

สารสนเทศรายการเกี่ยวโยงของบริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน โดยขยายระยะเวลาให้กู้ยืมเงินไปอีก 2 ปี

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการของ บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 11/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2568 ได้มีมติอนุมัติและเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติขยายระยะเวลาให้กู้ยืมเงินกับบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) (“TNL”) ไปอีก 2 ปี ในวงเงินกู้ยืมเดิม จำนวน 500,000,000.- บาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 ต่อปี ซึ่ง TNL เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เนื่องจาก TNL มีผู้ถือหุ้นใหญ่ได้แก่ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 42.66 (ข้อมูล ณ วันที่ 12 มีนาคม 2568) ของหุ้นสามัญที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ TNL ซึ่ง SPI เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จึงเป็นการเข้าทำธุรกรรมการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน

ทั้งนี้ การเข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TNL ถือเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) ทั้งนี้ รายการที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียดข้างต้นเป็นรายการประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1.91 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) [มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ของบริษัท เท่ากับ 29,338 ล้านบาท] แต่มากกว่า 100 ล้านบาท และเมื่อรวมรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าวในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทั้งนี้ ในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทได้ลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) มูลค่ารายการ 1,133,875 บาท ดังนั้น เมื่อรวมรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าวแล้ว รายการดังกล่าวจึงมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ร้อยละ 3.00 ของ NTA ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 เท่ากับ 880 ล้านบาท) แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งจัดทำและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัท ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน และขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย รวมถึงบริษัทฯ ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ดังนั้น บริษัทจึงขอแจ้งรายละเอียดของรายการดังกล่าวตามที่กำหนดไว้ในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ : ภายในปี 2568 นับตั้งแต่วันที่สิ้นสุดในสัญญากู้ยืมเงินเดิม ซึ่งจะมีผลภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน
2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง :
 ผู้ให้กู้ : บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
 ผู้กู้ : บริษัท ธนุกฤษณ์ จำกัด (มหาชน)
 ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) และดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทย่อยซึ่งดำเนินธุรกิจหลักใน 3 ธุรกิจ คือ 1) ธุรกิจให้สินเชื่อที่มีหลักประกัน 2) ธุรกิจบริหารจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพและทรัพย์สินรอการขาย และ 3) ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อขาย
3. ความสัมพันธ์กับบริษัท : บริษัท และ TNL มีบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“SPI”) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน โดยถือหุ้น บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล = 24.26 % (ข้อมูล ณ วันที่ 11 มีนาคม 2568) และถือหุ้น บมจ. ธนุกฤษณ์ = 42.66 % (ข้อมูล ณ วันที่ 12 มีนาคม 2568)
4. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ:
 - 4.1 ประเภทรายการ : ให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
 - 4.2 ลักษณะของการทำรายการ:

วงเงินและประเภทสินเชื่อ : การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ในวงเงินกู้ยืม 500 ล้านบาท แบบไม่หมุนเวียน (Non-Revolving Loan)

ระยะเวลา : ขยายระยะเวลาให้กู้ยืมในวงเงินกู้ยืมเดิมออกไปอีก 2 ปี

อัตราดอกเบี้ย : อัตราดอกเบี้ยคงที่ ร้อยละ 6.00 ต่อปี ทั้งนี้ผู้กู้จะต้องชำระดอกเบี้ยสำหรับเงินกู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก 3 เดือน

กำหนดชำระเงินกู้ยืม : ชำระเงินกู้ทั้งจำนวนที่เบิกใช้ไปคืนให้แก่ผู้ให้กู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ได้รับการขยายระยะเวลา

หลักประกัน : ไม่มีหลักประกัน

เหตุผลประกอบการพิจารณา :

 - TNL มีศักยภาพในการบริหารสภาพคล่องอย่างแข็งแกร่ง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 TNL มีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) อยู่ที่ 4.00 เท่า และอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio: ICR) ที่ 5.26 เท่า แสดงถึงความสามารถในการจัดการกระแสเงินสดและรองรับภาระหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ TNL ยังมี เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,465.75 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับที่เพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจและรองรับภาระหนี้ในอนาคต
 - ด้านโครงสร้างเงินทุน TNL มีอัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to Equity Ratio: D/E Ratio) อยู่ที่ 0.31 เท่า ซึ่งสะท้อนถึงฐานะทาง

การเงินที่มั่นคงและความสามารถในการบริหารโครงสร้างเงินทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- ในส่วนของสภาพคล่องของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ 3.53 เท่า และอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio: ICR) ที่ 75.86 เท่า ในขณะที่บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 1,255.09 ล้านบาท แสดงถึงความสามารถในการบริหารสภาพคล่องของบริษัท และความสามารถในการบริหารเงินทุนส่วนเกินเพื่อสร้างผลตอบแทนเพิ่มเติม

5. ประเภทและขนาดของรายการ :

การเข้าทำรายการในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 1.91 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบแล้ว สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ของบริษัท

รายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

มูลค่าของการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน	ไม่เกิน 500 ล้านบาท บวก ผลตอบแทนในอัตราร้อยละ 6.00 ต่อปี บวก มูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อไม่ได้รับชำระหนี้ รวม 560 ล้านบาท
NTA ของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	29,338 ล้านบาท (ร้อยละ 3.00 ของ NTA เท่ากับ 880 ล้านบาท) หมายเหตุ : NTA ของ ICC = สินทรัพย์รวม - สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน - หนี้สินรวม + หนี้สินตามสินทรัพย์สิทธิการใช้ - ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย (35,522,323,966 - 697,334,872 - 105,713,063 - 5,793,583,882 + 704,432,763 - 291,961,538 = 29,338,163,374)
ขนาดรายการสูงสุด	1.91%

ทั้งนี้ ในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทได้ลงทุนในหุ้นกู้ของบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) มูลค่ารายการ 1,133,875 บาท ขนาดรายการ 0.00386% ดังนั้น เมื่อรวมรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าวแล้วคิดเป็นขนาดรายการรวมเท่ากับ 561.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.91 ของ NTA รายการดังกล่าวจึงมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาท (จำนวนที่ต่ำกว่าระหว่าง 100 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567) ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่

- ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งจัดทำและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

- แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)

6. เงื่อนไขที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น : - ไม่มี -
7. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ : มูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ยตลอดอายุของสัญญากู้ยืมเงิน และมูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อไม่ได้รับชำระหนี้
8. เหตุผลความจำเป็นและผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ :
เพื่อเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.00 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน
9. แหล่งเงินทุนที่ใช้ : บริษัทใช้กระแสเงินสดส่วนเกินของบริษัทและไม่ได้มีการกู้ยืมเพื่อให้สินเชื่อ ดังนั้น จึงไม่มีต้นทุนทางการเงิน และไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทมีการจัดงบประมาณประจำปี โดยยังคงมีกระแสเงินสดเพียงพอสำหรับการลงทุนและการจ่ายเงินปันผล
10. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย : นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา
เป็นกรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหารของบริษัทฯ
และเป็นรองประธานกรรมการของ TNL
11. ความเห็นของกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ :
คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย คือ นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหารของบริษัท และเป็นรองประธานกรรมการของ TNL) ได้พิจารณาการเข้าทำธุรกรรมนี้อย่างรอบคอบแล้ว เห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้มีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์กับบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยบริษัทได้รับอัตราดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับที่เหมาะสม เมื่อเปรียบเทียบกับทางเลือกการลงทุนในปัจจุบันของบริษัท เช่น ใบริษัฝากประจำที่ให้อัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าร้อยละ 2 ต่อปี และหุ้นกู้ที่ไม่จัดอันดับความน่าเชื่อถือที่ออกจำหน่ายในปี 2567 ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.5 – 7.75 ต่อปี ทั้งนี้ ธุรกรรมดังกล่าวถือเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัท เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัท อีกทั้ง TNL เป็นบริษัทที่มีความแข็งแกร่งและมีความสามารถในการชำระคืนเงินกู้
12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท :
- ไม่มี -

สารสนเทศตามบัญชี 2
ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัท

1. ข้อมูลของบริษัทและการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

1.1 ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	530 ซอยสาธุประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพงพาง เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร
ประเภทธุรกิจ	จำหน่ายสินค้าแฟชั่นในประเทศและต่างประเทศ ได้แก่ เครื่องสำอางและเครื่องหอม สินค้าเพื่อสุขอนามัยของเส้นผม ผิวพรรณ สิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มครบวงจร ทั้งชุดชั้นใน ชุดชั้นนอก ชุดกีฬา และการออกกำลังกาย ผลิตภัณฑ์เพื่อการชก้างและบำรุงรักษาเครื่องนุ่งห่ม สินค้าแฟชั่นเครื่องหนัง เป็นต้น
ทุนจดทะเบียน	365,000,000 บาท
ทุนชำระแล้ว	365,000,000 บาท

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทมีบริษัทย่อย จำนวน 4 บริษัท และบริษัทร่วม 11 บริษัท โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ชื่อบริษัท	ประกอบธุรกิจ	บริษัทถือหุ้น (ร้อยละ)	
		บริษัทย่อย	บริษัทร่วม
1. บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องหนัง	70.00	-
2. Canchana International Co., Ltd. (ราชอาณาจักรกัมพูชา)	จัดจำหน่ายสินค้า	60.00	-
3. บริษัท ไหมทอง จำกัด	ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป	58.16	-

ชื่อบริษัท	ประกอบธุรกิจ	บริษัทถือหุ้น (ร้อยละ)	
		บริษัทย่อย	บริษัทร่วม
4. บริษัท ไทเกอร์ ดิสทริบิวชั่น แอนด์ โลจิสติกส์ จำกัด	ให้เช่าสถานที่ และให้บริการบริหารคลังสินค้า	51.00	-
5. Nanon Cambo Solution Co., Ltd. (ราชอาณาจักรกัมพูชา)	ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์	-	49.00
6. บริษัท คิง สแควร์ จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	-	45.00
7. บริษัท คิง สแควร์ สวีท จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	-	36.00
8. บริษัท บุญ แคปปิตอลโฮลดิ้ง จำกัด	ลงทุน	-	32.00
9. บริษัท พีที แซด อีคอมเมิร์ซ เอสอีพี จำกัด	จัดจำหน่ายสินค้าผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์	-	30.00
10. บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนล เลทเธอร์แพชั่น จำกัด	ผลิตสินค้าที่ทำจากหนังแท้และหนังเทียม	-	28.00
11. บริษัท รักษาความปลอดภัย ไทยซีคอม จำกัด	รักษาความปลอดภัย	-	25.50
12. บริษัท เวลด์คลาส เรนท อะ คาร์ จำกัด	รถเช่า	-	25.00
13. บริษัท ร่วมอิสสระ จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	-	25.00
14. บริษัท ร่วมอิสสระ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	โรงแรม	-	25.00
15. บริษัท เวลด์ สห (ประเทศไทย) จำกัด	จำหน่ายเสื้อผ้าและเครื่องแต่งกาย	-	20.00

1.2 ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าอุปโภคและบริโภค เป็นผู้นำในด้านธุรกิจการจัดจำหน่ายสินค้าแฟชั่นจากทั้งในและต่างประเทศ และจากนวัตกรรมองค์ความรู้ของบริษัท และบริษัทในเครือ อุตสาหกรรม

หลัก คืออุตสาหกรรมเครื่องสำอางและเครื่องหอม อุตสาหกรรมเพื่อสุขอนามัยของเส้นผม ผิวพรรณ อุตสาหกรรมสิ่งทอ และเครื่องนุ่งห่มครบวงจร ทั้งชุดชั้นใน ชุดชั้นนอก ชุดกีฬา และชุดออกกำลังกาย อุตสาหกรรมเพื่อการชกมวย และบำรุงรักษาเครื่องนุ่งห่ม อุตสาหกรรมแฟชั่นเครื่องหนัง เครื่องแต่งกายและเครื่องประดับ เป็นต้น

บริษัทฯ มีชื่อเสียงโดดเด่นด้านการเป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าหลากหลายแบรนด์ ทั้งกลุ่มแฟชั่นและไลฟ์สไตล์ มุ่งเน้นการสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า ผลิตภัณฑ์ของบริษัทส่วนใหญ่เป็นผลิตภัณฑ์ที่เน้นทางด้านความสวยงาม ตามคำขวัญของบริษัทที่ว่า “เราสรรสร้างความสุข และความสวยงามเพื่อปวงชน”

(1) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง และเครื่องหอม

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในการจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางมานับแต่บริษัทเริ่มดำเนินงานในปี 2507 ภายใต้อุปกรณ์เครื่องสำอาง PIAS ซึ่งเป็นแบรนด์จากญี่ปุ่น นอกจากนี้บริษัทฯ ยังขยายธุรกิจเครื่องสำอาง โดยการแนะนำแบรนด์ใหม่ๆ เข้าสู่ตลาด ในเดือนตุลาคม 2548 เริ่มแนะนำแบรนด์เครื่องสำอาง BSC Cosmetology เพื่อสร้างแบรนด์เครื่องสำอางในเครือสหพัฒน์ให้ก้าวสู่ระดับสากล โดยใช้ผลิตภัณฑ์แบ่งเล็กเป็นสินค้าหลักในการโฆษณาผ่านสื่อให้เกิดการรับรู้ (Brand Awareness) กับกลุ่มเป้าหมาย และมีการผสมผสานระหว่าง Celebrity Marketing และ Testimonial Marketing โดยเลือกใช้ฟรีเซ็นเตอร์ที่มีชื่อเสียงและเป็นที่รู้จักของประชาชนมาแนะนำผลิตภัณฑ์ เพื่อให้เกิดความต้องการทดลองใช้ กลุ่มเป้าหมายเปลี่ยนพฤติกรรมในการดูสื่อ อย่างรวดเร็ว และง่ายมากขึ้น จากการวิจัยพฤติกรรมการใช้สื่อของ AC Nelson แสดงอย่างชัดเจนว่าลูกค้ากลุ่ม Baby Boomer และ GEN X ยังคงใช้สื่อ Facebook และ Youtube เป็นหลักในการดูโซเชียลมีเดียต่างๆ ค้นหาสินค้าข้อมูลผ่านแพลตฟอร์ม มีความเชื่อและจงรักภักดีกับสินค้าที่ตัวเองใช้ประจำ ไม่ค่อยเปลี่ยนแปลงสินค้าที่ใช้ในชีวิตประจำวัน และสนใจสินค้าเกี่ยวกับสุขภาพ และส่วนผสมจากธรรมชาติ ส่วนกลุ่ม GEN Y ใช้สื่อ Facebook, IG, และ Youtube เป็นหลัก และมีความเชื่อมั่นสูงในการเลือกซื้อสินค้า ชอบดูการรีวิวแบบตรงไปตรงมา เลือกสินค้าที่ใช้งานง่าย ใช้ได้จริง ประหยัดเวลาในการใช้ชีวิต มีกำลังซื้อสูง และกลุ่ม GEN Z เป็นกลุ่มตลาดวัยรุ่น ใช้สื่อที่มีความหลากหลายทางแพลตฟอร์มมากที่สุด ทั้ง Facebook, IG, Tiktok, Youtube และ X แต่สื่อที่น่าจับตามองมากที่สุด คือ Tiktok ซึ่งแบรนด์ควรสนใจและเข้าถึงแพลตฟอร์มนี้อย่างรวดเร็ว และสื่อสารสินค้าให้ตรงกลุ่มจะทำให้เข้าถึงกลุ่มนี้ได้มากที่สุด

(2) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี

บริษัทเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ชุดชั้นในสตรี ประกอบด้วย 4 แบรนด์หลักคือ Wacoal, BSC, Elle และ Kullasami โดยแต่ละแบรนด์จะจับกลุ่มลูกค้าที่แตกต่างกัน ในปีที่ผ่านมาทั้ง 4 แบรนด์หลักมีการปรับตัวและปรับกลยุทธ์ด้านการตลาด ให้มีความสอดคล้องกับสถานการณ์ที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤติ COVID-19 สร้างโอกาสการแข่งขันทางการตลาด ทั้งในเรื่องความหลากหลายของสินค้า ดีไซน์ที่ทันสมัย เพิ่มฟังก์ชันการใช้งานที่เหมาะสมกับไลฟ์สไตล์ของลูกค้าที่เปลี่ยนไป ความหลากหลายของแบรนด์ ทำให้บริษัทจับกลุ่มลูกค้าได้ครอบคลุมทุกกลุ่มตอบโจทย์ทุกกลุ่มไม่ว่าจะเป็นกลุ่มเด็ก วัยรุ่น วัยทำงาน ไปจนถึงผู้สูงอายุ กลุ่มลูกค้าที่มีกำลังซื้อสูงถึงปานกลาง อีกทั้งยังมีการขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่ม LGBTQ+ ด้วยความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ การจับกลุ่มเป้าหมายจึงไม่ได้เน้นไปที่อายุของลูกค้าเท่านั้น การเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายตามไลฟ์สไตล์ของลูกค้า บริษัทให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก เนื่องจากอายุไม่ได้เป็นข้อจำกัดในการซื้อสินค้าของลูกค้าอีกต่อไป การมีสินค้าที่เหมาะสมกับไลฟ์สไตล์ของลูกค้าจะกระตุ้นการขาย และสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้า

(3) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ

บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายเครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษภายใต้แบรนด์ Arrow, Excellency, Daks, Guy Laroche, Elle Homme, Lacoste, Le Coq Sportif, Olyam และ Era-won โดยมีช่องทางจัดจำหน่ายหลัก คือ ห้างสรรพสินค้า ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด ที่มีพนักงานขายประจำเพื่อให้คำแนะนำผลิตภัณฑ์และให้บริการหลังการขาย และขยายช่องทางการจำหน่ายเข้าไปในห้างดิสนีย์สโตร์ รวมทั้งการเปิดร้านในศูนย์การค้า ช่องทางการขายออนไลน์ต่างๆ ทั้ง E-Commerce, Live Commerce, Social Commerce

1.3 แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและสภาพการแข่งขันในอนาคต

(1) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง และเครื่องหอม (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)

ธุรกิจเครื่องสำอางและความงามเป็นธุรกิจที่มีอัตราการเจริญเติบโตและขยายตัวอย่างต่อเนื่องทุกปี ถึงแม้ในปี 2567 เศรษฐกิจชะลอตัวอยู่บ้าง เพราะลูกค้าในยุคปัจจุบันทั้งเพศชาย เพศหญิง และทุกๆ ช่วงวัย ต่างให้ความสนใจใส่ใจเกี่ยวกับสุขภาพ ความงาม และผิวพรรณ รวมทั้งการดูแลตัวเองมากขึ้น มีความต้องการอยากให้ตัวเองดูดีขึ้น ธุรกิจด้านความงาม คลินิกดูแลรักษาผิวพรรณ เครื่องสำอางแบรนด์ชั้นนำต่างๆ เกิดขึ้นมากมายเพื่อรองรับความต้องการที่สูงขึ้นทุกปี

เครื่องสำอาง BSC Cosmetology ปรับตัว ปรับกลยุทธ์การตลาด โดยการใช้การสื่อสารที่เข้าถึงลูกค้า โดยผ่านการรีวิวการใช้สินค้าจากผู้ใช้งานจริงผ่าน Real User ซึ่งเป็นเทรนด์การให้ข้อมูลสินค้า ผู้บริโภคมีความเชื่อจากการรีวิวผ่านดารา / KOL / Blogger น้อยลงเพราะเชื่อว่าเป็นการซื้อรีวิวและอวยแบรนด์มากเกินไป แต่หากผ่านผู้ใช้จริงรีวิว ทิศทางของสินค้าจะเป็นการบอกทั้งข้อดี และข้อเสียของสินค้า ทำให้มีความน่าเชื่อถือมากกว่า เป็นอีกกระแสที่ผู้บริโภคให้ความสนใจ รวมไปถึงการ Live สดขายสินค้าผ่าน Tiktok จาก ดาราหรือคนที่เป็นที่กระแสในสังคม จะช่วยให้แบรนด์ได้ภาพลักษณ์ตามกระแสได้ทันทั่วทั้งที่ไม่ตกขบวน และจัดทำโปรโมชั่นสอดคล้องไปกับช่องทางนั้นๆ เพื่อให้ได้ยอดขายตามเป้าหมายที่วางไว้

รวมถึงการหาลูกค้าให้มาซื้อของในแคนาเตอร์ห้างสรรพสินค้าโดยตรง แบบ Direct to Customer ซึ่งมีการร่วมมือกับเหล่าพันธมิตรร้านค้า ห้างสรรพสินค้า จับมือร่วมกันในการทำการตลาด จัดงานอีเวนต์ จัดกิจกรรมดึงดูดลูกค้า มาที่ห้างสรรพสินค้า หรือจุดจัดจำหน่าย เพื่อสนับสนุนช่องทางการกระจายสินค้าและจัดจำหน่ายสินค้าให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ทำแคมเปญต่างๆ ส่งตรงถึงลูกค้าในทุกช่องทาง ไม่ว่าจะเป็นช่องทางหลัก การสื่อสารของแบรนด์ ช่องทางการสื่อสารของร้านค้าและห้างสรรพสินค้าต่างๆ รวมไปถึงการสื่อสารผ่านพนักงานขายโดยตรงไปถึงลูกค้าแต่ละท้องถิ่นให้ครอบคลุมทั่วประเทศ เพื่อให้เข้าถึงลูกค้า อีกทั้งการใช้สื่อหลัก แบรนด์ใช้งบประมาณต้นทุนในการสื่อสารค่อนข้างสูงเนื่องจากตลาดเครื่องสำอางมีการแข่งขันสูงและรุนแรงกว่าสินค้าประเภทอื่นๆ การใช้การสื่อสารตรงหาลูกค้า เป็นอีกช่องทางหนึ่งที่ปรับเปลี่ยนแล้วส่งผลให้แบรนด์มียอดขายเพิ่มมากขึ้น

การพัฒนาของตลาดเครื่องสำอางมีแนวโน้มที่น่าสนใจจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค ความนิยมในสังคม และนวัตกรรมทางเทคโนโลยีใหม่ๆ แนวโน้มในอนาคตของตลาดเครื่องสำอาง จะสามารถเพิ่มขีดศักยภาพการพัฒนาได้ การสื่อสารกับลูกค้า การวิจัย การนำนวัตกรรมเทคโนโลยีใหม่ๆ การนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่สร้างสรรค์ มีคุณภาพ ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม หากทำได้ตลาดเครื่องสำอางมีการแข่งขันอย่างดุเดือด และพัฒนาไปอย่างสร้างสรรค์และมั่นคง

(2) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพสตรี (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)

จากบทวิเคราะห์ของธนาคารกรุงศรีอยุธยา ประเมินว่า อุตสาหกรรมชุดชั้นในปี 2568 คาดว่าจะเผชิญกับความท้าทายหลายประการ ทั้งจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ เศรษฐกิจไทยในช่วงปี 2568 - 2570 คาดว่าจะขยายตัวเฉลี่ย 2.8% ต่อปี ซึ่งสะท้อนถึงการเติบโตที่ชะลอตัว นอกจากนี้การแข่งขันจากต่างประเทศโดยเฉพาะจากจีนที่มีความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีและต้นทุนการผลิตที่ต่ำกว่า ยังเป็นปัจจัยกดดันสำคัญ ในด้านการแข่งขันผู้ประกอบการไทยต้องเผชิญกับต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้นทั้งจากค่าแรงและค่าไฟฟ้าที่สูงขึ้น เพื่อรับมือกับความท้าทายทั้งจากปัจจัยเศรษฐกิจและการแข่งขัน ผู้ประกอบการจำเป็นต้องปรับตัวด้วยการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีมาใช้ เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันและตอบสนองต่อความต้องการของตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป

ในปี 2567 ประเทศไทยต้อนรับนักท่องเที่ยวต่างชาติประมาณ 35.54 ล้านคน สำหรับปี 2568 การท่องเที่ยวแห่งประเทศไทย (ททท.) คาดการณ์ว่าจะมีนักท่องเที่ยวต่างชาติเพิ่มขึ้น โดยจะมีจำนวนนักท่องเที่ยวเข้ามาประเทศไทยประมาณ 40 ล้านคน ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น นโยบายส่งเสริมการท่องเที่ยว สถานการณ์เศรษฐกิจโลก และความพร้อมของประเทศไทยในการรองรับนักท่องเที่ยว การเติบโตของนักท่องเที่ยวส่งผลดีต่ออุตสาหกรรมชุดชั้นในอย่างชัดเจน ช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายฐานลูกค้าต่างชาติผ่านการจัดจำหน่ายสินค้าผ่านร้านค้าในห้างสรรพสินค้า ในแหล่งที่นักท่องเที่ยวนิยมเดินทางไป จะช่วยเสริมศักยภาพในการแข่งขันและเพิ่มรายได้ให้กับแบรนด์อย่างยั่งยืน

ในปี 2568 กระทรวงพาณิชย์มีนโยบายมุ่งเน้นการสนับสนุนอุตสาหกรรมสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่มไทย ซึ่งรวมถึงอุตสาหกรรมชุดชั้นใน เช่น การส่งเสริมการส่งออกผ่านข้อตกลงการค้าเสรี (FTA) กับประเทศคู่ค้า การสนับสนุนการเข้าร่วมงานแสดงสินค้าระดับนานาชาติ และการจัดอบรมเพื่อเพิ่มศักยภาพผู้ประกอบการรายย่อย นโยบายเหล่านี้ช่วยเพิ่มโอกาสในการแข่งขันของผู้ประกอบการไทยในตลาดโลก รวมถึงช่วยสร้างความเชื่อมั่นให้กับผู้บริโภคต่างชาติในคุณภาพของสินค้าภายใต้แบรนด์ไทย นอกจากนี้ การสนับสนุนการพัฒนาวัสดุสิ่งทอที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมยังสอดคล้องกับความต้องการของตลาดโลกที่มุ่งเน้นความยั่งยืน ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยเสริมศักยภาพการแข่งขันในระยะยาว

ผู้บริโภคยุคใหม่ให้ความสำคัญกับการเลือกซื้อผลิตภัณฑ์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม วัสดุที่ยั่งยืน เช่น วัสดุรีไซเคิล หรือเนื้อผ้าที่สามารถย่อยสลายได้ทางธรรมชาติ กำลังกลายเป็นปัจจัยสำคัญในการตัดสินใจซื้อ การปรับกระบวนการผลิตให้สอดคล้องกับแนวทางนี้จึงเป็นโอกาสสำคัญสำหรับแบรนด์ในการสร้างภาพลักษณ์ที่ดีและรักษาความน่าเชื่อถือ

ช่องทางการขายออนไลน์และโซเชียลคอมเมอร์ซียังคงมีบทบาทสำคัญในอุตสาหกรรมชุดชั้นใน โดยเฉพาะการสร้างประสบการณ์การซื้อที่สะดวกสบายและตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค การใช้แพลตฟอร์มดิจิทัลมีบทบาทสำคัญในการสร้างการรับรู้และเพิ่มยอดขายให้กับแบรนด์

(3) อุตสาหกรรมผลิตภัณฑ์เครื่องแต่งกายสุภาพบุรุษ (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567)

1. การเติบโตของเศรษฐกิจดิจิทัล การเปลี่ยนผ่านเข้าสู่ เศรษฐกิจดิจิทัล จะเร่งตัวขึ้น โดยธุรกิจจะพึ่งพาเทคโนโลยีมากขึ้น เช่น E-commerce, แพลตฟอร์มดิจิทัล

- การปรับตัวต่อการเปลี่ยนแปลงทางสังคม เช่น การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างประชากร เช่น สังคมผู้สูงอายุ หรือ พฤติกรรมผู้บริโภคยุคใหม่ที่มีม่งเน้น ประสบการณ์ส่วนบุคคล จะเป็นตัวเร่งให้ธุรกิจต้องปรับตัวในด้านการออกแบบสินค้าและบริการ
- การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมผู้บริโภค เช่น Second-Hand และ Rental Fashion: ตลาดแฟชั่นมือสอง และการเช่าเสื้อผ้าจะเติบโต เนื่องจากผู้บริโภคต้องการลดค่าใช้จ่ายและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม
- การแข่งขันที่มีม่งเน้นประสบการณ์ลูกค้า ที่เน้นตอบสนองความต้องการของลูกค้าเฉพาะบุคคลมากขึ้น การใช้ AI และ Data Analytics ในการทำความเข้าใจพฤติกรรมและคาดการณ์ความต้องการลูกค้า การสร้าง ประสบการณ์แบบ Omnichannel เพื่อให้ลูกค้าได้รับความสะดวกและสอดคล้องในทุกช่องทาง
- การใช้ Data และ Analytics ในการตัดสินใจ Real-Time Data การใช้ข้อมูลแบบเรียลไทม์ในการติดตามเทรนด์แฟชั่น การจัดการสต็อก และการออกแบบสินค้า Customer Insights การวิเคราะห์พฤติกรรมผู้บริโภคผ่าน Big Data จะช่วยให้แบรนด์เข้าใจความต้องการของตลาดและปรับตัวได้รวดเร็ว Predictive Analytics การพยากรณ์เทรนด์แฟชั่นล่วงหน้าเพื่อให้แบรนด์สามารถผลิตสินค้าได้ตรงความต้องการ

- รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุม (Record Date) ณ วันที่ 11 มีนาคม 2568
 - รายชื่อคณะกรรมการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
1.	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการบริษัท
2.	นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา ^{1/}	กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร
3.	นายธีระพงษ์ วิจิตเรษฐ	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
4.	นายอนุชิต อนุชิตานุกุล	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
5.	นายพิทักษ์ พุทธิสาริก	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
6.	นายณัฐพร จาตุศรีพิทักษ์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
7.	นายสมพล ชัยศิริโรจน์	กรรมการ
8.	นางสาวมัญชุสา ชีรพงษ์พิพัฒน์	กรรมการ
9.	นางกอบสุข แสงสวัสดิ์	กรรมการ

ลำดับ	รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
10.	นายสุรัตน์ วงศ์รัตนภัสสร	กรรมการ
11.	นางชัยลดา ตันติเวชกุล	กรรมการ
12.	นายกรวิชัย ฌรงคนานุกุล	กรรมการ

หมายเหตุ : 1/ นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา เป็นรองประธานกรรมการของ TNL

2.2 รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ลำดับ	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1.	คุณธรรมรัตน์ โชควัฒนา	กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร
2.	ดร.สุรัตน์ วงศ์รัตนภัสสร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานเทคโนโลยีสารสนเทศ
3.	คุณรมิดา รัสเซลล์ มณีเสถียร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานสื่อสารองค์กร
4.	คุณโยธิน สุวรรณเกษร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานสนับสนุนธุรกิจ
5.	คุณศุภฤกษ์ ชีวะโกเศรษฐ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานขาย
6.	คุณดวงฤดี มลิินทางกูร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานการกำกับดูแลและความยั่งยืน
7.	คุณเขวาลักษณ์ นามกรณ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีการเงิน
8.	คุณอนุตร กู่อริย์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานทรัพยากรบุคคล

2.3 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุม (Record Date) ณ วันที่ 11 มีนาคม 2568

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ^{1/}	88,539,874	24.26
2.	บริษัท ไอ.ดี.เอฟ. จำกัด	35,601,132	9.75
3.	นายวิวัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน	32,455,342	8.89

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
4.	บริษัท สหพัฒนพิบูล จำกัด (มหาชน)	31,116,971	8.53
5.	บริษัท ไทยวาโก้ จำกัด (มหาชน)	14,313,309	3.92
6.	บริษัท ยู.บี.อุตสาหกรรมเคมี จำกัด	13,396,934	3.67
7.	บริษัท ยูนิเวลล์ จำกัด	12,752,858	3.49
8.	บริษัท ยูนิเวอร์สเบเกอรี่ จำกัด	12,500,891	3.42
9.	บริษัท อีทงเทียไนท์ บีเอสซี จำกัด	11,636,492	3.19
10.	บริษัท บีเอสซี โซ อิน จำกัด	7,542,880	2.07
รวม		259,856,683	71.19

หมายเหตุ : 1/ ณ วันที่ 12 มีนาคม 2568 บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นใน TNL ร้อยละ 42.66

3. รายการระหว่างกัน

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ลักษณะรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)			ความเหมาะสมของรายการระหว่างกัน
		2565	2566	2567	
บริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน)	ให้กู้ยืมเงิน	-	500.00	500.00	คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วว่าเป็นจำนวนที่เหมาะสมและถูกกำหนดโดยสุจริตทางการค้า
	ซื้อหุ้นกู้	-	-	1.00	
	ขายสินค้า	0.06	-	-	ราคาตามสัญญาหรือราคาที่ตกลงร่วมกันซึ่งอยู่ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไป เช่นเดียวกันกับเงื่อนไขที่ให้กับบุคคลภายนอก โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วว่าเป็นอัตราที่เหมาะสมและถูกกำหนดโดยสุจริตทางการค้า
	ซื้อสินค้า	631.88	335.51	-	
	ค่าใช้จ่ายอื่น	0.10	1.42	-	
	รายได้อื่นที่เกี่ยวข้องกับการตลาดและการขาย เช่น ค่าสนับสนุนการตลาด เป็นต้น	5.47	16.54	0.04	
	ดอกเบี้ยรับ	-	12.59	30.37	อัตราดอกเบี้ยตามสัญญา

4. สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด/

สรุปสาระสำคัญของข้อมูลในงบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567
สินทรัพย์รวม	34,255	34,816	35,522
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	7,501	6,762	6,890
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	26,754	28,054	28,632
หนี้สินรวม	5,679	5,565	5,794
หนี้สินหมุนเวียนรวม	1,963	1,880	1,954
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	3,716	3,684	3,840
ส่วนของผู้ถือหุ้น	28,577	29,252	29,729
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นใหญ่	28,499	29,180	29,437
รายได้รวม	9,456	10,032	10,449
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายรวม	(8,806)	(9,081)	(9,419)
ต้นทุนทางการเงิน	(12)	(16)	(20)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทรวมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	15	(2)	8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(41)	(34)	(23)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	612	899	995

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(1) การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 35,522.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 706.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.03 โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวน 6,890.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.40 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 127.68 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.89 โดยมีรายการเปลี่ยนแปลงสำคัญดังต่อไปนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 354.94 ล้านบาท หลักๆมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด และได้รับเงินจากลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 540.34 ล้านบาท เนื่องจากการบริหารเงินฝากที่มีระยะเวลามากกว่า 3 เดือนให้ลดลงโดยนำเงินไปลงทุน และให้กู้ยืม เพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่สูงสุด
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 15.38 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น
- สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 347.93 ล้านบาท หลักๆมาจากวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปที่ผลิตและจำหน่ายเครื่องแต่งกาย ของบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด
- โครงการอสังหาริมทรัพย์ระหว่างการพัฒนาลดลง 65.69 ล้านบาท จากการขายเงินลงทุนในบริษัท ดับเบิลยู บี อาร์ อี จำกัด

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวน 28,632.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.60 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 578.33 ล้านบาท โดยมีรายการเปลี่ยนแปลงสำคัญดังต่อไปนี้

- สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นลดลง 187.38 ล้านบาท เนื่องจากการวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (TFRS 9) ทำให้บริษัทบันทึกมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนทั่วไปลดลง
- เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 324.37 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนเพิ่มในบริษัทร่วม ได้แก่ บริษัท เวลด์ สห (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท คิง สแควร์ จำกัด และ บริษัท พีทีแซด อีคอมเมิร์ซ เอสไอพี จำกัด
- เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 42.50 ล้านบาท เนื่องจากให้บริษัท คิง สแควร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด กู้ยืม

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 5,793.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 228.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.11 รายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังต่อไปนี้

หนี้สินหมุนเวียน รวมทั้งสิ้น 1,953.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33.72 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจากปี 2566 73.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.91 เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 76.27 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ลดลง 11.23 ล้านบาท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS16)

หนี้สินไม่หมุนเวียน รวมทั้งสิ้น 3,839.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 66.28 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจากปี 2566 155.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.22 สาเหตุหลักมาจากหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 174.02 ล้านบาท ของบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (TFRS16) และประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 67.84 ล้านบาท ของบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 29,728.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 477.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.63 สาเหตุหลักมาจากกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 480.46 ล้านบาท ,องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 389.98 ล้านบาท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (TFRS 9) และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น 220.74 ล้านบาท จากบริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด

(2) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้รวม

ในปี 2565 -2567 บริษัทมีรายได้รวม 9,456 ล้านบาท 10,032 ล้านบาท และ 10,449 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567
รายได้จากการขาย	8,479	8,843	8,735
เงินปันผลรับ	340	921	1,400
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน	393	-	-
รายได้อื่น	244	268	314
รายได้รวม	9,456	10,032	10,449

สำหรับปี 2566 บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 364 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.29 เมื่อเทียบกับปี 2565 ตามการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ การบริโภคภายในประเทศ และการท่องเที่ยว โดยส่วนใหญ่เป็นนักท่องเที่ยวต่างชาติในกลุ่มอาเซียน กลุ่มเอเชียใต้ และกลุ่มยุโรป ประกอบกับการบริโภคภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้นในกลุ่มการท่องเที่ยวและบริการที่เกี่ยวข้องจากการจ้างงานและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น แต่มีผลกระทบจากกลุ่ม Department Store ที่ยอดขายลดลงจากพฤติกรรมของกลุ่มลูกค้า ทำให้ยอดขายไม่เติบโตตามเป้าหมาย

สำหรับปี 2567 บริษัทมีรายได้จากการขายลดลงจำนวน 108 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.22 เมื่อเทียบกับปี 2566 เนื่องจากกำลังซื้อในประเทศหดตัวจากเศรษฐกิจภาพรวมของประเทศ อย่างไรก็ตาม รายได้อื่นๆ โดยเฉพาะเงินปันผลรับช่วยเพิ่มผลประกอบการโดยรวม ซึ่งสะท้อนถึงกลยุทธ์ของบริษัทในการกระจายแหล่งที่มาของรายได้

ค่าใช้จ่ายรวม

ในปี 2565 -2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 8,818 ล้านบาท 9,096 ล้านบาท และ 9,439 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567
ต้นทุนขาย	5,927	6,297	6,351
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	1,880	1,732	1,835
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,000	1,051	1,233
ต้นทุนทางการเงิน	11	16	20
ค่าใช้จ่ายรวม	8,818	9,096	9,439

สำหรับปี 2566 บริษัทมีต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 278 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.15 เมื่อเทียบกับปี 2565 โดยต้นทุนขายเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายลดลง เนื่องจากบริษัทมีการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัด และบริหารค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงการทำโฆษณาผ่านช่องทาง Online และ Social Commerce เพื่อลดค่าใช้จ่ายทางการตลาด และค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากการปรับนโยบายของภาครัฐ เช่น การปรับอัตราประกันสังคม

สำหรับปี 2567 บริษัทมีต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 343 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.77 เมื่อเทียบกับปี 2566 โดยสาเหตุหลักมาจากการระดมทุนเพิ่มขึ้นจากการร่วมผสมผสานเทคโนโลยี เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน และผลักดันการขายผ่านช่องทาง E-Commerce

(3) การวิเคราะห์กระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567
เงินสดต้นงวด	1,651	703	900
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	477	141	(24)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(1,014)	766	1,094
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(418)	(710)	(715)
เงินสดปลายงวด	704	900	1,255

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานทั้งหมดเท่ากับ 476.74 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.37 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการนำเงินไปลงทุนระยะสั้นกับสถาบันการเงินเพื่อรับผลตอบแทนที่สูงขึ้นและมีการซื้อทองคำแท่งเพื่อเสริมสร้างความมั่นคงทางการเงิน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 1,014.03 ล้านบาท โดยกิจกรรมหลักที่เกิดขึ้น ได้แก่ เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว เงินลงทุนในการซื้อ

ตราสารทุน เงินลงทุนในการซื้อตราสารหนี้ เงินลงทุนในบริษัทย่อย เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ และเงินปันผลรับ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 417.67 ล้านบาท โดยกิจกรรมหลักที่เกิดขึ้น ได้แก่ การจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า และการจ่ายเงินปันผล

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานทั้งหมดเท่ากับ 141.06 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 70.41 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการขายของที่ลดลง

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 766.03 ล้านบาท โดยกิจกรรมหลักที่เกิดขึ้น ได้แก่ เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม เงินสดจ่ายเพื่อซื้อตราสารทุน เงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เงินรับจากการขายสินทรัพย์ เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ รับเงินปันผล และรับดอกเบี้ย

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 710.39 ล้านบาท โดยกิจกรรมหลักที่เกิดขึ้น ได้แก่ การจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า และการจ่ายเงินปันผล

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

ในปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานทั้งหมดเท่ากับ (24.10) ล้านบาท ลดลงร้อยละ 117.08 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากเงินรับจากการขายลดลง

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

ในปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 1,093.97 ล้านบาท โดยกิจกรรมหลักที่เกิดขึ้น ได้แก่ เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม เงินสดจ่ายเพื่อซื้อตราสารทุน เงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ รับเงินปันผล และ รับดอกเบี้ย

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ (714.93) ล้านบาท โดยกิจกรรมหลักที่เกิดขึ้น ได้แก่ การจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า และการจ่ายเงินปันผล

5. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

6. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- 6.1 นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหารของบริษัทฯ และเป็นรองประธานกรรมการ ของ TNL
- 6.2 ผู้ถือหุ้นของบริษัทดังต่อไปนี้ เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือเป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการพิจารณาการที่เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ TNL ดังนั้น ผู้ถือหุ้นดังกล่าวจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าว

ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท และ TNL ซึ่งถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าประชุม (Record Date) ณ วันที่ 11 มีนาคม 2568 มีดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัท (ร้อยละ)
บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	88,539,874 หุ้น	24.26

7. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 รายเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

รายละเอียดของข้อมูลของกรรมการตรวจสอบที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ และแบบหนังสือมอบฉันทะ ปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 60 ปี พ.ศ. 2568 (สิ่งที่ส่งมาด้วย 9 และ 13)

8. ความเห็นของคณะกรรมการและที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่มีต่อการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการของบริษัท : คณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย (นายธรรมรัตน์ โชควัฒนา กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหารของบริษัท และเป็นรองประธานกรรมการของ TNL) พิจารณาการเข้าทำธุรกรรม เห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้มีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์กับบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม และเป็นการบริหารกระแสเงินสดของบริษัท เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัท โดยที่ได้รับผลตอบแทนที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ดีกว่าการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน อีกทั้ง TNL เป็นบริษัทที่มีความแข็งแกร่งและมีความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ เห็นสมควรเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติขยาย

ระยะเวลาให้กู้ยืมเงินกับบริษัท ธนุลักษณะ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ออกไปอีก 2 ปี ในวงเงินกู้ยืมเดิม จำนวน 500 ล้านบาท

คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาการเข้าทำธุรกรรมนี้อย่างรอบคอบแล้ว เห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้มีความเหมาะสม เป็นประโยชน์กับบริษัท และผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยมีผลตอบแทนตามอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 6 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่สูงกว่าการลงทุนในเงินฝากกับสถาบันการเงิน อีกทั้ง TNL เป็นบริษัทที่มีความแข็งแกร่งและมีความสามารถในการชำระคืนเงินกู้

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

: ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับ TNL จะช่วยให้บริษัทฯ มีทางเลือกในการบริหารสภาพคล่องและกระแสเงินสดส่วนเกินให้มีประสิทธิภาพขึ้น โดยมีอัตราดอกเบี้ยสำหรับการเข้าทำรายการที่เหมาะสม ทั้งในแง่การลงทุนและเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ ประกอบกับเงื่อนไขที่บริษัทฯ ได้รับมีความเหมาะสม ไม่มีเงื่อนไขที่ส่งผลให้บริษัทฯ เกิดข้อเสียเปรียบ ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นควรลงมติอนุมัติการเข้าทำรายการ

บริษัทขอรับรองว่าข้อความในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและเป็นความจริงทุกประการ และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบและระมัดระวังโดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วนในสาระสำคัญ และไม่ทำให้บุคคลใด ๆ ต่ำค่าผิด อีกทั้ง สารสนเทศฉบับนี้ทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้ทำขึ้นเพื่อเป็นการเชิญชวนหรือเป็นคำแนะนำเพื่อให้ได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์
