

สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เบอร์ลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท เบอร์ลี ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) อนุมัติให้ ซี-ดิสทริบิวชั่น เอเชีย พีทีอี แอลทีดี (“CDA”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทางอ้อม คิดเป็นประมาณร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CDA เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของ ทีซีซี แลนด์ อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) พีทีอี แอลทีดี (“TCCLI”) จาก โกลเด็น แลนด์ อินเตอร์เนชั่นแนล พีทีอี แอลทีดี (“GLI”) จำนวนทั้งสิ้น 921,800,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TCCLI) ในราคาหุ้นละประมาณ 24.41 บาท รวมมูลค่าทั้งสิ้น 22,500 ล้านบาท (“ธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI”)

ทั้งนี้ TCCLI ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยถือหุ้นทั้งหมดในบริษัท เอ็ม เอ็ม เมก้า มาร์เก็ต (เวียดนาม) จำกัด (“MMVN”) แต่เพียงบริษัทเดียว ซึ่ง MMVN เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศเวียดนามและประกอบธุรกิจศูนย์จำหน่ายขายส่งสินค้าอุปโภคและบริโภคที่มีสาขาทั่วประเทศเวียดนาม ภายหลังจากธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI เสร็จสิ้น TCCLI และ MMVN จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับร้อยละ 30.03 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ขนาดรายการสูงสุดจึงเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 และถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังนี้

(ก) ต้องจัดทำและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ทันทีโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และ

(ข) ต้องจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นต้องมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (2) 1, 2, 3, 5 (3), 7 และ 8 ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ทั้งนี้ บริษัทไม่จำเป็นต้องนำเรื่องดังกล่าวเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ อย่างไรก็ดี บริษัทเห็นสมควรให้เสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ด้วยเช่นกัน นอกจากนี้ บริษัทได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับ (1) ความสมเหตุสมผลของธุรกรรมและประโยชน์ของรายการต่อบริษัท (2) ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขของรายการ และ (3) ผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยกับรายการพร้อมระบุเหตุผลประกอบ

ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และจะจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีข้อมูลประกอบการตัดสินใจอย่างรอบคอบ

ในการนี้ บริษัทจะไม่ส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (2) 1, 2, 3, 5 (3), 7 และ 8 ทำายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตาม (ข) ข้างต้น แต่บริษัทจะจัดทำหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (2) ทำายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ซึ่งครอบคลุมข้อมูลทั้งหมดในหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแทน

นอกจากนี้ ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น TCCLI เข้าข่ายเป็นการทำรายการระหว่างบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก GLI¹ เป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท (บริษัท ทีซีซี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“TCCC”)) ดังนั้น ธุรกรรมการซื้อขายหุ้น TCCLI จึงเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งมีมูลค่าของรายการรวมคิดเป็นจำนวน 22,500 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 35.08 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท หรือ มากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับ GLI หรือผู้ที่เกี่ยวข้องของ GLI (ยกเว้นรายการธุรกิจปกติหรือรายการสนับสนุนธุรกิจปกติ) ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ดังนั้น บริษัท จึงมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังนี้

(ก) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับ (1) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อบริษัท (2) ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขของรายการที่เกี่ยวข้องกัน และ (3) ผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยกับรายการที่เกี่ยวข้องกันพร้อมระบุเหตุผลประกอบ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระดังกล่าวต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

(ข) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และ

(ค) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการซื้อขายหุ้น TCCLI โดยบริษัท จะต้องได้รับอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น TCCLI จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

บริษัท ขอชี้แจงรายละเอียดของการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น TCCLI ดังนี้

¹ ตาม Business Profile ของ GLI ณ วันที่ 30 กรกฎาคม 2568 GLI มีผู้ถือหุ้นจำนวน 2 ราย ได้แก่ TCCC ถือหุ้นสามัญใน GLI เป็นจำนวน 50,000 หุ้น ในขณะที่ ทีซีซี กรุ๊ป อินเทอร์เน็ต ชั่นแนล ลิมิเตด ถือหุ้นบุริมสิทธิใน GLI เป็นจำนวน 89,370 หุ้น โดยผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิจะไม่มีสิทธิได้รับหนังสือเชิญประชุม เข้าร่วมประชุม หรือออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ GLI

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ซึ่งบริษัทจะเข้าทำรายการหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI จะเสร็จสมบูรณ์ภายใน ไตรมาสที่ 2 ของปี 2569

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ความสัมพันธ์กับบริษัท และขอบเขตส่วนได้เสียในรายการ

ผู้ซื้อ	CDA เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ที่บริษัทถือหุ้นทางอ้อม ประมาณร้อยละ 100
ผู้ขาย	GLI เป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (TCCC) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จึงถือเป็นบุคคลเกี่ยวโยงกันของบริษัท โดยผู้ขายจะได้รับค่าตอบแทนจากธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI เป็นเงินจำนวนรวมทั้งสิ้น 22,500 ล้านบาท

(โปรดพิจารณาโครงสร้างการถือหุ้นของ CDA และ GLI ในหัวข้อ 3.2 โครงสร้างการทำรายการและการถือหุ้นของบริษัท)

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ประเภทของรายการ และขนาดรายการ

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

CDA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทจะเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ TCCLI เป็นจำนวนทั้งสิ้น 921,800,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) จาก GLI ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวโยงกันของบริษัท โดยมีมูลค่าการซื้อขายรวมทั้งสิ้น 22,500 ล้านบาท

CDA จะลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับ GLI โดยมีข้อตกลงในสัญญาซื้อขายหุ้นที่สำคัญสามารถสรุปในเบื้องต้นได้ดังนี้

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	• บริษัทต้องได้รับความอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI • CDA ต้องได้รับความอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการซื้อและรับโอนหุ้นทั้งหมดของ TCCLI จาก GLI • GLI ต้องได้รับความอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการขายและโอนหุ้นทั้งหมดของ TCCLI ให้แก่ CDA • CDA และ GLI ต้องได้รับหนังสืออนุมัติการรวมธุรกิจ (Economic Concentration Clearance) จากคณะกรรมการการแข่งขันแห่งชาติเวียดนาม (Vietnam National Competition Commission) ในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI หมายเหตุ : CDA และ GLI อยู่ระหว่างการเตรียมเอกสารและแบบฟอร์มที่เกี่ยวข้องเพื่อขอรับอนุมัติจาก Vietnam National Competition Commission โดยบริษัทคาดว่าจะดำเนินการยื่นคำขอภายในช่วง 30 มกราคม – 6 กุมภาพันธ์ 2569
----------------------------	--

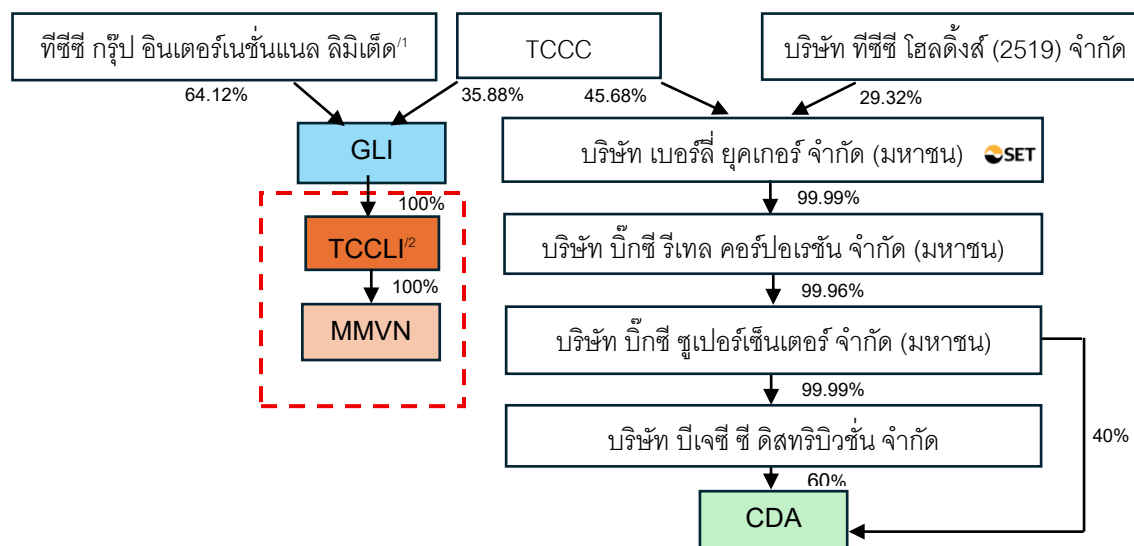
เงื่อนไขการชำระเงิน	• CDA ไม่มีหน้าที่ต้องวางเงินมัดจำให้แก่ GLI • CDA จะชำระเงินค่าตอบแทนของธุรกรรมการซื้อขายหุ้น TCCLI ให้แก่ GLI เป็นเงินสกุลดอลลาร์สิงคโปร์ คิดเป็นเงินจำนวน 22,500 ล้านบาท ทั้งจำนวน และ GLI จะโอนหุ้น TCCLI ทั้งหมดให้แก่ CDA ในคราวเดียว ณ วันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์
ภาระภาษีที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้น TCCLI	• GLI จะเป็นผู้รับผิดชอบ Indirect Transfer Tax ตามกฎหมายของประเทศเวียดนาม • CDA จะเป็นผู้รับผิดชอบอากรแสตมป์และภาษีอื่น ๆ แต่ไม่รวมถึงค่าใช้จ่ายที่ GLI ต้องชำระตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง หมายเหตุ : Indirect Transfer Tax ตามกฎหมายของประเทศเวียดนามเท่ากับร้อยละ 2.00 ของราคาขายรวม (gross proceeds) และค่าอากรแสตมป์ ตามกฎหมายของประเทศสิงคโปร์เท่ากับร้อยละ 0.20 ของมูลค่าซื้อขาย หรือ มูลค่ายุติธรรมแล้วแต่มูลค่าที่สูงกว่า
คำรับรองและคำรับประกันจาก GLI	GLI ตกลงให้คำรับรองและคำรับประกันที่เป็นไปตามธรรมเนียมปฏิบัติโดยทั่วไป ซึ่งเหมาะสมกับลักษณะของธุรกรรมและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา ทั้งนี้ คำรับรองและคำรับประกันดังกล่าวครอบคลุมถึง (1) การจัดตั้งและการดำรงอยู่โดยชอบด้วยกฎหมายของ TCCLI และ MMVN รวมถึงอำนาจและความสามารถของ GLI ในการเข้าทำและปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายหุ้น กรรมสิทธิ์และความเป็นเจ้าของหุ้นใน TCCLI (2) ความถูกต้องและครบถ้วนของเอกสารจัดตั้ง ทะเบียน และบัญชีตามกฎหมาย (3) ข้อมูลทางการเงินและการบัญชี โดยบัญชีที่ตรวจสอบและบัญชีบริหารแสดงฐานะการเงินที่แท้จริงและเป็นธรรม มีการตั้งสำรองครบถ้วนสำหรับหนี้สิน ลูกหนี้สงสัยจะสูญ และค่าเสื่อมราคา (4) เรื่องภาษี การธนาคารและการเงิน โดย TCCLI และ MMVN ยื่นแบบและชำระภาษีครบถ้วนตามกำหนด ไม่มีเงินกู้ยืม นอกเหนือจากที่เปิดเผยในบัญชี และไม่มีการค้ำประกันหนี้บุคคลอื่น (5) สัญญาที่มีสาระสำคัญมีผลบังคับใช้และปฏิบัติตามข้อกำหนดครบถ้วน และมีกรรมธรรม์ประกันภัยตามมาตรฐานธุรกิจ (6) การปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับของหน่วยงานกำกับดูแล โดยได้รับใบอนุญาตที่จำเป็นครบถ้วน (7) ข้อพิพาททางกฎหมาย โดยไม่มีคดีความหรือการอนุญาตตุลาการที่สำคัญ (8) ฐานะการเงินที่มั่นคงและสามารถชำระหนี้ได้ตรงเวลา และ

	(9) การซื้อขายหุ้นจะไม่ทำให้สูญเสียสิทธิหรือสัญญาที่สำคัญ ทั้งนี้ TCCLI ไม่มีส่วนได้เสียในนิติบุคคลอื่นนอกจากการถือหุ้น MMVN เป็นต้น ทั้งนี้ การให้การรับประกันตกอยู่ภายใต้ข้อจำกัดบางประการซึ่งเป็นไปตามธรรมเนียมปฏิบัติโดยทั่วไปเช่นกัน เช่น ระยะเวลาการรับประกันพื้นฐาน ได้แก่ ข้อ (1) และ (2) ตามที่แสดงข้างต้น เป็นระยะเวลา 12 เดือน และการรับประกันอื่นเป็นระยะเวลา 6 เดือนหลังวันโอน เกณฑ์ขั้นต่ำสำหรับการเรียกร้องรายเดียวต้องเกิน 250,000 เหรียญสหรัฐ และการเรียกร้องรวมต้องเกิน 1,000,000 เหรียญสหรัฐ วงเงินสูงสุดสำหรับการรับประกันทั่วไปคิดเป็นร้อยละ 50 ของราคาซื้อขาย และการรับประกันพื้นฐานคิดเป็นร้อยละ 100 ของราคาซื้อขาย อนึ่ง การรับประกันไม่ครอบคลุมข้อมูลที่เปิดเผยให้แก่ผู้ซื้อข้อมูล หรือข้อมูลจากผู้ซื้อที่ทราบอยู่แล้ว
กฎหมายที่บังคับใช้ของสัญญาซื้อขายหุ้น	กฎหมายแห่งประเทศไทย

3.2 โครงสร้างการทำรายการและการถือหุ้นของบริษัท

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ก่อนและหลังการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI เป็นดังนี้

ก่อนเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI

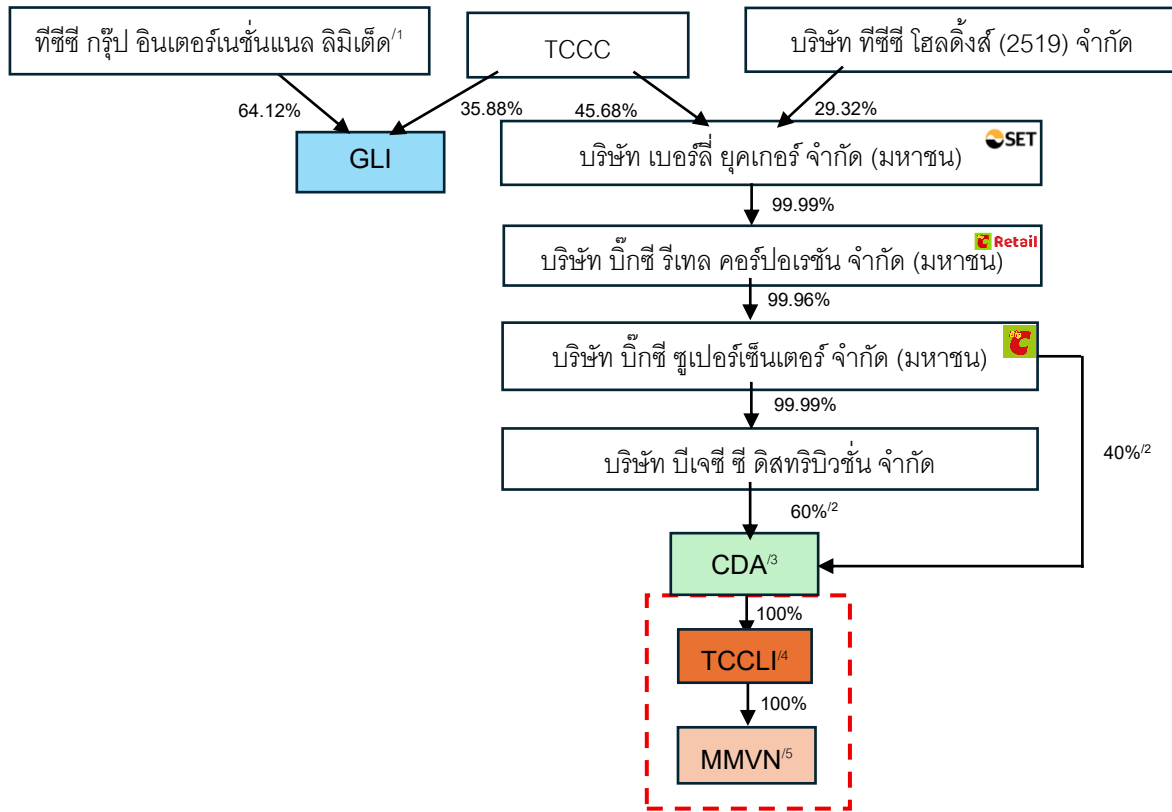


หมายเหตุ: /1 หุ้นของ GLI ที่ถือโดยที่ ทีซีซี กรุ๊ป อินเตอร์เนชั่นแนล ลิมิเต็ด สัดส่วนร้อยละ 64.12 เป็นหุ้นบุริมสิทธิที่ไม่มีสิทธิออกเสียง

/2 TCCLI ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยการถือหุ้นใน MMVN แต่เพียงบริษัทเดียว

- ผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate Shareholders) ของทีซีซี กรุ๊ป อินเตอร์เนชั่นแนล ลิมิเต็ด TCCC และ บริษัท ทีซีซี โฮลดิ้งส์ (2519) จำกัด ได้แก่ บุตรและธิดาทั้ง 5 ท่านของคุณเจริญ สิริวัฒนภักดี ได้แก่ (1) นางอาทิตนันท พิษานนท์ (2) นางวัลลภา ไตรโสรัส (3) นายฐาปน สิริวัฒนภักดี (4) นางฐาปณี เตชะเจริญวิกุล และ (5) นายปณต สิริวัฒนภักดี ซึ่งไม่มีความสัมพันธ์ในลักษณะที่กำหนดไว้ในมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) หรือเป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) ตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำความร่วมมือกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติหน้าที่ตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)
- GLI TCCLI และ CDA เป็นบริษัทจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์ และ MMVN เป็นบริษัทจัดตั้งในประเทศเวียดนาม

หลังเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI



- หมายเหตุ:
- /1 หุ้นของ GLI ที่ถือโดยที่ ทีซีซี กรุ๊ป อินเทอร์เน็ตชั้นนำ จำกัด สัดส่วนร้อยละ 64.12 เป็นหุ้นบริวารที่ไม่มีสิทธิออกเสียง
 - /2 สัดส่วนการถือหุ้นใน CDA อาจมีการเปลี่ยนแปลง ขึ้นอยู่กับอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เสนอขายหุ้นเพิ่มทุน
 - /3 CDA จะออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งไม่เป็นไปตามสัดส่วน โดย บริษัท บีเจซี ซี ดิสทริบิวชั่น จำกัด จะละสิทธิการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนทั้งหมด และบริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) ("Big C") จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนและส่วนที่เหลือจากผู้ถือหุ้นรายอื่นทั้งหมดใน CDA อย่างไรก็ตาม การดำเนินการดังกล่าวไม่ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นรวม (effective shareholding) ของบริษัทใน CDA เปลี่ยนแปลงไปจากเดิม
 - /4 TCCLI ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยการถือหุ้นใน MMVN แต่เพียงบริษัทเดียว และมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท
 - /5 MMVN มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท
 - ผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมสูงสุด (Ultimate Shareholders) ของทีซีซี กรุ๊ป อินเทอร์เน็ตชั้นนำ จำกัด TCCC และบริษัท ทีซีซี โฮลดิ้งส์ (2519) จำกัด ได้แก่ บุตรและธิดาทั้ง 5 ท่านของคุณเจริญ สิริวัฒนภักดี ได้แก่ (1) นางอาทิตนัท พิษานนท์ (2) นางวัลลภา ไตรโสรัส (3) นายสุภณ สิริวัฒนภักดี (4) นางสาวปณิ เตชะเจริญวิกุล และ (5) นายปณต สิริวัฒนภักดี ซึ่งไม่มีความสัมพันธ์ในลักษณะที่กำหนดไว้ในมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) หรือเป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) ตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำความร่วมมือกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติหน้าที่ตามมาตรา 246 และมาตรา 247 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)
 - GLI TCCLI และ CDA เป็นบริษัทจัดตั้งในประเทศสิงคโปร์ และ MMVN เป็นบริษัทจัดตั้งในประเทศเวียดนาม
 - อ้างอิงจากแผนงานล่าสุดที่ได้รับการสัมภาษณ์จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท บริษัทอยู่ระหว่างพิจารณาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสำหรับเป็นแหล่งเงินทุนในธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ครั้งนี้ โดยมีบริษัทเป็นผู้กู้ และบริษัท

จะพิจารณาดำเนินการให้กู้ยืมภายในกลุ่มบริษัท กล่าวคือ ให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท บิ๊กซี รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) สำหรับนำเงินทุนดังกล่าวไปใช้เพิ่มทุนใน CDA (ผู้ซื้อ) เพื่อให้ CDA นำเงินทุนดังกล่าวไปใช้จ่ายชำระค่าหุ้นของ TCCLI ให้แก่ GLI (ผู้ขาย) และภายหลังจากการทำรายการเสร็จสิ้น บริษัทอาจพิจารณาออกและเสนอขายหุ้นกู้ โดยพิจารณาเงื่อนไขและต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม ณ ช่วงเวลาดังกล่าวประกอบ เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงิน ทั้งนี้ บริษัทยังอยู่ระหว่างพิจารณาแผนการดังกล่าว ซึ่งอาจจะยังมีความไม่แน่นอน และอาจเปลี่ยนแปลงไปตามปัจจัยด้านเศรษฐกิจและปัจจัยอื่น ๆ ในอนาคต

4. ประเภทและขนาดของรายการ

4.1 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

บริษัทได้คำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และงบการเงินเฉพาะกิจการที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ของ TCCLI และ MMVN ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ ²	
	TCCLI	MMVN
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	= (สัดส่วนที่จะได้มา * มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ TCCLI) * 100 / มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัท	= (สัดส่วนที่จะได้มา * มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ MMVN) * 100 / มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัท
	= (ร้อยละ 100 * 19,257 ล้านบาท) * 100 / 64,133 ล้านบาท	= (ร้อยละ 100 * 2,226 ล้านบาท) * 100 / 64,133 ล้านบาท
	= ร้อยละ 30.03	= ร้อยละ 3.47
	= (สัดส่วนที่จะได้มา * กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ TCCLI) * 100 /	= (สัดส่วนที่จะได้มา * กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ MMVN) * 100 /

² TCCLI ดำเนินธุรกิจในฐานะบริษัทที่ประกอบธุรกิจการถือหุ้น (Holding Company) โดยมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยคือ MMVN เพียงแห่งเดียว และได้จัดทำแต่เพียงงบการเงินเฉพาะกิจการ (Separate Financial Statements) เท่านั้น มิได้จัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statements) ที่รวมผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของ MMVN ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ดังนั้น การคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยใช้เพียงงบการเงินเฉพาะกิจการของ TCCLI จะไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์และผลการดำเนินงานของ TCCLI และ MMVN เนื่องจากไม่ได้นำข้อมูลทางการเงินของ MMVN มารวมคำนวณด้วย ทั้งนี้ ในกรณีที่ TCCLI จัดทำงบการเงินรวมอย่างเป็นทางการ อาจมีการตัดรายการระหว่างกัน (Intercompany Eliminations) และปรับปรุงรายการอื่น ๆ ตามมาตรฐานบัญชี โดยรายการที่ปรับปรุงอาจส่งผลให้มูลค่าตามเกณฑ์สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิและกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ลดต่ำกว่าการนำข้อมูลตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ของ TCCLI และ MMVN มาใช้โดยตรง อย่างไรก็ดี แม้ธุรกรรมการถือหุ้น TCCLI จะถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์บริษัท เห็นสมควรให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการถือหุ้น TCCLI ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ด้วยเช่นกัน

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ ²	
	TCCLI	MMVN
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท	กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัท
	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก TCCLI มีผลกำไรสุทธิติดลบเป็นจำนวน 154 ล้านบาท ³	= (ร้อยละ 100 * 553 ล้านบาท) * 100 / 4,362 ล้านบาท
		= ร้อยละ 12.67
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	= มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระ * 100 / สินทรัพย์รวมของบริษัท	
	= 22,500 ล้านบาท * 100 / 331,113 ล้านบาท	
	= ร้อยละ 6.80	
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทไม่มีการออกหลักทรัพย์เพื่อชำระค่าตอบแทนธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI	

หมายเหตุ: ข้อมูลทางการเงินในสารสนเทศฉบับนี้ ในส่วนที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศได้ถูกแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนอ้างอิง ดังนี้

- 1 ดอลลาร์สิงคโปร์ต่อ 24.2896 บาท
- 1 เวียดนามดองต่อ 0.001203 บาท

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ดังกล่าวเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์โดยเมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ มีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 เท่ากับร้อยละ 30.03 ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วงระยะเวลา 6 เดือนก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัท ขนาดรายการสูงสุดจึงเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 และถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

ทั้งนี้ บริษัทไม่จำเป็นต้องนำเรื่องดังกล่าวเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ อย่างไรก็ตาม บริษัท เห็นสมควรให้เสนอเรื่องดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ด้วยเช่นกัน

³ TCCLI มีผลกำไรสุทธิติดลบ มีสาเหตุหลักมาจาก TCCLI ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยการถือหุ้นใน MMVN แต่เพียงบริษัทเดียว และมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมจาก GLI ทั้งนี้ในปี 2567 TCCLI ได้ดำเนินการแปลงเงินกู้ยืมจาก GLI เป็นทุนจดทะเบียนทั้งจำนวนแล้ว อย่างไรก็ตาม MMVN มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานเป็นจำนวน 553 ล้านบาทตามงบการเงินเฉพาะกิจการที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ของ MMVN

4.2 รายการเกี่ยวโยงกัน

ธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI เข้าข่ายเป็นการทำรายการระหว่างบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียนกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งมีมูลค่าของรายการรวมคิดเป็นจำนวน 22,500 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.08 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท อ้างอิงตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัท สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 ซึ่งมากกว่า 20 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท คิดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ ดังนั้น บริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เข้าทำรายการด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ดังกล่าว

5. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

หุ้นสามัญจำนวนทั้งสิ้น 921,800,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด) ของ TCCLI ซึ่งจะทำให้ TCCLI และ MMVN มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

5.1 ข้อมูลทั่วไปของ TCCLI

ชื่อบริษัท	ทีซีซี แลนด์ อินเตอร์เนชั่นแนล (สิงคโปร์) พีทีอี แอลทีดี
ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	สิงคโปร์
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	26 ตุลาคม 2550
ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่	200719876Z
ลักษณะธุรกิจ	ประกอบธุรกิจการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยการถือหุ้นใน MMVN แต่เพียงบริษัทเดียว ทั้งนี้ MMVN เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายของประเทศเวียดนามและประกอบธุรกิจศูนย์จำหน่ายขายส่งสินค้าอุปโภคและบริโภคที่มีสาขาทั่วประเทศเวียดนาม
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ¹	438 ถนนอเล็กซานดรา #03-03 อเล็กซานดรา พอยท์ สิงคโปร์ 119958 ประเทศสิงคโปร์ (438 Alexandra Road, #03-03, Alexandra Point, Singapore 119958)
ทุนจดทะเบียน	921,800,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ หรือ คิดเป็น 22,390,153,280 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ จำนวน 921,800,000 หุ้น
ทุนชำระแล้ว	921,800,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ หรือ คิดเป็น 22,390,153,280 บาท

หมายเหตุ: 1/ ในวันที่ 26 มกราคม 2569 จะมีการย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่ จาก 438 ถนนอเล็กซานดรา #03-03 อเล็กซานดรา พอยท์ สิงคโปร์ 119958 ประเทศสิงคโปร์ (438 Alexandra Road, #03-03, Alexandra Point, Singapore 119958) ไปยัง 438 ถนนอเล็กซานดรา #23-03 อเล็กซานดรา พอยท์ สิงคโปร์ 119958 ประเทศสิงคโปร์ (438 Alexandra Road, #23-03, Alexandra Point, Singapore 119958)

5.2 รายชื่อคณะกรรมการของ TCCLI ณ วันที่ 20 มกราคม 2569

1. นายปณต สิริวัฒนภักดี
2. นางดุชนี เมอร์ลิง
3. Lim Su Min Elena
4. Ng Kwai Keong

5.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของ TCCLI ณ วันที่ 20 มกราคม 2569

รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนก่อนธุรกรรมการซื้อขาย TCCLI		สัดส่วนหลังธุรกรรมการซื้อขาย TCCLI	
	จำนวนหุ้น สามัญ	การถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น สามัญ	การถือหุ้น (ร้อยละ)
โกลเด้น แลนด์ อินเตอร์เนชั่นแนล ฟิทีอี แอลทีดี	921,800,000	100	0	0.00
ซี-ดิสทริบิวชั่น เอเชีย ฟิทีอี แอลทีดี	0	0.00	921,800,000	100
รวม	921,800,000	100.00	921,800,000	100.00

5.4 สรุปผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของ TCCLI (งบการเงินเฉพาะกิจการ)

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567
รายได้	0	1	1
กำไรสุทธิ	(237)	(581)	(154)
สินทรัพย์รวม	19,272	19,267	19,293
หนี้สินรวม	12,634	13,211	37
ทุนชำระแล้ว	9,036	9,036	22,390
กำไรสะสม (ขาดทุน)	(2,398)	(2,979)	(3,134)

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567
ส่วนของผู้ถือหุ้น	6,638	6,057	19,257

5.5 ข้อมูลทั่วไปของ MMVN

ชื่อบริษัท	บริษัท เอ็ม เอ็ม เมก้า มาร์เก็ต (เวียดนาม) จำกัด
ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	เวียดนาม
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	20 กรกฎาคม 2552
ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่	0302249586
ลักษณะธุรกิจ	ประกอบธุรกิจศูนย์จำหน่ายขายส่งสินค้าอุปโภคและบริโภคที่มีสาขาทั่วประเทศเวียดนาม โดย MMVN เป็นผู้ค้าส่งรายใหญ่ (Wholesale) ที่เน้นการให้บริการลูกค้ากลุ่มธุรกิจมืออาชีพโดยเฉพาะ เช่น โรงแรม ร้านอาหาร ธุรกิจจัดเลี้ยง และสำนักงานขนาดใหญ่ และปัจจุบันมีทั้งหมด 30 สาขาทั่วประเทศเวียดนาม
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	ล็อต บี โครงการเขตเมืองใหม่อันฟู-อันแค็ง แขวงอันฟู เขต 2 (ญุ่ด๊ก) นครโฮจิมินห์ ประเทศเวียดนาม (Lot B, An Phu-An Khanh New Urban Area, An Phu Ward, Thu Duc, Ho Chi Minh City, Vietnam)
ทุนจดทะเบียน	3,611,379,217,000 เวียดนามดอง หรือ คิดเป็น 4,344,489,198 บาท
ทุนชำระแล้ว	3,611,379,217,000 เวียดนามดอง หรือ คิดเป็น 4,344,489,198 บาท

5.6 รายชื่อคณะกรรมการของ MMVN (Members' Council) ณ วันที่ 20 มกราคม 2569

1. นายอัศวิน เตชะเจริญวิกุล
2. นางอรรณพ ศุภเมธาพร
3. Tran Kim Nga
4. Pham Dinh Doan

ตัวแทนตามกฎหมาย (Legal Representative) ณ วันที่ 20 มกราคม 2569

1. นางอรรณพ ศุภเมธาพร
2. นางกมลวรรณ ศิวรักษ์
3. นายสุวิชา บุญสุภา

5.7 รายชื่อผู้ถือหุ้นของ MMVN ณ วันที่ 20 มกราคม 2569

TCCLI ถือหุ้นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ MMVN ทั้งก่อนและหลังธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI

5.8 สรุปผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของ MMVN (งบการเงินเฉพาะกิจการ)

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2565	ปี 2566	ปี 2567
รายได้	17,650	17,170	17,862
กำไรสุทธิ	355	442	553
สินทรัพย์รวม	6,855	6,781	6,744
หนี้สินรวม	4,955	4,438	3,849
ทุนชำระแล้ว	4,344	4,344	4,344
กำไรสะสม (ขาดทุน)	(2,444)	(2,002)	(1,449)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,900	2,342	2,895

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

CDA จะชำระเงินค่าตอบแทนของธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ให้แก่ GLI เป็นเงินสดดอลลาร์สิงคโปร์ คิดเป็นเงินจำนวน 22,500 ล้านบาท ณ วันที่การขายเสร็จสมบูรณ์

7. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

โปรดพิจารณาข้อ 6. ของสารสนเทศฉบับนี้

8. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI พิจารณาจากวิธีคิดลดกระแสเงินสด

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดกับบริษัท

(ก) ขยายสู่ตลาดเวียดนามที่มีศักยภาพสูงในอาเซียน: เวียดนามเป็นหนึ่งในประเทศที่มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียน ซึ่งจะผลักดันให้บริษัทสามารถเข้าถึงผู้บริโภคจำนวนมาก พร้อมสร้างฐานธุรกิจระยะยาวในตลาดที่มีศักยภาพ และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลกำไร รวมถึงเสริมขีดความสามารถในการแข่งขันในระดับภูมิภาคอย่างยั่งยืน

(ข) สร้างช่องทางจัดจำหน่ายครบวงจรในประเทศเวียดนาม: บริษัทจะมีช่องทางการจัดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคของตนเองในเวียดนาม ทั้งในรูปแบบค้าปลีก ค้าส่ง และช่องทางออนไลน์ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการควบคุมคุณภาพสินค้าและบริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจในตลาดเวียดนามอย่างมั่นคง

(ค) เพิ่มประสิทธิภาพผ่านการประสานธุรกิจระหว่าง บริษัท และ MMVN: การประสานธุรกิจระหว่าง บริษัท และ MMVN จะช่วยให้เกิดการรวมยอดคำสั่งซื้อของทั้ง Big C และ MMVN และช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและความคล่องตัวในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทจากการบริหารจัดการแบบรวมศูนย์และการใช้โครงสร้างพื้นฐานร่วมกันซึ่งรวมถึงระบบโลจิสติกส์และซัพพลายเชน ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถลดต้นทุนการดำเนินงาน เช่น ค่าขนส่งและค่าคลังสินค้า เพิ่มความคล่องตัวในการตอบสนองความต้องการของตลาด และขยายฐานลูกค้าใหม่ผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายที่หลากหลาย

(ง) รวมศูนย์การบริหารจัดการและเสริมอำนาจต่อรองในระดับภูมิภาค: การบริหารจัดการซื้อรวมจากหลายประเทศภายใต้กลุ่มบริษัท ได้แก่ ไทย ลาว กัมพูชา และเวียดนาม จะช่วยเพิ่มปริมาณการสั่งซื้อ ทำให้สามารถต่อรองราคากับผู้ผลิตและซัพพลายเออร์ได้ดีขึ้น ขณะเดียวกันการใช้โครงสร้างพื้นฐานร่วมกัน เช่น ระบบ IT คลังสินค้า และระบบขนส่ง จะช่วยลดการลงทุนในสินทรัพย์ที่ซ้ำซ้อน ผลานความเชี่ยวชาญของบุคลากรจากหลายประเทศ และเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในภาพรวม

(จ) เพิ่มความหลากหลายของสินค้าและพัฒนาแบรนด์ของตนเอง ("Private Label"): การนำเข้าสินค้าคุณภาพจากประเทศในกลุ่มอาเซียน เช่น ไทย ลาว และกัมพูชา จะช่วยเพิ่มความหลากหลายของสินค้าในตลาดเวียดนาม ทั้งในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค อาหาร และเครื่องใช้ในบ้าน ซึ่งไม่เพียงแต่ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคได้หลากหลายมากขึ้น แต่ยังส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศภายในภูมิภาคอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับการพัฒนาแบรนด์สินค้า Private Label ซึ่งจะช่วยสร้างความแตกต่างจากคู่แข่งในตลาด เพิ่มความสามารถในการแข่งขันด้วยราคาที่เหมาะสมและคุณภาพที่เชื่อถือได้

(ฉ) ใช้แพลตฟอร์มดิจิทัลเชื่อมต่อกับลูกค้า: การใช้แพลตฟอร์มดิจิทัลของ MMVN เช่น เว็บไซต์ แอปพลิเคชัน และโซเชียลมีเดีย จะช่วยให้ บริษัท สามารถเชื่อมต่อกับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ ขยายตลาดทั้งในรูปแบบ B2C และ B2B ผ่านการขายออนไลน์และบริการจัดส่ง พร้อมเก็บข้อมูลพฤติกรรมผู้บริโภคเพื่อปรับกลยุทธ์การตลาดให้ตรงจุดและตอบสนองความต้องการได้อย่างแม่นยำ

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้และความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

บริษัทมีแผนจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI โดยใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและ/หรือจากเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท ทั้งนี้ อ้างอิงจากแผนงานล่าสุดที่ได้รับจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท บริษัทอยู่ระหว่างพิจารณาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสำหรับเป็นแหล่งเงินทุนในธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ครั้งนี้ โดยมีบริษัทเป็นผู้กู้ และ บริษัทจะพิจารณาดำเนินการให้กู้ยืมภายในกลุ่มบริษัท กล่าวคือ ให้กู้ยืมเงินแก่บริษัท บิ๊กซี รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัท บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) สำหรับนำเงินทุนดังกล่าวไปใช้เพิ่มทุนใน CDA (ผู้ซื้อ) เพื่อให้ CDA นำเงินทุนดังกล่าวไปใช้จ่ายชำระค่าหุ้นของ TCCLI ให้แก่ GLI (ผู้ขาย) และภายหลังจากการทำรายการเสร็จสิ้น บริษัทอาจพิจารณาออกและเสนอขายหุ้นกู้ โดยพิจารณาเงื่อนไขและต้นทุนทางการเงินที่เหมาะสม ณ ช่วงเวลาดังกล่าวประกอบ เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงิน ทั้งนี้ บริษัทยังอยู่ระหว่างพิจารณาแผนการดังกล่าว ซึ่งอาจจะยังมีความไม่แน่นอน และอาจเปลี่ยนแปลงไปตามปัจจัยด้านเศรษฐกิจและปัจจัยอื่น ๆ ในอนาคต ภายใต้กรอบมติคณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง โดยคำนึงถึงแผนการบริหารสภาพคล่องและเงินลงทุนที่บริษัทกำหนดไว้ โดยบริษัทคาดว่าจะสามารถจัดหาเงินทุน โดยมีต้นทุนทางการเงินจะอยู่ใกล้เคียงระดับอัตราปัจจุบัน (หากพิจารณาต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยของบริษัทในช่วงที่ผ่านมา โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทสำหรับปี 2567 และงวด 9 เดือนของปี 2568 พบว่าต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยเท่ากับประมาณร้อยละ 3.47 ต่อปี และร้อยละ 3.55 ต่อปี ตามลำดับ (คำนวณรวมต้นทุนทางการเงิน

ของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หุ้นกู้ และหนี้สินตามสัญญาเช่า) นอกจากนี้ ในเดือนกรกฎาคม 2568 ที่ผ่านมา บริษัทมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ครบกำหนดไถ่ถอนปี 2574 ซึ่งเป็นหุ้นกู้ที่บริษัทออกและเสนอขายล่าสุด โดยมีมูลค่าที่ตราไว้รวม 16,000 ล้านบาท อายุ 6 ปี และมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.41 ต่อปี ซึ่งสะท้อนถึงอัตราดอกเบี้ยล่าสุดที่บริษัทได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ในปี 2568) นอกเหนือจากนี้ การจัดหาเงินทุนดังกล่าวจะไม่กระทบต่อความสามารถในการดำเนินงานตามปกติ รวมถึงไม่ทำให้บริษัทผิดเงื่อนไขทางการเงินตามสัญญากู้ยืมที่มีอยู่ (กล่าวคือ บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในอัตราส่วนไม่เกิน 2 ต่อ 1 ทั้งนี้ ประมาณการอัตราส่วน Net IBD/E ของบริษัทภายหลังการทำรายการ คำนวณโดยอ้างอิงเงื่อนไขที่กำหนดโดยสถาบันการเงิน และ/หรือ ข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ ตามงบการเงินรวม ณ 30 กันยายน 2568 จะเพิ่มขึ้นจาก 1.11 – 1.26 เท่า เป็น 1.38 – 1.54 เท่า) โดยบริษัทมีมาตรการบริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยและสภาพคล่องที่เหมาะสม และจะดำเนินการให้แล้วเสร็จสอดคล้องกับกำหนดการปิดธุรกรรม

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า บริษัทจะยังมีเงินทุนหมุนเวียนซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจโดยการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI จะไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

11. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

นอกจากเงื่อนไขข้างต้นก่อนที่สำคัญตามที่ระบุไว้ในข้อ 3.1 ของสารสนเทศฉบับนี้ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2569 จะต้องอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

12. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย

กรรมการของบริษัท ที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ นายสุภาพน สิริวัฒนภักดี นายอัศวิน เตชะเจริญวิกุล นางสาวปณิ เตชะเจริญวิกุล และนายประภากร ทองเทพไพโรจน์ (“กรรมการที่มีส่วนได้เสีย”) ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระการประชุมที่เกี่ยวข้องในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI

13. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) เห็นสมควรให้ CDA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ TCCLI ซึ่งจะทำให้ TCCLI และ MMVN มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เพื่อพัฒนาและต่อยอดธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI เป็นรายการที่มีความเหมาะสม โดยสมเหตุสมผลทั้งราคา เงื่อนไข และประโยชน์ต่อบริษัท โดยรวม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายโอนผลประโยชน์ที่ไม่เป็นธรรม

ธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI จะทำให้บริษัท ได้มาซึ่ง MMVN ซึ่งผู้ค้าส่งรายใหญ่ (Wholesale) ที่เน้นการให้บริการลูกค้ากลุ่มธุรกิจมืออาชีพโดยเฉพาะ ซึ่งมีจำนวนถึง 30 สาขาทั่วประเทศเวียดนาม โดย MMVN มุ่งเน้นการขายสินค้าในราคาส่ง (Wholesale Price) และสินค้าขนาดใหญ่ (Mega-sized products) ทำให้บริษัทสามารถขยายฐานลูกค้าและเข้าถึงตลาดเวียดนามที่มีศักยภาพสูงได้ทันที นอกจากนี้ ธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI จะช่วยเพิ่มโอกาสในการกระจายและจำหน่ายสินค้าในกลุ่มธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายของกลุ่มบริษัท เข้าสู่ห่วงโซ่อุปทานค้าส่งของ MMVN ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการต้นทุนและสร้างรายได้ที่มั่นคง โดยเฉพาะจากกลุ่มธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายในเวียดนาม อันจะยกระดับสถานะของกลุ่มบริษัท ให้เป็นกลุ่มธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภคขนาดใหญ่และแข็งแกร่ง ทั้งในประเทศไทยและในระดับภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ต่อไป

14. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของ
คณะกรรมการบริษัท

- ไม่มี -

สารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เบอร์ลี่ ยูคเกอร์ จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี (2) ของประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และข้อ 20 ของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1. ข้อมูลของบริษัท และการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

บริษัทเป็นบริษัทชั้นนำในอาเซียนที่ประกอบธุรกิจบรรจภัณฑ์ ธุรกิจอุปโภคบริโภค ธุรกิจเวชภัณฑ์ และธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่ มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศในการพัฒนาการผลิตสินค้าและบริการที่เปี่ยมด้วยคุณภาพตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำและเป็นผู้ดำเนินการจัดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคที่ใช้ในชีวิตประจำวัน เพื่อตอบสนองต่อความต้องการของผู้บริโภคได้อย่างยั่งยืน ทั้งนี้ บริษัทบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า (รวมกันเรียกว่า “**กลุ่มบริษัท**”) ดำเนินธุรกิจหลักและได้ขยายธุรกิจมาอย่างต่อเนื่อง ซึ่งปัจจุบันบริษัทมีการประกอบธุรกิจใน 4 กลุ่มธุรกิจ ดังนี้

(1) กลุ่มสินค้าและบริการทางการค้าปลีกสมัยใหม่

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่ โดยมีสาขากระจายตัวอยู่ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ ซึ่งเป็นการผสมผสานทุกช่องทางทางการขาย (Omni-Channel) ทั้งรูปแบบร้านค้าธรรมดาและร้านค้าออนไลน์ และยังจัดให้มีพื้นที่เช่าสำหรับร้านค้าต่าง ๆ เพื่อให้เป็นศูนย์การจับจ่ายและการให้บริการแบบครบวงจร นอกจากนี้ยังมีธุรกิจค้าส่ง ซึ่งเป็นการซื้อขายระหว่างธุรกิจกับธุรกิจ (B2B) ธุรกิจร้านหนังสือ ธุรกิจร้านกาแฟ และธุรกิจร้านยา

(2) กลุ่มสินค้าและบริการทางบรรจภัณฑ์

กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการด้านการออกแบบ การผลิต การตลาด การกระจายสินค้า และการจัดจำหน่ายสินค้าบรรจภัณฑ์แก้ว บรรจภัณฑ์กระป๋องอะลูมิเนียม และบรรจภัณฑ์พลาสติก

(3) กลุ่มสินค้าและบริการทางอุปโภคบริโภค

กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการด้านการผลิต การตลาด และการจัดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคทั้งที่เป็นตราสินค้าของบริษัทและสินค้าที่กลุ่มบริษัทรับจัดจำหน่าย โดยแบ่งออกเป็นสี่กลุ่มหลัก ได้แก่ กลุ่มสินค้าอาหาร กลุ่มสินค้าเครื่องใช้ส่วนตัวและเครื่องใช้ในครัวเรือน การจัดการโลจิสติกส์ และการดำเนินธุรกิจผลิตและการจัดจำหน่ายในประเทศเวียดนาม

(4) สินค้าและบริการทางเวชภัณฑ์และทางเทคนิค

กลุ่มสินค้าและบริการทางเวชภัณฑ์ดำเนินการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และบริการด้านเวชภัณฑ์ทั้งกลุ่มยาและเครื่องมือแพทย์จากแบรนด์ที่มีชื่อเสียงจากทั่วโลก ในขณะที่สินค้าและบริการทางเทคนิคนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการทางเทคนิคให้แก่ลูกค้า ได้แก่ เคมีภัณฑ์อุตสาหกรรม เครื่องมือและอุปกรณ์สำหรับงานวิศวกรรม และผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีด้านการพิมพ์

2. แนวโน้มธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

บริษัทยึดมั่นในการดำเนินนโยบายที่จะขยายธุรกิจให้ครอบคลุมธุรกิจต้นน้ำ กลางน้ำ และปลายน้ำ รวมถึงธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อสร้างความเชื่อมโยงทั้งในไทยและในภูมิภาค บริษัทยังเน้นการขยายธุรกิจทั้งจากธุรกิจเดิมและแสวงหาโอกาสในธุรกิจที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่องทั้งตลาดในประเทศและตลาดต่างประเทศที่บริษัทได้มีฐานการลงทุนและมีความเชี่ยวชาญเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทยังมีความมุ่งมั่นที่จะวิจัย พัฒนาผลิตภัณฑ์ ขยายช่องทางการขายให้มีความครอบคลุม รวมทั้งคิดค้นนวัตกรรมใหม่ ๆ

นอกจากนี้ เพื่อสร้างความแข็งแกร่งและความเป็นผู้นำของบริษัทในภูมิภาค โดยเฉพาะประเทศในแถบอินโดจีน บริษัทมุ่งมั่นที่จะสร้างความเชื่อมโยงทั้งฐานการผลิต การขนส่ง การกระจายสินค้าของกลุ่มบริษัทในประเทศต่าง ๆ ให้เป็นหนึ่งเดียวกัน รวมถึงการหาพันธมิตรทางธุรกิจและขยายเครือข่ายพันธมิตรทางการค้า พัฒนาช่องทางการตลาด ช่องทางการขายที่ครอบคลุมและเข้าถึงผู้บริโภคได้มากยิ่งขึ้น

3. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 เพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI ซึ่งบริษัทจะเข้าทำรายการหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI จะเสร็จสมบูรณ์ภายใน ไตรมาสที่ 2 ของปี 2569

4. คำอธิบายโดยทั่วไปเกี่ยวกับลักษณะของสินทรัพย์

โปรดพิจารณาข้อ 3 ของสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เบอรลี ยูเคเกอร์ จำกัด (มหาชน)

5. มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าของรายการ มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน วิธีการชำระเงิน เงื่อนไข อัตราดอกเบี้ย วงการชำระของสิ่งตอบแทน ดอกเบี้ยและหลักประกัน (ถ้ามี)

โปรดพิจารณาข้อ 3, 4, 6 และ 8 ของสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เบอรลี ยูเคเกอร์ จำกัด (มหาชน)

6. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง ความสัมพันธ์กับบริษัท และขอบเขตส่วนได้เสียในรายการ

ผู้ซื้อ	CDA เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ที่บริษัทถือหุ้นทางอ้อม ประมาณร้อยละ 100
ผู้ขาย	GLI เป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (TCCC) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท จึงถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท โดยผู้ขายจะได้รับค่าตอบแทนจากธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI เป็นเงินจำนวนรวมทั้งสิ้น 22,500 ล้านบาท

สำหรับรายละเอียดเพิ่มเติม โปรดพิจารณาสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เบอรลี ยูเคเกอร์ จำกัด (มหาชน)

7. รายชื่อกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date)

7.1 รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 20 มกราคม 2569

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1.	นายภิรมย์ กมลรัตนกุล	ประธานกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ
2.	นางฐาปณี เตชะเจริญวิกุล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ / กรรมการ
3.	นายฐาปน สิริวัฒนภักดี	รองประธานกรรมการคนที่ 1
4.	นายเทวินทร์ วงศ์วานิช	รองประธานกรรมการ

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
5.	นายธีรศักดิ์ นาทีกาญจนลาม	กรรมการ
6.	นายประภากร ทองเทพไพโรจน์	กรรมการ
7.	นายประเสริฐ เมฆวัฒนา	กรรมการ
8.	นายอัศวิน เตชะเจริญวิกุล	กรรมการ
9.	พลตำรวจเอกกฤษณะ ผลอนันต์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
10.	นายกำจร ตติยกวี	กรรมการอิสระ
11.	นางสาวพจนีย์ ธนวานิช	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
12.	นางพิมพ์พนา ศรีสวัสดิ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
13.	นายรังสรรค์ ศรีวรศาสตร์	กรรมการอิสระ

7.2 รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 20 มกราคม 2569

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1.	นางฐาปณี เตชะเจริญวิกุล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ / ประธานคณะกรรมการ
2.	นายอัศวิน เตชะเจริญวิกุล	รองประธานคณะกรรมการ
3.	นายวิเชียร รุ่งวัฒนะกิจ	คณะกรรมการ
4.	นายตุลย์ วงศ์สุภสวัสดิ์	คณะกรรมการ
5.	นางสาวอัญชลี ริมวิริยะทรัพย์	คณะกรรมการ
6.	นางเหมวรรณ พูนผล	คณะกรรมการ
7.	นางจิราภรณ์ ชัยสมบัติ	คณะกรรมการ
8.	นางสาวนรินทร์ ชัยชนะวิจิตร	คณะกรรมการ
9.	นางสาวธีรวรรณ ศรีสุข	คณะกรรมการ
10.	นายเอกชัย ภูษณะพงศ์	คณะกรรมการ
11.	นายสุรชัย หิรัญนิธิชัย	คณะกรรมการ
12.	นางกมลวรรณ ศิวรักษ์	คณะกรรมการ และเลขานุการคณะกรรมการ

7.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท 10 รายแรก ณ วันที่ 20 มกราคม 2569

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท ทีซีซี คอร์ปอเรชั่น จำกัด ^{1/}	1,830,730,550	45.68
2.	บริษัท ทีซีซี โฮลดิ้งส์ (2519) จำกัด ^{1/}	1,175,089,800	29.32
3.	สำนักงานประกันสังคม	163,661,200	4.08
4.	RAFFLES NOMINEES (PTE) LIMITED	157,094,900	3.92
5.	THE BANK OF NEW YORK (NOMINEES) LIMITED	103,375,800	2.58
6.	กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง	82,148,700	2.05
7.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	65,833,734	1.64
8.	บริษัท ไทยสิริวัฒน จำกัด	50,800,000	1.27
9.	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	21,754,792	0.54

หมายเหตุ: ^{1/} เป็นผู้ถือหุ้นซึ่งมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ บุคคลที่เกี่ยวข้องกันและ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2569 ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการซื้อขายหุ้น TCCLI มีดังนี้

ชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 20 ม.ค. 69 (หุ้น)	วาระที่ไม่มีสิทธิ ออกเสียง
1. บริษัท ทีซีซี คอร์ปอเรชั่น จำกัด	1,830,730,550	วาระที่ 2
2. บริษัท ทีซีซี โฮลดิ้งส์ (2519) จำกัด	1,175,089,800	วาระที่ 2

8. รายการระหว่างกันในปี 2567 และปี 2568 จนถึงไตรมาส 3/2568

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 บริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ตามรายละเอียดที่ปรากฏตามเอกสารแนบท้ายสิ่งซึ่งส่งมาด้วยลำดับที่ 2

สรุปรายละเอียดความสัมพันธ์ของบุคคลและนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกับบริษัท และรายละเอียดของบริษัท บริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์	ความสัมพันธ์
1. นายสุภาพน สิริวัฒนภักดี	กรรมการ
2. นายอัศวิน เตชะเจริญวิกุล	กรรมการ
3. นางสุภาพณี เตชะเจริญวิกุล	กรรมการ
4. นายประภากร ทองเทพไพโรจน์	กรรมการ

9. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัท กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ตามที่ปรากฏในงบการเงินของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัท กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

- ไม่มี -

10. ตารางสรุปงบการเงินในปี 2565 – 2567 และปี 2568 จนถึงไตรมาส 3/2568 พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปี 2567 และปี 2568 จนถึงไตรมาส 3/2568 และปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัท

10.1 สรุปข้อมูลทางการเงินในปี 2565 – 2567 และปี 2568 จนถึงไตรมาส 3/2568

ข้อมูลทางการเงินในปี 2565 – 2567 และปี 2568 จนถึงไตรมาส 3/2568 ที่สำคัญตามที่มีการอ้างอิงจากงบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 – 2567 และงบการเงินรวมที่สอบทานแล้วสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

สินทรัพย์	ณ วันที่				
	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567	30 กันยายน 2567	30 กันยายน 2568
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,161,945	4,856,743	5,143,923	3,687,474	3,329,223
ลูกหนี้การค้า	9,663,485	9,587,661	10,058,850	9,404,410	9,197,122
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	6,677,893	7,473,430	7,189,739	7,232,932	6,428,642
ลูกหนี้คู่ค้าและลูกหนี้ร้านค้าเช่า	2,091,221	2,316,384	2,241,621	1,971,807	2,134,269
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	38,044	276,855	276,665	262,633	262,292
สินค้าคงเหลือ	24,387,602	22,337,972	21,700,871	20,468,361	19,403,654
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	886,041	462,096	382,346	384,160	288,037
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	78,326	104,392	99,704	113,390	114,438
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	47,984,557	47,415,533	47,093,719	43,525,167	41,157,677
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	525,737	376,563	289,288	299,739	262,492
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	104,535	104,359	106,761	104,455	105,996
เงินลงทุนในการร่วมค้า	2,863,058	2,636,433	2,489,981	2,526,239	2,443,222
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	33,738	33,342	33,319	31,629	31,588
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	45,467,047	45,822,128	43,973,496	44,079,583	44,149,173
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	61,009,836	62,853,907	64,036,687	63,842,771	65,139,140
สินทรัพย์สิทธิการใช้	15,389,795	16,687,371	15,765,565	15,535,712	14,922,261
ค่าความนิยม	157,658,783	157,828,543	157,821,449	157,807,565	157,798,767
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม	2,724,790	2,734,545	2,787,288	2,728,377	2,744,596
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	519,974	601,588	772,815	671,217	641,703
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,762,727	1,875,499	1,841,835	1,795,380	1,716,316
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	288,060,020	291,554,278	289,918,484	289,422,667	289,955,254
รวมสินทรัพย์	336,044,577	338,969,811	337,012,203	332,947,834	331,112,931

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	ณ วันที่				
	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567	30 กันยายน 2567	30 กันยายน 2568
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,037,979	5,904,294	5,844,099	4,863,861	12,684,066
เจ้าหนี้การค้า	24,446,667	23,117,557	23,847,057	20,732,798	20,806,949
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	9,059,186	9,762,665	9,897,413	8,842,293	9,874,999
ส่วนของรายได้สิทธิการเช่ารถตัดบัญชีที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	63,367	66,767	65,364	66,313	61,448
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9,903,057	6,577,865	17,080,820	21,065,536	8,072,720
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	15,098,264	23,253,291	8,998,850	8,998,313	19,997,925
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	911,780	1,134,818	1,117,918	1,088,727	1,117,243
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000
ภาษีเงินได้คืนติดบุคคลค้างจ่าย	422,493	564,992	771,925	517,670	453,333
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	113,634
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	47,194	531,264	518,392	1,290,795	1,412,899
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	473,089	526,433	487,507	507,221	550,315
รวมหนี้สินหมุนเวียน	62,468,076	71,444,946	68,634,345	67,978,527	75,150,531
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
รายได้สิทธิการเช่ารถตัดบัญชี	306,577	433,182	402,158	413,536	382,996
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	35,063,583	47,547,699	28,794,181	28,140,099	33,074,280
หุ้นกู้	87,204,818	65,969,072	83,672,561	83,640,580	68,761,928
หนี้สินตามสัญญาเช่า	14,454,646	15,799,534	15,450,690	15,076,070	17,132,943
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	8,263,195	7,879,290	7,796,056	7,675,557	7,372,515
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1,768,373	1,663,342	1,906,122	1,739,719	1,709,803
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,366,456	2,337,243	4,153,831	3,734,567	2,222,464
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	149,427,648	141,629,362	142,175,599	140,420,128	130,656,929
รวมหนี้สิน	211,895,724	213,074,308	210,809,944	208,398,655	205,807,460
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน	4,114,627	4,114,627	4,114,627	4,114,627	4,114,627
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	4,007,797	4,007,797	4,007,797	4,007,797	4,007,797
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	85,926,434	85,926,434	85,926,434	85,926,434	85,926,434
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน					
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(830,406)	(830,406)	(844,180)	(844,180)	(844,180)
ส่วนเกินกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	575,815	577,506	569,259	569,259	569,657
ส่วนเกินทุนจากการบริจาค	36,868	36,868	36,868	36,868	36,868
ส่วนเกินทุนจากใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นหมดอายุ	149,516	149,516	342,950	342,950	342,950
ส่วนเกินทุนจากการจำหน่ายหุ้นของบริษัทที่ถือโดยบริษัทย่อย	32,174	32,174	32,174	32,174	32,174
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	193,434	193,434	-	-	-
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
ทุนสำรองตามกฎหมาย	411,463	411,463	411,463	411,463	411,463
ทุนสำรองเพื่อขยายกิจการ	87,400	87,400	87,400	87,400	87,400
ยังไม่ได้จัดสรร	27,742,192	29,399,327	30,103,271	28,550,093	29,975,620
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(41,259)	(326,305)	(674,079)	(687,174)	(1,302,694)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	118,291,428	119,665,208	119,999,357	118,433,084	119,243,489
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	5,857,425	6,230,295	6,202,902	6,116,095	6,061,982
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	124,148,853	125,895,503	126,202,259	124,549,179	125,305,471
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	336,044,577	338,969,811	337,012,203	332,947,834	331,112,931

	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่			สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567	30 กันยายน 2567	30 กันยายน 2568
รายได้					
รายได้จากการขายและการให้บริการ	150,337,690	154,671,732	157,727,008	116,905,893	114,085,117
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	40,958	85,025	45,213	-	-
ดอกเบี้ยรับ	29,460	42,796	66,607	43,628	63,647
รายได้อื่น	13,192,966	13,230,119	13,086,493	9,762,712	9,379,746
รวมรายได้	163,601,074	168,029,672	170,925,321	126,712,233	123,528,510
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	122,706,732	124,628,333	125,763,615	93,526,176	91,094,410
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	25,201,091	26,574,704	26,834,043	20,168,153	19,641,800
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4,689,696	5,074,899	5,312,252	3,821,267	4,259,068
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	-	119,031	113,861
ต้นทุนทางการเงิน	4,752,305	5,337,732	5,669,306	4,278,535	4,097,449
รวมค่าใช้จ่าย	157,349,824	161,615,668	163,579,216	121,913,162	119,206,588
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช่วิธีส่วนได้เสีย	8,166	5,416	6,619	4,313	5,059
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของการร่วมค้าที่ใช่วิธีส่วนได้เสีย	(23,252)	(204,933)	(90,703)	(29,356)	50,604
กำไรก่อนภาษีเงินได้	6,236,164	6,214,487	7,262,021	4,774,028	4,377,585
กำไรจ่ายภาษีเงินได้	(435,418)	(502,952)	(2,271,939)	(1,712,469)	(1,035,356)
กำไรสำหรับปี/งวด	5,800,746	5,711,535	4,990,082	3,061,559	3,342,229

	สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่			สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่	
	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567	30 กันยายน 2567	30 กันยายน 2568
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	63,973	(171,444)	(558,423)	(405,400)	(460,386)
ผลขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสด	280,549	(146,312)	(99,920)	(41,507)	(321,632)
ส่วนแบ่งขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของการร่วมค้าที่ใช่วิธีส่วนได้เสีย	15,536	(22,563)	(27,186)	(52,286)	(65,669)
ภาษีเงินได้ของรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่					
ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(56,110)	29,262	19,984	8,301	64,326
	303,948	(311,057)	(665,545)	(490,892)	(783,361)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นของการร่วมค้าที่ใช่วิธีส่วนได้เสีย	-	3,323	(10)	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	129,955	84,667	(118,090)	-	-
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภท					
รายการใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(25,991)	(16,759)	23,388	-	-
	103,964	71,231	(94,712)	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี/งวด - สุทธิจากภาษี	407,912	(239,826)	(760,257)	(490,892)	(783,361)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี/งวด	6,208,658	5,471,709	4,229,825	2,570,667	2,558,868
ส่วนของกำไรที่เป็นของ					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,010,396	4,794,674	4,001,403	2,356,901	2,717,794
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	790,350	916,861	988,679	704,658	624,435
กำไรสำหรับปี/งวด	5,800,746	5,711,535	4,990,082	3,061,559	3,342,229
ส่วนของกำไรเบ็ดเสร็จรวมที่เป็นของ					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,351,640	4,578,215	3,562,305	1,996,033	2,089,179
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	857,018	893,494	667,520	574,634	469,689
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี/งวด	6,208,658	5,471,709	4,229,825	2,570,667	2,558,868
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.25	1.20	1.00	0.59	0.68

10.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปี 2567 และปี 2568 จนถึงไตรมาส 3/2568

10.2.1 ผลการดำเนินงาน

(ก) รายได้

ปี 2567 เทียบปี 2566

รายได้รวมในปี 2567 เท่ากับ 170,925 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 1.7 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นของทุกกลุ่มสินค้าและบริการ การเติบโตนี้ได้รับแรงหนุนจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ประสบความสำเร็จ การขยายส่วนแบ่งตลาด และการขยายสาขา นอกจากนี้กลยุทธ์ทางการตลาดเชิงรุก และการขยายตัวในธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าอาหารสดยังช่วยเพิ่มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

งวด 9 เดือนแรก ปี 2568 เทียบงวด 9 เดือนแรก ปี 2567

รายได้รวมงวด 9 เดือนปี 2568 เท่ากับ 123,529 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.5 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากภาวะวัตถุดิบของบรรจุภัณฑ์แก้วที่ลดลง ปริมาณความต้องการบรรจุภัณฑ์กระป๋องอะลูมิเนียมที่อ่อนตัวลง การหยุดดำเนินกิจการบริษัท ไทย-สแกนดิค สตีล จำกัด ยอดขายสาขาเดิมที่ปรับตัวลดลงจากปัจจัยภายนอก การปรับปรุงสาขาระหว่างปีส่งผลกระทบต่อยอดขายที่ลดลง และรายได้อื่นที่ลดลง อย่างไรก็ตาม ยอดขายกลุ่มสินค้าและบริการทางอุปโภคบริโภคยังคงเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง

(ข) กำไรขั้นต้น

ปี 2567 เทียบปี 2566

กำไรขั้นต้นในปี 2567 เท่ากับ 31,963 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 20.3 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการบริหารจัดการต้นทุนที่ดีขึ้นในทุกกลุ่มธุรกิจ

งวด 9 เดือนแรก ปี 2568 เทียบงวด 9 เดือนแรก ปี 2567

กำไรขั้นต้นงวด 9 เดือนแรก ปี 2568 เท่ากับ 22,991 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 20.2 ลดลงร้อยละ 1.7 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากยอดขายที่อ่อนตัวลง และส่วนประสมการขายที่เปลี่ยนแปลงไปของกลุ่มสินค้าและบริการทางการค้าปลีกสมัยใหม่ อย่างไรก็ตาม กำไรขั้นต้นของกลุ่มสินค้าและบริการทางอุปโภคบริโภคยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการขยายออกผลิตภัณฑ์ใหม่ระหว่างปี รวมถึงการบริหารจัดการต้นทุนที่ดีขึ้น

(ค) ค่าใช้จ่ายรวม

ปี 2567 เทียบปี 2566

ค่าใช้จ่ายรวมในปี 2567 เท่ากับ 157,910 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น

งวด 9 เดือนแรก ปี 2568 เทียบงวด 9 เดือนแรก ปี 2567

ค่าใช้จ่ายงวด 9 เดือนแรก ปี 2568 เท่ากับ 115,109 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.1 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการที่ลดลง และต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่ลดลง

(ง) กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ปี 2567 เทียบปี 2566

กำไรสุทธิในปี 2567 4,001 ล้านบาท ลดลง 794 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.5 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากอัตราดอกเบี้ยและค่าใช้จ่ายภาษีที่สูงขึ้น

งวด 9 เดือนแรก ปี 2568 เทียบงวด 9 เดือนแรก ปี 2567

กำไรงวด 9 เดือนแรก ปี 2568 เท่ากับ 2,718 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีรายการปรับปรุงภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปีก่อนและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องในไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 659 ล้านบาท

10.2.2 ฐานะการเงินในปี 2567

(ก) สินทรัพย์รวม

ปี 2567 เทียบปี 2566

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวนทั้งสิ้น 337,012 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 1,958 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.6 โดยมีรายละเอียดเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ดังนี้

- ลูกหนี้การค้า จำนวน 10,059 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 471 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.9 ทั้งนี้อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าปี 2567 คิดเป็นเท่ากับ 16.06 เท่า เปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งคิดเป็นเท่ากับ 16.07 เท่า
- ลูกหนี้อื่น จำนวน 7,190 ล้านบาท ลดลง 284 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.8 โดยลูกหนี้อื่นส่วนใหญ่ประกอบด้วย ภาษีเงินได้นิติบุคคลรอขอคืน และภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน
- สินค้าคงเหลือ จำนวน 21,701 ล้านบาท ลดลง 637 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.9 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากกลุ่มสินค้าและบริการทางบรรจุภัณฑ์ ทั้งนี้อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือปี 2567 คิดเป็นเท่ากับ 5.71 เท่า เปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งคิดเป็นเท่ากับ 5.33 เท่า

ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยและสินค้าเคลื่อนไหวช้า จำนวน 670 ล้านบาท ลดลง 99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.0 กลุ่มบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยและสินค้าเคลื่อนไหวช้า โดยพิจารณาจากประมาณการที่ดีที่สุดของผู้บริหารสำหรับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการพิจารณาสินค้าล้าสมัย เสียหาย หรือเสื่อมคุณภาพ และวิเคราะห์อายุสินค้าคงเหลือ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

มูลค่าสุทธิที่จะได้รับเป็นการประมาณราคาที่จะขายได้จากการดำเนินธุรกิจปกติหักด้วยค่าใช้จ่ายที่จำเป็นโดยประมาณในการขาย

สำหรับนโยบายการลงทุน บริษัทยังดำเนินหน้าขยายการลงทุนเพื่อสร้างการเติบโตในธุรกิจที่เกี่ยวข้องทั้งธุรกิจต้นน้ำ กลางน้ำและปลายน้ำ โดยในปี 2567 บริษัทมีการลงทุนในธุรกิจหลักอย่างต่อเนื่อง โดยธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่ได้ขยายเครือข่ายร้านค้าด้วยการเปิดสาขาในประเทศไทย ได้แก่ บิ๊กซี ไฮเปอร์มาร์เก็ต จำนวน 2 สาขา บิ๊กซี ฟู้ดเพลส ซูเปอร์มาร์เก็ต จำนวน 4 สาขา ร้านค้าส่งบิ๊กซี ฟู้ด เซอร์วิส จำนวน 1 สาขา บิ๊กซี มินิ จำนวน 55 สาขา ร้านค้าโดนใจจำนวน 4,383 สาขา ร้านขายยาเพียว จำนวน 6 สาขา ตลาด Open-Air จำนวน 1 สาขา ร้านหนังสือเอเซียบุ๊กส์ จำนวน 6 สาขา และร้านกาแฟวาปี จำนวน 2 สาขา

บริษัทยังให้ความสำคัญต่อเนื่องกับการลงทุนในสินทรัพย์ที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมเพื่อสร้างความยั่งยืนของธุรกิจ โดยบริษัทได้มีการติดตั้งแผงแปรงรูปพลังงานไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์บนหลังคาร้านค้าบิกซีโรงงานแก้ว และโรงงานกระป๋อง เพื่อลดการใช้พลังงานและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

- เงินลงทุนในการร่วมค้า จำนวน 2,490 ล้านบาท ลดลง 146 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.6 ส่วนใหญ่เนื่องจาก การรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของการร่วมค้า

- อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 43,973 ล้านบาท ลดลง 1,849 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.0 โดยอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ได้แก่ อสังหาริมทรัพย์ที่ถือครองเพื่อหาประโยชน์จากรายได้ค่าเช่าหรือจากมูลค่าที่เพิ่มขึ้นหรือทั้งสองอย่าง ทั้งนี้ไม่ได้มีไว้เพื่อขายตามปกติธุรกิจหรือใช้ในการผลิตหรือจัดหาสินค้าหรือให้บริการหรือใช้ในการบริหารงาน ส่วนใหญ่ลดลงจากการตัดค่าเสื่อมราคา จำนวน 1,944 ล้านบาท และลดลงจากการจัดประเภททรัพย์สินจำนวน 747 ล้านบาท โดยเป็นการจัดประเภทระหว่างอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน สินทรัพย์สิทธิการใช้ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ขณะเดียวกันบริษัทและบริษัทย่อยมีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 881 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากกลุ่มสินค้าและบริการ ทางการค้าปลีกสมัยใหม่

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 64,037 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,183 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.9 ส่วนใหญ่จากการลงทุนในที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เป็นจำนวนเงิน 6,169 ล้านบาท มาจากกลุ่มธุรกิจหลักคือ กลุ่มสินค้าและบริการทางบรรจุมณฑลและกลุ่มสินค้าและบริการทางการค้าปลีกสมัยใหม่ รวมถึงการจัดประเภททรัพย์สินจำนวน 726 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการจัดประเภทระหว่าง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ในขณะเดียวกันบริษัทและบริษัทย่อยมีการตัดค่าเสื่อมราคา จำนวน 5,248 ล้านบาท

- สินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 15,766 ล้านบาท ลดลง 922 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.5 ลดลงจากการตัดค่าเสื่อมราคา จำนวน 2,056 ล้านบาท ขณะเดียวกัน มีการลงทุนรวมถึงการต่ออายุสัญญาเช่าเป็นจำนวนเงิน 1,174 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากกลุ่มสินค้าและบริการทางการค้าปลีกสมัยใหม่

- ค่าความนิยม จำนวน 157,821 ล้านบาท โดยค่าความนิยมจะถูกวัดมูลค่า ณ วันที่ซื้อ โดยวัดจากมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่โอนให้ซึ่งรวมถึงการรับรู้จำนวนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อ หักด้วยมูลค่าสุทธิ (มูลค่ายุติธรรม) ของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาซึ่งวัดมูลค่า ณ วันที่ซื้อ ซึ่งกลุ่มบริษัททำการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมเป็นประจำทุกปี โดยไม่คำนึงถึงว่าจะมีข้อบ่งชี้ของการ ด้อยค่าเกิดขึ้นหรือไม่

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม จำนวน 2,787 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.9 โดยสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยมเริ่มต้นจำหน่ายเมื่อสินทรัพย์นั้นพร้อมที่จะให้ประโยชน์ ทั้งนี้สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม โดยส่วนใหญ่ประกอบด้วย

- ช่องทางการจัดจำหน่าย ได้แก่ ข้อมูลของช่องทางการจำหน่ายสินค้าของธุรกิจ ซึ่งได้มาจากการซื้อธุรกิจ โดยประมาณการอายุการใช้ประโยชน์ 20 ปี

- ชื่อทางการค้า ได้แก่ เครื่องหมายทางการค้า ซึ่งได้มาจากการซื้อธุรกิจ โดยประมาณการอายุการใช้ประโยชน์ 7 - 10 ปี

- ความสัมพันธ์กับลูกค้าที่เกี่ยวข้อง เป็นการได้มาซึ่งข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้า ซึ่งได้มาจากการซื้อธุรกิจ โดยประมาณการอายุการใช้ประโยชน์ 30 ปี

- ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ได้แก่ ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์สำหรับใช้ในการดำเนินธุรกิจปกติของกลุ่มบริษัท โดยประมาณการอายุการใช้ประโยชน์ 3 - 10 ปี

ไตรมาส 3/2568 เทียบปี 2567

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 บริษัทมีสินทรัพย์รวม อยู่ที่ 331,113 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน จำนวน 5,899 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.8 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การลดลงของสินค้าคงเหลือ จำนวน 2,297 ล้านบาท (2) การลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 1,730 ล้านบาท และ (3) การลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 1,815 ล้านบาท

(ข) หนี้สินรวม

ปี 2567 เทียบปี 2566

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวนทั้งสิ้น 210,810 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 2,264 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.1 ซึ่งมีรายละเอียดเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ดังนี้

- หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย จำนวน 160,964 ล้านบาท ลดลง 5,227 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.1 ส่วนใหญ่ลดลงจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสุทธิ จำนวน 8,311 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าสุทธิ จำนวน 366 ล้านบาท ขณะที่เพิ่มขึ้นจากหุ้นกู้สุทธิ จำนวน 3,449 ล้านบาท

- เจ้าหนี้การค้า จำนวน 23,847 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 729 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.2 และมีอัตราส่วนการหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้าปี 2567 คิดเป็นเท่ากับ 5.36 เท่า เปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งคิดเป็นเท่ากับ 5.24 เท่า

- เจ้าหนี้อื่น จำนวน 9,897 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 135 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.4 โดยเจ้าหนี้อื่นส่วนใหญ่ประกอบด้วย เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ ดอกเบี้ยค้างจ่าย ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาค้างจ่าย ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ค้างจ่าย ค่าระวางและค่าขนส่งค้างจ่าย ค่าภาษีรอนำส่ง และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น ๆ

- หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี จำนวน 7,796 ล้านบาท ลดลง 83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.1 ส่วนใหญ่เนื่องจากผลต่างจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ของบริษัทย่อยจากการรวมธุรกิจลดลง

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น จำนวน 4,154 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,817 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 77.7 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการบันทึกหนี้สินทางการเงินสำหรับสัญญาเช่าคลังสินค้าและอุปกรณ์ ซึ่งรับรู้ตามขั้นความสำเร็จของงาน

ไตรมาส 3/2568 เทียบปี 2567

ในไตรมาส 3 ปี 2568 หนี้สินรวมของบริษัท อยู่ที่ 205,808 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน จำนวน 5,002 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การลดลงจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและหุ้นกู้สุทธิ จำนวน 8,640 ล้านบาท และ (2) การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 3,062 ล้านบาท ในขณะที่เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 6,840 ล้านบาท

(ค) ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ปี 2567 เทียบปี 2566

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีจำนวนทั้งสิ้น 126,202 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 307 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.2 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- เพิ่มขึ้นด้วยผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ประจำปี 2567 จำนวน 4,990 ล้านบาท
- ลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 3,206 ล้านบาท โดยแยกเป็น
- การจ่ายเงินปันผล จำนวน 2,605 ล้านบาท ตามการประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นบริษัท เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2567 มีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรเป็นเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.80 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 3,206 ล้านบาท ซึ่งส่วนหนึ่งได้จ่ายเป็นเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 601 ล้านบาท เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2566 คงเหลือการจ่าย 0.65 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 2,605 ล้านบาท โดยเงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 23 พฤษภาคม 2567
- การจ่ายเงินปันผล จำนวน 601 ล้านบาท ตามการประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2567 ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรจากผลการดำเนินงาน 6 เดือนแรกของปี 2567 เป็น เงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 601 ล้านบาท โดย เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 12 กันยายน 2567

ไตรมาส 3/2568 เทียบปี 2567

ส่วนของผู้ถือหุ้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 อยู่ที่ 125,305 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน จำนวน 897 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.7

10.3 ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัท

การเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้น TCCLI มีความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินของบริษัท ดังนี้

(1) ความเสี่ยงจากการมีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น TCCLI

การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น TCCLI ในครั้งนี้ บริษัทจะใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ/หรือจากเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท โดยการกู้ยืมเงินเพื่อเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้จะส่งผลให้ผลรวมภาระหนี้สินของบริษัทปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้งยังส่งผลให้อัตราหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ของบริษัทเพิ่มขึ้นจากระดับปัจจุบัน ซึ่งอาจกระทบต่อความยืดหยุ่นในการบริหารเงินทุนหมุนเวียนและความสามารถในการระดมทุนเพิ่มเติมในอนาคต อย่างไรก็ตาม บริษัทมีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งเพียงพอในการบริหารภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดทางการเงิน (Financial Covenants) ที่ผู้ให้กู้กำหนด ซึ่งรวมถึงการรักษาอัตราส่วนทางการเงินในระดับที่เหมาะสม

นอกจากนี้ ในสถานะที่อัตราดอกเบี้ยอาจเปลี่ยนแปลงและส่งผลกระทบต่อต้นทุนทางการเงินของบริษัทเพิ่มขึ้นตามบริษัทได้วางแผนและดำเนินกลยุทธ์ทางการเงินอย่างรอบคอบผ่านการปรับปรุงแผนธุรกิจให้สอดคล้องกับการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้น TCCLI (ซึ่งรวมถึงการได้มาซึ่งหุ้น MMVN) เพื่อให้บริษัทมีรายได้ครอบคลุมถึงดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากการเข้าทำธุรกรรม นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการบริหารความเสี่ยงด้านต้นทุนทางการเงินอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อผลประกอบการ และเพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงินโดยรวมให้ได้มากที่สุด

(2) ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจในประเทศ

เนื่องจาก MMVN ดำเนินธุรกิจค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภคในประเทศเวียดนาม ซึ่งมีรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่แตกต่างจากประเทศไทย ทั้งในด้านบุคลากร ภาษา กฎหมาย และกฎระเบียบต่าง ๆ ซึ่งอาจส่งผลให้การดำเนินธุรกิจไม่

เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ โดยสภาพของการดำเนินธุรกิจในต่างประเทศอาจส่งผลกระทบต่อความคุ้มครองการดำเนินงานที่บริษัทไม่สามารถดูแลได้อย่างใกล้ชิดเหมือนการประกอบกิจการในประเทศ

อย่างไรก็ตาม ก่อนการตัดสินใจเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI บริษัทได้มีการว่าจ้างที่ปรึกษาทางกฎหมายเพื่อทำการตรวจสอบข้อมูลทางกฎหมาย (Legal Due Diligence) เพื่อให้บริษัทมั่นใจได้ว่าการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ จะไม่ทำให้บริษัทต้องประสบปัญหาทางกฎหมาย ซึ่งจากการตรวจสอบข้อมูลทางกฎหมาย ไม่มีประเด็นสำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อดำเนินกิจการของ TCCLI และ MMVN นอกจากนี้ บริษัทเป็นผู้เชี่ยวชาญซึ่งมีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ โดยเฉพาะในธุรกิจค้าส่งสินค้าอุปโภคและบริโภค อีกทั้งบริษัทได้วางแผนการบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าวอย่างเหมาะสม ซึ่งรวมถึงการให้ทีมผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจในประเทศเวียดนาม

อย่างไรก็ดี ก่อนการเข้าลงทุนในครั้งนี้ ภายในปี 2568 MMVN จะมีการตั้งสำรองลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระนานจำนวนประมาณ 1,131.05 พันล้านเวียดนามดอง หรือประมาณ 1,360.65 ล้านบาท ของลูกหนี้การค้ารายหนึ่ง ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียว โดยลูกหนี้การค้ารายดังกล่าวเป็นพันธมิตรทางธุรกิจท้องถิ่นเชิงกลยุทธ์ ซึ่ง MMVN ให้การสนับสนุนเพื่อขยายฐานการจัดจำหน่าย ซึ่งลูกหนี้รายดังกล่าว มีปัญหาด้านสภาพคล่องตั้งแต่ช่วงวิกฤติโควิด-19 ทำให้มียอดค้างชำระค่าสินค้ากับ MMVN ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียวและเป็นรายการที่ไม่ใช่เงินสด (Non-cash Item) อย่างไรก็ดี จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท พบว่า บริษัทได้ติดตามแผนการชำระหนี้ และพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้รายดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทมีแผนจะดำเนินการให้ MMVN ไม่ดำเนินธุรกรรมทางการค้ากับลูกหนี้รายนี้ รวมถึง บริษัทมีแผนที่จะติดตามยอดค้างชำระอย่างต่อเนื่องแม้ว่าจะมีการตั้งสำรองเต็มจำนวนแล้วก็ตาม โดยในปี 2568 คาดว่า MMVN จะมีผลขาดทุนสุทธิทางบัญชีภายหลังการตั้งสำรองลูกหนี้การค้าดังกล่าว อย่างไรก็ดี หากพิจารณาผลการดำเนินงานจากธุรกิจปกติ โดยไม่รวมรายการตั้งสำรองดังกล่าว คาดว่าจะมีผลกำไรจากการดำเนินงาน

(3) ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

เนื่องจากรายรับและรายจ่ายของ TCCLI และ MMVN จะเป็นเงินในสกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์และดองเวียดนามตามลำดับ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงในกรณีที่เงินสกุลดังกล่าวอ่อนตัวลง เนื่องจากการบริหารงานในบางส่วนและส่วนแบ่งกำไรของบริษัทอยู่ในรูปแบบสกุลเงินบาท อีกทั้งการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ ทำให้บริษัทจะต้องจัดทำงบการเงินรวม (Consolidated Financial Statements) โดยรวมผลประกอบการและสถานะทางการเงินของ TCCLI และ MMVN ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทที่ตั้งอยู่ต่างประเทศเข้ามาด้วย ดังนั้น การจัดทำงบการเงินรวมของบริษัทจะต้องมีการแปลงค่าสกุลเงินต่างประเทศกลับมาเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งอาจทำให้บริษัทได้รับผลกระทบจากส่วนต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ซึ่งรายการดังกล่าวจะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในภายหลัง โดยจะแสดงอยู่ในรายการกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (Other Comprehensive Income) โดยผลกระทบที่เกิดขึ้นจะส่งผลบวกหรือลบต่องบการเงินรวมของบริษัทขึ้นอยู่กับสถานะของค่าเงินสกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์และเวียดนามดองในวันที่จัดทำงบการเงิน

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการวางแผนการบริหารเพื่อจัดการความเสี่ยงดังกล่าวแล้ว ทั้งนี้ หากมีความจำเป็น บริษัทอาจมีการใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อช่วยป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในสัดส่วนที่เหมาะสม

ผู้ถือหุ้นโปรดพิจารณาเพิ่มเติมในรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เบอร์ลี ญูเกอร์ จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

11. ภาระหนี้สิน

11.1 ยอดรวมตราสารหนี้

บริษัทและกลุ่มบริษัทได้ออกหุ้นกู้แบบไม่มีหลักประกัน โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของหุ้นกู้ในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 มีดังนี้

	หน่วย : พันบาท
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2568	92,671,411
ออกหุ้นกู้	16,000,000
ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอดัตตบัญญัติ	5,914
ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้ารอดัตตบัญญัติ	85,928
จ่ายชำระคืนเงินกู้	(20,003,400)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2568	88,759,853

	หน่วย : พันบาท	
	30 กันยายน 2568	31 ธันวาคม 2567
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		
เงินต้น	20,000,000	9,000,000
หัก ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอดัตตบัญญัติ	(2,075)	(1,150)
รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	19,997,925	8,998,850
ส่วนที่ไม่หมุนเวียน		
เงินต้น	69,000,000	84,003,400
หัก ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้รอดัตตบัญญัติ	(38,151)	(44,990)
ดอกเบี้ยจ่ายล่วงหน้ารอดัตตบัญญัติ ¹	(199,921)	(285,849)
รวมส่วนที่ไม่หมุนเวียน	68,761,928	83,672,561
รวม	88,759,853	92,671,411

หมายเหตุ: /1 เป็นหุ้นกู้ประเภท Zero coupon bond โดยคำนวณด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตามเงื่อนไขการออกหุ้นกู้ที่ในอัตราส่วนไม่เกิน 2 ต่อ 1 โดยพิจารณาจากงบการเงินรวมประจำปีสำหรับผู้ถือหุ้นกู้ทั้งหมด โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีอัตราส่วนดังกล่าวไม่เกินอัตราส่วนที่กำหนด

เมื่อวันที่ 9 กรกฎาคม 2568 บริษัทได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้เพิ่มเติม จำนวน 16,000 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.41 ต่อปี และครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้วันที่ 9 กรกฎาคม 2574 มีวัตถุประสงค์เพื่อชำระคืนหนี้จากการออกตราสารหนี้ที่ครบกำหนดในปี 2568 ไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนครบกำหนด และให้กู้ยืมเงินหรือชำระหนี้ภายในกลุ่มบริษัท

11.2 เงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลาของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินหลายแห่ง เป็นจำนวนเงิน 12,684 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.55 - 5.15 ต่อปี และจำนวนเงิน 6,965 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.55 - 1.68 ต่อปี ตามลำดับ เงินกู้ยืม ระยะสั้นจากสถาบันการเงินดังกล่าวนี้ไม่มีการนำสินทรัพย์ถาวร หรือหลักทรัพย์อื่นไปค้ำประกันการกู้ยืม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่ง เป็นจำนวนเงิน 41,147 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยคงที่และอัตราดอกเบี้ยลอยตัวอยู่ระหว่างร้อยละ 2.59 - 3.60 ต่อปี ทั้งนี้ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินดังกล่าวนี้ ไม่มีการนำสินทรัพย์ถาวรหรือหลักทรัพย์อื่นไปค้ำประกันการกู้ยืม

11.3 ยอดรวมหนี้สินประเภทอื่นของบริษัท และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

ชนิดของหนี้	หลักประกัน	จำนวน (ล้านบาท)
เจ้าหน้าการค้า	ไม่มี	20,807
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	ไม่มี	9,875
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	ไม่มี	5
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	ไม่มี	453
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	ไม่มี	1,413
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	ไม่มี	550
รายได้สิทธิการเช่ารถการตัดบัญชี	ไม่มี	444
หนี้สินตามสัญญาเช่า	ไม่มี	18,250
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	ไม่มี	7,373
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	ไม่มี	1,823
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	ไม่มี	2,222

11.4 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 6/2568 มีมติอนุมัติวงเงินสินเชื่อระยะยาวจำนวน 100 ล้านดอลลาร์สหรัฐจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง เพื่อชำระคืนหนี้สินที่ครบกำหนดชำระและ/หรือเพื่อลงทุนในสินทรัพย์และ/หรือใช้ในการดำเนินงานทั่วไป

เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2568 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2568 มีมติอนุมัติวงเงินสินเชื่อระยะยาวจำนวน 2,500 และ 4,000 ล้านบาทจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง เพื่อชำระคืนหนี้สินที่ครบกำหนด

12. แหล่งเงินทุนที่ใช้และความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

โปรดพิจารณาข้อ 10 ของสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทย่อยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท เบอริลี ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน)

13. **ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของนักลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ**

- ไม่มี -

14. **ประมาณการทางการเงินในปีปัจจุบัน**

- ไม่มี -

15. **การประเมินราคาสินทรัพย์โดยผู้ประเมินราคาอิสระในกรณีเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่มีความสำคัญขั้นพื้นฐานในรูปของมูลค่าของตัวสินทรัพย์ เช่น อสังหาริมทรัพย์**

- ไม่มี -

16. **คดีความหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 จนถึงปัจจุบัน บริษัท และบริษัทย่อย ไม่มีข้อพิพาทหรือเข้าเกี่ยวข้องในคดีความหรือการดำเนินการทางกฎหมายอื่นใดที่มีผลกระทบในด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัท หรือบริษัทย่อย ที่เป็นจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

17. **สาระสำคัญของสัญญาในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา**

- ไม่มี -

18. **แบบหนังสือมอบฉันทะ**

ผู้ถือหุ้นอาจแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบคนใดคนหนึ่งให้เป็นผู้รับมอบฉันทะเพื่อออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น ดังรายละเอียดปรากฏตามแบบหนังสือมอบฉันทะซึ่งแนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นโปรดพิจารณาสิ่งที่ส่งมาด้วย 7

19. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่ระบุถึงความเสี่ยงและผลประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทเมื่อเปรียบเทียบกับข้อตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ**

คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) เห็นสมควรให้ CDA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ TCCLI ซึ่งจะทำให้ TCCLI และ MMVN มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เพื่อพัฒนาและต่อยอดธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI เป็นรายการที่มีความเหมาะสม โดยสมเหตุผลผลทั้งราคา เงื่อนไข และประโยชน์ต่อบริษัท โดยรวม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายโอนผลประโยชน์ที่ไม่เป็นธรรม

ธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI จะทำให้บริษัท ได้มาซึ่ง MMVN ซึ่งผู้ค้าส่งรายใหญ่ (Wholesale) ที่เน้นการให้บริการลูกค้ากลุ่มธุรกิจมืออาชีพโดยเฉพาะ ซึ่งมีจำนวนถึง 30 สาขาทั่วประเทศเวียดนาม โดย MMVN มุ่งเน้นการขายสินค้าในราคาส่ง (Wholesale Price) และสินค้าขนาดใหญ่ (Mega-sized products) ทำให้บริษัทสามารถขยายฐานลูกค้าและเข้าถึงตลาดเวียดนามที่มีศักยภาพสูงได้ทันที นอกจากนี้ ธุรกรรมการซื้อหุ้น TCCLI จะช่วยเพิ่มโอกาสในการกระจายและจำหน่ายสินค้าในกลุ่มธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายของกลุ่มบริษัท เข้าสู่ห่วงโซุปทานค้าส่งของ MMVN ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารจัดการต้นทุนและสร้างรายได้ที่มั่นคง โดยเฉพาะจากกลุ่มธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายในเวียดนาม อันจะยกระดับ

สถานะของกลุ่มบริษัท ให้เป็นกลุ่มธุรกิจสินค้าอุปโภคบริโภคขนาดใหญ่และแข็งแกร่ง ทั้งในประเทศไทยและในระดับภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ต่อไป ทั้งนี้ บริษัทคาดว่าจะการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขาย TCCL จะก่อให้เกิดผลประโยชน์ดังนี้

(ก) ขยายสู่ตลาดเวียดนามที่มีศักยภาพสูงในอาเซียน: เวียดนามเป็นหนึ่งในประเทศที่มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูงที่สุดในภูมิภาคอาเซียน ซึ่งจะผลักดันให้บริษัทสามารถเข้าถึงผู้บริโภคจำนวนมาก พร้อมสร้างฐานธุรกิจระยะยาวในตลาดที่มีศักยภาพ และเพิ่มโอกาสในการสร้างผลกำไร รวมถึงเสริมขีดความสามารถในการแข่งขันในระดับภูมิภาคอย่างยั่งยืน

(ข) สร้างช่องทางจัดจำหน่ายครบวงจรในประเทศเวียดนาม: บริษัทจะมีช่องทางการจัดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคของตนเองในเวียดนาม ทั้งในรูปแบบค้าปลีก ค้าส่ง และช่องทางออนไลน์ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการควบคุมคุณภาพสินค้าและบริการได้อย่างมีประสิทธิภาพ และสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจในตลาดเวียดนามอย่างมั่นคง

(ค) เพิ่มประสิทธิภาพผ่านการประสานธุรกิจระหว่าง บริษัท และ MMVN: การประสานธุรกิจระหว่าง บริษัท และ MMVN จะช่วยให้เกิดการรวมยอดคำสั่งซื้อของทั้ง Big C และ MMVN และช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและความคล่องตัวในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทจากการบริหารจัดการแบบรวมศูนย์และการใช้โครงสร้างพื้นฐานร่วมกันซึ่งรวมถึงระบบโลจิสติกส์และซัพพลายเชน ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถลดต้นทุนการดำเนินงาน เช่น ค่าขนส่งและค่าคลังสินค้า เพิ่มความคล่องตัวในการตอบสนองความต้องการของตลาด และขยายฐานลูกค้าใหม่ผ่านช่องทางการจัดจำหน่ายที่หลากหลาย

(ง) รวมศูนย์การบริหารจัดการและเสริมอำนาจต่อรองในระดับภูมิภาค: การบริหารจัดการซื้อร่วมจากหลายประเทศภายใต้กลุ่มบริษัท ได้แก่ ไทย ลาว กัมพูชา และเวียดนาม จะช่วยเพิ่มปริมาณการสั่งซื้อ ทำให้สามารถต่อรองราคากับผู้ผลิตและซัพพลายเออร์ได้ดีขึ้น ขณะเดียวกันการใช้โครงสร้างพื้นฐานร่วมกัน เช่น ระบบ IT คลังสินค้า และระบบขนส่ง จะช่วยลดการลงทุนในสินทรัพย์ที่ซ้ำซ้อน ฝนความเชี่ยวชาญของบุคลากรจากหลายประเทศ และเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในภาพรวม

(จ) เพิ่มความหลากหลายของสินค้าและพัฒนาแบรนด์ของตนเอง ("Private Label"): การนำเข้าสินค้าคุณภาพจากประเทศในกลุ่มอาเซียน เช่น ไทย ลาว และกัมพูชา จะช่วยเพิ่มความหลากหลายของสินค้าในตลาดเวียดนาม ทั้งในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค อาหาร และเครื่องใช้ในบ้าน ซึ่งไม่เพียงแต่ตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคได้หลากหลายมากขึ้น แต่ยังส่งเสริมการค้าระหว่างประเทศภายในภูมิภาคอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่ไปกับการพัฒนาแบรนด์สินค้า Private Label ซึ่งจะช่วยสร้างความแตกต่างจากคู่แข่งในตลาด เพิ่มความสามารถในการแข่งขันด้วยราคาที่เหมาะสมและคุณภาพที่เชื่อถือได้

(ฉ) ใช้แพลตฟอร์มดิจิทัลเชื่อมต่อกับลูกค้า: การใช้แพลตฟอร์มดิจิทัลของ MMVN เช่น เว็บไซต์ แอปพลิเคชัน และโซเชียลมีเดีย จะช่วยให้ บริษัท สามารถเชื่อมต่อกับลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ ขยายตลาดทั้งในรูปแบบ B2C และ B2B ผ่านการขายออนไลน์และบริการจัดส่ง พร้อมเก็บข้อมูลพฤติกรรมผู้บริโภคเพื่อปรับกลยุทธ์การตลาดให้ตรงจุดและตอบสนองความต้องการได้อย่างแม่นยำ

20. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

บริษัทมีแผนจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนธุรกรรมการซื้อขาย TCCL โดยใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและ/หรือจากเงินที่ได้จากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท ภายใต้กรอบมติคณะกรรมการที่เกี่ยวข้อง รวมถึงแผนการบริหารสภาพคล่องและเงินลงทุนที่บริษัทกำหนดไว้

โดยบริษัทเชื่อมั่นว่าสามารถเข้าถึงวงเงินตามความต้องการ และคาดว่าต้นทุนทางการเงินจะอยู่ใกล้เคียงระดับอัตราปัจจุบันโดยไม่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ นอกเหนือจากนี้ การจัดหาเงินทุนดังกล่าวจะไม่กระทบต่อความสามารถในการดำเนินงานตามปกติ รวมถึงไม่ทำให้บริษัทผิดเงื่อนไขทางการเงินตามสัญญากู้ยืมที่มีอยู่ โดยบริษัทมีมาตรการบริหารความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยและสภาพคล่องที่เหมาะสม และจะดำเนินการให้แล้วเสร็จสอดคล้องกับกำหนดการปิดธุรกรรม

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า บริษัทจะยังมีเงินทุนหมุนเวียนซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจโดยการเข้าทำธุรกรรม การซื้อหุ้น TCCL จะไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

21. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นไม่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัทตามที่ระบุในข้อ 19 ข้างต้น

22. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทได้ตรวจสอบข้อมูลที่เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทด้วยความระมัดระวัง และเป็นผู้รับผิดชอบ ในข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ทั้งนี้ คณะกรรมการรับรองว่าข้อมูลที่ระบุไว้ใน สารสนเทศฉบับนี้ที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ถูกต้อง ครบถ้วน โดยไม่มีการแสดงข้อความที่เป็นเท็จในสาระสำคัญ หรือ ปกปิดข้อเท็จจริงที่ควรบอกให้แจ้งในสาระสำคัญตามมาตรา 89/20 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม)

23. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

โปรดพิจารณาในรายงานความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกันของบริษัท เบอรลี ยุคเกอร์ จำกัด (มหาชน) สิ่งที่ส่งมาด้วย 3

24. ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ

- ไม่มี -