลงทุนในรูปแบบอื่น</b>			
2.1	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 2 ปีของ BBL KTB SCB <sup>1</sup>	1.57	1.50 – 1.65	สูงกว่า
2.2	อัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ 2 ปีของธนาคารพาณิชย์ <sup>1</sup>	1.39	0.20 – 1.75	สูงกว่า
2.3	อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาล 0 - 2 ปี <sup>2</sup>	1.07	0.50 – 1.89	สูงกว่า
2.4	ตราสารหนี้ภาคเอกชน 0-2 ปี <sup>2</sup>			
	2.4.1 Investment Grade <sup>2</sup> (Credit rating สูงกว่า BBB)	3.02	0.86 - 6.20	สูงกว่า
	2.4.2 High Yield <sup>2</sup> (Credit rating ต่ำกว่า BB)	6.41	4.00 - 7.50	ใกล้เคียง
	2.4.3 Unrated Bond <sup>2</sup>	5.84	0.72 - 7.60	ใกล้เคียง
2.5	อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ MLR ของสถาบันการเงิน <sup>1</sup>	6.38	6.35 - 6.45	ต่ำกว่า
3	<b>ข้อมูลที่สำคัญของบริษัท</b>			
3.1	ผลตอบแทนของเงินฝากสถาบันการเงินของบริษัทฯ <sup>3</sup>		0.125 – 1.30	สูงกว่า
3.2	ผลตอบแทนของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ <sup>3</sup>	1.76		สูงกว่า

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ลำดับ	ประเภทการลงทุน	อัตราดอกเบี้ย		เมื่อเปรียบเทียบกับ อัตราผลตอบแทน จาก TNL
		เฉลี่ย	ต่ำสุด - สูงสุด	
3.3	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้จากสถาบัน การเงินของบริษัท <sup>3</sup>		0.85 – 4.10	สูงกว่า
3.4	ผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของ ICC (ร้อยละ) (Cost of Equity:Ke)	5.27		สูงกว่า

ที่มา: 1. ข้อมูลจากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566  
2. ข้อมูลจาก ThaiBMA ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566  
3. ข้อมูลภายในที่ได้รับจากบริษัท

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้มีอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราผลตอบแทนที่บริษัทได้รับจากอัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 และสูงกว่าอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะเวลา 0-2 ปี ในระดับ Investment grade และมีความใกล้เคียงกับ ตราสารหนี้ภาคเอกชนระยะเวลา 0-2 ปี ในระดับ High Yield อีกทั้งยังมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่า ผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของ ICC (Cost of Equity) และต้นทุนทางการเงินจากการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัท

ทั้งนี้ การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ที่อัตราผลตอบแทนที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยอัตราผลตอบแทนที่บริษัทจะได้รับจากอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้ ที่มี Credit rating ต่ำกว่า BB อ้างอิงข้อมูล ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 อย่างไรก็ตาม การลงทุนในตราสารหนี้ที่มี Credit rating ต่ำกว่า BB ย่อมมีความเสี่ยงที่สูงกว่าการให้เงินกู้ยืมแก่ TNL ซึ่งเป็นบริษัทที่ ICC มีความเข้าใจในธุรกิจ โดยที่บริษัท ได้รับอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ย MLR ของสถาบันการเงินที่ให้สินเชื่อแก่ลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีที่ร้อยละ 0.35 – 0.45

เนื่องด้วยเงื่อนไขระยะเวลาการเบิกใช้เงินกู้มีระยะเวลา 2 ปี และความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด ในภาวะปัจจุบัน ที่ทำให้ต้นทุนทางการเงินที่ได้รับจากสถาบันการเงินและตลาดเงินมีความผันผวน ส่งผลให้การนำผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของบริษัท ในปัจจุบัน มาใช้เปรียบเทียบ เพื่อกำหนดอัตราดอกเบี้ยคงที่ ที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท ในระยะยาว นั้นทำได้ยาก ดังนั้นบริษัท จึงเลือกใช้วิธีการกำหนดดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 หรือ MLR – 1% แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า

ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยสำหรับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินในครั้งนี้นี้มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท โดยบริษัท สามารถให้กู้ยืมเพื่อใช้ประโยชน์จากการบริหารเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินของบริษัท

#### 4.5.2 ความเหมาะสมของเงื่อนไขการกู้ยืม

บริษัท จะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL โดยสัญญากู้ยืมเงินระยะเวลาไม่เกิน 2 ปี นับจากวันที่ TNL ได้รับเงินกู้ ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 หรือ MLR – 1% ต่อปี แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า ซึ่งสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยที่บริษัท ได้รับจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 10 มีนาคม 2566 โดยมีกำหนดชำระคืนเงินต้น ณ วันสิ้นสุดสัญญากู้ยืมเงิน และชำระคืนอัตราดอกเบี้ยภายใน 3 เดือนนับจากวันที่ได้รับเงินกู้ ซึ่งบริษัท จะใช้แหล่งเงินทุนจากเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินของบริษัท ภายในปี 2566 โดยที่ปรึกษา มีความเห็นต่อเงื่อนไขของการกู้ยืมดังนี้

หัวข้อ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษา
ประเภท	สัญญากู้ยืมเงินระยะยาว	เหมาะสม เนื่องจากเป็นการออกตราสารหนี้ตามที่กฎหมายกำหนดและเป็นไปตามมาตรฐานสัญญากู้ยืมเงินของกระทรวงการคลัง
จำนวนเงิน	ไม่เกิน 500 ล้านบาท แบบไม่หมุนเวียน (Non-Revolving Loan)	เหมาะสม เนื่องจากบริษัท มีสภาพคล่องส่วนเกินที่เพียงพอ ทั้งนี้ที่ปรึกษาฯ ได้ตรวจสอบแผนการลงทุน เงินทุนสำรอง เงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินกิจการ ตั้งแต่วันที่ 10 มีนาคม 2566 จนสิ้นสุดสัญญากู้ยืมเงินในปี 2568 พบว่าสภาพคล่องของบริษัทฯ มีความเพียงพอต่อการให้กู้แก่ TNL
ระยะเวลา	ไม่เกิน 2 ปี โดยการเบิกใช้วงเงินกู้ยืมดังกล่าว ผู้กู้สามารถเลือกเบิกเงินกู้ทั้งจำนวนในคราวเดียว หรือเบิกใช้เงินกู้หลายคราวจนเต็มวงเงินกู้ยืม ภายในปี 2566	เหมาะสม เนื่องจากบริษัท สามารถใช้ในการบริหารสภาพคล่องระยะสั้นเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้น
หลักประกัน	ไม่มี	ไม่เหมาะสม เนื่องจากหากผู้กู้มีเงินสดไม่เพียงพอในการชำระหนี้จะทำให้บริษัทเสียประโยชน์ในการได้รับเงินต้นและผลตอบแทนคืนและอาจส่งผลเสียต่อสภาพคล่องของบริษัท อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 TNL มีเงินสด 2,384.41 ล้านบาท และได้มีการเพิ่มทุน 3,051.77 ล้านบาท จึงทำให้ TNL มีสภาพคล่องเพียงพอต่อการชำระเงินกู้เต็มจำนวน และเมื่อพิจารณาอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่ 23.78 เท่า ความสามารถในการชำระภาระผูกพันที่ 0.06 เท่า และประวัติการชำระหนี้ของ TNL ตั้งแต่ปี 2563 ซึ่งพบว่า TNL ไม่เคยมีเหตุผิดนัดชำระหนี้ ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้มีอยู่ในระดับต่ำ
เงื่อนไขก่อนการเข้าทำรายการ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ICC ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นของ ICC ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้</li> <li>2. TNL ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการของ TNL ในการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก ICC</li> <li>3. ต้องได้รับเอกสารตามสัญญากู้ยืมเงินครบถ้วน (รายละเอียดตามข้อ 3.5)</li> </ol>	เหมาะสม เนื่องจากบริษัทฯ และ TNL ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดของการบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และการได้รับเอกสารตามสัญญากู้ยืมเงินที่มีความเหมาะสมเพื่อใช้เป็นหลักฐานในสัญญากู้ยืมเงินตามมาตรฐานกระทรวงการคลัง (ความเห็นด้านเงื่อนไขสัญญาตามข้อ 3.5)

หัวข้อ	รายละเอียด	ความเห็นที่ปรึกษา
เงื่อนไขการกู้	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ผู้กู้ดำเนินการยื่นคำขอเบิกเงินกู้ ต่อผู้ให้กู้ล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 15 (สิบห้า) วันทำการ</li> <li>2. ไม่มีเหตุผิดนัดหรือเหตุการณ์หรือพฤติการณ์ใดๆ ตามที่สัญญากำหนด</li> <li>3. ไม่มีผลกระทบในทางลบที่มีนัยสำคัญเกิดขึ้น</li> <li>4. ผู้กู้ดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) ที่อัตรา 1:1</li> </ol>	เหมาะสม เนื่องจากเป็นเงื่อนไขที่เป็นประโยชน์ต่อแผนการบริหารสภาพคล่องของเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินและลดโอกาสที่จะเกิดเหตุผิดนัดชำระ รวมถึงผลกระทบในทางลบต่อบริษัทฯ
การชำระเงินกู้	ผู้กู้มีหน้าที่ชำระเงินกู้ทั้งจำนวนที่เบิกใช้ไปคืนให้แก่ผู้ให้กู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 2 (สอง) ปี นับจากวันที่ทำสัญญากู้ยืมเงิน	เหมาะสม การชำระเงินที่มีการกำหนดที่ชัดเจนจึงทำให้บริษัทสามารถวางแผนการลงทุน และบริหารสภาพคล่องได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น
การชำระคืนเงินกู้ก่อนสิ้นสุดสัญญา	ผู้กู้มีสิทธิที่จะขอชำระคืนเงินกู้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนคืนให้แก่ผู้ให้กู้ก่อนวันชำระคืนเงินกู้ได้ โดยไม่มีการคิดค่าธรรมเนียมชำระคืนเงินกู้ก่อนกำหนด ทั้งนี้ ผู้กู้ต้องส่งคำบอกกล่าวเป็นหนังสือให้ผู้ให้กู้ทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 45 (สี่สิบห้า) วัน ก่อนวันที่ผู้กู้จะชำระคืนเงินกู้และผู้กู้ต้องชำระคืนเงินกู้ตามจำนวนที่ระบุในคำบอกกล่าวข้างต้นในวันที่ผู้กู้จะชำระคืนเงินกู้นั้น	เหมาะสม การรับชำระเงินให้กู้ก่อนสิ้นสุดสัญญาจะสามารถช่วยลดความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ และเพิ่มโอกาสในการลงทุนเพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ
การชำระดอกเบี้ย	ผู้กู้จะต้องชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก 3 (สาม) เดือนนับจากวันที่ได้รับเงินกู้ในแต่ละคราว	เหมาะสม บริษัทฯจะได้รับผลตอบแทนจากการให้กู้ได้เร็วขึ้น
ดอกเบี้ยปรับจากการผิดนัดชำระหนี้	ผู้กู้จะต้องชำระหนี้เงินกู้ทั้งหมดพร้อมด้วยดอกเบี้ยสำหรับเงินจำนวนดังกล่าวให้แก่ผู้ให้กู้ทันที ทั้งนี้ ผู้กุดตกลงจะชำระดอกเบี้ยผิดนัดในอัตราร้อยละ 5 (ห้า) ต่อปี ของยอดหนี้ทั้งหมด	เหมาะสม เป็นเงื่อนไขที่ส่งผลให้บริษัทได้รับเงินให้กู้คืนเต็มจำนวน พร้อมเงินชดเชย และลดความเสี่ยงของการเป็นหนี้เสีย

ที่ปรึกษาฯ มีความเห็นว่าเงื่อนไขของการกู้ยืมในภาพรวมเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และ **มีความสมเหตุสมผล** โดยบริษัทฯ สามารถบริหารเงินสภาพคล่องให้มีความยืดหยุ่นและมีประสิทธิภาพมากขึ้น

#### 4.5.3 ความเหมาะสมของการปฏิบัติตามนโยบายรายการระหว่างกัน

สำหรับรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทที่บุคคลที่เกี่ยวข้องถือหุ้นมากกว่าบริษัทฯ ถือหุ้นบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามนโยบายรายการระหว่างกันของบริษัทฯ ภายใต้หลักเกณฑ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งได้ดำเนินการตามขั้นตอนต่อไปนี้

1. พิจารณาคู่ทำรายการ ลักษณะรายการเกี่ยวข้อง และขนาดรายการ
2. ผ่านคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณา
3. ผ่านคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณา
4. ผ่านคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา
5. นำเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา

จากขั้นตอนข้างต้น ที่ปรึกษา เห็นว่า ขั้นตอนการปฏิบัติดังกล่าวมีความเหมาะสม ตามข้อบังคับของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามขนาดรายการที่พิจารณา

#### 4.6 ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ

##### 4.6.1 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

###### 1. บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนในอัตราที่สูงกว่าผลตอบแทนในปัจจุบันของบริษัทฯ

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 หรือ MLR – 1% ต่อปี แล้วแต่อัตราใดจะสูงกว่า โดยมีระยะเวลาการกู้ยืมไม่เกิน 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งอัตราผลตอบแทนดังกล่าวสูงกว่าผลตอบแทนที่บริษัทฯ ได้รับจากการบริหารเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินในรูปของเงินฝากบัญชีออมทรัพย์และเงินลงทุนชั่วคราว นอกจากนี้ อัตราผลตอบแทนจากการเข้าทำรายการยังสูงกว่าผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นและต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ (โปรดดูรายละเอียดในข้อ 4.5 ความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยและเงื่อนไขการกู้ยืม) ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลตอบแทนมากขึ้นจากการบริหารสภาพคล่องจากการดำเนินงาน

###### 2. บริษัทฯ สามารถบริหารกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพ

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนจากเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินทั้งสิ้น 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงเป็นมูลค่า 3,283.00 ล้านบาท ดังนั้นการที่บริษัทฯ เข้าทำรายการในครั้งนี้ จึงเป็นทางเลือกหนึ่งของบริษัทฯ เพื่อบริหารกระแสเงินสดที่บริษัทฯ ที่จะสามารถบริหารกระแสเงินสดที่ยังไม่มีแผนในการใช้เงินให้มีประสิทธิภาพและสร้างผลตอบแทนที่สูงขึ้น

##### 4.6.2 ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ

###### 1. บริษัทฯ อาจเสียโอกาสในการนำไปลงทุนในสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้มีกำหนดวงเงินสูงสุดไม่เกิน 500.00 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 2 ปี ซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ เสียโอกาสในการลงทุนที่อาจมีผลตอบแทนที่ดีกว่าในช่วงเวลาดังกล่าวได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนการลงทุนในการขยายธุรกิจโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในเครื่องจักร อุปกรณ์สำนักงาน ระบบสำหรับการดำเนินงาน เพื่อใช้สำหรับการพัฒนาประสิทธิภาพการดำเนินงานและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ ในระยะยาว และร่วมลงทุนในธุรกิจที่เสริมกับธุรกิจที่บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มดำเนินการอยู่หรือเป็นธุรกิจที่บริษัทฯ คาดว่าจะเข้าไปดำเนินการในอนาคต เนื่องจากเล็งเห็นถึงศักยภาพในการทำกำไร โดยบริษัทฯ จะไม่นำกระแสเงินสดสำหรับการลงทุนใช้ในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL แต่จะใช้เงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินในการให้ความช่วยเหลือเพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่องให้ได้ประโยชน์สูงสุด โดยที่ปรึกษาฯ ได้ตรวจสอบแผนการลงทุนข้างต้นและเปรียบเทียบกับสินทรัพย์สภาพคล่องสูงของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 พบว่า ภายหลังจากหักเงินลงทุนตามแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ จนสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568 (วันที่สิ้นสุดสัญญากู้ยืมเงินทุกฉบับ) พบว่า บริษัทฯ จะมีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงส่วนเกินมากกว่า 1,000 ล้านบาท

## 2. อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท อาจลดลงขณะที่ให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL

เนื่องจากวงเงินการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจำนวนไม่เกิน 500 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 15.23 ของสินทรัพย์สภาพคล่องสูง หรือคิดเป็นร้อยละ 1.46 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ดังนั้นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจะส่งผลให้ อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท ลดลงจากร้อยละ 3.82 เป็น 3.57 อย่างไรก็ตามอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท ภายหลังจากเข้าทำรายการยังคงอยู่ในสัดส่วนที่สูง ซึ่งแสดงให้เห็นถึงบริษัท มีสภาพคล่องเพียงพอสำหรับการเข้าทำรายการ

### 4.7 ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเมื่อเทียบกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก ความจำเป็นและเหตุผลในการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

#### 4.7.1 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

##### 1. ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของการกู้ยืม

เนื่องจาก TNL มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวกว่าการเจรจากับบุคคลภายนอก บริษัท จึงสามารถติดตามการชำระคืนเงินกู้ยืม และสอบถามข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

นอกจากนี้ การทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องยังช่วยให้บริษัท สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขของการกู้ยืม เช่น การกำหนดวันชำระคืน หรือการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนกำหนดในกรณีที่บริษัท มีความจำเป็นต้องใช้เงิน เป็นต้น ซึ่งทำให้บริษัท มีความยืดหยุ่นในการบริหารสภาพคล่อง ทั้งยังได้ประโยชน์จากอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอกที่บริษัท มีการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน โดยอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินให้กู้ระยะสั้นเฉลี่ยที่ร้อยละ 3.73 และอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินให้กู้ระยะยาวเฉลี่ยที่ร้อยละ 3.37 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

#### 4.7.2 ข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

##### 1. บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการเข้าทำรายการเพิ่มมากขึ้น

เนื่องจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL ในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ ทำให้บริษัท มีหน้าที่ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันในการเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ส่งผลให้บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเพิ่มขึ้นรวมถึงค่าใช้จ่ายในการจ้างที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ตาม การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น เป็นส่วนหนึ่งของการกำกับดูแลกิจการที่ดีซึ่งแสดงให้เห็นถึงความโปร่งใสในการบริหารจัดการของบริษัท

## 4.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

### 1. ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง

ในปี 2563 – 2565 บริษัท มีสภาพคล่องในระดับสูง โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 4.27 4.05 และ 3.82 เท่าตามลำดับ โดยสภาพคล่องของบริษัท ที่ลดลงแต่ละปีเนื่องจากรายได้จากการขายที่ลดลงจากสถานการณ์ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 และเงินลงทุนในตราสารทุน เงินลงทุนในบริษัทร่วม การซื้อทรัพย์สินของบริษัท ดังนั้นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL จะส่งผลให้ อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท ลดลงจากร้อยละ 3.82 เป็น 3.57

อย่างไรก็ตามจากการสัมภาษณ์ฝ่ายจัดการ พบว่าบริษัท มีสภาพคล่องที่เพียงพอสำหรับการลงทุนตามแผนการลงทุนและเงินทุนสำรองของบริษัท โดยเงินทุนหมุนเวียนส่วนเกินของบริษัท ยังไม่มีแผนในการใช้หรือลงทุนแต่อย่างใด สำหรับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL นั้น ผู้บริหารจะพิจารณาถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท ความจำเป็นในการใช้เงินทุน

## 2. ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้

ณ สิ้นปี 2565 TNL มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.50 เท่า โดย TNL ได้มีแผนขยายการดำเนินธุรกิจของบริษัท ผ่านการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน รวมมูลค่าทั้งสิ้น 2,080 ล้านบาท (รวมมูลค่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินของบริษัทฯ 500 ล้านบาท) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของ TNL ครั้งที่ 3/2566 วันที่ 10 มีนาคม 2566 ซึ่งจะส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของ TNL ภายหลังจากการรับความช่วยเหลือทางการเงินทั้งหมดเท่ากับ 0.79 ซึ่งสามารถคงสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้เงื่อนไขสัญญา กู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ กับ TNL และมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 23.78 เท่า อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน 14.19 เท่า ซึ่งแสดงให้เห็นว่า TNL มีรายได้จากการดำเนินธุรกิจเพียงพอในการจ่ายชำระดอกเบี้ย แม้ว่าอัตราส่วนสภาพคล่องของ TNL ในปี 2565 ที่ 1.87 เท่า และวงจรมูลค่าของ TNL ลดลงจาก 148 วัน เป็น 84.48 ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการดำเนินการตั้งแต่เริ่มจนกระทั่งสิ้นสุดได้ดีขึ้น อย่างไรก็ตามในปี 2565 TNL มีการลงทุนในธุรกิจหลากหลายประเภทจึงจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเป็นจำนวนมากและส่งผลให้มีความเสี่ยงจากการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ จึงอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ยืมได้

อย่างไรก็ตาม เนื่องด้วย TNL เป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่มีขนาดสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 10,600.20 ล้านบาท ที่สามารถสร้างผลกำไรที่เป็นบวกได้อย่างต่อเนื่อง และประวัติการชำระหนี้ของ TNL ตั้งแต่ปี 2563 พบว่าไม่เคยมีการผิดนัดการชำระเกิดขึ้น รวมทั้งการที่ TNL จะต้องชำระอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่า 1.00 เท่า ตามสัญญา กู้ยืมเงิน เพื่อป้องกันไม่ให้สัดส่วนหนี้สินต่ำกว่าทุนและมีความสามารถในการชำระหนี้ ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้ของ TNL ต่ำ

## 3. ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

เนื่องจาก SPI มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการบางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดีเนื่องด้วยการกำหนดเงื่อนไขในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินที่รัดกุม ทั้งในด้านอัตราดอกเบี้ย สำหรับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินที่ไม่ต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่บริษัทฯ ได้รับจากสถาบันการเงิน และการกำหนดขั้นตอนการรายงานธุรกรรมดังกล่าวให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ รับทราบ ซึ่งกระบวนการพิจารณาและกระบวนการตรวจสอบที่ชัดเจนดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงจากการเข้ามามีอำนาจควบคุมของผู้ถือหุ้นใหญ่ได้

## 4.9 สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของรายการ โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ย และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ TNL จะช่วยให้บริษัทฯ มีทางเลือกในการบริหารกระแสเงินสดให้มีประสิทธิภาพและได้รับผลตอบแทนมากกว่าปัจจุบัน โดยมีผลตอบแทนจากการเข้าทำรายการและเงื่อนไขการเข้าทำรายการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ **ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้มีผลสมเหตุสมผล**

**ส่วนที่ 5 : สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ**

โปรดดูสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในส่วนที่ 1 “บทสรุปของผู้บริหาร” ของรายงานความเห็น  
ของที่ปรึกษา ฉบับนี้

อนึ่ง การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ผู้ถือหุ้นของ  
บริษัทฯ สามารถพิจารณาข้อมูล เหตุผลประกอบ และความเห็นในประเด็นต่างๆ ตามที่ที่ปรึกษา ได้นำเสนอไว้ใน  
รายงานความเห็นของที่ปรึกษา ฉบับนี้

บริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอรี จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ ขอรับรองว่าได้พิจารณาและ  
ศึกษาข้อมูลต่างๆ ด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ และได้ให้เหตุผลบน  
พื้นฐานของความสมเหตุสมผลและการวิเคราะห์อย่างเที่ยงธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็น  
สำคัญ

ขอแสดงความนับถือ

.....  
(นายพิทักษ์ กิตติจักรเสถียร)  
กรรมการผู้จัดการ  
บริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอรี จำกัด

.....  
(นายณัฐวัตร กิตติจักรเสถียร)  
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน  
บริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอรี จำกัด



## เอกสารแนบ 1 : สรุปข้อมูลของ บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน)

### 1.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	: ICC
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0107537001374
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: จำหน่ายสินค้าแฟชั่นในประเทศและต่างประเทศ
ที่ตั้งบริษัท	: 530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กทม. 10120
ทุนจดทะเบียน	: 500,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 500,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 290,633,730.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 290,633,730 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

### 1.2 ประวัติความเป็นมา

บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) (“ICC” หรือ “บริษัทฯ”) เริ่มต้นดำเนินธุรกิจโดยเป็นผู้แทนจำหน่ายเครื่องสำอาง “เพ็ชช” ภายใต้ชื่อ ห้างหุ้นส่วนจำกัด อินเทอร์เน็ต คอสเมติกส์ (เพ็ชช) ด้วยทุนจดทะเบียน 100,000 บาทในปี พ.ศ. 2507 ในปี 2508 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท อินเทอร์เน็ต คอสเมติกส์ (เพ็ชช) จำกัด จากนั้นในปี พ.ศ. 2516 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท อินเทอร์เน็ต คอสเมติกส์ จำกัด ต่อมาในปี พ.ศ. 2537 บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนแปรสภาพเป็น บริษัท มหาชน ต่อกรมทะเบียนการค้ากระทรวงพาณิชย์ และในปี พ.ศ. 2539 เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) พร้อมเปลี่ยนตราสัญลักษณ์บริษัทใหม่

ปัจจุบัน สำนักงานของบริษัทตั้งอยู่บนพื้นที่กว่า 80 ไร่ ณ ถนนสาธุประดิษฐ์ ทุนจดทะเบียน ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 500 ล้านบาท โดยเรียกชำระแล้วจำนวน 290.63 ล้านบาท

### 1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดำเนินการจัดจำหน่ายสินค้าแฟชั่นจากทั้งในและต่างประเทศและจากนวัตกรรมองค์ความรู้ของบริษัทฯ และบริษัทในเครือ อุตสาหกรรมหลัก คืออุตสาหกรรมเครื่องสำอางและเครื่องหอม อุตสาหกรรมเพื่อสุขภาพของเส้นผม ผิวพรรณ อุตสาหกรรมสิ่งทอ และเครื่องนุ่งห่มครบวงจร ทั้งชุดชั้นใน ชุดชั้นนอก ชุดกีฬา และชุดออกกำลังกาย อุตสาหกรรมเพื่อการชก้างและบำรุงรักษาเครื่องนุ่งห่ม อุตสาหกรรมแฟชั่นเครื่องหนัง เป็นต้น

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจทางการค้าส่งให้กับร้านค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ผลิตภัณฑ์ของบริษัทส่วนใหญ่เป็นผลิตภัณฑ์ที่เน้นทางด้านความสวยงาม

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

#### 1.4 โครงสร้างรายได้ของบริษัท

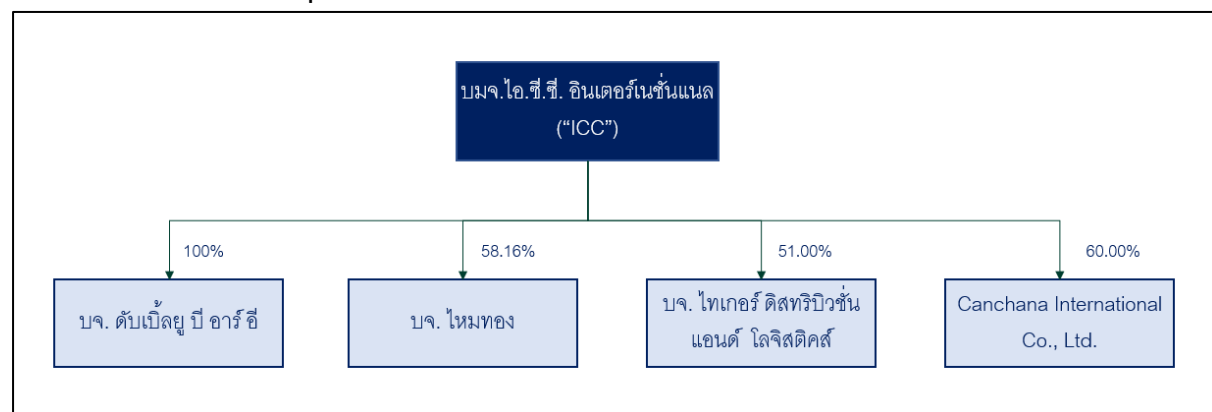
ผลิตภัณฑ์	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ขาย						
เครื่องสำอางและเครื่องหอม	739.17	8.87	576.57	7.75	559.46	5.92
เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี	2,419.31	29.05	2,060.40	27.68	2,540.21	26.86
เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ	2,123.32	25.49	1,878.68	25.24	2,737.69	28.95
รายได้ขายอื่นๆ <sup>1</sup>	2,527.21	30.34	2,286.92	30.73	2,641.76	27.94
<b>รายได้ขายรวม</b>	<b>7,809.02</b>	<b>93.76</b>	<b>6,802.56</b>	<b>91.40</b>	<b>8,479.12</b>	<b>89.67</b>
รายได้อื่น						
เงินปันผลรับ	343.45	4.12	379.65	5.10	340.39	3.60
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน	-	-	-	-	392.65	4.15
รายได้อื่นๆ <sup>2</sup>	176.60	2.12	260.51	3.50	243.90	2.58
<b>รายได้อื่นรวม</b>	<b>520.05</b>	<b>6.24</b>	<b>640.16</b>	<b>8.60</b>	<b>976.96</b>	<b>10.33</b>
<b>รายได้รวม</b>	<b>8,329.08</b>	<b>100.00</b>	<b>7,442.72</b>	<b>100.00</b>	<b>9,456.08</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัทฯ

หมายเหตุ: 1. รายได้ขายอื่นๆ ประกอบด้วย ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับแม่และเด็ก สินค้าอุปโภคบริโภค และอาหารและเครื่องดื่ม

หมายเหตุ: 2. รายได้อื่นๆ เช่น รายได้เงินสนับสนุน รายได้ค่าขนส่ง ดอกเบี้ยรับ และค่าธรรมเนียม

#### 1.5 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย



ที่มา: ข้อมูลจากบริษัทฯ

#### โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัท ไหมทอง จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	814,250	58.16
2	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	266,000	19.00
3	บริษัท บุญ แคปปิตอลโฮลดิ้ง จำกัด	183,500	13.11
4	นาย วิทธิพล ชัยถาวรเสถียร	72,500	5.18
5	บริษัท บีเอสซี โซ อิน จำกัด	25,000	1.79
6	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	21,750	1.55
7	นาง นิสา จินดาสมบัติ	14,500	1.04
8	บริษัท ศรีราภรณ์ จำกัด	2,500	0.18
	<b>รวม</b>	<b>1,400,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566

หมายเหตุ: บริษัท บุญ แคปปิตอลโฮลดิ้ง จำกัด วันที่ 23 มีนาคม 2566 มีผู้ถือหุ้นใหญ่คือ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 36.00 บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 32.00 บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 32.00

บริษัท ไหมทอง จำกัดมีกรรมการบริษัทดังนี้ 1. นาย บุญเกียรติ โชควัฒนา 2.นาย โยโซ ยามานิชิ 3. นาง สุพร ฉันทรัตนรักษา 4. นาย ภิรมภัทร ตาละลักษมณ์ 5. นาย สุรัตน์ วงศ์รัตนภัสสร 6. นาย ณัฐพัฒน์ เพ็ชรรัตนภรณ์ 7. นาง รมิดา รัสเซลล์ มณีเสถียร

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัท ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	4,080,000	51.00
2	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	1,702,363	21.28
3	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	1,239,268	15.49
4	บริษัท โอ ซี ซี จำกัด (มหาชน)	326,123	4.08
5	บริษัท ศรีราภรณ์ จำกัด	326,123	4.08
6	บริษัท วิทยาลัยท์ จำกัด	326,123	4.08
	<b>รวม</b>	<b>8,000,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566

หมายเหตุ: บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 มีผู้ถือหุ้นใหญ่คือ บริษัท สินภราดร จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 47.94 บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 19.60 บริษัท วัตสตรมัย จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 12.50

บริษัท ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด มีกรรมการบริษัทดังนี้ 1. นาย บุญเกียรติ โชควัฒนา 2. นาย วรชัย ปทุมมา 3. นาย สุรัตน์ วงศ์รัตนภัสสร 4. นาย วิฑูริภูมิ โชควัฒนา 5. นาย พิภพ โชควัฒนา 6.นาย ประสาทพร เลิศสุขีเกษม 7.นางสาว ดรุณี เมฆไธสง

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 Canchana International Co., Ltd. มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	6,000	60.00
2	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	4,000	40.00
	<b>รวม</b>	<b>10,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : ข้อมูลจากบริษัทฯ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

Canchana International Co., Ltd. มีกรรมการบริษัทดังนี้ 1.คุณบุญเกียรติ โชควัฒนา 2.คุณธรรมรัตน์ โชควัฒนา 3.คุณเวทิต โชควัฒนา 4.คุณผาสุข รักษาวงศ์ 5.คุณณัฐพัฒน์ เพ็ชรรัตนภรณ์ 6.คุณเบญจมาศ เจียจรรย์

### 1.6 รายชื่อคณะกรรมการ

ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 12 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1	นาย บุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการบริษัท
2	นาย ธรรมรัตน์ โชควัฒนา	ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการผู้อำนวยการ, กรรมการ
3	นาย สมพล ชัยสิริโรจน์	กรรมการ
4	น.ส. มัญชุสา ชีระพงษ์พัฒน์	กรรมการ
5	นาง กอบสุข แสงสวัสดิ์	กรรมการ
6	นาย สุรัตน์ วงศ์รัตนภัสสร	กรรมการ
7	นาง ชัยลดา ตันติเวชกุล	กรรมการ
8	นาง นवलพรรณ ลำช้า	กรรมการ
9	นาย ชีระพงษ์ วิจิตเรษฐ	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
10	นาย อมร อัครวานันท์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
11	นาย นพพร พงษ์เวช	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
12	นาย อนุชิต อนุชิตานุกุล	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

### 1.7 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

ณ 27 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	72,092,990	24.81
2	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	27,724,910	9.54
3	นาย วิรพัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน	25,937,940	8.92
4	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	24,777,100	8.53
5	บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน)	11,097,070	3.82
6	บริษัท ยู.บี. อุตสาหกรรมเคมี จำกัด	10,667,400	3.67
7	บริษัท ยูนิเวลล์ จำกัด	10,154,550	3.49
8	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	10,006,070	3.44
9	บริษัท ยูนิเวอร์สบิวตี้ จำกัด	9,953,920	3.42
10	นาย บุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	6,558,940	2.26
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>208,970,890</b>	<b>71.90</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	81,662,840	28.10
	<b>รวม</b>	<b>290,633,730</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : ที่มา: สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันที่ 27 มีนาคม 2566 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date)

ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 SPI มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท โขควัฒนา จำกัด	96,094,066	16.8
2	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	57,001,656	9.97
3	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	49,433,806	8.64
4	NOMURA SECURITIES CO LTD-CLIENT A/C	24,234,953	4.24
5	บริษัท ยูนิเซินทรัล จำกัด	21,218,182	3.71
6	SMBC NIKKO SECURITIES INC. – CLIENT ACCOUNT	20,220,550	3.54
7	นาย วีรพัฒน์ พุณศ์กิติอุตมสิน	20,060,122	3.51
8	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	19,368,582	3.39
9	บริษัท ยูนิเวลล์ จำกัด	14,380,310	2.51
10	บริษัท ยูนิเวอร์ซิตี จำกัด	10,459,727	1.83
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>332,471,954</b>	<b>58.14</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	239,418,712	41.86
	<b>รวม</b>	<b>571,890,666</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 บริษัท โขควัฒนา จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท สายพิณวัฒนา จำกัด	890,000	12.71%
2	นาย ณรงค์ โขควัฒนา	861,226	12.30%
3	นาย บุญเกียรติ โขควัฒนา	485,000	6.93%
4	นาย พิภพ โขควัฒนา	400,000	5.71%
5	บริษัท ศิราธาน จำกัด	400,000	5.71%
6	นาง กิตยาภรณ์ ชัยถาวรเสถียร	400,000	5.71%
7	นาย บุญชัย โขควัฒนา	295,000	4.21%
8	นาง ชัยลดา ตันติเวชกุล	295,000	4.21%
9	นาย ชัยลล โขควัฒนา	295,000	4.21%
10	นาย ธรรมรัตน์ โขควัฒนา	223,774	3.20%
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>332,471,954</b>	<b>64.93</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	2455000	35.07
	<b>รวม</b>	<b>7,000,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

หมายเหตุ: บริษัท ศิราธาน จำกัด วันที่ 23 มีนาคม 2566 มีผู้ถือหุ้นใหญ่คือ นาย ปณิธาน ปวโรฬารวิทยา ในสัดส่วนร้อยละ

43.75 นาง ประวรา เอครพานิช ในสัดส่วนร้อยละ 43.75

ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 บริษัท สายพิณวัฒนา จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	นาย ณรงค์ โขควัฒนา	200,000	14.29%
2	บริษัท ศิราธาน จำกัด	100,000	7.14%

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
3	นาย บุญเกียรติ โชควัฒนา	100,000	7.14%
4	นาง กิตยาภรณ์ ชัยถาวรเสถียร	100,000	7.14%
5	นาย พิภพ โชควัฒนา	80,000	5.71%
6	นาง ชัยลดา ตันติเวชกุล	70,000	5.00%
7	นาย ชัยลตล โชควัฒนา	70,000	5.00%
8	นาย บุญชัย โชควัฒนา	60,000	4.29%
9	นาย บุญย์เอก โชควัฒนา	40,000	2.86%
10	นาย พีรนาถ โชควัฒนา	40,000	2.86%
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>860,000</b>	<b>61.43</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	540,000	38.57
	<b>รวม</b>	<b>1,400,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

หมายเหตุ: บริษัท ศิราธาน จำกัด วันที่ 23 มีนาคม 2566 มีผู้ถือหุ้นใหญ่คือ นาย ปณิธาน ปวโรฬารวิทยา ในสัดส่วนร้อยละ 43.75 นาง ประวรา เอครพานิช ในสัดส่วนร้อยละ 43.75

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท สินภราดร จำกัด	43,150	47.94
2	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	17,644	19.60
3	บริษัท วัตสตรมัย จำกัด	11,250	12.50
4	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล จำกัด (มหาชน)	8,100	9.00
5	นาย บุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	3,006	3.34
6	บริษัท สหพัฒนรีเยลเอสเตท จำกัด	3,000	3.33
7	บริษัท เฟิสท์ยูไนเต็ดอินดัสตรี จำกัด	1,800	2.00
8	นาย ธรรมรัตน์ โชควัฒนา	1,000	1.11
9	บริษัท บี เอส ที อาร์ สีสุนย์แปด จำกัด	750	0.83
10	นาย บุญเกียรติ โชควัฒนา	150	0.17
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>89,850</b>	<b>99.83</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	150	0.17
	<b>รวม</b>	<b>90,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัท ยู.บี. อุตสาหกรรมเคมี จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ยูนิเซินทรัล จำกัด	137,867	45.96
2	บริษัท ยูนิแฮมป์ จำกัด	126,497	42.17
3	บริษัท ยูนิเวิร์ล จำกัด	20,525	6.84
4	นาง อรพินท์ พูนศักดิ์อุตมสิน	2,325	0.78

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
5	บริษัท ไชควัฒนา จำกัด	1,814	0.60
6	นาย วีรพัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน	1,755	0.59
7	บริษัท ยูนิพันธ์ส์ จำกัด	1,326	0.44
8	นาย ยรรยง ตั้งจิตต์กุล	1,323	0.44
9	นาย ถวัลย์ ตั้งเลิศไพบูลย์	997	0.33
10	นาย เรียรชัย มหาศิริ	634	0.21
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>295,063</b>	<b>98.60</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	150	0.17
	<b>รวม</b>	<b>299,247</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัท ยูนิเวลธ์ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ยูนิเวอร์สบิวตี้ จำกัด	1,769,300	99.96
2	นาย วีรพัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน	300	0.02
3	นาง อรพินท์ พูนศักดิ์อุดมสิน	100	0.01
4	นาง อรทัย ทองมีอาคม	100	0.01
5	นางสาว ภาวิณี พูนศักดิ์อุดมสิน	100	0.01
6	นางสาว รติพร พูนศักดิ์อุดมสิน	100	0.01
	<b>รวม</b>	<b>1,770,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัท ยูนิเวอร์สบิวตี้ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ยูนิเซ็นทรัล จำกัด	268,181	44.70
2	บริษัท ยูนิแชนป์ จำกัด	254,612	42.44
3	บริษัท ไชควัฒนา จำกัด	9,277	1.55
4	นาย วีรพัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน	8,271	1.38
5	บริษัท ยูนิเวลธ์ จำกัด	7,754	1.29
6	นาย ชาลิต ลิมอติบูลย์	3,360	0.56
7	บริษัท เฟิสท์ยูไนเต็ดอินดัสตรี จำกัด	3,110	0.52
8	นาง อรทัย ทองมีอาคม	2,920	0.49
9	นางสาว ภาวิณี พูนศักดิ์อุดมสิน	2,749	0.46
10	นางสาว รติพร พูนศักดิ์อุดมสิน	2,664	0.44
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>562,898</b>	<b>96.23</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	22,023	3.77
	<b>รวม</b>	<b>584,921</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1.8 งบการเงิน

1.8.1 งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,795.16	5.57	1,651.22	4.93	702.60	2.05
เงินลงทุนชั่วคราว	576.54	1.79	1,291.39	3.86	2,580.40	7.53
ลูกหนี้การค้า	1,083.00	3.36	1,096.01	3.27	1,122.83	3.28
ลูกหนี้อื่น	260.01	0.81	128.79	0.38	202.28	0.59
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	57.50	0.18	20.00	0.06	20.00	0.06
เงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	-	0.00	3.55	0.01	-	0.00
สินค้าคงเหลือ	2,999.78	9.31	2,673.42	7.99	2,407.73	7.03
โครงการอสังหาริมทรัพย์ระหว่างการพัฒนา	98.05	0.30	81.88	0.24	69.71	0.20
ภาษีขายของสินค้าที่ยังไม่ถึงเป็นการขาย	236.00	0.73	206.54	0.62	186.65	0.54
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	26.18	0.08	23.88	0.07	208.93	0.61
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>7,132.22</b>	<b>22.13</b>	<b>7,176.68</b>	<b>21.44</b>	<b>7,501.12</b>	<b>21.90</b>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้	2.95	0.01	2.95	0.01	37.95	0.11
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	19,686.55	61.09	20,550.41	61.40	21,100.87	61.60
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	892.24	2.77	951.77	2.84	953.80	2.78
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00	-	0.00	-	0.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	3.55	0.01	-	0.00	3.55	0.01
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,129.45	3.50	1,227.76	3.67	1,220.70	3.56
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,662.66	8.26	2,512.42	7.51	2,360.26	6.89



ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์สิทธิการใช้	383.93	1.19	708.76	2.12	705.90	2.06
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	90.85	0.28	90.82	0.27	83.83	0.24
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	243.41	0.76	245.70	0.73	286.95	0.84
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>25,095.58</b>	<b>77.87</b>	<b>26,290.59</b>	<b>78.56</b>	<b>26,753.81</b>	<b>78.10</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>32,227.80</b>	<b>100.00</b>	<b>33,467.27</b>	<b>100.00</b>	<b>34,254.93</b>	<b>100.00</b>
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	31.05	0.10	12.16	0.04	25.87	0.08
เจ้าหนี้การค้า	1,005.41	3.12	992.96	2.97	1,025.71	2.99
เจ้าหนี้อื่น	410.64	1.27	425.28	1.27	454.07	1.33
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	194.89	0.60	306.84	0.92	399.46	1.17
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	22.00	0.07	27.00	0.08	25.00	0.07
รายได้ค่าเช่ารับล่วงหน้าถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	6.66	0.02	6.66	0.02	6.66	0.02
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	0.00	-	0.00	25.96	0.08
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>1,670.65</b>	<b>5.18</b>	<b>1,770.92</b>	<b>5.29</b>	<b>1,962.73</b>	<b>5.73</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	205.76	0.64	401.82	1.20	309.57	0.90
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,452.85	7.61	2,681.90	8.01	2,750.43	8.03
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	497.44	1.54	482.27	1.44	382.94	1.12
รายได้ค่าเช่ารับล่วงหน้า	191.27	0.59	184.61	0.55	177.95	0.52
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	93.07	0.29	84.73	0.25	94.71	0.28
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>3,440.39</b>	<b>10.68</b>	<b>3,835.34</b>	<b>11.46</b>	<b>3,715.60</b>	<b>10.85</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>5,111.04</b>	<b>15.86</b>	<b>5,606.25</b>	<b>16.75</b>	<b>5,678.34</b>	<b>16.58</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้น						

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ทุนจดทะเบียน						
(หุ้นสามัญจำนวน 500 ล้านหุ้น มูลค่า 1 บาทต่อหุ้น)	500.00	1.55	500.00	1.49	500.00	1.46
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
(หุ้นสามัญจำนวน 291 ล้านหุ้น มูลค่า 1 บาทต่อหุ้น)	290.63	0.90	290.63	0.87	290.63	0.85
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,487.14	4.61	1,487.14	4.44	1,487.14	4.34
ส่วนเกินทุนหุ้นที่ซื้อคืน	51.43	0.16	51.43	0.15	51.43	0.15
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	50.00	0.16	50.00	0.15	50.00	0.15
สำรองทั่วไป	2,030.72	6.30	2,030.72	6.07	2,041.22	5.96
ยังไม่ได้จัดสรร	11,498.63	35.68	11,713.39	35.00	12,338.90	36.02
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	11,719.60	36.36	12,244.92	36.59	12,239.76	35.73
<b>รวมส่วนของบริษัทใหญ่</b>	<b>27,128.17</b>	<b>84.18</b>	<b>27,868.24</b>	<b>83.27</b>	<b>28,499.09</b>	<b>83.20</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(11.41)	(0.04)	(7.23)	(0.02)	77.50	0.23
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>27,116.76</b>	<b>84.14</b>	<b>27,861.02</b>	<b>83.25</b>	<b>28,576.59</b>	<b>83.42</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>32,227.80</b>	<b>100.00</b>	<b>33,467.27</b>	<b>100.00</b>	<b>34,254.93</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของบริษัท สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 – 2565

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1.8.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	7,809.02	93.76	6,802.56	91.40	8,479.12	89.67
รายได้อื่น						
เงินปันผล	343.45	4.12	379.65	5.10	340.39	3.60
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน	-	0.00	-	0.00	392.65	4.15
กำไรจากโอนเปลี่ยนแปลงสภาพสินทรัพย์ทางการเงินอื่นไปเป็นเงินลงทุนบริษัทร่วม	-	0.00	-	0.00	28.14	0.30
กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ	-	0.00	-	0.00	11.47	0.12
รายได้อื่น	176.60	2.12	260.51	3.50	204.29	2.16
รวมรายได้อื่น	<b>520.05</b>	<b>6.24</b>	<b>640.16</b>	<b>8.60</b>	<b>976.96</b>	<b>10.33</b>
รวมรายได้	<b>8,329.08</b>	<b>100.00</b>	<b>7,442.72</b>	<b>100.00</b>	<b>9,456.08</b>	<b>100.00</b>
ต้นทุน						
ต้นทุนขาย	(5,489.38)	(65.91)	(4,861.01)	(65.31)	(5,926.66)	(62.68)
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	<b>2,839.70</b>	<b>34.09</b>	<b>2,581.71</b>	<b>34.69</b>	<b>3,529.42</b>	<b>37.32</b>
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(1,824.95)	(21.91)	(1,496.24)	(20.10)	(1,879.57)	(19.88)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(976.13)	(11.72)	(918.70)	(12.34)	(1,000.25)	(10.58)
รวมค่าใช้จ่าย	<b>(2,801.08)</b>	<b>(33.63)</b>	<b>(2,414.94)</b>	<b>(32.45)</b>	<b>(2,879.82)</b>	<b>(30.45)</b>
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	<b>38.61</b>	<b>0.46</b>	<b>166.77</b>	<b>2.24</b>	<b>649.60</b>	<b>6.87</b>
ต้นทุนทางการเงิน	(12.47)	(0.15)	(10.01)	(0.13)	(11.48)	(0.12)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(29.71)	(0.36)	14.81	0.20	14.99	0.16
กำไรก่อนภาษีเงินได้	<b>(3.57)</b>	<b>(0.04)</b>	<b>171.56</b>	<b>2.31</b>	<b>653.11</b>	<b>6.91</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(55.76)	(0.67)	(57.52)	(0.77)	(41.01)	(0.43)
กำไรสำหรับปี	<b>(59.32)</b>	<b>(0.71)</b>	<b>114.04</b>	<b>1.53</b>	<b>612.10</b>	<b>6.47</b>

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	3.50	0.04	0.14	0.00	7.21	0.08
<b>รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง</b>	<b>3.50</b>	<b>0.04</b>	<b>0.14</b>	<b>0.00</b>	<b>7.21</b>	<b>0.08</b>
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไรจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	127.06	1.53	863.55	11.60	7.24	0.08
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	1.09	0.01	-	0.00	128.49	1.36
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(25.21)	(0.30)	(172.71)	(2.32)	(27.60)	(0.29)
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	102.94	1.24	690.84	9.28	108.13	1.14
<b>กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษี</b>	<b>106.44</b>	<b>1.28</b>	<b>690.98</b>	<b>9.28</b>	<b>115.34</b>	<b>1.22</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>47.11</b>	<b>0.57</b>	<b>805.02</b>	<b>10.82</b>	<b>727.44</b>	<b>7.69</b>
<b>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(52.36)	(0.63)	121.54	1.63	618.82	6.54
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(6.97)	(0.08)	(7.50)	(0.10)	(6.72)	(0.07)
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>(59.32)</b>	<b>(0.71)</b>	<b>114.04</b>	<b>1.53</b>	<b>612.10</b>	<b>6.47</b>
<b>การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	52.99	0.64	812.73	10.92	732.57	7.75
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(5.88)	(0.07)	(7.71)	(0.10)	(5.13)	(0.05)
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>47.11</b>	<b>0.57</b>	<b>805.02</b>	<b>10.82</b>	<b>727.44</b>	<b>7.69</b>

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 – 2565

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1.8.3 งบกระแสเงินสด

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2563	2564	2565
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	(59.32)	114.04	612.10
ปรับรายการที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	55.76	57.52	41.01
ต้นทุนทางการเงิน	12.47	10.01	11.48
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	509.00	437.29	499.23
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย	-	-	-
กลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(0.44)	(7.27)	(2.80)
ขาดทุน (กำไร) จากตราสารอนุพันธ์	(3.31)	(6.09)	25.22
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย (สุทธิจากภาษี)	29.71	(14.81)	(14.99)
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า	1.14	(8.13)	6.62
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าโครงการอสังหาริมทรัพย์ระหว่างพัฒนา	0.35	(1.61)	(0.47)
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(83.29)	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	(0.94)	9.95	(390.55)
กำไรจากโอนเปลี่ยนแปลงประเภทสินทรัพย์ทางการเงินอื่นไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(28.14)
กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ	-	-	(11.47)
รับรู้รายได้ค่าเช่ารับล่วงหน้า	(2.06)	(6.66)	(6.66)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	61.67	63.07	59.66
เงินปันผลรับ	(343.45)	(379.65)	(340.39)
ดอกเบี้ยรับ	(15.58)	(10.20)	(12.77)
	<b>244.99</b>	<b>174.18</b>	<b>447.07</b>
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน (Change Net working Capital)			
ลูกหนี้การค้า	334.05	(12.07)	45.70

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2563	2564	2565
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้อื่น	(110.50)	117.89	(76.36)
สินค้าคงเหลือ	657.30	334.48	259.10
โครงการอสังหาริมทรัพย์ระหว่างการพัฒนา	12.11	17.78	12.65
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	83.09	31.76	(155.90)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15.84	3.10	(9.54)
เจ้าหนี้การค้า	(322.63)	(12.44)	(20.46)
เจ้าหนี้อื่น	(116.89)	15.43	19.43
รายได้ค่าเช่ารับล่วงหน้า	200.00	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(17.94)	(8.34)	3.73
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน</b>	<b>979.41</b>	<b>661.79</b>	<b>525.42</b>
จ่ายประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(52.27)	(78.24)	(30.67)
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(28.04)	(30.95)	(32.27)
ภาษีเงินได้รับคืน	-	24.38	14.25
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>899.10</b>	<b>576.97</b>	<b>476.74</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดรับจากการซื้อบริษัทย่อยสุทธิจากเงินสดที่ได้มา	-	-	52.65
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	230.34	(1,291.39)	(2,580.40)
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	-	576.54	1,291.39
เงินสดรับจากการขายตราสารทุน	87.84	317.70	34.60
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อตราสารทุน	(221.89)	(318.00)	(487.60)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อตราสารหนี้	-	-	(90.00)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(60.00)	(15.41)
เงินสดจ่ายเพื่อเพิ่มทุนในบริษัทร่วม	-	-	(23.94)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์	23.18	0.38	601.79

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2563	2564	2565
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์	(228.84)	(69.77)	(159.80)
เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันและพนักงาน	0.10	37.50	3.55
เงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(3.55)
เงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืมแก่กิจการอื่น	(3.55)	-	-
รับเงินปันผล	358.40	395.59	351.99
รับดอกเบี้ย	24.87	9.87	10.71
<b>กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>270.46</b>	<b>(401.58)</b>	<b>(1,014.03)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(6.63)	(18.89)	13.70
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	22.00	20.00	-
เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(10.00)	(15.00)	(2.00)
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ลดลง	-	-	10.00
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(280.62)	(233.99)	(326.19)
เงินสดรับจากการเรียกชำระค่าหุ้นของบริษัทย่อย - ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	11.89	-
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลงจากการเลิกกิจการของบริษัทย่อย	0.82	-	-
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(203.44)	(72.66)	(101.72)
จ่ายดอกเบี้ย	(12.47)	(10.18)	(11.46)
<b>กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(490.35)</b>	<b>(318.81)</b>	<b>(417.67)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิก่อนผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน	679.21	(143.42)	(954.96)
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2.25	(0.52)	6.34
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ</b>	<b>681.46</b>	<b>(143.95)</b>	<b>(948.62)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 1 มกราคม	1,113.70	1,795.16	1,651.22
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม</b>	<b>1,795.16</b>	<b>1,651.22</b>	<b>702.60</b>

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 – 2565

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

#### 1.8.4 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		2563	2564	2565
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	4.27	4.05	3.82
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.07	2.28	2.24
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.50	0.34	0.26
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	6.25	6.24	7.64
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	57.60	57.66	47.10
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	1.65	1.71	2.33
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	218.32	210.07	154.32
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	4.70	4.86	5.87
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	76.51	74.00	61.31
วงจรกิจเงินสด	วัน	199.40	193.73	140.11
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	%	29.70	28.54	30.10
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	%	0.49	2.45	7.66
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	2,328.49	345.97	73.39
อัตรากำไรสุทธิ	%	(0.63)	1.63	6.54
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	%	(0.22)	0.44	2.19
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	(0.19)	0.37	1.83
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	11.45	12.96	25.60
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.30	0.23	0.28
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.19	0.20	0.20
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	3.10	16.65	56.59
อัตรากำไรจ่ายปันผล	%	(388.56)	59.78	16.44

#### 1.9 ภาวะอุตสาหกรรม

##### 1.9.1 อุตสาหกรรมสิ่งทอ

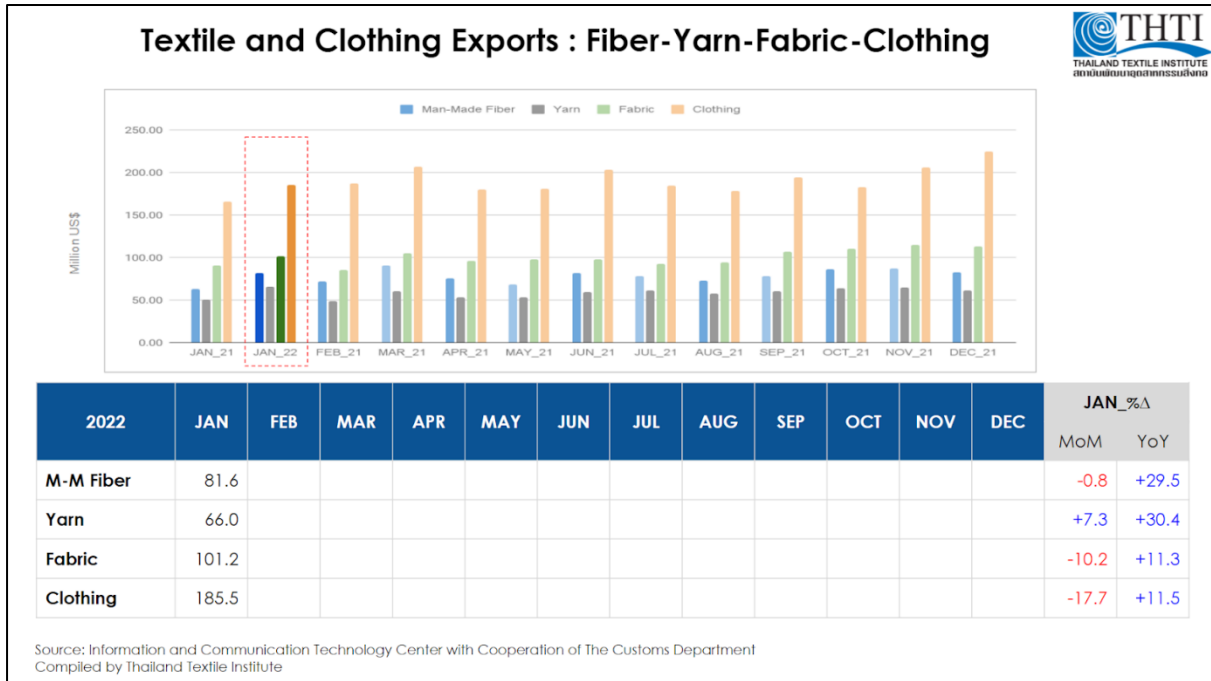
ข้อมูลจาก สถาบันพัฒนาอุตสาหกรรมสิ่งทอ เรื่อง “สถานการณ์อุตสาหกรรมสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มไทย” ลงวันที่ 11 มีนาคม 2565 พบว่า ภาพรวมการค้าระหว่างประเทศของอุตสาหกรรมสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มไทย การส่งออกสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มในเดือนมกราคม 2565 มีมูลค่า 540.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แบ่งเป็น



ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

- (1) การส่งออกกลุ่มสิ่งทอ มีมูลค่า 355.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4
- (2) การส่งออกกลุ่มเครื่องนุ่งห่ม มีมูลค่า 185.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.5

ขณะที่ภาพรวมการนำเข้าของอุตสาหกรรมดังกล่าว มีมูลค่า 501.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6 แบ่งเป็น (1) การนำเข้ากลุ่มสิ่งทอ มีมูลค่า 353.7 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.8 และ (2) การนำเข้ากลุ่มเครื่องนุ่งห่ม มีมูลค่า 147.6 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ปรับตัวลดลงร้อยละ 10.2 และส่งผลให้ภาพรวมดุลการค้าเกินดุล คิดเป็นมูลค่า 39.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐ



เมื่อพิจารณามูลค่าการส่งออกแยกตามผลิตภัณฑ์ซึ่งแบ่งโดย 1. เส้นใยประดิษฐ์ 2. เส้นด้าย 3. ผ้าผืน และ 4. เครื่องนุ่งห่ม ในเดือนมกราคม 2565 พบว่า ทั้ง 4 ผลิตภัณฑ์ ขยายตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ที่ร้อยละ 29.5, 30.4, 11.3 และ 11.5 แต่หากเปรียบเทียบกับเดือนก่อน (MoM) พบว่า มีเพียงผลิตภัณฑ์เส้นด้าย ที่ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3

ทั้งนี้ทาง สถาบันพัฒนาอุตสาหกรรมสิ่งทอ คาดการณ์มูลค่าการส่งออกของอุตสาหกรรมสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มจะขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) หรือที่มูลค่าการส่งออก 6,800 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากปัจจัยความต้องการสินค้าจากตลาดต่างประเทศที่เป็นประเทศคู่ค้าหลักมีความต้องการสินค้าที่เพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลต่อการส่งออกของอุตสาหกรรมมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นตามมา และจะส่งผลต่อภาคการผลิตในประเทศกลับสู่ภาวะปกติ

### 1.9.2 อุตสาหกรรมเครื่องหอม

ธุรกิจเครื่องสำอางและความงามเป็นธุรกิจที่มีอัตราการเจริญเติบโตและขยายตัวอย่างต่อเนื่องทุกปี ถึงแม้ในปี 2565 จะมีช่วงชะลอตัวและถดถอย จากสถานการณ์ COVID-19 อยู่บ้าง เพราะลูกค้าในยุคนี้อยู่ที่บ้านทั้งเพศชาย เพศหญิง และทุกๆ ช่วงวัย ต่างให้ความสนใจใส่ใจเกี่ยวกับสุขภาพ ความงาม และผิวพรรณ รวมทั้งการดูแลตัวเองมากขึ้น มีความต้องการอยากให้ตัวเองดูดีขึ้น ธุรกิจด้านความงาม คลินิกดูแลรักษาผิวพรรณ เครื่องสำอางแบรนด์ชั้นนำต่างๆ เกิดขึ้นมากมายเพื่อรองรับกับความต้องการที่สูงขึ้นทุกปี

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การคลายล็อกจาก COVID-19 ทำให้ผู้บริโภคเริ่มกลับมาใช้ชีวิตได้ตามปกติ การทำงาน Work From Home ยังมีบ้าง คนส่วนใหญ่เริ่มกลับมาทำงานปกติ การเลือกซื้อ เลือกใช้ การจับจ่ายใช้สอย เริ่มกลับมาคึกคัก แต่ยังไม่ดีเท่าที่ควร จากสภาวะเศรษฐกิจที่ชะงักงัน ผู้บริโภคเริ่มมีแนวโน้มในการใช้จ่ายมากขึ้น ใช้จ่ายที่จำเป็น ของฟุ่มเฟือย หรือของไม่จำเป็นจะลดลงเป็นพิเศษ ซึ่งเห็นว่าแม้ทิศทางการใช้สินค้ากลุ่มเครื่องสำอางและความงามจะเริ่มดีขึ้น แต่จากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป คนไทยมีพฤติกรรมดูแลสุขภาพความงามด้วยตัวเองที่บ้านมากขึ้น โดยเฉพาะการใช้กลุ่มสินค้าประเภททำสีผม และโทนเนอร์ จากการสำรวจของฝ่ายการตลาดของบริษัท พบว่าคนไทย 35% มองการดูแลสุขภาพความงามในบ้านคือไลฟ์สไตล์ใหม่ของพวกเขา เทรนด์การใช้เครื่องสำอางจากส่วนผสมธรรมชาติที่ไม่มีสารเคมี หรือสารที่ก่อให้เกิดอันตราย ตลาดมีการเติบโตมากขึ้น เนื่องจากลูกค้ามีความกังวล และห่วงความปลอดภัยของสุขภาพเป็นหลัก และฝุ่นควัน PM 2.5 ที่เข้ามามีส่วนให้ทุกคนต้องปรับการใช้ชีวิตมากขึ้น การดูแลสุขภาพพรรณต่อสภาพอากาศและมลภาวะที่ไม่ปกติยังคงเป็นสิ่งจำเป็นต่อการใช้ชีวิต รวมถึงการสวมหน้ากากอนามัยเป็นประจำก่อนออกจากบ้าน

เครื่องสำอาง BSC Cosmetology ปรับตัว ปรับกลยุทธ์การตลาด โดยการใช้การสื่อสารที่เข้าถึงลูกค้าโดยตรงแบบ Direct to Customer ซึ่งมีการร่วมมือกับเหล่าพันธมิตรร้านค้า ห้างสรรพสินค้า จับมือร่วมกันในการทำการตลาด เพื่อสนับสนุนช่องทางการกระจายสินค้าและจัดจำหน่ายสินค้าให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ทำแคมเปญต่างๆ ส่งตรงถึงลูกค้าในทุกช่องทาง ไม่ว่าจะเป็นช่องทางหลักการสื่อสารของแบรนด์ ช่องทางการสื่อสารของร้านค้าและห้างสรรพสินค้าต่างๆ รวมไปถึงการสื่อสารผ่านพนักงานขายโดยตรงไปถึงลูกค้าแต่ละท้องถิ่นให้ครอบคลุมทั่วประเทศ เพื่อให้เข้าถึงลูกค้า อีกทั้งการใช้สื่อหลัก แบรนด์ที่ใช้งบประมาณต้นทุนในการสื่อสารค่อนข้างสูงเนื่องจากตลาดเครื่องสำอางมีการแข่งขันสูงและรุนแรงกว่าสินค้าประเภทอื่นๆ การใช้การสื่อสารตรงหาลูกค้า เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่ปรับเปลี่ยนแล้วส่งผลให้แบรนด์ มียอดขายในสถานการณ์ช่วง COVID-19 ที่ลูกค้าไม่สามารถออกมาหาซื้อสินค้าได้อย่างปกติ

## 1.10 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

### 1.10.1 ผลการดำเนินงาน

#### 1. รายได้จากการขาย

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายระหว่างปี 2563 – 2565 มีค่าเท่ากับ 7,809.02 ล้านบาท 6,802.56 ล้านบาท และ 8,479.12 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับร้อยละ 4.20 โดยรายได้ขายของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วย 3 สายผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ เครื่องสำอาง และเครื่องหอม เครื่องแต่งกายสุขภาพสตรี เครื่องแต่งกายสุขภาพบุรุษ และรายได้ขายอื่นๆ เช่น ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับแม่และเด็ก ชุดออกกำลังกาย เครื่องหนัง เช่น เครื่องแต่งกายแบรนด์ Absorba และ Infant สินค้าในครัวเรือน เช่น น้ำยาซักและบำรุงรักษาเครื่องนุ่งห่ม เช่น น้ำยาซักผ้าแบรนด์ Essence และผลิตภัณฑ์อาหารและเครื่องดื่ม เช่น นมถั่วเหลืองแบรนด์ BSC เป็นต้น

ผลิตภัณฑ์	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>2</sup>	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>2</sup>	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>2</sup>
เครื่องสำอางและเครื่องหอม	739.17	8.87	576.57	7.75	559.46	5.92
เครื่องแต่งกายสุขภาพสตรี	2,419.31	29.05	2,060.40	27.68	2,540.21	26.86
เครื่องแต่งกายสุขภาพบุรุษ	2,123.32	25.49	1,878.68	25.24	2,737.69	28.95
อื่นๆ <sup>1</sup>	2,527.21	30.34	2,286.92	30.73	2,641.76	27.94
<b>รวมรายได้ขาย</b>	<b>7,809.02</b>	<b>93.76</b>	<b>6,802.56</b>	<b>91.40</b>	<b>8,479.12</b>	<b>89.67</b>

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัท

หมายเหตุ 1: รายได้ขายอื่นๆ เช่น ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับแม่และเด็ก ชุดออกกำลังกาย เครื่องหนัง สินค้าในครัวเรือน น้ยาซักและบำรุงรักษา เครื่องนุ่งห่ม และผลิตภัณฑ์อาหารและเครื่องดื่ม เป็นต้น

หมายเหตุ 2: ร้อยละของรายได้รวมของปีงบการเงินสิ้นสุด 31 ธันวาคม

สำหรับปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการขายลดลงจำนวน 1,006 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.88 เมื่อเทียบกับปี 2563 โดยภาพรวม รายได้ลดลงเนื่องจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ในปี 2564 มีการระบาดระลอกใหม่ทำให้รัฐบาลประกาศ Lock down ในช่วงกลางเดือนกรกฎาคม ไปจนถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2564 และยังมีการควบคุมการเดินทางข้ามจังหวัดรวมถึงมีกำหนดระยะเวลาเคอร์ฟิว ทำให้ห้างสรรพสินค้าปิดและไม่สามารถขายสินค้าได้ จึงส่งผลให้ยอดขายในปี 2564 ลดลง อีกทั้ง บริษัทได้รับผลกระทบจากการแข่งขันจากช่องทางออนไลน์และสินค้าจากต่างประเทศ

สำหรับปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 1,677 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.65 เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากธุรกิจฟื้นตัวจากสถานการณ์โควิด-19 ประกอบกับมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจด้านต่างๆ ของรัฐบาลที่ยังคงมีอยู่อย่างต่อเนื่องจึงส่งผลให้รายได้เพิ่มสูงขึ้น

2. รายได้อื่น

ระหว่างปี 2563 – 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นจำนวน 520.05 ล้านบาท 640.16 ล้านบาท และ 976.96 ล้านบาท ตามลำดับ

ผลิตภัณฑ์	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>2</sup>	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>2</sup>	ล้านบาท	ร้อยละ <sup>2</sup>
เงินปันผลรับ	343.45	4.12	379.65	5.10	340.39	3.60
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน	-	-	-	-	392.65	4.15
รายได้อื่นๆ <sup>1</sup>	176.60	2.12	260.51	3.50	243.90	2.58
<b>รวมรายได้อื่น</b>	<b>520.05</b>	<b>6.24</b>	<b>640.16</b>	<b>8.60</b>	<b>976.94</b>	<b>10.33</b>

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัท

หมายเหตุ 1: รายได้อื่นๆ เช่น รายได้เงินสนับสนุน รายได้ค่าขนส่ง ดอกเบี้ยรับ และค่าธรรมเนียม

หมายเหตุ 2: ร้อยละของรายได้ขายรวมของปีงบการเงินสิ้นสุด 31 ธันวาคม

สำหรับปี 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นเท่ากับ 640.16 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยเงินปันผลรับ 379.65 ล้านบาทและรายได้อื่นๆ 260.51 ล้านบาท รายได้อื่นๆ เช่น รายได้เงินสนับสนุนทางการค้า รายได้ค่าขนส่ง ดอกเบี้ยรับและอื่นๆ โดยรายได้เงินปันผลรับเพิ่มขึ้น 36.20 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.54 จากการลงทุนในบริษัทร่วมและรายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้น 84 ล้านบาทหรือร้อยละ 47.46 จากการรับรู้กำไรจากการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน

ในปี 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นเท่ากับ 976.96 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยเงินปันผลรับ 340.39 ล้านบาท กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน 392.65 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ 243.90 ล้านบาท โดยในขณะที่เงินปันผลรับลดลง 39.26 ล้านบาท บริษัทมีรายได้จากการที่บริษัทได้จำหน่ายที่ดิน 7 แปลง มูลค่าตามบัญชี 165 ล้านบาทให้กิจการที่เกี่ยวข้องกันในราคาตลาดที่ 557 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินทั้งสิ้น 393 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทไม่ได้ใช้ประโยชน์ที่ดินดังกล่าวและเพื่อลดภาระในการดูแลทรัพย์สิน ทั้งนี้ สำหรับรายได้อื่นๆ ลดลง 17 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.51 เนื่องจากรายได้เงินสนับสนุนเกี่ยวกับกิจกรรมทางการตลาดเพื่อกระตุ้นยอดขายจากผู้ผลิตลดลง เนื่องจากผู้ผลิตของบริษัทลดกิจกรรมทางการตลาดจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ7165557393

### 3. ต้นทุนขาย

บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับ 5,489.38 ล้านบาท 4,861.01 ล้านบาท 5,926.66 ล้านบาท ตามลำดับ ต้นทุนขายประกอบด้วยต้นทุนค่าซื้อสินค้าสำเร็จรูป และค่าขนส่งเป็นหลัก

ในปี 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขาย 4,861.01 ล้านบาท ลดลง 628.37 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.45 สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ขายจากสถานการณ์การแพร่ระบาดไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

ในปี 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขาย 5,926.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,065.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.92 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการที่ธุรกิจฟื้นตัวจากสถานการณ์โควิด-19

### 4. กำไรขั้นต้น

ในปี 2563 -2565 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับร้อยละ 29.71 ร้อยละ 28.55 และ ร้อยละ 30.10 ตามลำดับ

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2563	ร้อยละ	31 ธันวาคม 2564	ร้อยละ	31 ธันวาคม 2565	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	7,809	100.00	6,803	100.00	8,479	100.00
ต้นทุนขาย	5,489	70.29	4,861	71.45	5,927	69.90
กำไรขั้นต้น	<b>2,320</b>	<b>29.71</b>	<b>1,942</b>	<b>28.55</b>	<b>2,552</b>	<b>30.10</b>
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	<b>29.71</b>		<b>28.55</b>		<b>30.10</b>	

ปี 2564 บริษัทมีกำไรขั้นต้นลดลง 378 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.29 เมื่อเทียบกับปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การระบาดของโควิด-19 ทำให้ยอดขายของกลุ่มสินค้าเครื่องสำอางและเครื่องหอมลดลง จึงเกิดการเปลี่ยนแปลงของ Product Mix ส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลง

ปี 2565 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 610 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.41 เนื่องจากสถานการณ์โควิดเริ่มกลับมาปกติ ทำให้การขายสินค้าที่มีราคาสูงมีจำนวนเพิ่มขึ้นเนื่องจากผู้บริโภคกลับมาใช้สอยมากขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าเครื่องแต่งกายทั้งสุภาพบุรุษและสุภาพสตรี ทำให้ความสามารถในการทำกำไรขั้นต้นเพิ่มสูงขึ้น

### 5. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ระหว่างปี 2563 – 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 2,801.08 ล้านบาท 2,414.94 ล้านบาท และ 2,879.82 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 2,414.94 ล้านบาท ลดลง 386.14 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.79 เนื่องจากสถานการณ์การระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ในปี 2564 รัฐบาลประกาศ LOCK DOWN ในช่วงกลางเดือนกรกฎาคมถึงสิ้นเดือนสิงหาคม 2564 จึงทำให้ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานขายลดลง ในขณะที่บริษัทได้รับการชดเชยจากรัฐบาลบางส่วน อาทิ มาตรการเยียวยาแรงงาน-ผู้ประกอบการที่เกี่ยวข้องกับการลดอัตราเงินสมทบของนายจ้าง ทั้งนี้ บริษัทยังคงรักษามาตรการในการปรับลดค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ไม่ก่อให้เกิดประสิทธิภาพในการดำเนินงาน โดยการลดลงของค่าใช้จ่ายไม่ส่งผลต่อการเติบโตของยอดขายและค่าใช้จ่ายบุคลากร โดยได้ใช้บุคลากรที่มีอยู่อย่างมีประสิทธิภาพ

ในปี 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 2,879.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 464.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.25 โดยเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการขายซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานฝ่ายขาย ค่าใช้จ่ายทางการตลาดและการส่งเสริมการขาย ค่าตอบแทนการขายต่างๆ จำนวน 383 ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้น 82 ล้านบาท มีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับโบนัสพนักงาน

## 6. กำไรสุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีผลดำเนินการขาดทุนในปี 2563 เท่ากับ 59.32 ล้านบาท ในขณะที่มีผลกำไรสุทธิระหว่างปี 2564 – 2565 โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 114.04 ล้านบาทและ 612.10 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 114.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 173.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 292.23 เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงด้อยค่าทรัพย์สินจากการประเมินมูลค่าของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จึงปรับลดด้อยค่าลงทำให้รายได้อื่นเพิ่มขึ้น และรายได้จากเงินปันผลรับเพิ่มขึ้น รวมทั้งรักษามาตรการในการปรับลดค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ไม่ก่อให้เกิดประสิทธิภาพในการขาย ค่าใช้จ่ายที่ไม่ส่งผลต่อการเติบโตของยอดขายและค่าใช้จ่ายบุคลากร โดยได้ใช้บุคลากรที่มีอยู่อย่างมีประสิทธิภาพ

ในปี 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 612.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 498.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 436.74 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ขายจากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่ดีขึ้นทำให้สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติ รวมถึงรายได้อื่นที่เพิ่มขึ้นจากการขายที่ดิน ผนวกกับการที่บริษัทยังคงมาตรการปรับลดค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่ไม่ก่อให้เกิดประสิทธิภาพในการดำเนินงานและเติบโตของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทสามารถบริหารอัตรากำไรขั้นต้นจากร้อยละ 28.54 เป็น 30.10 และอัตรากำไรขั้นต้นขายและบริหารต่อรายได้ขายจากร้อยละ 35.50 เหลือร้อยละ 33.96

### 1.10.2 ฐานะทางการเงิน

#### 1. สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับ 32,227.80 ล้านบาท 33,467.27 ล้านบาท 34,254.93 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจและการลงทุนเพื่อบริหารสภาพคล่องและผลตอบแทนเป็นหลัก ได้แก่ เงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวที่มีสภาพคล่องสูง ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน เงินลงทุนในบริษัทร่วม อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 33,467.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 1,239.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.85 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 715 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารสภาพคล่อง โดยการนำเงินสดคงเหลือส่วนเกินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราวเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่มากขึ้น และสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 864 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้นสามัญในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักและธุรกิจอื่นและมาตรฐานบัญชีที่บังคับใช้ใหม่คือมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (TFRS 9) นอกจากนี้ สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นจำนวน 325 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นหลักมาจากการใช้จากสัญญาเช่าระยะยาวของพื้นที่ขาย ในขณะที่สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 326 ล้านบาท จากการเพิ่มประสิทธิภาพบริหารสินค้าคงคลัง โดยมีการกำหนดควบคุมการพิจารณาตั้งแต่การสั่งซื้อ การพิจารณาการกระจายสินค้าไปในพื้นที่ขายให้เหมาะสมในแต่ละประเภทร้านค้าให้ตรงกลุ่มเป้าหมาย การดำเนินการจัดทำ Optimum Stock ในร้านค้า และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 150 ล้านบาทจากการคิดค่าเสื่อมราคา

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 34,254.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 787.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.35 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราว 1,289 ล้านบาท จากการเพิ่มประสิทธิภาพการปล่อยเงินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่มากขึ้น และสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 550 ล้านบาท จากการลงทุนในหุ้นสามัญและหุ้นกู้ ลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 73 ล้านบาทมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำจากการขายสินค้าให้ลูกค้าต่างประเทศ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 185 ล้านบาท หลักๆ มาจากการซื้อทองคำแท่งเพื่อการลงทุน ในขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 945 ล้านบาทจากการนำเงินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 266 ล้านบาท จากยอดขายในช่วงปลายปีที่เพิ่มขึ้น เนื่องมาจากการแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ตั้งแต่ปลายเดือนธันวาคม 2562 มาจนถึงปี 2565 สถานการณ์คลัสต์คลายลงมีการเปิดประเทศนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาในประเทศมากขึ้น ภาคธุรกิจท่องเที่ยวและบริการในประเทศที่ถูกกระทบอย่างรุนแรงเริ่มดีขึ้น สถานะเศรษฐกิจยังไม่แข็งแกร่งมาก กำลังซื้อของประชาชนเริ่มกลับมาในช่วงไตรมาส 3-4 ซึ่งส่งผลให้สินค้าที่มีการซื้อเข้ามาสามารถขายได้มากขึ้น และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 152 ล้านบาทจากการจำหน่ายที่ดิน 7 แปลงและการคิดค่าเสื่อมราคา

## 2. หนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับ 5,111.04 ล้านบาท 5,606.25 ล้านบาท 5,678.34 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยหนี้สินหลักที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานเป็นหลักได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินสัญญาเช่าทางการเงินในพื้นที่สำหรับขายสินค้า หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 495 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.68 จากปี 2563 โดยมีสาเหตุมาจากหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 308 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 229 ล้านบาทจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนระยะยาวอื่นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า (IFRS 16)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 72 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.28 จากปี 2564 โดยมีสาเหตุมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 62 ล้านบาท จากการซื้อสินค้าสำเร็จรูปในช่วงปลายปีที่เพิ่มขึ้น หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 69 ล้านบาท จากสินค้าระบบฝากขาย (Gross profit of consignment) ซึ่งทำให้กำไรขั้นต้นของค่าเผื่อสินค้ารับคืนลดลงและการปรับปรุงประมาณการผลประโยชน์พนักงาน และหนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท จากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของสัญญาซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า (Forward contract) ในขณะที่ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานลดลงจำนวน 99 ล้านบาท เนื่องจากมีการประเมินผลประโยชน์พนักงานตามมาตรฐานประเมินทุก 3 ปีและในช่วงสถานการณ์โควิดบริษัทได้มีการปรับโครงสร้างการบริหารจัดการทางด้านการควบคุมการปรับลดค่าใช้จ่ายที่ไม่ส่งผลให้เกิดประสิทธิภาพและมีการปรับโครงสร้างการบริหารบุคลากรให้เหมาะสมกับการดำเนินงาน

## 3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับ 27,116.76 ล้านบาท 27,861.02 ล้านบาท 28,576.59 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย กำไรสะสม ทุนจดทะเบียน ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 27,861.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ที่ 744.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.74 สาเหตุหลักมาจากองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

เพิ่มขึ้นจากมาตรฐานบัญชีใหม่ที่บังคับใช้คือ มาตรฐานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (IFRS 9) ซึ่งเกี่ยวกับการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไป 525.32 ล้านบาท และกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 214.76 ล้านบาทจากการดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 28,576.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 715.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.57 สาเหตุหลักมาจากกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 625.51 ล้านบาทจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นและผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน ทั้งนี้ บริษัทมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น 84 ล้านบาทเป็น 77.50 ล้านบาทในปี 2565 จากการที่บริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไทเกอร์ ดิสบริวิชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด จากบุคคลอื่นและลงทุนเพิ่มเติมในสัดส่วนที่ทำให้บริษัทได้มาซึ่งอำนาจควบคุมในบริษัท ไทเกอร์ ดิสบริวิชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด

### 1.10.3 ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

#### 1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) ระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับ 4.27 4.05 และ 3.82 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) ระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับ 2.07 2.28 และ 2.24 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงจากการที่บริษัทบริหารเงินสดส่วนเกิน โดย มีการลงทุนในบริษัทร่วมสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน อีกทั้ง บริษัทมีการบริหารสินค้าคงเหลือที่ดีขึ้นทำให้สินค้าคงเหลือซึ่งเป็นหนึ่งในสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง จึงทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเล็กน้อยในขณะที่บริษัทสามารถคงอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วได้อย่างต่อเนื่อง จึงแสดงให้เห็นว่าบริษัทมีสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจและการลงทุนที่ดี

#### 2. อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2563 – 2565 เท่ากับ 0.19 0.20 0.20 เท่า ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงสัดส่วนหนี้สินที่น้อยเมื่อเทียบกับส่วนทุน โดยบริษัทมีสัดส่วนหนี้สินทางการเงินที่ต่ำและบริษัทสามารถคงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นได้อย่างสม่ำเสมอ

สำหรับอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยปี 2563 – 2565 เท่ากับ 3.10 16.65 56.59 เท่า ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของหนี้สินทางการเงินปัจจุบันได้ดีขึ้น โดยบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ตามปกติจึงทำให้รายได้จากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นในปี 2565

## เอกสารแนบ 2 : สรุปข้อมูลของบริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน)

## 2.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	: TNL
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0107537001358
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องหนังครบคลุมกลุ่มลูกค้าทั้ง สุขภาพบุรุษ สุขภาพสตรี และเด็ก
ที่ตั้งบริษัท	: 129/1 ถนนชองนนทรี แขวงชองนนทรี เขตยานนาวา กทม. 10120
ทุนจดทะเบียน	: 132,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 132,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท (ณ วันที่ 14 กันยายน 2565)
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 124,871,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 124,871,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท (ณ วันที่ 14 กันยายน 2565)

## 2.2 ประวัติความเป็นมา

TNL เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2530 และแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนในปี 2537 โดยมีบริษัทย่อยจำนวน 2 บริษัท ได้แก่ (1) บริษัท เอส.แอฟพาเรล จำกัด (ปัจจุบันหยุดดำเนินกิจการ) และ (2) บริษัท เซลเบรท เวิร์ธ จำกัด (ปัจจุบันอยู่ระหว่างการชำระบัญชี)

ทั้งนี้ ในปี 2565 บริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้น และโครงสร้างกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ที่สำคัญ โดยเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2565 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2565 มีมติอนุมัติจัดตั้งบริษัทย่อยจำนวน 2 บริษัท ได้แก่ (1) บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์การจัดตั้งเพื่อรองรับการจัดโครงสร้างกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต และ (2) บริษัท ทีเอ็นแอล อัลไลแอนซ์ จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์การจัดตั้งเพื่อใช้ในการเป็นนิติบุคคลกลางในการเข้าลงทุนใน 7 บริษัทร่วมทุนซึ่งประกอบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อรองรับการจัดโครงสร้างกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ให้มีความชัดเจน

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2565 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 90.00 ในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด ("OA") ซึ่งประกอบธุรกิจให้สินเชื่อแก่ผู้ประกอบการที่มีหลักประกัน และการเข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 50.00 ในบริษัท 7 แห่งซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนกับบริษัท โนเบล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่าย ประเภทที่อยู่อาศัย (รวมเรียก "7JVs") และเมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ OA และ 7JVs เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 311.55 ล้านบาท และมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 212.31 ล้านบาท โดยมีบริษัทย่อยจำนวน 6 บริษัท ได้แก่ (1) บริษัท เอส.แอฟพาเรล จำกัด (2) บริษัท เซลเบรท เวิร์ธ จำกัด (3) บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด (4) บริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด (5) บริษัท บริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด และ (6) บริษัท ทีเอ็นแอล อัลไลแอนซ์ จำกัด



### 2.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

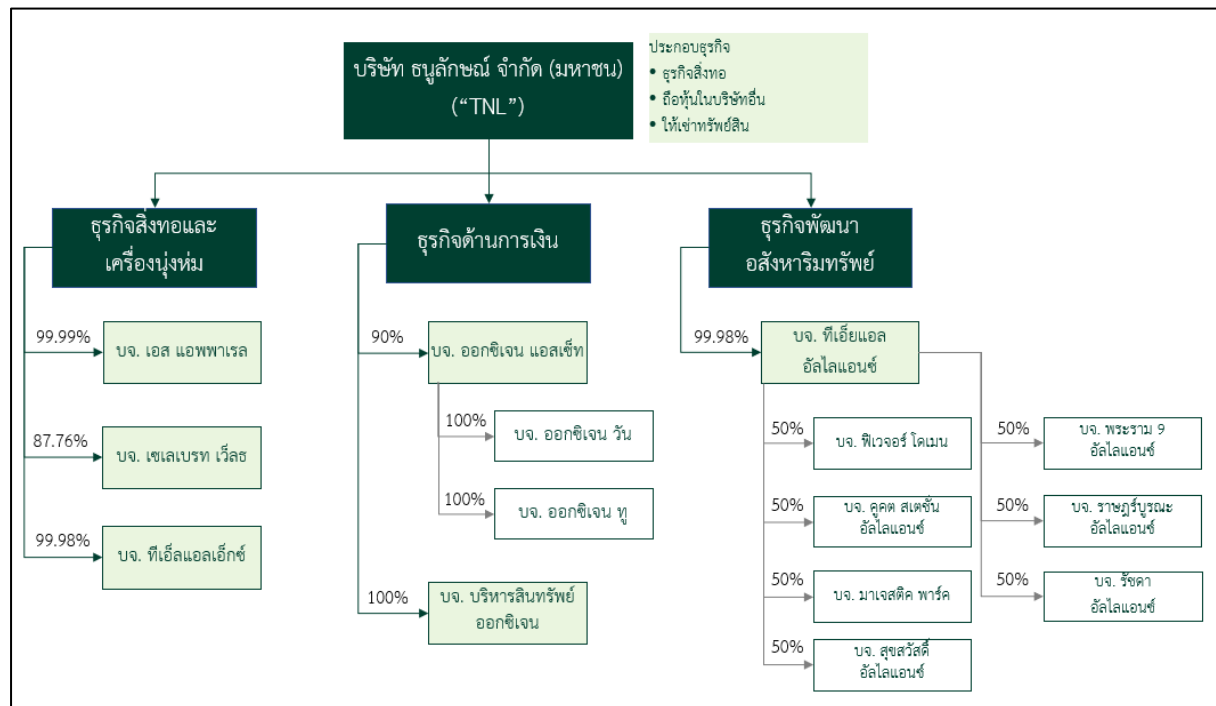
บริษัทประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมการผลิตสินค้าแฟชั่นสำเร็จรูป สำหรับบุรุษ สตรี และเด็ก ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ ภายใต้เครื่องหมายการค้าสากลที่บริษัทได้รับลิขสิทธิ์และเครื่องหมายการค้าของบริษัท นอกจากนี้ยังเป็นผู้ผลิตสินค้า ชุดยูนิฟอร์ม ชุดข้าราชการ ชุดปฏิบัติธรรม ชุดไตรจีวร รวมถึงธุรกิจ Healthcare และ Medical Textile

### 2.4 โครงสร้างรายได้

ผลิตภัณฑ์	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เสื้อผ้าสำเร็จรูป	748.43	59.83	871.88	60.61	1,152.63	59.08
เครื่องหนัง	372.02	29.74	460.68	32.03	624.43	32.01
รายได้อื่นๆ	131.81	10.54	105.74	7.35	173.97	8.92
<b>รวม</b>	<b>1,250.95</b>	<b>100.00</b>	<b>1,438.40</b>	<b>100.00</b>	<b>1,951.03</b>	<b>100.00</b>

เนื่องจาก ณ วันที่ 15 ธันวาคม 2565 บริษัทเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 90 ในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด และเข้าซื้อหุ้นสามัญร้อยละ 50 ใน 7 บริษัทร่วมทุนซึ่งประกอบกิจการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่าย ประเภทที่อยู่อาศัย ดังนั้นงบการเงินรวมของบริษัทจะรับรู้รายได้และผลการดำเนินงานของธุรกิจใหม่ในงบการเงินประจำปี 2565 สำหรับเฉพาะช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 15-31 ธันวาคม 2565 รายได้ของปี 2565 จึงยังคงสะท้อนธุรกิจเดิมของบริษัท

### 2.5 โครงสร้างการถือหุ้นของ TNL และบริษัทย่อย



ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

## โครงสร้างการถือหุ้นของ TNL ในบริษัทย่อย

ธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม						
1	บริษัท เอส.แอฟ พาเรล จำกัด ("SAP") <sup>1/</sup>	บริษัทย่อย	8.10	99.99	ประกอบธุรกิจรับจ้าง ผลิตและจำหน่าย เครื่องแต่งกาย	เลขที่ 4/2 หมู่ที่ 8 ถนนบาง นา-ตราด กม.18 ตำบลบาง โจลง อำเภอบางพลี จังหวัด สมุทรปราการ
2	บริษัท เซเลเบรท เวลธ์ จำกัด ("CBW") <sup>2/</sup>	บริษัทย่อย	85.00	87.76 <sup>3/</sup>	ประกอบธุรกิจจำหน่าย สินค้าเครื่องแต่งกาย	เลขที่ 129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยาน นาวา กรุงเทพฯ
3	บริษัท ทีเอ็นแอล เอ็กซ์ จำกัด ("TNLX")	บริษัทย่อย	1.00	99.98	เพื่อรองรับการจัด โครงสร้างกลุ่มธุรกิจ ของกิจการในอนาคต ให้มีความชัดเจน	เลขที่ 129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยาน นาวา กรุงเทพฯ
ธุรกิจการเงิน						
1	บริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด ("OA")	บริษัทย่อย	100.00	90.00 <sup>4/</sup>	ประกอบธุรกิจให้ สินเชื่อแก่ ผู้ประกอบการที่มี หลักประกันที่มุ่งเน้น การให้สินเชื่อขนาดไม่ ต่ำกว่า 10.00 ล้านบาท	เลขที่ 530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพพวง เขต ยานนาวา กรุงเทพฯ
2	บริษัท บริหาร สินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด ("OAM")	บริษัทย่อย	26.00	100.00 <sup>5/</sup>	ประกอบธุรกิจบริหาร จัดการสินทรัพย์ด้วย คุณภาพ ที่มี หลักประกัน (NPLs) และทรัพย์สินรอกการ ขาย (NPAs) จากการ รับซื้อและ/หรือรับโอน สินทรัพย์ด้วยคุณภาพ และ/หรือทรัพย์สินรอก การขายจากสถาบัน การเงินและ/หรือผู้ ประกอบธุรกิจทางการเงิน ผ่านการประมูล เพื่อนำมาบริหารจัดการ จัดการ โดยได้รับ ใบอนุญาตในการ ประกอบธุรกิจดังกล่าว จากธนาคารแห่ง ประเทศไทย <sup>5/</sup>	เลขที่ 530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพพวง เขต ยานนาวา กรุงเทพฯ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

3	บริษัท ออกซิเจน วัน จำกัด (“ONE”)	บริษัทย่อย ทางอ้อม	1.00	100.00 (ถือหุ้น ผ่าน OA)	ประกอบธุรกิจรับ จ้าง ขยายฝาก และ ซื้อทรัพย์สินขยาย ทอดตลาด	เลขที่ 530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง เขต ยานนาวา กรุงเทพฯ
4.	บริษัท ออกซิเจน ทุ จำกัด (“TWO”) <sup>6/</sup>	บริษัทย่อย ทางอ้อม	1.00	100.00 (ถือหุ้น ผ่าน OA)	จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบ ธุรกิจรับจ้าง ขยาย ฝาก และซื้อทรัพย์สินขยาย ทอดตลาด โดยปัจจุบันยังมีได้มี การดำเนินการในธุรกิจ ใด	เลขที่ 530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง เขต ยานนาวา กรุงเทพฯ
<b>ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์</b>						
1	บริษัท ทีเอ็นแอล อัสไอแอนซ์ จำกัด (“TNLA”)	บริษัทย่อย	1.00	99.98	เพื่อใช้ในการเป็นนิติ บุคคลกลางในการเข้า ลงทุนใน 7 บริษัทร่วม ทุน ซึ่งประกอบธุรกิจ อสังหาริมทรัพย์ เพื่อ รองรับการจัด โครงสร้างกลุ่มธุรกิจ ของกิจการให้มีความ ชัดเจน	เลขที่ 129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยาน นาวา กรุงเทพฯ
2	บริษัท ฟิวเจอร์ โตเมน จำกัด (“FD”)	บริษัทร่วม ทุน	200.00	50.00 <sup>7/</sup>	ธุรกิจพัฒนา อสังหาริมทรัพย์เพื่อ จำหน่ายประเภททาวน์ โฮมภายใต้โครงการ “โนเบิล เคิร์ฟ (Noble Curve)” และที่ดิน จัดสรรภายใต้โครงการ “โนเบิล คิวเรท (Noble Curate)”	เลขที่ 1035 อาคารโนเบิล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
3	บริษัท คูกต สเตชัน อัสไอแอนซ์ จำกัด (“KK”)	บริษัทร่วม ทุน	300.00	50.00 <sup>7/</sup>	ธุรกิจพัฒนา อสังหาริมทรัพย์เพื่อ จำหน่ายประเภท ห้อง ชุดพักอาศัยและอาคาร คอมมูนิตี้อพาร์ทเมนต์ภายใต้ โครงการ “นิว ครอส คูกต สเตชัน (Nue Cross Khu Khot Station)”	เลขที่ 1035 อาคารโนเบิล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

4	บริษัท มาเจสติก พาร์ค จำกัด ("MJP")	บริษัทร่วมทุน	300.00	50.00 <sup>77</sup>	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่ายประเภทห้องชุดพักอาศัยและบ้านจัดสรรประเภทบ้านเดี่ยวภายใต้โครงการ "โนเบิล ครีเอท (Noble Create)"	เลขที่ 1035 อาคารโนเบิล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
5	บริษัท พระราม 9 อัลไลแอนซ์ จำกัด ("R9A")	บริษัทร่วมทุน	768.00	50.00 <sup>77</sup>	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่ายประเภทห้องชุดพักอาศัยและห้องชุดเพื่อการพาณิชย์ ภายใต้โครงการ "นิว ดิสทริค อาร์ 9 (Nue District R9)"	เลขที่ 1035 อาคารโนเบิล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
6	บริษัท ราษฎร์บูรณะ อัลไลแอนซ์ จำกัด ("RBA")	บริษัทร่วมทุน	300.00	50.00 <sup>77</sup>	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่ายประเภทห้องชุดพักอาศัยภายใต้โครงการ "นิว ริเวอร์ เรสต์ ราษฎร์บูรณะ (Nue Riverest Ratburana)" และบ้านจัดสรรประเภทบ้านเดี่ยวภายใต้โครงการ "โนเบิล ริเวอร์วิลล์ (Noble Rivervilla)"	เลขที่ 21 ซอยเฉยพ่าง ถนนวิภาวดี-รังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ
7	บริษัท รัชดา อัลไลแอนซ์ จำกัด ("RDA")	บริษัทร่วมทุน	50.00	50.00 <sup>77</sup>	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่ายประเภทห้องชุดพักอาศัยภายใต้โครงการ "นิว โนเบิล รัชดา-ลาดพร้าว (Nue Noble Ratchada-Latphrao)"	เลขที่ 1035 อาคารโนเบิล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
8	บริษัท สุขสวัสดิ์ อัลไลแอนซ์ จำกัด ("SUK")	บริษัทร่วมทุน	50.00	50.00 <sup>77</sup>	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่ายประเภทอาคาร	เลขที่ 1035 อาคารโนเบิล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

					พาณิชย์ (Shop House) และโฮมออฟฟิศ (Home Office) ภายใต้โครงการนิว ไฮบ์ สุขสวัสดิ์ (Nue Hybe Suksawat)"
--	--	--	--	--	---

- หมายเหตุ: 1 ปัจจุบัน SAP หยุดดำเนินการ และจะดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัทต่อไป
- 2 CBW ได้จดทะเบียนเลิกบริษัท ซึ่งนายทะเบียนได้รับจดทะเบียนแล้วเมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2565 และปัจจุบันอยู่ระหว่างการชำระบัญชี
- 3 ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ CBW ได้แก่ (1) บริษัท รามศรทวิการ จำกัด ถือหุ้นจำนวน 75,500 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.88 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ CBW และ (2) บริษัท โทเทิลเวย์อิมเมจ จำกัด ถือหุ้นจำนวน 28,500 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 3.35 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ CBW
- 4 ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ OA ได้แก่ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นจำนวน 99,997 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ OA
- 5 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2565 เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2566 มีมติให้บริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นสามัญ OAM จาก OA ในจำนวนทั้งหมดที่ OA ถืออยู่ โดยเมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2566 บริษัทได้มาซึ่งหุ้นสามัญ OAM เรียบร้อยแล้วเป็นผลให้บริษัทถือหุ้นใน OAM ร้อยละ 100 และทำให้ OAM มีสถานะเป็นบริษัทย่อยทางตรงของบริษัท
- 6 จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2566
- 7 ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ FD KK MJP R9A RBA RDA และ SUK ได้แก่ บริษัท โนเบิล ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (มหาชน) ("NOBLE") ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และสิทธิออกเสียงทั้งหมด

## 2.6 รายชื่อคณะกรรมการ

ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 TNL มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 9 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

ที่	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1	นาย ธรรมรัตน์ โชควัฒนา	ประธานกรรมการ
2	น.ส. กวิน กาญจนพาสณ์	ประธานคณะกรรมการบริหาร
3	น.ส. สุธิดา จงเจนกิจ	กรรมการผู้จัดการ, กรรมการ
4	นาย สุรยุทธ ทวีกุลวัฒน์	กรรมการ
5	นาย กิตติชัย ตริรัชตพงษ์	กรรมการ
6	นาง ลากิภา ศตะนาวิน	กรรมการ
7	น.ส. ชวดี รุ่งเรือง	กรรมการ
8	นาย สุขชัยวีร์ สุวรรณสวัสดิ์	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
9	นาย มาริษ เสี่ยมพงษ์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
10	นาย วิทวัส พันธุ์พานิช	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

## 2.7 โครงสร้างผู้ถือหุ้น

บริษัท ธนูลักษณ์ จำกัด (มหาชน) มีรายชื่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

ที่	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	87,402,746	41.17
2	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	87,237,766	41.09

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ที่	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
3	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	13,307,040	6.27
4	บริษัท วัตสตรีม จำกัด	2,800,000	1.32
5	นาย ปาล์ม สีลานวณิช	1,376,240	0.65
6	น.ส. มารินทร์ สีลานวณิช	1,217,960	0.57
7	บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน)	1,000,000	0.47
8	นาย วัชรพงศ์ ชานท์ไชยสิทธิ์	774,640	0.36
9	นาง ศิรินา ปาโรพารวิทยา	655,340	0.31
10	บริษัท หลานปู่ จำกัด	616,740	0.29
<b>รวมผู้ถือหุ้น 10 รายแรก</b>		<b>196,388,472</b>	<b>92.50</b>
	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	15,924,294	8.10
<b>รวม</b>		<b>212,312,766</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	นาย ศิริ กาญจนพาสน์	2,664,383,552	20.23
2	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1,398,323,579	10.62
3	UBS AG SINGAPORE BRANCH	934,095,973	7.09
4	นาย กวิน กาญจนพาสน์	604,757,095	4.59
5	สำนักงานประกันสังคม	432,467,660	3.28
6	UBS AG HONG KONG BRANCH	402,101,800	3.05
7	บริษัท เค ทู เจ โฮลดิ้ง จำกัด	400,818,000	3.04
8	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	337,339,528	2.56
9	STATE STREET EUROPE LIMITED	227,472,748	1.73
10	CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH	192,015,400	1.46
<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>		<b>7,593,775,335</b>	<b>57.67</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	5,573,863,127	42.33
<b>รวม</b>		<b>13,167,638,462</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ฯ ข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

หมายเหตุ: บริษัท เค ทู เจ โฮลดิ้ง จำกัด วันที่ 23 มีนาคม 2566 มีผู้ถือหุ้นใหญ่คือ บริษัท เอ็กเซล แปะซิฟิค กรุ๊ป จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 49.00 นาง อัญชลี กาญจนพาสน์ ในสัดส่วนร้อยละ 20.00 นาย กวิน กาญจนพาสน์ ในสัดส่วนร้อยละ 19.00

ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566 SPI มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท โชควัฒนา จำกัด	96,094,066	16.8
2	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)	57,001,656	9.97
3	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	49,433,806	8.64
4	NOMURA SECURITIES CO LTD-CLIENT A/C	24,234,953	4.24
5	บริษัท ยูนิเซินทรัล จำกัด	21,218,182	3.71

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
6	SMBC NIKKO SECURITIES INC. - CLIENT ACCOUNT	20,220,550	3.54
7	นาย วีรพัฒน์ พูนศักดิ์อุทุมสิน	20,060,122	3.51
8	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	19,368,582	3.39
9	บริษัท ยูนิเวลล์ จำกัด	14,380,310	2.51
10	บริษัท ยูนิเวอร์สบิวตี้ จำกัด	10,459,727	1.83
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>332,471,954</b>	<b>58.14</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	239,418,712	41.86
	<b>รวม</b>	<b>571,890,666</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : ตลาดหลักทรัพย์ ข้อมูล ณ วันที่ 13 มีนาคม 2566

ณ วันที่ 12 มีนาคม 2566 บริษัท โซควัฒนา จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท สายพิณวัฒนา จำกัด	890,000	12.71%
2	นาย ณรงค์ โซควัฒนา	861,226	12.30%
3	นาย บุญเกียรติ โซควัฒนา	485,000	6.93%
4	นาย พิภพ โซควัฒนา	400,000	5.71%
5	บริษัท ศิราธาน จำกัด	400,000	5.71%
6	นาง กิตยาภรณ์ ชัยถาวรเสถียร	400,000	5.71%
7	นาย บุญชัย โซควัฒนา	295,000	4.21%
8	นาง ชัยลดา ตันติเวชกุล	295,000	4.21%
9	นาย ชัยลล โซควัฒนา	295,000	4.21%
10	นาย ธรรมรัตน์ โซควัฒนา	223,774	3.20%
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>332,471,954</b>	<b>64.93</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	2455000	35.07
	<b>รวม</b>	<b>7,000,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 12 มีนาคม 2566

ณ วันที่ 12 มีนาคม 2566 บริษัท สายพิณวัฒนา จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	นาย ณรงค์ โซควัฒนา	200,000	14.29%
2	บริษัท ศิราธาน จำกัด	100,000	7.14%
3	นาย บุญเกียรติ โซควัฒนา	100,000	7.14%
4	นาง กิตยาภรณ์ ชัยถาวรเสถียร	100,000	7.14%
5	นาย พิภพ โซควัฒนา	80,000	5.71%
6	นาง ชัยลดา ตันติเวชกุล	70,000	5.00%
7	นาย ชัยลล โซควัฒนา	70,000	5.00%
8	นาย บุญชัย โซควัฒนา	60,000	4.29%
9	นาย บุญย์เอก โซควัฒนา	40,000	2.86%

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
10	นาย พีรนาถ โชควัฒนา	40,000	2.86%
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>860,000</b>	<b>61.43</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	540,000	38.57
	<b>รวม</b>	<b>1,400,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 12 มีนาคม 2566

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัท วัดสตรมัย จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	นาย บุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	31,996	79.99
2	นาย ธรรมรัตน์ โชควัฒนา	2,000	5.00
3	นาง ธีรดา อัมพวันวงษ์	2,000	5.00
4	นางสาว ธนินทร โชควัฒนา	2,000	5.00
5	นาย จิตติภูมิ โชควัฒนา	2,000	5.00
6	นาย สำเร็จ มนูญผล	2	0.01
7	นาง พัชรี สังข์รังสรรค์	2	0.01
	<b>รวม</b>	<b>40,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566

ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566 บริษัท หลานปู่ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	นาย ณรงค์ โชควัฒนา	220,000	14.29
2	นาง กิตยาภรณ์ ชัยถาวรเสถียร	200,000	12.99
3	นาย พิภพ โชควัฒนา	100,000	6.49
4	นาย ปณิธาน ปวโรฬารวิทยา	100,000	6.49
5	นาง ประวรา เอกรพานิช	100,000	6.49
6	นาง ชัยลดา ตันติเวชกุล	100,000	6.49
7	นาย ชัยลดล โชควัฒนา	100,000	6.49
8	นาย พีรนาถ โชควัฒนา	50,000	3.25
9	นาย เวทิต โชควัฒนา	50,000	3.25
10	นาย พิศณุ โชควัฒนา	50,000	3.25
	<b>รวมผู้ถือหุ้นใหญ่ 10 รายแรก</b>	<b>1,070,000</b>	<b>69.48</b>
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	470,000	30.52
	<b>รวม</b>	<b>1,540,000</b>	<b>100.00</b>

ที่มา : กระทรวงพาณิชย์ ข้อมูล ณ วันที่ 23 มีนาคม 2566



ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.8 งบการเงิน

2.8.1 งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)	งบการเงินตรวจสอบสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563	ร้อยละ	2564	ร้อยละ	2565	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	85.42	1.97	213.99	4.76	2,384.41	22.49
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	197.34	4.55	201.17	4.48	238.71	2.25
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	46.00	1.06	41.00	0.91	318.75	3.01
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	2,539.00	23.95
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	331.10	7.63	389.17	8.66	433.81	4.09
สิทธิในการรับคืนสินค้า	32.50	0.75	10.10	0.22	9.70	0.09
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	1.57	0.04	1.47	0.03		
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	648.97	14.96	484.20	10.77	99.47	0.94
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	-
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,342.91</b>	<b>30.97</b>	<b>1,341.09</b>	<b>29.84</b>	<b>6,023.85</b>	<b>56.83</b>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	2,404.37	55.44	2,585.08	57.53	1,704.94	16.08
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-	-		
เงินลงทุนในบริษัทร่วม - สุทธิ	-	-	-	-	527.83	4.98
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	10.00	0.23	42.88	0.95	40.00	0.38
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน					1,050.00	9.91
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	109.31	2.52	106.49	2.37	139.27	1.31
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	371.85	8.57	346.93	7.72	346.73	3.27

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบแสดงฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)	งบการเงินตรวจสอบสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563	ร้อยละ	2564	ร้อยละ	2565	ร้อยละ
สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ	24.89	0.57	14.57	0.32	10.99	0.10
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	13.52	0.31	11.81	0.26	12.14	0.11
ต้นทุนซื้อธุรกิจที่สูงกว่าประมาณการส่วนได้เสียในมูลค่าสินทรัพย์สุทธิจากการซื้อ บริษัทย่อย	-	-	-	-	703.36	6.64
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	50.27	1.16	37.19	0.83	32.77	0.31
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9.68	0.22	7.77	0.17	8.32	0.08
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,993.90</b>	<b>69.03</b>	<b>3,152.70</b>	<b>70.16</b>	<b>4,576.35</b>	<b>43.17</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>4,336.81</b>	<b>100.00</b>	<b>4,493.79</b>	<b>100.00</b>	<b>10,600.20</b>	<b>100.00</b>
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	135.28	3.12	143.87	3.20	308.01	2.91
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่า - ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8.10	0.19	4.52	0.10	3,093.09	0.03
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	-	-	-	12.69	0.12
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	15.01	0.35	15.41	0.34	10.19	0.10
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	2,873.28	27.11
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	0.39	0.01	-	-	0.24	0.00
ประมาณการสินค้านำเข้า	53.70	1.24	15.60	0.35	15.40	0.15
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>212.48</b>	<b>4.90</b>	<b>179.40</b>	<b>3.99</b>	<b>3,222.90</b>	<b>30.40</b>
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14.43	0.33	9.91	0.22	8.23	0.08
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	194.06	4.47	211.20	4.70	182.18	1.72
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	118.22	2.73	112.03	2.49	109.52	1.03
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3.57	0.08	3.11	0.07	4.62	0.04
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>330.28</b>	<b>7.62</b>	<b>336.26</b>	<b>7.48</b>	<b>304.54</b>	<b>2.87</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>542.76</b>	<b>12.52</b>	<b>515.65</b>	<b>11.47</b>	<b>3,527.45</b>	<b>33.28</b>

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบแสดงฐานะทางการเงิน (งบการเงินรวม)	งบการเงินตรวจสอบสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563	ร้อยละ	2564	ร้อยละ	2565	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	120.00	2.77	120.00	2.67	311.55	2.94
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 120,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	120.00	2.77	120.00	2.67	212.31	2.00
ส่วนเกินทุนหุ้นสามัญ	181.13	4.18	181.13	4.03	3,067.34	28.94
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	12.00	0.28	12.00	0.27	12.00	0.11
สำรองทั่วไป	231.00	5.33	231.40	5.15	234.40	2.21
ยังไม่ได้จัดสรร	2,472.39	57.01	2,588.62	57.60	2,791.74	26.34
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	777.11	17.92	844.60	18.79	730.77	6.89
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	3,793.62	87.47	3,977.75	88.52	7,054.82	66.55
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.42	0.01	0.39	0.01	17.93	0.17
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,794.04</b>	<b>87.48</b>	<b>3,978.14</b>	<b>88.53</b>	<b>7,072.75</b>	<b>66.72</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>4,336.81</b>	<b>100.00</b>	<b>4,493.79</b>	<b>100.00</b>	<b>10,600.20</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ TNL สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2565

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.8.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)	งบการเงินตรวจสอบสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563	ร้อยละ	2564	ร้อยละ	2565	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	1,082.58	96.73	1,289.86	96.79	1,716.48	96.59
รายได้จากการรับจ้างผลิต	36.56	3.27	42.80	3.21	60.58	3.41
<b>ขายสุทธิ</b>	<b>1,119.14</b>	<b>100.00</b>	<b>1,332.66</b>	<b>100.00</b>	<b>1,777.06</b>	<b>100.00</b>
ต้นทุนขาย	(803.39)	(71.79)	(925.83)	(69.47)	(1,203.51)	(67.72)
ต้นทุนจากการรับจ้างผลิต	(24.44)	(2.18)	(25.05)	(1.88)	(39.27)	(2.21)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>291.31</b>	<b>26.03</b>	<b>381.78</b>	<b>28.65</b>	<b>534.28</b>	<b>30.07</b>
รายได้อื่น						
เงินปันผลรับ	45.01	4.02	37.11	2.78	45.56	2.56
ดอกเบี้ยรับ	33.46	2.99	28.70	2.15	<b>46.21</b>	2.60
รายได้ค่าเช่ารับจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	9.26	0.83	9.42	0.71	8.91	0.50
ค่าเช่ารับ	4.39	0.39	3.87	0.29	4.10	0.23
อื่นๆ	39.69	3.55	26.64	2.00	78.64	4.43
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่าย</b>	<b>423.13</b>	<b>37.81</b>	<b>487.52</b>	<b>36.58</b>	<b>717.70</b>	<b>40.39</b>
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(71.39)	(6.38)	(89.01)	(6.68)	(111.27)	(6.26)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(324.09)	(28.96)	(296.19)	(22.23)	(412.62)	(23.22)
ค่าลิขสิทธิ์	(22.81)	(2.04)	(23.50)	(1.76)	(33.11)	(1.86)
ค่าเพื่อการด้อยค่าเงินลงทุน	-	-	-	-		
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	4.84	0.43	78.82	5.91	160.71	9.04
ต้นทุนทางการเงิน	(1.03)	(0.09)	(0.73)	(0.05)	(6.76)	(0.38)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(2.30)	(0.21)	(2.12)	(0.16)	(0.06)	0.00
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า					(4.09)	(0.23)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>1.51</b>	<b>0.13</b>	<b>75.97</b>	<b>5.70</b>	<b>149.80</b>	<b>8.43</b>

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)	งบการเงินตรวจสอบสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563	ร้อยละ	2564	ร้อยละ	2565	ร้อยละ
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	9.51	0.85	(13.36)	(1.00)	(38.11)	(2.14)
<b>กำไรสุทธิสำหรับงวด</b>	<b>11.03</b>	<b>0.99</b>	<b>62.61</b>	<b>4.70</b>	<b>111.68</b>	<b>6.28</b>
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :-						
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :						
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน	(0.61)	(0.05)	(1.38)	(0.10)	(0.71)	(0.04)
หัก ผลกระทบของภาษีเงินได้	0.12	0.01	0.28	0.02	0.14	0.01
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิภาษีเงินได้	(0.49)	(0.04)	(1.11)	(0.08)	(0.57)	(0.03)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :	-	-	-	-		
กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(22.52)	(2.01)	85.75	6.43	(145.46)	(8.19)
หัก ผลกระทบของภาษีเงินได้	4.50	0.40	(17.15)	(1.29)	29.09	1.64
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	12.21	1.09	-	-		0.00
หัก ผลกระทบของภาษีเงินได้	(2.37)	(0.21)	-	-	(116.37)	(6.55)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิภาษีเงินได้	(8.17)	(0.73)	68.60	5.15		0.00
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด</b>	<b>(8.66)</b>	<b>(0.77)</b>	<b>67.49</b>	<b>5.06</b>	<b>(116.94)</b>	<b>-6.58</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด</b>	<b>65.50</b>	<b>4.01%</b>	<b>2.36</b>	<b>0.21%</b>	<b>130.10</b>	<b>9.76</b>

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ TNL สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2565

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน

**2.8.3 งบกระแสเงินสด**

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2563	2564	2565
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิสำหรับงวด	11.03	62.61	111.68
รายการปรับปรุง :-			
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้	(9.51)	13.36	38.11
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(0.27)	6.29	13.28
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าคงเหลือและเคลื่อนไหวช้าลดลง	6.85	(4.61)	1.29
ค่าเผื่อการต่อยค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น	-	-	-
เงินปันผลรับ	(45.01)	(37.11)	(45.56)
ค่าเกษียณอายุ			2.76
รายได้อื่น	-	-	
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	58.04	52.70	43.37
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์			10.33
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินอื่น - ตราสารทุน	(0.00)	-	5.19
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2.30	2.12	
(กำไร)ขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินอื่น - ตราสารหนี้	(0.52)	(0.29)	4.05
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ทางการเงินอื่น - ตราสารหนี้	(0.24)	(0.13)	0.65
(กำไร)ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	0.38	(0.61)	
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากตราสารอนุพันธ์	-	-	0.19
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์ถาวร	0.52	1.22	0.46
ขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.07	-	
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(1.26)	(0.14)	(1.44)
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2563	2564	2565
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กำไรจากการขายบริษัทร่วม			(1.55)
กำไรจากการรับโอนอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(11.61)	-	(32.03)
กำไรจากการรับโอนสินทรัพย์ถาวร			(11.76)
สิทธิในการรับคืนสินค้า	-	-	
ประมาณการสินค้ารับคืน	-	-	
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.32	0.28	(0.17)
ต้นทุนซื้อธุรกิจที่สูงกว่าประมาณการส่วนได้เสียในมูลค่าสินทรัพย์สุทธิจากการซื้อบริษัทย่อย			(703.36)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			16.91
ต้นทุนทางการเงิน	1.03	0.73	6.76
ดอกเบี้ยรับ	(33.37)	(28.70)	(46.41)
กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงของ			
สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(21.26)	67.71	(587.25)
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	72.57	(19.44)	(37.17)
สินค้าคงเหลือ	16.81	(53.46)	(45.93)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	1.30	0.10	1.47
สิทธิในการรับคืนสินค้า	(2.20)	22.40	0.40
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.28	1.91	(0.56)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(39.52)	8.45	176.42
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์ของพนักงาน	(24.93)	(5.79)	(7.74)
ประมาณการรับคืนสินค้า	6.80	(38.10)	(0.20)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.21	(0.77)	1.47
เงินสดได้มาจากการดำเนินงาน	12.06	(16.99)	(499.08)
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน	(1.03)	(0.73)	(0.74)

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2563	2564	2565
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
จ่ายภาษีเงินได้	-	-	(55.81)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	7.14	8.17	8.47
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>18.17</b>	<b>(9.54)</b>	<b>(547.17)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินสดรับจากการรับเงินปันผล	45.10	37.12	45.56
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	35.79	31.51	44.60
การ(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินฝากประจำและบัตรเงินฝาก	181.21	107.00	5.44
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนบริษัทร่วม			(647.83)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนบริษัทร่วม			121.55
เงินสดรับสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			9,774.00
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			(7,370.72)
เงินสดรับจากการรับคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น			800.00
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			(1,050.00)
เงินสดรับจากการไถ่ถอนสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย	-	-	
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน - ตราสารหนี้	875.49	484.49	508.40
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย	-	-	
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	-	-	
เงินสด(จ่ายซื้อ)รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย	-	-	
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน	-	-	
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย	(882.86)	(469.92)	(202.91)
มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน - ตราสารหนี้	-	-	
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	
เงินสดจ่ายสำหรับเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(5.00)	(40.00)	(2,869.00)
เงินสดรับจากเงินให้กู้ระยะสั้นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0.80	10.00	6.10



ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2563	2564	2565
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน			(288.81)
การลดลงในสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	(1.22)	(21.84)	155.70
การเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - ตราสารหนี้	(22.16)	(90.22)	15.61
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	-	-	
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	(520.08)	(684.05)	(1,046.76)
เงินสดรับจากการไถ่ถอนสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	-	-	
- ตราสารหนี้ที่จะถือจนครบกำหนด	394.79	758.45	1,439.76
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - ตราสารทุนที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	(18.00)	(59.52)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น-ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	1.60	-	
เงินสดรับจากการลงทุนของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	0.43	0.25	0.36
เงินสดรับจากการคืนทุนของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - ตราสารทุนที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	12.44	2.02	0.82
เงินสดรับจากการจำหน่ายของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม			
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - ตราสารทุนที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	3.67	-	0.01
เงินสดรับจากการจำหน่ายของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - ตราสารทุนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	20.67	103.00	391.83
เงินสดจ่ายซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน			(3.75)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินล่วงหน้า	-	-	
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(10.43)	(15.14)	(21.13)

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2563	2564	2565
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(5.92)	(1.32)	(3.00)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	2.22	0.14	1.45
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน</b>	<b>108.54</b>	<b>151.97</b>	<b>(192.73)</b>
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(0.00)	-	-
จ่ายชำระหนี้สินจากสัญญาเช่า	(5.04)	(5.47)	(4.16)
เงินปันผลจ่าย	(66.06)	(8.39)	(59.98)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ			2,974.46
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(71.11)</b>	<b>(13.86)</b>	<b>2,910.32</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ</b>	<b>55.59</b>	<b>128.57</b>	<b>2,170.42</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	29.83	85.42	213.99
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด</b>	<b>85.42</b>	<b>213.99</b>	<b>2,384.41</b>

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ TNL สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2565

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

## 2.8.4 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		2563	2564	2565
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	6.32	7.48	1.87
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.33	2.31	0.81
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.08	(0.05)	(0.32)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	5.58	8.43	12.42
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	64.50	42.71	28.98
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	2.34	2.57	2.92
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	153.67	140.04	123.09
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	5.18	6.63	5.33
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	69.47	54.27	67.58
วงจรกิจเงินสด	วัน	148.70	128.47	84.48
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	%	26.03	28.65	30.07
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	%	0.43	5.91	9.04
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	375.70	(12.11)	(340.47)
อัตรากำไรสุทธิ	%	0.86	4.35	5.66
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	%	0.28	1.61	2.01
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	0.25	1.42	1.47
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	13.51	23.68	32.01
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.29	0.33	0.26
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.14	0.13	0.50
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	4.70	107.98	23.78
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.21	5.46	0.06
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	614.13	13.40	54.01

## 2.9 ภาวะอุตสาหกรรม

### 2.9.1 ธุรกิจการเงิน

ข้อมูลจากแนวโน้มธุรกิจและอุตสาหกรรมไทยปี 2566-2568 ของสถาบันวิจัย ธนาคารกรุงศรี พบว่า ธนาคารแห่งประเทศไทยปรับแนวทางการกำกับดูแลดังนี้

- ยกเลิกการจำกัดอัตราจ่ายเงินปันผลจากเดิมไม่เกิน 50% ของกำไรสุทธิประจำปี ผลจากธนาคารพาณิชย์มีความแข็งแกร่ง มีเงินกองทุนและเงินสำรองเพียงพอที่จะรองรับความเสี่ยงในระยะข้างหน้า

2. ปรับอัตราเงินนำส่งจากสถาบันการเงินเข้ากองทุนฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน (FIDF) กลับสู่ระดับปกติที่ 0.46% ต่อปี ตั้งแต่วันที่ 2566 เป็นต้นไป (จากเดิมลดลงเหลือ 0.23% ต่อปี ในช่วงการแพร่ระบาดของ COVID-19) เพื่อให้สอดคล้องกับภาวะเศรษฐกิจที่ปรับดีขึ้น และช่วยให้หนี้ของ FIDF ทอยลดตามเป้าหมาย
3. มาตรการแก้หนี้ระยะยาว เพื่อให้การผ่อนชำระหนี้สอดคล้องกับการฟื้นตัวแบบ “หน้าต่ำหลังสูง” โดยในช่วงแรกจะผ่อนน้อยเท่าที่ไหว และต่อไปจึงผ่อนมากขึ้นเมื่อรายได้ฟื้นตัว ธนาคารจะได้รับ การผ่อนผันเกณฑ์การจัดชั้นหนี้ (ถึงสิ้นปี 2566)
4. โครงการพักทรัพย์ พักหนี้ เป็นการโอนทรัพย์ไปยังธนาคารเพื่อชำระหนี้ และยังมีสิทธิเช่าทรัพย์เพื่อทำธุรกิจต่อ รวมทั้งมีสิทธิซื้อกลับคืนในอนาคต (ถึงสิ้นเดือนเมษายน 2566)
5. มาตรการสินเชื่อเพื่อการปรับตัว เพื่อเพิ่มสภาพคล่องใหม่แก่ SMEs ภายใต้มาตรการสินเชื่อฟื้นฟูเงิน 2.5 แสนล้านบาท (ปล่อยสินเชื่อแล้ว 1.9 แสนล้านบาท ณ 5 กันยายน 2565) เพื่อรองรับการฟื้นตัวและการปรับตัวของธุรกิจยุคใหม่ อาทิ กระแสเทคโนโลยีดิจิทัล (Digital) การดำเนินธุรกิจที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม (Green) หรือนวัตกรรมแห่งโลกอนาคต (Innovation) ทั้งนี้ สินเชื่อฟื้นฟูและสินเชื่อเพื่อการปรับตัว (ภายใต้ พ.ร.ก. ฟื้นฟู) จะดำเนินต่อไปจนถึงเดือนเมษายน 2566
6. การคงอัตราดอกเบี้ยบัตรเครดิต โดยคงขั้นต่ำที่ 5% ออกไปถึงสิ้นปี 2566 และที่ 8% ในปี 2567 โดยให้กลับสู่เกณฑ์ปกติที่ 10% ตั้งแต่วันที่ 2568 เป็นต้นไป และขยายเวลาชำระหนี้ของสินเชื่อส่วนบุคคลดิจิทัลเป็น 12 เดือนถึงสิ้นปี 2566 เพื่อช่วยลดภาระการชำระหนี้ และรักษาสภาพคล่องแก่ครัวเรือนกลุ่มเปราะบาง
7. มาตรการสนับสนุนการรีไฟแนนซ์และการรวมหนี้ โดยห้ามเรียกเก็บค่าปรับจากการชำระสินเชื่อส่วนบุคคลก่อนครบกำหนดจนถึงสิ้นปี 2566 ซึ่งจะทำให้ลูกหนี้รวมหนี้เป็นก้อนเดียวได้ง่ายขึ้น และสามารถจ่ายดอกเบี้ยลดลงได้เมื่อนำสินเชื่อรายย่อยมารวมกับสินเชื่อบ้านซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่า
8. โครงการคลินิกแก้หนี้ มีการปรับเกณฑ์ให้ลูกหนี้รายย่อยเข้าร่วมโครงการได้เพิ่มขึ้น และเพิ่มทางเลือกในการแก้หนี้เป็น 3 ทาง คือ (1) ผ่อนชำระไม่เกิน 4 ปี อัตราดอกเบี้ย 3% (2) ผ่อนชำระตั้งแต่ 4 ปี ไม่เกิน 7 ปี อัตราดอกเบี้ย 4% และ (3) ผ่อนชำระตั้งแต่ 7 ปี ไม่เกิน 10 ปี อัตราดอกเบี้ย 5% ทั้งนี้ เพื่อเพิ่มทางเลือกในการผ่อนชำระตามความสามารถของลูกหนี้
9. คณะกรรมการว่าด้วยสัญญาการเช่าซื้อรถยนต์และรถจักรยานยนต์ กำหนดเพดานดอกเบี้ยรถยนต์ใหม่ไม่เกิน 10% ต่อปี รถยนต์มือสองไม่เกิน 15% ต่อปี และรถจักรยานยนต์ไม่เกิน 23% ต่อปี (มีผลตั้งแต่ 10 มกราคม 2566) คาดว่าจะทำให้ผู้ประกอบการทบทวนเกณฑ์และมีความเข้มงวดในการปล่อยสินเชื่อมากขึ้น

โดยทาง ธนาคารแห่งประเทศไทย คาดการณ์ว่าในปี 2566 – 2568 ยอดใช้จ่ายผ่านบัตรเครดิตในช่วง 3 ปีข้างหน้าคาดว่าจะเติบโตต่อเนื่องในระดับ 6.0-7.0% ต่อปี ปัจจัยสนับสนุนจากภาวะเศรษฐกิจฟื้นตัว หนุนการบริโภคเติบโตต่อเนื่อง ขณะที่การเติบโตของภาคท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศทำให้มีการใช้จ่ายใช้สอยเพิ่มขึ้นตามมารวมถึงพฤติกรรมผู้บริโภคที่นิยมชำระเงินผ่านทางอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มขึ้นผู้ประกอบการจะขยายฐานลูกค้ารายใหม่อย่างระมัดระวัง โดยเน้นขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มที่มีรายได้สูงและกลุ่มที่มีศักยภาพ เพื่อลดความเสี่ยงจากการปล่อยสินเชื่อเนื่องจากภาระหนี้ครัวเรือนยังทรงตัวในระดับสูง ทั้งนี้เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดต้นทุนการดำเนินงานปรับเพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรองเพื่อรองรับหนี้เสียการแข่งขันของธุรกิจมีแนวโน้มรุนแรงขึ้น อาทิ การใช้จ่ายผ่าน Mobile Banking, QR Code และกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (E-wallet) ซึ่งสะดวกและรวดเร็ว และการซื้อก่อนจ่ายทีหลัง (Buy now pay later) ซึ่งกำลังเป็นที่นิยมของแพลตฟอร์ม E-commerce นอกจากนี้ ผู้ให้บริการบางรายยังประยุกต์ใช้เทคโนโลยี เช่น AI เพื่อขับเคลื่อนธุรกิจ ซึ่งรวมถึงการอนุมัติวงเงิน และการบริหารจัดการความเสี่ยงของลูกค้า เพื่อลดต้นทุนช่วยสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน

## 2.9.2 ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

ข้อมูลจาก แนวโน้มธุรกิจก่อสร้างและวัสดุก่อสร้าง จากสถาบันวิจัย ธนาคารกรุงศรี ช่วง 9 เดือนแรกของปี 2565 มูลค่าการลงทุนภาคก่อสร้างโดยรวมหดตัว -1.5% YoY อยู่ที่ 1,066.6 พันล้านบาท โดยต้นทุนด้านค่าขนส่งและวัสดุก่อสร้างเพิ่มขึ้นท่ามกลางภาวะอุปสงค์ที่ซบเซา พิจารณาจากดัชนีราคาวัสดุก่อสร้างเหล็กและปูนซีเมนต์ที่เพิ่มขึ้น 6.7% YoY และ 10.7% YoY ตามลำดับ ตามทิศทางราคาน้ำมัน มูลค่าการลงทุนก่อสร้างภาครัฐหดตัว -2.9% YoY จากการเบิกจ่ายงบประมาณที่ยังล่าช้าในทุกประเภท ขณะที่การลงทุนก่อสร้างภาคเอกชนขยายตัว 0.6% YoY ปัจจัยขับเคลื่อนจากมูลค่าลงทุนในโครงการด้านที่อยู่อาศัยและอาคารพาณิชย์ของเอกชนยังคงขยายตัว 5.6% YoY และ 17.1% YoY ตามลำดับ ตามแผนการลงทุนของผู้ประกอบการ ขณะที่โครงการขนาดใหญ่ของภาคเอกชน เช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลืองและสีชมพูที่สิ้นสุดลงในปีก่อนหน้า และยังไม่มีการลงทุนก่อสร้างในโครงการขนาดใหญ่เพิ่มเติม (NESDC)

ช่วงที่เหลือของปี คาดว่ามูลค่าการลงทุนก่อสร้างโดยรวมยังคงมีแนวโน้มหดตัวเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน จาก (1) โครงการลงทุนขนาดใหญ่ภาครัฐที่คาดว่าจะล่าช้า (2) ปัญหาอุทกภัยในหลายพื้นที่ทำให้บางโครงการชะลอออกไป (3) ปัญหาราคาพลังงานที่อยู่ในระดับสูงยังคงส่งผลต่อต้นทุนวัสดุก่อสร้าง และ (4) กำลังซื้อที่ยังซบเซา คาดว่าทั้งปี 2565 มูลค่าการลงทุนภาคก่อสร้างโดยรวมมีแนวโน้มลดลง -1.2% อยู่ที่ 1,348.6 พันล้านบาท โดยเป็นการหดตัวของโครงการภาครัฐ -2.7% ขณะที่ภาคเอกชนยังทรงตัวหรือขยายตัวเล็กน้อย 0-1.0% ในกรณีของโครงการเอกชน โอกาสที่ผู้รับเหมาก่อสร้างจะปรับเพิ่มราคาก่อสร้างตามต้นทุนอาจยังทำได้จำกัด ในภาวะที่กำลังซื้อยังเปราะบางจากค่าครองชีพที่สูงตามภาวะเงินเฟ้อ โดยเฉพาะผู้รับเหมารายเล็กอาจเสี่ยงต่อปัญหาสภาพคล่องทางการเงิน

แนวโน้มในปี 2566 -2568 มีแนวโน้มขยายตัวเฉลี่ย 4.5-5.0% ต่อปี ปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากการเร่งลงทุนโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการที่เกี่ยวข้องกับเขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) และภาวะเศรษฐกิจที่จะทยอยฟื้นตัว ซึ่งจะหนุนให้การลงทุนก่อสร้างภาคเอกชนทั้งโครงการที่อยู่อาศัยและโครงการเพื่ออาคารพาณิชย์กระเตื้องขึ้น

การลงทุนก่อสร้างภาครัฐคาดว่าจะขยายตัวเฉลี่ย 5.0-5.5% ต่อปี จากโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ โดยเฉพาะโครงการที่เชื่อมโยงกับ EEC ภายใต้แผนปฏิบัติการโครงสร้างพื้นฐานและสาธารณูปโภคในพื้นที่ EEC ระยะที่ 2 ปี 2566-2570 จำนวน 77 โครงการ วงเงินลงทุน 337.8 พันล้านบาท (เฉพาะก่อสร้าง) ที่คาดว่าจะเร่งตัวขึ้น รวมถึงโครงการเมกะโปรเจกต์ต่างๆ ในพื้นที่อื่นที่น่าจะคืบหน้ามากขึ้น

การลงทุนก่อสร้างภาคเอกชนมีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวคาดว่าจะขยายตัวเฉลี่ย 4.0-4.5% ต่อปี หนุนโดย (1) การเร่งลงทุนโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐที่เห็นหน่วยงานก่อสร้างภาคเอกชนให้ขยายตัวตาม โดยเฉพาะที่อยู่อาศัยตามแนวรถไฟฟ้าและเส้นทางคมนาคมสายใหม่ๆ (2) การลงทุนใน EEC ที่จะหนุนให้เกิดการก่อสร้างโรงงานและนิคมอุตสาหกรรมในพื้นที่ดังกล่าว และ (3) การลงทุนก่อสร้างที่อยู่อาศัยที่มีแนวโน้มกระเตื้องขึ้น

## 2.10 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

### 2.10.1 ผลการดำเนินงาน

#### 1 รายได้จากการขาย

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายระหว่างปี 2563 – 2565 มีค่าเท่ากับ 1,119.14 ล้านบาท 1,332.66 ล้านบาท และ 1,777.06 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ระหว่างปี 2563 – 2565 เท่ากับร้อยละ 16.61 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของยอดขายในประเทศเป็นผลจากสภาพเศรษฐกิจในประเทศเริ่มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ไวรัสโคโรนา (COVID-19) ในปัจจุบันมีแนวโน้มที่ดีขึ้น ส่งผลให้ผู้บริโภคเริ่มหันมาจับจ่ายใช้สอยมากขึ้น สำหรับปี 2564 เศรษฐกิจไทยยังคงชะลอตัวอยู่ เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (COVID-19) ยังคงส่งผลกระทบต่อทุกภาคเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่อง แต่กิจการสามารถสร้างรายได้จากการขายในปี 2564 ได้ 1,332.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 213.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.08 ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ เสริมทีมงานบุคลากร Corporate และช่องทางการขายออนไลน์เพื่อตอบสนองต่อพฤติกรรมผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงการขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ด้านการแพทย์ที่มีการเติบโตในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (COVID-19) ได้แก่ หน้ากากอนามัย เข็มฉีดยา และชุด PPE ทั้งนี้ บริษัทยังมีรายได้จากการรับจ้างผลิต 42.80 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.07 จากปี 2563 ที่ 36.56 ล้านบาท ซึ่งมาจากงานรับจ้างผลิตเครื่องหนังที่วัตถุดิบเป็นของผู้จ้างที่เพิ่มขึ้นจากสถานการณ์โควิดที่คลี่คลาย

สำหรับปี 2565 กิจการมีรายได้จากการขายจำนวน 1,777.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2564 เป็นจำนวน 444.40 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.35 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของยอดขายในประเทศเป็นผลจากสภาพเศรษฐกิจในประเทศเริ่มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (COVID-19) ในปัจจุบันมีแนวโน้มที่ดีขึ้น ส่งผลให้ผู้บริโภคเริ่มหันมาจับจ่ายใช้สอยมากขึ้น สำหรับการเพิ่มขึ้นของยอดขายต่างประเทศอันเป็นผลจากลูกค้ารายเดิมมีการสั่งซื้อผ่านทางช่องทางการจัดจำหน่ายในช่องทางออนไลน์เพิ่มขึ้น จึงมีคำสั่งซื้อในผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าและเครื่องหนังเพิ่มขึ้นจากปีก่อน และการได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้ารายใหม่ รวมถึงการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินต่างประเทศ โดยเฉพาะดอลลาร์สหรัฐ ทั้งนี้ บริษัทมีรายได้จากการรับจ้างผลิตในปี 2565 จำนวน 60.58 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.54 จากสถานการณ์โควิดเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติและบริษัทได้รับคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น

## 2 ต้นทุนขาย

ในปี 2563 – 2565 กิจการมีต้นทุนขาย 827.83 ล้านบาท 950.88 ล้านบาท และ 1,242.78 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายเท่ากับร้อยละ 73.97 ร้อยละ 71.35 และร้อยละ 69.93 ตามลำดับ

สำหรับปี 2564 กิจการมีปริมาณการขายเพิ่มขึ้นจากปี 2563 ค่อนข้างมาก รวมถึงสัดส่วน Product Mixed ของสินค้าที่มีราคาสูงเพิ่มขึ้น ประกอบกับกิจการมีการออกมาตรการควบคุมค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ตามที่จำเป็น และปรับขนาดกำลังการผลิตให้มีความเหมาะสมสอดคล้องกับสถานการณ์การขาย โดยการบริหารจัดการสัดส่วนการผลิตในส่วนที่กิจการผลิตเอง และการจ้างผลิตสำหรับแต่ละกลุ่มผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับปริมาณคำสั่งซื้อและกำไรขั้นต้น จึงทำให้สัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายในปี 2564 ลดลงจากปี 2563

สำหรับปี 2565 กิจการมีต้นทุนขายจำนวน 1,242.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.93 ของรายได้จากการขาย ลดลงจากปี 2564 ที่มีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายร้อยละ 71.35 เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก ทำให้กำลังการผลิตถูกใช้อย่างเต็มศักยภาพ จึงส่งผลให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลด้านการบริหารจัดการการผลิต รวมทั้งยอดขายการส่งออกซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น เป็นผลมาจากผลกระทบเชิงบวกของการอ่อนค่าของเงินบาท และสัดส่วน Product Mixed ของสินค้าที่มีราคาสูงเพิ่มขึ้น

## 3 กำไรขั้นต้น

ในปี 2563 – 2565 กิจการมีกำไรขั้นต้น 291.31 ล้านบาท 381.78 ล้านบาท และ 534.28 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 7.97 8.92 และ 8.82 ตามลำดับ

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2564 เพิ่มขึ้นจำนวน 90.47 ล้านบาทหรือ 31% เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ซึ่งได้รับผลกระทบของ โควิด 19 และประกอบกับการขึ้นราคาสินค้าของบริษัท และการลดต้นทุนการผลิตทั้งในส่วนบุคลากรและต้นทุนอื่น

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 152.49 ล้านบาทหรือ 40% เนื่องจากยอดขายต่างประเทศเพิ่มขึ้นสูงมาก เมื่อเทียบกับปี 2564 เป็นผลจากลูกค้าต่างประเทศมีการย้ายฐานการผลิตชั่วคราวมาผลิตกับบริษัท เพราะบางประเทศมีข้อจำกัดเรื่องโควิด 19 ทำให้ไม่สามารถผลิตได้ตามคำสั่งของลูกค้า และประกอบกับการขึ้นราคาสินค้าของบริษัท และการลดต้นทุนการผลิตทั้งในส่วนบุคลากรและต้นทุนอื่น

#### 4 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปี 2563 – 2565 กิจการมีค่าใช้จ่ายในการขาย 71.39 ล้านบาท 89.01 ล้านบาท และ 111.27 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2564 เทียบกับปี 2563 เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขยายช่องทางทางการจัดจำหน่ายธุรกิจค้าปลีกทั้งออฟไลน์และออนไลน์

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2563 – 2565 กิจการมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 324.09 ล้านบาท 296.19 ล้านบาท และ 412.62 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารในช่วงเวลาดังกล่าวเป็นผลมาจากมาตรการควบคุมค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (COVID-19)

โดยในปี 2565 กิจการมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 111.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของ ปี 2564 เป็นจำนวน 22.26 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.01 เป็นผลมาจากค่าลิขสิทธิ์และค่าใช้จ่ายในการขยายช่องทางทางการจัดจำหน่ายธุรกิจค้าปลีกทั้งออฟไลน์และออนไลน์ที่เพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 116.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เป็นจำนวน 116.42 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.31 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา (COVID-19) มีแนวโน้มที่ดีขึ้น จึงส่งผลให้สถานการณ์การดำเนินงานของกิจการกลับมาเป็นปกติ รวมถึงมีผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าของสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contracts)

#### 5 กำไรสุทธิ

ในปี 2563 – 2565 กิจการมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 11.03 ล้านบาท 62.61 ล้านบาท และ 111.68 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ในปี 2564 เทียบกับปี 2563 เป็นผลมาจากการที่กิจการมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ การขยายช่องทางทางการจัดจำหน่าย รวมถึงการออกมาตรการควบคุมค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ตามที่จำเป็น และปรับขนาดกำลังการผลิตให้มีความเหมาะสมสอดคล้องกับสถานการณ์การขายตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

สำหรับปี 2565 กิจการมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 111.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เป็นเงิน 48.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 77.30 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการสั่งซื้อของลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

### 2.10.2 ฐานะทางการเงิน

#### 1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 – 2565 กิจการมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,336.81 ล้านบาท 4,493.79 ล้านบาท และ 10,600.20 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กิจการมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 156.99 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนจำนวน 180.71 ล้านบาท จากการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินทั้งประเภทหลักทรัพย์และตราสารหนี้ระยะยาวเพิ่มขึ้นเพื่อบริหารสภาพคล่องส่วนเกิน และการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินเดิมอันเนื่องมาจากการตีมูลค่ายุติธรรมตามราคาตลาดของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กิจการมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 6,106.41 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 2,384.40 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 2,539.00 ล้านบาท เนื่องจาก TNL ได้เพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจงให้แก่บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2565 เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2565

## 2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 – 2565 กิจการมีหนี้สินรวมเท่ากับ 542.76 ล้านบาท 515.65 ล้านบาท และ 3,527.45 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งประกอบหนี้สินหลักคือ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กิจการมีหนี้สินรวมลดลงจำนวน 27.11 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของประมาณการสินค้ารับคืนจำนวน 38.10 ล้านบาท การลดลงของประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานจำนวน 5.79 ล้านบาท และการลดลงของหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 8.10 ล้านบาท ในขณะที่หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 17.14 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 8.58 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กิจการมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 3,011.79 ล้านบาท หรือเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีสาเหตุหลักมาจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด (“OA”) ในเดือนธันวาคม 2565 ทำให้มีฐานะเป็นบริษัทย่อยของกิจการ ทำให้งบการเงินรวมมีการรวมหนี้สินส่วนของ OA ด้วย โดยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้นจำนวน 2,873 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมที่ OA กู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

## 3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 – 2565 กิจการมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เท่ากับ 3,793.63 ล้านบาท 3,977.75 ล้านบาท และ 7,072.75 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กิจการมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้นจำนวน 184.13 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจากการที่กิจการมีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานในปี 2564 จำนวน 62.64 ล้านบาท กำไรจากสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 67.49 ล้านบาท และกำไรจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินอื่นจำนวน 63.68 ล้านบาท แม้ว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2563 จำนวน 8.40 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กิจการมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้นจำนวน 3,077.07 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีสาเหตุหลักมาจากทุนจดทะเบียนเพิ่มขึ้น 92.31 ล้านบาท และส่วนเกินทุนหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,886.21 ล้านบาท จากการออกหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในเดือนธันวาคม 2566 นอกจากนี้กำไรสะสมเพิ่มขึ้นจำนวน 203.11 ล้านบาท จากกำไรสุทธิสำหรับปีจำนวน 111.05 ล้านบาท นอกจากนี้ กำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากกำไรจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินจำนวน 159 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 116 ล้านบาท จากการขายเงินลงทุนที่วัดมูลค่าตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน (TFRS9) ในระหว่างปี 2565



## 2.10.3 ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

### 1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 TNL มี อัตราส่วนสภาพคล่อง ปี 2563 – 2565 เท่ากับ 6.32 7.48 1.87 เท่า ตามลำดับ และ อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วปี 2563 – 2565 เท่ากับ 1.33 2.31 0.81 เท่า ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องของ TNL ที่มีสภาพคล่องของบริษัทลดลงจากปี 2563 – 2564 โดยเป็นผลจากการเข้าลงทุนในธุรกิจใหม่ตามเงื่อนไขของการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อผู้ลงทุนเป็นการเฉพาะเจาะจงให้แก่บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ในการลงทุนในธุรกิจทางการเงินและธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

### 2. อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 TNL มี อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2563 – 2565 เท่ากับ 0.14 0.13 0.50 เท่า ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงสัดส่วนหนี้สินที่เพิ่มขึ้นของ TNL ที่เกิดจากการรวมงบการเงินของบริษัท ออกซิเจน แอสเซ็ท จำกัด อย่างไรก็ตาม TNL ได้ชำระหนี้สินทั้งหมดเมื่อวันที่ 17 มี.ค. 2566 อัตราส่วนหนี้สินลดลงจาก ณ สิ้นปี และสามารถดำรงตามเงื่อนไขของสัญญากู้ยืมเงิน

อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยปี 2563 – 2565 เท่ากับ 4.70 107.98 23.78 เท่า ตามลำดับ และ อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันปี 2563 – 2565 เท่ากับ 0.21 5.46 0.06 เท่า ตามลำดับ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการชำระหนี้ของ TNL จะเห็นได้ว่า TNL มีความสามารถชำระดอกเบี้ยได้สูงมาก แต่มีความสามารถชำระเงินต้นได้ต่ำ อย่างไรก็ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 รวมรายได้จากธุรกิจใหม่เพียง 15 วัน ดังนั้นหากรวมความสามารถในการทำรายได้ของธุรกิจใหม่จะส่งผลให้ TNL มีความสามารถในการชำระเงินต้นเพิ่มขึ้น

## นियามกรรมการอิสระ

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท เป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละศูนย์จุดห้าของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น ๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าว ไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการหรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ก้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัท หรือคู่สัญญา มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละสามของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ยี่สิบล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่างหนึ่งปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่าสองล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการ ทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้ว ไม่น้อยกว่า สองปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือ ไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละหนึ่งของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นทางการเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ หากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน มีประกาศเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติกรรมการอิสระ กรรมการอิสระของบริษัทต้อง  
มีคุณสมบัติตามที่ประกาศเปลี่ยนแปลงไปทุกประการ

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง ( 1 ) ถึง ( 9 ) แล้ว กรรมการอิสระ อาจได้รับ  
มอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับ  
เดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้



**เอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม และระเบียบปฏิบัติในการประชุม**

การลงทะเบียนผู้เข้าร่วมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 ของบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตซันแนล จำกัด (มหาชน) บริษัทฯ จะดำเนินการลงทะเบียนด้วยระบบ Barcode เพื่อความสะดวกในการลงทะเบียน ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุม โปรดนำหนังสือเชิญประชุม (แบบลงทะเบียนที่มี Barcode) ไปในวันประชุมด้วย

**1. เอกสารหรือหลักฐานแสดงความเป็นผู้ถือหุ้นหรือผู้แทนของผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม**

**1. กรณีบุคคลธรรมดา**

- ผู้ถือหุ้นสัญชาติไทยหรือต่างประเทศ
  1. กรณีผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง โปรดนำหนังสือเชิญประชุม (แบบลงทะเบียนที่มี Barcode) ตามแนบ (ข้อ 15) พร้อมกรอกข้อความให้ถูกต้อง ครบถ้วนลงลายมือชื่อผู้เข้าประชุม เพื่อลงทะเบียนเข้าประชุมต่อเจ้าหน้าที่
    - กรณีสัญชาติไทย แสดงบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ
    - กรณีชาวต่างประเทศ แสดงใบสำคัญประจำตัวคนต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง
  2. กรณีมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม
    - 2.1 ผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุม โปรดนำหนังสือเชิญประชุม (แบบลงทะเบียนที่มี Barcode) ตามแนบ (ข้อ 15) พร้อมกรอกข้อความให้ถูกต้อง ครบถ้วนลงลายมือชื่อผู้เข้าประชุม เพื่อลงทะเบียนเข้าประชุมต่อเจ้าหน้าที่
      - กรณีสัญชาติไทย แสดงบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวข้าราชการ
      - กรณีชาวต่างประเทศ แสดงใบสำคัญประจำตัวคนต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง
    - 2.2 หนังสือมอบฉันทะใช้ตามแบบพิมพ์ที่แนบมา (ข้อ 11) พร้อมหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุม หรือ ตามแบบพิมพ์ที่กระทรวงพาณิชย์กำหนดเฉพาะ แบบ ก. หรือ แบบ ข. แบบหนึ่งแบบใดเท่านั้น ซึ่งสามารถ Download ได้จากเว็บไซต์ของบริษัท (<http://www.icc.co.th>) พร้อมกรอกข้อความให้ถูกต้อง ครบถ้วนและลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และจัดส่งมายังบริษัทล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนกำหนดวันประชุม (สิ้นสุดวันที่ 21 เมษายน 2566)

**2. กรณีนิติบุคคล**

- กรณีผู้ถือหุ้นเป็นนิติบุคคลจดทะเบียนในประเทศไทยหรือต่างประเทศ มอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม
  1. ผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุม ใช้หลักเกณฑ์เดียวกับข้อ 2.1
  2. หนังสือมอบฉันทะ ใช้หลักเกณฑ์เดียวกับข้อ 2.2

**3. กรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนชาวต่างประเทศ (บุคคลธรรมดาและนิติบุคคล) ซึ่งแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทย เป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น มอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม**

1. ผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุม ใช้หลักเกณฑ์เดียวกับข้อ 2.1
2. หนังสือมอบฉันทะใช้ตามแบบพิมพ์ที่แนบมา (ข้อ 11) พร้อมหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุม หรือตามแบบพิมพ์ที่กระทรวงพาณิชย์กำหนดได้ทุกแบบ แบบ ก. หรือ แบบ ข. หรือ แบบ ค. แบบหนึ่งแบบใด ซึ่งสามารถ Download ได้จากเว็บไซต์ของบริษัท (<http://www.icc.co.th>) พร้อมกรอกข้อความให้ถูกต้อง ครบถ้วนและลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมหนังสือมอบฉันทะ คือ
  - (A) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
  - (B) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian) และจัดส่งหนังสือมอบฉันทะพร้อมเอกสารข้อ (A) และ (B) มายังบริษัทล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 1 วันทำการก่อนกำหนดวันประชุม (สิ้นสุดวันที่ 21 เมษายน 2566)

**2. ระเบียบปฏิบัติในการประชุม**

- 2.1 ในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ผู้ถือหุ้นมีสิทธิซักถามและแสดงความคิดเห็นได้ทุกวาระ
- 2.2 ใช้วิธีเปิดเผยในการลงคะแนนเสียงในทุกวาระ
- 2.3 การออกเสียงลงคะแนน ให้นับ หนึ่งหุ้น เป็น หนึ่งเสียง

ข้อมูลเกี่ยวกับกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบที่บริษัทฯ เสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น



- ชื่อ - นามสกุล** : ดร. ชีระพงษ์ วิทิตเศรษฐ์
- ตำแหน่งในบริษัท** : กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
- อายุ** : 77 ปี
- สัญชาติ** : ไทย
- ที่อยู่** : 42/1 ถนนเชื้อเพลิง แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ
- ประสบการณ์ในอดีต** : ตำแหน่งบริหารในสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- 2544 - 2545 - กรรมการสภาสถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
  - 2538 - 2540 - กรรมการสภาวิชาการ
  - 2529 - 2534 - รองอธิการบดีฝ่ายวิชาการ
  - 2528 - 2529 - คณบดีคณะพัฒนาการเศรษฐกิจ
  - 2527 - 2528 - รองคณบดีคณะพัฒนาการเศรษฐกิจ
- ตำแหน่งสำคัญอื่น**
- 2529 - 2534 - กรรมการในคณะอนุกรรมการพิจารณาโยกย้ายพลังงาน
  - 2534 - กรรมการในคณะกรรมการวางแผนพลังงานในแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคม ฉบับที่ 7
- ปัจจุบัน** : - ศาสตราจารย์ คณะพัฒนาการเศรษฐกิจ สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์
- กรรมการอิสระ บจ. เบตเตอร์เวย์ (ประเทศไทย)
  - กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บมจ. ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์
- จำนวนปีที่ป็นกรรมการบริษัท** : 24 ปี
- การมีส่วนได้เสียในทุกวาระ** : - ไม่มี -
- การมีส่วนได้เสียพิเศษที่** : - ไม่มี -
- แตกต่างจากกรรมการท่านอื่นในทุกวาระ**



- ชื่อ - นามสกุล** : นายนพพร พงษ์เวช
- ตำแหน่งในบริษัท** : กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
- อายุ** : 76 ปี
- สัญชาติ** : ไทย
- ที่อยู่** : 72/2 ตรอกโตะ แขวงสุริยวงส์ เขตบางรัก กรุงเทพฯ
- ประสบการณ์การทำงาน** : - ประธานกรรมการตรวจสอบ บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง
- ประธานกรรมการ บจ. ศรีราชา เอวิเอชั่น
  - ประธานกรรมการ บจ. สหเอเชียแปซิฟิค
- จำนวนปีที่ป็นกรรมการบริษัท** : 8 ปี
- การมีส่วนได้เสียในทุกวาระ** : - ไม่มี -
- การมีส่วนได้เสียพิเศษที่** : - ไม่มี -
- แตกต่างจากกรรมการท่านอื่นในทุกวาระ**

## ข้อบังคับของบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

### การประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 33. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปี ภายในสี่ (4) เดือน นับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากที่กล่าวแล้วให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ

คณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ สุดแต่จะเห็นสมควร

ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้า (45) วัน นับแต่วันที่ได้รับหนังสือจากผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสี่ ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่นๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้ในวันนั้น จะเรียกประชุมเองก็ได้ภายในสี่สิบห้า (45) วันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสี่ ในกรณีเช่นนี้ ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคห้าครั้งใด จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัท ข้อ 36. และข้อ 37. ผู้ถือหุ้นตามวรรคห้าต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นให้แก่บริษัท

ข้อ 34. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา ระเบียบวาระการประชุมและเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุม พร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณาแล้วแต่กรณี รวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ทั้งนี้ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกันสาม (3) วัน และไม่น้อยกว่าสาม (3) วันก่อนวันประชุมด้วย

สถานที่ที่จะใช้ประชุมตามวรรคหนึ่ง ให้อยู่ในท้องที่อันเป็นที่ตั้งของสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือสำนักงานสาขา หรือสถานที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการจะกำหนดให้

ข้อ 35. คณะกรรมการจะต้องจัดส่งเอกสารตามที่กฎหมายกำหนดให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือนัดประชุมสามัญประจำปี

ข้อ 36. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) มาประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้า (25) คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จึงจะเป็นองค์ประชุม เว้นแต่กฎหมายจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในกรณีใดโดยเฉพาะ

ข้อ 37. การประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลานัดไปแล้วถึงหนึ่ง (1) ชั่วโมงจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อ 36. หากว่าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ก็ให้นัดประชุมใหม่และให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าจะต้องครบองค์ประชุม

ข้อ 38. ประธานกรรมการเป็นประธานของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ถ้ามีรองประธานกรรมการให้รองประธานกรรมการเป็นประธาน ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ให้ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมเลือกผู้ถือหุ้นคนหนึ่งเป็นประธานในที่ประชุม

ข้อ 39. ประธานในที่ประชุมผู้ถือหุ้น มีหน้าที่ควบคุมการประชุมให้เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทด้วยการประชุม ในการนี้ต้องดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามลำดับระเบียบวาระที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุม เว้นแต่ที่ประชุมจะมีมติให้เปลี่ยนลำดับระเบียบวาระด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

เมื่อที่ประชุมพิจารณาเสร็จตามวรรคหนึ่งแล้ว ผู้ถือหุ้นซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมด จะขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องอื่นนอกจากที่กำหนดไว้ในหนังสือนัดประชุมอีกครั้งก็ได้

ในกรณีที่ที่ประชุมพิจารณาเรื่องตามลำดับระเบียบวาระไม่เสร็จตามวาระหนึ่ง หรือพิจารณาเรื่องที่ผู้ถือหุ้นเสนอไม่เสร็จตามวาระสอง แล้วแต่กรณี และจำเป็นต้องเลื่อนการพิจารณาให้ที่ประชุมกำหนดสถานที่ วัน และเวลาที่ประชุมครั้งต่อไป และให้คณะกรรมการส่งหนังสือนัดประชุมระบุสถานที่ วัน เวลา และระเบียบวาระการประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ทั้งนี้ให้โฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ติดต่อกันสาม (3) วันและไม่น้อยกว่าสาม (3) วันก่อนวันประชุมด้วย

ข้อ 40. ผู้ถือหุ้นทุกคนมีสิทธิจะเข้าร่วมประชุมในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ไม่ว่าจะเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นชนิดใดคราวใด

ข้อ 44. การประชุมสามัญประจำปีเพื่อพิจารณากิจการเหล่านี้ คือ

- (1) รายงานกิจการค้าในรอบปีที่ผ่านมา
- (2) พิจารณานุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน
- (3) พิจารณาจัดสรรกำไร
- (4) พิจารณาเลือกตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่ต้องออกตามวาระ
- (5) พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีของบริษัท
- (6) พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

#### **การมอบฉันทะเพื่อเข้าประชุมผู้ถือหุ้นและสิทธิของผู้ถือหุ้นในการออกเสียงลงคะแนน**

ข้อ 41. ผู้ถือหุ้นจะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้นแทนตนก็ได้ และผู้รับมอบฉันทะต้องยื่นหนังสือมอบฉันทะต่อประธานคณะกรรมการ หรือผู้ที่ประธานกรรมการกำหนด ณ สถานที่ประชุมก่อนผู้รับมอบฉันทะเข้าประชุม หนังสือมอบฉันทะต้องทำตามแบบที่นายทะเบียนตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดกำหนด

ข้อ 42. ผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใดซึ่งที่ประชุมจะได้ลงมติ ผู้นั้นไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนด้วยในข้อนั้น นอกจากการออกเสียงลงคะแนนเลือกตั้งกรรมการ

ถ้าคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ผู้เป็นประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นชี้ขาด

ข้อ 43. ในการออกเสียงลงคะแนนเสียง ให้นับหนึ่งหุ้นเป็นหนึ่งเสียง

มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นนั้นให้ประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากัน ให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่งเป็นเสียงชี้ขาด
- (2) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
  - ก. การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
  - ข. การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัท
  - ค. การทำแก้ไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เข้ากิจการของบริษัททั้งหมด หรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นเข้าจัดการธุรกิจของบริษัทหรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน
  - ง. การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ หรือ ข้อบังคับของบริษัท
  - จ. การเพิ่มทุน หรือ ลดทุนของบริษัท หรือ การออกหุ้นกู้ของบริษัท
  - ฉ. การควบ หรือ การเลิกบริษัท

#### **การจ่ายเงินปันผล**

ข้อ 55. ห้ามมิให้แบ่งเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไร ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้แบ่งเงินปันผล

ข้อ 56. การจ่ายเงินปันผล ให้แบ่งตามจำนวนหุ้น หุ้นละเท่า ๆ กัน

การจ่ายเงินปันผล ให้กระทำภายในหนึ่ง (1) เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการลงมติแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ให้แจ้งเป็นหนังสือไปยังผู้ถือหุ้น และให้โฆษณาคำบอกกล่าวการจ่ายเงินปันผลนั้นในหนังสือพิมพ์ติดต่อกันสาม (3) วันด้วย

- ข้อ 57. คณะกรรมการอาจจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้เป็นครั้งคราว ในเมื่อเห็นว่าบริษัทมีผลกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้น และเมื่อจ่ายเงินปันผลแล้ว ให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป
- ข้อ 58. บริษัทต้องจัดสรรเงินกำไรสุทธิประจำปีไว้เป็นทุนสำรองอย่างน้อยหนึ่งในยี่สิบ (1/20) ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมาจนกว่าทุนสำรองนั้นจะมีจำนวนถึงหนึ่งในสิบ (1/10) ของจำนวนทุนจดทะเบียนของบริษัท
- เมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทอาจโอนทุนสำรองอื่น ทุนสำรองตามกฎหมาย และทุนสำรองส่วนล้ำมูลค่าหุ้นตามลำดับ ไปชดเชยผลขาดทุนสะสมของบริษัทได้

**คุณสมบัติของกรรมการ วิธีการเลือกตั้งกรรมการ และกรรมการออกจากตำแหน่งตามวาระ**

- ข้อ 18. ให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่าห้า (5) คน และกรรมการไม่น้อยกว่าถึงหนึ่ง (1/2) ของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร
- ให้คณะกรรมการเลือกกรรมการคนหนึ่งเป็นประธานกรรมการ ในกรณีที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควรจะเลือกกรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนเป็นรองประธานกรรมการก็ได้ รองประธานกรรมการมีหน้าที่ตามข้อบังคับในกิจการซึ่งประธานกรรมการมอบหมาย
- การลงนามผูกพันบริษัทให้กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท
- คณะกรรมการอาจกำหนดชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท
- ข้อ 19. กรรมการต้องเป็นบุคคลธรรมดา และ
- (1) บรรลุนิติภาวะ
  - (2) ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ
  - (3) ไม่เคยรับโทษจำคุกโดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้กระทำโดยทุจริต
  - (4) ไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออกราชการ หรือองค์การหรือหน่วยงานของรัฐ ฐานทุจริตต่อหน้าที่
- ข้อ 20. กรรมการนั้นให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้ง ตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้
- (1) ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อเสียงหนึ่ง
  - (2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะต้องใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากที่สุดเพียงใดไม่ได้
  - (3) บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมาไม่มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
- ข้อ 21. ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้งที่ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสาม (3) ส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3)
- กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรกและปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับฉลากกันว่าผู้ใดจะออก ส่วนปีหลัง ๆ ต่อไปให้กรรมการคนที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดนั้นเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง
- กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งแล้วอาจได้รับเลือกตั้งใหม่ได้
- ข้อ 25. ที่ประชุมผู้ถือหุ้น อาจลงมติให้กรรมการคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงและมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าถึงหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
- ข้อ 30. ห้ามมิให้กรรมการประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทหรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญหรือเป็นหุ้นส่วน ไม่จำกัดความรับผิดชอบในห้างหุ้นส่วนจำกัด หรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชน หรือบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ตนหรือประโยชน์ผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง



**การจ่ายค่าตอบแทนกรรมการ**

- ข้อ 32. ห้ามมิให้บริษัทจ่ายเงินหรือทรัพย์สินอื่นใดให้แก่กรรมการ เว้นแต่จ่ายเป็นค่าตอบแทนตามสิทธิ และผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะอื่น โดยปกติวิสัยในฐานะที่เป็นกรรมการของบริษัท เช่น เงินเดือน เบี้ยประชุม เบี้ยเลี้ยง เบี้ยประกัน บำเหน็จ เงินอุดหนุน เงินรางวัล ค่ารักษาพยาบาล ค่าน้ำมัน ค่าพาหนะ
- ความในวรรคต้น ไม่รวมถึงค่าตอบแทนหรือสวัสดิการที่กรรมการได้รับในฐานะพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท

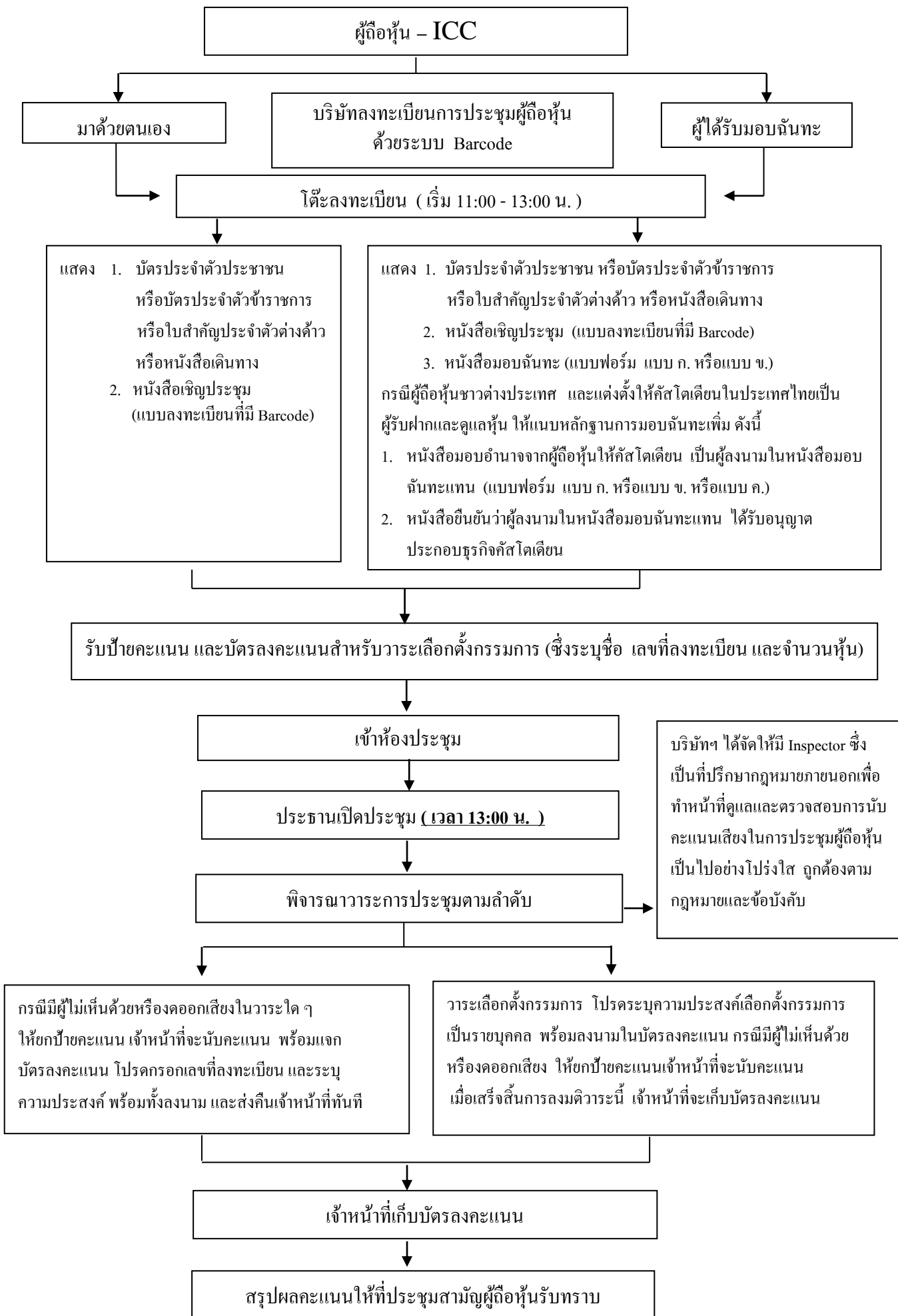
**คุณสมบัติของผู้สอบบัญชี การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การกำหนดค่าสอบบัญชี และการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นของผู้สอบบัญชี**

- ข้อ 49. ผู้สอบบัญชีต้องไม่เป็นกรรมการ พนักงาน ลูกจ้าง หรือผู้ดำรงตำแหน่งหน้าที่ใด ๆ ของบริษัท
- ข้อ 50. ผู้สอบบัญชีนั้น ให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเลือกตั้งทุกปี ผู้สอบบัญชีซึ่งออกไปนั้นจะถูกเลือกกลับเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้
- ข้อ 51. ผู้สอบบัญชีควรได้สินจ้างเท่าใด ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกำหนด
- ข้อ 54. ผู้สอบบัญชีมีหน้าที่เข้าร่วมประชุมในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัททุกครั้งที่มีการพิจารณางบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน และปัญหาเกี่ยวกับบัญชีของบริษัท เพื่อชี้แจงการตรวจสอบบัญชีต่อผู้ถือหุ้น ให้บริษัทจัดส่งรายงานและเอกสารของบริษัทที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับในการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนั้นแก่ผู้สอบบัญชีด้วย



บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

วันจันทร์ที่ 24 เมษายน 2566



ท้ายประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

เรื่อง กำหนดแบบหนังสือมอบฉันทะ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2550

เขียนที่ .....

เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น

วันที่ ..... เดือน ..... พ.ศ. ....

(1) ข้าพเจ้า ..... สัญชาติ .....  
 อยู่บ้านเลขที่ ..... ถนน ..... ตำบล/แขวง .....  
 อำเภอ/เขต ..... จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ .....

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม ..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง ดังนี้  
 หุ้นสามัญ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง  
 หุ้นบุริมสิทธิ ..... หุ้น ออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ ..... เสียง

(3) ขอมอบฉันทะให้

- (1) ..... อายุ ..... ปี อยู่บ้านเลขที่ .....  
 ถนน ..... ตำบล/แขวง ..... อำเภอ/เขต .....  
 จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ .....
- (2) ดร. ธีระพงษ์ วิจิตเศรษฐ์ อายุ 77 ปี อยู่บ้านเลขที่ 42/1  
 ถนน ..... อำเภอ/เขต ..... สาทร  
 จังหวัด กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ 10120 หรือ
- (3) นายพนพร พงษ์เวช อายุ 76 ปี อยู่บ้านเลขที่ 72/2 ตรอกโต๊ะ  
 ถนน ..... ตำบล/แขวง ..... สุริยวงศ์ ..... อำเภอ/เขต ..... บางรัก  
 จังหวัด กรุงเทพมหานคร รหัสไปรษณีย์ 10500 หรือ
- (4) ..... อายุ ..... ปี อยู่บ้านเลขที่ .....  
 ถนน ..... ตำบล/แขวง ..... อำเภอ/เขต .....  
 จังหวัด ..... รหัสไปรษณีย์ .....

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 ในวันที่ 24 เมษายน 2566 เวลา 13:00 น. ณ ห้องเจ้าพระยา 2 ชั้น 3 โรงแรมมณเฑียรริเวอร์ไซด์ เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพมหานคร 10120 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

(4) ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

- วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 57 ปี พ.ศ. 2565 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2565
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
  - เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
- วาระที่ 2 รับทราบรายงานประจำปีของคณะกรรมการและผลการดำเนินงานในปี 2565 ซึ่งได้จัดพิมพ์ไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report)
- วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
  - เห็นด้วย  ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรกำไร

4.1 เงินปันผลประจำปี 2565

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

4.2 เงินสำรองตามกฎหมาย

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

4.3 เงินสำรองทั่วไป

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการซึ่งออกตามวาระ

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

การแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

ชื่อกรรมการ นายบุญเกียรติ โชควัฒนา

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

ชื่อกรรมการ ดร.อนุชิต อนุชิตานุกุล

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

ชื่อกรรมการ นายสมพล ชัยศิริโรจน์

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

ชื่อกรรมการ นายพิทักษ์ พงษ์ศิริกร

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

ชื่อกรรมการ.....

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

ชื่อกรรมการ.....

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

ชื่อกรรมการ.....

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

- วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าสอบบัญชี
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
  - เห็นด้วย
  - ไม่เห็นด้วย
  - งดออกเสียง

- วาระที่ 8 พิจารณานุมัติแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัท โดยแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท ข้อ 34 และเพิ่มเติมวัตถุประสงค์บริษัทอีก 16 ข้อ จากวัตถุประสงค์เดิม 65 ข้อ รวมเป็นวัตถุประสงค์ทั้งสิ้น 81 ข้อ
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
  - เห็นด้วย
  - ไม่เห็นด้วย
  - งดออกเสียง

- วาระที่ 9 พิจารณานุมัติให้บริษัท ทรูลักซ์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน คุ้มเงิน
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
  - เห็นด้วย
  - ไม่เห็นด้วย
  - งดออกเสียง

- วาระที่ 10 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)
- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
  - เห็นด้วย
  - ไม่เห็นด้วย
  - งดออกเสียง

- (5) การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ใช่เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น
- (6) ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้รับความสะดวกในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติ แทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

ลงชื่อ ..... ผู้มอบฉันทะ  
(.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
(.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
(.....)

ลงชื่อ ..... ผู้รับมอบฉันทะ  
(.....)

**หมายเหตุ**

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ จะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคน เพื่อแยกการลงคะแนนเสียง ได้
2. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
3. ในกรณีที่มิวาระพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ

**ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข.**

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 58 ปี พ.ศ. 2566 ในวันที่ 24 เมษายน 2566 เวลา 13:00 น ณ ห้องเจ้าพระยา 2 ชั้น 3 โรงแรมมณเฑียร ริเวอร์ไซด์

เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพมหานคร 10120 หรือที่จะพึงเลื่อนไปในวันเวลาและสถานที่อื่น

.....

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

วาระที่ ..... เรื่อง .....

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

งดออกเสียง

**การใช้คิวอาร์โค้ด (QR Code) สำหรับดาวน์โหลดแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) และเอกสารการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566**

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) และหนังสือบอกกล่าวเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ฉบับเต็ม พร้อมเอกสารแนบ ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบ QR Code ที่ปรากฏอยู่บนหนังสือเชิญประชุม พร้อมหนังสือเชิญประชุม (ฉบับย่อ) แล้ว

ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ในฐานะนายทะเบียนหลักทรัพย์ได้พัฒนาระบบเพื่อให้บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งเอกสารประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานประจำปีในรูปแบบคิวอาร์โค้ด (QR Code) ให้ผู้ถือหุ้นสามารถเรียกดูข้อมูลได้อย่างสะดวกและรวดเร็ว ผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดข้อมูลผ่านคิวอาร์โค้ด ตามขั้นตอนต่อไปนี้

**ระบบปฏิบัติการ iOS**

1. เปิดกล้อง (Camera) ในโทรศัพท์เคลื่อนที่
  2. สแกน (หันกล้องถ่ายรูปบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ส่งไป) ที่ QR Code
  3. หน้าจอจะมีข้อความแจ้งเตือน (Notification) ขึ้นมาด้านบน ให้กดที่ข้อความนั้น เพื่อดูข้อมูลเอกสารประกอบการประชุม
- หมายเหตุ : กรณีที่ไม่มีข้อความ (Notification) บน โทรศัพท์เคลื่อนที่ ผู้ถือหุ้นสามารถสแกน QR Code จากแอปพลิเคชัน (Application) อื่นๆ เช่น QR Code Reader, Facebook และ Line เป็นต้น

**ระบบปฏิบัติการ Android**

1. เปิดแอปพลิเคชัน QR Code Reader, Facebook และ Line

ขั้นตอนการสแกน QR Code ผ่าน Line

- เข้าไปใน Line แล้วเลือก add friend (เพิ่มเพื่อน)
- เลือก QR Code
- สแกน QR Code

2. สแกน QR Code เพื่อข้อมูลเอกสารประกอบการประชุม

**แบบฟอร์มขอรับแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) แบบรูปเล่ม**

ท่านผู้ถือหุ้นที่มีความประสงค์ขอรับแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) แบบรูปเล่มของบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) กรุณากรอกรายละเอียดด้านล่าง และส่งมาที่

คุณธัญลักษณ์ วรรณะกุลโรจน์

แผนกสำนักงานเลขานุการคณะกรรมการ

บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)

530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง

เขตยานนาวา กรุงเทพฯ 10120

หรือ โทรศัพท์ : 0-2295-0688

หรือ E-mail : [iccset@icc.co.th](mailto:iccset@icc.co.th)

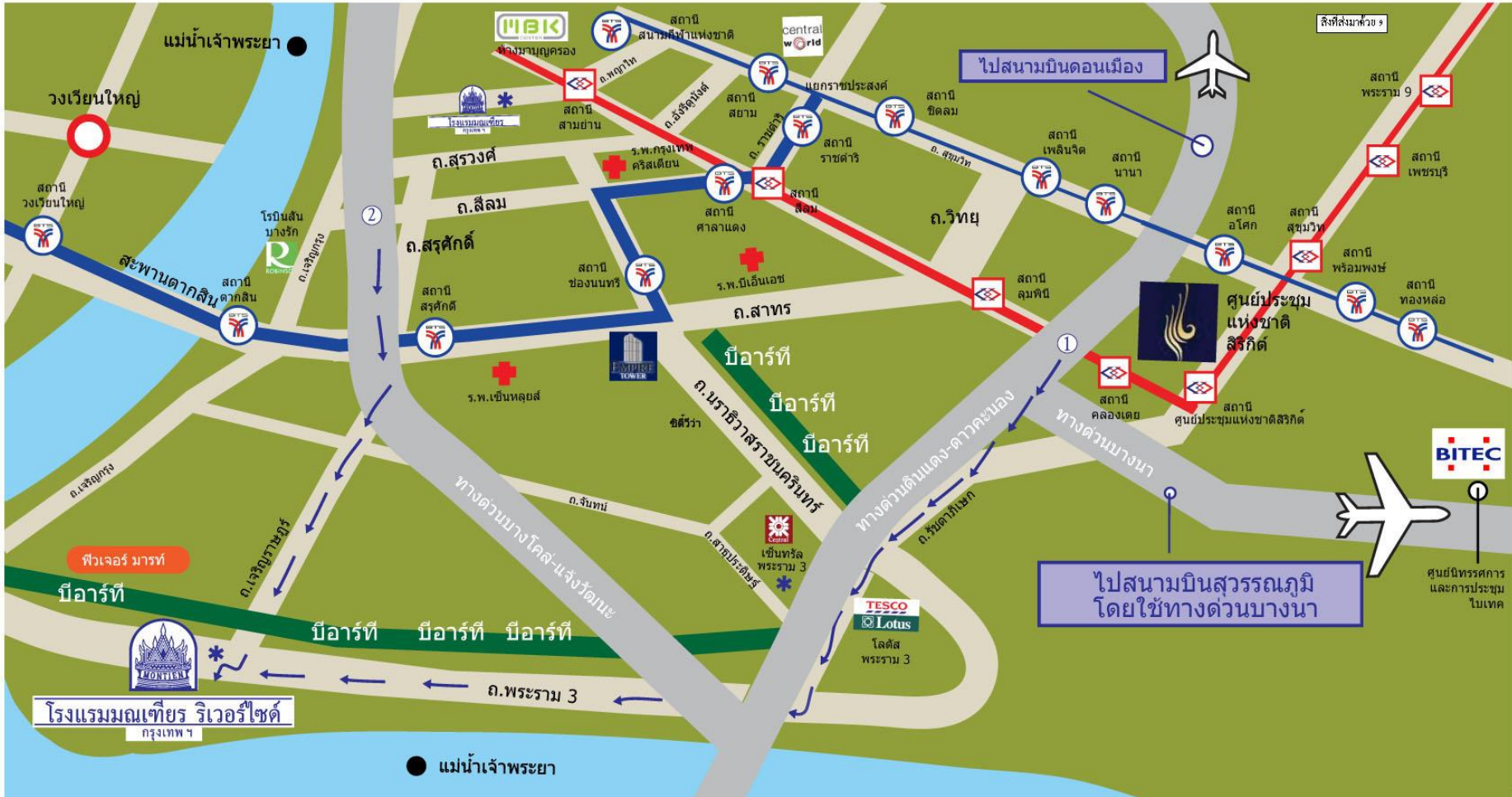
บริษัทฯ จะจัดส่งแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2565 (แบบ 56-1 One Report) ให้ท่านต่อไป

ข้าพเจ้า (ตัวบรรจง) \_\_\_\_\_

ที่อยู่ \_\_\_\_\_

ชื่อผู้ที่สามารถติดต่อได้สะดวก \_\_\_\_\_

โทรศัพท์ \_\_\_\_\_ E-mail : \_\_\_\_\_



- ① จากทาง **ด้านดินแดง-ดาวคะนอง** ลงที่ทางลง **สาธุประดิษฐ์** ข้ามผ่านสี่แยกไฟแดงโดยใช้ช่องทางกลางเพื่อตรงไปถนนพระราม 3 และเลี้ยวขวา ลอดใต้สะพานแขวนพระราม 9 ตรงไปประมาณ 1 กิโลเมตร โรงแรมฯ อยู่ทางซ้ายมือ
- ② จากทาง **ด้านแจ้งวัฒนะ-บางโคล่** ลงที่ทางลง **ถนนจันทน์** สู่ถนนเจริญราษฎร์ (เหนือ-ใต้) ข้ามผ่านสี่แยกแล้วตรงไปจนสุดถนน **เลี้ยวขวา** เข้าถนนพระราม 3 และชิดซ้ายเลี้ยวเข้าโรงแรมฯ **หากข้ามเลยทางลงถนนจันทน์ให้ลงที่ทางลงบางโคล่** (ก่อนถึงสะพานแขวนพระราม 9) และตรงไปจนสุดถนน **เลี้ยวขวา** ลอดใต้สะพานแขวนพระราม 9 ตรงไปประมาณ 1 กิโลเมตร โรงแรมฯ อยู่ทางซ้ายมือ

- \* รถรับส่งไปเซ็นทรัล พระราม 3 โรงแรมมณฑิเตอร์ สุรวงศ์ สถานีรถไฟฟ้ามหานคร และสุรศักดิ์
- สถานีรถไฟฟ้า บีทีเอส      สถานีรถไฟฟ้ามหานคร
- สถานีรถโดยสารด่วนพิเศษ บิอาร์ที      ทางด่วน