

TQMalpha

หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

วันจันทร์ที่ 6 มกราคม 2568 เวลา 10.00 น.
รูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)
เพียงรูปแบบเดียวเท่านั้น

เริ่มลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเวลา 8.00 น.

หากท่านผู้ถือหุ้นประสงค์จะเข้าร่วมประชุม
โปรดดำเนินการตามขั้นตอนวิธีปฏิบัติในการเข้าประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568
ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) เพียงรูปแบบเดียวเท่านั้น ตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 9

สอบถามข้อมูลเพิ่มเติม กรุณาติดต่อ ทีมเลขานุการบริษัท
หมายเลขโทรศัพท์ 0 2119 8888 ต่อ 1069 และ 7855 ช่วงเวลาทำการ 08.30 - 17.30 น.
(ยกเว้นวันหยุดราชการและวันหยุดนักขัตฤกษ์)

ที่ TA0031267

วันที่ 20 ธันวาคม 2567

เรื่อง ขอเรียนเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

- เอกสารแนบ
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 (เอกสารประกอบวาระที่ 1)
 2. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQMB”) และ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลาดิง จำกัด (“EL”) (เอกสารประกอบวาระที่ 3)
 3. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยของเงินค้ำประกันสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลาดิง จำกัด (“EL”) ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (ค้ำประกันบางส่วน) (เอกสารประกอบวาระที่ 4)
 4. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการค้ำประกันสินเชื่อของบริษัท อีซี เลาดิง จำกัด (“EL”) และบริษัทย่อยของ EL (เอกสารประกอบวาระที่ 5)
 5. สารสนเทศตามบัญชี 2 (เอกสารประกอบวาระที่ 3-5)
 6. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (เอกสารประกอบวาระที่ 3 - 5)
 7. นิยามกรรมการอิสระ และข้อมูลของกรรมการอิสระที่เป็นผู้รับมอบฉันทะ
 8. ข้อบังคับของบริษัท ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
 9. ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)
 10. ใบตอบรับเข้าร่วมประชุม
 11. หนังสือมอบฉันทะแบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค.
 12. คำประกาศคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA)

ด้วยที่คณะกรรมการบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้ประชุมร่วมกันเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 และได้มีมติให้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ในวันที่ 6 มกราคม 2568 เวลา 10.00 น. ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพียงแบบเดียวเท่านั้น (e-Meeting) ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 เพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระพร้อมด้วยความเห็นของคณะกรรมการบริษัทดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2567

วัตถุประสงค์และเหตุผล: บริษัทได้จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2567 โดยมีรายละเอียดตามสำเนารายงานการประชุมตามที่ส่งมาด้วย

ความเห็นคณะกรรมการบริษัท: การบันทึกรายงานการประชุมดังกล่าวมีความถูกต้องตรงตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 รายละเอียดตาม *(เอกสารแนบ 1)*

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 2 พิจารณาให้สัตยาบันสำหรับค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทและกลุ่มบริษัทส่วนที่เกินจากที่อนุมัติโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 จำนวน 770,000 บาท

วัตถุประสงค์และเหตุผล: บริษัทเคยมีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้ตรวจสอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยไปแล้ว ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม เนื่องจากทางบริษัทย่อยได้ชำระค่าสอบบัญชีส่วนที่เกินไปจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เป็นจำนวน 770,000 บาท ให้แก่ผู้สอบบัญชีไปแล้ว บริษัทจึงจำเป็นต้องขอสัตยาบันผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างมีรายละเอียดดังนี้

1. เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2567 ผู้สอบบัญชีมีการขยายขอบเขตงานตรวจสอบสำหรับบริษัทย่อยที่เตรียมเข้า IPO เป็นค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีเพิ่มขึ้น 170,000 บาท และค่าตรวจสอบระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ สำหรับเตรียมเข้า IPO จำนวน 200,000 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 370,000 บาท

2. เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2567 ผู้สอบบัญชีตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทย่อยสำหรับยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อออกหุ้นกู้ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีจำนวน 400,000 บาท

ค่าตอบแทนการสอบบัญชีของบริษัทย่อยของบริษัทปี 2567 ที่ใช้จริงเป็นเงินจำนวน 5,890,000 บาท ซึ่งเพิ่มขึ้นมา 770,000 บาท จากค่าตอบแทนการสอบบัญชีของบริษัทย่อยประจำปี 2567 ซึ่งได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2567 เป็นเงินจำนวน 5,120,000 บาท

ความเห็นคณะกรรมการบริษัท: มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เพื่อพิจารณาให้สัตยาบันสำหรับค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทและกลุ่มบริษัทส่วนที่เกินจากที่อนุมัติโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 จำนวน 770,000 บาท

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทเกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TOMB”) และ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด (“EL”)

วัตถุประสงค์และเหตุผล: ด้วยบริษัทย่อยของบริษัท กล่าวคือ บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TOMB”) และ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด (“EL”) อย่างน้อย 150,000 หุ้น และไม่เกิน 250,000 หุ้น หรือมูลค่าอย่างน้อย 150 ล้านบาท และไม่เกิน 250 ล้านบาท ซึ่งการเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์**”) เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัท จะมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มูลค่าหรือขนาดรายการมีนัยสำคัญ ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พบว่าขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 4.76 (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทงวดล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567) ทั้งนี้ เมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทเป็นรายการขนาดเล็กที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 9.88 กล่าวคือ รายการซึ่งมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 ซึ่งอยู่ในอำนาจอนุมัติของที่ประชุมคณะกรรมการ และเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการดังกล่าวเรียบร้อยแล้วภายหลังที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติอนุมัติ

นอกจากนี้การได้มาซึ่งหุ้นกู้จากบริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด มูลค่าไม่เกิน 250 ล้านบาท เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551**”) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ**”) เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าวเป็นการเข้าทำรายการระหว่าง TOMB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ TQML ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ทำรายการกับ EL ที่บริษัทถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 74 และมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทถือหุ้นสามัญของ EL คือ (1) นายอัญชลิน พรธมนนิภา ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท ถือหุ้นสามัญของบริษัททางตรง 22.51 ล้านหุ้น, (2) นางนภัสนันท์ พรธมนนิภา ดำรงตำแหน่ง กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ถือหุ้นสามัญของบริษัททางตรง 18.97 ล้านหุ้น โดยที่ (1) นายอัญชลิน พรธมนนิภา และ (2) นางนภัสนันท์ พรธมนนิภา ถือหุ้นสามัญของบริษัททางอ้อมรวม 306.89 ล้านหุ้น รวมถึงถือหุ้นสามัญของบริษัททางตรงและทางอ้อม 348.37 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.06 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท และ (3) นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชี

การเงิน (CFO) ถือหุ้นสามัญของบริษัททางตรง 720,000 หุ้น ถือหุ้นสามัญของ EL รวมกัน 430,004 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 21.50 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของ EL จำนวนหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียนวันที่ 11 พฤศจิกายน 2567

เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันๆ พบว่าเป็นรายการที่มีขนาดใหญ่ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 13.51 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 6 มกราคม 2568 รายละเอียดตาม (เอกสารแนบ 2)

โดยในวาระนี้มีบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด, นายอัญชลิน พรธณินา, นางนภัสนันท์ พรธณินา และ นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์

ความเห็นคณะกรรมการบริษัท: คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) เห็นสมควรอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากเป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ต่อนักลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเป็นบุคคลกลุ่มที่ 1 บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่ได้รับนั้น เป็นอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมตามตลาดตราสารหนี้และไม่แตกต่างจากผู้ซื้อหุ้นกู้รายอื่นได้รับ อีกทั้งยังเป็นการจองซื้อหุ้นกู้ในกลุ่มบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งบริษัทเห็นว่า EL ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทรับทราบสถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และเห็นว่า EL มีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี จึงเป็นกรณีที่มีความปลอดภัยเรื่องการลงทุนสำหรับบริษัท และการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทดังกล่าว รวมถึงสัดส่วนการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจาก TQMB และ TQML ที่จะเข้าซื้อหุ้นกู้เป็นจำนวนไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และจำนวนรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท ดังกล่าวมีความเหมาะสมแล้ว ซึ่งต่ำกว่าสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน EL จึงมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทเกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQMB”) และ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด (“EL”)

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยบริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด, นายอัญชลิน พรธณินา, นางนภัสนันท์ พรธณินา, นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ และบุคคลที่เกี่ยวข้องจะไม่มีสิทธิลงคะแนนเสียงในวาระนี้

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยขอวงเงินค้ำประกันสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด (“EL”) ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (ค้ำประกันบางส่วน)

วัตถุประสงค์และเหตุผล: ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567 ซึ่งประชุมในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 และครั้งที่ 7/2567 ซึ่งประชุมในวันที่ 7 ธันวาคม 2567 มีมติอนุมัติให้เสนอวาระการเข้าค้ำประกันเงิน

ต้นและดอกเบ็ญที่ที่เกิดจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เเลนดิง จำกัด (“EL”) (ตามสัดส่วนการถือหุ้น) และด้วยการเข้าทำรายการข้างต้นเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการกับบริษัทย่อยของบริษัทที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท กล่าวคือนายอัญชลิน พรรณนิภา, นางนภัสนันท์ พรรณนิภา และ นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และ/หรือกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสีย รวมถือหุ้นสามัญในบริษัทและบริษัทย่อยดังกล่าวทั้งทางตรงและทางอ้อมด้วยทั้งสิ้น 349,431,700 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.24% ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พบว่า เป็นรายการขนาดใหญ่ที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 23.99 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ซึ่งมูลค่าของรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้รายการดังกล่าวจัดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 6 มกราคม 2568 รายละเอียดตาม *(เอกสารแนบ 3)*

โดยในวาระนี้มีบุคคลเกี่ยวข้องที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด, นายอัญชลิน พรรณนิภา, นางนภัสนันท์ พรรณนิภา และ นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์

ความเห็นคณะกรรมการบริษัท: คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) เห็นสมควรอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เเลนดิง จำกัด (“EL”) ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบ็ญ (“ค้ำประกันบางส่วน”) เนื่องจากเห็นว่าเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสำหรับหุ้นกู้แก่บริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทรับทราบสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และมีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี จึงเป็นกรณีที่มีความปลอดภัยเรื่องการลงทุนสำหรับบริษัท ตามรายละเอียดข้างต้น โดยบริษัทจะเป็นผู้ค้ำประกันหุ้นกู้แต่เพียงรายเดียว และเป็นการค้ำประกันตามสัดส่วนการถือหุ้นใน EL ดังนั้นการค้ำประกันหุ้นกู้จำนวน 74% เหมาะสมแล้ว จึงมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยขอวงเงินค้ำประกันสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เเลนดิง จำกัด (“EL”) ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบ็ญ (ค้ำประกันบางส่วน)

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยบริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด, นายอัญชลิน พรรณนิภา, นางนภัสนันท์ พรรณนิภา, นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ และบุคคลที่เกี่ยวข้องจะไม่มีสิทธิลงคะแนนเสียงในวาระนี้

วาระที่ 5 พิจารณาให้สัตยาบันและอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ของบริษัท อีซี เอลดีง จำกัด (“EL”) และบริษัท แคชนาว พลัส จำกัด (“C+”)

วัตถุประสงค์และเหตุผล: ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 6/2567 ซึ่งประชุมในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 และที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ซึ่งประชุมในวันที่ 7 ธันวาคม 2567 มีมติอนุมัติให้เสนอวาระการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกัน กล่าวคือ การค้ำประกันวงเงินสินเชื่อรวม 3,000 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท อีซี เอลดีง จำกัด (“EL”) เริ่มแรกก่อตั้งโดยบริษัท เริ่มขอวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินโดยมีทุนจดทะเบียนเพียง 50 ล้านบาท และสถาบันการเงินได้อนุมัติวงเงินให้โดยมีเงื่อนไขว่าให้บริษัทเป็นผู้ค้ำประกัน เนื่องจาก EL เป็นบริษัทเปิดใหม่ วงเงินสินเชื่อที่ค้ำประกันเป็นวงเงินสินเชื่อประเภทหมุนเวียน ยังไม่ได้ใช้เต็มวงเงิน ซึ่ง 26% เป็นบุคคลธรรมดาหลายรายรวมกันไม่ใช่รายเดียว เนื่องจากในการค้ำประกันในนามบุคคลจำเป็นต้องวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน ไม่สามารถทำได้ เพื่อให้ EL ได้เงื่อนไขสินเชื่อแบบเดียวกันกับที่บริษัทได้ บริษัทจึงมีความจำเป็นที่จะต้องค้ำประกันให้แก่บริษัท อีซี เอลดีง จำกัด (“EL”) และ บริษัท แคชนาว พลัส จำกัด (“C+”) โดยแบ่งออกเป็น

(1) ขอสัตยาบันการทำรายการค้ำประกันให้บริษัท EL และ C+ จำนวนรวม 2,050 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 97.59 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท (NTA ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 2,100.61 ล้านบาท) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 ซึ่งอนุมัติให้ EL ทำวงเงินสินเชื่อกับธนาคารต่าง ๆ ได้โดยมีบริษัทค้ำประกันตามเงื่อนไขการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน และอนุมัติให้อำนาจประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) มีอำนาจในการพิจารณาการเข้ารายการดังกล่าวแล้ว นอกจากนี้ในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินนั้น สถาบันการเงินจะทยอยอนุมัติวงเงินสินเชื่อเป็นครั้งๆ ไม่ได้อนุมัติวงเงินมาในคราวเดียว รวมวงเงินสินเชื่อสถาบันการเงินของ EL จำนวนเงิน 1,850 ล้านบาท และ C+ จำนวน 200 ล้านบาท บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอสัตยาบันจากผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินของ EL และ C+ ข้างต้น เนื่องจากบริษัททยอยเข้าทำรายการค้ำประกันกับสถาบันการเงินตามที่สถาบันการเงินทยอยอนุมัติวงเงินสินเชื่อให้บริษัท ทำให้รายการเกี่ยวข้องกันมีขนาดใหญ่ถึงเกณฑ์ที่ต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น บริษัทจึงจำเป็นต้องขอสัตยาบันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ

(2) ขออนุมัติวงเงินค้ำประกันสินเชื่อให้ EL และ C+ เพิ่มเติมจำนวน 950 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.23 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท (NTA ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 2,100.61 ล้านบาท) ซึ่งยังไม่มีการใช้จริง และบริษัทยังไม่ได้เข้าค้ำประกันวงเงินสินเชื่อดังกล่าว ทั้งนี้ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงเพื่อความจำเป็นและเหมาะสมอื่นในกิจกรรมอนาคตของ EL และ C+ อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัท และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาและคณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอต่อผู้ถือหุ้นในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL มูลค่าไม่เกิน 787.69 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 180.31 ของ NTA รายละเอียดตาม *(เอกสารแนบ 4)*

โดยในวาระนี้มีบุคคลเกี่ยวข้องที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด, นายอัญชลิน พรธณินา, นางนภัสนันท์ พรธณินา และ นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์

ความเห็นคณะกรรมการบริษัท: คณะกรรมการของบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) เห็นว่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อนี้ เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทย่อยของบริษัทตามเงื่อนไขของสถาบันการเงิน อีกทั้งบริษัทย่อยดังกล่าวยังเป็นบริษัทย่อยย่อยที่บริษัทรับทราบสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง มีความปลอดภัยเรื่องการลงทุนสำหรับบริษัท และมีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี และเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมแล้ว จึงมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เพื่อพิจารณาเพื่อให้สหายบ้านและอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ของบริษัท อีซีเลนดิง จำกัด (“EL”) และบริษัท แคชนาว พลัส จำกัด (“C+”) ในวงเงินรวมไม่เกิน 3,000 ล้านบาท โดยเสนอให้ผู้ถือหุ้นลงมติในข้อ (1) และ/หรือ ข้อ (2) แยกกันต่อไป

การลงมติ: วาระนี้ต้องผ่านมติอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยบริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด, นายอัญชลิน พรธนิภา, นางนภัสนันท์ พรธนิภา, นางสาวสมพร อัมไพสุทธิพงษ์ และบุคคลที่เกี่ยวข้องจะไม่มีสิทธิลงคะแนนเสียงในวาระนี้

วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

จึงเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นโปรดเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ในวันจันทร์ที่ 6 มกราคม 2568 เวลา 10.00 น. ในรูปแบบประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) เพียงรูปแบบเดียวเท่านั้น

ท่านผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) โปรดดำเนินการตามข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) (เอกสารแนบ 9) บริษัทจะเปิดให้ลงทะเบียนเพื่อเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) ได้ตั้งแต่วันที่ 23 ธันวาคม 2567 เป็นต้นไป จนกว่าการประชุมจะแล้วเสร็จ

อนึ่ง กรณีที่ท่านไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้และมีความประสงค์แต่งตั้งบุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมครั้งนี้ โปรดรักษาสีทธิ การออกเสียงของท่านโดยการมอบฉันทะให้บุคคลอื่นหรือกรรมการอิสระเข้าร่วมประชุมแทน ตามแบบหนังสือมอบฉันทะที่แนบมาพร้อมนี้ (เอกสารแนบ 11) หรือท่านผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะดังกล่าวข้างต้นได้จากทางเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.tqmalpha.com โดยให้เลือกใช้แบบใดแบบหนึ่งตามที่ระบุไว้เท่านั้น

ผู้ถือหุ้นประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัทคือ **นายชินภัทร วิสุทธิแพทย์** เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในนามของผู้ถือหุ้นได้ โดยข้อมูลกรรมการอิสระ คุณสมบัติ และนิยามของกรรมการอิสระรายละเอียดตามเอกสารแนบ (เอกสารแนบ 7) ทั้งนี้ ขอความร่วมมือจากท่านโปรดส่งหนังสือมอบฉันทะมายังบริษัทภายในวันที่ 3 มกราคม 2568 โดยส่งมาที่ e-Mail: cs@tqm.co.th หรือส่วนเลขานุการบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230

บริษัทได้กำหนดให้วันที่ 12 ธันวาคม 2567 เป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)



.....
(นายอัฐชลิน พรรณนิภา)
ประธานกรรมการ

หมายเหตุ : บริษัทได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุม ฉบับภาษาไทยและฉบับภาษาอังกฤษ รวมถึงหนังสือมอบฉันทะทั้ง แบบ ก, แบบ ข และแบบ ค บนเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งผู้ถือหุ้นสามารถดาวน์โหลดได้ที่เว็บไซต์ www.tqmalpha.com ในหัวข้อ นักลงทุนสัมพันธ์, การประชุมผู้ถือหุ้น, หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568

TQMalpha

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรัญบุรี เขตลาดพร้าว กรุงเทพฯ 10230 โทรศัพท์ 1737, 0-2119-8888 โทรสาร 0-2119-9000 www.tqmalpha.com

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) หรือ TQM

วันประชุม	: วันพุธที่ 24 เมษายน 2567 เวลา 14.00 น.
สถานที่ประชุม	: รูปแบบการประชุมระบบไฮบริด (Hybrid Meeting) ณ ห้องประชุมใหญ่ของบริษัท เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรัญบุรี เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230
ประธานในที่ประชุม	: ดร.อัญชลิน พรรณนิภา ประธานกรรมการ
เลขานุการในที่ประชุม	: นางสาวสุพิชญา เทพพิทักษ์ เลขานุการบริษัท
ผู้เข้าร่วมประชุม	: ก่อนเปิดการประชุม

รายละเอียด	จำนวนผู้ถือหุ้น (ราย)	จำนวนหุ้น (เสียง)
จำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด	7,509	600,000,000
ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมด้วยตนเอง	20	43,960,800
ผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมโดยการมอบฉันทะ	198	395,950,695
รวมจำนวนผู้ถือหุ้น และผู้รับมอบฉันทะ	218	439,911,495

ผู้เข้าร่วมประชุมคิดเป็นอัตราร้อยละ 73.3186 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้วทั้งหมด 600,000,000 หุ้นนั้น ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

เปิดประชุมเวลา 14:00 น.

ก่อนเปิดการประชุมอย่างเป็นทางการ นางสาวอาริยา ศิลากร นักลงทุนสัมพันธ์ ผู้ทำหน้าที่พิธีกรในการประชุม ได้กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและแจ้งข้อที่ประชุมว่า ตามที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ในวันพุธที่ 24 เมษายน 2567 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมใหญ่ของบริษัท เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรัญบุรี เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร ในรูปแบบระบบไฮบริด (Hybrid Meeting) ซึ่งผู้ถือหุ้นเลือกได้ระหว่างเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ณ ห้องประชุมใหญ่ของบริษัท หรือเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยการถ่ายทอดสดผ่านโปรแกรม ZOOM จากห้องประชุมใหญ่ของบริษัท ซึ่งใช้เป็นสถานที่จัดประชุมเช่นเดียวกัน โดยระบบ e-AGM ที่บริษัทใช้ผ่านระบบการประชุมของบริษัท โอเจ อินเทอร์เน็ต จำกัด ซึ่งมีมาตรฐานตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ.2563 กรณีประเมินความสอดคล้องด้วยตนเอง ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานพัฒนาธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ (ETDA) และประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม เรื่อง มาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ บริษัทได้ส่งหนังสือเชิญประชุมให้กับผู้ถือหุ้นทุกท่านแล้วเมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2567 (ล่วงหน้า 29 วัน) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาเพียงพอในการพิจารณาการการประชุมและข้อมูลประกอบการประชุม ทั้งนี้ บริษัทจะมีการบันทึกภาพในลักษณะสื่อวีดิทัศน์และบันทึกเสียงการประชุม เพื่อใช้ในการจัดทำรายงานการประชุม การประชาสัมพันธ์และการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องต่อจากนั้น พิธีกรได้แจ้งวาระการประชุม ตามหนังสือเชิญประชุมดังนี้

- วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566
- วาระที่ 2 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงาน ประจำปี 2566
- วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบประมาณประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566
- วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรประจำปี 2566 และการจ่ายเงินปันผล

- วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ
 วาระที่ 6 พิจารณานุมัติค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2567
 วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี ประจำปี 2567
 วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

พิธีกรกล่าวต่อที่ประชุมว่า บริษัทคำนึงถึงความสำคัญของผู้ถือหุ้น และเพื่อเป็นการส่งเสริมการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียม บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุม และชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ตลอดจนการส่งคำถามล่วงหน้า สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่บริษัทได้กำหนดไว้ ตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2566 - 31 ธันวาคม 2566 โดยได้ประกาศและเผยแพร่หลักเกณฑ์และวิธีการเสนอผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งเมื่อถึงกำหนดการปีครบปรากฏว่า ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอวาระการประชุม และชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท ตลอดจนไม่มีการส่งคำถามล่วงหน้า สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เข้ามาภายในวันดังกล่าว

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง สามารถมอบอำนาจให้กรรมการอิสระ เป็นผู้รับมอบอำนาจแทนผู้ถือหุ้น ซึ่งข้อมูลกรรมการอิสระปรากฏตามหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 เอกสารแนบ 4 หน้า ที่ 3

พิธีกรแนะนำคณะกรรมการของบริษัทที่เข้าร่วมประชุมต่อผู้ถือหุ้นตามลำดับ ดังนี้

- | | |
|-----------------------------|---|
| 1. ดร. อัญชลิน พรรณนิภา | ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และ ประธานบริษัท |
| 2. นายมารุต สิมะเสถียร | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และ กรรมการกำกับดูแลกิจการและบรรษัทภิบาล |
| 3. ดร. รัชนิพร พุกยาภรณ์ | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการกำกับดูแลกิจการและบรรษัทภิบาล |
| 4. น.ส. สุรภา เจริญยิ่ง | กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการและบรรษัทภิบาล |
| 5. นายณัฐวุฒิ พิงเจริญพงศ์ | กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร และ กรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน |
| 6. ดร. นภัสนันท์ พรรณนิภา | กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) |
| 7. น.ส. สมพร อัมไพสุทธิพงษ์ | กรรมการ / กรรมการบริหาร และ ประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) |
| 8. น.ส. รัตนา พรรณนิภา | กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานบริหารความเสี่ยง (CRO) |
| 9. นายอำพน อ้นเยี่ยม | กรรมการ / กรรมการบริหาร และ ประธานบริหารปฏิบัติการ (COO) |

และ กรรมการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ 2 ท่าน

10. นายชินนัทธ วิสุทธิแพทย์ กรรมการอิสระ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน / กรรมการตรวจสอบ และ กรรมการกำกับดูแลกิจการและบรรษัทภิบาล

11. นายธนา เขียวอัจจริยะ กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ

กรรมการบริษัทมีจำนวนทั้งหมด 11 ท่าน ได้เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้อย่างน้อย 11 ท่าน คิดเป็นอัตราร้อยละ 100

ต่อจากนั้น พิธีกรได้แนะนำผู้บริหาร ผู้สอบบัญชี และที่ปรึกษากฎหมาย ซึ่งให้เกียรติเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ตามลำดับ ดังนี้

ผู้บริหาร

1. นายปฏิญญาศักดิ์ ต้นตุงกูต ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายบัญชี

ผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

1. นางสาวอรพรรณ โชติวิริยะกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
2. นางสาวพรทิพย์ สัมพันธ์สิทธิ์ ผู้จัดการสอบบัญชี

ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท วันลอร์ ออฟฟิศ จำกัด

1. นางสาววิยะภาถวิล เลื่อนทวี
2. นางสาวอุดมรัตน์ นันตสุวรรณ

เพื่อเป็นการปฏิบัติตามแนวทางที่ดีในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนเกี่ยวกับการนับคะแนนเสียงในการประชุมบริษัทจัดให้มีผู้กำกับการประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นกลาง เพื่อตรวจสอบการลงคะแนนเสียงให้เป็นไปอย่างโปร่งใส โดยพิธีกรได้เชิญที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท วันลอร์ ออฟฟิศ จำกัด ได้แก่ นางสาววิยะภาถวิล เลื่อนทวี และ นางสาวอุดมรัตน์ นันตสุวรรณ ทำหน้าที่ดูแลการนับคะแนนเสียงและดูแลการประชุมผู้ถือหุ้นให้ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท

พิธีกรแนะนำขั้นตอนการประชุม ดังนี้

- ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มาเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่จัดประชุม หลังจากการลงทะเบียนเรียบร้อยแล้วจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นจะถูกนับเป็นองค์ประชุม ท่านจะได้รับบัตรลงคะแนนเพื่อใช้ลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระของประชุม ซึ่งบริษัทจะใช้ระบบการนับคะแนนโดยบาร์โค้ด เพื่อความสะดวกและรวดเร็วของผู้ถือหุ้น และจะเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมดภายหลังปิดการประชุม
- ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ที่ได้รับการตรวจสอบยืนยันตัวตนจากบริษัทแล้ว ผู้ถือหุ้นจะได้รับอีเมลล์จากบริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ("OJ") (e-agm@ojconsultinggroup.com) และยินยอมปฏิบัติตามข้อกำหนดการเข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 และทำการลงทะเบียน โดยกดที่ปุ่ม "ยืนยันเข้าร่วมประชุม" ซึ่งขั้นตอนนี้จะถือว่าผู้ถือหุ้นทำการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมเรียบร้อยแล้ว และจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นจะถูกนับเป็นองค์ประชุม
- บริษัทได้มอบหมายให้ OJ ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบการประชุม และเป็นหน่วยงานอิสระทำหน้าที่ตรวจสอบการลงทะเบียนรวบรวม และตรวจนับผลการลงคะแนนเสียงในการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างเป็นกลาง กรณีที่ผู้ถือหุ้นประสบปัญหาทางด้านเทคนิคในการใช้ระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ก่อนหรือระหว่างการประชุม กรุณาติดต่อเจ้าหน้าที่ดูแลระบบบริษัท OJ ตามหมายเลขโทรศัพท์ 02-079-1811 หรือ ตามช่องทางที่ได้ระบุไว้ในคู่มือวิธีการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ตามที่ได้รับทางอีเมลล์

วิธีการสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

ก่อนลงมติในแต่ละวาระ บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้น ๆ ไม่น้อยกว่า 1 นาทีในแต่ละวาระตามความเหมาะสม โดยขอให้ผู้เข้าร่วมประชุมให้ความเห็นหรือสอบถามอย่างกระชับ สำหรับคำถามหรือความเห็นที่นอกเหนือจากวาระที่กำลังพิจารณาอยู่ ขอความกรุณานำไปสอบถามหรือให้ความเห็นในวาระอื่น ๆ ในช่วงท้ายของการประชุม โดยบริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการตอบคำถามที่ตรงกับวาระในเวลานั้น ๆ ในกรณีที่คำถามถูกส่งเข้ามาในระบบเป็นจำนวนมากและหากมีคำถามใดที่ไม่สามารถตอบได้ในระหว่างการประชุมเนื่องจากมีเวลาที่จำกัด บริษัทจะพิจารณารวบรวมตอบคำถามและเปิดเผยในรายงานการประชุมหรือผ่านเว็บไซต์ของบริษัทต่อไป โดยผู้ถือหุ้นสามารถซักถามหรือให้ความเห็นได้ตามช่องทางดังต่อไปนี้

- **ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มาประชุม ณ สถานที่จัดประชุม**

ผู้ถือหุ้นท่านใดที่มีข้อซักถามเพิ่มเติม กรุณายกมือขึ้นจะมีเจ้าหน้าที่นำไมโครโฟนไปให้ และกรุณาแจ้งชื่อนามสกุล พร้อมทั้งระบุว่าเป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเองหรือเป็นผู้รับมอบฉันทะ เพื่อความถูกต้องในการบันทึกการประชุม

- **ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สามารถสอบถามได้ 2 ช่องทางคือ**

ช่องทางที่ 1 สอบถามผ่านภาพและเสียง โดยกดปุ่ม "Participants" ทางด้านล่าง จากนั้นให้กดปุ่ม "Raise Hand" จะมีสัญลักษณ์รูปมือปรากฏข้างชื่อของผู้เข้าร่วมประชุม และทางเจ้าหน้าที่จะเปิดไมโครโฟนให้กับผู้ถือหุ้นเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นผู้ถือหุ้นแจ้งชื่อ-นามสกุล พร้อมทั้งระบุว่าเป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง หรือเป็นผู้รับมอบฉันทะก่อนการซักถามหรือแสดงความคิดเห็น เมื่อสอบถามเสร็จเรียบร้อย ให้กดปุ่ม "Lower Hand" เพื่อเป็นการเอามือลง

ช่องทางที่ 2 สอบถามผ่านข้อความ โดยพิมพ์ข้อความผ่านทางกล่องข้อความของระบบ โดยกดที่ปุ่ม "Q&A" ให้พิมพ์ชื่อ-นามสกุล พร้อมทั้งระบุว่าเป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง หรือเป็นผู้รับมอบฉันทะก่อนการซักถามหรือแสดงความคิดเห็น และเมื่อพิมพ์เสร็จให้กด Enter เพื่อส่งข้อความ และจากนั้นพิธีกรจะเป็นผู้อ่านคำถามของผู้ถือหุ้น

หลักเกณฑ์การนับคะแนน การออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุม และวิธีปฏิบัติในการลงคะแนน

- **ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มาเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่จัดประชุมรับชมในรูปแบบวีดิทัศน์ รายละเอียดดังนี้**

จำนวนหุ้น 1 หุ้นนับเป็น 1 เสียง ในกรณีที่ผู้รับมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะจะต้องลงคะแนนตามที่ผู้มอบฉันทะระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ การออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ เพื่อความสะดวกรวดเร็ว เจ้าหน้าที่จะเก็บบัตรลงคะแนนเฉพาะผู้ที่ "ไม่เห็นด้วย" หรือ "งดออกเสียง" โดยขอให้ชูบัตรลงคะแนน และส่งบัตรลงคะแนนให้เจ้าหน้าที่เก็บ เพื่อนำไปนับคะแนนโดยจะนำคะแนนเสียงที่ "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" นั้น หักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมหรือหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง (แล้วแต่กรณี) และถือว่าคะแนนที่เหลือเป็นคะแนนที่เห็นด้วยในวาระนั้น ๆ ส่วนบัตรลงคะแนน "เห็นด้วย" จะเก็บทั้งหมดภายหลังปิดการประชุม ยกเว้นวาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการ จะเก็บบัตรลงคะแนนเสียง "ไม่เห็นด้วย" หรือ "งดออกเสียง" สำหรับกรรมการแต่ละท่าน ดังนั้นผู้เข้าร่วมประชุมทุกท่านจะต้องลงคะแนนเสียงในบัตรลงคะแนนให้ชัดเจนและส่งให้เจ้าหน้าที่เพื่อนำไปนับคะแนน ทั้งนี้ "ไม่เห็นด้วย" หรือ "งดออกเสียง" ทั้งนี้ การลงคะแนนในลักษณะดังต่อไปนี้ ถือว่าการลงคะแนดังกล่าวเป็นโมฆะ

1. บัตรลงคะแนนที่มีการทำเครื่องหมายเกินกว่าหนึ่งช่อง
2. บัตรลงคะแนนที่มีการออกเสียงโดยแสดงเจตนาขัดกัน
3. บัตรลงคะแนนที่มีการขีดฆ่าและไม่มีลายมือชื่อกำกับ
4. บัตรลงคะแนนที่ลงคะแนนเสียงเกินกว่าเสียงที่มีอยู่

บริษัทใช้ระบบบาร์โค้ดในการนับคะแนนเสียง เมื่อรวมคะแนนครบถ้วนแล้ว จะมีการแสดงผลคะแนนเสียงทั้งหมดของวาระนั้น ๆ ที่หน้าจอของห้องประชุม และจะแจ้งสรุปมติของวาระนั้นเป็นลำดับต่อไป

อย่างไรก็ตามหากในบางวาระต้องใช้เวลาในการนับคะแนนมากกว่าปกติ ประธานฯ อาจจะขอให้ที่ประชุมดำเนินการพิจารณาในวาระถัดไปก่อน เพื่อให้การประชุมดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง และเมื่อเจ้าหน้าที่ได้ตรวจนับคะแนนเสร็จเรียบร้อยแล้ว ประธานฯ จะแจ้งให้ที่ประชุมทราบผลการนับคะแนนในวาระนั้นเป็นลำดับต่อไป จำนวนผู้ถือหุ้นและคะแนนเสียงในแต่ละวาระอาจไม่เท่ากัน เนื่องด้วยอาจมีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะบางท่านออกจากที่ประชุมหรือเข้ามาเพิ่มเติม

ในการชักถาม ขอความกรุณาท่านผู้ถือหุ้นชักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุม หรือหากมีประเด็น หรือข้อเสนอนั้นอื่น ๆ โปรดเสนอแนะภายหลังการประชุมครบถ้วนตามวาระแล้ว และกรุณาแจ้งชื่อ นามสกุล พร้อมทั้งระบุว่า เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง หรือเป็นผู้รับมอบฉันทะ ทั้งนี้เพื่อความถูกต้องในการบันทึกการประชุม

- ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ รายละเอียดดังนี้
 - จำนวนหุ้น 1 หุ้นนับเป็น 1 เสียง ในกรณีที่เป็นผู้รับมอบฉันทะ ผู้รับมอบฉันทะจะต้องลงคะแนนตามที่ผู้มอบฉันทะระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะ
 - ในการลงคะแนนเสียง ขอให้ท่านผู้ถือหุ้นไปที่แถบหน้าต่าง e-Voting เพื่อทำการลงคะแนนในแต่ละวาระภายในเวลาที่กำหนด (60 วินาที) เมื่อกดเลือกการลงคะแนนแล้ว ระบบจะมี pop-up สอบถามอีกครั้งหนึ่งว่า ยืนยันการลงคะแนนหรือไม่ ให้กดตกลงเพื่อเป็นการยืนยันการลงคะแนน
 - กรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการเปลี่ยนการลงคะแนน สามารถทำได้ด้วยการกดเลือกคะแนนใหม่สักครั้ง หากวาระได้ถูกปิดโหวตไปแล้ว ผู้ถือหุ้นจะไม่สามารถลงคะแนน หรือเปลี่ยนการลงคะแนนได้
 - สำหรับผู้เข้าร่วมประชุมผ่านอุปกรณ์มือถือหรือ Tablet ขอให้ท่านสลับจากโปรแกรม Zoom กลับไปยังโปรแกรม Chrome เพื่อทำการลงคะแนนที่เมนู e-Voting
 - เมื่อท่านลงคะแนนเสร็จเรียบร้อยแล้ว ขอให้ท่านกลับมายังหน้าต่าง e – Meeting (โปรแกรม Zoom) เพื่อรับชมภาพและเสียงของการประชุมต่อ
 - กรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่ลงคะแนนสำหรับวาระใด ๆ ระบบจะนับคะแนนเป็น “เห็นด้วย” โดยอัตโนมัติ

กรณีผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุม และลงคะแนนเสียงล่วงหน้าตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นนั้น บริษัทได้นำคะแนนเสียงการลงมติตามวาระนั้นๆ ของผู้ถือหุ้นที่ “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” บันทึกในระบบนับรวมกับคะแนนเสียงทั้งหมดเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

จากนั้น พิธีกรได้รายงานว่ามีผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 7,509 ราย จำนวนหุ้นทั้งสิ้น 600,000,000 หุ้น เป็นผู้เข้าร่วมการประชุมที่มาด้วยตนเองจำนวน 20 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมด 43,960,800 หุ้น และเป็นผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมโดยการมอบฉันทะทั้งหมดจำนวน 198 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 395,950,695 หุ้น รวมจำนวนผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมทั้งหมด 218 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมด 439,911,495 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 73.3186 ครบองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัท

พิธีกร ได้เรียนเชิญ ดร.อัญชลิน พรพรรณนิภา ทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม (“ประธานฯ”) กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นและเปิดการประชุม

ประธานฯ ได้กล่าวต้อนรับ และขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ที่ให้เกียรติสละเวลามาร่วมในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 โดยบริษัทได้จัดเป็นรูปแบบไฮบริด สามารถเข้าร่วมประชุมได้ทั้งผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์หรือ e-AGM และเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่จัดประชุม

ปี 2566 ที่ผ่านมา เป็นปีที่มีความสำคัญกับพวกเราชาว TQM คือธุรกิจของเราได้ก้าวเข้าสู่ปีที่ 70 นับตั้งแต่ก่อตั้งในปี 2496 และเดินทางสร้างความแข็งแกร่ง ขยายธุรกิจไปทั่วทุกภูมิภาคของประเทศ ขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้อง และเข้าจดทะเบียนในตลาด

หลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2561 ทั้งยังได้เผชิญความท้าทายมากมาย พบกับยุคเปลี่ยนผ่านจากระบบการขายแบบเดิมที่ต้องออกไปพบลูกค้า มาสู่การใช้โทรศัพท์เพื่อเข้าถึงลูกค้าให้มากขึ้น และสร้างระบบรองรับการขายแบบดิจิทัลตามพฤติกรรมลูกค้าที่เปลี่ยนไปในปัจจุบัน

ไม่ว่าเวลาจะผ่านมานานเพียงใด เรายังคงยึดมั่นหลักการ "ซื่อสัตย์ ยุติธรรม บริการเยี่ยม ตอบแทนสังคม" เราให้บริการลูกค้าด้วยใจจนได้รับความเชื่อถือและไว้วางใจและเพื่อให้ TQM ก้าวต่อไปข้างหน้าได้อย่างยั่งยืน เราจึงพัฒนาทั้งทางด้านบุคลากรที่เป็นหัวใจหลักในการให้บริการ และใช้เทคโนโลยีเข้ามาช่วยในการทำงาน ปรับตัวให้ทันกับโลกยุคใหม่ สร้างรากฐานที่มั่นคงและแข็งแกร่ง เพื่อส่งต่อธุรกิจถึงคนรุ่นใหม่ และทำให้ TQM ได้อยู่คู่กับสังคมไทยต่อไป

ความยั่งยืน เป็นสิ่งที่ชาว TQM ให้ความสำคัญอย่างยิ่ง เพราะเราเชื่อว่า การมุ่งหวังการทำกำไรแค่ระยะสั้น อาจไม่เพียงพอที่จะทำให้ธุรกิจเติบโตไปในระยะยาวได้ เราจึงขับเคลื่อนด้านความยั่งยืนองค์กรในทุกมิติ ทั้งสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล พร้อมกับสร้างการเติบโตในธุรกิจของบริษัท โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทได้รับผลการประเมินจากการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน (Corporate Governance Report of Thai Listed Companies : CGR) ในระดับ 5 ดาว หรือ "ดีเลิศ" (Excellent CG Scoring) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 และได้รับการประกาศจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้เป็นหนึ่งในหุ้นยั่งยืน ประจำปี 2566 หรือ SET ESG Ratings

พวกเรา ทีมงานของ TQMalpha ทุกคน ขอขอบคุณทุกท่านที่ให้การสนับสนุนบริษัทด้วยดีเสมอมา เรามุ่งมั่นที่จะสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน ส่งเสริมความมั่นคงในด้านการเงินและช่วยบริหารความเสี่ยง เพื่อมีส่วนร่วมในการสร้างคุณภาพชีวิตที่ดีให้กับคนไทยต่อไป

ต่อจากนั้น ประธานฯ ได้กล่าวเริ่มต้นการประชุมตามลำดับวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่าบริษัทได้จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566 โดยรายละเอียดได้นำส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทุกท่านพร้อมหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้แล้ว ปรากฏตามรายละเอียดในหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 เอกสารแนบ 1 จึงเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 รับรองรายงานการประชุม

พิธีกร ได้แจ้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ซึ่งในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะซักถามเพิ่มเติม พิธีกรจึงดำเนินการแจ้งผลการลงคะแนนเสียง ดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	439,921,195	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
บัตรเสีย	0	0.0000
รวม	439,921,195	100.0000
งดออกเสียง	0	-

หมายเหตุ : ในวาระนี้มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่ม 1 ราย คิดเป็นจำนวนหุ้น 9,700 หุ้น รวมมีผู้เข้าร่วมประชุมทั้งหมด 219 ราย รวมจำนวนหุ้นทั้งหมดในวาระนี้ 439,921,195 หุ้น

มติที่ประชุม รับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566 ด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน



วาระที่ 2 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานประจำปี 2566

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมเกี่ยวกับนโยบายการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน โดยในปี 2566 ที่ผ่านมามีบริษัทได้ทบทวนนโยบายที่เกี่ยวข้อง เพื่อผลักดันการดำเนินงานอย่างเป็นรูปธรรม สื่อสารให้ผู้บริหาร พนักงานและลูกค้าได้รับทราบ พร้อมทั้งได้เชิญชวนบริษัทคู่ค้าให้เข้าร่วมประกาศเจตนารมณ์ในการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชันด้วย และในปี 2567 ที่มงานอยู่ในระหว่างการดำเนินการด้านเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อยื่นขอการรับรองจากคณะกรรมการ CAC ภายในกรอบเวลา 18 เดือน นับตั้งแต่วันที่ประกาศเจตนารมณ์ เพื่อให้บรรลุผลสำเร็จในการเข้าเป็นสมาชิกของแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน และส่งเสริมนโยบายการพัฒนาอย่างยั่งยืนต่อไป

จากนั้นประธานฯ ได้มอบหมายให้ ดร.นภัสนันท์ พรรณนิภา กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) เป็นผู้รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2566 ของบริษัทให้ที่ประชุมทราบ

ดร.นภัสนันท์ พรรณนิภา กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) กล่าวสวัสดิ์ผู้ถือหุ้นทุกท่าน และขอบคุณที่ให้เกียรติและสละเวลามาร่วมการประชุมในวันนี้และเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ในปี 2566 สภาพเศรษฐกิจไทยยังคงฟื้นตัวจากปีก่อน แต่เป็นอัตราที่ชะลอลง ส่วนธุรกิจประกันภัยไทยมีการเติบโตเช่นกัน โดยยอดขายประกันวินาศภัยในปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปี 2565 ในอัตรา 3.88% สำหรับ TQM ในปี 2566 มีรายได้ค่าบริการเติบโตขึ้นจากยอดขายโดยรวมของทุกผลิตภัณฑ์ประกันได้เพิ่มขึ้น และบริษัทยังรักษาความสามารถในการทำกำไรได้ดี ถึงแม้จะมีการเพิ่มทีมขายและขยายธุรกิจแต่ได้บริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายให้อยู่ในอัตราที่เหมาะสม สอดคล้องกับรายได้ที่เติบโต จึงทำให้มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นและกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้น ยอดเบี้ยประกันในส่วนธุรกิจประกันหลัก ของปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนในอัตราที่ใกล้เคียงกับการเติบโตของตลาดประกันวินาศภัยโดยรวม และมียอดเบี้ยประกันสูงสุดในไตรมาส 4 ซึ่งเป็นช่วง High Season ตามปกติของธุรกิจประกันวินาศภัย ส่วนธุรกิจการเงินบริษัท ซีซี เอลดีง จำกัด ยังมีแนวโน้มที่ดีเติบโตต่อเนื่องจากปีก่อน เนื่องจากมีลูกค้าสนใจใช้สินเชื่อเพื่อซื้อประกันกับ TQM เพิ่มขึ้น และเมื่อเดือน พฤศจิกายน 2566 ยังได้เปิดตัว “หนีเงิน” บริการสินเชื่อจำนำทะเบียน ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้า TQM เป็นหลัก รายละเอียดอื่นๆ เกี่ยวกับผลการดำเนินงานและการเปลี่ยนแปลงของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา นำเสนอในรูปแบบวีดิทัศน์ ซึ่งมีรายละเอียดโดยสรุปดังต่อไปนี้

ภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2566 ขยายตัวขึ้นจากปีที่ผ่านมา แต่เป็นอัตราที่มีการชะลอลงในช่วงครึ่งปีหลัง ยอดเบี้ยประกันของ TQM ยังคงเติบโตอยู่ในอัตราประมาณ 3% จากทุกผลิตภัณฑ์ โดยเฉพาะประกันสุขภาพที่ประชาชนยังให้ความสนใจอย่างต่อเนื่อง ในปี 2566 TQM มีรายได้รวม 3,757 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท หรือ 1% จากปี 2565 โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากยอดขายและค่าบริการที่เพิ่มขึ้นในทุกผลิตภัณฑ์ประกันภัย ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ TQM รายได้ดังกล่าวแบ่งเป็นรายได้ค่านายหน้า 2,102 ล้านบาท รายได้ค่าบริการ 1,583 ล้านบาท และรายได้อื่น 72 ล้านบาท โดยมีสัดส่วน 56% 42% และ 2% ตามลำดับ ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมาต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 1,735 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3% จากปีก่อน โดย TQM ได้เพิ่มประสิทธิภาพของทีมขายด้วย ทำให้ต้นทุนที่เพิ่มอยู่ในระดับสอดคล้องการเติบโตของรายได้ เมื่อเทียบต้นทุนกับรายได้รวมแล้ว มีสัดส่วนเท่ากับ 46% ซึ่งมีระดับใกล้เคียงกับปีก่อน ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 917 ล้านบาท ลดลง 1% จากปีก่อน ตามการควบคุมและจัดการได้อย่างมีประสิทธิภาพ เมื่อเทียบค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารกับรายได้รวมแล้ว มีสัดส่วนเท่ากับ 24% ดีขึ้น ตามการบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ กำไรสุทธิ ของปี 2566 เท่ากับ 860 ล้านบาท เปลี่ยนแปลงตามการขยายตัวเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ ประกอบกับสภาพเศรษฐกิจที่ขยายตัวช้าลง โดยมีอัตรากำไรสุทธิที่ 23% อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา กำไรสุทธิ ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ ปี 2566 เท่ากับ 816 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1% เป็นผลมาจากธุรกิจหลักของ TQMalpha มีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง TQM มีอัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ อยู่ในระดับดีเท่ากับปีก่อนที่ 22% กำไรต่อหุ้น ในปี 2566 เท่ากับ 1.36 บาท อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญในปี 2566 มีดังต่อไปนี้

อัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 2.5 เท่า แสดงถึงสภาพคล่องที่ดี อัตรากำไรขั้นต้น 52.9% อัตรากำไรสุทธิ 22.9% อัตรากำไรสุทธิ ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 21.7% อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นหรือ Return on Equity (ROE) อยู่ที่ 26.7% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์หรือ Return on Assets (ROA) อยู่ที่ 16.6% และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นหรือ Debt to Equity (D/E) ratio อยู่ที่ 0.7 เท่า แสดงถึงฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง อัตราส่วนทางการเงินสำคัญที่กล่าวมาข้างต้น สะท้อนถึงการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง ทั้งในแง่สภาพคล่อง ประสิทธิภาพในการทำกำไร และฐานะทางการเงิน

ดร.นัทสนันท์ พรรณนิภา กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) กล่าวต่อที่ประชุมเพิ่มเติมว่า ตามที่ท่านได้รับชมสรุปผลการดำเนินงานในปี 2566 บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ยังคงดำเนินธุรกิจตามทิศทางกลยุทธ์ที่สร้างความเติบโตจาก 3 ธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าประกันภัย ซึ่งเป็นธุรกิจหลัก ที่มีผลิตภัณฑ์และบริการด้านประกันครบวงจร ช่วยลูกค้าให้สามารถเข้าถึงการบริหารความเสี่ยงได้อย่างง่ายดาย และเราได้ขยายไปสู่ธุรกิจการเงิน เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้านำเสนอบริการทางการเงินมุ่งให้บริการฐานลูกค้าปัจจุบันเป็นหลักตามแนวทางกลยุทธ์ One customer, multiple products พร้อมไปกับการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และเพิ่มเติมด้วยธุรกิจเทคโนโลยีแพลตฟอร์ม เพื่อช่วยสร้าง Synergy ทำให้เข้าถึงลูกค้าประกันและลูกค้าด้านการเงินได้กว้างขวางมากยิ่งขึ้น ในระยะกลางสำหรับปี 2566 – 2568 TQM ตั้งเป้าที่จะสร้างการเติบโตของรายได้โดยเฉลี่ย ประมาณ 5-10% และมีเป้าหมายระยะยาว ที่จะทำยอดขายประกันโดยรวมประมาณ 50,000 ล้านบาท ในปี 2570 โดยมีทิศทางกลยุทธ์ที่สำคัญ 2 ประการ คือ การเติบโตอย่างยั่งยืน และการสร้างความสุขให้กับลูกค้าเป็นที่มาของกลยุทธ์หลัก 7 ประการ ได้แก่

1. การสร้างพันธมิตรทางธุรกิจ
2. การเปลี่ยนคู่แข่งเป็นลูกค้า
3. การนำเทคโนโลยีมาสร้างการเปลี่ยนแปลงในองค์กร
4. ใช้ Data เป็นตัวขับเคลื่อน สร้างประสิทธิภาพในการทำงาน
5. ให้ความสำคัญกับบุคลากรและวัฒนธรรมองค์กร
6. การสรรหาผลิตภัณฑ์เพื่อตอบโจทย์ความต้องการที่หลากหลาย เป็นประเด็นที่เราให้ความสำคัญอย่างมากในช่วงนี้ (One Customer Multiple Products) และ
7. สุดท้าย คือ การควบรวมกิจการหรือ M&A

สำหรับแนวโน้มในปี 2567 นี้ คาดว่า ภาพรวมของอุตสาหกรรมจะมีความมั่นคงแข็งแรงมากขึ้น หลังจากที่ได้ผ่านพ้นผลกระทบจากวิกฤตโควิด-19 ไป บริษัทต่าง ๆ ในอุตสาหกรรมประกัน ได้กลับเข้าสู่ภาวะปกติ คาดการณ์ว่า ประกันรถยนต์ ยังคงเป็นส่วนสำคัญของธุรกิจประกัน โดยปัจจัยที่จะทำให้เกิดตลาดขยายตัวได้ คือ ความนิยมในประกันรถยนต์ไฟฟ้าในไทย ดังจะเห็นได้จากยอดขายรถยนต์ไฟฟ้าที่เติบโตอย่างก้าวกระโดด ซึ่งจะเป็นโอกาสสำหรับการต่ออายุประกันรถยนต์ไฟฟ้าจำนวนมากในปี 2567 นี้ ณ ปัจจุบัน ราคาเบี้ยประกันของรถยนต์ไฟฟ้ายังสูงกว่ารถยนต์ทั่วไป เฉลี่ยประมาณ 30-40% ส่วนประกันสุขภาพและอุบัติเหตุ ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ตามแนวโน้มที่คนใส่ใจเรื่องสุขภาพและมีความกังวลเรื่องราคาค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มขึ้น ประกันบ้านก็ยังคงเติบโตจากการที่ลูกค้าเข้าใจผลิตภัณฑ์มากขึ้น

ปัจจัยอีกประการที่มีส่วนช่วยสร้างการเติบโต คือ ธุรกิจบริการทางการเงิน ที่เราได้เริ่มต้นจากผลิตภัณฑ์สินเชื่อเพื่อซื้อประกัน มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง สามารถช่วยเพิ่มกำลังซื้อให้กับลูกค้า และเพิ่มโอกาสในการขายได้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ ยังได้ต่อยอดไปยังสินเชื่อจำนำทะเบียน และเปิดโอกาสสำหรับผลิตภัณฑ์อื่น ๆ โดยมุ่งเน้นให้บริการกับฐานลูกค้าของ TQM เองช่วยตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้า โดยให้ความสำคัญกับลูกค้าที่เรารู้จักดี สามารถตรวจสอบประวัติการชำระได้ เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยง ซึ่งเราเน้นการเติบโตที่ยังสามารถรักษามูลกำไรไว้ได้ดี นอกจากนี้ TQM ยังได้ดำเนินงานหลายโครงการ โดยใช้เทคโนโลยี เข้ามาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน เช่น เทคโนโลยี AI และสมาร์ทโซลูชันต่างๆ เราเชื่อว่า 3 เสาหลัก หรือ Synergy ที่เกิดจากการทำงานร่วมกันของบริษัททั้งหมดในเครือ TQMalpha จะทำให้เราสามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ดี จะช่วยเสริมศักยภาพให้บริษัทเติบโตต่อไปได้อย่างยั่งยืน

พิธีกร ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่าวาระที่ 2 นี้ เป็นวาระที่แจ้งเพื่อทราบ จึงไม่มีการลงคะแนนเสียงจากผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ต่อจากนั้น พิธีกรได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ซึ่งในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ชักถามเพิ่มเติม

มติที่ประชุม รับทราบผลการดำเนินงานประจำปี 2566

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยในวาระนี้ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางสาวสมพร อำไพสุทธิพงษ์ กรรมการ และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) เป็นผู้รายงานให้ที่ประชุมทราบ

นางสาวสมพร อำไพสุทธิพงษ์ กรรมการ และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 112 ซึ่งกำหนดให้ บริษัทต้องจัดทำงบดุลและงบกำไรขาดทุน ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ตรวจสอบและลงนามรับรองแล้ว เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น พิจารณานุมัติ ทั้งนี้ บริษัทได้จัดส่งงบการเงิน ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้แล้วโดยมีสาระสำคัญ ดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2566	
สินทรัพย์รวม	5,459.40	ล้านบาท
หนี้สินรวม	2,185.32	ล้านบาท
รายได้รวม	3,720.70	ล้านบาท
กำไรสุทธิ	859.58	ล้านบาท
กำไรต่อหุ้น	1.36	บาท/หุ้น

พิธีกร ได้แจ้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ซึ่งในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ ชักถามเพิ่มเติม พิธีกรจึงดำเนินการแจ้งผลการลงคะแนนเสียง เป็นดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	439,921,195	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
บัตรเสีย	0	0.0000
รวม	439,921,195	100.0000
งดออกเสียง	0	-

มติที่ประชุม นุมัติงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 4 พิจารณานุมัติจัดสรรกำไรประจำปี 2566 และการจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ เสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติจัดสรรกำไรประจำปี 2566 และการจ่ายเงินปันผล โดยในวาระนี้ประธานฯ ได้มอบหมายให้นางสาวสมพร คำไพสุทธิพงษ์ กรรมการ และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) เป็นผู้รายงานให้ที่ประชุมทราบ

นางสาวสมพร คำไพสุทธิพงษ์ กรรมการ และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) กล่าวสวัสดิ์ผู้ถือหุ้นทุกท่าน และแจ้งต่อที่ประชุมว่า จากผลประกอบการของบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท จำนวนเงินรวม 647 ล้านบาท (หกร้อยสี่สิบล้านบาท) ซึ่งบริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2566 แล้วจำนวนหุ้นละ 0.50 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 300 ล้านบาท (สามร้อยล้านบาท) และยังคงเหลือกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 478 ล้านบาท (สี่ร้อยเจ็ดสิบล้านบาท) เมื่อพิจารณาแล้วมีจำนวนเพียงพอกับการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ จึงขอเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลประจำปีจากผลประกอบการของบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และกำไรสะสม ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 600 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 300 ล้านบาท (สามร้อยล้านบาท) และการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวบริษัทจะหักภาษี ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 10 หรือเท่ากับ 0.05 บาทต่อหุ้น จากเงินที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับ ผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลเป็นเงินสดสุทธิเท่ากับ 0.45 บาทต่อหุ้น

การจ่ายเงินปันผลในครั้งนี้ เป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัท ซึ่งบริษัทได้ตั้งสำรองตามกฎหมายครบถ้วนแล้ว โดยกำหนดรายชื่อผู้มีสิทธิได้รับปันผล (Record date) ในวันที่ 13 มีนาคม 2567 และให้จ่ายเงินปันผลในวันที่ 10 พฤษภาคม 2567 สำหรับสิทธิในการรับเงินปันผลของผู้ถือหุ้นยังมีความไม่แน่นอนเนื่องจากต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้นัก่อน ทั้งนี้ มูลค่าเงินปันผลที่บริษัทจะจ่ายในครั้งนี้จะรายละเอียดเปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผลในปีที่ผ่านมา เป็นดังนี้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล	2566	2565	2564
กำไรสุทธิ งบการเงินเฉพาะกิจการ (บาท)	647,007,511	714,197,554	774,575,888
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	600,000,000	600,000,000	300,000,000
เงินปันผลระหว่างกาล (บาท/หุ้น)	0.5	0.70	1.45
วันที่จ่ายเงินปันผล	8 กันยายน 2566	9 กันยายน 2565	9 กันยายน 2564
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	600,000,000	600,000,000	300,000,000*
เงินปันผลจากผลการดำเนินงานและกำไรสะสม (บาท/หุ้น)	0.5	0.5	1.0
วันที่จ่ายเงินปันผล	10 พฤษภาคม 2567	12 พฤษภาคม 2566	12 พฤษภาคม 2565
รวมการจ่ายเงินปันผล (บาท/หุ้น/ปี)	1.0	1.20	2.45
รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น (บาท)	600,000,000	720,000,000	735,000,000
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผลเทียบกับกำไรสุทธิ (%)	92.73	100.81	94.89

หมายเหตุ : * ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ประชุมเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2564 ได้มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิม 1.00 บาท เป็นหุ้นละ 0.50 บาท มีผลซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 13 มกราคม 2565

จากตารางเปรียบเทียบอัตราการจ่ายเงินปันผลข้างต้น ได้เปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผล ตั้งแต่ปี 2564-2566 ซึ่งในปี 2564 บริษัทมีจำนวนหุ้นอยู่ที่ 300,000,000 หุ้น ยังไม่ได้แตกพาร์ สำหรับปี 2565 บริษัทได้แตกพาร์เป็น 0.50 บาท ทำให้มีจำนวนหุ้น 600,000,000 หุ้น ในปี 2566 บริษัทได้จ่ายเงินปันผลครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2566 ที่ 0.50 บาทต่อหุ้น และขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อีก 0.50 บาทต่อหุ้น หากได้รับอนุมัติบริษัทจะจ่ายเงินปันผลทั้งปีอยู่ที่ 1.00 บาทต่อหุ้น

พิธีกร ได้แจ้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ซึ่งในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะซักถามเพิ่มเติม พิธีกรจึงดำเนินการแจ้งผลการลงคะแนนเสียง เป็นดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	439,921,195	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
บัตรเสีย	0	0.0000
รวม	439,921,195	100.0000
งดออกเสียง	0	-

มติที่ประชุม อนุมัติจัดสรรกำไรประจำปี 2566 และการจ่ายเงินปันผล ด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานฯ ขอให้ ดร.รัชนีพร พุคยาภรณ์ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้รายงานต่อที่ประชุม

ดร.รัชนีพร พุคยาภรณ์ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน แจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 มาตรา 71 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 18 กำหนดว่าในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งอย่างน้อยหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนกรรมการ ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่ง อาจได้รับเลือกให้กลับเข้ามารับตำแหน่งอีกได้ ในปีนี้มีกรรมการที่ครบกำหนดออกจากตำแหน่งตามวาระดังนี้

- (1) ดร.อัญชลิน พรพนนิภา ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน / ประธานบริษัท
- (2) นายมารุต สิมะเสถียร กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน / กรรมการกำกับดูแลกิจการและบรรษัทภิบาล
- (3) นายธนา เขียวจักริยะ กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
- (4) นายอำพน ชันเยี่ยม กรรมการ / กรรมการบริหาร

เพื่อให้เกิดความโปร่งใสในการพิจารณาและการออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ที่ประชุมได้เชิญกรรมการทั้ง 4 ท่าน ออกจากที่ประชุมเป็นการชั่วคราว จนกว่าการออกเสียงลงคะแนนจะเสร็จสิ้น

ดร.รัชนีพร พุคยาภรณ์ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน แจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมว่า เพื่อเป็นการส่งเสริมในเรื่องสิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทได้ให้สิทธิผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท โดยได้ประกาศหลักเกณฑ์ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2566 – 3 ธันวาคม 2566 ซึ่งสำหรับการประชุมครั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทมายังบริษัท

โดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริษัท ซึ่งไม่รวมกรรมการผู้มีส่วนได้เสีย ได้พิจารณา กลั่นกรองด้วยความระมัดระวังรอบคอบ และพิจารณาถึงความเหมาะสมที่จะเป็นประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัท ตลอดจนได้พิจารณาคุณสมบัติ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญของกรรมการที่ครบกำหนดต้องออกจากตำแหน่งตามวาระแล้ว เห็นว่าเป็นผู้ที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของบริษัท จึงเห็นควรเสนอชื่อกรรมการที่ ครบ วาระการดำรงตำแหน่งทั้ง 4 ท่าน ได้แก่ (1) ดร.อัญชลิน พรรณนิภา, (2) นายมารุต สิมะเสถียร, (3) นายธนา เที่ยรอัจฉริยะ และ (4) นายอำพน อันเยี่ยม กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง รวมทั้งการเป็นประธานกรรมการชุดย่อยและกรรมการชุดย่อยใน คณะต่าง ๆ ตามตำแหน่งเดิม ซึ่งบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อในครั้งนี้ได้ผ่านการพิจารณาตามกระบวนการที่บริษัทกำหนด และมี คุณสมบัติเป็นไปตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เหมาะสมกับการประกอบธุรกิจบริษัท

บุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระ ได้แก่ (1) นายมารุต สิมะเสถียร และ (2) นายธนา เที่ยรอัจฉริยะ คณะกรรมการได้ พิจารณาแล้วเห็นว่าบุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวกับ กรรมการอิสระ

ประวัติโดยย่อและข้อมูลที่เกี่ยวข้องของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการแต่ละท่านปรากฏตามเอกสารประกอบการ ประชุมซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือบอกกล่าวเรียกประชุมในครั้งแล้ว

พิธีกร ได้แจ้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ซึ่งในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับ มอบฉันทะซักถามเพิ่มเติม จึงแจ้งต่อที่ประชุมว่า มติในวาระนี้จะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบ ฉันทะที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ บริษัทจะพิจารณาอนุมัติเป็นรายบุคคล ซึ่งพิธีกรแจ้งสรุปผลการลงคะแนนเสียง เป็นดังนี้

1. ดร.อัญชลิน พรรณนิภา

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	439,846,999	99.9831
ไม่เห็นด้วย	74,193	0.0169
บัตรเสีย	0	0.0000
รวม	439,921,192	100.0000
งดออกเสียง	3	-

2. นายมารุต สิมะเสถียร

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	439,610,995	99.9295
ไม่เห็นด้วย	310,200	0.0705
บัตรเสีย	0	0.0000
รวม	439,921,195	100.0000
งดออกเสียง	0	-

3. นายธนา เจริญจักริยะ

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ่นเท่ากับ 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ
		ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	439,921,195	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
*บัตรเสีย	0	0.0000
รวม	439,921,195	100.0000
งดออกเสียง	0	-

4. นายอำพน อ้นเอี่ยม

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ่นเท่ากับ 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ
		ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	438,011,889	99.5660
ไม่เห็นด้วย	1,909,303	0.4340
*บัตรเสีย	0	0.0000
รวม	439,921,192	100.0000
งดออกเสียง	3	-

มติที่ประชุม อนุมัติเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ตามรายชื่อที่นำเสนอต่อที่ประชุมจำนวน 4 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกวาระหนึ่ง รวมทั้งการเป็นประธานกรรมการชุดย่อยและกรรมการชุดย่อยในคณะต่าง ๆ ตามตำแหน่งเดิม ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

1. **ดร.อัญชลิน พรรณนิภา** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
2. **นายมารุต สิมะเสถียร** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
3. **นายธนา เจริญจักริยะ** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
4. **นายอำพน อ้นเอี่ยม** ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

จากนั้นพิธีกร จึงเชิญกรรมการทั้ง 4 ท่าน กลับเข้าสู่ห้องประชุม และเชิญ ดร.อัญชลิน พรรณนิภา ทำหน้าที่เป็นประธานในที่ประชุมและดำเนินการประชุมในวาระถัดไป

วาระที่ 6 ทิศทางอนุมัติคำตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2567

ประธานฯ แจ้งต่อที่ประชุมว่า คำตอบแทนคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย ได้พิจารณา โดยคำนึงถึงกลยุทธ์และเป้าหมายระยะยาวของบริษัท ประสบการณ์ ภาระหน้าที่ ขอบเขตและบทบาทของความรับผิดชอบ (Accountability and

Responsibility) รวมถึงประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากกรรมการแต่ละคน ทั้งนี้ อยู่ในลักษณะที่เปรียบเทียบได้กับระดับที่ปฏิบัติอยู่ในอุตสาหกรรม คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2567 รายละเอียดดังนี้

(1) ค่าตอบแทนการประชุมคณะกรรมการ

เบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยปี 2567 เสนอเท่ากับปี 2566 รายละเอียดดังนี้

• คณะกรรมการบริษัท

ตำแหน่งใน คณะกรรมการบริษัท	ประเภทกรรมการ	เบี้ยประชุม / ครั้ง (บาท)	
		ปี 2566	ปี 2567 (ปีที่เสนอ)
คณะกรรมการบริษัท			
ประธานกรรมการ	กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	60,000	60,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	50,000	50,000
กรรมการ	กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	40,000	40,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	30,000	30,000

• คณะกรรมการชุดย่อย

ตำแหน่งใน คณะกรรมการชุดย่อย	ประเภทกรรมการ	เบี้ยประชุม / ครั้ง (บาท)	
		ปี 2566	ปี 2567 (ปีที่เสนอ)
คณะกรรมการตรวจสอบ			
ประธานกรรมการตรวจสอบ	กรรมการอิสระ	40,000	40,000
กรรมการตรวจสอบ	กรรมการอิสระ	30,000	30,000
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน			
ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน	กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	40,000	40,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	30,000	30,000
กรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน	กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	30,000	30,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	20,000	20,000
คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน			
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	40,000	40,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	30,000	30,000
กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	30,000	30,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	20,000	20,000

ตำแหน่งใน คณะกรรมการชุดย่อย	ประเภทกรรมการ	เบี้ยประชุม / ครั้ง (บาท)	
		ปี 2566	ปี 2567 (ปีที่เสนอ)
คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการและบริษัทภิบาล			
ประธานกรรมการกำกับดูแล กิจการและบริษัทภิบาล	กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	40,000	40,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	20,000	20,000
กรรมการกำกับดูแลกิจการและ บริษัทภิบาล	กรรมการอิสระ และกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร	30,000	30,000
	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	20,000	20,000
คณะกรรมการบริหาร			
ประธานกรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	- ไม่มี -	- ไม่มี -
กรรมการบริหาร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร	- ไม่มี -	- ไม่มี -

(2) ค่าตอบแทนอื่น

ค่าตอบแทนอื่น ๆ	ปี 2566	ปี 2567 (ปีที่เสนอ)
คณะกรรมการบริษัท	<ul style="list-style-type: none"> ประกันสุขภาพค่าเบี้ยประกันวงเงินไม่เกิน 70,000 บาท หรือค่ารักษาพยาบาลวงเงินไม่เกิน 70,000 บาท ประกันภัยความรับผิดของกรรมการ (Directors and Officers Liability Insurance) โดยบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบ ค่าใช้จ่าย 	<ul style="list-style-type: none"> ประกันสุขภาพค่าเบี้ยประกันวงเงินไม่เกิน 70,000 บาท หรือค่ารักษาพยาบาลวงเงินไม่เกิน 70,000 บาท ประกันภัยความรับผิดของกรรมการ (Directors and Officers Liability Insurance) โดยบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบ ค่าใช้จ่าย

(3) ค่าบำเหน็จกรรมการ

ค่าบำเหน็จ กรรมการ	ปี 2566	ปี 2567 (ปีที่เสนอ)
คณะกรรมการบริษัท	ค่าบำเหน็จกรรมการประจำปี โดยพิจารณาถึงความสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท และจัดสรรเงินบำเหน็จให้แก่กรรมการแต่ละท่าน	ค่าบำเหน็จกรรมการประจำปี โดยพิจารณาถึงความสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท ในกรณีที่บริษัทสามารถทำกำไรได้ตามเป้าหมาย บริษัทจะจัดสรรเงินบำเหน็จให้แก่กรรมการแต่ละท่านร้อยละ 0.1 ของกำไรสุทธิตามงบประมาณบริษัท

หมายเหตุ	ปี 2566	ปี 2567 (ปีที่เสนอ)
คณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการจะพิจารณาเงินบำเหน็จกรรมการประจำปี โดยพิจารณาถึงความสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท และจะจัดสรรเงินบำเหน็จให้แก่กรรมการแต่ละท่าน ซึ่งสะท้อนภาวะหน้าที่ ความรับผิดชอบ และการสละเวลาเพื่อปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ทั้งนี้ เมื่อรวมค่าตอบแทนข้อ (1) ค่าตอบแทนการประชุมคณะกรรมการ, (2) ค่าตอบแทนอื่น และ (3) ค่าบำเหน็จกรรมการแล้วไม่เกิน 10,000,000 บาท (สิบล้านบาท)	คณะกรรมการจะพิจารณาเงินบำเหน็จกรรมการประจำปี โดยพิจารณาถึงความสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท และจะจัดสรรเงินบำเหน็จให้แก่กรรมการแต่ละท่าน ซึ่งสะท้อนภาวะหน้าที่ ความรับผิดชอบ และการสละเวลาเพื่อปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ ทั้งนี้ เมื่อรวมค่าตอบแทนข้อ (1) ค่าตอบแทนการประชุมคณะกรรมการ, (2) ค่าตอบแทนอื่น และ (3) ค่าบำเหน็จกรรมการแล้วไม่เกิน 12,000,000 บาท (สิบสองล้านบาท)

พิธีกร ได้แจ้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ซึ่งในวาระนี้ไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะซักถามเพิ่มเติม พิธีกรจึงดำเนินการแจ้งผลการลงคะแนนเสียง เป็นดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งมาประชุม
เห็นด้วย	439,281,595	99.8546
ไม่เห็นด้วย	639,600	0.1454
งดออกเสียง	0	0.0000
บัตรเสีย	0	0.0000
รวม	439,921,195	100.0000

มติที่ประชุม อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ ประจำปี 2567 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม

วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชี ประจำปี 2567

ในวาระนี้ ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายมารุต สิมะเสถียร ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้รายงานการคัดเลือกผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ประจำปี 2567 ของบริษัทให้ที่ประชุมทราบ

นายมารุต สิมะเสถียร ประธานกรรมการตรวจสอบ รายงานต่อที่ประชุมว่า ตามมาตรา 120 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีแก้ไขเพิ่มเติม) และตามข้อ 43 ของข้อบังคับของบริษัท ซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี แต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัททุกปี คณะกรรมการบริษัท โดยการเสนอของคณะกรรมการตรวจสอบ เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มซี ภูมิภาคไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2567 ดังรายชื่อต่อไปนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้สอบบัญชี	เลขที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	จำนวนปีที่สอบบัญชีให้บริษัท	
1	นางสาวอรพรรณ ไชติวิริยะกุล	10566	1 ปี	และ/หรือ
2	นายโชคชัย งามวุฒิกุล	9728	2 ปี	และ/หรือ
3	นางสาวอรพรรณ ชุณหกิจไพศาล	6105	ไม่มี	และ/หรือ
4	นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ	7900	ไม่มี	

โดยผู้สอบบัญชีดังกล่าว ได้รับอนุญาตให้ตรวจสอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย และแสดงความเห็นเกี่ยวกับงบการเงินประจำปีของบริษัทและบริษัทย่อย หากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าวไม่สามารถปฏิบัติตามหน้าที่ได้ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด สามารถจัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตรายอื่นจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เพื่อทำหน้าที่แทนได้และเห็นสมควรเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชี สำหรับค่าสอบบัญชีของงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 โดยผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยสังกัดสำนักงานสอบบัญชีเดียวกัน รวมคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของกลุ่มบริษัทจำนวนไม่เกิน 6,420,000 บาท (หกล้านสี่แสนสองหมื่นบาทถ้วน) รายละเอียดดังนี้

รายการ	ปี 2567 (ปีที่เสนอ)	ปี 2566	อัตราค่าตอบแทนเมื่อเทียบกับปีก่อน(เพิ่ม/(ลด)) ^{1/}	
			จำนวนเงิน (บาท)	%
บริษัทผู้สอบบัญชี	บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด		จำนวนเงิน (บาท)	%
ค่าสอบบัญชี(บาท)				
• บริษัท	1,300,000	1,300,000	-	-
• บริษัทย่อย	5,120,000	4,990,000	+130,000	2.61%
รวม	6,420,000	6,290,000	130,000	2.07%
ค่าบริการอื่น ^{2/}	ตามที่จ่ายจริง	54,177		

หมายเหตุ: ^{1/} ค่าสอบบัญชีเพิ่มขึ้นเนื่องจากเพิ่มการตรวจสอบบริษัท บริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด, บริษัท ทีคิวเอ็ม โลฟ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด, บริษัท ทู โลฟ โบรคเกอร์ จำกัด และ บริษัท ทู โลฟ โบรคเกอร์ จำกัด ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นตามปริมาณงานตรวจสอบที่เพิ่มขึ้น

^{2/} ค่าสอบบัญชีปี 2566 ข้างต้นไม่รวมค่าบริการอื่น (Non-Audit fee) ซึ่งเป็นค่าบริการตรวจสอบการควบคุมทั่วไปของระบบสารสนเทศ ค่าบริการจัดเตรียมข้อมูลเอกสารและค่าใช้จ่ายเรียกเก็บอื่น ๆ ของผู้สอบบัญชี จำนวน 54,177 บาท (ห้าหมื่นสี่พันหนึ่งร้อยเจ็ดสิบเจ็ดบาท)

ค่าสอบบัญชีปี 2567 หรือปีที่เสนอ เพิ่มขึ้นจากค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อยจำนวน 130,000 บาท หรือคิดเป็น 2.07% เป็นการเพิ่มขึ้นตามปริมาณงานตรวจสอบที่เพิ่มขึ้น

ผู้สอบบัญชีดังกล่าวไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้ส่วนเสียกับบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว

จากนั้น พิธีกร ได้แจ้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น โดยในวาระนี้ได้มีผู้ถือหุ้นสอบถามมาดังนี้

คำถามจากนางสาวธัญปิณี ฉัตรฐิติธรรกุล เป็นผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ ได้ส่งคำถามสอบถามทางกล่องข้อความของระบบ โดยสอบถามว่า “ค่าตรวจสอบบัญชีของบริษัทมีการเพิ่มราคาขึ้นจากปีที่แล้วด้วยสาเหตุใด?”

นายมารุต สิมะเสถียร กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ ได้ชี้แจงว่า “ค่าสอบบัญชีของบริษัทในปี 2567 เพิ่มขึ้นตามปริมาณงานตรวจสอบที่เพิ่มขึ้น”

ไม่มีผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะซักถามเพิ่มเติมอีก พิธีกรจึงดำเนินการแจ้งผลการลงคะแนนเสียง เป็นดังนี้

มติที่ลง	จำนวนเสียงที่ลงมติ (1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง)	ร้อยละของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน
เห็นด้วย	439,921,195	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	0.0000
บัตรเสีย	0	0.0000
รวม	439,921,195	100.0000
งดออกเสียง	0	-

มติที่ประชุม อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยและกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชีประจำปี 2567 ด้วยคะแนนเสียงเอกฉันท์ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

ตามบริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ตั้งแต่วันที่ 29 กันยายน 2566 - 31 ธันวาคม 2566 โดยได้ประกาศและเผยแพร่หลักเกณฑ์และวิธีการเสนอผ่านเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัท ทั้งนี้เมื่อถึงกำหนดการปิดรับ ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดเสนอยื่นความจำนงเสนอวาระการประชุมในครั้งนี้

ไม่มีคำถามจากผู้ถือหุ้นและ/หรือผู้รับมอบฉันทะเพิ่มเติม พิธีกรจึงเรียนเชิญประธานฯ กล่าวปิดการประชุม

ประธานฯ กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นทุกท่านที่มาประชุมด้วยตนเองและทางออนไลน์ในวันนี้ สิ่งที่อยู่รอบตัวเรา สิ่งแวดล้อมต่าง ๆ รวมทั้งภัยธรรมชาติเมื่อเร็ว ๆ นี้ที่ผ่านมา ทุกคนอาจจะทราบข่าวเรื่องน้ำท่วมในประเทศไทยดู ในรอบ 70 ปีที่ไม่เคยปรากฏมาก่อน สิ่งเหล่านี้เป็นผลกระทบมาจากภัยธรรมชาติ ซึ่งเป็นเรื่องที่รุนแรงมากขึ้น ไม่ว่าจะเป็นเรื่องของผู้สูงอายุกับการทำประกันภัย สิ่งต่าง ๆ เหล่านี้และปัจจัยต่าง ๆ เหล่านี้ TQM ได้เรียนแจ้งอยู่เสมอว่า TQM ย่างเข้าปีที่ 71 ในธุรกิจประกันภัยและประกันชีวิต ซึ่งมีความจำเป็นมาก ๆ โดยเฉพาะในประเทศไทย อัตราผู้ทำประกันภัยยังมีอยู่น้อย ไม่ว่าจะเป็นเรื่องของประกันทรัพย์สิน ประกันสุขภาพ จะส่งผลในธุรกิจยังเติบโตได้อีกมาก ถึงแม้ว่าจะต้องปรับตัวต่อผู้บริโภคและเรื่องของผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ ขอขอบคุณผู้ถือหุ้นทุก ๆ ท่านและกล่าวปิดประชุม

ปิดการประชุม 15.20 น.

ลงชื่อ ประธานในที่ประชุม
(นายอัญชลิน พรรณนิภา)

ลงชื่อ เลขานุการบริษัท
(นางสาวสุพิชญา เทพพิทักษ์)

สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQMB”) และ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”)

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 6/2567 ซึ่งประชุมในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันของบริษัทและบริษัทย่อยกับ บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”) ซึ่งประกอบธุรกิจการเงินสินเชื่อส่วนบุคคลซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74 โดยที่บริษัทย่อยอื่นของบริษัท ได้แก่ บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQMB”) และ/หรือ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้อย่างน้อย 150,000 หุ้น และไม่เกิน 250,000 หุ้น หรือมูลค่าอย่างน้อย 150 ล้านบาท และไม่เกิน 250 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้ไม่เกิน 33.75 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 283.75 ล้านบาท ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW))

การเข้าทำรายการดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัทจะมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าหรือขนาดรายการมีนัยสำคัญ ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พบว่าขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 4.76 (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทงวดล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567) ทั้งนี้ เมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทเป็นรายการขนาดเล็กที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 9.88 กล่าวคือ รายการซึ่งมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 ซึ่งอยู่ในอำนาจอนุมัติของที่ประชุมคณะกรรมการ

นอกจากนี้การได้มาซึ่งหุ้นกู้จากบริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด มูลค่าไม่เกิน 250 ล้านบาท เข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551”) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ”) เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการระหว่าง TQMB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ TQML ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ทำรายการกับ EL ที่บริษัทถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 74 และมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทถือหุ้นสามัญของ EL คือ (1) นายอัญชลิน พรธมนนิภา ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท ถือหุ้นสามัญของบริษัททางตรง 22.51 ล้านหุ้น, (2) นางนภัสนันท์ พรธมนนิภา ดำรงตำแหน่ง กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ถือหุ้นสามัญของบริษัททางตรง 18.97 ล้านหุ้น โดยที่ (1) นายอัญชลิน พรธมนนิภา และ (2) นางนภัสนันท์ พรธมนนิภา ถือหุ้นสามัญของบริษัททางอ้อมรวม 306.89 ล้านหุ้น รวมถือหุ้นสามัญของบริษัททางตรงและทางอ้อม 348.37 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.06 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท และ (3) นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ถือหุ้นสามัญของบริษัททางตรง 720,000 หุ้น ถือหุ้นสามัญของ EL รวมกัน 430,004 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 21.50 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของ EL จำนวนหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียน วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ พบว่าเป็นรายการที่มีขนาดใหญ่ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 13.51 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท บริษัทมีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 6 มกราคม 2568

ทั้งนี้ บริษัทขอเสนอสารสนเทศรายงานที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอรายละเอียดของสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ	บริษัทคาดว่า การเข้าทำรายการจะแล้วเสร็จภายในเดือน กุมภาพันธ์ 2568
2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง	<p>ผู้ขายหุ้นกู้ : บริษัท อีซี เสดิง จำกัด ("EL")</p> <p>ผู้ซื้อหุ้นกู้: (1) บริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ/หรือ,</p> <p>(2) บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100</p>
3. บุคคลที่เกี่ยวข้องและลักษณะความสัมพันธ์กับบริษัท	<p>TQMB และ TQML เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ของ EL ซึ่ง EL เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74 โดยมีกรรมการ, ผู้บริหาร และ/หรือผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทดำรงตำแหน่งและถือหุ้นใน EL ดังนี้</p> <p>(1) บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.15 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท</p> <p>(2) นายอัญชลิน พรธณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และ ประธานบริษัท (President) ของบริษัท เป็นกรรมการของบริษัท TQMB, TQML, EL และเป็นผู้ถือหุ้นใน EL สัดส่วนร้อยละ 8.0</p> <p>(3) นางนภัสนันท์ พรธณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัท เป็นกรรมการของบริษัท TQMB, TQML, EL และเป็นผู้ถือหุ้นใน EL สัดส่วนร้อยละ 7.0</p> <p>(4) นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่งเป็น กรรมการ, กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ของบริษัทและเป็นผู้ถือหุ้นใน EL สัดส่วนร้อยละ 6.5</p>
4. ลักษณะของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับรายการ	<p>จำนวนหุ้นกู้ที่บริษัท EL เสนอขาย : 600,000 หุ้น</p> <p>ราคาที่เสนอขายต่อหน่วย : 1,000 บาท</p> <p>การเสนอขาย : เสนอขายในวงจำกัด โดยเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW)) โดยแบ่งเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้</p> <p>กลุ่มที่ 1 ผู้ถือหุ้นใหญ่ และบริษัทย่อยที่ร่วมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนไม่เกิน 400 ล้านบาท เพื่อลดความเสี่ยงจากการระดมทุนจากหุ้นกู้ได้ไม่เต็มจำนวน ซึ่งได้แก่</p> <p>(1) บริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท</p> <p>(2) บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท</p>

	<p>(3) บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.15 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท</p> <p>(4) บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน เช่น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท</p> <p>ทั้งนี้ เมื่อรวมจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อ (1) – (4) จะต้องไม่เกิน 400 ล้านบาทและจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียดดังนี้</p> <p>ข้อ (1) และ ข้อ (2) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และจำนวนรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท</p> <p>ข้อ (3) และข้อ (4) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท รวมกันจะต้องไม่เกิน 150 ล้านบาท โดยมูลค่าการจัดสรรกำหนดจากการพิจารณาสภาพคล่องของ TQMB และ TQML และการเจรจาเสนอขายบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท</p> <p>กลุ่มที่ 2 บุคคลในวงจำกัดที่ไม่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและบริษัทย่อย จำนวนไม่เกิน 600 ล้านบาท</p> <p>โดยมีการกำหนดลำดับการเสนอขายจะเสนอต่อบุคคลตาม กลุ่มที่ 2 เป็นลำดับแรก จำนวนไม่เกิน 600 ล้านบาท และจะเสนอขายต่อบุคคล กลุ่มที่ 1 ได้แก่ TQMB, TQML, EG และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามลำดับ ทั้งนี้ เมื่อรวมจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของกลุ่มที่ 1 และ กลุ่มที่ 2 จะต้องไม่เกิน 600 ล้านบาท</p> <p>วันออกหุ้นกู้ : บริษัทคาดว่า การเข้าทำรายการจะแล้วเสร็จภายในเดือน กุมภาพันธ์ 2568</p> <p>ประเภทหุ้นกู้ : หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกันบางส่วนโดยมีผู้ค้ำประกันบางส่วน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน</p> <p>อายุหุ้นกู้ : ไม่เกิน 3 ปีนับจากวันที่ออกหุ้นกู้</p> <p>วันครบกำหนดไถ่ถอน : 3 ปีภายหลังจากที่ออกหุ้นกู้</p> <p>อัตราดอกเบี้ย : คงที่ร้อยละ 4.50 ต่อปีชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน</p> <p>ลักษณะของสินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกันและมูลค่า: บริษัทค้ำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ EL ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (“ค้ำประกันบางส่วน”) เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นใน EL ของบริษัท ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรายอื่นของ EL ซึ่งถือหุ้นรวมกันร้อยละ 26 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ EL นั้น เป็นบุคคลธรรมดา และไม่สามารถค้ำประกันการออกหุ้นกู้ของ EL ในคราวนี้ได้ เนื่องจากการค้ำประกันของบุคคลธรรมดาจำเป็นต้องวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน</p>
<p>5. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการที่เกี่ยวข้องกันและการคำนวณขนาดรายการ</p>	<p>TQMB และ/หรือ TQML จะจัดสรรกระแสเงินสดที่เหลือและเงินลงทุนที่ครบกำหนดได้รับคืนจากสถาบันอื่นเพื่อจะเข้าซื้อหุ้นกู้ไม่เกิน 250 ล้านบาทดอกเบี้ยรับไม่เกิน 33.75 ล้านบาท รวมเป็นมูลค่าไม่เกิน 283.75 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 13.51 ของ NTA ของบริษัท (NTA ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 2,100.61 ล้านบาท) ธุรกรรมนี้เข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวข้องกันของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทและ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และคณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอต่อผู้ถือในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL มูลค่าไม่เกิน 3,503.94 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 180.31 ของ NTA ซึ่งเป็นการรวมขนาดรายการทั้ง 3 รายการดังนี้</p>

	<p>1. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQMB”) และบริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เอลดีง จำกัด (“EL”) เงินต้นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท บวกกับดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้ไม่เกิน 33.75 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 283.75 ล้านบาท</p> <p>2. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยของเงินค้ำประกันสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เอลดีง จำกัด (“EL”) ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (ค้ำประกันบางส่วน) เงินต้นจำนวนไม่เกิน 444 ล้านบาท และภาระค้ำประกันดอกเบี้ยจำนวนไม่เกิน 59.94 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าการค้ำประกันไม่เกิน 503.94 ล้านบาท</p> <p>3. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการค้ำประกันสินเชื่อของบริษัท อีซี เอลดีง จำกัด (“EL”) และบริษัทย่อยของ EL การค้ำประกันวงเงินสินเชื่อรวม 3,000 ล้านบาท)</p> <p>ดังนั้น การทำธุรกรรมกับ EL จึงเข้าข่ายการเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการดังกล่าวจากหลักเกณฑ์ข้างต้น คณะกรรมการของบริษัทจึงได้แต่งตั้งบริษัท สีสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้</p>										
<p>6. ประเภทและการคำนวณขนาดของการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์</p>	<p>การเข้าทำธุรกรรมการจองซื้อหุ้น EL ของ TQMB และ TQML ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมโดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 4.76 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน</p> <table border="1" data-bbox="507 1458 1390 1924"> <thead> <tr> <th>เกณฑ์การคำนวณ</th> <th>ขนาดรายการ (ร้อยละ)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)</td> <td>-na- ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่ใช้การลงทุนในกิจการอื่น</td> </tr> <tr> <td>2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน</td> <td>-na- ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่ใช้การลงทุนในกิจการอื่น</td> </tr> <tr> <td>3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน</td> <td>4.76</td> </tr> <tr> <td>4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์</td> <td>-na- ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทไม่มีการออกหุ้นเพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์</td> </tr> </tbody> </table>	เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)	1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	-na- ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่ใช้การลงทุนในกิจการอื่น	2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	-na- ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่ใช้การลงทุนในกิจการอื่น	3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	4.76	4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	-na- ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทไม่มีการออกหุ้นเพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์
เกณฑ์การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)										
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	-na- ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่ใช้การลงทุนในกิจการอื่น										
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	-na- ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่ใช้การลงทุนในกิจการอื่น										
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	4.76										
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	-na- ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทไม่มีการออกหุ้นเพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์										
	<p>ทั้งนี้ เมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนเข้าทำรายการในครั้ง นี้ รวมคิดเป็นรายการร้อยละ 9.88 ถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ที่มีขนาดต่ำกว่า</p>										

	ร้อยละ15 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
7. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	หุ้นกู้มูลค่าไม่เกิน 250 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับที่คาดว่าจะได้รับจากการถือหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 250 ล้านบาท ในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.5 ต่อปี คิดเป็น 11.25 ล้านบาทต่อปี หรือ 33.75 ล้านบาทตลอดอายุของหุ้นกู้ รวมเป็นมูลค่าสิ่งตอบแทน 283.75 ล้านบาท
8. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำรายการ	เงินทุนหมุนเวียนซึ่งเกิดขึ้นจากผลประกอบการของบริษัทย่อย ทั้งนี้ หลังจากที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการแล้ว บริษัทย่อยแต่ละบริษัทยังมีเงินหมุนเวียนเพียงพอในการประกอบกิจการต่อไป
9. กรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันไม่ได้เข้าร่วมประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม	(1) นายอัญชลิน พรรณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ , ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท (President) ของบริษัท (2) นางนภัสนันท์ พรรณนิภา เป็นเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ , ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัท (3) นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ,กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ของบริษัท.
10. ความเห็นคณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) เห็นสมควรอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากเป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ต่อนักลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเป็นบุคคลกลุ่มที่ 1 บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่ได้รับนั้น เป็นอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมตามตลาดตราสารหนี้และไม่แตกต่างจากที่ผู้ซื้อหุ้นกู้รายอื่นได้รับ อีกทั้งยังเป็นการจองซื้อหุ้นกู้ในกลุ่มบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งบริษัทเห็นว่า EL ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทรับทราบสถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และเห็นว่า EL มีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี จึงเป็นกรณีที่มีความปลอดภัยเรื่องการลงทุนสำหรับบริษัท และการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทดังกล่าว รวมถึงสัดส่วนการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจาก TQMB และ TQML ที่จะเข้าซื้อหุ้นกู้เป็นจำนวนไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และจำนวนรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท ดังกล่าวมีความเหมาะสมแล้ว ซึ่งต่ำกว่าสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน EL
11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทในข้อ 10.	-ไม่มี-

สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยขวงเงินค้ำประกันสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เอลดิง จำกัด (“EL”)
ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (ค้ำประกันบางส่วน)

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 6/2567 ซึ่งประชุมในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันสำหรับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันหุ้นกู้ตามสัดส่วนที่จะออกและเสนอขายโดยบริษัท อีซี เอลดิง จำกัด (“EL”) ซึ่งประกอบธุรกิจธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74 ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW)) ซึ่งในจำนวนนี้รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท (“การออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL”) โดยมูลค่าการค้ำประกันไม่เกิน 503.94 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นภาระค้ำประกันเงินต้นจำนวนไม่เกิน 444 ล้านบาท และภาระค้ำประกันดอกเบี้ยจำนวนไม่เกิน 59.94 ล้านบาท

การเข้าทำรายการข้างต้นเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551”) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการกับบริษัทย่อยของบริษัทที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท กล่าวคือ นายอัญชลิน พรรณนิภา นางนภัสนันท์ พรรณนิภา และนางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงหุ้นสามัญในบริษัทและบริษัทย่อยดังกล่าวทั้งทางตรงและทางอ้อมด้วยทั้งสิ้น 349,431,700 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.24% ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พบว่า เป็นรายการขนาดใหญ่ที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 23.99 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ซึ่งมูลค่าของรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้รายการดังกล่าวจัดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ บริษัท มีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาลงมติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 6 มกราคม 2568

ทั้งนี้ บริษัทขอเสนอสารสนเทศรายงานที่เปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ฉบับนี้จัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอรายละเอียดของสารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ	บริษัทคาดว่ากรเข้าทำรายการจะแล้วเสร็จภายในเดือน กุมภาพันธ์ 2568
2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง	ผู้ค้ำประกัน : บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “TQM”) ผู้ขอให้ค้ำประกัน : บริษัท อีซี เอลดิง จำกัด (“EL”)
3. บุคคลที่เกี่ยวข้องและลักษณะความสัมพันธ์กับบริษัท	EL เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74 โดยมีกรรมการ, ผู้บริหาร และ/หรือผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทดำรงตำแหน่งและถือหุ้นใน EL ดังนี้ (1) บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.15 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท

	<p>(2) นายอัชุลิน พรธณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท (President) ของบริษัท, เป็นกรรมการของบริษัท TQMB, TQML, EL และเป็นผู้ถือหุ้นใน EL สัดส่วนร้อยละ 8.0</p> <p>(3) นางนภัสนันท์ พรธณนิภา เป็นเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัท, เป็นกรรมการของบริษัท TQMB, TQML, EL และเป็นผู้ถือหุ้นใน EL สัดส่วนร้อยละ 7.0</p> <p>(4) นางสาวสมพร อำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ของบริษัท และเป็นผู้ถือหุ้นใน EL สัดส่วนร้อยละ 6.5</p>
<p>4. รายละเอียดสินทรัพย์ที่จะ ค้ำประกัน</p>	<p>จำนวนหุ้นกู้ที่บริษัท EL เสนอขาย : 600,000 หุ้น</p> <p>ราคาที่เสนอขายต่อหน่วย : 1,000 บาท</p> <p>การเสนอขาย : เสนอขายในวงจำกัด โดยเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW)) โดยแบ่งเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้</p> <p>กลุ่มที่ 1 ผู้ถือหุ้นใหญ่ และบริษัทย่อยที่ รวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนไม่เกิน 400 ล้านบาท ซึ่งได้แก่</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQMB”) เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท (2) บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท (3) บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.15 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท (4) บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน เช่น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัท และบริษัทย่อยของบริษัท <p>ทั้งนี้ เมื่อรวมจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อ (1) – (4) จะต้องไม่เกิน 400 ล้านบาทและจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียดดังนี้</p> <p>ข้อ (1) และ ข้อ (2) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และจำนวนรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท</p> <p>ข้อ (3) และข้อ (4) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท รวมกันจะต้องไม่เกิน 150 ล้านบาท โดยมูลค่าการจัดสรรกำหนดจากการพิจารณาสภาพคล่องของ TQMB และ TQML และการเจรจาเสนอขายบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท</p> <p>กลุ่มที่ 2 บุคคลในวงจำกัดที่ไม่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและบริษัทย่อย จำนวนไม่เกิน 600 ล้านบาท</p> <p>โดยมีการกำหนดลำดับการเสนอขายจะเสนอต่อบุคคลตาม กลุ่มที่ 2 เป็นลำดับแรก จำนวนไม่เกิน 600 ล้านบาท และจะเสนอขายต่อบุคคล กลุ่มที่ 1 ได้แก่ TQMB, TQML, EG และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามลำดับ ทั้งนี้ เมื่อรวมจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของกลุ่มที่ 1 และ กลุ่มที่ 2 จะต้องไม่เกิน 600 ล้านบาท</p> <p>วันออกหุ้นกู้ : บริษัทคาดว่า การเข้าทำรายการจะแล้วเสร็จภายในเดือน กุมภาพันธ์ 2568</p> <p>ประเภทหุ้นกู้ : หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกันบางส่วนโดยมีผู้</p>

	<p>คำประกันบางส่วน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดได้ ถอน</p> <p>อายุหุ้นกู้ : ไม่เกิน 3 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้</p> <p>วันครบกำหนดไถ่ถอน : 3 ปีภายหลังจากที่ออกหุ้นกู้</p> <p>อัตราดอกเบี้ย : คงที่ร้อยละ 4.50 ต่อปี ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน</p> <p>ลักษณะของสินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกันและมูลค่า : บริษัทคำประกันเงินต้นและดอกเบี้ย ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้ EL ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (“คำ ประกันบางส่วน”) เพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นใน EL ของบริษัท ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นรายอื่น ของ EL ซึ่งถือหุ้นรวมกันร้อยละ 26 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ EL นั้น เป็นบุคคลธรรมดา และ ไม่สามารถคำประกันการออกหุ้นกู้ของ EL ในคราวนี้ได้ เนื่องจากการคำประกันของบุคคล ธรรมดาจำเป็นต้องวางหลักทรัพย์คำประกัน</p>
<p>5. ลักษณะโดยทั่วไปของ รายการที่เกี่ยวข้องกันและ การคำนวณขนาดรายการ</p>	<p>บริษัทจะให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการเข้าคำประกันเงินต้นและดอกเบี้ยในการออกและ เสนอขายหุ้นกู้โดย EL ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (คำประกัน บางส่วน) ซึ่งเป็นการคำประกันตามสัดส่วนการถือหุ้นใน EL โดยขอวงเงินคำประกันสำหรับเงินกู้ 503.94 ล้านบาท (เงินต้น 444 ล้านบาทและดอกเบี้ย 59.94 ล้านบาท) คิดเป็นร้อยละ 23.99 ของ NTA ของบริษัท (NTA ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 2,100.61 ล้านบาท) ธุรกรรมนี้เข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัท และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาและคณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอต่อผู้ถือหุ้นในการให้ ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL มูลค่าไม่เกิน 3,283.75 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการ ให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 180.31 ของ NTA ซึ่งเป็นการรวมขนาดรายการทั้ง 3 รายการดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ที่คิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ ความช่วยเหลือทางการเงินโดยบริษัท ที่คิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQMB”) และ บริษัท ที่คิวเอ็ม ไลฟ์ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าของซื้อหุ้นกู้ของบริษัท อี ซี เอนด์ จำกัด (“EL”) เงินต้นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท บวกกับดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้ไม่เกิน 33.75 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 283.75 ล้านบาท 2. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ที่คิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ ความช่วยเหลือทางการเงินโดยขอวงเงินคำประกันสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เอนด์ จำกัด (“EL”) ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (คำประกันบางส่วน) เงินต้น จำนวนไม่เกิน 444 ล้านบาท และภาระคำประกันดอกเบี้ยจำนวนไม่เกิน 59.94 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าการคำประกันไม่เกิน 503.94 ล้านบาท 3. สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ที่คิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการคำ ประกันสินเชื่อของบริษัท อีซี เอนด์ จำกัด (“EL”) และบริษัทย่อยของ EL การคำประกัน วงเงินสินเชื่อรวม 3,000 ล้านบาท) <p>ดังนั้น การทำธุรกรรมกับ EL จึงเข้าข่ายการเป็นรายการเกี่ยวโยงกันซึ่งมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ซึ่งถือเป็น รายการขนาดใหญ่ บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติด้วย</p>

	คะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการดังกล่าว จากหลักเกณฑ์ข้างต้น คณะกรรมการของบริษัทจึงได้แต่งตั้งบริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้
6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	ไม่มี
7. แหล่งเงินที่ใช้สำหรับการค้าประกัน	เงินทุนหมุนเวียนซึ่งเกิดขึ้นจากผลประกอบการของบริษัท ทั้งนี้ หลังจากที่บริษัทเข้าทำรายการแล้ว และมีความจำเป็นต้องชำระหนี้แทนบริษัทย่อย บริษัทยังมีเงินหมุนเวียนเพียงพอในการประกอบกิจการต่อไป
8. กรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ไม่ได้เข้าร่วมประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม	(1) นายอัญชลิน พรรณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท (President) ของบริษัท (2) นางนภัสนันท์ พรรณนิภา เป็นเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัท (3) นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ของบริษัท .
9. ความเห็นคณะกรรมการบริษัท	คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) เห็นสมควรอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้าประกันวงเงินสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด ("EL") ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย ("การค้าประกันบางส่วน") เนื่องจากเห็นว่าเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้าประกันวงเงินสำหรับหุ้นกู้แก่บริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทรับทราบสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานมาอย่างต่อเนื่อง และมีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี จึงเป็นกรณีที่มีความปลอดภัยเรื่องการลงทุนสำหรับบริษัท ตามรายละเอียดข้างต้น โดยบริษัทจะเป็นผู้ค้าประกันหุ้นกู้แต่เพียงรายเดียว และเป็นการค้าประกันตามสัดส่วนการถือหุ้นใน EL ดังนั้นการค้าประกันหุ้นกู้จำนวน 74% จึงเหมาะสมแล้ว
10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทในข้อ 9.	-ไม่มี-

**สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
เกี่ยวกับการค้ำประกันสินเชื่อของบริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”) และบริษัทย่อยของ EL**

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 6/2567 ซึ่งประชุมในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 มีมติอนุมัติให้เสนอวาระการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกัน กล่าวคือ การค้ำประกันวงเงินสินเชื่อรวม 3,000 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”) เริ่มแรกก่อตั้งโดยบริษัท เริ่มขอวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินโดยมีทุนจดทะเบียนเพียง 50 ล้านบาท สถาบันการเงินอนุมัติวงเงินให้โดยมีเงื่อนไขให้บริษัทค้ำประกัน เนื่องจาก EL เป็นบริษัทเปิดใหม่ วงเงินสินเชื่อที่ค้ำประกันเป็นวงเงินสินเชื่อประเภทหมุนเวียน ยังไม่ได้ใช้เต็มวงเงิน ซึ่ง 26 % เป็นบุคคลธรรมดาหลายรายรวมกันไม่ใช่รายเดียว เนื่องจากในการค้ำประกันในนามบุคคลจำเป็นต้องวางหลักทรัพย์ค้ำประกัน ไม่สามารถทำได้ เพื่อให้ EL ได้เงื่อนไขสินเชื่อแบบเดียวกันกับที่บริษัทได้ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องค้ำประกันให้แก่ บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”) และ บริษัท แคชชาว พลัส จำกัด (“C+”) โดยแบ่งออกเป็น (1) ขอสัตยาบันการทำรายการค้ำประกันให้ EL และ C+ จำนวนรวม 2,050 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 ซึ่งอนุมัติให้ EL ทำวงเงินสินเชื่อกับธนาคารต่าง ๆ ได้ โดยมีบริษัทค้ำประกันตามเงื่อนไขการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน และอนุมัติให้อำนาจประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ในการพิจารณาการเข้ารายการดังกล่าวแล้ว นอกจากนี้ ในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินนั้น สถาบันการเงินจะทยอยอนุมัติวงเงินสินเชื่อเป็นครั้งๆ ไม่ได้อนุมัติวงเงินมาในคราวเดียว รวมวงเงินสินเชื่อสถาบันการเงินของ EL จำนวนเงิน 1,850 ล้านบาท และ C+ จำนวน 200 ล้านบาท บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอสัตยาบันจากผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินของ EL และ C+ ข้างต้น เนื่องจากบริษัททยอยเข้าทำรายการค้ำประกันกับสถาบันการเงินตามที่สถาบันการเงินทยอยอนุมัติวงเงินสินเชื่อให้บริษัท ทำให้รายการเกี่ยวข้องมีขนาดใหญ่ถึงเกณฑ์ที่ต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น บริษัทจึงจำเป็นต้องขอสัตยาบันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ (2) ขออนุมัติวงเงินค้ำประกันสินเชื่อให้ EL และ C+ เพิ่มเติมจำนวน 950 ล้านบาท ซึ่งยังไม่มีกำไรใช้จริง และบริษัทยังไม่ได้เข้าค้ำประกันวงเงินสินเชื่อดังกล่าว ทั้งนี้ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงเพื่อความจำเป็นและเหมาะสมอื่นในกิจกรรมอนาคตของ EL และ C+

การเข้าทำรายการข้างต้นเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL และ C+ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551”) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) บริษัทจึงมีหน้าที่เปิดเผยรายละเอียดการทำรายการที่สำคัญให้แก่ตลาดหลักทรัพย์และนักลงทุน รายละเอียดดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ	บริษัทคาดว่า การเข้าทำรายการจะแล้วเสร็จภายในเดือน กุมภาพันธ์ 2568
2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง	ผู้ค้ำประกัน : บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ผู้ขอให้ค้ำประกัน : (1) บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”) และ/หรือ (2) บริษัท แคชชาว พลัส จำกัด (“C+”)

<p>3. ความสัมพันธ์กับบริษัท</p>	<p>EL เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74 โดยมีกรรมการ, ผู้บริหาร และ/หรือผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทดำรงตำแหน่งและถือหุ้นใน EL ดังนี้</p> <p>(1) บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.15 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท</p> <p>(2) นายอัญชลิน พรรณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท (President) ของบริษัท, เป็นกรรมการของบริษัท TQMB, TQML, EL และเป็นผู้ถือหุ้นใน EL สัดส่วนร้อยละ 8.0</p> <p>(3) นางนภัสนันท์ พรรณนิภา เป็นเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทและดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัท, เป็นกรรมการของบริษัท TQMB, TQML, EL และเป็นผู้ถือหุ้นใน EL สัดส่วนร้อยละ 7.0</p> <p>(4) นางสาวสมพร อำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ของบริษัท และเป็นผู้ถือหุ้นใน EL สัดส่วนร้อยละ 6.5</p> <p>C+ เป็นบริษัทย่อยของ EL ถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 100 โดยมีกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ ผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทดำรงตำแหน่งและถือหุ้นใน C+ ดังนี้:</p> <p>(1) นายอัญชลิน พรรณนิภา (ประธานกรรมการ, ประธานบริษัท) ดำรงตำแหน่ง กรรมการ และถือหุ้นใน EL ร้อยละ 0.0001 (เฉพาะการถือโดยตรง)</p> <p>(2) นางนภัสนันท์ พรรณนิภา (กรรมการ, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร) ดำรงตำแหน่ง กรรมการ และถือหุ้นใน EL ร้อยละ 0.0001 (เฉพาะการถือโดยตรง)</p> <p>โดยที่ทั้งสองท่านมีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ C+ ผ่านการถือหุ้นทางอ้อมด้วย</p>
<p>4. ลักษณะทั่วไปของรายการ</p>	<p>ขอให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทพิจารณาและอนุมัติ</p> <p>1) การให้สัตยาบันการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงินจำนวนรวม 2,050 ล้านบาท ให้แก่ EL และ C+ เนื่องจากผลประกอบการของ EL และ C+ เติบโตแบบก้าวกระโดด ดังนั้น เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทย่อยอย่างรวดเร็ว บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเข้าทำรายการกับ EL และ C+ รวมถึงเพื่อการดำรงแหล่งเงินทุนของ EL และ C+ เพื่อดำเนินธุรกิจสินเชื่อต่อไป คิดเป็นร้อยละ 97.59 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท (NTA ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 2,100.61 ล้านบาท)</p> <p>2) วงเงินค้ำประกันสินเชื่อให้ EL และ C+ เพิ่มเติมจำนวน 950 ล้านบาท เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงเพื่อความจำเป็นและเหมาะสมอื่นในกิจกรรมอนาคตของ EL และ C+ รวมขนาดรายการขออนุมัติวงเงินค้ำประกันสินเชื่อให้ EL และ C+ คิดเป็นร้อยละ 45.23 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัท (NTA ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 2,100.61 ล้านบาท)</p> <p>อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัท และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาและคณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอต่อผู้ถือหุ้นในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL มูลค่าไม่เกิน 787.69 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 180.31 ของ NTA</p>
<p>5. มูลค่าของการให้ความ</p>	<p>มูลค่าความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเมื่อสถาบันการเงินไม่ได้รับชำระหนี้รวมไม่เกิน 3,000 ล้านบาท</p>

ช่วยเหลือทางการเงิน	โดยที่ไม่ได้รับดอกเบี้ยหรือค่าธรรมเนียมจากการค้าประกัน
6. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการค้าประกัน	มาจากเงินทุนหมุนเวียนที่เกิดขึ้นจากผลประกอบการของบริษัทและเงินปันผลจากบริษัทย่อยที่บริษัทได้รับ หากเกิดกรณีที่บริษัทย่อยผิมนัดชำระ อย่างไรก็ตามบริษัทจะควบคุมสัดส่วนหนี้เสียต่อเงินให้สินเชื่อ (NPL ratio) ให้ไม่เกินร้อยละ 3 ตามนโยบายของบริษัท และบริหารโครงสร้างทางการเงินให้เหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงในการผิมนัดชำระของบริษัทย่อยอย่างระมัดระวัง
7. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการที่เกี่ยวข้องกัน	<p>ธุรกรรมนี้เข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 โดยมีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน เท่ากับ 3,000 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 142.82 ของ NTA ของบริษัท (NTA ของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 2,100.61 ล้านบาท) อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก EL และ C+ ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา มีรายละเอียดดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ขอสดยบันการทำการการค้าประกันสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ให้ EL และ C+ จำนวนรวม 2,050 ล้านบาท 2. ขออนุมัติวงเงินการค้าประกันสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ให้ EL และ C+ เพิ่มเติมในวงเงินไม่เกิน 950 ล้านบาท <p>ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงินรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 180.31 ของ NTA ดังนั้น การทำธุรกรรมกับ EL และ C+ จึงเข้าข่ายการเป็นรายการเกี่ยวโยงกันซึ่งมีขนาดรายการมากกว่า 100.00 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัท แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ และคณะกรรมการของบริษัทมีมติให้เสนอต่อผู้ถือหุ้นในการอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL และ C+ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการดังกล่าว จากหลักเกณฑ์ข้างต้น คณะกรรมการของบริษัทจึงได้แต่งตั้งบริษัท สีสลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้</p>
8. กรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสีย	ดร.อัญชลิน พรรณนิภา, ดร.นภัสนันท์ พรรณนิภา และนางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ในฐานะกรรมการ, ผู้บริหาร และ/หรือผู้ถือหุ้นของ EL และ C+ ได้ออกจากห้องประชุม และงดออกเสียงในวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมนี้
9. ความเห็นคณะกรรมการบริษัท	<p>คณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) เห็นว่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการการค้าประกันวงเงินสินเชื่อนี้ เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทรับทราบสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานมาอย่างต่อเนื่อง มีความปลอดภัยเรื่องการลงทุนสำหรับบริษัท และมีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี และเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมแล้ว โดยพิจารณาจากรายละเอียดดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) เนื่องจากธุรกิจเปิดดำเนินการในปี 2564 ยังไม่มีผลประกอบการ เพื่อแสดงให้เห็นภาพธุรกิจเติบโตและสามารถดำเนินการไปได้ กรรมการบริษัทได้ร่วมลงทุน เนื่องจากมีความมั่นใจและสามารถทำกำไรให้กลุ่ม TQM Alpha ได้ (2) เป็นเงื่อนไขของสถาบันการเงินรายแรกที่ระบุให้ TQM Alpha ต้องการค้าประกัน 100% ซึ่งสถาบันการเงินรายแรกไม่ประสงค์ให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL เข้าการค้าประกันในวงเงิน

	<p>สินเชื่อนี้ (โดยพิจารณาจากเอกสารที่บริษัทได้รับจากธนาคาร) ดังนั้น เมื่อสถาบันการเงินอื่นเห็นว่า สถาบันการเงินรายแรกได้กำหนดเงื่อนไขดังกล่าว สถาบันการเงินอื่นจึงประสงค์ให้ TQM Alpha ค่าประกัน 100% ในวงเงินสินเชื่อของ EL และ C+ เช่นเดียวกันโดยไม่รับการค้ำประกันจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL</p> <p>(3) การให้ TQM alpha ค่าประกันทำให้ EL ได้อัตราดอกเบี้ยผู้ยืมในอัตราที่ถูกลง ทำให้ต้นทุนทางการเงินต่ำลง กำไรมากขึ้นส่งผลให้กำไรงบการเงินรวม (Consolidate) ของ TQM alpha เพิ่มมากขึ้นตามไปด้วย</p> <p>(4) เพื่อเป็นการขยายวงเงินสินเชื่อเพื่อรองรับแผนการเติบโตในอนาคต และสร้างประวัติการเป็นลูกค้าชั้นดีให้กับบริษัทด้วย</p> <p>(5) ตั้งแต่ TQM Alpha เข้าทำรายการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อให้กับ EL และ C+ พบว่า EL และ C+ เป็นลูกหนี้ชั้นดีของธนาคารและสถาบันการเงินอื่นๆ ชำระหนี้ตรงตามเวลา จึงทำให้ TQM Alpha ยังไม่มีหน้าที่ในการชำระหนี้แทน EL และ C+ ในฐานะผู้ค้ำประกัน ตามสัญญาค้ำประกันกับสถาบันการเงินแต่อย่างใด</p> <p>(6) จึงเห็นสมควรอนุมัติให้สัตยาบันและการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อเพื่อขยายธุรกิจในอนาคต</p>
<p>10. ความเห็นของ คณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ในข้อ 9.</p>	<p>-ไม่มี-</p>

สารสนเทศตามบัญชี 2

ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจ และแนวโน้มธุรกิจของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

1. ข้อมูลของบริษัทและการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

1.1 ข้อมูลบริษัท

ชื่อบริษัท	บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	123 ถ.ลาดปลาเค้า แขวงจระเข้บัว เขตลาดพร้าว กทม. 10230
ประเภทธุรกิจ	บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการลงทุนในบริษัทอื่น
ทุนจดทะเบียน	300,000,000 บาท (สามร้อยล้านบาท)
ทุนชำระแล้ว	300,000,000 บาท (สามร้อยล้านบาท)

บริษัทมีบริษัทย่อย จำนวน 13 บริษัท และบริษัทร่วม 4 บริษัท โดยมีรายละเอียดการถือหุ้นดังนี้

ชื่อบริษัท	ประกอบธุรกิจ	บริษัทถือหุ้นร้อยละ
บริษัท ที คิว อาร์ จำกัด (มหาชน)	ให้บริการจัดหาสัญญาประกันภัย	44
บริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด	นายหน้าประกันวินาศภัย	100
บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินซัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด	นายหน้าประกันชีวิต	100
บริษัท แคสแมท จำกัด	ให้บริการจัดหาและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับธุรกิจคอมพิวเตอร์ทั้งซอฟต์แวร์และฮาร์ดแวร์	100
บริษัท ที เจ เอ็น อินซัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด	นายหน้าประกันวินาศภัย	100
บริษัท ทีโอ 2020 จำกัด	ลงทุนหรือถือหุ้นในกิจการอื่นทั้งในประเทศและต่างประเทศ	100
บริษัท อีซี เลนดิง จำกัด	สินเชื่อส่วนบุคคลนอกประเทศ	74
บริษัท ทูไลฟ์ โบรกเกอร์ จำกัด	นายหน้าประกันชีวิต	51
บริษัท ทูเอ็กซ์ตรา โบรกเกอร์ จำกัด	นายหน้าประกันวินาศภัย	51
บริษัท ทีคิวซี จำกัด	บริการให้คำแนะนำในการเรียกร้องสินไหมทดแทนด้านประกัน	100
บริษัท อาร์สแควร์ จำกัด	ให้บริการโปรแกรมซอฟต์แวร์สำเร็จรูป	24
บริษัท ชัวร์ครบ.คอม จำกัด	นายหน้าประกันวินาศภัย	58
บริษัท แคนนาว พลัส จำกัด	สินเชื่อแบบมีหลักประกัน	74
บริษัท ทีคิวดี จำกัด	ให้คำแนะนำหรือ บริการโดยวิธีการใช้สื่ออิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบเครือข่ายอินเทอร์เน็ต	40
บริษัท บิลด์ วัน กรุ๊ป จำกัด	ให้บริการและพัฒนาซอฟต์แวร์บริหารธุรกิจสำเร็จรูปคุณภาพสูง	40
บริษัท อัลฟาเซค จำกัด	ให้บริการและให้คำปรึกษาด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ	13
บริษัท มายกรุ๊ป อินเทลลิเจนท์ จำกัด	ดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการลงทุนในบริษัทอื่น	19

1.2 ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจด้านนายหน้าประกันวินาศภัย นายหน้าประกันชีวิต นายหน้าประกันภัยต่อ สินเชื่อส่วนบุคคลและการให้บริการรับเป็นผู้จัดการและผู้ดูแลผลประโยชน์ เก็บผลประโยชน์และ จัดการทรัพย์สินให้บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งให้บริการจัดหาและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับธุรกิจคอมพิวเตอร์ทั้งซอฟต์แวร์และฮาร์ดแวร์

1.3 แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมและสภาพการแข่งขันในอนาคต

เศรษฐกิจไทยในปี 2567 มีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป มีปัจจัยหนุนจากภาครัฐ เป็นส่วนให้การลงทุนภาคเอกชนปรับตัวดีขึ้น แต่ยังคงมีความกังวลจากสภาพเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า ค่าครองชีพสูง และสถานการณ์น้ำท่วม ส่งผลให้ความเชื่อมั่นของผู้บริโภคยังคงชะลอตัว

สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สศช.) ได้คาดการณ์เศรษฐกิจไทยในปี 2568 ขยายตัว 2.3 - 3.3% โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการเพิ่มขึ้นของรายจ่ายภาครัฐ การขยายตัวของอุปสงค์ภาคเอกชนในประเทศ การฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของภาคการท่องเที่ยว และการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการส่งออกสินค้า

สำหรับธุรกิจประกันโดยรวม สำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย (คปภ.) คาดว่าปี 2567 เบี้ยประกันภัยรับรวมทั้งระบบจะอยู่ที่ประมาณ 942,944 ล้านบาท เติบโต 2.7% เมื่อเทียบกับปีก่อน สอดคล้องกับอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจไทย และคาดว่าในปี 2568 ธุรกิจประกันภัยจะมีการเติบโตของเบี้ยประกันภัยประมาณ 3.96% และ 9.8 แสนล้าน และคาดว่าจะเกินกว่า 1 ล้านล้านบาทภายในไตรมาส 2 ปี 2569

แนวโน้มธุรกิจประกันวินาศภัย

สมาคมประกันวินาศภัยไทย ได้คาดการณ์แนวโน้มการเติบโตของธุรกิจประกันวินาศภัยปี 2567 ประมาณ 5% - 6% สำหรับปี 2568 คปภ. ได้คาดการณ์อัตราการเติบโตที่ประมาณ 4.27% และได้การคาดแนวโน้มและความท้าทายที่ส่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจประกันภัย ดังนี้

1. ตลาดรถยนต์ไฟฟ้า EV ในประเทศไทยมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนโครงสร้างพื้นฐาน และสถานีหรือจุดชาร์จรถยนต์ไฟฟ้าที่กำลังถูกพัฒนาและเพิ่มจำนวนขึ้น นอกจากนี้ เหนือประกันรถ EV ใหม่ที่ทางสำนักงาน คปภ. ประกาศใช้เมื่อเดือนมิถุนายน 2567 คาดว่าจะช่วยเร่งการเติบโตขึ้นของรถ EV และการขายประกันรถ EV ได้เป็นอย่างดี

2. สังคมผู้สูงอายุและชีวิตหลังเกษียณ ประเทศไทยจะเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุระดับสุดยอด (Super-Aged Society) ในปี 2575 ถือเป็นโอกาสของภาคธุรกิจประกันภัยที่จะออกแบบผลิตภัณฑ์ประเภท ประกันภัยสุขภาพ ประกันชีวิตแบบบำนาญ เพื่อรองรับความต้องการของตลาดผู้สูงอายุ

3. ค่าใช้จ่ายด้านสุขภาพ การแพร่ระบาดของโควิด-19 และ Medical inflation ส่งผลให้ผู้บริโภคตระหนักถึงความสำคัญของการประกันภัยสุขภาพ และมีความต้องการประกันภัยสุขภาพที่เพิ่มขึ้น

4. ความก้าวหน้าทางเทคโนโลยี ประยุกต์ใช้เทคโนโลยีในระดับที่สูงขึ้น ภายใต้การดูแลลูกค้าที่เหมาะสมและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องได้

5. การเข้าถึงลูกค้า โดยสามารถตอบโจทยความต้องการของลูกค้าได้เฉพาะบุคคลมากขึ้น

6. การดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน (ESG) ตัวอย่างเช่น มิติสิ่งแวดล้อม โดยผู้บริโภคตระหนักถึงการเปลี่ยนแปลงของสภาพอากาศ เช่น อุทกภัย อัคคีภัย วาตภัย ทำให้ประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน หรือประกันผลผลิตทางการเกษตร มีแนวโน้มได้รับความสนใจมากขึ้น

7. การปรับปรุงกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยการออกกฎเกณฑ์และมาตรฐานใหม่ ๆ เช่น PDPA TFRS17 ICPs และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

แนวโน้มธุรกิจประกันชีวิต

ส่วนธุรกิจประกันชีวิต สมาคมประกันชีวิตไทยคาดการณ์ขยายตัวประมาณ 2% - 4% โดยมีการเติบโตในช่วงครึ่งปีแรก 2567 สอดคล้องกับอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) และ คปภ. คาดการเติบโตของประกันชีวิตในปี 2568 ประมาณ 3.83% สะท้อนให้เห็นความนิยมสัญญาเพิ่มเติมประกันสุขภาพและประกันชีวิตแบบบำนาญ ตามแนวโน้มการรักษาสุขภาพ ค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มขึ้น และสังคมสูงวัย ทั้งนี้ วิกฤติโควิด-19 ทำให้ธุรกิจประกันชีวิตมีการปรับตัวค่อนข้างมาก ทั้งการเร่งนำเทคโนโลยีสมัยใหม่มาประยุกต์ใช้ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน ลดขั้นตอน และเพิ่มความรวดเร็วในการบริการ อีกทั้งยังช่วยวิเคราะห์พฤติกรรมความต้องการลูกค้าได้อย่างแม่นยำ และที่ชัดเจน คือ การพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยให้หลากหลายมากขึ้น เพิ่มช่องทางการขายใหม่ และปรับปรุงช่องทางการขายเดิมให้ลูกค้าเข้าถึงได้ง่ายและสะดวกรวดเร็ว ตอบโจทย์ความต้องการของคนในโลกยุคใหม่ โดยเน้นไปที่การส่งเสริมความมั่นคงในชีวิต สุขภาพ และการเงินของประชาชนเป็นสำคัญ

ปัจจัยบวก ที่ส่งเสริมให้ธุรกิจประกันชีวิตเติบโตได้แก่

ความต้องการภายในประเทศ และช่องว่างของคนที่ยังไม่มีประกันชีวิตยังมีอีกค่อนข้างมาก

มาตรการส่งเสริมด้านภาษี ที่ทำให้ประชาชนมีความรู้ความเข้าใจมากขึ้น และเห็นถึงความสำคัญของการทำประกันชีวิต และสัญญาเพิ่มเติมการประกันภัยสุขภาพหรือโรคร้ายแรงมากขึ้น

กระแสการรักสุขภาพและสังคมสูงวัย โดยเฉพาะภายหลัง COVID-19 มีการวางแผนทางการเงินหลังเกษียณกันมากขึ้น ผลักดันประกันบำนาญ

นโยบายส่งเสริมจากภาครัฐ ผ่านมาตรการส่งเสริมทางด้านภาษี ผลักดันให้ธุรกิจประกันชีวิตที่เป็นที่รู้จักและสนใจของประชาชนผู้มีรายได้

ปัจจัยลบ ที่คาดว่าจะส่งผลต่อการเติบโตของธุรกิจประกันชีวิต ได้แก่

ปัญหาที่มาจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวม ได้แก่ รายได้ประชาชน ภาวะหนี้ครัวเรือน และความไม่แน่นอนจากเศรษฐกิจในประเทศ และเศรษฐกิจโลก ผลกระทบเงินเฟ้อจากนโยบายที่เกี่ยวข้องสงครามการค้า ภัยคุกคามทางไซเบอร์ ที่อาจสร้างผลกระทบต่อเสถียรภาพระบบการประกันชีวิตและความเชื่อมั่นผู้บริโภค

สภาวะการแข่งขัน

ธุรกิจนายหน้าประกันภัย เป็นธุรกิจที่ผู้ประกอบการหลายรายให้ความสนใจ เนื่องจากอุตสาหกรรมประกันวินาศภัยและประกันชีวิตมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ด้วยอัตราการถือครองกรมธรรม์ (Penetration rate) ของผู้บริโภคชาวไทย ยังต่ำกว่าประเทศอื่นในภูมิภาคเดียวกัน นอกจากนี้ ธุรกิจนายหน้ายังมีความเสี่ยงต่ำ ไม่ได้รับความเสี่ยงจากการเคลมประกัน ทั้งนี้ คปภ. ได้รายงานสัดส่วนเบี้ยประกันตามช่องทางขาย พบว่าช่องทางนายหน้า ยังเป็นช่องทางหลักที่ลูกค้าซื้อประกัน โดยมีสัดส่วน 73% ในปี 2566 ดังนั้น จึงมีผู้เล่นเข้ามาในตลาดนายหน้าประกัน ใช้กลยุทธ์หลากหลาย ทั้งช่องทางขายที่แตกต่าง รวมถึงการตัดราคา แต่ด้วยตลาดที่มีผู้เล่นรายเล็กจำนวนมาก (Fragmented market) จึงทำให้ยังมีโอกาสเติบโตได้อีกมาก

ปัจจัยสำคัญที่จะทำให้ประสบความสำเร็จ (Key success factor) คือ ความน่าเชื่อถือ โดยผู้ประกอบการรายใหญ่ที่เป็นที่รู้จักและดำเนินธุรกิจมานาน มักจะเป็นตัวเลือกอันดับต้น ๆ สำหรับลูกค้า การนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในกระบวนการทำงานช่วยให้เข้าถึงลูกค้าและวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อทำการตลาดนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ดียิ่งขึ้นเช่นกัน และสามารถให้บริการผ่านช่องทางดิจิทัลได้ดี เหมาะกับพฤติกรรมผู้บริโภคยุคใหม่ นอกจากนี้ ผู้ประกอบการที่มีพันธมิตรบริษัทประกันที่มากกว่า จะสามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์ประกันได้หลากหลาย รวมถึงการที่มีผลิตภัณฑ์อื่น เช่น การให้บริการทางการเงิน จะช่วยให้ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าในยุคปัจจุบันได้ดียิ่งขึ้น นำไปสู่ความได้เปรียบทางการแข่งขัน โดยไม่จำเป็นต้องใช้กลยุทธ์ตัดราคา ซึ่งอาจส่งผลต่อความยั่งยืนของธุรกิจ

2. รายชื่อคณะกรรมการ และผู้ถือหุ้น

2.1 คณะกรรมการ ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1	นายอัษฎลิน พรธนนิกา	ประธานกรรมการบริษัท
2	นายมารุต สิมะเสถียร	กรรมการอิสระ
3	นางสาวรัชนีพร พุคยาภรณ์	กรรมการอิสระ
4	นายชินภัทร วิสุทธิแพทย์	กรรมการอิสระ
5	นางสาวสุวภา เจริญยิ่ง	กรรมการอิสระ
6	นางนภัสนันท์ พรธนนิกา	กรรมการ
7	นางสาวรัตนา พรธนนิกา	กรรมการ
8	นายอำพน อ้นเอียด	กรรมการ
9	นางสาวสมพร อัมไพสุทธิพงษ์	กรรมการ
10	นายธนา เขียวอัชฌริยะ	กรรมการอิสระ
11	นายณัฐวุฒิ พึ่งเจริญพงศ์	กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร

ที่มา: หนังสือรับรองบริษัท ณ วันที่ 26 กันยายน 2567

2.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท 10 รายแรกของบริษัท ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท อีเทอนอด โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	306,892,800	51.15
2	นางจารุณี ชินวงศ์วรกุล	78,686,700	13.11
3	นายอัษฎลิน พรธนนิกา	22,680,000	3.78
4	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	20,438,960	3.41
5	นางนภัสนันท์ พรธนนิกา	19,138,900	3.19
6	บริษัท วิริยะประกันภัย จำกัด (มหาชน)	18,574,400	3.10
6	บริษัท อาคเนย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	16,330,000	2.72
7	บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	13,481,900	2.25
9	SOUTH EAST ASIA UK(TYPE C) NOMINEES LIMITED	10,575,100	1.76
10	นายวิจิต ชินวงศ์วรกุล	5,306,900	0.88

ที่มา: สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567

3. รายการระหว่างกัน

(หน่วย : ล้านบาท)

ที่	ลักษณะรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการ
1	TQM ได้ให้เงินกู้แก่ EL เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 โดย EL ได้ชำระเงินคืนเงินต้นและดอกเบี้ยครบถ้วนเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2565	
	เงินต้น	40.00
	ดอกเบี้ย	0.14

ที่	ลักษณะรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการ
2	TQM ไม่ได้ค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน ในปี 2564	-
3	TQM ได้ค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 4 แห่ง ในปี 2565	1,350.00
4	TQM ได้ค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 4 แห่ง ในปี 2566	1,550.00
5	TQM ได้ค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 4 แห่ง ในปี 2567	2,050.00

4. สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท

- สรุปสาระสำคัญของข้อมูลในงบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	30 กันยายน 2567
สินทรัพย์รวม	4,983.75	4,903.03	5,459.40	5,963.85
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	2,497.55	2,460.99	3,282.04	3,883.74
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	2,486.20	2,442.04	2,177.36	2,080.11
หนี้สินรวม	1,513.96	1,745.28	2,185.33	2,686.80
หนี้สินหมุนเวียนรวม	783.65	1,110.48	1,340.93	2,071.32
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	730.31	634.80	844.40	615.48
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,469.80	3,157.75	3,274.07	3,277.01
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นใหญ่	2,676.37	2,570.29	2,714.49	2,717.04
รายได้รวม	3,683.38	3,726.93	3,756.82	3,043.24
ค่าใช้จ่ายรวม	2,462.73	2,616.54	2,677.63	2,213.75
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทรวมที่ใช้วิธีส่วน ได้เสีย	(1.60)	4.80	0.90	8.64
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	229.82	224.41	225.76	166.15
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	989.23	859.58	885.53	671.98

- คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(1) การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	30 กันยายน 2567
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	952.59	729.08	887.10	874.47
เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น	118.35	427.94	605.05	1,405.47
รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	602.82	848.28	981.52	1,086.04
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น		-	300.00	-

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	30 กันยายน 2567
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.20	-	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	767.89	394.75	450.70	437.98
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	52.70	60.94	57.67	78.78
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,497.55	2,460.99	3,282.04	3,883.74
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน	5.79	5.81	5.73	5.74
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	1,095.84	957.56	637.66	347.13
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	247.99	282.79	591.44
อาคารและอุปกรณ์	83.14	98.70	123.47	108.12
สินทรัพย์สิทธิการใช้	498.18	394.68	458.50	409.88
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	768.16	705.93	635.79	581.71
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	31.81	29.65	31.97	34.73
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.28	1.72	1.45	1.36
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,486.20	2,442.04	2,177.36	2,080.11
รวมสินทรัพย์	4,983.75	4,903.03	5,459.40	5,963.85

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมระหว่างปี 2564 – 2566 เท่ากับ 4,983.75 ล้านบาท 4,903.03 ล้านบาท 5,459.40 ล้านบาท ตามลำดับ และมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 5,963.85 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,983.75 ล้านบาท และ 4,903.03 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2565 สินทรัพย์รวมลดลง 80.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 1.6 โดยมีสาเหตุหลักเกิดจาก ผลจากการรวมธุรกิจภายใต้ การควบคุมเดียวกันตามมาตรฐานบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,903.03 ล้านบาท และ 5,459.40 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2566 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 556.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 11.3 โดยมีสาเหตุหลักเกิดจาก การดำเนินธุรกิจให้บริการด้านสินเชื่อของบริษัทในกลุ่มที่เติบโตขึ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 5,963.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นจำนวน 504.45 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 ตามการเพิ่มขึ้นของเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ได้แก่ เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น และรายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นที่

เพิ่มขึ้น ในขณะที่เงินให้กู้ระยะสั้นลดลงจากการได้รับคืนเงินกู้ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจากการลงทุนใน บริษัท มายกรุ๊ปอินเทลลิเจนท์ จำกัด ดังนี้

หนี้สินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	30 กันยายน 2567
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	453.92	365.95	368.89	398.13
ค่าเบี้ยประกันรับล่วงหน้า	81.24	116.20	117.61	121.33
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	102.45	99.55	82.38	82.53
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	5.00	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	400.00	540.00	1,300.00
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	100.80	49.20
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	95.84	70.98	69.40	38.89
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น	14.62	12.09	8.59	16.76
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	35.58	45.71	48.26	64.48
รวมหนี้สินหมุนเวียน	783.65	1,110.48	1,340.93	2,071.32
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	174.00	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	410.81	315.53	400.36	356.01
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	181.02	190.43	129.49	111.49
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	138.47	128.24	138.90	146.50
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	0.60	1.65	1.48
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	730.31	634.80	844.40	615.48
รวมหนี้สิน	1,513.96	1,745.28	2,185.33	2,686.80
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,469.80	3,157.75	3,274.07	3,277.01

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมระหว่างปี 2564 – 2566 เท่ากับ 1,513.96 ล้านบาท 1,745.28 ล้านบาท 2,185.33 ล้านบาท ตามลำดับ และมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 2,686.80 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย เจ้าหนี้ ค่าเบี้ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น ค่าเบี้ยประกันรับล่วงหน้า เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และหนี้สิน ตามสัญญาเช่า โดยกลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,513.96 ล้านบาท และ 1,745.28 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวม โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยและเจ้าหนี้อื่น พร้อมทั้งค่าเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้าเนื่องจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น และในปี 2565 เพิ่มขึ้นในส่วนของเงิน

กู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของ Easy Lending โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 400 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วย เจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันภัยและ เจ้าหนี้อื่น ค่าเบี้ยประกันรับล่วงหน้า เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยกลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,745.28 ล้านบาท และ 2,185.33 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวม โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ เจ้าหนี้ค่าเบี้ยประกันภัย และเจ้าหนี้อื่นพร้อมทั้งค่าเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้าเนื่องจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น และในปี 2566 เพิ่มขึ้นในส่วน ของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของ Easy Lending โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 540 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีหนี้สินรวมอยู่ที่ 2,686.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.9 ตามการเพิ่มขึ้นของการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จากการที่บริษัทได้เบิกใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจทำให้สินเชื่อ และทยอยชำระคืนเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 3,469.80 ล้านบาท และ 3,157.75 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นจากปี 2564 - 2565 เพิ่มขึ้นจากการกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรตามผลการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผล ประจำปีจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งได้จ่ายปันผลระหว่าง กาลเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2565 จำนวน 0.70 บาทต่อหุ้น จำนวนทั้งสิ้น 420 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียน มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท โดยมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปีเพิ่มเติม มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 600 ล้านบาท คิดเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท โดยให้ปิดสมุดทะเบียนกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 14 มีนาคม 2566 และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 12 พฤษภาคม 2566

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2566 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 3,157.75 ล้านบาท และ 3,274.07 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นจากปี 2565-2566 เพิ่มขึ้นจากการกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรตามผลการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้ จ่ายเงินปันผลประจำปีจากผลการดำเนินงานตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึง 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งได้จ่ายปันผลระหว่างกาลเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2566 จำนวน 0.50 บาทต่อหุ้น จำนวนทั้งสิ้น 300 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียน มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท โดยมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปีเพิ่มเติม มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท จำนวน 600 ล้านบาท คิดเป็นจำนวนเงิน 300 ล้านบาท โดยให้ปิดสมุดทะเบียนกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 13 มีนาคม 2567 และจ่ายเงินปันผลในวันที่ 10 พฤษภาคม 2567

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 3,277.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 เนื่องจากมีกำไรสะสมเพิ่มขึ้น ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น

(2) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้รวม

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	30 กันยายน 2566	30 กันยายน 2567
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	3,498.24	3,589.72	3,684.95	2,753.47	2,984.03
รายได้เงินปันผล	10.19	9.59	10.78	8.57	4.57
รายได้ทางการเงิน	26.88	23.50	36.12	20.06	30.76
รายได้อื่น	148.07	104.12	24.97	47.10	23.88
รวมรายได้	3,683.38	3,726.93	3,756.82	2,829.20	3,043.24

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 3,683.38 ล้านบาท 3,726.93 ล้านบาท และ 3,756.82 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีรายได้หลักประกอบด้วย รายได้จากความเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย รายได้จากการเป็นนายหน้า ประกันชีวิต รายได้จากธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ และซอฟต์แวร์ และรายได้อื่น ๆ

รายได้รวมสำหรับปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 43.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.18 เนื่องจากในปี 2564 มีการบันทึกกำไรพิเศษจากการซื้อบริษัทย่อยในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม 63.8 ล้านบาท รายได้อื่นจากการกลับรายการประมาณการหนี้สินของ TQR จำนวน 27.24 ล้านบาท เช่น ผลการดำเนินงานในธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย โดยรายได้กว่าร้อยละ 91.1 ของกลุ่มบริษัท

รายได้รวมสำหรับปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 29.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.80 เนื่องจากยอดขายของผลิตภัณฑ์ประกันโดยรวมเพิ่มขึ้น ตามการลงทุนส่งเสริมและพัฒนาศักยภาพ และเพิ่มจำนวนบุคลากรในสายงานขายในช่วงต้นปี 2566 เช่น ผลการดำเนินงานในธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย โดยรายได้กว่าร้อยละ 91.5 ของกลุ่มบริษัท

รายได้รวมสะสม 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2567 เพิ่มขึ้นจากรายได้รวมสะสม 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 214.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.57 เนื่องจาก ตามยอดขายของผลิตภัณฑ์ประกันโดยรวม โดยเฉพาะประกันรถยนต์ที่ลูกค้าให้ความไว้วางใจและพึงพอใจในบริการ ทำให้มีจำนวนการซื้อและต่ออายุประกันมาก

ค่าใช้จ่ายรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	30 กันยายน 2566	30 กันยายน 2567
ต้นทุนการให้บริการ	1,605.72	1,691.17	1,735.45	1,317.85	1,452.13
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	854.56	923.65	916.98	721.59	715.31
ต้นทุนทางการเงิน	2.45	1.72	25.20	12.58	46.31
รวมค่าใช้จ่าย	2,462.73	2,616.54	2,677.63	2,052.02	2,213.75

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 2565 และ 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายรวมเท่ากับ 2,462.73 ล้านบาท 2,616.54 ล้านบาท และ 2,677.63 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีค่าใช้จ่ายหลักประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่านายหน้าและค่า

แรงจูงใจ ค่าส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดส่งกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและประชาสัมพันธ์ และต้นทุนค่าใช้จ่ายอื่น ๆ

ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 153.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.25 เนื่องจาก การปรับโครงสร้างภายใน สรรหาบุคลากรเพิ่มเพื่อรองรับธุรกิจที่เติบโต รวมถึงการขยายธุรกิจใหม่ที่สร้างรายได้และกำไรแล้ว

ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 61.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.33 เนื่องจาก การบริหารต้นทุนทำให้บริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารได้เป็นอย่างดี

ค่าใช้จ่ายรวมสะสม 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2567 เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายรวมสะสม 9 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 161.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.88 เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น

5. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

-ไม่มี-

6. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย พิจารณาจากการเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งเป็นผู้ทำรายการกับบริษัท โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นวันที่ปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดของบริษัทแสดงได้ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท อีเทคโนโลย โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	306,892,800	51.15
2	นายอัญชลิน พรธณินภา	22,680,000	3.78
3	นางนภัสนันท์ พรธณินภา	19,138,900	3.19
4	นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์	720,000	0.12

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม (Record Date) ณ วันที่ 12 ธันวาคม 2567 อาจมีการเปลี่ยนแปลงจากข้อมูลที่แสดงตามตารางข้างต้น ซึ่งบริษัทจะปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียภายหลังจากวันกำหนดสิทธิผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุมในหนังสือเชิญประชุมและเอกสารที่จะส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบ QR Code ในวันที่ 20 ธันวาคม 2567 และแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนการประชุมและลงมติในวาระที่เกี่ยวข้อง

7. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ราย เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

รายละเอียดของข้อมูลของกรรมการตรวจสอบที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะ และแบบหนังสือมอบฉันทะ ปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 (เอกสารแนบ 7 และเอกสารแนบ 11) บริษัทขอรับรองว่าข้อความในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและเป็นความจริงทุกประการ และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง โดยยดี ถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญ และไม่ทำให้บุคคลใด ๆ สำคัญผิด อีกทั้งสารสนเทศฉบับนี้ทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้ทำขึ้นเพื่อเป็นการเชิญชวนหรือเป็นคำเสนอเพื่อให้ได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
เกี่ยวกับ

รายการที่เกี่ยวข้องกัน 3 รายการ ได้แก่

1. รายการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
2. รายการค้ำประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามสัดส่วน
3. รายการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของ

TQMalpha

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

โดย



บริษัท สิลม แอ็ดไวซอรี จำกัด

วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567

วันที่ 27 พฤศจิกายน 2567

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

เรื่อง ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ บริษัท อีซี เอนด์ จำกัด จำนวน 3 รายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 ของ บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับ บริษัท อีซี เอนด์ จำกัด ("EL") ดังนั้น บริษัท สีสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ("IFA" หรือ "ที่ปรึกษา") ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ทำหน้าที่ในการให้ความเห็นในวาระที่ 3 - 5 ดังนี้

วาระที่ 3 เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันของบริษัทและบริษัทย่อยกับ บริษัท อีซี เอนด์ จำกัด ("EL") ซึ่งประกอบธุรกิจจตุรภักดิ์สินเชื่อส่วนบุคคลซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74.00 โดยที่บริษัทย่อยอื่นของบริษัท ได้แก่ บริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") และ/หรือ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ไม่เกิน จำนวน 250,000 หุ้น หรือ มูลค่าไม่เกิน 250.00 ล้านบาท และดอกเบี่ยรับจากหุ้นกู้ไม่เกิน 33.75 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 283.75 ล้านบาท ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW))

วาระที่ 4 เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันสำหรับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันหุ้นกู้ตามสัดส่วนที่จะออกและเสนอขายโดยบริษัท อีซี เอนด์ จำกัด ("EL") (วาระที่ 4) ซึ่งประกอบธุรกิจจตุรภักดิ์สินเชื่อส่วนบุคคล เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW)) ซึ่งในจำนวนนี้รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ("การออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL") โดยมูลค่าการค้ำประกันไม่เกิน 503.94 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นภาระค้ำประกันเงินต้นจำนวนไม่เกิน 444.00 ล้านบาท และภาระค้ำประกันดอกเบี่ยจำนวนไม่เกิน 59.94 ล้านบาท

วาระที่ 5 เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันสำหรับการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินรวมไม่เกิน 3,000.00 ล้านบาท ประกอบด้วย 1. วงเงินค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่ TQM ได้ค้ำประกันไปก่อนหน้ามูลค่า 2,050 ล้านบาท และ 2. วงเงินค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินสำหรับการขยายธุรกิจในอนาคตมูลค่าไม่เกิน 950 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท อีซี เอนด์ จำกัด ("EL") ซึ่งประกอบธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74.00 เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนในการดำเนินเงินและการขยายธุรกิจในอนาคต

จากหลักเกณฑ์ในข้างต้น คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งบริษัท สีสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ("IFA" หรือ "ที่ปรึกษา") ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาลงมติ

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

สารบัญ

คำนิยาม	หน้า
ส่วนที่ 1 บทสรุปของผู้บริหาร	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2 แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำรายงาน	ส่วนที่ 2 หน้า 1
ส่วนที่ 3 ข้อมูลทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 3 หน้า 1
3.1 ภาพรวมของโครงสร้างการทำรายการที่นำเสนอต่อผู้ถือหุ้น	ส่วนที่ 3 หน้า 1
3.2 รายละเอียดหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายโดย EL	ส่วนที่ 3 หน้า 2
3.3 ประวัติการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างบริษัทฯ และ EL	ส่วนที่ 3 หน้า 3
3.4 สรุปข้อมูลทางการเงินและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ EL	ส่วนที่ 3 หน้า 3
3.5 อัตราดอกเบี้ยตลาดและอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น	ส่วนที่ 3 หน้า 7
3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL	ส่วนที่ 3 หน้า 9
ส่วนที่ 4 รายการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 4 หน้า 1
4.1 ลักษณะของการเข้าทำรายการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
4.1.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 1
4.1.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 3
4.1.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา	ส่วนที่ 4 หน้า 3
4.1.4 ประเภทและขนาดรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 4
4.1.5 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 6
4.1.6 แหล่งเงินทุนที่คาดว่าจะใช้ในการทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 6
4.1.7 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 6
4.1.8 กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม	ส่วนที่ 4 หน้า 6
4.1.9 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 7
4.1.10 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท	ส่วนที่ 4 หน้า 7
4.2 ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 8
4.2.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 8
4.2.2 ผลกระทบของการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL	ส่วนที่ 4 หน้า 8
4.2.3 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 10
4.2.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 10
4.2.5 ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 11
4.2.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 4 หน้า 13
4.2.7 ข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 4 หน้า 13
4.2.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 13
4.2.9 สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 4 หน้า 15

คำนิยาม	หน้า
ส่วนที่ 5 รายการค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องตามสัดส่วน	ส่วนที่ 5 หน้า 1
5.1 ลักษณะของการเข้าทำรายการค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ส่วนที่ 5 หน้า 1
5.1.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 1
5.1.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 2
5.1.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา	ส่วนที่ 5 หน้า 2
5.1.4 ประเภทและขนาดรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 3
5.1.5 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 3
5.1.6 แหล่งเงินทุนที่คาดว่าจะใช้ในการทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 4
5.1.7 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 4
5.1.8 กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม	ส่วนที่ 5 หน้า 4
5.1.9 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 5
5.1.10 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท	ส่วนที่ 5 หน้า 5
5.2 ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 6
5.2.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 6
5.2.2 ผลกระทบของการค้าประกันหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL	ส่วนที่ 5 หน้า 6
5.2.3 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 6
5.2.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 6
5.2.5 ข้อด้อยของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 7
5.2.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ส่วนที่ 5 หน้า 7
5.2.7 ข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง	ส่วนที่ 5 หน้า 7
5.2.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 8
5.2.9 สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 5 หน้า 9
ส่วนที่ 6 รายการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ส่วนที่ 6 หน้า 1
6.1 ลักษณะของการเข้าทำรายการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ส่วนที่ 6 หน้า 1
6.1.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 1
6.1.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 3
6.1.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา	ส่วนที่ 6 หน้า 3
6.1.4 ประเภทและขนาดรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 3
6.1.5 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 4
6.1.6 แหล่งเงินทุนที่คาดว่าจะใช้ในการทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 4
6.1.7 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 4

คำนิยาม	หน้า	
6.1.8	กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม	ส่วนที่ 6 หน้า 4
6.1.9	ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 5
6.1.10	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท	ส่วนที่ 6 หน้า 6
6.2	ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการให้สัตยาบันรับรองการทำรายการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL มูลค่ารวม 2,050 ล้านบาท	ส่วนที่ 6 หน้า 6
6.2.1	วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 7
6.2.2	ผลกระทบของการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL	ส่วนที่ 6 หน้า 7
6.2.3	ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 7
6.2.4	ข้อดีของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 8
6.2.5	ข้อดีของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 9
6.2.6	ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 6 หน้า 9
6.2.7	ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 6 หน้า 9
6.2.8	ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 10
6.2.9	สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 11
6.3	ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินสำหรับการขยายธุรกิจสินเชื่อในอนาคตให้แก่ EL มูลค่ารวมไม่เกิน 950 ล้านบาท	ส่วนที่ 6 หน้า 6
6.3.1	วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 12
6.3.2	ผลกระทบของการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL	ส่วนที่ 6 หน้า 12
6.3.3	ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 12
6.3.4	ข้อดีของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 13
6.3.5	ข้อดีของการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 14
6.3.6	ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 6 หน้า 14
6.3.7	ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ส่วนที่ 6 หน้า 14
6.3.8	ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 15
6.3.9	สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ	ส่วนที่ 6 หน้า 16
ส่วนที่ 7	สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ	ส่วนที่ 7 หน้า 1
เอกสารแนบ		
เอกสารแนบ 1	สรุปข้อมูลของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)	
เอกสารแนบ 2	สรุปข้อมูลของบริษัท อีซี เลาดิง จำกัด	
เอกสารแนบ 3	สรุปข้อมูลของบริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด	
เอกสารแนบ 4	สรุปข้อมูลของบริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด	

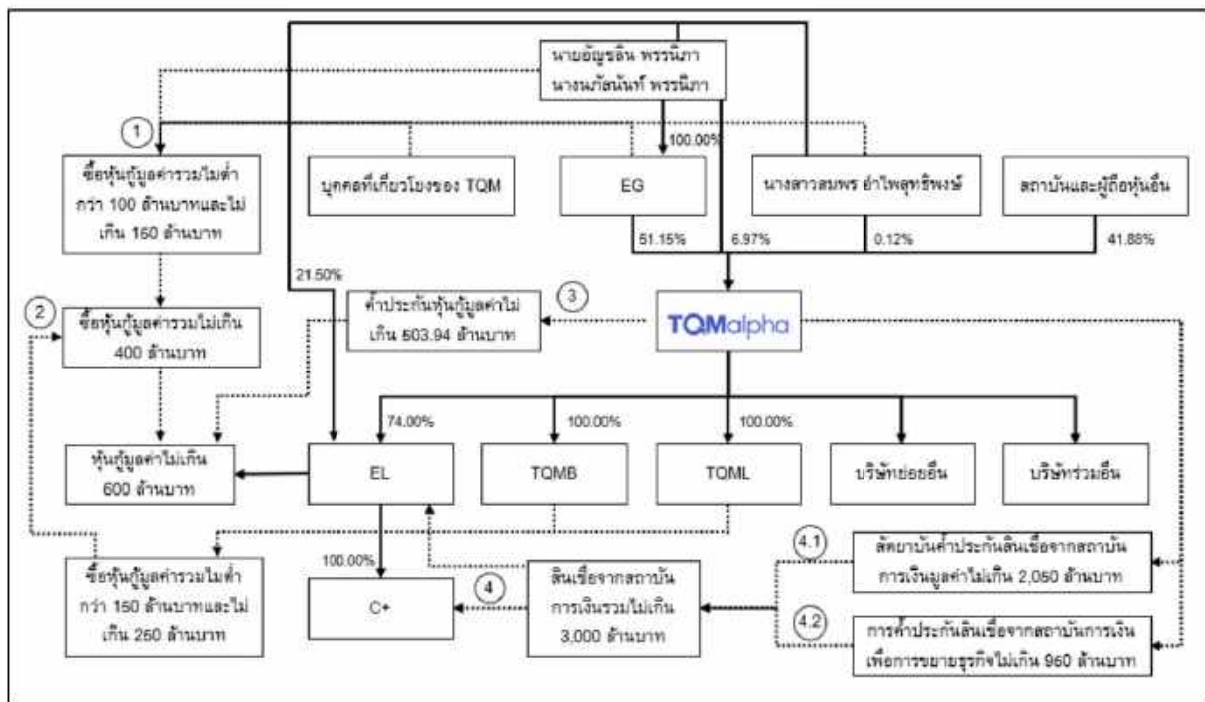
คำนิยาม

คำย่อ	หมายถึง
TQM หรือ บริษัท	: บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
EL	: บริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด
TQMB	: บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด
TQML	: บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด
EG	: บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด
II	: ผู้ลงทุนสถาบัน
UHNW	: ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
HNW	: ผู้ลงทุนรายใหญ่
IG	: ตราสารหนี้ที่อยู่ในระดับลงทุน
Non-IG	: ตราสารหนี้ที่อยู่ในระดับต่ำกว่าลงทุน
MLR	: อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี
MOR	: อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทวงเงินเบิกเกินบัญชี
MRR	: อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายย่อยชั้นดี
Ke	: อัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น
NTA	: สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ
ก.ล.ด.	: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
IFA หรือ ที่ปรึกษาฯ	: บริษัท สีส้ม แอดไวเซอร์ จำกัด
รายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน	: รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการ ทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไข เพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การ เปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัดฯ	: พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	: พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไข เพิ่มเติม)

ส่วนที่ 1 : บทสรุปผู้บริหาร

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 ของ บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ได้มีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับ บริษัท อี ซี เอลดิง จำกัด ("EL") ดังนั้น บริษัท สีส้ม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ("IFA" หรือ "ที่ปรึกษา") ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ทำหน้าที่ในการให้ความเห็นในวาระที่ 3 - 5 จึงสรุปข้อมูลเบื้องต้นที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณา ดังนี้

1.1 ภาพรวมของโครงสร้างการทำรายการที่นำเสนอต่อผู้ถือหุ้น



หมายเหตุ: EG หมายถึง บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด
 TQMB หมายถึง บริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด
 TQML หมายถึง บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด
 C+ หมายถึง บริษัท แคนทาว พลัส จำกัด

จากมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567 ของ TQM ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 สามารถสรุปรายการที่เกี่ยวข้องทั้งหมดได้ดังนี้

1. การรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก EG และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ TQM โดยการเสนอขายซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 150 ล้านบาท (คณะกรรมการบริษัทของ TQM มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567)
2. การซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท ผ่านบริษัทย่อยของ TQM คือ TQMB และ TQML ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 (วาระที่ 3) หมายเหตุ: มูลค่าการซื้อหุ้นกู้ของข้อ 1) และ 2) รวมกันไม่เกิน 400 ล้านบาท
3. บริษัทฯ จะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL โดยการรับประกันหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL ตามสัดส่วน (ร้อยละ 74.00) ของมูลค่าเงินต้น 444.00 ล้านบาท และดอกเบี้ย 59.94 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าค่าประกันไม่เกิน 503.94 ล้านบาท (วาระที่ 4)

4. บริษัทฯ จะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL โดยการค้ำประกันสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน มูลค่าไม่เกิน 3,000 ล้านบาท (วาระที่ 5) โดยแบ่งออกเป็น
- 4.1 วงเงินค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่ TQM ได้ค้ำประกันไปก่อนหน้ามูลค่า 2,050 ล้านบาท
- 4.2 วงเงินค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินสำหรับขยายธุรกิจในอนาคตมูลค่าไม่เกิน 950 ล้านบาท

รายละเอียดหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายโดย EL

อ้างอิงจากข้อมูลที่ที่ปรึกษาฯ ได้รับและรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทของ EL ครั้งที่ 4/2567 เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2567 มีมติคณะกรรมการเห็นชอบให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ เพื่อจัดหาแหล่งเงินทุนนอกเหนือจากสถาบันการเงินเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อ โดยไม่ต้องการแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินเพียงแหล่งเดียว สามารถกระจายแหล่งที่มาของเงินทุนให้หลากหลายมากขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจ โดยมีรายละเอียดหุ้นกุดังนี้

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้จัดทำหมาย และ/หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้	เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกรรมของ EL พร้อมทั้งเป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการภายในระยะเวลา 3 ปี สำหรับการรองรับการเติบโตในอนาคต
ประเภทการเสนอขาย	<p>เสนอขายในวงจำกัด โดยเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(I&UHNW&HNW)) โดยแบ่งเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้</p> <p>กลุ่มที่ 1 ผู้ถือหุ้นใหญ่ และบริษัทย่อยที่รวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนไม่เกิน 400 ล้านบาท เพื่อลดความเสี่ยงจากการระดมทุนจากหุ้นกู้ได้ไม่เต็มจำนวน ซึ่งได้แก่</p> <p>(1) บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท</p> <p>(2) บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท</p> <p>(3) บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.15 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท</p> <p>(4) บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน เช่น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท</p> <p>ทั้งนี้ เมื่อรวมจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อ (1) – (4) จะต้องไม่เกิน 400 ล้านบาทและจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียดดังนี้</p> <p>ข้อ (1) และ ข้อ (2) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้รวมกันไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และจำนวนรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท</p> <p>ข้อ (3) และข้อ (4) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้รวมกันไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท รวมกันจะต้องไม่เกิน 150 ล้านบาท โดยมูลค่าการจัดสรรกำหนดจากการพิจารณาสภาพคล่องของ TQMB และ TQML และการเจรจาเสนอขายบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท</p> <p>กลุ่มที่ 2 บุคคลในวงจำกัดที่ไม่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและบริษัทย่อย จำนวนไม่เกิน 600 ล้านบาท</p> <p>โดยมีการกำหนดลำดับการเสนอขายจะเสนอต่อบุคคลตาม กลุ่มที่ 2 เป็นลำดับแรกจำนวนไม่เกิน 600 ล้านบาท และจะเสนอขายต่อบุคคล กลุ่มที่ 1 ได้แก่ TQMB, TQML, EG และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามลำดับ ทั้งนี้ เมื่อรวมจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของกลุ่มที่ 1 และกลุ่มที่ 2 จะต้องไม่เกิน 600 ล้านบาท</p>
จำนวนเงินที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกิน 600.00 ล้านบาท

หัวข้อ	รายละเอียด
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.50 ต่อปี
อายุของหุ้นกู้	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกันบางส่วน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดได้ก่อน
การค้ำประกัน	การค้ำประกันความเสียหายของหุ้นกู้ไม่เต็มจำนวนในอัตราร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและอัตราดอกเบี้ย (หากผู้ถือหุ้นกู้มีมติขอให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกัน หุ้นกู้มูลค่าไม่เกิน 503.94 ล้านบาท)
การดำรงอัตราส่วนทางการเงิน	ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน
การชำระดอกเบี้ย	ชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกหุ้นกู้มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดได้ก่อนหุ้นกู้ โดยสามารถใช้สิทธิหลังจาก 6 เดือนนับจากวันที่ออกหุ้นกู้ และทุกๆ ระยะเวลา 3 เดือน ในวันกำหนดชำระดอกเบี้ย

ที่มา: 1. รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทของ EL ครั้งที่ 4/2567 เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2567

2. ร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL ซึ่งได้รับจากบริษัทฯ

1.2 รายการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (วาระที่ 3)

1.2.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันของบริษัทและบริษัทย่อยกับ บริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด ("EL") (วาระที่ 3) ซึ่งประกอบธุรกิจธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีผลิตภัณฑ์หลักคือ สินเชื่อค่าเบี้ยประกัน สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นหลักประกัน สินเชื่อส่วนบุคคลที่มีหลักประกัน โดยที่ EL มีบริษัทย่อยคือ บริษัท แคนทาว พลัส จำกัด ("C+") ที่ EL ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ซึ่งเริ่มประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2566 โดยมีผลิตภัณฑ์สินเชื่อหลักคือ สินเชื่อขายฝาก และสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีหลักประกัน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74.00 โดยที่บริษัทย่อยอื่นของบริษัท ได้แก่ บริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") และ/หรือ บริษัท ทีคิวเอ็ม โลฟ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 150,000 หุ้น หรือคิดเป็นมูลค่า 150.00 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 250,000 หุ้น หรือคิดเป็นมูลค่า 250.00 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 20.25 ล้านบาท หรือไม่เกิน 33.75 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าไม่ต่ำกว่า 170.25 และไม่เกิน 283.75 ล้านบาท ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW))

การเข้าทำรายการซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์") เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มูลค่าหรือขนาดรายการมีนัยสำคัญ ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พบว่าขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 4.76 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ งบด่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567) ทั้งนี้ เมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีขนาดเท่ากับร้อยละ 9.88 ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ขนาด

กลาง เนื่องจากมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 ซึ่งอยู่ในอำนาจอนุมัติของที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ และ บริษัทฯ

นอกจากนี้การเข้าทำรายการในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551") และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการระหว่าง TQMB ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 และ TQML ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 กับ EL ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 74.00 และมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ EL คือ (1) นายอัญชลิน พรพรรณนิภา ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรง 22.68 ล้านหุ้น, (2) นางนภัสนันท์ พรพรรณนิภา ดำรงตำแหน่ง กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรง 19.14 ล้านหุ้น โดยที่ (1) นายอัญชลิน พรพรรณนิภา และ (2) นางนภัสนันท์ พรพรรณนิภา ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯทางอ้อมรวม 306.89 ล้านหุ้น รวมถือหุ้นสามัญของบริษัทฯทางตรงและทางอ้อม 348.71 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.12 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ (3) นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรง 720,000 หุ้น จำนวนหุ้นของบริษัทฯ อ้างอิงข้อมูลสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด และถือหุ้นสามัญของ EL รวมกัน 430,004 หุ้น (1+2+3) หรือคิดเป็นร้อยละ 21.50 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของ EL ซึ่งมีขนาดรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง มูลค่าไม่เกิน 283.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.51 ของ NTA ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และมีรายการที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเสนอต่อผู้ถือในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในวาระอื่นรวมมูลค่าไม่เกิน 3,503.94 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 180.31 ของ NTA เนื่องจากมูลค่าของรายการดังกล่าวเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือเกินกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าจึงถือเป็นรายการขนาดใหญ่

ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

1.2.2 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM") มีความประสงค์ที่จะเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด ("EL") โดยจะเข้าซื้อผ่าน บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") และ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 โดยมูลค่าการซื้อหุ้นไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่องของบริษัท

ภายในเครือข่ายให้เกิดประโยชน์สูงสุด และเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของ EL พร้อมทั้งเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในระยะเวลา 3 ปี สำหรับรองรับการเติบโตในอนาคต

1.2.3 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ

1.2.3.1 ความเหมาะสมด้านอัตราดอกเบี้ย

จากการพิจารณาเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่ต่ำกว่า 150.00 ล้านบาท และไม่เกิน 250.00 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.50 ต่อปี ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษ้อัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ของตลาด ที่อยู่ในระดับที่ต่ำกว่าระดับลงทุน (Non-Investment Grade: Non-IG) เนื่องจากหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL ไม่มีการจัดระดับ เพื่อนำมาเทียบเคียงความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ย ที่ปรึกษาฯ พบว่า อัตราอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ในช่วงของอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่มีการเสนอขายระหว่างร้อยละ 1.50 – 7.50 แต่ต่ำกว่าค่ามัธยฐานที่ร้อยละ 6.70 และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ร้อยละ 6.09 รวมทั้งการพิจารณาอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Cost of Equity) ที่ร้อยละ 9.22 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าการเข้าลงทุนที่เหมาะสมของบริษัทฯ โดยใช้เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นควรมีผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยตามค่ามัธยฐาน ค่าเฉลี่ย และอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น

อย่างไรก็ตาม อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับยังอยู่ในช่วงของอัตราดอกเบี้ยตลาด รวมทั้งอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีการคำนึงถึงผลประโยชน์ของ EL ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทฯ และที่ปรึกษาฯ ได้ทำการวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนภายในจากผลการดำเนินงานส่วนเพิ่มจากการเสนอขายหุ้นกู้ สำหรับการันที่ EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน และ TQM เข้าซื้อหุ้นกู้มูลค่าการลงทุน 250 ล้านบาท พบว่าอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) เท่ากับร้อยละ 4.97 ต่อปี ประกอบกับการพิจารณาถึงความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจ ที่บริษัทฯ สามารถกำหนดนโยบาย ควบคุม ตรวจสอบการดำเนินงานของ EL ในฐานะบริษัทย่อย รวมทั้งการลดภาระต้นทุนทางการเงินแก่บุคคลภายนอก ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยที่จะได้รับจากการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม

1.2.3.2 ความเหมาะสมด้านสัดส่วนในการพิจารณาการเข้าทำรายการ

การเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่ต่ำกว่า 150.00 ล้านบาท และไม่เกิน 250.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.50 -62.50 จากมูลค่าที่มีการจัดสรรรวมไม่เกิน 400.00 ล้านบาท ภายหลังจากเสนอขายหุ้นกู้แก่บุคคลภายนอก จากการพิจารณาสัดส่วนดังกล่าว ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าสัดส่วนในการเข้าซื้อหุ้นกู้มีความเหมาะสม เนื่องจาก เป็นสัดส่วนที่ต่ำกว่าสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญคิดเป็นร้อยละ 74.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของ EL จึงไม่ส่งผลให้บริษัทฯ เกิดข้อเสียเปรียบหรือเป็นผู้ที่ช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL เพียงฝ่ายเดียว

1.2.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.2.4.1 บริษัทฯ จะสามารถบริหารสภาพคล่องเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ พบว่าบริษัทฯ ต้องการที่จะบริหารสินทรัพย์ภายในกลุ่มของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยการขยายธุรกิจสินเชื่อของบริษัทฯ ซึ่งนอกเหนือจากอัตราดอกเบี้ยรับจากการถือหุ้นกู้ที่ร้อยละ 4.50 แล้ว บริษัทฯ จะสามารถรับรู้ผลกำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานในธุรกิจสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นของวงเงินสินเชื่อที่สามารถให้ได้เพิ่มเติมตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นของ EL ที่ร้อยละ 74.00 โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL สำหรับการออกหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท เพื่อขยายวงเงินสินเชื่อในการประกอบธุรกิจดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้รวม	32.89	187.74	187.74	189.66	136.60	143.56
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(42.95)	(43.53)	(44.45)	(36.28)	(38.11)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(27.66)	(27.17)	(26.91)	(22.46)	(23.80)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	117.13	117.04	118.30	77.87	81.66
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.16	0.20	0.21	0.15	0.16
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(73.29)	(75.51)	(75.51)	(50.79)	(48.52)
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	44.01	41.73	42.99	27.24	33.30
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(8.80)	(8.35)	(8.60)	(5.45)	(6.66)
กำไรสุทธิ	6.02	35.21	33.39	34.39	21.79	26.64

หมายเหตุ: รายละเอียดการศึกษาค่าผลการดำเนินงานอ้างอิง ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9

1.2.4.2 เพิ่มโอกาสในการระดมทุนจากหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน

การเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 250.00 ล้านบาท จะช่วยให้บริษัท ลดความเสี่ยงในการระดมทุนผ่านหุ้นกู้จากบุคคลภายนอก เนื่องจากเงื่อนไขและอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายโดย EL อาจไม่เป็นที่สนใจจากบุคคลภายนอก เช่น การที่เป็นหุ้นกู้ที่ไม่มีการจัดระดับความเสี่ยง การที่มีการค้ำประกันความเสียหายของหุ้นกู้ไม่เต็มจำนวน (หากผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันหุ้นกู้มูลค่าไม่เกิน 503.94 ล้านบาท) อัตราดอกเบี้ยที่อาจไม่ถึงผู้ลงทุน เป็นต้น ดังนั้นการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL จะช่วยเพิ่มโอกาสในการระดมทุนเพื่อขยายวงเงินการให้สินเชื่อได้เต็มจำนวน

1.2.4.3 ลดต้นทุนทางการเงินที่ต้องชำระให้แก่บุคคลภายนอก

การเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 250.00 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.50 ต่อปี จะช่วยลดต้นทุนทางการเงินที่ต้องชำระให้แก่บุคคลภายนอก 11.25 ล้านบาทต่อปี หรือ 33.75 ล้านบาทตลอดอายุหุ้นกู้ เนื่องจากต้นทุนทางการเงินดังกล่าวจะต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ดังนั้นหาก TQMB และ/หรือ TQML เป็นผู้ถือหุ้นกู้ จะเป็นผู้รับผลประโยชน์จากต้นทุนทางการเงินที่ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

1.2.5 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.2.5.1 บริษัท อาจเสียโอกาสในการนำไปลงทุนในสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในครั้งนี้มีกำหนดวงเงินสูงสุดไม่เกิน 250.00 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ ซึ่งอาจทำให้บริษัท เสียโอกาสในการลงทุนที่อาจมีผลตอบแทนที่ดีกว่าในช่วงเวลาดังกล่าวได้

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัท พบว่า บริษัทฯ ได้พิจารณาผลตอบแทนที่จะได้รับจากหุ้นกู้ ความเสี่ยงและความปลอดภัยสำหรับการลงทุนของบริษัทฯ และผลประโยชน์ของ EL ที่บริษัทฯ สามารถร่วมดำเนินงานและตรวจสอบได้จากสถานะการเป็นบริษัทใหญ่ของ EL รวมถึงบริษัทฯ ไม่มีแผนการลงทุนเพื่อขยายธุรกิจ และ/หรือได้รับข้อเสนอในการลงทุนที่อาจได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าภายใต้ความเสี่ยงที่ใกล้เคียงกัน

1.2.5.2 อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ อาจลดลงขณะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL

เนื่องจากการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 250.00 ล้านบาท คิดเป็น 6.44 ของสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทฯ หรือคิดเป็นร้อยละ 4.19 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ดังนั้นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจะส่งผลให้อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลง สำหรับกรณี EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน ดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม	ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้	ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้และได้รับการอนุมัติ	ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้และไม่ได้รับการอนุมัติ
	30 กันยายน 2567			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) (เท่า)	1.88x	2.16x	2.04x	2.16x
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) (เท่า)	1.84x	2.13x	2.01x	2.13x

จากการศึกษาผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และการเข้าทำรายการ สำหรับกรณีที่ EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน และบริษัทฯ เข้าทำรายการทำวงเงินสูงสุดที่ 250.00 ล้านบาท จะส่งผลให้อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทฯสูงขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับเงินสดตามจำนวนหุ้นที่เสนอขายได้ และหุ้นกัวยังไม่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ณ วันทำรายการ

อัตราส่วนทางการเงิน	3M2567'F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.17	1.64	1.65	1.16	1.25	1.28
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	5.84	7.39	6.63	5.94	3.85	3.57

ที่มา: รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9

เมื่อพิจารณาอัตราส่วนสภาพคล่องของ EL จากการศึกษผลการดำเนินงานของ EL สำหรับกรณีที่สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน พบว่าอัตราส่วนหมุนเวียนอยู่ระหว่าง 1.16 – 1.65 เท่าในช่วงปี 2568 - 2570 ซึ่งสูงกว่ากรณีที่ไม่มีกรออกหุ้นกู้ที่ระหว่าง 1.18 – 1.21 เท่าในช่วงปี 2568 - 2570 เนื่องจากบริษัทมีเงินสดและยอดสินเชื่อที่เพิ่มมากขึ้นในขณะที่ยอดหุ้นกัวยังไม่ถึงกำหนดชำระจนถึงปี 2571 และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (Debt to Equity Ratio) ในกรณีที่มีการออกหุ้นกัวยังอยู่ระหว่าง 5.94 – 7.39 เท่า ซึ่งสูงกว่ากรณีที่ไม่มีกรออกหุ้นกู้ เนื่องจากบริษัทจะมีหนี้สินหุ้นกู้เพิ่มขึ้นจำนวน 600.00 ล้านในช่วงปี 2568 – 2570 ซึ่งสะท้อนถึงความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นในการประกอบธุรกิจเนื่องจากบริษัทดำเนินธุรกิจโดยมีโครงสร้างทางการเงินที่เป็นหนี้สินเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามเมื่อเปรียบเทียบอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาข้อกำหนดในการดำเนินธุรกิจของ TQMB และ TQML ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ TQM ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 พบว่า ทั้ง 2 บริษัท อยู่ภายใต้การกำกับของ คปภ. แต่ในเฉพาะส่วนที่เป็นค่าเบี้ยประกันภัยตามข้อกำหนดเท่านั้น ซึ่งบริษัทได้กั้นเงินส่วนนี้กับ คปภ. ครบถ้วน เงินส่วนที่จะนำมาลงทุนคือเงินส่วนของกำไรจากการดำเนินธุรกิจ ซึ่งไม่เกี่ยวกับเงินค่าเบี้ยประกันภัยตามข้อกำหนดของ คปภ. โดย TQMB และ TQML มีหน้าที่ต้องสำรองเงินส่วนหนึ่งตามข้อกำหนดซึ่งประกอบด้วย 1. พันธบัตรรัฐบาลมูลค่า 50 ล้านบาท 2. บัญชีฝากประจำมูลค่า 1 ล้านบาท เมื่อพิจารณาสินทรัพย์สภาพคล่องสูงของ TQMB และ TQML รวมคิดเป็นมูลค่า 1,629.28 ประกอบด้วย 1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 2. รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น และ 3. สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น หักมูลค่าสินทรัพย์ที่ต้องสำรองตามข้อกำหนดของ คปภ. ของ TQMB และ TQML จะยังคงมีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงที่จะสามารถลงทุนได้ 1,578.28 ล้านบาท ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความเพียงพอของสินทรัพย์หากมีการเข้าซื้อหุ้นกู้เต็มจำนวน

1.2.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.2.6.1 ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของการกู้ยืม

เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยที่มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวกว่าการเจรจากับบุคคลภายนอก บริษัทฯ จึงสามารถติดตามผลการดำเนินงานและการชำระเงินจาก EL ทั้งในส่วนของดอกเบี้ยที่จะชำระทุก 3 เดือน และเงินต้นที่จะชำระเมื่อหุ้นกู้ครบกำหนดอายุ และสอบถามข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

1.2.7 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.2.7.1 บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขการเข้าทำรายการได้อย่างเต็มที่

โดยทั่วไปนั้นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจมีข้อดีในเรื่องอำนาจการต่อรองเงื่อนไขต่างๆ สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของ EL เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ จึงอาจทำให้การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขได้อย่างเต็มที่เมื่อเปรียบเทียบกับกรทำรายการกับบุคคลภายนอก

อย่างไรก็ดี เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะสามารถซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL เป็นลำดับต่อจากบุคคลภายนอกที่เข้าขาย ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ภายใต้เงื่อนไขเดียวกัน ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่ากรเข้าซื้อหุ้นกู้ในครั้งนี้ ไม่ก่อให้เกิดข้อได้เปรียบหรือเสียเปรียบจากการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.2.7.2 บริษัทฯ อาจเสียโอกาสในการลงทุนจากบุคคลภายนอก

บริษัทฯ อาจเสียโอกาสที่จะได้รับข้อเสนอและข้อมูลในการลงทุนในโครงการใหม่จากบุคคลภายนอก ซึ่งอาจจะได้รับข้อเสนอที่ดีกว่าในด้านผลตอบแทนและการขยายธุรกิจ หรือเป็นพันธมิตรรายใหม่ที่มีศักยภาพในการสนับสนุนการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ที่อาจส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับกำไรจากธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้นหรือช่องทางการดำเนินกิจการและเทคโนโลยีรูปแบบใหม่ที่อาจได้รับจากพันธมิตรรายใหม่

1.2.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

1.2.8.1 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง

สำหรับปี 2564 2565 2566 และงวด 9 เดือนปี 2567 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) อยู่ที่ 3.19 2.22 2.45 และ 1.88 เท่าและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) อยู่ที่ 3.12 2.16 2.18 และ 1.84 เท่าตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทลดลงจากหนี้สินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมเพื่อขยายกิจการเป็นหลัก ในขณะที่สินทรัพย์หมุนเวียนของกลุ่มบริษัทนั้นได้เติบโตขึ้นเช่นเดียวกันแต่ในสัดส่วนที่ต่ำกว่า โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น และรายได้ค่าบริการต่างรับและลูกหนี้อื่นที่เติบโต ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนที่ลดลงต่อเนื่องจากการบริหารสินทรัพย์ตราสารหนี้ ตราสารทุน และการรับรู้ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ดังกล่าว

เมื่อพิจารณา ผลกระทบจากการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 254.00 ล้านบาท จะส่งผลให้ อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ลดลงจากจาก 2.16 เป็น 2.04 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) ลดลงจาก 2.13 เป็น 2.01 เท่า สำหรับกรณี EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงบริษัทฯ มีสภาพคล่องเพียงพอสำหรับการเข้าทำรายการและจะยังคงมีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจต่อไป เนื่องจากบริษัทฯ จะยังคงมีสินทรัพย์หมุนเวียน สูงกว่า ภาระหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทฯ

1.2.8.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้

การเข้าลงทุนในหุ้นกู้โดยทั่วไปเปรียบเสมือนการให้สินเชื่อแก่บุคคลอื่นที่ผู้ให้สินเชื่อจะได้รับผลตอบแทนเป็นอัตราดอกเบี้ย ดังนั้น หากผู้รับสินเชื่อนำเงินไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ หรือ ไม่สามารถชำระคืนตามวันนัดชำระได้ จะส่งผลให้ผู้ให้สินเชื่อสูญเสียเงินต้นและอัตราดอกเบี้ยจากสินเชื่อ อย่างไรก็ตามการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในครั้งนี้ บริษัทฯ สามารถควบคุมและติดตาม ผลการดำเนินงานและความพร้อมในการชำระเงินคืนของ EL จากการที่ EL ถือเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ได้ตั้งแต่วันที่มีการออกและเสนอขาย จนกระทั่งวันครบกำหนดรับชำระคืนหุ้นกู้

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน มีกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ไม่เพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินของ EL ส่งผลให้มีผลการดำเนินงานขาดทุน 0.97 ล้านบาท และทำให้ EL ไม่สามารถดำรงสถานะทางการเงินตามเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง มูลค่ารวม 800.00 ล้านบาท ดังนั้นหากมีการเรียกชำระหรือยกเลิกวงเงินดังกล่าวอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถชำระหนี้สินจากหุ้นกู้ และ/หรือ มีผลกระทบต่อผลการดำเนินธุรกิจต่อไป

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ EL พบว่า ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ EL อยู่ระหว่างการขออนุมัติการดำรงสถานะทางการเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2568 และมีการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในส่วนของค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมกันทั้งสิ้นประมาณ 14.11 ล้านบาทต่อปี โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินงานของ EL ภายใต้เงื่อนไขว่า EL จะสามารถดำรง วงเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ต่อไปโดยที่มีการเพิ่มขึ้นของวงเงินให้สินเชื่อที่ 600.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้สูงสุด ภายใต้การปรับปรุงต้นทุนพนักงานและค่าเช่าสำนักงานสำหรับเดือน กันยายน 2567 พบว่า EL จะสามารถกลับมาทำกำไรได้ในปี 2568 และจะมีความสามารถในการชำระหนี้คืนภายในระยะเวลา 3 ปี อ้างอิงตามอายุหุ้นกู้ (รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9)

ดังนั้นหาก EL สามารถเจรจาขออนุมัติกับสถาบันการเงินและสามารถลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย จะส่งผลให้ EL สามารถกลับมาทำกำไรและมีความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต

1.2.8.3 ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

เนื่องจาก EL มีผู้ถือหุ้นเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการบางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดีเนื่องด้วยการกำหนดเงื่อนไขในการซื้อหุ้นกู้เป็นเงื่อนไขเดียวกับการเสนอขายบุคคลภายนอก รวมถึงการให้สิทธิแก่ลงทุนบุคคลภายนอกที่ถือเป็น ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ในการพิจารณาเข้าลงทุนเป็นลำดับแรก ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เกิดข้อได้เปรียบหรือเสียเปรียบจากการเข้าทำรายการ

1.2.9 สรุปความเห็นต่อการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความเหมาะสมผลของรายการ โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากหุ้นกู้และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL

จะช่วยให้บริษัทฯ มีทางเลือกในการบริหารกระแสเงินสดให้มีประสิทธิภาพและได้รับผลตอบแทนจากอัตราดอกเบี้ยและผลการดำเนินงานตามสัดส่วน ภายใต้เงื่อนไขการเข้าทำรายการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติการซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 250.00 ล้านบาท

1.3 รายการค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามสัดส่วน (วาระที่ 4)

1.3.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันสำหรับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้าประกันหุ้นกู้ตามสัดส่วนที่จะออกและเสนอขายโดยบริษัท อีซี เสดิง จำกัด ("EL") (วาระที่ 4) ซึ่งประกอบธุรกิจธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW)) ซึ่งในจำนวนนี้รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ("การออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL") โดยมูลค่าการค้าประกันไม่เกิน 503.94 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นภาระค้าประกันเงินต้นจำนวนไม่เกิน 444.00 ล้านบาท และภาระค้าประกันดอกเบี้ยจำนวนไม่เกิน 59.94 ล้านบาท

การเข้าทำรายการข้างต้นเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551") และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า "ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการกับบริษัทย่อยของบริษัทที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ คือ นายอัญชลิน พรรณนิภา นางนภัสนันท์ พรรณนิภา และ นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสีย รวมถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าวทั้งทางตรงและทางอ้อมด้วยทั้งสิ้น 349,431,700 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.24% ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พบว่า เป็นรายการขนาดใหญ่ที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 23.99 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และมีรายการที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเสนอต่อผู้ถือในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในวาระอื่นรวมมูลค่าไม่เกิน 3,283.75 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 180.31 ของ NTA ซึ่งมูลค่าของรายการมากกว่า 100.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้รายการดังกล่าวจัดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 6 มกราคม 2568

จากหลักเกณฑ์ในข้างต้น บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งบริษัท สีสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ("IFA" หรือ "ที่ปรึกษา") เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ด.") เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาอนุมัติ

1.3.2 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะค้าประกันเงินต้นและดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายโดยบริษัท อีซี เอล ดิง จำกัด ("EL") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ TQM ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือในการระดมทุนเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจ และ/หรือ เป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสินเชื่อ

1.3.3 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ

1.3.3.1 ความเหมาะสมด้านสัดส่วนในการพิจารณาการเข้าทำรายการ

การค้าประกันหุ้นกู้รวมมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งสิ้น 503.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.00 ของภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการออกและเสนอขายโดย EL ทั้งหมด ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าสัดส่วนดังกล่าวมีความเหมาะสมเนื่องจากการค้าประกันตามสัดส่วนการถือหุ้นใน EL แม้ว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นจะไม่ค้าประกัน และเห็นว่าการค้าประกันในครั้งนี้จะเพิ่มความน่าเชื่อถือให้แก่หุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขาย รวมทั้งการลดภาระการเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นของ EL หากมีความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจ

1.3.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.3.4.1 ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผลการดำเนินงานของ EL

บริษัทฯ มีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากผลการดำเนินงานของ EL ตามสัดส่วนที่ร้อยละ 74.00 จากการขยายวงเงินให้สินเชื่อที่จะเพิ่มขึ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท หาก EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL สำหรับการออกหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท เพื่อขยายวงเงินสินเชื่อในการประกอบธุรกิจดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567'F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้รวม	32.89	187.74	187.74	189.66	136.60	143.56
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(42.95)	(43.53)	(44.45)	(36.28)	(38.11)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(27.86)	(27.17)	(26.91)	(22.46)	(23.80)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	117.13	117.04	118.30	77.87	81.66
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.16	0.20	0.21	0.15	0.16
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(73.29)	(75.51)	(75.51)	(50.79)	(48.52)
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	44.01	41.73	42.99	27.24	33.30
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(8.80)	(8.35)	(8.60)	(5.45)	(6.66)
กำไรสุทธิ	6.02	35.21	33.39	34.39	21.79	26.64

หมายเหตุ: รายละเอียดการศึกษาผลการดำเนินงานอ้างอิง ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9

1.3.4.2 เพิ่มโอกาสในการระดมทุนจากหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน

การค้าประกันหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL ตามสัดส่วน มูลค่าไม่เกิน 503.94 ล้านบาท จะช่วยให้หุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายมีความน่าเชื่อถือมากยิ่งขึ้น เนื่องจาก EL ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน และไม่มีการจัดระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้ จึงอาจไม่เป็นที่สนใจของผู้ลงทุน ดังนั้นการค้าประกันโดยบริษัท จะช่วยให้นักลงทุนมองหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL เป็นหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบริษัท ซึ่งมีความน่าเชื่อถือและมีความสามารถในการชำระเงินคืนทั้งในส่วนของเงินต้นและดอกเบี้ยจากหุ้นกู้

1.3.5 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.3.5.1 ไม่ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้าประกัน

จากการค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่ได้รับค่าตอบแทนใดจากการค้าประกันหุ้นกู้มูลค่า 503.94 ล้านบาท หากบริษัทฯ ค้าประกันให้บุคคลอื่นอาจส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับความเสียหายจากการค้าประกันตามวงเงินที่บริษัทฯ จะต้องรับภาระ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทฯ ค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่ EL จะช่วยลดภาระการค้าประกันจากบุคคลภายนอก ซึ่งส่งผลต่อผลการดำเนินงานในภาพรวมของบริษัทฯ จากการจัดทำงบการเงินรวม และยังเป็น การเพิ่มความน่าเชื่อถือในการระดมทุนผ่านการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL

1.3.5.2 ภาระหนี้สินที่เกิดจากการค้าประกัน

บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการค้าประกันรวม 503.94 ล้านบาท หาก EL ผิดนัดชำระหรือกระทำการใดส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเรียกร้องชำระหนี้เงินคืนก่อนกำหนด แต่เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จึงส่งผลให้บริษัทฯ จะรับรู้ภาระหนี้สินที่เกิดจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน ดังนั้นการที่บริษัทฯ ค้าประกันหุ้นกู้ของ EL จึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทฯ

1.3.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.3.6.1 ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของการกู้ยืม

เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยที่มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวกว่าการเจรจากับบุคคลภายนอก บริษัทฯ จึงสามารถติดตามผลการดำเนินงานและการชำระหนี้ในแต่ละรอบการชำระ และสามารถสอบถามข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

1.3.7 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.3.7.1 มีความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยบุคคลเกี่ยวข้อง

โดยทั่วไปนั้นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจมีข้อดีในเรื่องอำนาจการต่อรองเงื่อนไขต่าง ๆ สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของ EL เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ จึงอาจทำให้การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขได้อย่างเต็มที่เมื่อเปรียบเทียบกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาของความปลอดภัยของการเข้าลงทุนและแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบ และคาดว่าผลประโยชน์ของการของ EL ที่เพิ่มขึ้นจะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดชำระ

1.3.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

1.3.8.1 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

หากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการค้ำประกันหุ้นกู้มูลค่า 503.94 ล้านบาท อาจส่งผลให้ EL ในฐานะบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ต้องหาผู้ค้ำประกันรายใหม่เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือให้แก่หุ้นกู้ที่ออกและเสนอขาย และอาจส่งผลให้ EL มีต้นทุนจากการค้ำจากบุคคลอื่นเพิ่มขึ้น ซึ่งจะกระทบถึงต้นทุนและค่าใช้จ่ายของบริษัทเช่นกัน

1.3.8.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้

การค้ำประกันสินเชื่อโดยทั่วไปนั้น หากผู้รับการค้ำประกันไม่สามารถชำระคืนตามวันนัดชำระได้ จะส่งผลให้ผู้ค้ำประกันมีหน้าที่ต้องชำระภาระหนี้สินที่ค้ำประกันแทน ดังนั้นการค้ำประกันหุ้นกู้ให้แก่ EL ในครั้งนี้นั้น หาก EL ไม่สามารถชำระหนี้สินได้ บริษัทฯ จะมีหน้าที่ชำระภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นคิดเป็นมูลค่ารวม 503.94 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถควบคุมและติดตาม ผลการดำเนินงานและความพร้อมในการชำระเงินคืนของ EL จากการที่ EL ถือเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ได้ตั้งแต่วันที่มีการออกและเสนอขาย จนกระทั่งวันครบกำหนดรับชำระคืนหุ้นกู้

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน มีกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ไม่เพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินของ EL ส่งผลให้มีผลการดำเนินงานขาดทุน 0.97 ล้านบาท และทำให้ EL ไม่สามารถดำรงสถานะทางการเงินตามเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง รวมมูลค่า 800.00 ล้านบาท ดังนั้นหากมีการเรียกชำระหรือยกเลิกวงเงินดังกล่าวอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถชำระหนี้สินจากหุ้นกู้ และ/หรือ มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจต่อไป

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ EL พบว่า ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ EL อยู่ระหว่างการขออนุมัติการดำรงสถานะทางการเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2568 และมีการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในส่วนของค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมกันทั้งสิ้นประมาณ 14.11 ล้านบาทต่อปี โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินงานของ EL ภายใต้เงื่อนไขว่า EL จะสามารถดำรง วงเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ต่อไปโดยที่มีการเพิ่มขึ้นของวงเงินให้สินเชื่อที่ 600.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้สูงสุด ภายใต้การปรับปรุงต้นทุนพนักงานและค่าเช่าสำนักงานสำหรับเดือน กันยายน 2567 พบว่า EL จะสามารถกลับมาทำกำไรได้ในปี 2568 และจะมีความสามารถในการชำระหนี้คืนภายในระยะเวลา 3 ปี อ้างอิงตามอายุหุ้นกู้ (รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9)

ดังนั้นหาก EL สามารถเจรจาขออนุมัติกับสถาบันการเงินและสามารถลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย จะส่งผลให้ EL สามารถกลับมาทำกำไรและมีความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต

1.3.8.3 ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

เนื่องจาก EL มีผู้ถือหุ้นเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการบางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาของความปลอดภัยของการเข้าลงทุนและแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบ และคาดว่าผลประโยชน์ของ EL ที่เพิ่มขึ้นจะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดรับชำระ

1.3.9 สรุปความเห็นต่อการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของรายการ และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL จะช่วยให้บริษัทฯ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการขยายธุรกิจสินเชื่อที่เพิ่มขึ้น ซึ่งถือเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ **ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติการค้ำประกันหุ้นกู้มูลค่าไม่เกิน 503.94 ล้านบาท ให้แก่ EL**

1.4 รายการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (วาระที่ 5)

1.4.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 มีมติอนุมัติให้เสนอวาระการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกัน (วาระที่ 5) กล่าวคือ การค้ำประกันวงเงินสินเชื่อรวมไม่เกิน 3,000.00 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด ("EL") เริ่มแรกก่อตั้งโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เริ่มของวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินโดยมีทุนจดทะเบียนเพียง 50.00 ล้านบาท สถาบันการเงินอนุมัติวงเงินให้โดยมีเงื่อนไขให้บริษัทค้ำประกัน เนื่องจาก EL เป็นบริษัทเปิดใหม่ วงเงินสินเชื่อที่ค้ำประกันเป็นวงเงินสินเชื่อประเภทหมุนเวียน ยังไม่ได้ใช้เต็มวงเงิน ซึ่งผู้ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 26.00 เป็นบุคคลธรรมดาหลายรายรวมกันไม่สามารถค้ำประกันในนามบุคคลเนื่องจากจำเป็นต้องวางหลักทรัพย์ค้ำประกันจึงไม่สามารถค้ำประกันได้ และเพื่อให้ EL ได้รับเงื่อนไขสินเชื่อเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ได้รับ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องค้ำประกันให้แก่ บริษัท อีซี เลนดิง จำกัด ("EL") และ บริษัท แคชนาว พลัส จำกัด ("C+") โดยแบ่งออกเป็น

- (1) ขอสัตยาบันการทำรายการค้ำประกันให้บริษัท EL และ C+ จำนวนรวม 2,050 ล้านบาท เนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้ EL ทวงเงินสินเชื่อกับธนาคารต่าง ๆ ได้โดยมีบริษัทค้ำประกันตามเงื่อนไขการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน และอนุมัติให้อำนาจประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ในการพิจารณาการเข้ารายการดังกล่าวแล้ว นอกจากนี้ ในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินนั้น สถาบันการเงินจะทยอยอนุมัติวงเงินสินเชื่อเป็นครั้ง ๆ ไม่ได้อนุมัติวงเงินมาในคราวเดียว รวมวงเงินสินเชื่อสถาบันการเงินของ EL จำนวนเงิน 1,850 ล้านบาท และ C+ จำนวน 200 ล้านบาท บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอสัตยาบันจากผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินของ EL และ C+ ข้างต้น เนื่องจากบริษัททยอยเข้าทำรายการค้ำประกันกับสถาบันการเงินตามที่สถาบันการเงินทยอยอนุมัติวงเงินสินเชื่อให้บริษัท ทำให้รายการเกี่ยวข้องกันมีขนาดใหญ่ถึงเกณฑ์ที่ต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น บริษัทจึงจำเป็นต้องขอสัตยาบันจากผู้ถือหุ้น และ/หรือ
- (2) ขออนุมัติวงเงินค้ำประกันสินเชื่อให้ EL และ C+ เพิ่มเติมจำนวน 950 ล้านบาท ซึ่งยังไม่มีการใช้จริง และบริษัทยังไม่ได้เข้าค้ำประกันวงเงินสินเชื่อดังกล่าว ทั้งนี้ เพื่อบริษัทขยายธุรกิจ และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงเพื่อความจำเป็นและเหมาะสมอื่นในกิจกรรมอนาคตของ EL และ C+

การเข้าทำรายการข้างต้นเข้าช่วยเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL และ C+ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.

21/2551") และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า "ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการกับบริษัทย่อยของบริษัทที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ คือ นายอัญชลิน พรรณนิภา นางนภัสนันท์ พรรณนิภา และ นางสาวสมพร อำไพสุทธิพงษ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงหุ้นสามัญในบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าวทั้งทางตรงและทางอ้อมด้วยทั้งสิ้น 349,431,700 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.24% ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พบว่าเป็นรายการขนาดใหญ่ที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 142.82 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และมีรายการที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเสนอต่อผู้ถือในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในวาระอื่นรวมมูลค่าไม่เกิน 787.69 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 180.31 ของ NTA ซึ่งมูลค่าของรายการมากกว่า 100.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้รายการดังกล่าวจัดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 6 มกราคม 2568

1.4.2 ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการการให้สัตยาบันรับรองการทำรายการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL มูลค่ารวม 2,050 ล้านบาท

1.4.2.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM") มีความประสงค์ที่จะค้าประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ บริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด ("EL") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ในวงเงินค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่ TQM ได้ค้าประกันไปก่อนหน้ามูลค่า 2,050 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนในการดำเนินธุรกิจสินเชื่อ

1.4.2.2 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ

1.4.2.2.1 ความเหมาะสมด้านอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากธนาคาร

อัตราดอกเบี้ยได้ได้รับจากสถาบันการเงินที่บริษัทฯ ค้าประกันวงเงินสินเชื่อให้แก่ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 3.45 - 3.65 ต่อปี อ้างอิงงบการเงินตรวจสอบสำหรับปี 2566 ของ EL ซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยตลาดที่สถาบันการเงินให้สินเชื่อที่ร้อยละ 6.90 - 7.60 ต่อปี อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายใหญ่ขั้นดี (MLR) จากธนาคารแห่งประเทศไทย วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยที่ EL ได้รับจากสถาบันการเงินมีความเหมาะสม และจะสามารถช่วยให้ EL บริหารต้นทุนได้ดีมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะสะท้อนผลประโยชน์ของการของ EL ในงบการเงินของบริษัทฯ ในอนาคต

1.4.2.2 ความเหมาะสมด้านสัดส่วนในการพิจารณาการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินในครั้งนี้ เป็นการค้ำประกันเพียงรายเดียว ซึ่งเกินสัดส่วนการถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถือใน EL ที่ร้อยละ 74.00 เนื่องจากเป็นเงื่อนไขของสถาบันการเงินรายแรกที่ระบุให้ TQM Alpha ต้องค้ำประกัน 100% ซึ่งสถาบันการเงินรายแรกไม่ประสงค์ให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL เข้าค้ำประกันในวงเงินสินเชื่อนี้ (โดยพิจารณาจากเอกสารที่บริษัทได้รับจากธนาคาร) ดังนั้น เมื่อสถาบันการเงินอื่นเห็นว่า สถาบันการเงินรายแรกได้กำหนดเงื่อนไขดังกล่าว สถาบันการเงินอื่นจึงประสงค์ให้ TQM Alpha ค้ำประกัน 100% ในวงเงินสินเชื่อของ EL และ C+ เช่นเดียวกันโดยไม่รับการค้ำประกันจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL อ้างอิงมติคณะกรรมการบริษัทของ TQM ครั้ง 7/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2567

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการค้ำประกันสินเชื่อที่เกินสัดส่วนในครั้งนี้มี ความเหมาะสม เนื่องจากเป็นไปตามเงื่อนไขในการขอวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อที่จะได้รับอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.45 - 3.55 ต่อปี แม้บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินจากการค้ำประกันที่เพิ่มขึ้นไม่สอดคล้องกับสัดส่วนที่ถือหุ้นสามัญใน EL ประกอบกับผู้ถือหุ้นส่วนที่เหลือร้อยละ 26 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ EL แม้ว่าจะนำหลักทรัพย์ค้ำประกันต่อสถาบันการเงินก็จะส่งผลให้ EL จะไม่ได้รับอัตราดอกเบี้ยและเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินในปัจจุบันและ EL ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระตั้งแต่วันที่จดทะเบียนบริษัท จนถึง ปัจจุบัน

1.4.2.3 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.4.2.3.1 ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินงานของ EL จากสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ มีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากผลการดำเนินงานของ EL ตามสัดส่วนที่ร้อยละ 74.00 จากการหาก EL สามารถให้สินเชื่อได้เต็มวงเงินขอได้รับจากสถาบันการเงิน โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาผลการดำเนินงานในกรณีที่ EL สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ภายหลังการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่าย ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567'F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้รวม	32.89	131.57	132.37	135.71	137.86	140.10
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(33.62)	(34.33)	(35.49)	(36.49)	(37.53)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(22.71)	(22.97)	(22.83)	(23.22)	(23.48)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	75.25	75.07	77.39	78.15	79.09
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(48.54)	(48.51)	(48.51)	(48.54)	(48.52)
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	26.85	26.70	29.03	29.76	30.73
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(5.37)	(5.34)	(5.81)	(5.95)	(6.15)
กำไรสุทธิ	6.02	21.48	21.36	23.22	23.81	24.58

หมายเหตุ: รายละเอียดการศึกษาผลการดำเนินงานอ้างอิง ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9

1.4.2.3.2 สามารถดำรงวงเงินสินเชื่อและเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินสำหรับการดำเนินธุรกิจต่อไป

จากการประกอบธุรกิจสินเชื่อ แหล่งเงินทุนถือเป็นสิ่งสำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ซึ่งมีการใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินทั้งสิ้น 1,300.00 ล้านบาท อ้างอิงงบการเงินภายใน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ของ EL ที่ได้รับจากบริษัทฯ และเมื่อพิจารณาอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากธนาคารที่ร้อยละ 3.45 - 3.65 ต่อปี อ้างอิงงบการเงินตรวจสอบ

สำหรับปี 2566 ของ EL ซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยตลาดที่ร้อยละ 6.90 – 7.60 อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) จากธนาคารแห่งประเทศไทย วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ที่สถาบันการเงินให้แก่ผู้ซื้อสินเชื่อโดยทั่วไป หาก EL ไม่สามารถรักษาวงเงินที่ได้รับจากสถาบันการเงินอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพหรืออาจไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อบริษัท ในภาพรวมเนื่องจาก EL ถือเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ดังนั้น หากผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ EL จะสามารถรักษาวงเงินที่ได้รับจากสถาบันการเงินต่อไป และหากมีการเสนอวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในอนาคต ผู้บริหารจะมีแนวทางในการพิจารณาวงเงินสินเชื่อใหม่ให้ไม่ต้อยไปกว่าเงื่อนไขที่ได้รับในปัจจุบัน

1.4.2.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.4.2.4.1 บริษัทฯ ไม่ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้าประกัน

จากการค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่ได้รับค่าตอบแทนใดจากการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินมูลค่า 2,050.00 ล้านบาท หากบริษัทฯ ค้าประกันให้บุคคลอื่นอาจส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้าประกันตามวงเงินที่บริษัทฯ จะต้องรับภาระ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทฯ ค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่ EL จะช่วยลดภาระการค้าประกันจากบุคคลภายนอก ซึ่งส่งผลต่อผลการดำเนินงานในภาพรวมของบริษัทฯ จากการจัดทำงบการเงินรวม และยังเป็นการเพิ่มความน่าเชื่อถือในการระดมทุนผ่านการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL

1.4.2.4.2 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่เกิดจากการค้าประกัน

บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการค้าประกันรวม 2,050.00 ล้านบาท หาก EL ผิดนัดชำระหรือกระทำการใดส่งผลให้ผู้ถือหุ้นสามารถเรียกร้องชำระเงินคืนก่อนกำหนด แต่เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จึงส่งผลให้บริษัทฯ จะรับรู้ภาระหนี้สินที่เกิดจากการใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินจำนวน ดังนั้นการที่บริษัทฯ ค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินของ EL จึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทฯ

1.4.2.5 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.4.2.5.1 ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของการกู้ยืม

เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยที่มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวว่าการเจรจาจากบุคคลภายนอก บริษัทฯ จึงสามารถติดตามผลการดำเนินงานและการชำระเงินในแต่ละรอบการชำระ และสามารถสอบถามข้อมูลที่เป็นเกี่ยวกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

1.4.2.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.4.2.6.1 มีความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยบุคคลเกี่ยวข้อง

โดยทั่วไปนั้นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจมีข้อดีในเรื่องอำนาจการต่อรองเงื่อนไขต่างๆ สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของ EL เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ จึงอาจทำให้การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขได้อย่างเต็มที่เมื่อเปรียบเทียบกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินและแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบครอบ จึงเห็นว่าเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินมีความเหมาะสมและคาดว่าจะผลประกอบการของ EL จะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดรับชำระ

1.4.2.7 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

1.4.2.7.1 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

หากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการค้าประกันสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินมูลค่า 2,050.00 ล้านบาท อาจส่งผลให้ EL ในฐานะบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 จะต้องชำระคืนสินเชื่อให้แก่สถาบันการเงินที่ปัจจุบัน EL ได้มีการใช้วงเงินสินเชื่อ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีวงเงินใช้ไปจากสถาบันการเงินทั้งสิ้น 1,300.00 ล้านบาท ดังนั้น หาก EL ต้องชำระคืนสินเชื่อให้แก่สถาบันการเงิน EL และหาแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อทดแทนหรือเพื่อประกอบธุรกิจต่อไป ซึ่งอาจส่งผลให้มีต้นทุนที่สูงขึ้นหรือไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ โดยจะสะท้อนผลดังกล่าวเข้าสู่ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เช่นกัน เนื่องจาก EL ถือเป็นบริษัทย่อย

1.4.2.7.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของ EL

การค้าประกันสินเชื่อโดยทั่วไปนั้น หากผู้รับการค้าประกันไม่สามารถชำระคืนตามวันนัดชำระได้ จะส่งผลให้ผู้ค้าประกันมีหน้าที่ต้องชำระภาระหนี้สินที่ผู้ค้าประกันแทน ดังนั้นการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินแก่ EL ในครั้งนี้นั้น หาก EL ไม่สามารถชำระหนี้สินได้ บริษัทฯ จะมีหน้าที่ชำระภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจริงต่อสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถควบคุมและติดตาม ผลการดำเนินงานและความพร้อมในการชำระเงินคืนของ EL จากการที่ EL ถือเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ได้ตลอดระยะเวลาที่ดำเนินธุรกิจ

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน มีกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ไม่เพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินของ EL ส่งผลให้มีผลการดำเนินงานขาดทุน 0.97 ล้านบาท และทำให้ EL ไม่สามารถดำรงสถานะทางการเงินตามเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง รวมมูลค่า 800.00 ล้านบาท ดังนั้นหากมีการเรียกชำระหรือยกเลิกวงเงินดังกล่าวอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถชำระหนี้สินจากหุ้นกู้ และ/หรือ มีผลกระทบต่อการค้าดำเนินธุรกิจต่อไป

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ EL พบว่า ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ EL อยู่ระหว่างการขอผ่อนผันการดำรงสถานะทางการเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2568 และมีการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในส่วนของค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นประมาณ 14.11 ล้านบาทต่อปี โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินงานของ EL ภายใต้เงื่อนไขว่า EL จะสามารถดำรง วงเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ต่อไปภายใต้การปรับปรุงต้นทุนพนักงานและค่าเช่าสำนักงานสำหรับเดือน กันยายน 2567 พบว่า EL จะสามารถกลับมาทำกำไรได้ในปี 2568 และจะมีความสามารถในการชำระภาระหนี้สินจากสถาบันการเงินตลอดการดำเนินงาน (รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9)

ดังนั้นหาก EL สามารถเจรจาขอผ่อนผันกับสถาบันการเงินและสามารถลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย จะส่งผลให้ EL สามารถกลับมาทำกำไรและมีความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต

1.4.2.7.3 ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

เนื่องจาก EL มีผู้ถือหุ้นเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการบางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบ และคาดว่าผลประโยชน์ประกอบการของ EL จะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดรับชำระ

1.4.2.8 สรุปความเห็นต่อการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความเหมาะสมผลของรายการ โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยที่ EL ได้รับจากสถาบันการเงินซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินให้แก่บุคคลอื่นโดยทั่วไป และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถบริหารต้นทุนทางการเงินและดำเนินธุรกิจสินเชื่อต่อไป โดยมีเงื่อนไขการเข้าทำรายการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

1.4.3 ความเหมาะสมผลของการเข้าทำรายการการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินสำหรับการขยายธุรกิจสินเชื่อในอนาคตให้แก่ EL มูลค่ารวมไม่เกิน 950 ล้านบาท

1.4.3.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM") มีความประสงค์ที่จะค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ บริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด ("EL") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ในวงเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 950 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับขยายธุรกิจการสินเชื่อในอนาคต หากได้รับข้อเสนอจากสถาบันการเงินรายใหม่ที่มีเงื่อนไขไม่ด้อยไปกว่าที่ได้รับในปัจจุบัน

1.4.3.2 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ

1.4.3.2.1 ความเหมาะสมด้านอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากธนาคาร

เนื่องจากบริษัทฯ กำหนดเกณฑ์ในการพิจารณาสินเชื่อใหม่ โดยจะต้องมีเงื่อนไขไม่ด้อยไปกว่าเงื่อนไขที่ได้รับในปัจจุบัน ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงอ้างอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากสถาบันการเงินที่บริษัทฯ ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อให้แก่ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 3.45 - 3.65 ต่อปี อ้างอิงงบการเงินตรวจสอบสำหรับปี 2566 ของ EL ซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยตลาดที่สถาบันการเงินให้สินเชื่อที่ร้อยละ 6.90 - 7.60 ต่อปี อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) จากธนาคารแห่งประเทศไทย วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยที่ EL ได้รับจากสถาบันการเงินมีความเหมาะสม และจะสามารถช่วยให้ EL บริหารต้นทุนได้ดีมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะสะท้อนผลประกอบการของ EL ในงบการเงินของบริษัทฯ ในอนาคต

1.4.3.2.2 ความเหมาะสมด้านสัดส่วนในการพิจารณาการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินในครั้งนี้ เป็นการค้ำประกันเพียงรายเดียว ซึ่งเกินสัดส่วนการถือหุ้นสามัญที่บริษัทฯ ถือใน EL ที่ร้อยละ 74.00 เนื่องจากเป็นเงื่อนไขของสถาบันการเงินรายแรกที่ระบุให้ TQM Alpha ต้องค้ำประกัน 100% ซึ่งสถาบันการเงินรายแรกไม่ประสงค์ให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL เข้าค้ำประกันในวงเงินสินเชื่อนี้ (โดยพิจารณาจากเอกสารที่บริษัทได้รับจากธนาคาร) ดังนั้น เมื่อสถาบันการเงินอื่นเห็นว่า สถาบันการเงินรายแรกได้กำหนดเงื่อนไขดังกล่าว สถาบันการเงินอื่นจึงประสงค์ให้ TQM Alpha ค้ำประกัน 100% ในวงเงินสินเชื่อของ EL และ C+ เช่นเดียวกันโดยไม่รับการค้ำประกันจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL อ้างอิงมติคณะกรรมการบริษัทของ TQM ครั้ง 7/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2567

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการค้ำประกันสินเชื่อที่เกินสัดส่วนในครั้งนี้มี ความเหมาะสม เนื่องจากเป็นไปตามเงื่อนไขในการขอวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อที่จะได้รับอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.45 - 3.55 ต่อปี แม้บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินจากการค้ำประกันที่เพิ่มขึ้นไม่สอดคล้องกับสัดส่วนที่ถือหุ้นสามัญใน EL ประกอบกับผู้ถือหุ้นส่วนที่เหลือร้อยละ 26 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ EL แม้ว่าจะนำหลักทรัพย์ค้ำประกันต่อสถาบันการเงินก็จะส่งผลให้ EL จะ

ไม่ได้รับอัตราดอกเบี้ยและเงินปันผลที่ได้รับจากสถาบันการเงินในปัจจุบันและ EL ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระตั้งแต่วันที่จดทะเบียนบริษัท จนถึง ปัจจุบัน

1.4.3.2.3 ความเหมาะสมด้านเงื่อนไขในการพิจารณาวงเงินสินเชื่อในอนาคต

สำหรับการพิจารณาการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อการขยายธุรกิจในอนาคต มูลค่าการค้ำประกันไม่เกิน 950 ล้านบาท พบว่าบริษัทฯ จะพิจารณาเงื่อนไขการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินรายใหม่ หรือ การเพิ่มวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเดิม โดยให้สถานะเท่าเทียมกับหนี้สินประเภทเดียวกันของ EL ตามหลัก pari passu อ้างอิงการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ หมายความว่าถ้าเป็นเงินกู้ทั่วไปที่ไม่มีหลักประกัน จะต้องมีการค้ำประกันหนี้ที่ไม่มีหลักประกันอื่นๆ ของผู้กู้ โดยเฉพาะที่เกี่ยวกับสิทธิเรียกร้องในทรัพย์สิน หรือถ้าเป็นเงินกู้ประเภทด้อยสิทธิ (Subordinated Debt) ก็จะต้องมีฐานะเท่าเทียมกับหนี้ด้อยสิทธิอื่นๆ เช่นกัน ซึ่งรวมถึงอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน เงื่อนไขในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน และระยะเวลาในการเรียกชำระสินเชื่อ

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าเงื่อนไขในการพิจารณาวงเงินสินเชื่อเพื่อขยายธุรกิจในอนาคตเหมาะสม เนื่องจากจะช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายขนาดของวงเงินให้สินเชื่อเพื่อให้ธุรกิจเติบโตขึ้นในอนาคต และมีเงื่อนไขไม่ด้อยไปกว่าที่ได้รับในปัจจุบัน จึงไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ เสียประโยชน์จากเงื่อนไขการพิจารณาวงเงินสินเชื่อในอนาคต

1.4.3.3 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.4.3.3.1 ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินงานของ EL จากสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ มีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากผลการดำเนินงานของ EL ตามสัดส่วนที่ร้อยละ 74.00 จากการหาก EL สามารถให้สินเชื่อได้เต็มวงเงินขอได้รับจากสถาบันการเงิน โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาผลการดำเนินงานในกรณีนี้ที่ EL สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ภายหลังการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่าย ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567'F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้รวม	32.89	131.57	132.37	135.71	137.86	140.10
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(33.62)	(34.33)	(35.49)	(36.49)	(37.53)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(22.71)	(22.97)	(22.83)	(23.22)	(23.48)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	75.25	75.07	77.39	78.15	79.09
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(48.54)	(48.51)	(48.51)	(48.54)	(48.52)
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	26.85	26.70	29.03	29.76	30.73
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(5.37)	(5.34)	(5.81)	(5.95)	(6.15)
กำไรสุทธิ	6.02	21.48	21.36	23.22	23.81	24.58

หมายเหตุ: รายละเอียดการศึกษาผลการดำเนินงานอ้างอิง ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9

1.4.3.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1.4.3.4.1 บริษัทฯ ไม่ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้ำประกัน

จากการค้ำประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่ได้รับค่าตอบแทนใดจากการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินมูลค่า 950.00 ล้านบาท หากบริษัทฯ ค้ำประกันให้บุคคลอื่นอาจส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้ำประกันตามวงเงินที่บริษัทฯ จะต้องรับภาระ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทฯ ค้ำประกันหุ้นกู้

ให้แก่ EL จะช่วยลดภาระการค้ำประกันจากบุคคลภายนอก ซึ่งส่งผลต่อผลการดำเนินงานในภาพรวมของบริษัทฯ จากการจัดทำงานการเงินรวม และยังเป็น การเพิ่มความน่าเชื่อถือในการระดมทุนผ่านการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL

1.4.3.4.2 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่เกิดจากการค้ำประกัน

บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการค้ำประกันรวม 950.00 ล้านบาท หาก EL ผิดนัดชำระหรือกระทำการใดส่งผลให้สถาบันการเงินเรียกปรับชำระเงินคืนก่อนกำหนด แต่เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จึงส่งผลให้บริษัทฯ จะรับรู้ภาระหนี้สินที่เกิดจากการใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินจำนวน ดังนั้นการที่บริษัทฯ ค้ำประกันสินเชื่อกับสถาบันการเงินของ EL จึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทฯ

1.4.3.5 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.4.3.5.1 ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของการกู้ยืม

เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยที่มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวกว่าการเจรจาจากบุคคลภายนอก บริษัทฯ จึงสามารถติดตามผลการดำเนินงานและการชำระเงินในแต่ละรอบการชำระ และสามารถสอบถามข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

1.4.3.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

1.4.3.6.1 มีความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยบุคคลเกี่ยวข้อง

โดยทั่วไปนั้นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจมีข้อดีในเรื่องอำนาจการต่อรองเงื่อนไขต่างๆ สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของ EL เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ จึงอาจทำให้การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขได้อย่างเต็มที่เมื่อเปรียบเทียบกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินและแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบครอบ จึงเห็นว่าเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินมีความเหมาะสมและคาดว่าจะผลประโยชน์ของ EL จะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดรับชำระ

1.4.3.7 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

1.4.3.7.1 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

หากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการค้ำประกันสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินมูลค่า 950.00 ล้านบาท อาจส่งผลให้ EL ในฐานะบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ต้องหาแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจสินเชื่อในอนาคต (หากผู้ถือหุ้นอนุมัติสถาบันการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 2,050 ล้านบาท) ซึ่งอาจส่งผลให้ต้นทุนที่สูงขึ้น

1.4.3.7.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของ EL

การค้ำประกันสินเชื่อโดยทั่วไปนั้น หากผู้รับการค้ำประกันไม่สามารถชำระคืนตามวันนัดชำระได้ จะส่งผลให้ผู้ค้ำประกันมีหน้าที่ต้องชำระภาระหนี้สินที่ค้ำประกันแทน ดังนั้นการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL ในครั้งนี้นั้น หาก EL ไม่สามารถชำระหนี้สินได้ บริษัทฯ จะมีหน้าที่ชำระภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจริงต่อสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถควบคุมและติดตาม ผลการดำเนินงานและความพร้อมในการชำระเงินคืนของ EL จากการที่ EL ถือหุ้นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ได้ตลอดระยะเวลาที่ดำเนินธุรกิจ

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน มีกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ไม่เพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินของ EL ส่งผลให้มีผลการดำเนินงานขาดทุน 0.97 ล้านบาท และทำให้ EL ไม่สามารถดำรงสถานะทางการเงินตามเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง รวมมูลค่า 800.00 ล้านบาทดังนั้นหากมีการเรียกปรับชำระหรือยกเลิกวงเงินดังกล่าวอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถชำระหนี้สินจากสถาบันการเงิน และ/หรือ มีผลกระทบต่อการทำงานต่อไป

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ EL พบว่า ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ EL อยู่ระหว่างการขออนุมัติการดำรงสถานะทางการเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2568 และมีการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในส่วนของค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมกันทั้งสิ้นประมาณ 14.11 ล้านบาทต่อปี โดยที่ปรึกษา ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินงานของ EL ภายใต้เงื่อนไขว่า EL จะสามารถดำรง วงเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ต่อไป ภายใต้การปรับปรุงต้นทุนพนักงานและค่าเช่าสำนักงานสำหรับเดือน กันยายน 2567 พบว่า EL จะสามารถกลับมาทำกำไรได้ในปี 2568 และจะมีความสามารถในการชำระภาระหนี้สินจากสถาบันการเงินตลอดการดำเนินงาน (รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9)

ดังนั้นหาก EL สามารถเจรจาขออนุมัติกับสถาบันการเงินและสามารถลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย จะส่งผลให้ EL สามารถกลับมาทำกำไรและมีความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต

1.4.3.7 ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

เนื่องจาก EL มีผู้ถือหุ้นเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการบางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบ และคาดว่าผลประกอบการของ EL จะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดรับชำระ

1.4.3.8 สรุปความเห็นต่อการเข้าทำรายการ

ที่ปรึกษา ได้พิจารณาความเหมาะสมผลของรายการ โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยที่ EL ได้รับจากสถาบันการเงินซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินให้แก่บุคคลอื่นโดยทั่วไป และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษา ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถบริหารต้นทุนทางการเงินและดำเนินธุรกิจสินเชื่อต่อไป โดยมีเงื่อนไขการเข้าทำรายการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ที่ปรึกษา จึงมีความเห็นว่าผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

ส่วนที่ 2 : แนวทางการปฏิบัติงานและข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำรายงาน

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งเป็นเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ จากข้อมูลที่ได้รับจากบริษัทฯ การสัมภาษณ์ฝ่ายบริหาร และข้อมูลที่เผยแพร่ต่อสาธารณชนทั่วไป รวมถึงข้อมูลอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึง แต่ไม่จำกัดเพียง

1. มติที่ประชุมคณะกรรมการและสารสนเทศของบริษัทฯ และ EL ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการในครั้งนี้
2. เอกสารของบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้อง เช่น หนังสือรับรอง หนังสือบริคณห์สนธิ และข้อบังคับ เป็นต้น
3. แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (One Report) ของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566
4. งบการเงินที่ตรวจสอบของบริษัทฯ และ EL สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 – 2566 และงบการเงินภายในสิ้นสุด 30 กันยายน 2567 ที่ได้รับจากบริษัทฯ
5. แผนธุรกิจ และแผนการลงทุนของบริษัทฯ
6. การสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ และ EL รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง
7. ข้อมูลสถิติจากตลาดหลักทรัพย์ฯ และภาวะอุตสาหกรรม

ความเห็นของที่ปรึกษาฯ ตั้งอยู่บนสมมติฐานว่า ข้อมูล และ/หรือ เอกสาร ซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้รับ ตลอดจนการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้อง เป็นข้อมูลที่ถูกต้องและเป็นความจริง โดยที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลดังกล่าวด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ นอกจากนี้ที่ปรึกษาฯ ถือว่า สัญญาและข้อตกลงทางธุรกิจต่างๆ มีผลบังคับใช้และผูกพันตามกฎหมาย และไม่มี การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข เพิกถอน หรือยกเลิก รวมถึงไม่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำรายการในครั้งนี้ของบริษัทฯ

ดังนั้น หากข้อมูลและ/หรือเอกสารซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้รับ ไม่ถูกต้อง และ/หรือไม่เป็นความจริง หรือสัญญาและข้อตกลงทางธุรกิจต่างๆ ไม่มีผลบังคับใช้และ/หรือไม่ผูกพันตามกฎหมาย และ/หรือมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข เพิกถอน หรือยกเลิก และ/หรือมีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการเข้าทำรายการในครั้งนี้ของบริษัทฯ ก็อาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาฯ ซึ่งที่ปรึกษาฯ ไม่สามารถให้ความเห็นต่อผลกระทบดังกล่าวต่อ บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้

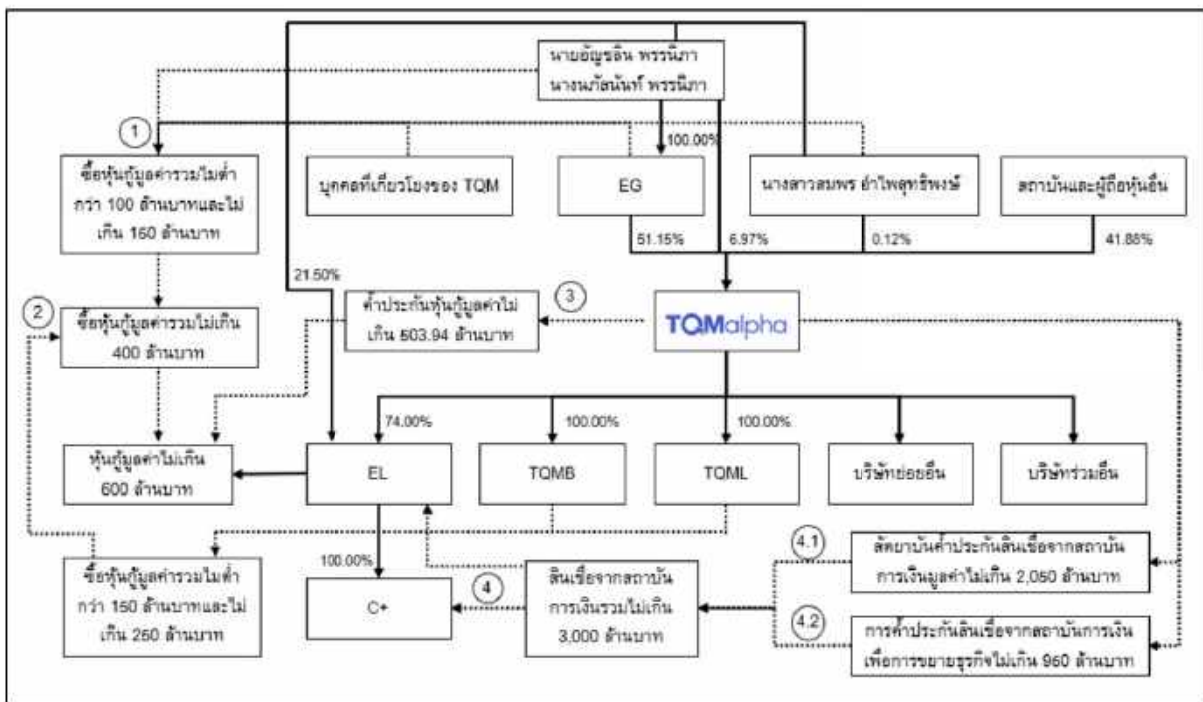
ความเห็นของที่ปรึกษาฯ จัดทำขึ้นภายใต้ข้อมูลซึ่งที่ปรึกษาฯ ได้รับ รวมถึงภาวะอุตสาหกรรม เงื่อนไขทางเศรษฐกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่เกิดขึ้นในระหว่างการจัดทำ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในภายหลัง และอาจส่งผลกระทบต่อความเห็นของที่ปรึกษาฯ โดยที่ปรึกษาฯ ไม่มีภาระผูกพันในการปรับปรุงความเห็นของรายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ ฉบับนี้

รายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ ฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อนำเสนอเป็นข้อมูลเพิ่มเติมให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่านั้น อย่างไรก็ตาม รายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ มิได้เป็นการรับรองผลสำเร็จของการเข้าทำรายการต่างๆ รวมถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และที่ปรึกษาฯ ไม่สามารถรับผิดชอบต่อผลกระทบใดๆ ที่อาจเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการดังกล่าว ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

ส่วนที่ 3 : ข้อมูลทั่วไปที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 ของบริษัทฯ ที่จัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งมีมติอนุมัติให้นำเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับ บริษัท อีซี เสดิง จำกัด ("EL") ดังนั้น บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ("IFA" หรือ "ที่ปรึกษาฯ") ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ทำหน้าที่ในการให้ความเห็นในวาระที่ 3 - 5 จึงสรุปข้อมูลเบื้องต้นที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณา ดังนี้

3.1 ภาพรวมของโครงสร้างการทำรายการที่นำเสนอต่อผู้ถือหุ้น



หมายเหตุ: EG หมายถึง บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด
 TQMB หมายถึง บริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด
 TQML หมายถึง บริษัท ทีคิวเอ็ม โลฟิ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด
 C+ หมายถึง บริษัท แคชนาว พลัส จำกัด

จากมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567 ของ TQM ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 สามารถสรุปรายการที่เกี่ยวข้องทั้งหมดได้ดังนี้

1. การรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก EG และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ TQM โดยการเสนอขายซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 150 ล้านบาท (คณะกรรมการบริษัทของ TQM มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567)
2. การซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท ผ่านบริษัทย่อยของ TQM คือ TQMB และ TQML ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 (วาระที่ 3)
 หมายเหตุ: มูลค่าการซื้อหุ้นกู้ของข้อ 1) และ 2) รวมกันไม่เกิน 400 ล้านบาท
3. บริษัทฯ จะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL โดยการค้ำประกันหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL ตามสัดส่วน (ร้อยละ 74.00) ของมูลค่าเงินต้น 444.00 ล้านบาท และดอกเบี้ย 59.94 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าค้ำประกันไม่เกิน 503.94 ล้านบาท (วาระที่ 4)

4. บริษัทฯ จะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL โดยการค้ำประกันสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน มูลค่าไม่เกิน 3,000 ล้านบาท (วาระที่ 5) โดยแบ่งออกเป็น
 - 4.1 วงเงินค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่ TQM ได้ค้ำประกันไปก่อนหน้ามูลค่า 2,050 ล้านบาท
 - 4.2 วงเงินค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินสำหรับขยายธุรกิจในอนาคตมูลค่าไม่เกิน 950 ล้านบาท

3.2 รายละเอียดหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายโดย EL

อ้างอิงจากข้อมูลของที่ปรึกษาฯ ได้รับและรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทของ EL ครั้งที่ 4/2567 เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2567 มีมติคณะกรรมการเห็นชอบให้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ เพื่อจัดหาแหล่งเงินทุนนอกเหนือจากสถาบันการเงินเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อ โดยไม่ต้องการแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินเพียงแหล่งเดียว สามารถกระจายแหล่งที่มาของเงินทุนให้หลากหลายมากขึ้นเพื่อการดำเนินธุรกิจ โดยมีรายละเอียดหุ้นกุดังนี้

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้จัดจำหน่าย และ/หรือ ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้	เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกรรมของ EL พร้อมทั้งเป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการภายในระยะเวลา 3 ปี สำหรับการรองรับการเติบโตในอนาคต
ประเภทการเสนอขาย	<p>เสนอขายในวงจำกัด โดยเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(I&UHNW&HNW)) โดยแบ่งเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้</p> <p>กลุ่มที่ 1 ผู้ถือหุ้นใหญ่ และบริษัทย่อยที่รวมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวนไม่เกิน 400 ล้านบาท เพื่อลดความเสี่ยงจากการระดมทุนจากหุ้นกู้ได้ไม่เต็มจำนวน ซึ่งได้แก่</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท (2) บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท (3) บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด (EG) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51.15 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท (4) บุคคลที่มีความเกี่ยวข้องกัน เช่น ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัท <p>ทั้งนี้ เมื่อรวมจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามข้อ (1) – (4) จะต้องไม่เกิน 400 ล้านบาทและจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามรายละเอียดดังนี้</p> <p>ข้อ (1) และ ข้อ (2) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้รวมกันไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และจำนวนรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท</p> <p>ข้อ (3) และข้อ (4) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้รวมกันไม่ต่ำกว่า 100 ล้านบาท รวมกันจะต้องไม่เกิน 150 ล้านบาท โดยมูลค่าการจัดสรรกำหนดจากภาวะพิจารณาสภาพคล่องของ TQMB และ TQML และการเจรจาเสนอขายบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท</p> <p>กลุ่มที่ 2 บุคคลในวงจำกัดที่ไม่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและบริษัทย่อย จำนวนไม่เกิน 600 ล้านบาท</p> <p>โดยมีการกำหนดลำดับการเสนอขายจะเสนอต่อบุคคลตาม กลุ่มที่ 2 เป็นลำดับแรกจำนวนไม่เกิน 600 ล้านบาท และจะเสนอขายต่อบุคคล กลุ่มที่ 1 ได้แก่ TQMB, TQML, EG และบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามลำดับ ทั้งนี้ เมื่อรวมจำนวนการเข้าซื้อหุ้นกู้ของกลุ่มที่ 1 และกลุ่มที่ 2 จะต้องไม่เกิน 600 ล้านบาท</p>
จำนวนเงินที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกิน 600.00 ล้านบาท

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

หัวข้อ	รายละเอียด
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.50 ต่อปี
อายุของหุ้นกู้	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้
ประเภทของหุ้นกู้	หุ้นกู้ระยะยาว ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ มีประกันบางส่วน มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดได้ก่อน
การค้ำประกัน	การค้ำประกันความเสียหายของหุ้นกู้ไม่เต็มจำนวนในอัตราร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและอัตราดอกเบี้ย (หากผู้ถือหุ้นกู้มีมติอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันหุ้นกู้มูลค่าไม่เกิน 503.94 ล้านบาท)
การดำรงอัตราส่วนทางการเงิน	ไม่มีข้อกำหนดในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน
การชำระดอกเบี้ย	ชำระดอกเบี้ยทุก ๆ 3 เดือน
การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ผู้ออกหุ้นกุ่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดได้ก่อนหุ้นกู้ โดยสามารถใช้สิทธิหลังจาก 6 เดือนนับจากวันออกหุ้นกู้ และทุก ๆ ระยะเวลา 3 เดือน ในวันกำหนดชำระดอกเบี้ย

ที่มา: 1. รายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัทของ EL ครั้งที่ 4/2567 เมื่อวันที่ 11 ตุลาคม 2567

2. ร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL ซึ่งได้รับจากบริษัท

3.3 ประวัติการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างบริษัท และ EL

ที่	ลักษณะรายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการ
1	TQM ได้ให้เงินกู้แก่ EL เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2564 โดย EL ได้ชำระเงินคืนเงินต้นและดอกเบี้ยครบถ้วนเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2565	40.14
	เงินต้น	40.00
	ดอกเบี้ย	0.14
2	TQM ไม่ได้ค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน ในปี 2564	-
3	TQM ได้ค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 4 แห่ง ในปี 2565	1,350.00
4	TQM ได้ค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 4 แห่ง ในปี 2566	1,550.00
5	TQM ได้ค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 4 แห่ง ในปี 2567	2,050.00

ที่มา: ข้อมูลภายในที่ได้รับจากบริษัท

ที่ปรึกษาฯ ได้ตรวจสอบรายการระหว่างกันของบริษัท และ EL พบว่าตั้งแต่วันที่ 20 มกราคม 2564 ซึ่งเป็นวันจดทะเบียนบริษัทของ EL ถึง 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ และ EL มีรายการระหว่างกันทั้งสิ้น 4 รายการ ประกอบด้วย การให้เงินกู้ยืม 1 รายการ และการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 3 รายการ โดยภายในช่วงระยะเวลาดังกล่าว EL สามารถชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ยภายในระยะเวลาที่กำหนดและไม่เกิดการผิดนัดชำระหนี้

3.4 ข้อมูลทางการเงินและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของ EL

3.4.1 ข้อมูลฐานะทางการเงินของ EL

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม	
	2564	2565	2566	9M2567
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	33.83	16.14	59.82	126.83
เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล	118.35	427.94	605.05	1,405.47
รวมสินทรัพย์	152.71	465.34	694.53	1,544.13
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	100.00	400.00	540.00	1,300.00
รวมหนี้สิน	102.48	409.53	573.06	1,323.63

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม	
	2564	2565	2566	9M2567
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	50.00	50.00	100.00	200.00
กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	0.23	5.81	21.10	20.14
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	50.23	55.81	121.47	220.51

หมายเหตุ: ข้อมูลการวิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงินเพิ่มเติม รายละเอียดตามเอกสารแนบ 2

การวิเคราะห์สินทรัพย์ของ EL

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,544.13 ล้านบาท โดยที่สินทรัพย์หลักของ EL คือ เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล เพิ่มขึ้นจากปี 2566 ที่ 800.42 ล้านบาท จากการที่ EL และบริษัทย่อยสามารถปล่อยสินเชื่อได้มากขึ้น รวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้นโดยหลักมาจากการดำเนินงานและการกู้ยืมเพื่อขยายธุรกิจ และเมื่อพิจารณาอัตราการเติบโตของ เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล พบว่า มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2565- 9 เดือน 2567 ที่ร้อยละ 261.60 41.39 และ 132.29 ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการขยายตัวของธุรกิจสินเชื่อของ EL

การวิเคราะห์หนี้สินของ EL

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,323.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 ที่ 573.06 ล้านบาทเป็นจำนวน 750.57 ล้านบาทหรือร้อยละ 130.98 จากเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น 760.00 ล้านบาทเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อ ซึ่งเติบโตสอดคล้องกับ เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล ที่เพิ่มขึ้นอย่างก้าวกระโดด

3.4.2 การวิเคราะห์ความสามารถในการดำเนินงานของ EL

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน	งบเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม	
	2564	2565	2566	9M2567
ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล	1.00	18.73	39.30	70.67
% อัตราดอกเบี้ยรับเฉลี่ย	1.69%	6.86%	6.49%	9.37%
รายได้ค่าบริการอื่น	-	-	46.50	1.42
รวมรายได้	1.00	18.76	85.82	72.22
ต้นทุนการให้บริการ	0.36	5.51	25.55	26.37
% สัดส่วนต้นทุน	35.90%	29.43%	65.02%	37.31%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	0.33	3.04	19.39	21.13
% สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหาร	33.32%	16.25%	49.35%	29.90%
รวมค่าใช้จ่าย	0.69	8.56	44.94	47.50
กำไรจากการดำเนินงาน	0.31	10.21	40.88	24.72
รายได้ทางการเงิน	0.05	0.03	0.26	0.13
ต้นทุนทางการเงิน	(0.07)	(3.27)	(12.81)	(25.77)
ต้นทุนทางการเงินเฉลี่ย	0.13%	1.31%	2.71%	3.72%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.29	6.97	28.33	(0.92)
ภาษีเงินได้	(0.06)	(1.39)	(5.67)	(0.05)
กำไรสำหรับปี	0.23	5.57	22.67	(0.97)

หมายเหตุ: ข้อมูลการวิเคราะห์ความสามารถในการดำเนินงานเพิ่มเติม รายละเอียดตามเอกสารแนบ 2

เมื่อพิจารณา อัตราดอกเบี้ยของเงินให้สินเชื่อตั้งแต่ปี 2564 – 2567 พบว่า EL สามารถดำรงอัตราดอกเบี้ยได้อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานในปี 2566 EL ได้รับรายได้อื่น 46.50 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้รับครั้ง

เดียว ที่เกิดจากบริษัทย่อยในกลุ่มของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายประกันชีวิตต้องการขยายฐานลูกค้าในกลุ่มลูกค้าของ EL โดยคาดว่า การให้สินเชื่อของบริษัท EL จะสามารถสร้างยอดขายประกันชีวิตเพิ่มมากขึ้นในกรณีที่ลูกค้าต้องการความคุ้มครองเพื่อไม่ให้ภาระสินเชื่อที่มีตกไปกับทายาท และเป็นการรองรับความต้องการของลูกค้าในกรณีลูกค้าถามหาการทำประกันได้อย่างครบวงจร เพื่อเป็นทางเลือกให้ลูกค้าสามารถดำเนินการพร้อมกับการขอสินเชื่อให้จบภายในทีเดียว การอนุญาตให้บริษัทในเครือของ TQM เข้าใช้งานระบบของ EL หากไม่ได้รับรายได้นี้จะส่งผลให้ EL จะขาดทุนในปี 2566

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในปี 2566 EL มีสัดส่วนต้นทุนสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเกิดจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นจากทีมบริหารบางส่วน โดยผู้บริหารของ EL ชี้แจงว่า ณ ปัจจุบัน มีการเปลี่ยนแปลงค่าเช่าสำนักงาน และค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม จะส่งผลให้กลับสู่สภาวะปกติ และสามารถกลับมามีผลกำไรในอนาคต

3.4.3 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินของ EL

อัตราส่วนทางการเงิน	งบเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม	
	2564	2565	2566	9M2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.49	1.09	1.20	1.16
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	1.49	1.09	1.20	1.16
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(1.13)	(1.15)	(0.19)	(0.81)
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	64.10%	70.57%	34.98%	62.69%
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	30.78%	54.48%	104.03%	34.98%
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	23.41%	29.70%	26.41%	(1.34%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	0.47%	10.51%	18.66%	(0.75%)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	2.04x	7.34x	4.72x	6.00x
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	4.73x	3.12x	3.19x	0.96x
อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	323.79 ¹	39.04	13.02	35.99
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	0.00	0.04	0.08	0.04
อัตรากារจ่ายเงินปันผล	-	-	31.01%	-
อัตราส่วนสินเชื่อที่ค้างชำระเงินต้นเกิน 90 วันของเงินให้กู้ทั้งหมด (Non-Performing loan)	-	-	0.10%	0.11%
อัตราส่วนหนี้สูญต่อเงินให้กู้ทั้งหมด (Bad-debt ratio)	-	-	-	0.09%
อัตราส่วนเงินให้กู้สุทธิ (Net Portfolio) ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดในมือ	1.79x	1.11x	1.25x	1.20x

หมายเหตุ: ข้อมูลการวิเคราะห์ความสามารถในการดำเนินงานเพิ่มเติม รายละเอียดตามเอกสารแนบ 2

1. อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย สำหรับปี 2564 มีอัตราที่สูงถึง 323.79 เท่า เนื่องจากในปี 2564 เป็นปีที่ EL เริ่มดำเนินกิจการและยังไม่สมบูรณ์ ส่งผลให้ EL มีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่ต่ำ จึงทำให้มีอัตราส่วนที่สูงกว่าปกติ

โดยมีรายละเอียดการคำนวณแต่ละอัตราส่วนดังนี้

อัตราส่วนทางการเงิน	วิธีการคำนวณ
อัตราส่วนสภาพคล่อง	สินทรัพย์หมุนเวียน <u>หาร</u> หนี้สินหมุนเวียน
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(ผลรวมของเงินสด ลูกหนี้ สินทรัพย์ทางการเงิน) <u>หาร</u> หนี้สินหมุนเวียน
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เงินสดจากการดำเนินงาน <u>หาร</u> หนี้สินหมุนเวียนเฉลี่ย
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	กำไรขั้นต้น <u>หาร</u> รายได้จากการดำเนินงาน
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ <u>หาร</u> รายได้จากการดำเนินงาน
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ <u>หาร</u> รายได้รวม
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ <u>หาร</u> ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	หนี้สินรวม <u>หาร</u> ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ <u>หาร</u> ต้นทุนทางการเงิน
อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย <u>หาร</u> กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย <u>หาร</u> หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเฉลี่ย
อัตราการจ่ายเงินปันผล	เงินปันผลจ่าย <u>หาร</u> กำไร (ขาดทุน) สุทธิ
อัตราส่วนสินเชื่อที่ค้างชำระเงินต้นเกิน 90 วันของเงินให้กู้ทั้งหมด (Non-Performing loan)	สินเชื่อที่ค้างชำระเงินต้นเกิน 90 วัน <u>หาร</u> เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล
อัตราส่วนหนี้สูญต่อเงินให้กู้ทั้งหมด (Bad-debt ratio)	หนี้เสีย <u>หาร</u> เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล
อัตราส่วนเงินให้กู้สุทธิ (Net Portfolio) ต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดในมือ	เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล <u>หาร</u> (หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด หัก เงินสด)

เนื่องจาก EL ได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน จึงมีหน้าที่ดำรงอัตราส่วนทางการเงินเพื่อดำรงไว้ซึ่งวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง โดยมีมูลค่าวงเงินใช้ไป ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 รวมเท่ากับ 800.00 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนที่ต้องดำรงดังนี้

- 1 อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยต้องไม่ต่ำกว่า 1.20 เท่า
- 2 อัตราส่วนสินเชื่อที่ค้างชำระเงินต้นเกิน 90 วันของเงินให้กู้ทั้งหมดของผู้ใช้สินเชื่อ ต้องต่ำกว่าร้อยละ 5 ของหนี้เงินกู้ทั้งหมด
- 3 อัตราส่วนเงินให้กู้สุทธิต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดในมือไม่ต่ำกว่า 1.10 เท่า

โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL ไม่สามารถดำรงสถานะทางการเงินตามเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน เนื่องจากอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยต่ำกว่า 1.20 เท่า ดังนั้นหากมีการเรียกชำระหรือยกเลิกวงเงินดังกล่าวอาจส่งผลให้ EL ต้องหาแหล่งเงินทุนใหม่เพื่อมาทดแทนหรือไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไป

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ EL พบว่า EL ได้ขอม่อนผันการดำรงสถานะทางการเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2568 และมีการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในส่วน

ของค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมและจะส่งผลให้กลับสู่สภาวะปกติ และกลับมามีผลกำไรในอนาคต โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาผลการดำเนินงานของ EL สำหรับกรณีดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อต่อไปภายใต้การปรับปรุงต้นทุนและค่าใช้จ่าย EL จะเริ่มกลับมาทำกำไรได้ในปี 2568

3.5 ข้อมูลอัตราดอกเบี้ยตลาดและอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น

เนื่องจากรายการที่จะขอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ เป็นรายการเกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน และ EL เป็นบริษัทประกอบธุรกิจสินเชื่อ ดังนั้นอัตราดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นทั้งในส่วนของการให้สินเชื่อและแหล่งเงินทุนสำหรับการให้สินเชื่อจึงเป็นอัตราที่มีความสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ รวมถึงอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น (Cost of Equity: Ke) ของ TQM เพื่อพิจารณาความคุ้มค่าของต้นทุนของบริษัทฯ ที่ปรึกษาฯ ได้ศึกษาข้อมูลภาวะตลาดของอัตราดอกเบี้ยและอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของ TQM โดยมีรายละเอียดดังนี้

3.5.1 ข้อมูลอัตราดอกเบี้ยตลาดของหุ้นกู้

ที่ปรึกษาฯ ศึกษาข้อมูลตราสารหนี้ที่มีการออกและเสนอขาย ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 (วันที่คณะกรรมการบริษัทของ TQM มีมติอนุมัติการเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา) ที่มีอายุของหุ้นกู้ระหว่าง 1 – 3 ปี โดยไม่นำตราสารหนี้ที่ไม่มีการจ่ายดอกเบี้ย (Zero Coupon Bonds) มาพิจารณา โดยสามารถสรุปข้อมูลได้ดังนี้

อัตราดอกเบี้ยจากตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทภาคเอกชน (Corporate Bond)

ระดับ	การจัดกลุ่ม	จำนวน	อัตราดอกเบี้ย	
			สูงสุด	ต่ำสุด
AAA	IG ¹	46	3.34	1.36
AA+	IG ¹	9	2.96	2.31
AA	IG ¹	9	3.44	1.49
AA-	IG ¹	19	3.26	1.59
A+	IG ¹	26	4.10	1.76
A	IG ¹	58	3.76	1.81
A-	IG ¹	69	4.80	1.67
BBB+	IG ¹	64	4.95	2.69
BBB	IG ¹	25	5.70	4.00
BBB-	IG ¹	13	6.00	4.70
BB+	Non-IG ²	8	5.80	2.99
BB	Non-IG ²	3	6.00	4.25
BB-	Non-IG ²	-	-	-
ไม่จัดระดับ	Non-IG ²	378	7.75	1.50
รวม		727	7.75	1.36

ที่มา: อัตราดอกเบี้ยตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทภาคเอกชน จาก ThaiBMA ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567

หมายเหตุ: 1. IG หมายถึง ตราสารหนี้กลุ่มที่มีความน่าเชื่อถืออยู่ในระดับนำลงทุน (Investment Grade: IG)

2. Non-IG หมายถึง ตราสารหนี้กลุ่มที่ต่ำกว่าระดับลงทุน (Non-Investment Grade: Non-IG)

สรุปอัตราดอกเบี้ยของตราสารหนี้

ตราสารหนี้	อัตราดอกเบี้ย			
ตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทภาคเอกชน (Corporate Bond)				
กลุ่มตราสารหนี้	สูงสุด	ต่ำสุด	มัธยฐาน	ค่าเฉลี่ย
1. Investment grade ("IG")	6.00	1.36	3.26	3.51
2. Non-Investment grade ("Non-IG")	7.75	1.50	6.70	6.09

3.5.2 ข้อมูลอัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อจากสถาบันการเงิน

ที่ปรึกษาฯ ศึกษาข้อมูลอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินที่ EL ได้รับสินเชื่อ ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 (วันที่คณะกรรมการบริษัทของ TQM มีมติอนุมัติการเสนอต่อผู้หุ้นเพื่อพิจารณา) เพื่อเปรียบเทียบต้นทุนทางการเงินที่ได้รับของ EL กับ อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อตลาด โดยสามารถสรุปข้อมูลได้ดังนี้

หน่วย: ร้อยละ

ประเภท	อัตราดอกเบี้ย	
	สูงสุด	ต่ำสุด
อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (Minimum Loan Rate: MLR)	7.600	6.900
อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทวงเงินเบิกเกินบัญชี (Minimum Overdraft Rate: MOR)	7.600	6.745
อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายย่อยชั้นดี (Minimum Retail Rate: MRR)	7.705	6.595

ที่มา: อัตราดอกเบี้ยเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 จาก ธนาคารแห่งประเทศไทย

หมายเหตุ: อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากสถาบันการเงินของ EL อยู่ระหว่างร้อยละ 3.45 – 3.65 ต่อปี อ้างอิงงบการเงินตรวจสอบของ EL สำหรับปี 2566

3.5.3 อัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น (Cost of Equity: Ke)

ที่ปรึกษาฯ วิเคราะห์อัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น (Cost of Equity: Ke) เพื่อให้ผู้ถือพิจารณาถึงความคุ้มค่าในการลงทุนในหุ้นที่ออกและเสนอขายโดย EL หากมีการใช้เงินทุนของบริษัทฯ เป็นแหล่งเงินทุนในการดำเนินกิจการเกี่ยวกับธุรกิจสินเชื่อ โดยมีรายละเอียดการคำนวณอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นดังนี้

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

โดยที่

K_e = อัตราผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ

Risk Free Rate (R_f) = เป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนที่ไม่มีความเสี่ยง อ้างอิงจากอัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลอายุ 20 ปี ซึ่งมีค่าเท่ากับร้อยละ 2.92 (อ้างอิงข้อมูลจาก www.thaibma.or.th ณ วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567)

Rate of return on the market (R_m)	= อัตราผลตอบแทนการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เฉลี่ยย้อนหลัง 20 ปี ย้อนหลังจากวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 9.31 ซึ่งเป็นช่วงระยะเวลาสะท้อนภาวะการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์ในช่วงเวลาต่างๆ ได้ดีกว่าการใช้ข้อมูลในช่วงระยะเวลานั้น (อ้างอิงข้อมูลจาก SETSMART)
Beta (β)	= เป็นค่าเฉลี่ยความแปรปรวนของผลตอบแทนรายวันของ TQM เทียบกับผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ย้อนหลัง 2 ปี ตั้งแต่วันที่ 15 พฤศจิกายน 2565 ถึงวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเท่ากับ 0.986 (อ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg)

ทั้งนี้จากสูตรการคำนวณและค่าตัวแปรต่างๆ ที่นำมาใช้ดังกล่าวข้างต้นจะคำนวณผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น (K_e) เท่ากับร้อยละ 9.22 ต่อปี

แทนค่าตัวแปรในสมการเพื่อคำนวณหาผลตอบแทนที่ผู้ถือหุ้นต้องการ

$$\begin{aligned}K_e &= R_f + \beta(R_m - R_f) \\ &= 2.92\% + 0.986(9.31\% - 2.92\%) \\ &= 9.22\%\end{aligned}$$

3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL

ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินธุรกิจของ EL โดยแบ่งเป็น 2 กรณี คือ 1. กรณีที่ EL จะดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อต่อไปภายใต้การปรับปรุงต้นทุนและค่าใช้จ่าย และ 2. กรณีที่ EL จะดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อต่อไปภายใต้การปรับปรุงต้นทุนและค่าใช้จ่าย และได้รับแหล่งเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600 ล้านบาท ได้เต็มจำนวน

ที่ปรึกษาฯ ประเมินการผลการดำเนินงานในอนาคตของ EL เป็นระยะเวลา 5 ปี 3 เดือนตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2572 โดยการประมาณการของที่ปรึกษาฯ มีการอ้างอิงผลการดำเนินงานและอัตราส่วนต่างๆ จากงบการเงินรวมงวด 9 เดือนปี 2567 เป็นหลัก ทั้งนี้ เนื่องจากที่ปรึกษาฯ พบว่าบริษัทย่อยของ EL ได้มีการเริ่มประกอบกิจการและปล่อยสินเชื่อในช่วงปลายธันวาคม 2566 จึงเห็นว่าการอ้างอิงผลการดำเนินงานและอัตราส่วนจากงวด 9 เดือนปี 2567 ซึ่งเป็นช่วงที่ EL และบริษัทย่อยได้เริ่มดำเนินงานทั้งช่วงเวลาแล้วมีความเหมาะสมกว่าการอ้างอิงอัตราส่วนในช่วงที่บริษัทย่อยของ EL ยังไม่มีการดำเนินงาน และที่ปรึกษาฯ เห็นว่าระยะเวลา 5 ปี 3 เดือนมีความเหมาะสมและครอบคลุมช่วงเวลาในกรณีที่ EL มีแผนในการออกหุ้นกู้ ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการประมาณการในช่วงเวลาดังกล่าวจะสามารถสะท้อนผลประโยชน์และ/หรือผลกระทบต่อการดำเนินงานของ EL จากการออกหุ้นกู้จำนวน 600.00 ล้านบาทได้

ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาและวิเคราะห์ถึงความน่าเชื่อถือและความสมเหตุสมผลของสมมติฐานต่างๆ ที่ได้รับจาก EL ได้แก่ ข้อมูลงบการเงิน ข้อมูลทะเบียนสินเชื่อ การสัมภาษณ์ผู้บริหาร รวมถึงข้อมูลที่เปิดเผยต่อสาธารณะ และปรับปรุงสมมติฐานให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวัง (Conservative Basis) อย่างไรก็ตาม ประเมินการทางการเงินทั้งหมดนี้จัดทำขึ้นภายใต้สมมติฐานว่าจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่มีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ EL นอกเหนือจากการปรับปรุงต้นทุนและค่าใช้จ่ายในค่าใช้จ่ายพนักงานและการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าสำนักงาน ในกรณีที่มิเกิดเหตุการณ์ใดๆ ที่อาจส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจของ EL อาจส่งผลให้การประมาณการผลดำเนินงานเปลี่ยนแปลงไปด้วยเช่นเดียวกัน โดยการประมาณการมีรายละเอียดดังนี้

3.6.1 กรณีที่ 1 EL จะดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อต่อไปภายใต้การปรับปรุงต้นทุนและค่าใช้จ่าย

สมมติฐานรายได้

สมมติฐานรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม

ที่ปรึกษาประมาณการรายได้ดอกเบี้ยจากประมาณการสินเชื่อที่คาดว่าจะสามารถปล่อยได้ในแต่ละปีคูณด้วย อัตราดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของเงินกู้แต่ละประเภท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ยอดเงินปล่อยสินเชื่อ

ที่ปรึกษากำหนดให้ยอดเงินทุนเพื่อปล่อยสินเชื่อคงที่ในงวด 3 เดือนสุดท้ายปี 2567 เท่ากับ 1,405.47 ล้านบาท อ้างอิงข้อมูลตามงบการเงินภายในและข้อมูลสินทรัพย์สินเชื่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ซึ่งประกอบด้วยยอดสินเชื่อเบี่ยประกัน 557.83 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 39.69 ของยอดสินเชื่อรวม) ยอดสินเชื่อที่มีทะเบียนรถ 48.81 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 3.47 ของยอดสินเชื่อรวม) ยอดสินเชื่อที่มีหลักประกัน 744.43 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 52.97 ของยอดสินเชื่อรวม) และยอดสินเชื่อขายฝาก 54.40 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 3.87 ของยอดสินเชื่อรวม)

ทั้งนี้ สำหรับปี 2568 เป็นต้นไป ที่ปรึกษาประมาณการยอดเงินทุนเพื่อปล่อยสินเชื่อแต่ละประเภทจากผลรวมของยอดลูกหนี้ปล่อยสินเชื่อต้นปีและส่วนของเงินสดและรายการเทียบเท่าส่วนเกินที่คาดว่าจะบริษัทจะดำรง โดยส่วนเกินของเงินสดที่คาดว่าจะดำรงนั้นจะจัดสรรตามสัดส่วนเงินปล่อยสินเชื่อของสินเชื่อแต่ละประเภท โดยที่ปรึกษาพบว่าบริษัทมีสัดส่วนเงินสดและรายการเทียบเท่าต่อผลรวมของเงินสดและรายการเทียบเท่าและเงินให้สินเชื่อเท่ากับร้อยละ 8.28 ที่ปรึกษาจึงประมาณการให้ยอดเงินสดส่วนที่เกินร้อยละ 8.28 นั้นบริษัทสามารถนำมาปล่อยสินเชื่อเพื่อขยายธุรกิจในปีต่อไป

อัตราดอกเบี้ยสินเชื่อ

ที่ปรึกษาประมาณการอัตราการปล่อยสินเชื่อของสินเชื่อแต่ละประเภท โดยกำหนดให้อัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อเบี่ยประกันเท่ากับร้อยละ 9.33 อัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อที่มีทะเบียนรถเท่ากับร้อยละ 21.10 อัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อที่มีหลักประกันเท่ากับร้อยละ 8.12 และอัตราดอกเบี้ยของสินเชื่อขายฝากเท่ากับ 11.01 อ้างอิงตามอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 คำนวณเต็มปี (Annualized effective interest rate) ของสินเชื่อประเภทนั้นๆ

ค่าเผื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิต

ที่ปรึกษาประมาณการให้บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อเท่ากับร้อยละ 0.11 ของยอดปล่อยสินเชื่อขั้นต้นตลอดประมาณการ อ้างอิงสัดส่วนค่าเผื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตเมื่อคิดเป็นสัดส่วนต่อเงินปล่อยสินเชื่อขั้นต้นที่ร้อยละ 0.11 ของงวด 9 เดือนปี 2567

สรุปประมาณการยอดสินเชื่อและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ยอดปล่อยสินเชื่อแยกประเภท						
สินเชื่อเบี่ยประกัน	557.83	557.83	561.21	575.37	584.49	593.95
สินเชื่อที่มีทะเบียนรถ	48.81	48.81	49.11	50.35	51.14	51.97
สินเชื่อที่มีหลักประกัน	744.43	744.43	748.95	767.85	780.01	792.64

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
สินเชื่อขายฝาก	54.40	54.40	54.73	56.11	57.00	57.92
ยอดสินเชื่อสุทธิ	1,405.47	1,405.47	1,414.00	1,499.68	1,472.65	1,496.49
หัก ผลขาดทุนด้านเครดิต	(1.61)	(1.60)	(1.61)	(1.65)	(1.68)	(1.71)
ยอดปล่อยสินเชื่อขั้นต้น	1,407.08	1,407.07	1,415.61	1,451.33	1,474.33	1,498.20
อัตราดอกเบี้ยแยกประเภท						
สินเชื่อเบี่ยประกัน	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%
สินเชื่อที่มีทะเบียนรถ	21.10%	21.10%	21.10%	21.10%	21.10%	21.10%
สินเชื่อที่มีหลักประกัน	8.12%	8.12%	8.12%	8.12%	8.12%	8.12%
สินเชื่อขายฝาก	11.01%	11.01%	11.01%	11.01%	11.01%	11.01%
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม						
สินเชื่อเบี่ยประกัน	13.01	52.03	52.35	53.67	54.52	55.40
สินเชื่อที่มีทะเบียนรถ	2.58	10.30	10.36	10.63	10.79	10.97
สินเชื่อที่มีหลักประกัน	15.11	60.43	60.79	62.33	63.32	64.34
สินเชื่อขายฝาก	1.50	5.99	6.03	6.18	6.28	6.38
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมรวม	32.19	128.75	129.53	132.80	134.90	137.09

ที่มา: ประมาณการของที่ปรึกษา

หมายเหตุ: 1. ประมาณการของปี 2567 เป็นการประมาณการงวด 3 เดือนตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

สมมติฐานรายได้ค่าบริการอื่น

ที่ปรึกษาประมาณการรายได้ค่าบริการอื่นตามสัดส่วนรายได้ค่าบริการอื่นต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่ร้อยละ 2.01 ตลอดประมาณการ อ้างอิงสัดส่วนรายได้ค่าบริการอื่นต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ร้อยละ 2.01

สมมติฐานรายได้อื่น

ที่ปรึกษาประมาณการรายได้อื่นตามสัดส่วนรายได้อื่นต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่ร้อยละ 0.18 ตลอดประมาณการ อ้างอิงสัดส่วนรายได้อื่นต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ร้อยละ 0.18

สรุปประมาณการรายได้

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม	32.19	128.75	129.53	132.80	134.90	137.09
รายได้ค่าบริการอื่น	0.65	2.59	2.60	2.67	2.71	2.75
รายได้อื่น	0.06	0.24	0.24	0.25	0.25	0.25
รายได้รวม	32.89	131.57	132.37	135.71	137.86	140.10

ที่มา: ประมาณการของที่ปรึกษา

หมายเหตุ: 1. ประมาณการของปี 2567 เป็นการประมาณการงวด 3 เดือนตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

สมมติฐานต้นทุนและค่าใช้จ่าย

สมมติฐานต้นทุนบริการ

ต้นทุนบริการประกอบด้วยต้นทุนพนักงาน ค่านายหน้าตัวแทนภายนอก ค่าการตลาด ค่าเดินทาง ค่าสาธารณูปโภค และต้นทุนอื่นๆ เป็นต้น ที่ปรึกษาประมาณการต้นทุนบริการโดยมีรายละเอียดดังนี้

ต้นทุนพนักงานทางตรง

ที่ปรึกษาพบว่า EL มีการปรับโครงสร้างพนักงานโดยบริษัทได้เลิกจ้างพนักงานบางส่วนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนในเดือนสิงหาคม 2567 ทำให้ EL มีต้นทุนพนักงานลดลงเหลือ 910,022 บาทในเดือนกันยายน 2567 ที่ปรึกษาจึงประมาณการให้ EL มีต้นทุนพนักงานอ้างอิงต้นทุนพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในเดือนกันยายน 2567 เป็นหลัก โดยในไตรมาส 4 ปี 2567 บริษัทจะมีต้นทุนพนักงานเท่ากับ 2.73 ล้านบาท และกำหนดให้มีอัตราการเติบโตของต้นทุนพนักงานเท่ากับร้อยละ 5.00 ตามอัตราการขึ้นเงินเดือนโดยทั่วไปตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป

ต้นทุนค่านายหน้าตัวแทนภายนอก

ค่านายหน้าเป็นต้นทุนค่านายหน้าที่บริษัทจ่ายให้กับตัวแทนภายนอกในกรณีที่บุคคลภายนอกสามารถหาลูกค้าให้ทางบริษัทพิจารณาปล่อยสินเชื่อได้ โดยที่ปรึกษาประมาณการให้ค่านายหน้าเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 7.16 ของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมตลอดประมาณการ อ้างอิงสัดส่วนค่านายหน้าต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ร้อยละ 7.16

ต้นทุนค่าการตลาด

ค่าการตลาดประกอบด้วยค่าส่งเสริมการขาย ค่าโฆษณา ค่าอีเว้นท์ และกิจกรรมทางการตลาดอื่นๆ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาพบว่าบริษัทไม่มีค่าการตลาดเกิดขึ้นในงวด 9 เดือนปี 2567 ทั้งนี้ ในปี 2566 ที่ปรึกษาพบว่าบริษัทมีค่าการตลาดเท่ากับ 0.52 ล้านบาทหรือร้อยละ 1.31 ของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมในปี 2566 ที่ปรึกษาจึงประมาณการให้บริษัทมีค่าการตลาดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 1.31 ของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไปตลอดประมาณการ อ้างอิงค่าการตลาดต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในปี 2566 ที่ร้อยละ 1.31

ต้นทุนค่าเดินทางและขนส่งทางตรง

ค่าเดินทางและขนส่งทางตรงประกอบด้วยค่าเดินทางและค่าขนส่งพัสดุ ที่ปรึกษาประมาณการให้ค่าเดินทางและขนส่งเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 7.93 ของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมตลอดประมาณการ อ้างอิงสัดส่วนค่าเดินทางและขนส่งต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ร้อยละ 7.93

ต้นทุนค่าสาธารณูปโภค

ที่ปรึกษาประมาณการค่าสาธารณูปโภคโดยอ้างอิงค่าสาธารณูปโภคของงวด 9 เดือนปี 2567 เป็นหลักและกำหนดให้มีอัตราการเติบโตตามอัตราเงินเพื่อคาดการณ์ของประเทศไทยโดยกองทุนระหว่างประเทศ (IMF) ที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 1.70 สำหรับปี 2568 และ 2.00 ตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป

ต้นทุนอื่นๆ

ต้นทุนอื่นๆประกอบด้วยค่ารับรองและค่าธรรมเนียมอื่นๆ ที่ปรึกษาประมาณการให้ต้นทุนอื่นเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 0.57 ของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมตลอดประมาณการ อ้างอิงสัดส่วนต้นทุนอื่นต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ร้อยละ 0.57

สรุปประมาณการต้นทุนบริการ

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ต้นทุนพนักงานทางตรง	2.73	11.47	12.04	12.64	13.27	13.94
ต้นทุนค่านายหน้าตัวแทนภายนอก	2.30	9.21	9.27	9.50	9.66	9.81
ต้นทุนค่าการตลาด	0.00	1.69	1.70	1.74	1.77	1.80
ต้นทุนค่าเดินทางและขนส่งทางตรง	2.55	10.21	10.27	10.53	10.70	10.87
ต้นทุนค่าสาธารณูปโภค	0.07	0.30	0.31	0.32	0.32	0.33

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ต้นทุนอื่นๆ	0.18	0.73	0.74	0.76	0.77	0.78
ต้นทุนบริการ	7.84	33.62	34.33	35.49	36.49	37.53

ที่มา: ประมาณการของที่ปรึกษา

หมายเหตุ: 1. ประมาณการของปี 2567 เป็นการประมาณการงวด 3 เดือนตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

สมมติฐานค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายสำนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าบำรุงซ่อมแซม ค่าที่ปรึกษาและวิชาชีพ ค่าใบอนุญาตประกอบวิชาชีพ ค่าเมื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิต หนี้สูญ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายบริหารอื่น เป็นต้น ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายบริหารโดยมีรายละเอียดดังนี้

ค่าใช้จ่ายพนักงานทั่วไป

ที่ปรึกษาฯ พบว่า EL มีการปรับโครงสร้างพนักงานโดยบริษัทได้เลิกจ้างพนักงานบางส่วนเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนในเดือนสิงหาคม 2567 ทำให้ EL มีค่าใช้จ่ายพนักงานในส่วนบริหารลดลงเหลือ 116,469 บาทในเดือนกันยายน 2567 ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการให้ EL มีต้นทุนพนักงานอ้างอิงค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกิดขึ้นจริงในเดือนกันยายน 2567 เป็นหลัก โดยในไตรมาส 4 ปี 2567 บริษัทจะมีค่าใช้จ่ายพนักงานเท่ากับ 0.35 ล้านบาท และกำหนดให้มีอัตราการเติบโตของต้นทุนพนักงานเท่ากับร้อยละ 5.00 ตามอัตราการขึ้นเงินเดือนโดยทั่วไปตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป

ค่าใช้จ่ายสำนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าบำรุงซ่อมแซม ค่าที่ปรึกษาและวิชาชีพ ค่าใบอนุญาตประกอบวิชาชีพ

สำหรับค่าใช้จ่ายสำนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าบำรุงซ่อมแซม ค่าที่ปรึกษาและวิชาชีพ และค่าใบอนุญาตประกอบวิชาชีพ ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวโดยอ้างอิงค่าใช้จ่ายสำนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าบำรุงซ่อมแซม ค่าที่ปรึกษาและวิชาชีพ และค่าใบอนุญาตประกอบวิชาชีพของงวด 9 เดือนปี 2567 เป็นหลักและกำหนดให้มีอัตราการเติบโตตามอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ของประเทศไทยโดยกองทุนระหว่างประเทศ (IMF) ที่กำหนดไว้ที่ร้อยละ 1.70 สำหรับปี 2568 และ 2.00 ตั้งแต่ปี 2569 เป็นต้นไป

ค่าเมื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิต

ที่ปรึกษาฯ ประมาณการค่าเมื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิต (บวกกลับ) จากส่วนเพิ่มหรือส่วนลดของค่าเมื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตประมาณการ โดยที่ปรึกษาฯ พบว่า EL มีการตั้งค่าเมื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตเท่ากับร้อยละ 0.11 ของยอดปล่อยสินเชื่อในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ปรึกษาฯ จึงประมาณการให้บริษัทมีการดำรงค่าเมื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตเท่ากับร้อยละ 0.11 ของยอดปล่อยสินเชื่อและประมาณการค่าใช้จ่าย (บวกกลับ) ตามส่วนเพิ่ม/ส่วนลดของค่าเมื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตดังกล่าว

ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ

ที่ปรึกษาฯ กำหนดให้ค่าใช้จ่ายหนี้สูญเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 0.09 ของยอดเงินปล่อยสินเชื่อรวมตลอดประมาณการ อ้างอิงสัดส่วนค่าใช้จ่ายหนี้สูญต่อยอดเงินปล่อยสินเชื่อรวมที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ร้อยละ 0.09

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายประกอบด้วยค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวร ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้ และค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยที่ปรึกษาฯประมาณการค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายตามแต่ละสินทรัพย์อ้างอิงทะเบียนสินทรัพย์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯได้คำนึงถึงเงินลงทุนเพิ่มเติมที่ได้รับจากแผนการลงทุนและจำนวนค่าตัดจำหน่ายเพิ่มเติมในการประมาณนี้แล้ว

สำหรับสินทรัพย์สิทธิการใช้ ที่ปรึกษาฯพบว่า EL มีการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าสำนักงานโดยได้มีการยกเลิกสัญญาเช่าสำนักงานเดิมในเดือนสิงหาคม 2567 และเริ่มสัญญาเช่าสำนักงานใหม่ตั้งแต่เดือนกันยายน 2567 เป็นระยะเวลา 3 ปี คิดเป็นมูลค่าสินทรัพย์สิทธิการใช้เท่ากับ 1.48 ล้านบาท ที่ปรึกษาฯจึงประมาณการค่าเสื่อมราคาอ้างอิงสัญญาเช่าใหม่อ้างอิงทะเบียนสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินสัญญาเช่าของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯกำหนดให้บริษัทมีการต่อสัญญาเช่าสำนักงานหลังสิ้นสุดสัญญาในเดือนสิงหาคม 2570 และกำหนดให้มูลค่าสินทรัพย์สิทธิการใช้เติบโตเท่ากับร้อยละ 2.00 อ้างอิงอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์จากกองทุนระหว่างประเทศและจำนวนค่าเสื่อมราคาจากสัญญาเช่าสำนักงานต่อไป

ค่าใช้จ่ายบริหารอื่น

ที่ปรึกษาฯกำหนดให้ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 6.83 ของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมตลอดประมาณการ อ้างอิงสัดส่วนค่าใช้จ่ายบริหารอื่นต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ร้อยละ 6.83

สรุปประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหาร

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	0.35	1.47	1.54	1.62	1.70	1.78
ค่าใช้จ่ายสำนักงาน	0.22	0.89	0.91	0.92	0.94	0.96
ค่าสาธารณูปโภค	0.11	0.46	0.47	0.48	0.49	0.50
ค่าบำรุงและซ่อมแซม	0.00	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01
ค่าที่ปรึกษาและวิชาชีพ	1.41	5.73	5.85	5.97	6.08	6.21
ค่าใบอนุญาตประกอบธุรกิจ	0.38	1.53	1.56	1.59	1.62	1.66
ค่าเมื่อผลขาดทุนด้านเครดิต	0.00	(0.00)	0.01	0.04	0.03	0.03
ค่าใช้จ่ายหนี้สูญ	0.65	1.21	1.21	1.24	1.26	1.28
ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ถาวร	0.13	0.52	0.44	0.29	0.28	0.14
ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สิทธิการใช้	0.12	0.49	0.49	0.50	0.50	0.50
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.20	1.60	1.63	1.09	1.08	1.03
ค่าใช้จ่ายบริหารอื่น	2.20	8.80	8.85	9.07	9.22	9.37
ค่าใช้จ่ายบริหารรวม	5.77	22.71	22.97	22.83	23.22	23.48

ที่มา: ประมาณการของที่ปรึกษาฯ

หมายเหตุ: 1. ประมาณการของปี 2567 เป็นการประมาณการงวด 3 เดือนตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

สมมติฐานค่าใช้จ่ายในการลงทุน

ที่ปรึกษาฯประมาณการเงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอ้างอิงแผนการลงทุนเพิ่มเติมของ EL ตั้งแต่ปี 2568 – 2571 เพื่อรองรับการดำเนินงานในอนาคต โดยบริษัทมีแผนในการลงทุนในอุปกรณ์สำนักงาน เครื่องตักแต่งสำนักงาน โปรแกรมซอฟต์แวร์ และระบบคอมพิวเตอร์โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	2568F	2569F	2570F	2571F
อุปกรณ์สำนักงาน	0.08	0.20	0.08	0.08
เครื่องตกแต่งสำนักงาน	0.04	0.10	0.04	0.04
โปรแกรมซอฟต์แวร์	0.05	0.13	0.05	0.05
ระบบคอมพิวเตอร์	10.00	0.00	0.00	0.00

ที่มา: แผนการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจาก EL

สำหรับค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ที่ปรึกษาประมาณการค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์เดิมตามอายุการใช้งานของแต่ละสินทรัพย์ อ้างอิงทะเบียนสินทรัพย์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ในส่วนของสินทรัพย์ใหม่จากการลงทุนเพิ่มเติม ที่ปรึกษาประมาณการค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่เกี่ยวข้องตามอายุของสินทรัพย์แต่ละประเภท โดยอุปกรณ์สำนักงานมีอายุ 3 ปี เครื่องตกแต่งสำนักงานมีอายุ 5 ปี โปรแกรมซอฟต์แวร์มีอายุ 3 ปี และระบบคอมพิวเตอร์มีอายุ 10 ปี อ้างอิงนโยบายบัญชีในการคำนวณค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของบริษัท

สมมติฐานหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยและต้นทุนทางการเงิน

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ประกอบด้วยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและหนี้สินสัญญาเช่า ทั้งนี้ ที่ปรึกษาไม่ได้ประมาณการให้ EL มีการออกหุ้นกู้จำนวน 600.00 ล้านบาทในกรณีที่ 1 โดยที่ปรึกษาประมาณการหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยและต้นทุนทางการเงินที่เกี่ยวข้องดังนี้

สำหรับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเท่ากับ 1,300.00 ล้านบาทจากสถาบันการเงิน 3 แห่ง โดยบริษัทมีการทำสัญญาสินเชื่อเพื่อเปิดวงเงินกู้กับสถาบันการเงินและกู้เงินในรูปแบบตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้น สำหรับวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ที่ปรึกษาประมาณการให้บริษัทคงไว้ซึ่งเงินกู้ยืมเท่ากับ 1,300.00 ล้านบาทต่อไปตลอดประมาณการเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจปล่อนสินเชื่อ ทั้งนี้ ที่ปรึกษาประมาณการอัตราดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเท่ากับร้อยละ 3.73 ตลอดประมาณการ อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 โดยคำนวณอัตราดอกเบี้ยเป็นเต็มปี (Annualized effective interest rate) ที่ร้อยละ 3.73

สำหรับหนี้สินสัญญาเช่า บริษัทมีหนี้สินสัญญาเช่าที่เกิดจากการเช่าสำนักงานเพื่อประกอบกิจการ โดยที่ปรึกษาพบว่า EL มีการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าสำนักงานโดยได้มีการยกเลิกสัญญาเช่าสำนักงานเดิมในเดือนสิงหาคม 2567 และเริ่มสัญญาเช่าสำนักงานใหม่ตั้งแต่เดือนกันยายน 2567 เป็นระยะเวลา 3 ปี คิดเป็นมูลค่าสินทรัพย์สิทธิการใช้เท่ากับ 1.48 ล้านบาท ที่ปรึกษาจึงประมาณการให้บริษัทมีการชำระหนี้สินสัญญาเช่าตามเงื่อนไขการชำระของสัญญาเช่าใหม่ และประมาณการดอกเบี้ยจ่ายที่เกี่ยวข้องอ้างอิงตามทะเบียนสินทรัพย์สิทธิการใช้และหนี้สินสัญญาเช่าทั้งนี้ ที่ปรึกษากำหนดให้บริษัทมีการต่อสัญญาเช่าต่อไปหลังสิ้นสุดสัญญาในเดือนสิงหาคมปี 2570 โดยกำหนดให้สัญญาเช่าเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 2.00 อ้างอิงอัตราเงินเฟ้อคาดการณ์ของประเทศไทยจากกองทุนระหว่างประเทศ และประมาณการให้บริษัทมีการชำระเงินต้นและดอกเบี้ยต่อไป

สรุปตารางหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยและต้นทุนทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
หนี้สินสัญญาเช่า (หมุนเวียนและไม่หมุนเวียน)	1.32	0.84	0.34	1.35	0.86	0.35
หุ้นกู้	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยรวม	1,301.32	1,300.84	1,300.34	1,301.35	1,300.86	1,300.35

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ต้นทุนทางการเงิน						
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	12.12	48.49	48.49	48.49	48.49	48.49
ดอกเบี้ยจ่ายหนี้สินสัญญาเช่า	0.02	0.05	0.03	0.03	0.05	0.03
ดอกเบี้ยจ่ายหุ้นกู้	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ดอกเบี้ยจ่ายรวม	12.14	48.54	48.51	48.51	48.54	48.52

ที่มา: ประมาณการของที่ปรึกษา

หมายเหตุ: 1. ประมาณการของปี 2567 เป็นการประมาณการงวด 3 เดือนตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

สมมติฐานภาษีเงินได้นิติบุคคล

ที่ปรึกษา กำหนดให้อัตรากำไรเงินได้นิติบุคคลของ EL เท่ากับร้อยละ 20.00 โดยอ้างอิงอัตรากำไรเงินได้นิติบุคคลของประเทศไทย ทั้งนี้ ที่ปรึกษาได้คำนึงถึงผลขาดทุนสะสมที่เกิดขึ้นในปี 2567 และนำมาคำนวณค่าใช้จ่ายภาษีในงวดไตรมาส 4 ปี 2567

สมมติฐานอื่น

ที่ปรึกษาประมาณการรายได้ทางการเงินซึ่งคือรายได้ดอกเบี้ยที่ไม่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อ โดยประมาณการรายได้ทางการเงินในอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.45 ของยอดเงินสดและรายการเทียบเท่าต้นงวด อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงของรายได้ทางการเงิน (ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการปล่อยสินเชื่อ) ของงวด 9 เดือนปี 2567 จำนวนเต็มปี (Annualized effective interest rate) ที่ร้อยละ 0.45

ที่ปรึกษาประมาณการลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น โดยกำหนดระยะเวลาเก็บลูกหนี้เท่ากับ 54.55 วันตลอดประมาณการ อ้างอิงตามระยะเวลาการเก็บลูกหนี้ที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ 54.55 วัน และประมาณการสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 2.52 ของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม อ้างอิงสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567

ที่ปรึกษาประมาณการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น โดยกำหนดระยะเวลาชำระเจ้าหนี้เท่ากับ 220.94 วันตลอดประมาณการ อ้างอิงตามระยะเวลาการชำระเจ้าหนี้ที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ 220.94 วัน และประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่นเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 1.49 ของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม อ้างอิงสัดส่วนหนี้สินหมุนเวียนต่อรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงในงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ร้อยละ 1.49 สำหรับประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน ที่ปรึกษากำหนดให้ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเติบโตตามอัตราการขึ้นเงินเดือนทั่วไปที่ร้อยละ 5.00 ตั้งแต่ปี 2568 เป็นต้นไป

ผลการประมาณการทางการเงิน (Financial Projection)

ประมาณการงบแสดงฐานะทางการเงิน กรณีที่ 1

(หน่วย: ล้านบาท)

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	122.42	136.12	166.50	155.86	158.88	161.68
เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล	1,405.47	1,405.47	1,414.00	1,449.68	1,472.65	1,496.49

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	15.37	19.24	19.36	19.85	20.16	20.49
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.59	3.24	3.26	3.34	3.39	3.45
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	1,545.85	1,564.07	1,603.12	1,628.73	1,655.09	1,682.11
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	1.16	0.75	0.61	0.45	0.28	0.14
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	1.31	0.82	0.33	1.34	0.84	0.33
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1.67	10.13	8.63	7.59	6.57	5.53
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	4.63	12.19	10.06	9.87	8.18	6.50
สินทรัพย์รวม	1,550.48	1,576.27	1,613.18	1,638.60	1,663.27	1,688.61
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	20.71	25.10	41.13	42.27	43.57	44.81
เงินกู้ยืมระยะสั้น	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
หุ้นกู้	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
ส่วนของหนี้สินสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.48	0.50	0.34	0.49	0.51	0.35
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.53	1.91	1.93	1.97	2.01	2.04
หนี้สินหมุนเวียนรวม	1,322.96	1,327.76	1,343.65	1,344.97	1,346.33	1,347.44
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินสัญญาเช่านอกเหนือจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.84	0.34	0.00	0.86	0.35	0.00
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	0.15	0.16	0.17	0.17	0.18	0.19
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	0.99	0.50	0.17	1.03	0.53	0.19
หนี้สินรวม	1,323.95	1,328.26	1,343.81	1,346.01	1,346.86	1,347.63
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
กำไรขาดทุนสะสม	26.53	48.01	69.37	92.59	116.40	140.98
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	226.53	248.01	269.37	292.59	316.40	340.98
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,550.48	1,576.27	1,613.18	1,638.60	1,663.26	1,688.61

ที่มา: การประมาณการของที่ปรึกษาฯ

หมายเหตุ: 1. การประมาณการปี 2567 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ประมาณการงบกำไรขาดทุน กรณีที่ 1

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567 ¹ F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม	32.19	128.75	129.53	132.80	134.90	137.09
รายได้ค่าบริการอื่น	0.65	2.59	2.60	2.67	2.71	2.75
รายได้อื่น	0.06	0.24	0.24	0.25	0.25	0.25
รายได้รวม	32.89	131.57	132.37	135.71	137.86	140.10
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(33.62)	(34.33)	(35.49)	(36.49)	(37.53)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(22.71)	(22.97)	(22.83)	(23.22)	(23.48)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	75.25	75.07	77.39	78.15	79.09
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(48.54)	(48.51)	(48.51)	(48.54)	(48.52)
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	26.85	26.70	29.03	29.76	30.73
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(5.37)	(5.34)	(5.81)	(5.95)	(6.15)
กำไรสุทธิ	6.02	21.48	21.36	23.22	23.81	24.58

ที่มา: การประมาณการของที่ปรึกษาฯ

หมายเหตุ: 1. การประมาณการของ 3M2567 เป็นผลประกอบการตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ กรณีที่ 1

อัตราส่วนทางการเงิน	3M2567 ¹ F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.17	1.18	1.19	1.21	1.23	1.25
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	5.84	5.36	4.99	4.60	4.26	3.95
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	1.59	1.55	1.55	1.60	1.61	1.63

3.6.2 กรณีที่ 2 EL จะดำเนินธุรกิจให้สินเชื่อกต่อไปภายใต้การปรับปรุงต้นทุนและค่าใช้จ่าย และได้รับแหล่งเงินทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600 ล้านบาท

รายละเอียดสมมติฐานที่มีการเปลี่ยนแปลงจาก กรณีที่ 1

สมมติฐาน	รายละเอียด
สมมติฐานการออกหุ้นกู้เพื่อขยายธุรกิจ จำนวน 600.00 ล้านบาท	ที่ปรึกษาฯ ประมาณการให้ EL มีการออกหุ้นกู้จำนวน 600.00 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 4.50 อ้างอิงตามแผนการออกหุ้นกู้ของบริษัท ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ คาดว่า EL จะมีการออกหุ้นกู้ในช่วงกุมภาพันธ์ปี 2568 และชำระหุ้นกู้คืนทั้งจำนวนในช่วงเดือนมกราคมปี 2571 ทั้งนี้ ที่ปรึกษาฯ ประมาณการให้บริษัทมียอดปล่อยสินเชื่อเพิ่มขึ้นหลังจากการออกหุ้นกู้โดยสามารถปล่อยสินเชื่อได้เพิ่มเติมตามสัดส่วนของสินเชื่อแต่ละประเภท อ้างอิงสัดส่วนสินเชื่อแต่ละประเภทในงวด 9 เดือนปี 2567 ซึ่งประกอบด้วยสินเชื่อเบี่ย

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

สมมติฐาน	รายละเอียด
	ประกันที่ร้อยละ 39.69 สินเชื่อที่มีทะเบียนรถที่ร้อยละ 3.47 สินเชื่อที่มีหลักประกันที่ร้อยละ 52.97 และสินเชื่อขายฝากที่ร้อยละ 3.87

สรุปประมาณการยอดสินเชื่อและรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม กรณีที่ 2

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ยอดปล่อยสินเชื่อแยกประเภท						
สินเชื่อเบี่ยประกัน	557.83	795.97	795.97	804.11	579.15	608.66
สินเชื่อที่มีทะเบียนรถ	48.81	69.65	69.65	70.36	50.68	53.26
สินเชื่อที่มีหลักประกัน	744.43	1062.23	1062.23	1073.10	772.89	812.27
สินเชื่อขายฝาก	54.40	77.62	77.62	78.42	56.48	59.36
ยอดสินเชื่อสุทธิ	1,405.47	2,005.47	2,005.47	2,025.99	1,459.20	1,533.54
หัก ผลขาดทุนด้านเครดิต	1.61	2.29	2.29	2.31	1.66	1.75
ยอดปล่อยสินเชื่อขั้นต้น	1,407.08	2,007.76	2,007.76	2,028.30	1,460.86	1,535.29
อัตราดอกเบี้ยแยกประเภท						
สินเชื่อเบี่ยประกัน	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%	9.33%
สินเชื่อที่มีทะเบียนรถ	21.10%	21.10%	21.10%	21.10%	21.10%	21.10%
สินเชื่อที่มีหลักประกัน	8.12%	8.12%	8.12%	8.12%	8.12%	8.12%
สินเชื่อขายฝาก	11.01%	11.01%	11.01%	11.01%	11.01%	11.01%
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม						
สินเชื่อเบี่ยประกัน	13.01	74.24	74.24	75.00	54.02	56.77
สินเชื่อที่มีทะเบียนรถ	2.58	14.70	14.70	14.85	10.69	11.24
สินเชื่อที่มีหลักประกัน	15.11	86.23	86.23	87.11	62.74	65.93
สินเชื่อขายฝาก	1.50	8.55	8.55	8.63	6.22	6.54
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมรวม	32.19	183.71	183.71	185.59	133.67	140.48

ที่มา: ประมาณการของที่ปรึกษา

หมายเหตุ: 1. ประมาณการของปี 2567 เป็นการประมาณการงวด 3 เดือนตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

สรุปตารางหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยและต้นทุนทางการเงิน กรณีที่ 2

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
หนี้สินสัญญาเช่า (หมุนเวียนและไม่หมุนเวียน)	1.32	0.84	0.34	1.35	0.86	0.35
หุ้นกู้	0.00	600.00	600.00	600.00	0.00	0.00
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยรวม	1301.32	1,900.84	1,900.34	1,901.35	1,300.86	1,300.35
ต้นทุนทางการเงิน						
ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	12.12	48.49	48.49	48.49	48.49	48.49
ดอกเบี้ยจ่ายหนี้สินสัญญาเช่า	0.02	0.05	0.03	0.03	0.05	0.03

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(หน่วย: ล้านบาท)	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
ดอกเบี้ยจ่ายหัก	0.00	24.75	27.00	27.00	2.25	0.00
ดอกเบี้ยจ่ายรวม	12.14	73.29	75.51	75.51	50.79	48.52

ที่มา: ประมาณการของที่ปรึกษา

หมายเหตุ: 1. ประมาณการของปี 2567 เป็นการประมาณการงวด 3 เดือนตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

ประมาณการงบแสดงฐานะทางการเงิน กรณีที่ 2

(หน่วย: ล้านบาท)

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	122.42	146.72	203.34	219.04	212.73	161.27
เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล	1405.47	2005.47	2005.47	2025.99	1459.20	1533.54
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	15.37	27.45	27.45	27.74	19.98	20.99
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.59	4.62	4.62	4.67	3.36	3.53
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	1,545.85	2,184.26	2,240.89	2,277.43	1,695.27	1,719.35
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	1.16	0.75	0.61	0.45	0.28	0.14
สินทรัพย์สิทธิการใช้	1.31	0.82	0.33	1.34	0.84	0.33
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1.67	10.13	8.63	7.59	6.57	5.53
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13	0.13
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36	0.36
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	4.63	12.19	10.06	9.87	8.18	6.50
สินทรัพย์รวม	1,550.48	2,196.46	2,250.95	2,287.30	1,703.45	1,725.85
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	20.71	30.75	52.34	53.26	48.87	45.03
เงินกู้ยืมระยะสั้น	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00	1,300.00
หุ้นกู้ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.00	0.00	600.00	0.00	0.00
ส่วนของหนี้สินสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.48	0.50	0.34	0.49	0.51	0.35
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24	0.24
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.53	2.73	2.73	2.76	1.99	2.09
หนี้สินหมุนเวียนรวม	1,322.96	1,334.22	1,355.66	1,956.75	1,351.61	1,347.71
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินสัญญาเช่านอกเหนือจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.84	0.34	0.00	0.86	0.35	0.00
หุ้นกู้ส่วนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	600.00	600.00	0.00	0.00	0.00
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	0.15	0.16	0.17	0.17	0.18	0.19
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	0.99	600.50	600.17	1.03	0.53	0.19

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	2567F ¹	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
หนี้สินรวม	1,323.95	1,934.72	1,955.83	1,957.78	1,352.14	1,347.90
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
กำไรขาดทุนสะสม	26.53	61.74	95.12	129.52	151.30	177.95
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	226.53	261.74	295.12	329.52	351.30	377.95
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,550.48	2,196.46	2,250.95	2,287.30	1,703.45	1,725.85

ที่มา: การประมาณการของที่ปรึกษาฯ

หมายเหตุ: 1. การประมาณการปี 2567 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ประมาณการงบกำไรขาดทุน กรณีที่ 2

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567 ¹ F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืม	32.19	183.71	183.71	185.59	133.67	140.48
รายได้ค่าบริการอื่น	0.65	3.69	3.69	3.73	2.69	2.82
รายได้อื่น	0.06	0.34	0.34	0.34	0.25	0.26
รายได้รวม	32.89	187.74	187.74	189.66	136.60	143.56
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(42.95)	(43.53)	(44.45)	(36.28)	(38.11)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(27.66)	(27.17)	(26.91)	(22.46)	(23.80)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	117.13	117.04	118.30	77.87	81.66
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.16	0.20	0.21	0.15	0.16
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(73.29)	(75.51)	(75.51)	(50.79)	(48.52)
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	44.01	41.73	42.99	27.24	33.30
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(8.80)	(8.35)	(8.60)	(5.45)	(6.66)
กำไรสุทธิ	6.02	35.21	33.39	34.39	21.79	26.64

ที่มา: การประมาณการของที่ปรึกษาฯ

หมายเหตุ: 1. การประมาณการของ 3M2567 เป็นผลประกอบการตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ กรณีที่ 2

อัตราส่วนทางการเงิน	3M2567 ¹ F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.17	1.64	1.65	1.16	1.25	1.28
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	5.84	7.39	6.63	5.94	3.85	3.57
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	1.59	1.60	1.55	1.57	1.53	1.68

ที่มา: การประมาณการของที่ปรึกษาฯ

หมายเหตุ: 1. การประมาณการของ 3M2567 เป็นผลประกอบการตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2567 – 31 ธันวาคม 2567

ผลการวิเคราะห์การเปรียบเทียบประมาณการจาก 2 กรณี

จากการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานประมาณการจากกรณีที่ 1 และ 2 ที่ปรึกษาฯ คาดว่าบริษัทจะมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นจากการออกหุ้นกู้จำนวน 600.00 ล้านบาทเพื่อนำมาขยายยอดปล่อยสินเชื่อ ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทสามารถมีเงินทุนเพื่อเพิ่มการเติบโตของรายได้ดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมได้มากขึ้น รายได้คาดว่าจะเพิ่มขึ้นเป็น 183.71 – 185.59 ล้านบาทในช่วงปี 2568 – 2570 โดยเพิ่มขึ้นจากกรณีที่ไม่มีการออกหุ้นกู้เพื่อขยายธุรกิจซึ่งอยู่ในช่วง 128.75 – 132.80 ล้านบาทในช่วงปี 2568 – 2570 ทั้งนี้ ภายหลังจากที่บริษัทชำระหุ้นกู้แล้วรายได้ของบริษัทจะลดลงจากยอดปล่อยสินเชื่อที่ลดลงตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบอัตรากำไรสุทธิในกรณีที่มีการออกหุ้นกู้พบว่าบริษัทจะมีกำไรสุทธิอยู่ระหว่างร้อยละ 17.78 – 18.75 ในช่วงปี 2568 – 2570 เพิ่มขึ้นจากกรณีที่ไม่มีการออกหุ้นกู้ซึ่งอยู่ระหว่างร้อยละ 16.14 – 17.11 ในช่วงปี 2568 – 2570 ซึ่งสะท้อนความสามารถในการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

สำหรับการเปรียบเทียบอัตราส่วนทางการเงิน อัตราส่วนหมุนเวียน (Current Ratio) ในกรณีที่มีการออกหุ้นกู้ บริษัทจะมีอัตราส่วนหมุนเวียนอยู่ระหว่าง 1.16 – 1.65 เท่าในช่วงปี 2568 - 2570 ซึ่งสูงกว่ากรณีที่ไม่มีการออกหุ้นกู้ที่ระหว่าง 1.18 – 1.21 เท่าในช่วงปี 2568 - 2570 เนื่องจากบริษัทมีเงินสดและยอดสินเชื่อที่เพิ่มมากขึ้นในขณะที่ยอดหุ้นกู้ยังไม่ถึงกำหนดชำระจนถึงปี 2571

สำหรับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (Debt to Equity Ratio) ในกรณีที่มีการออกหุ้นกู้จะอยู่ระหว่าง 5.94 – 7.39 เท่า ซึ่งสูงกว่ากรณีที่ไม่มีการออกหุ้นกู้ เนื่องจากบริษัทจะมีหนี้สินหุ้นกู้เพิ่มขึ้นจำนวน 600.00 ล้านในช่วงปี 2568 – 2570 ซึ่งสะท้อนถึงความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นในการประกอบธุรกิจเนื่องจากบริษัทดำเนินธุรกิจโดยมีโครงสร้างทางการเงินที่เป็นหนี้สินเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) ที่ปรึกษาฯ พบว่าอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยในกรณีการออกหุ้นกู้จะอยู่ระหว่าง 1.55 – 1.60 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราส่วนในกรณีที่ไม่มีการออกหุ้นกู้ที่ระหว่าง 1.55 – 1.60 ในช่วงปี 2568 – 2570 ซึ่งสะท้อนว่าผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นเพียงพอกับต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน

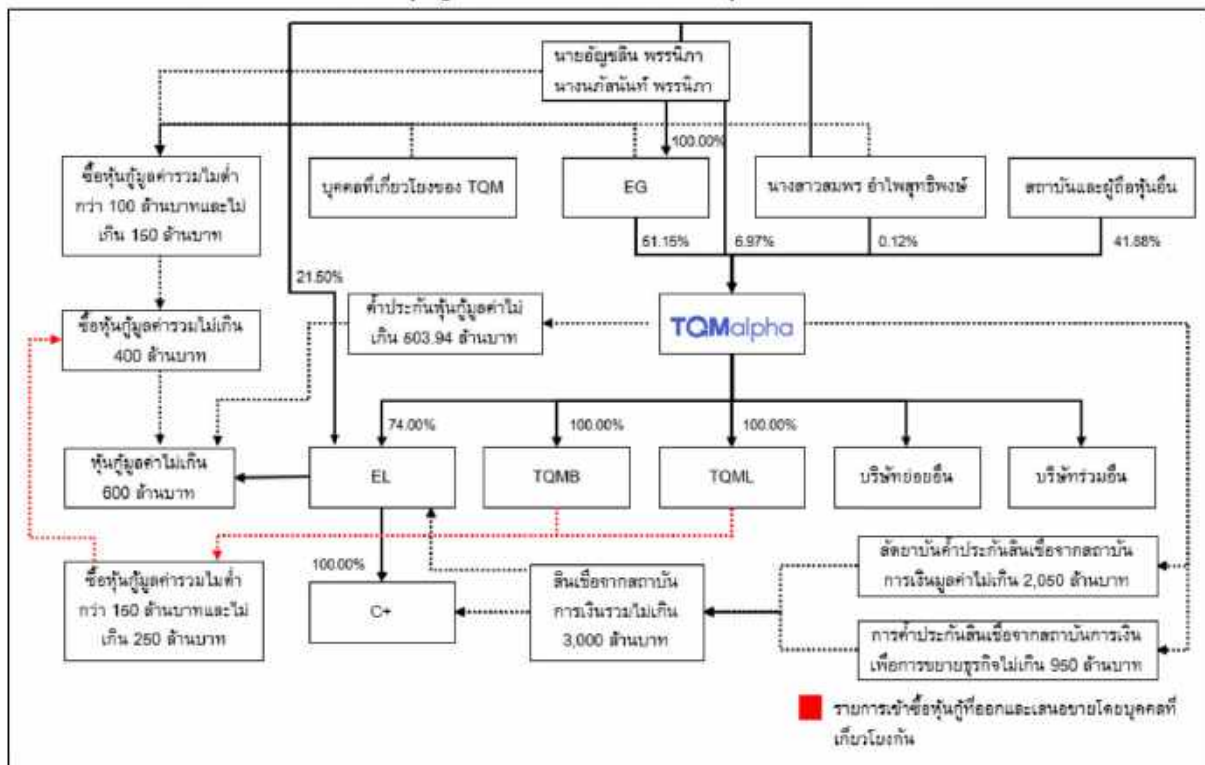
ส่วนที่ 4 รายการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

4.1 ลักษณะของการเข้าทำรายการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

4.1.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ได้มีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันของบริษัทและบริษัทย่อยกับ บริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด ("EL") (วาระที่ 3) ซึ่งประกอบธุรกิจธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีผลิตภัณฑ์หลักคือ สินเชื่อค่าเบียดประกัน สินเชื่อที่มีทะเบียนรถเป็นหลักประกัน สินเชื่อส่วนบุคคลที่มีหลักประกัน โดยที่ EL มีบริษัทย่อยคือ บริษัท แคนทาว พลัส จำกัด ("C+") ที่ EL ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ซึ่งเริ่มประกอบธุรกิจเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2566 โดยมีผลิตภัณฑ์สินเชื่อหลักคือ สินเชื่อขายฝาก และสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีหลักประกัน ซึ่ง EL เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74.00 โดยที่บริษัทย่อยอื่นของบริษัท ได้แก่ บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") และ/หรือ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 150,000 หุ้น หรือคิดเป็นมูลค่า 150.00 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 250,000 หุ้น หรือคิดเป็นมูลค่า 250.00 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 20.25 ล้านบาท หรือไม่เกิน 33.75 ล้านบาท รวมคิดเป็นมูลค่าไม่ต่ำกว่า 170.25 และไม่เกิน 283.75 ล้านบาท ซึ่งเป็นการเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW))

แผนภาพแสดงโครงสร้างการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน



หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้ออกหุ้นกู้	บริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด
ผู้ซื้อหุ้นกู้	บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB")

หัวข้อ	รายละเอียด
	<ul style="list-style-type: none"> - ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว บริษัท ทีคิวเอ็ม โลพี อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") <ul style="list-style-type: none"> - ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
วัตถุประสงค์	เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่องของบริษัทภายในเครือให้เกิดประโยชน์สูงสุด
มูลค่าสินทรัพย์	ไม่ต่ำกว่า 150.00 ล้านบาท และไม่เกิน 250.00 ล้านบาท
ระยะเวลา	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้
อัตราดอกเบี้ย	อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 4.50 ต่อปี
หลักประกัน	ค้ำประกันโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74.00 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย รวมมูลค่าไม่เกิน 503.94 ล้านบาท สำหรับกรณีที่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยของเงินค้ำประกันสำหรับหุ้นกู้ในวาระที่ 4 ของการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะจัดขึ้น วันที่ 6 มกราคม 2568
เงื่อนไขการเข้าทำรายการ	<ol style="list-style-type: none"> 1. ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน 2. EL ได้รับการอนุมัติจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้
การชำระคืนเงินกู้	เงินต้น: ผู้ออกหุ้นกู้มีหน้าที่ชำระเงินกู้ทั้งจำนวนคืนให้แก่ผู้ซื้อหุ้นกู้ เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 3 (สาม) ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ <ul style="list-style-type: none"> - ดอกเบี้ย: ชำระดอกเบี้ยทุกๆ 3 เดือน

การเข้าทำรายการซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์") เนื่องจากบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะมีการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มูลค่าหรือขนาดรายการมีนัยสำคัญ ซึ่งเมื่อคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พบว่าขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 4.76 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ งวดล่าสุด สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567) ทั้งนี้ เมื่อรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาก่อนเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทำให้รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีขนาดเท่ากับร้อยละ 9.88 ถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ขนาดเล็ก เนื่องจากมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 ซึ่งอยู่ในอำนาจอนุมัติของที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ

นอกจากนี้การเข้าทำรายการในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551") และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการระหว่าง TQMB ซึ่งเป็นบริษัทย่อย

ที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 และ TQML ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 กับ EL ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 74.00 และมีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ EL คือ (1) นายอัญชลิน พรรณนิภา ดำรงตำแหน่ง ประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรง 22.68 ล้านหุ้น, (2) นางนภัสนันท์ พรรณนิภา ดำรงตำแหน่ง กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรง 19.14 ล้านหุ้น โดยที่ (1) นายอัญชลิน พรรณนิภา และ (2) นางนภัสนันท์ พรรณนิภา ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯทางอ้อมรวม 306.89 ล้านหุ้น รวมถือหุ้นสามัญของบริษัทฯทางตรงและทางอ้อม 348.71 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.12 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และ (3) นางสาวสมพร อำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรง 720,000 หุ้น จำนวนหุ้นของบริษัทฯ อ้างอิงข้อมูลสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นวันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด และถือหุ้นสามัญของ EL รวมกัน 430,004 หุ้น (1+2+3) หรือคิดเป็นร้อยละ 21.50 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของ EL ซึ่งมีขนาดรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้อง มูลค่าไม่เกิน 283.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.51 ของ NTA ของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และมีรายการที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเสนอต่อผู้ถือในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในวาระอื่นรวมมูลค่าไม่เกิน 3,503.94 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 180.31 ของ NTA เนื่องจากมูลค่าของรายการดังกล่าวเกินกว่า 100 ล้านบาท หรือเกินกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าจึงถือเป็นรายการขนาดใหญ่ ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และขออนุมัติการเข้าทำรายการจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

จากหลักเกณฑ์ในข้างต้น บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งบริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ("IFA" หรือ "ที่ปรึกษา") เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.") เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาอนุมัติ

4.1.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ คาดว่าจะเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL จะแล้วเสร็จภายในเดือน กุมภาพันธ์ 2568 โดยจะมีผลภายหลังจากที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 ของบริษัทฯ ณ วันที่ 6 มกราคม 2568

4.1.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

- | | |
|-------------------------|---|
| ผู้ออกและเสนอขายหุ้นกู้ | : บริษัท อีซี เลนดิง จำกัด |
| ผู้ซื้อหุ้นกู้ | : บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") |
| | - บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว |
| | บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") |

- บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
- ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ : EL เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว และมีบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ ถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังนี้
1. นายอัญชลิน พรรณนิภา ตำแหน่ง ประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 22.68 ล้านหุ้น และถือหุ้นสามัญของ EL 160,002 หุ้น
 2. นาง นภัสนันท์ พรรณนิภา ตำแหน่ง กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 18.97 ล้านหุ้น และถือหุ้นสามัญของ EL 140,002 หุ้น
 3. นางสาวสมพร อ้าไพสุทธิพงษ์ ตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการบริหาร ประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 0.72 ล้านหุ้น และถือหุ้นสามัญของ EL 130,000 หุ้น
- หมายเหตุ: นายอัญชลิน (1) และ นาง นภัสนันท์ (2) ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางอ้อมรวม 306.89 ล้านหุ้น รวมถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางตรงและทางอ้อม ((1)+(2)) จำนวน 348.37 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.06 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ
- บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ EL รวม 430,004 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 21.50 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ EL

4.1.4 ประเภทและขนาดรายการ

เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จึงทำให้บริษัทฯ มีหน้าที่ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ รวมถึงการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยอ้างอิงงบการเงินสอบทานงวดล่าสุดของ TQM สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

รายละเอียด	งบการเงินรวมสอบทาน ของ TQM สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 ก.ย. 67
สินทรัพย์รวม	5,963.85
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	581.71
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	34.73
หนี้สินรวม	2,686.80
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	560.01
สินทรัพย์ที่มีตัวตน (สุทธิ)	2,100.61
0.03% ของ NTA	0.63
3.00% ของ NTA	63.02

4.1.4.1 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการดังนี้

เกณฑ์		วิธีการคำนวณ
มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	=	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่ใช้การลงทุนในหุ้นสามัญ
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ	=	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่ใช้การลงทุนในหุ้นสามัญ
มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	=	<u>มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน</u> สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ
	=	<u>283.75</u> 5,963.85
	=	4.76%
มูลค่าของหลักทรัพย์ที่บริษัทจดทะเบียนออกให้เพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์	=	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีการออกหุ้นเพื่อเป็นสิ่งตอบแทนการได้มาซึ่งสินทรัพย์

จากการผลการคำนวณขนาดรายการข้างต้นพบว่า ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนมีขนาดรายการสูงที่สุดซึ่งมีขนาดเท่ากับร้อยละ 4.76 เมื่อรวมกับรายการได้มาอื่นๆ ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 9.88 ซึ่งมีขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15.00 ดังนั้นบริษัทฯ อยู่ในอำนาจอนุมัติของที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ

4.1.4.2 รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลเกี่ยวข้อง

การเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL ถือเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากการซื้อหุ้นกู้ ถือเป็นการให้กู้ยืม โดยจะนำเงินต้นมูลค่าสูงสุดไม่เกิน 250.00 ล้านบาท และดอกเบี้ยตลอดระยะเวลาการกู้ยืมมูลค่าไม่เกิน 33.75 ล้านบาทตลอดอายุหุ้นกู้ คิดเป็นมูลค่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินรวม 283.75 ล้านบาท โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 21.61 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และมีรายการที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเสนอต่อผู้ถือในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในวาระอื่นรวมมูลค่าไม่เกิน 3,503.94 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 180.31 ของ NTA ของบริษัทฯ ดังนั้นการทำธุรกรรมกับ EL จึงเข้าข่ายการเป็นรายการเกี่ยวข้องกันซึ่งมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาทหรือมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการ

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากเมื่อรวมขนาดรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ทั้งหมดในครั้งนี้มีขนาดสูงกว่าร้อยละ 100.00 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ดังนั้นการพิจารณาอนุมัติแต่ละรายการอาจมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อ

บริษัทฯ ในอนาคต ดังนั้นการพิจารณาในแต่ละวาระ ผู้ถือหุ้นควรศึกษารายละเอียดอย่างครบถ้วนและตัดสินใจอย่างระมัดระวัง ก่อนการพิจารณาการเข้าทำรายการในแต่ละวาระ

4.1.5 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

เงื่อนไขในการเข้าทำรายการขึ้นอยู่กับการณ์อนุมติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2568 ณ วันที่ 6 มกราคม 2568 และความสำเร็จของการยื่นคำขอออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”)

4.1.6 แหล่งเงินทุนที่คาดว่าจะใช้ในการทำรายการ

เงินทุนหมุนเวียนซึ่งเกิดขึ้นจากผลประกอบการของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้ หลังจากที่บริษัทย่อยเข้าทำรายการแล้ว บริษัทย่อยแต่ละบริษัทยังมีเงินหมุนเวียนเพียงพอในการประกอบกิจการต่อไป

4.1.7 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับในการเข้าทำรายการ

เพื่อเป็นการบริหารกระแสเงินสดจากเงินทุนหมุนเวียนเพื่อให้ได้ผลตอบแทนที่เป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจาก EL ผ่านการเพิ่มวงเงินการให้สินเชื่อตามสัดส่วนการถือหุ้น

4.1.8 กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม

4.1.8.1 กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

1. นายอัญชลิน พรธณินภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท (President) ของบริษัทฯ 2. นางนภัสนันท์ พรธณินภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ 3. นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการ,กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ของบริษัทฯ ในฐานะกรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือ กรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ในระหว่างการพิจารณาอนุมัติวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

4.1.8.2 ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ณ วันที่มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 มีรายชื่อดังต่อไปนี้ 1. บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 2. นาย อัญชลิน พรธณินภา ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 3. นาง นภัสนันท์ พรธณินภา ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 4. นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ตารางแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ที่	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	306,892,800	51.15
2	นาย อัญชลิน พรธณินภา	22,680,000	3.78
3	นาง นภัสนันท์ พรธณินภา	19,138,900	3.19

ที่	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
4	นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์	720,000	0.12
รวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ		349,431,700	58.24
3	ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง	250,568,300	41.76
รวม		600,000,000	100.00

ที่มา: สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายที่มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนจัดทำรายงานฉบับนี้

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม (Record Date) ณ วันที่ 12 ธันวาคม 2567 อาจมีการเปลี่ยนแปลงจากข้อมูลที่แสดงตามตารางข้างต้น ซึ่งบริษัทฯ จะปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียภายหลังจากวันกำหนดสิทธิผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุมในหนังสือเชิญประชุมและเอกสารที่จะส่งให้ผู้ถือหุ้น และแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบก่อนการประชุมและลงมติในวาระที่เกี่ยวข้อง

4.1.9 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุงเพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 เห็นสมควรอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากเป็นการออกและเสนอขายหุ้นกู้ต่อนักลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ซึ่งเป็นบุคคลกลุ่มที่ 1 บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่ได้รับนั้น เป็นอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสมตามตลาดตราสารหนี้และไม่แตกต่างจากที่ผู้ถือหุ้นกู้รายอื่นได้รับ อีกทั้งยังเป็นการจองซื้อหุ้นกู้ในกลุ่มบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งบริษัทเห็นว่า EL ในฐานะผู้ออกหุ้นกู้ เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทรับทราบสถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และเห็นว่า EL มีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี จึงเป็นกรณีที่มีความปลอดภัยเรื่องการลงทุนสำหรับบริษัท รวมถึงสัดส่วนการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจาก TQMB และ TQML ที่จะเข้าซื้อหุ้นกู้เป็นจำนวนไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และจำนวนรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท ดังกล่าวมีความเหมาะสมแล้ว ซึ่งต่ำกว่าสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทใน EL

4.1.10 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

4.2 ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

4.2.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM") มีความประสงค์ที่จะเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย บริษัท อีซี เลาดิง จำกัด ("EL") โดยจะเข้าซื้อผ่าน บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQMB") และ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 โดยมูลค่าการซื้อหุ้นกู้ไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 250 ล้านบาท เพื่อเป็นการบริหารสภาพคล่องของบริษัท ภายในเครือข่ายให้เกิดประโยชน์สูงสุด และเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจของ EL พร้อมทั้งเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในระยะเวลา 3 ปี สำหรับรองรับการเติบโตในอนาคต

4.2.2 ผลกระทบของการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL

รายการ	งบการเงินรวม	ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้	ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้และได้รับการอนุมัติ	ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้และไม่ได้รับการอนุมัติ
	30 กันยายน 2567			
ฐานะทางการเงินของบริษัท				
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	874.47	1,474.47	1,224.47	1,474.47
สินทรัพย์ทางการเงินที่ถือไว้เพื่อการลงทุน	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์	5,963.85	6,563.85	6,563.85	6,563.85
หนี้สิน				
หุ้นกู้	-	600.00	350.00	600.00
รวมหนี้สิน	2,686.80	3,286.80	3,286.80	3,286.80
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	300.00	300.00	300.00	300.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,606.75	1,606.75	1,606.75	1,606.75
ส่วนต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(247.12)	(247.12)	(247.12)	(247.12)
กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	1,064.46	1,064.46	1,064.46	1,064.46
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,717.04	2,717.04	2,717.04	2,717.04
อัตราส่วนทางการเงิน				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio)	1.88x	2.16x	2.04x	2.16x
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio)	1.84x	2.13x	2.01x	2.13x
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	0.82x	1.00x	0.93x	1.00x
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E Ratio)	0.55x	0.73x	0.65x	0.73x

เนื่องจากการเข้าทำรายการซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 250 ล้านบาท เป็นการทำรายการภายใต้เงื่อนไขที่ EL จะสามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600 ล้านบาท ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงวิเคราะห์ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้เต็มจำนวน โดยมีรายละเอียดของผลกระทบดังนี้

ผลกระทบต่อสินทรัพย์ ที่ปรึกษา พบว่าผลกระทบต่อสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL โดยเริ่มจากผลกระทบจากหุ้นกู้ในกรณีที่สามารถออกและเสนอขายได้ทั้งหมดซึ่งมีมูลค่าทั้งสิ้น 600.00 ล้านบาท จะส่งผลให้ TQM จะได้รับเงินสดจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ 600.00 ล้านบาท หากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติให้บริษัทย่อยเข้าซื้อหุ้นกู้ที่เสนอขายโดย EL เพิ่มจำนวนที่ 250.00 ล้านบาท จะส่งผลให้เงินสดของ TQM ลดลง 250.00 ล้านบาท และมีสินทรัพย์ทางการเงินที่ถือไว้เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้น 250.00 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ตามมาตรฐานการจัดทำงบการเงินรวมจะส่งผลให้รายการ เงินสด และ สินทรัพย์ทางการเงินที่ถือไว้เพื่อการลงทุน มูลค่า 250.00 ล้านบาท จะถูกหักออกจากมูลค่าตามบัญชี (Elimination) ส่งผลให้บริษัทฯ จะรับรู้รายการ เงินสดเพิ่มจากการเสนอขายหุ้นกู้ให้แก่บุคคลภายนอก 350.00 ล้านบาท

ผลกระทบต่อหนี้สิน ที่ปรึกษา พบว่าหาก EL ออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท จะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่เกิดจากหุ้นกู้เพิ่มขึ้น 600.00 ล้านบาท หากผู้ถือหุ้นจะอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL จะส่งผลให้บริษัทฯ จะมีหนี้สินจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ลดลง 250.00 ล้านบาท ตามมาตรฐานการจัดทำงบการเงินรวม ที่จะถูกหักออกจากมูลค่าตามบัญชี (Elimination) สำหรับภาระหนี้สินระหว่างบริษัทย่อย

ผลกระทบจากภาระหนี้สินในอนาคต ที่ปรึกษา พบว่าหาก EL ออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท จะส่งผลให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สินจากอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้มูลค่า 11.25 ล้านบาทต่อปี หรือ 33.75 ล้านบาทตลอดอายุหุ้นกู้ ซึ่งจะถูกบันทึกในงบดุลของกิจการที่จะไม่ปรากฏรายการสินทรัพย์ (Off Balance Sheet) โดยที่หาก TQM อนุมัติให้บริษัทย่อยซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL เพิ่มจำนวน จะส่งผลภาระหนี้สินจากอัตราดอกเบี้ยที่ถูกบันทึกในงบดุลของกิจการจะไม่ปรากฏรายการสินทรัพย์ลดลง 33.75 ล้านบาท (คำนวณโดย มูลค่าหุ้นกู้ที่บริษัทฯ จะได้มา 250 ล้านบาท คูณ อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.50 คูณ อายุของหุ้นกู้ 3 ปี) จากการหักออกจากมูลค่าตามบัญชี (Elimination) ตามมาตรฐานการจัดทำงบการเงินรวม (Consolidate Financial Statement)

ผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ที่ปรึกษา พบว่าหาก EL ออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท จะส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 2.16 เท่า จาก 1.88 เท่า เป็น 2.16 เท่า จากอัตราส่วน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 และหากบริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นกู้จะส่งผลให้อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ลดลง 0.12 เท่า จาก 2.16 เท่า เป็น 2.04 เท่า และเมื่อพิจารณาอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว พบว่าหาก EL ออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท จะส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 0.29 เท่า จาก 1.84 เท่า เป็น 2.13 เท่า จากอัตราส่วน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 และหากบริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นกู้จะส่งผลให้อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทฯ ลดลง 0.12 เท่า จาก 2.13 เท่า เป็น 2.01 เท่า ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ จะยังคงมีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจต่อไป เนื่องจากบริษัทฯ จะยังคงมีสินทรัพย์หมุนเวียน สูงกว่า ภาระหนี้สินหมุนเวียนของบริษัทฯ แม้ว่าภายหลังการเข้าทำรายการเข้าทำรายการ EL จะมีการเปลี่ยนแปลงสถานะเงินสดที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เป็น เงินให้สินเชื่อบุคคลเพื่อการประกอบธุรกิจต่อไป จะไม่ส่งผลกระทบต่ออัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว เนื่องจาก เงินให้สินเชื่อบุคคลถือเป็นสินทรัพย์สภาพคล่องสูงเช่นเดียวกับลูกหนี้ จึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อ อัตราส่วนสภาพคล่อง และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วมีการเปลี่ยนแปลง

ผลกระทบต่อโครงสร้างทางการเงินของบริษัทฯ ที่ปรึกษา พบว่า หาก EL ออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท จะส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 0.18 เท่า จาก 0.82 เท่า เป็น 1.00 เท่า จากอัตราส่วน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 และเมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น พบว่า จะส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 0.18 เท่า จาก 0.55 เท่า เป็น 0.73 เท่า จากอัตราส่วน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 และหากบริษัทฯ เข้าซื้อหุ้นกู้จะส่งผลกระทบต่อโครงสร้างทางการเงิน โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจะลดลง 0.07 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระ

ดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลง 0.65 เท่า จากผลกระทบภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวนอย่างไรก็ตามที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาบริษัทจดทะเบียนบนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่อยู่ภายใต้หมวด ธุรกิจการเงิน (FINICIAL) พบว่า สัดส่วนโครงสร้างทางการเงินเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 1.73 เท่า ดังนั้นบริษัทฯ จะยังคงมีสัดส่วนโครงสร้างภาระหนี้สินที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของบริษัทที่ประกอบธุรกิจใกล้เคียงกัน อีกทั้งบริษัทฯ ไม่มีเงื่อนไขการดำรงสถานะทางการเงินกับสถาบันการเงินจึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานหรือวงเงินที่ได้รับจากสถาบันการเงิน

อย่างไรก็ตาม หากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL ไม่สามารถเสนอขายได้เต็มจำนวน หรือไม่สามารเสนอขายได้ จะส่งผลให้เงินสดและภาระหนี้สินจากหุ้นกู้ มีการเปลี่ยนแปลงตามจำนวนที่สามารถเสนอขายได้จริงหรือไม่มีการเปลี่ยนแปลง

4.2.3 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ

4.2.3.1 ความเหมาะสมด้านอัตราดอกเบี้ย

จากการพิจารณาเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่ต่ำกว่า 150.00 ล้านบาท และไม่เกิน 250.00 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.50 ต่อปี ที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ของตลาด ที่อยู่ในระดับที่ต่ำกว่าระดับลงทุน (Non-Investment Grade: Non-IG) เนื่องจากหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL ไม่มีการจัดระดับ เพื่อนำมาเทียบเคียงความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ย ที่ปรึกษาฯ พบว่า อัตราอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ในช่วงของอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่มีการเสนอขายระหว่างร้อยละ 1.50 – 7.50 แต่ต่ำกว่าค่ามัธยฐานที่ร้อยละ 6.70 และต่ำกว่าค่าเฉลี่ยที่ร้อยละ 6.09 รวมทั้งการพิจารณาอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Cost of Equity) ที่ร้อยละ 9.22 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าการเข้าลงทุนที่เหมาะสมของบริษัทฯ โดยใช้เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นควรมีผลตอบแทนที่สูงกว่าอัตราดอกเบี้ยตามค่ามัธยฐาน ค่าเฉลี่ย และอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้น

อย่างไรก็ตาม อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับยังอยู่ในช่วงของอัตราดอกเบี้ยตลาด รวมทั้งอัตราผลตอบแทนคาดหวังของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีการคำนึงถึงผลประโยชน์ของ EL ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทฯ และที่ปรึกษาฯ ได้ทำการวิเคราะห์อัตราผลตอบแทนภายในจากผลการดำเนินงานส่วนเพิ่มจากการเสนอขายหุ้นกู้ สำหรับกรณีที่ EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน และ TQM เข้าซื้อหุ้นกู้มูลค่าการลงทุน 250 ล้านบาท พบว่าอัตราผลตอบแทนภายใน (IRR) เท่ากับร้อยละ 4.97 ต่อปี ประกอบกับการพิจารณาถึงความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจ ที่บริษัทฯ สามารถกำหนดนโยบาย ควบคุม ตรวจสอบการดำเนินงานของ EL ในฐานะบริษัทย่อย รวมทั้งการลดภาระต้นทุนทางการเงินแก่บุคคลภายนอก ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยที่จะได้รับจากการเข้าทำรายการมีความเหมาะสม

4.2.3.2 ความเหมาะสมด้านสัดส่วนในการพิจารณาการเข้าทำรายการ

การเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่ต่ำกว่า 150.00 ล้านบาท และไม่เกิน 250.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.50 -62.50 จากมูลค่าที่มีการจัดสรรรวมไม่เกิน 400.00 ล้านบาท ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นกู้แก่บุคคลภายนอก จากการพิจารณาสัดส่วนดังกล่าว ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าสัดส่วนในการเข้าซื้อหุ้นกู้มีความเหมาะสม เนื่องจาก เป็นสัดส่วนที่ต่ำกว่าสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญคิดเป็นร้อยละ 74.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของ EL จึงไม่ส่งผลให้บริษัทฯ เกิดข้อเสียเปรียบหรือเป็นผู้ที่ช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL เพียงฝ่ายเดียว

4.2.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

4.2.4.1 บริษัทฯ จะสามารถบริหารสภาพคล่องเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ พบว่าบริษัทฯ ความต้องการที่จะบริหารสินทรัพย์ภายในกลุ่มของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์สูงสุดโดยการขยายธุรกิจสินเชื่อของบริษัทฯ ซึ่งนอกเหนือจากอัตราดอกเบี้ยรับจากการถือหุ้น

ผู้ที่ร้อยละ 4.50 แล้ว บริษัทฯ จะสามารถรับรู้ผลกำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานในธุรกิจสินเชื่อที่เพิ่มขึ้นของวงเงินสินเชื่อที่สามารถให้ได้เพิ่มเติมตามสัดส่วนที่บริษัทฯ ถือหุ้นของ EL ที่ร้อยละ 74.00 โดยที่ปรึกษาฯ ได้ศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL สำหรับการออกหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท เพื่อขยายวงเงินสินเชื่อในการประกอบธุรกิจดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้รวม	32.89	187.74	187.74	189.66	136.60	143.56
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(42.95)	(43.53)	(44.45)	(36.28)	(38.11)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(27.66)	(27.17)	(26.91)	(22.46)	(23.80)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	117.13	117.04	118.30	77.87	81.66
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.16	0.20	0.21	0.15	0.16
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(73.29)	(75.51)	(75.51)	(50.79)	(48.52)
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	44.01	41.73	42.99	27.24	33.30
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(8.80)	(8.35)	(8.60)	(5.45)	(6.66)
กำไรสุทธิ	6.02	35.21	33.39	34.39	21.79	26.64

หมายเหตุ: รายละเอียดการศึกษาค่าเงินลงทุนอ้างอิง ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL ส่วนที่ 3 หน้า 9

4.2.4.2 เพิ่มโอกาสในการระดมทุนจากหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน

การเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 250.00 ล้านบาท จะช่วยให้บริษัทฯ ลดความเสี่ยงในการระดมทุนผ่านหุ้นกู้จากบุคคลภายนอก เนื่องจากเงื่อนไขและอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายโดย EL อาจไม่เป็นที่สนใจจากบุคคลภายนอก เช่น การที่เป็นหุ้นกู้ที่ไม่มีการจัดระดับความเสี่ยง การที่มีการค้ำประกันความเสียหายของหุ้นกู้ไม่เต็มจำนวน (หากผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันหุ้นกู้มูลค่าไม่เกิน 503.94 ล้านบาท) อัตราดอกเบี้ยที่อาจไม่ถึงจุดคุ้มทุน เป็นต้น ดังนั้นการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL จะช่วยเพิ่มโอกาสในการระดมทุนเพื่อขยายวงเงินการให้สินเชื่อได้เต็มจำนวน

4.2.4.3 ลดต้นทุนทางการเงินที่ต้องชำระให้แก่บุคคลภายนอก

การเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 250.00 ล้านบาท ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.50 ต่อปี จะช่วยลดต้นทุนทางการเงินที่ต้องชำระให้แก่บุคคลภายนอก 11.25 ล้านบาทต่อปี หรือ 33.75 ล้านบาทตลอดอายุหุ้นกู้ เนื่องจากต้นทุนทางการเงินดังกล่าวจะต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้ ดังนั้นหาก TQMB และ/หรือ TQML เป็นผู้ถือหุ้นกู้ จะเป็นผู้รับผลประโยชน์จากต้นทุนทางการเงินที่ต้องชำระให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้

4.2.5 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

4.2.5.1 บริษัทฯ อาจเสียโอกาสในการนำไปลงทุนในสินทรัพย์หรือหนี้สินที่ให้ผลตอบแทนสูงกว่า

การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในครั้งนี้มีกำหนดวงเงินสูงสุดไม่เกิน 250.00 ล้านบาท ภายในระยะเวลา 3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้ ซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ เสียโอกาสในการลงทุนที่อาจมีผลตอบแทนที่ดีกว่าในช่วงเวลาดังกล่าวได้

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ พบว่า บริษัทฯ ได้พิจารณาผลตอบแทนที่จะได้รับจากหุ้นกู้ ความเสี่ยงและความปลอดภัยสำหรับการลงทุนของบริษัทฯ และผลประโยชน์ของ EL ที่บริษัทฯ สามารถร่วมดำเนินงาน

และตรวจสอบได้จากสถานะการเป็นบริษัทใหญ่ของ EL รวมถึงบริษัทฯ ไม่มีแผนการลงทุนเพื่อขยายธุรกิจ และ/หรือ ได้รับข้อเสนอในการลงทุนที่อาจได้รับผลตอบแทนที่ดีกว่าภายใต้ความเสี่ยงที่ใกล้เคียงกัน

4.2.5.2 อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท อาจลดลงขณะให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL

เนื่องจากการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 250.00 ล้านบาท คิดเป็น 6.44 ของสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทฯ หรือคิดเป็นร้อยละ 4.19 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ดังนั้นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินจะส่งผลให้อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลง สำหรับกรณี EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน ดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม	ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้	ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้และได้รับการอนุมัติ	ผลกระทบจากการออกหุ้นกู้และไม่ได้รับการอนุมัติ
	30 กันยายน 2567			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) (เท่า)	1.88x	2.16x	2.04x	2.16x
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) (เท่า)	1.84x	2.13x	2.01x	2.13x

จากการศึกษาผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ และการเข้าทำรายการ สำหรับกรณีที่ EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน และบริษัทฯ เข้าทำรายการทำวงเงินสูงสุดที่ 250.00 ล้านบาท จะส่งผลให้อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทฯ สูงขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับเงินสดตามจำนวนหุ้นที่เสนอขายได้ และหุ้นกู้ยังไม่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ณ วันทำรายการ

อัตราส่วนทางการเงิน	3M2567'F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.17	1.64	1.65	1.16	1.25	1.28
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	5.84	7.39	6.63	5.94	3.85	3.57

ที่มา: รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9

เมื่อพิจารณาอัตราส่วนสภาพคล่องของ EL จากการศึกษาดำเนินงานของ EL สำหรับกรณีที่สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน พบว่าอัตราส่วนหมุนเวียนอยู่ระหว่าง 1.16 – 1.65 เท่าในช่วงปี 2568 - 2570 ซึ่งสูงกว่ากรณีที่ไม่มีออกหุ้นกู้ที่ระหว่าง 1.18 – 1.21 เท่าในช่วงปี 2568 - 2570 เนื่องจากบริษัทมีเงินสดและยอดสินเชื่อที่เพิ่มมากขึ้นในขณะที่ยอดหุ้นกู้ยังไม่ถึงกำหนดชำระจนถึงปี 2571 และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (Debt to Equity Ratio) ในกรณีที่มีการออกหุ้นกู้จะอยู่ระหว่าง 5.94 – 7.39 เท่า ซึ่งสูงกว่ากรณีที่ไม่มีออกหุ้นกู้ เนื่องจากบริษัทจะมีหนี้สินหุ้นกู้เพิ่มขึ้นจำนวน 600.00 ล้านในช่วงปี 2568 – 2570 ซึ่งสะท้อนถึงความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นในการประกอบธุรกิจเนื่องจากบริษัทดำเนินธุรกิจโดยมีโครงสร้างทางการเงินที่เป็นหนี้สินเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาข้อกำหนดในการดำเนินธุรกิจของ TQMB และ TQML ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ TQM ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 พบว่า ทั้ง 2 บริษัท อยู่ภายใต้การกำกับของ คปภ. แต่ในเฉพาะส่วนที่เป็นค่าเบี้ยประกันภัยตามข้อกำหนดเท่านั้น ซึ่งบริษัทได้กันเงินส่วนนี้กับ คปภ. ครบถ้วน เงินส่วนที่จะนำมาลงทุนคือเงินส่วนของกำไรจากการดำเนินธุรกิจ ซึ่งไม่เกี่ยวกับเงินค่าเบี้ยประกันภัยตามข้อกำหนดของ คปภ. โดย TQMB และ TQML มีหน้าที่ต้องสำรองเงินส่วนหนึ่งตามข้อกำหนดซึ่งประกอบด้วย 1. พันธบัตรรัฐบาลมูลค่า 50 ล้านบาท 2. บัญชีฝากประจำมูลค่า 1 ล้านบาท เมื่อพิจารณาสินทรัพย์สภาพคล่องสูงของ TQMB และ TQML รวมคิดเป็นมูลค่า 1,629.28 ประกอบด้วย 1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 2. รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น และ 3. สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น หัก

มูลค่าสินทรัพย์ที่ต้องสำรองตามข้อกำหนดของ คปภ. ของ TQMB และ TQML จะยังคงมีสินทรัพย์สภาพคล่องสูงที่จะสามารถลงทุนได้ 1,578.28 ล้านบาท ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความเพียงพอของสินทรัพย์หากมีการเข้าซื้อหุ้นกู้เพิ่มเติมจำนวน

4.2.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

4.2.6.1 ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของการกู้ยืม

เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยที่มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวกว่าการเจรจากับบุคคลภายนอก บริษัทฯ จึงสามารถติดตามผลการดำเนินงานและการชำระเงินจาก EL ทั้งในส่วนของการดอกเบี้ยที่จะชำระทุก 3 เดือน และเงินต้นที่จะชำระเมื่อหุ้นกู้ครบกำหนดอายุ และสอบถามข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

4.2.7 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

4.2.7.1 บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขการเข้าทำรายการได้อย่างเต็มที่

โดยทั่วไปนั้นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจมีข้อดีในเรื่องอำนาจการต่อรองเงื่อนไขต่างๆ สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของ EL เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ จึงอาจทำให้การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขได้อย่างเต็มที่เมื่อเปรียบเทียบกับกรทำรายการกับบุคคลภายนอก

อย่างไรก็ดี เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ จะสามารถซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL เป็นลำดับต่อจากบุคคลภายนอกที่เข้าขาย ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ภายใต้เงื่อนไขเดียวกัน ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่า การเข้าซื้อหุ้นกู้ในครั้งนี้ ไม่ก่อให้เกิดข้อได้เปรียบหรือเสียเปรียบจากการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

4.2.7.2 บริษัทฯ อาจเสียโอกาสในการลงทุนจากบุคคลภายนอก

บริษัทฯ อาจเสียโอกาสที่จะได้รับข้อเสนอและข้อมูลในการลงทุนในโครงการใหม่จากบุคคลภายนอก ซึ่งอาจจะได้รับข้อเสนอที่ดีกว่าในด้านผลตอบแทนและการขยายธุรกิจ หรือเป็นพันธมิตรรายใหม่ที่มีศักยภาพในการสนับสนุนการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ที่อาจส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับกำไรจากธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้นหรือช่องทางการดำเนินกิจการและเทคโนโลยีรูปแบบใหม่ที่ได้รับจากพันธมิตรรายใหม่

4.2.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

4.2.8.1 ความเสี่ยงจากการขาดสภาพคล่อง

สำหรับปี 2564 2565 2566 และงวด 9 เดือนปี 2567 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) อยู่ที่ 3.19 2.22 2.45 และ 1.88 เท่าและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) อยู่ที่ 3.12 2.16 2.18 และ 1.84 เท่าตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทลดลงจากหนี้สินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมเพื่อขยายกิจการเป็นหลัก ในขณะที่สินทรัพย์หมุนเวียนของกลุ่มบริษัทนั้นได้เติบโตขึ้นเช่นเดียวกันแต่ในสัดส่วนที่ต่ำกว่า โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น และรายได้ค่าบริการตัวรับและลูกหนี้อื่นที่เติบโต ทั้งนี้กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนที่ลดลงต่อเนื่องจากการบริหารสินทรัพย์ตราสารหนี้ ตราสารทุน และการรับรู้ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ดังกล่าว

เมื่อพิจารณา ผลกระทบจากการเข้าซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 250.00 ล้านบาท จะส่งผลให้ อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ ลดลงจากจาก 2.16 เท่า เป็น 2.04 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว

(Quick Ratio) ลดลงจาก 2.13 เป็น 2.01 เท่า สำหรับกรณี EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน ซึ่งแสดงให้เห็นถึงบริษัท มีสภาพคล่องเพียงพอสำหรับการเข้าทำรายการและจะยังคงมีสภาพคล่องเพียงพอในการดำเนินธุรกิจต่อไป เนื่องจากบริษัท จะยังคงมีสินทรัพย์หมุนเวียน สูงกว่า ภาระหนี้สินหมุนเวียนของบริษัท

4.2.8.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้

การเข้าลงทุนในหุ้นกู้โดยทั่วไปเปรียบเสมือนการให้สินเชื่อแก่บุคคลอื่นที่ผู้ให้สินเชื่อจะได้รับผลตอบแทนเป็นอัตราดอกเบี้ย ดังนั้น หากผู้รับสินเชื่อเงินไปใช้ผิดวัตถุประสงค์ หรือ ไม่สามารถชำระคืนตามวันนัดชำระได้ จะส่งผลให้ผู้ให้สินเชื่อสูญเสียเงินต้นและอัตราดอกเบี้ยจากสินเชื่อ อย่างไรก็ตามการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในครั้งนั้น บริษัท สามารถควบคุมและติดตาม ผลการดำเนินงานและความพร้อมในการชำระเงินคืนของ EL จากการที่ EL ถือเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ได้ตั้งแต่วันที่มีการออกและเสนอขาย จนกระทั่งวันครบกำหนดรับชำระคืนหุ้นกู้

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน มีกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ไม่เพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินของ EL ส่งผลให้มีผลการดำเนินงานขาดทุน 0.97 ล้านบาท และทำให้ EL ไม่สามารถดำรงสถานะทางการเงินตามเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง มูลค่ารวม 800.00 ล้านบาท ดังนั้นหากมีการเรียกร้องชำระหรือยกเลิกวงเงินดังกล่าวอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถชำระหนี้สินจากหุ้นกู้ และ/หรือ มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจต่อไปจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ EL พบว่า ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ EL อยู่ระหว่างการขอผ่อนผันการดำรงสถานะทางการเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2568 และมีการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในส่วนของค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นประมาณ 14.11 ล้านบาทต่อปี โดยที่ปรึกษา ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินงานของ EL ภายใต้เงื่อนไขว่า EL จะสามารถดำรง วงเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ต่อไปโดยที่มีการเพิ่มขึ้นของวงเงินให้สินเชื่อที่ 600.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้สูงสุด ภายใต้การปรับปรุงต้นทุนพนักงานและค่าเช่าสำนักงานสำหรับเดือน กันยายน 2567 พบว่า EL จะสามารถกลับมาทำกำไรได้ในปี 2568 และจะมีความสามารถในการชำระหนี้คืนภายในระยะเวลา 3 ปี อ้างอิงตามอายุหุ้นกู้ (รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9)

ดังนั้นหาก EL สามารถเจรจาขอผ่อนผันกับสถาบันการเงินและสามารถลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย จะส่งผลให้ EL สามารถกลับมาทำกำไรและมีความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต

4.2.8.3 ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

เนื่องจาก EL มีผู้ถือหุ้นเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการบางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัท จึงมีความเสี่ยงที่บริษัท อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท

อย่างไรก็ดีเนื่องด้วยการกำหนดเงื่อนไขในการซื้อหุ้นกู้เป็นเงื่อนไขเดียวกับการเสนอขายบุคคลภายนอก รวมถึงการให้สิทธินักลงทุนบุคคลภายนอกที่ถือเป็น ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ในการพิจารณาเข้าลงทุนเป็นลำดับแรก ที่ปรึกษา จึงเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้ไม่เกิดข้อได้เปรียบหรือเสียเปรียบจากการเข้าทำรายการ

4.2.9 สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของรายการ โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากหุ้นกู้และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อดีของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL จะช่วยให้บริษัทฯ มีทางเลือกในการบริหารกระแสเงินสดให้มีประสิทธิภาพและได้รับผลตอบแทนจากอัตราดอกเบี้ยและผลการดำเนินงานตามสัดส่วน ภายใต้เงื่อนไขการเข้าทำรายการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผล

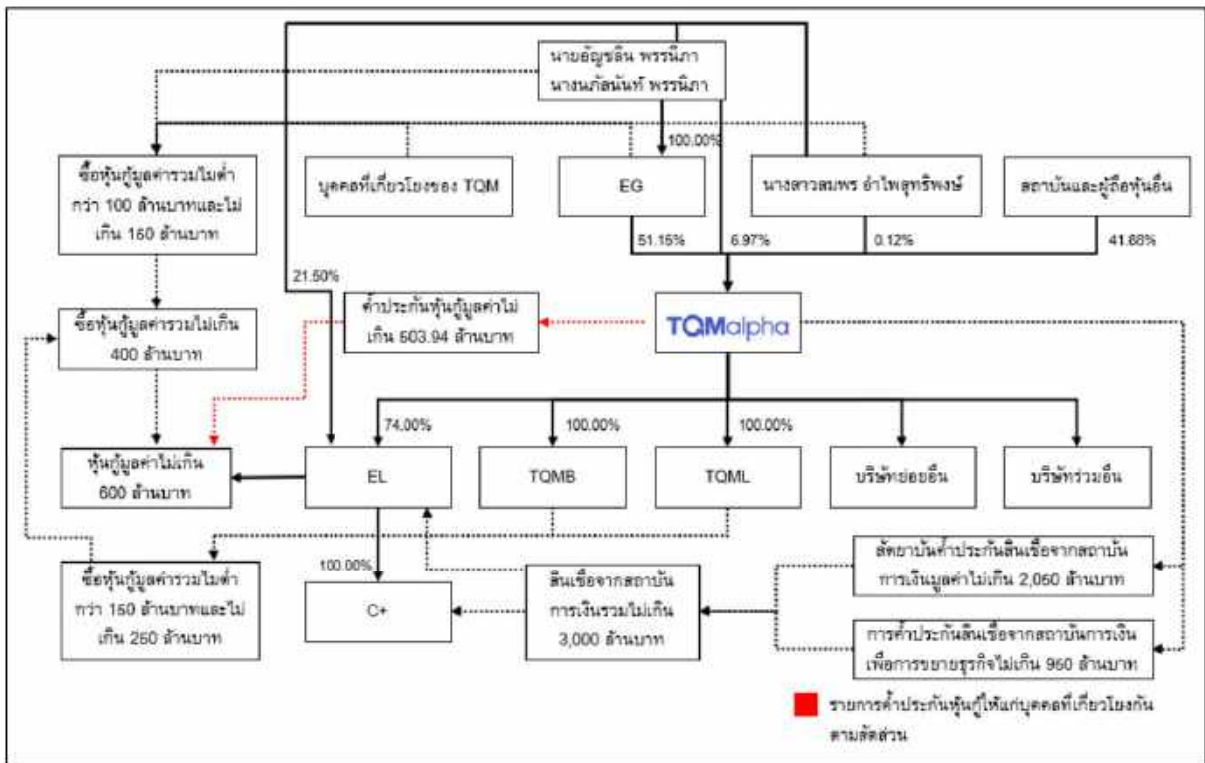
ส่วนที่ 5 รายการค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามสัดส่วน

5.1 ลักษณะของการเข้าทำรายการค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามสัดส่วน

5.1.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการค้าประกันหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้องกันสำหรับให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้าประกันหุ้นกู้ตามสัดส่วนที่จะออกและเสนอขายโดยบริษัท อีซี เลาดิง จำกัด ("EL") (วาระที่ 4) ซึ่งประกอบธุรกิจธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ในวงจำกัดต่อผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (PP(II&UHNW&HNW)) ซึ่งในจำนวนนี้รวมถึงบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ("การออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL") โดยมูลค่าการค้าประกันไม่เกิน 503.94 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นภาระค้าประกันเงินต้นจำนวนไม่เกิน 444.00 ล้านบาท และภาระค้าประกันดอกเบี้ยจำนวนไม่เกิน 59.94 ล้านบาท

แผนภาพแสดงโครงสร้างการค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน



หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้รับการค้าประกัน	บริษัท อีซี เลาดิง จำกัด
ผู้ค้าประกัน	บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
วงเงินค้าประกัน	มูลค่าการค้าประกันไม่เกิน 503.94 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นภาระค้าประกันเงินต้นจำนวนไม่เกิน 444.00 ล้านบาท และภาระค้าประกันดอกเบี้ยจำนวนไม่เกิน 59.94 ล้านบาท
วัตถุประสงค์	เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือในการระดมทุนจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้
ระยะเวลา	3 ปี นับจากวันที่ออกและเสนอขายหุ้นกู้

หัวข้อ	รายละเอียด
ผลตอบแทนจากการค้าประกัน	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการค้าประกัน
เงื่อนไขก่อนการเข้าทำรายการ	1. ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการซื้อหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน 2. EL ได้รับการอนุมัติจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้

การเข้าทำรายการข้างต้นเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551”) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการกับบริษัทย่อยของบริษัทที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ คือ นายอัญชลิน พรรณนิภา นางนภัสนันท์ พรรณนิภา และ นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัท และผู้มีส่วนได้เสีย รวมถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าวทั้งทางตรงและทางอ้อมด้วยทั้งสิ้น 349,431,700 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.24% ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พบว่า เป็นรายการขนาดใหญ่ที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 23.99 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และมีรายการที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเสนอต่อผู้ถือในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในวาระอื่นรวมมูลค่าไม่เกิน 3,283.75 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 180.31 ของ NTA ซึ่งมูลค่าของรายการมากกว่า 100.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้รายการดังกล่าวจัดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทจะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 6 มกราคม 2568

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

5.1.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ คาดว่าการค้าประกันหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL จะแล้วเสร็จภายในเดือน กุมภาพันธ์ 2568 โดยจะมีผลภายหลังจากที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 ของบริษัทฯ ณ วันที่ 6 มกราคม 2568

5.1.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

ผู้รับการค้าประกัน	: บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด
ผู้ค้าประกัน	: บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	: EL เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว และมีบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังนี้ <ol style="list-style-type: none">1. นายอัญชลิน พรรณนิภา ตำแหน่ง ประธานกรรมการ, ประธานบริษัท ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 22.51 ล้านหุ้น และถือหุ้นสามัญของ EL 160,002 หุ้น2. นาง นภัสนันท์ พรรณนิภา ตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 18.97 ล้านหุ้น และถือหุ้นสามัญของ EL 140,002 หุ้น3. นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการบริหาร ประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ถือหุ้นสามัญของ EL 130,000 หุ้น หมายเหตุ: นายอัญชลิน (1) และ นาง นภัสนันท์ (2) ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางอ้อมรวม 306.89 ล้านหุ้น รวมถือหุ้นสามัญของบริษัทฯทางตรงและทางอ้อม ((1)+(2)) จำนวน 348.37 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.06 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ
	บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ EL รวม 430,004 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 21.50 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ EL

5.1.4 ประเภทและขนาดรายการ

การค้าประกันหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL ถือเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยภาระค่าประกันเงินต้นมูลค่าไม่เกิน 444.00 ล้านบาท และภาระค่าประกันดอกเบี้ยตลอดระยะเวลาการกู้ยืมมูลค่าไม่เกิน 59.94 ล้านบาทตลอดอายุหุ้นกู้ คิดเป็นมูลค่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินรวม 503.94 ล้านบาท โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 23.99 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และมีรายการที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเสนอต่อผู้ถือในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในวาระอื่นรวมมูลค่าไม่เกิน 3,283.75 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 180.31 ของ NTA ของบริษัทฯ ดังนั้นการทำธุรกรรมกับ EL จึงเข้าข่ายการเป็นรายการเกี่ยวข้องกันซึ่งมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการ

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากเมื่อรวมขนาดรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ทั้งหมดในครั้งนี้มีขนาดสูงกว่าร้อยละ 100.00 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ดังนั้นการพิจารณาอนุมัติแต่ละรายการอาจมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ ในอนาคต ดังนั้นการพิจารณาในแต่ละวาระ ผู้ถือหุ้นควรศึกษารายละเอียดอย่างรอบครอบ ก่อนการพิจารณาการเข้าทำรายการในแต่ละวาระ

5.1.5 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

เงื่อนไขในการเข้าทำรายการขึ้นอยู่กับกรอบมติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2568 ณ วันที่ 6 มกราคม 2568 และความสำเร็จของการยื่นคำขอการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL จาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”)

5.1.6 แหล่งเงินทุนที่คาดว่าจะใช้ในการทำรายการ

เงินทุนหมุนเวียนซึ่งเกิดขึ้นจากผลประกอบการของบริษัทฯ ทั้งนี้ หลังจากที่บริษัทเข้าทำรายการแล้ว และมีความจำเป็นต้องชำระหนี้แทนบริษัทย่อย บริษัทยังมีเงินหมุนเวียนเพียงพอในการประกอบกิจการต่อไป

5.1.7 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับในการเข้าทำรายการ

ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผลการดำเนินงานของ EL ที่เพิ่มขึ้นจากการขยายวงเงินให้สินเชื่อตามสัดส่วน ผ่านการระดมทุนด้วยวิธีออกและเสนอขายหุ้นกู้

5.1.8 กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม

5.1.8.1 กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

1. นายอัญชลิน พรธณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท (President) ของบริษัทฯ 2. นางนภัสนันท์ พรธณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ 3. นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการ,กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ของบริษัทฯ ในฐานะกรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือ กรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม คณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ในระหว่างการพิจารณาอนุมัติวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

5.1.8.2 ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ณ วันที่มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 มีรายชื่อดังต่อไปนี้ 1. บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 2. นาย อัญชลิน พรธณนิภา ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 3. นาง นภัสนันท์ พรธณนิภา ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 4. นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ตารางแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ที่	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	306,892,800	51.15
2	นาย อัญชลิน พรธณนิภา	22,680,000	3.78
3	นาง นภัสนันท์ พรธณนิภา	19,138,900	3.19
4	นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์	720,000	0.12
	รวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ	349,431,700	58.24
3	ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง	250,568,300	41.76
	รวม	600,000,000	100.00

ที่มา: สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายที่มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนจัดทำรายงานฉบับนี้

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม (Record Date) ณ วันที่ 12 ธันวาคม 2567 อาจมีการเปลี่ยนแปลงจากข้อมูลที่แสดงตามตารางข้างต้น ซึ่งบริษัทฯ จะปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียภายหลังจากวันกำหนดสิทธิผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุมในหนังสือ

5.1.9 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ได้พิจารณาการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เอลดิง จำกัด ("EL") ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย ("ค้ำประกันบางส่วน") เนื่องจากเห็นว่าเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสำหรับหุ้นกู้แก่บริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ รับทราบสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง และมีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี จึงเป็นกรณีที่มีความปลอดภัยเรื่องการลงทุนสำหรับบริษัทฯ ตามรายละเอียดข้างต้น โดยบริษัทจะเป็นผู้ค้ำประกันหุ้นกู้แต่เพียงรายเดียว และเป็นการค้ำประกันตามสัดส่วนการถือหุ้นใน EL ดังนั้นการค้ำประกันหุ้นกู้จำนวน 74% จึงเหมาะสมแล้ว

5.1.10 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

5.2 ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ

5.2.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะค้าประกันเงินต้นและดอกเบี้ยของหุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายโดยบริษัท อีซี เลน ดิง จำกัด ("EL") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ TQM ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือในการระดมทุนเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจ และ/หรือ เป็นเงินค่าใช้จ่ายในกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสินเชื่อ

5.2.2 ผลกระทบของการค้าประกันหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL

จากการค้าประกันหุ้นกู้ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการหนี้สินจากการค้าประกันรวมไม่เกิน 503.94 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นภาระค้าประกันเงินต้นจำนวนไม่เกิน 444.00 ล้านบาท และภาระค้าประกันดอกเบี้ยจำนวนไม่เกิน 59.94 ล้านบาท หาก EL มีการผิดนัดชำระหรือกระทำการใดที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ รับภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นแทน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องจัดทำงบการเงินรวมตามมาตรฐานกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (PAEs) ซึ่งรวมถึงการจัดทำงบการเงินรวมของกิจการ (Consolidate Financial Statement) หาก EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ จะส่งผลให้บริษัทฯ รับรู้ภาระหนี้สินจากหุ้นกู้ตามปริมาณการออกและเสนอที่เกิดขึ้นจริงเต็มจำนวน ดังนั้นการค้าประกันหุ้นกู้จึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ต้องรับรู้หนี้สินเพิ่มเติมจากการค้าประกัน

5.2.3 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ

5.2.3.1 ความเหมาะสมด้านสัดส่วนในการพิจารณาการเข้าทำรายการ

การค้าประกันหุ้นกู้รวมมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ยทั้งสิ้น 503.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.00 ของภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการออกและเสนอขายโดย EL ทั้งหมด ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าสัดส่วนดังกล่าวมีความเหมาะสมเนื่องจากการเป็นการค้าประกันตามสัดส่วนการถือหุ้นใน EL แม้ว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นจะไม่ค้าประกัน และเห็นว่าการค้าประกันในครั้งนี้จะเพิ่มความน่าเชื่อถือให้แก่หุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขาย รวมทั้งการลดภาระการเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นของ EL หากมีความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจ

5.2.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

5.2.4.1 ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผลการดำเนินงานของ EL

บริษัทฯ มีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากผลการดำเนินงานของ EL ตามสัดส่วนที่ร้อยละ 74.00 จากการขยายวงเงินให้สินเชื่อที่จะเพิ่มขึ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท หาก EL สามารถออกและเสนอขายหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL สำหรับการออกหุ้นกู้มูลค่า 600.00 ล้านบาท เพื่อขยายวงเงินสินเชื่อในการประกอบธุรกิจดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567'F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้รวม	32.89	187.74	187.74	189.66	136.60	143.56
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(42.95)	(43.53)	(44.45)	(36.28)	(38.11)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(27.66)	(27.17)	(26.91)	(22.46)	(23.80)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	117.13	117.04	118.30	77.87	81.66
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.16	0.20	0.21	0.15	0.16
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(73.29)	(75.51)	(75.51)	(50.79)	(48.52)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567'F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	44.01	41.73	42.99	27.24	33.30
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(8.80)	(8.35)	(8.60)	(5.45)	(6.66)
กำไรสุทธิ	6.02	35.21	33.39	34.39	21.79	26.64

หมายเหตุ: รายละเอียดการศึกษาผลการดำเนินงานอ้างอิง ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9

5.2.4.2 เพิ่มโอกาสในการระดมทุนจากหุ้นกู้ได้เต็มจำนวน

การค้าประกันหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL ตามสัดส่วน มูลค่าไม่เกิน 503.94 ล้านบาท จะช่วยให้หุ้นกู้ที่จะออกและเสนอขายมีความน่าเชื่อถือมากยิ่งขึ้น เนื่องจาก EL ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน และไม่มีการจัดระดับความเสี่ยงของหุ้นกู้ จึงอาจไม่เป็นที่สนใจของผู้ลงทุน ดังนั้นการค้าประกันโดยบริษัทฯ จะช่วยให้นักลงทุนมองหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดย EL เป็นหุ้นกู้ที่ออกและเสนอขายโดยบริษัทฯ ซึ่งมีความน่าเชื่อถือและมีความสามารถในการชำระคืนทั้งในส่วนของเงินต้นและดอกเบี้ยจากหุ้นกู้

5.2.5 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

5.2.5.1 ไม่ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้าประกัน

จากการค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่ได้รับค่าตอบแทนใดจากการค้าประกันหุ้นกู้มูลค่า 503.94 ล้านบาท หากบริษัทฯ ค้าประกันให้บุคคลอื่นอาจส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้าประกันตามวงเงินที่บริษัทฯ จะต้องรับภาระ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทฯ ค้าประกันหุ้นกู้ให้แก่ EL จะช่วยลดภาระการค้าประกันจากบุคคลภายนอก ซึ่งส่งผลต่อผลการดำเนินงานในภาพรวมของบริษัทฯ จากการจัดทำงานการเงินรวม และยังเป็นการเพิ่มความน่าเชื่อถือในการระดมทุนผ่านการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของ EL

5.2.5.2 ภาระหนี้สินที่เกิดจากการค้าประกัน

บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการค้าประกันรวม 503.94 ล้านบาท หาก EL ผิดนัดชำระหรือกระทำการใดส่งผลให้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถเรียกร้องชำระหนี้คืนก่อนกำหนด แต่เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จึงส่งผลให้บริษัทฯ จะรับรู้ภาระหนี้สินที่เกิดจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้เต็มจำนวน ดังนั้นการที่บริษัทฯ ค้าประกันหุ้นกู้ของ EL จึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทฯ

5.2.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

5.2.6.1 ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของการกู้ยืม

เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยที่มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวว่าการเจรจาจากบุคคลภายนอก บริษัทฯ จึงสามารถติดตามผลการดำเนินงานและการชำระหนี้ในแต่ละรอบการชำระ และสามารถสอบถามข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

5.2.7 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

5.2.7.1 มีความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยบุคคลเกี่ยวข้อง

โดยทั่วไปนั้นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจมีข้อดีในเรื่องอำนาจการต่อรองเงื่อนไขต่าง ๆ สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของ EL เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ จึงอาจ

ทำให้การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขได้อย่างเต็มที่เมื่อเปรียบเทียบกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาของความปลอดภัยของการเข้าลงทุนและแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบ และคาดว่าผลประโยชน์ของ EL ที่เพิ่มขึ้นจะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดรับชำระ

5.2.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

5.2.8.1 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

หากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการเข้าทำรายการกับมูลค่า 503.94 ล้านบาท อาจส่งผลให้ EL ในฐานะบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ต้องหาผู้ค้าประกันรายใหม่เพื่อเพิ่มความน่าเชื่อถือให้แก่หุ้นกู้ที่ออกและเสนอขาย และอาจส่งผลให้ EL มีต้นทุนจากการค้าจากบุคคลอื่นเพิ่มขึ้น ซึ่งจะกระทบถึงต้นทุนและค่าใช้จ่ายของบริษัทเช่นกัน

5.2.8.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้

การเข้าทำรายการสินเชื่อโดยทั่วไปนั้น หากผู้รับการค้าประกันไม่สามารถชำระคืนตามวันนัดชำระได้ จะส่งผลให้ผู้ค้าประกันมีหน้าที่ต้องชำระภาระหนี้สินที่ค้าประกันแทน ดังนั้นการเข้าทำรายการกับหุ้นกู้ให้แก่ EL ในครั้งนี้นั้น หาก EL ไม่สามารถชำระหนี้สินได้ บริษัทฯ จะมีหน้าที่ชำระภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นคิดเป็นมูลค่ารวม 503.94 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถควบคุมและติดตาม ผลการดำเนินงานและความพร้อมในการชำระเงินคืนของ EL จากการที่ EL ถือเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ได้ตั้งแต่วันที่มีการออกและเสนอขาย จนกระทั่งวันครบกำหนดรับชำระคืนหุ้นกู้

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน มีกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ไม่เพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินของ EL ส่งผลให้มีผลการดำเนินงานขาดทุน 0.97 ล้านบาท และทำให้ EL ไม่สามารถดำรงสถานะทางการเงินตามเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง รวมมูลค่า 800.00 ล้านบาท ดังนั้นหากมีการเรียกเก็บชำระหรือยกเลิกวงเงินดังกล่าวอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถชำระหนี้สินจากหุ้นกู้ และ/หรือ มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจต่อไปจากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ EL พบว่า ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ EL อยู่ระหว่างการขอผ่อนผันการดำรงสถานะทางการเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2568 และมีการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในส่วนของค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นประมาณ 14.11 ล้านบาทต่อปี โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินงานของ EL ภายใต้เงื่อนไขว่า EL จะสามารถดำรง วงเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ต่อไปโดยที่มีการเพิ่มขึ้นของวงเงินให้สินเชื่อที่ 600.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าการออกและเสนอขายหุ้นกู้สูงสุด ภายใต้การปรับปรุงต้นทุนพนักงานและค่าเช่าสำนักงานสำหรับเดือน กันยายน 2567 พบว่า EL จะสามารถกลับมาทำกำไรได้ในปี 2568 และจะมีความสามารถในการชำระหนี้คืนภายในระยะเวลา 3 ปี อ้างอิงตามอายุหุ้นกู้ (รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9)

ดังนั้นหาก EL สามารถเจรจาขอผ่อนผันกับสถาบันการเงินและสามารถลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย จะส่งผลให้ EL สามารถกลับมาทำกำไรและมีความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต

5.2.8.3 ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

เนื่องจาก EL มีผู้ถือหุ้นเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการ บางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาของความปลอดภัยของการเข้าลงทุนและแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบ และคาดว่าผลประโยชน์ของ EL ที่เพิ่มขึ้นจะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้น เมื่อดำเนินการครบชำระ

5.3 สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของรายการ และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL จะช่วยให้บริษัทฯ มีโอกาสได้รับผลตอบแทนจากการขยายธุรกิจ สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น ซึ่งถือเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้มี **ความสมเหตุสมผล**

ส่วนที่ 6 รายการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

6.1 ลักษณะของการเข้าทำรายการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

6.1.1 ที่มาและลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2567 ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM" หรือ "บริษัทฯ") ได้มีมติอนุมัติปรับปรุง เพิ่มเติมรายการที่เกี่ยวข้องกัน ที่ได้รับการอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 6/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 มีมติอนุมัติให้เสนอวาระการเข้าทำรายการเกี่ยวข้องกันสำหรับการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน (วาระที่ 5) กล่าวคือ การค้าประกันวงเงินสินเชื่อรวมไม่เกิน 3,000.00 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด ("EL") เริ่มแรกก่อตั้งโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") เริ่มขอวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินโดยมีทุนจดทะเบียนเพียง 50.00 ล้านบาท สถาบันการเงินอนุมัติวงเงินให้โดยมีเงื่อนไขให้บริษัทค้าประกัน เนื่องจาก EL เป็นบริษัทเปิดใหม่ วงเงินสินเชื่อที่ค้าประกันเป็นวงเงินสินเชื่อประเภทหมุนเวียน ยังไม่ได้ใช้เต็มวงเงิน ซึ่งผู้ถือหุ้นสัดส่วนร้อยละ 26.00 เป็นบุคคลธรรมดาหลายรายรวมกันไม่สามารถค้าประกันในนามบุคคลเนื่องจากจำเป็นต้องวางหลักทรัพย์ค้ำประกันจึงไม่สามารถค้าประกันได้ และเพื่อให้ EL ได้รับเงื่อนไขสินเชื่อเช่นเดียวกันกับที่บริษัทฯ ได้รับ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องค้าประกันให้แก่ บริษัท อีซี เสดิ่ง จำกัด ("EL") และ บริษัท แคชนาว พลัส จำกัด ("C+") โดยแบ่งออกเป็น

- (1) ขอสัตยาบันการทำรายการค้าประกันให้บริษัท EL และ C+ จำนวนรวม 2,050 ล้านบาท เนื่องจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 ได้มีมติอนุมัติให้ EL ทำวงเงินสินเชื่อกับธนาคารต่าง ๆ ได้โดยมีบริษัทค้าประกันตามเงื่อนไขการปล่อยสินเชื่อของสถาบันการเงิน และอนุมัติให้อำนาจประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ในการพิจารณาการเข้ารายการดังกล่าวแล้ว นอกจากนี้ ในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินนั้น สถาบันการเงินจะทยอยอนุมัติวงเงินสินเชื่อเป็นครั้ง ๆ ไม่ได้อนุมัติวงเงินมาในคราวเดียว รวมวงเงินสินเชื่อสถาบันการเงินของ EL จำนวนเงิน 1,850 ล้านบาท และ C+ จำนวน 200 ล้านบาท บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องขอสัตยาบันจากผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการค้าประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินของ EL และ C+ ข้างต้น เนื่องจากบริษัท ทยอยเข้าทำรายการค้าประกันกับสถาบันการเงินตามที่สถาบันการเงินทยอยอนุมัติวงเงินสินเชื่อให้บริษัท ทำให้รายการเกี่ยวข้องกันมีขนาดใหญ่ถึงเกณฑ์ที่ต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น บริษัทจึงจำเป็นต้องขอสัตยาบันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือ
- (2) ขออนุมัติวงเงินค้ำประกันสินเชื่อให้ EL และ C+ เพิ่มเติมจำนวน 950 ล้านบาท ซึ่งยังไม่มีการใช้จริง และบริษัทยังไม่ได้เข้าค้ำประกันวงเงินสินเชื่อดังกล่าว ทั้งนี้ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ และ/หรือ เป็นเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงเพื่อความจำเป็นและเหมาะสมอื่นในกิจกรรมอนาคตของ EL และ C+

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้รับการค้าประกัน	1. บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด ("EL") 2. บริษัท แคชนาว พลัส จำกัด ("C+")
ผู้ค้าประกัน	บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ")
วงเงินการค้าประกัน	มูลค่าการค้าประกันไม่เกิน 3,000 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น 1) วงเงินการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่บริษัทฯ ได้ค้าประกันไปก่อนหน้ามูลค่า 2,050 ล้านบาท 2) วงเงินการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินสำหรับการขยายธุรกิจในอนาคตมูลค่าไม่เกิน 950 ล้านบาท
วัตถุประสงค์	เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนในการประกอบธุรกิจสินเชื่อในปัจจุบันและการขยายธุรกิจในอนาคต
ผลตอบแทนจากการค้าประกัน	ไม่ได้รับผลตอบแทนจากการค้าประกัน
เงื่อนไขก่อนการเข้าทำรายการ	1. ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าทำรายการข้างต้นเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL และ C+ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ("ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551") และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า "ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน") เนื่องจากธุรกรรมดังกล่าว เป็นการเข้าทำรายการกับบริษัทย่อยของบริษัทที่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ คือ นายอัญชลิน พรรณนิภา นางนภัสนันท์ พรรณนิภา และ นางสาวสมพร อำไพสุทธิพงษ์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ และ/หรือ กรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสีย รวมถือหุ้นสามัญในบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าวทั้งทางตรงและทางอ้อมด้วยทั้งสิ้น 349,431,700 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.24% ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน พบว่าเป็นรายการขนาดใหญ่ที่มีขนาดเท่ากับร้อยละ 142.82 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และมีรายการที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเสนอต่อผู้ถือในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในวาระอื่นรวมมูลค่าไม่เกิน 957.94 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 180.31 ของ NTA ซึ่งมูลค่าของรายการมากกว่า 100.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้รายการดังกล่าวจัดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมด ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจัดทำรายการเปิดเผยสารสนเทศของรายการดังกล่าวและแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งกำหนดให้จัดขึ้นในวันที่ 6 มกราคม 2568

จากหลักเกณฑ์ในข้างต้น บริษัทฯ จึงได้แต่งตั้งบริษัท สีสม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ("IFA" หรือ "ที่ปรึกษาฯ") เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

("สำนักงาน ก.ล.ด.") เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน ในครั้งนี้ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาลงมติ

6.1.2 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในเดือน กุมภาพันธ์ 2568 โดยจะมีผลภายหลังจากที่ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 ของบริษัทฯ ณ วันที่ 6 มกราคม 2568

6.1.3 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

ผู้รับการค้าประกัน	1. บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด ("EL") : 2. บริษัท แคชนาว พลัส จำกัด ("C+") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ EL ที่ EL ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00
ผู้ค้าประกัน	: บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	: EL เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว และมีบุคคลที่เกี่ยวข้องของบริษัทถือหุ้นโดยมีรายละเอียดดังนี้ 1. นายอัญชลิน พรรณนิภา ตำแหน่ง ประธานกรรมการ, ประธานบริษัท ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 22.51 ล้านหุ้น และถือหุ้นสามัญของ EL 160,002 หุ้น 2. นาง นภัสนันท์ พรรณนิภา ตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ 18.97 ล้านหุ้น และถือหุ้นสามัญของ EL 140,002 หุ้น 3. นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการบริหาร ประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ถือหุ้นสามัญของ EL 130,000 หุ้น หมายเหตุ: นายอัญชลิน (1) และ นาง นภัสนันท์ (2) ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทางอ้อมรวม 306.89 ล้านหุ้น รวมถือหุ้นสามัญของบริษัทฯทางตรงและทางอ้อม ((1)+(2)) จำนวน 348.37 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.06 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทฯ บุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ EL รวม 430,004 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 21.50 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ EL

6.1.4 ประเภทและขนาดรายการ

6.1.4.1 สัตยาบันการทำรายการค้าประกันให้บริษัท EL และ C+ จำนวนรวม 2,050 ล้านบาท

การค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL ถือเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมูลค่าการการค้าประกันไม่เกิน 2,050.00 ล้านบาท และไม่มีผลตอบแทนจากการการค้าประกัน คิดเป็นมูลค่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินรวม 2,050.00 ล้านบาท โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 97.59 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

6.1.4.2 การค้ำประกันสินเชื่อให้ EL และ C+ เพิ่มเติมจำนวน 950 ล้านบาท

การค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL ถือเป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมูลค่าการค้ำประกันไม่เกิน 950.00 ล้านบาท และไม่มีผลตอบแทนจากการค้ำประกัน คิดเป็นมูลค่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินรวม 950.00 ล้านบาท โดยมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 45.23 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ EL ไม่มีรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินระหว่างกันในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา และมีรายการที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติเสนอต่อผู้ถือหุ้นในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ในวาระอื่น รวมมูลค่าไม่เกิน 787.69 ล้านบาท ส่งผลให้ขนาดรายการการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน แก่ EL รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 3,787.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 180.31 ของ NTA ของบริษัทฯ ดังนั้นการทำธุรกรรมกับ EL จึงเข้าข่ายการเป็นรายการเกี่ยวข้องกันซึ่งมีขนาดรายการมากกว่า 100 ล้านบาท หรือมากกว่าร้อยละ 3 ของ NTA ของบริษัทฯ แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และจะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระ (IFA) ให้ความเห็นต่อการทำรายการ

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากเมื่อรวมขนาดรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL ทั้งหมดในครั้งนี้มีขนาดสูงกว่าร้อยละ 100.00 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ดังนั้นการพิจารณาอนุมัติแต่ละรายการอาจมีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ ในอนาคต ดังนั้นการพิจารณาในแต่ละวาระ ผู้ถือหุ้นควรศึกษารายละเอียดอย่างรอบครอบ ก่อนการพิจารณาการเข้าทำรายการในแต่ละวาระ

6.1.5 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

เงื่อนไขในการเข้าทำรายการขึ้นอยู่กับกรอบการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2568 ณ วันที่ 6 มกราคม 2568

6.1.6 แหล่งเงินทุนที่คาดว่าจะใช้ในการทำรายการ

บริษัทฯ จะใช้เงินทุนหมุนเวียนซึ่งเกิดขึ้นจากผลประกอบการของบริษัทฯ และเงินปันผลจากบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ได้รับ ทั้งนี้ หลังจากที่บริษัทฯ เข้าทำรายการแล้ว หากเกิดกรณีที่บริษัทย่อยผิติดชำระ ใดๆก็ตามบริษัทฯ จะควบคุมสัดส่วนหนี้เสียต่อเงินให้สินเชื่อ (NPL ratio) ให้ไม่เกินร้อยละ 3 ตามนโยบายของบริษัทฯ และบริหารโครงสร้างทางการเงินให้เหมาะสม เพื่อลดความเสี่ยงในการผิติดชำระของบริษัทย่อยอย่างระมัดระวัง

6.1.7 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับในการเข้าทำรายการ

ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากผลการดำเนินงานของ EL จากแหล่งเงินทุนของ EL ที่ได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินตามสัดส่วน

6.1.8 กรรมการและผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม

6.1.8.1 กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

1. นายอัญชลิน พรรณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และดำรงตำแหน่งเป็นประธานกรรมการ, ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน และประธานบริษัท (President) ของบริษัทฯ 2. นางนภัสนันท์ พรรณนิภา เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ของบริษัทฯ 3. นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ดำรงตำแหน่ง กรรมการ,กรรมการบริหาร และประธานบริหารบัญชีการเงิน (CFO) ของบริษัทฯ ในฐานะกรรมการที่มีส่วนได้

เสีย และ/หรือ กรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม คณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ในระหว่างการพิจารณาอนุมัติวาระที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน

6.1.8.2 ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ ณ วันที่มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุดเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 มีรายชื่อดังต่อไปนี้ 1. บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และถือเป็นผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 2. นาย อัญชลิน พรรณนิภา ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 3. นาง นภัสพันธ์ พรรณนิภา ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ 4. นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์ ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ตารางแสดงข้อมูลผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ

ที่	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	306,892,800	51.15
2	นาย อัญชลิน พรรณนิภา	22,680,000	3.78
3	นาง นภัสพันธ์ พรรณนิภา	19,138,900	3.19
4	นางสาวสมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์	720,000	0.12
รวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในการทำรายการ		349,431,700	58.24
3	ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียง	250,568,300	41.76
รวม		600,000,000	100.00

ที่มา: สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายที่มีการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนจัดทำรายงานฉบับนี้

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิเข้าประชุม (Record Date) ณ วันที่ 12 ธันวาคม 2567 อาจมีการเปลี่ยนแปลงจากข้อมูลที่แสดงตามตารางข้างต้น ซึ่งบริษัทฯ จะปรับปรุงรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียภายหลังจากวันกำหนดสิทธิผู้มีสิทธิเข้าร่วมประชุมในหนังสือ

6.1.9 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ครั้งที่ 6/2567 เมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 เห็นว่าการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อนี้ เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทรับทราบสถานะทางการเงินและผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง มีความปลอดภัยเรื่องการลงทุนสำหรับบริษัท และมีแนวโน้มของผลประกอบการที่ดี และเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมแล้ว โดยพิจารณาจากรายละเอียดดังนี้

- (1) เนื่องจากธุรกิจเปิดดำเนินการในปี 2564 ยังไม่มีผลประกอบการ เพื่อแสดงให้เห็นสภาพธุรกิจเติบโตและสามารถดำเนินการไปได้ กรรมการบริษัทได้ร่วมลงทุน เนื่องจากมีความมั่นใจและสามารถทำกำไรให้กลุ่ม TQM Alpha ได้
- (2) เป็นเงื่อนไขของสถาบันการเงินรายแรกที่ระบุให้ TQM Alpha ต้องค้ำประกัน 100% ซึ่งสถาบันการเงินรายแรกไม่ประสงค์ให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL เข้าค้ำประกันในวงเงินสินเชื่อ (โดยพิจารณาจากเอกสารที่บริษัทได้รับจากธนาคาร) ดังนั้น เมื่อสถาบันการเงินอื่นเห็นว่า สถาบันการเงินรายแรกได้

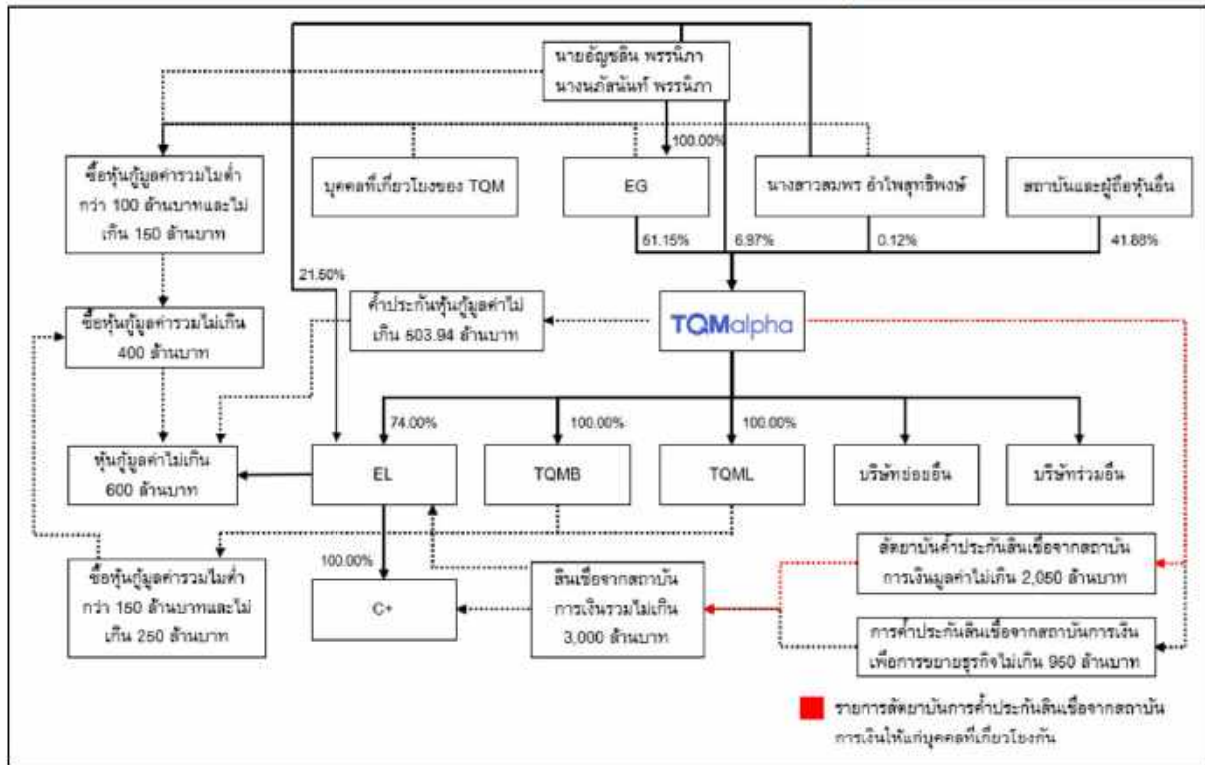
กำหนดเงื่อนไขดังกล่าว สถาบันการเงินอื่นจึงประสงค์ให้ TQM Alpha ค่าประกัน 100% ในวงเงินสินเชื่อของ EL และ C+ เช่นเดียวกันโดยไม่รับการค้ำประกันจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL

- (3) การให้ TQM alpha ค่าประกันทำให้ EL ได้อัตราดอกเบี้ยกู้ยืมในอัตราที่ถูกลง ทำให้ต้นทุนทางการเงินต่ำลง กำไรมากขึ้นส่งผลให้กำไรงบการเงินรวม (Consolidate) ของ TQM alpha เพิ่มมากขึ้นตามไปด้วย
- (4) เพื่อเป็นการขยายวงเงินสินเชื่อเพื่อรองรับแผนการเติบโตในอนาคต และสร้างประวัติการเป็นลูกค้าชั้นดีให้กับบริษัทด้วย
- (5) ตั้งแต่ TQM Alpha เข้าทำรายการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อให้กับ EL และ C+ พบว่า EL และ C+ เป็นลูกหนี้ชั้นดีของธนาคารและสถาบันการเงินอื่นๆ ชำระหนี้ตรงตามเวลา จึงทำให้ TQM Alpha ยังไม่มีหน้าที่ในการชำระหนี้แทน EL และ C+ ในฐานะผู้ค้ำประกัน ตามสัญญาค้ำประกันกับสถาบันการเงินแต่อย่างใด
- (6) จึงเห็นสมควรอนุมัติให้สัถยาบันและการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อเพื่อขยายธุรกิจในอนาคต

6.1.10 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

แผนภาพแสดงโครงสร้างรายการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน



6.2 ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการการให้สัตยาบันรับรองการทำรายการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL มูลค่ารวม 2,050 ล้านบาท

6.2.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("TQM") มีความประสงค์ที่จะค้าประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ บริษัท อีซี เลนดิง จำกัด ("EL") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ในวงเงินค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่ TQM ได้ค้าประกันไปก่อนหน้ามูลค่า 2,050 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนในการดำเนินธุรกิจสินเชื่อ

6.2.2 ผลกระทบของการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

จากการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินจากการค้าประกันรวมไม่เกิน 2,050.00 ล้านบาท หาก EL มีการผิดนัดชำระหรือกระทำการใดที่อาจส่งผลให้บริษัทฯ รับผิดชอบหนี้สินที่เกิดขึ้นแทน อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องจัดทำงบการเงินรวมตามมาตรฐานกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (PAEs) ซึ่งรวมถึงการจัดทำงบการเงินรวมของกิจการ (Consolidate Financial Statement) หาก EL ใช้วงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน จะส่งผลให้บริษัทฯ รับรู้ภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจริงเต็มจำนวน ดังนั้นการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินจึงจะไม่ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องรับรู้หนี้สินเพิ่มเติมจากการค้าประกัน

6.2.3 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ

6.2.3.1 ความเหมาะสมด้านอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากธนาคาร

อัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากสถาบันการเงินที่บริษัทฯ ค้าประกันวงเงินสินเชื่อให้แก่ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 3.45 - 3.65 ต่อปี อ้างอิงงบการเงินตรวจสอบสำหรับปี 2566 ของ EL ซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยตลาดที่สถาบันการเงินให้สินเชื่อที่ร้อยละ 6.90 - 7.60 ต่อปี อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้าราย

ใหญ่ขึ้นดี (MLR) จากธนาคารแห่งประเทศไทย วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ดังนั้น ที่ปรึกษาฯ จึงเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยที่ EL ได้รับจากสถาบันการเงินมีความเหมาะสม และจะสามารถช่วยให้ EL บริหารต้นทุนได้ดีมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะสะท้อนผลประกอบการของ EL ในงบการเงินของบริษัทฯ ในอนาคต

6.2.3.2 ความเหมาะสมด้านสัดส่วนในการพิจารณาการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินในครั้งนี้ เป็นการค้ำประกันเพียงรายเดียว ซึ่งเกินสัดส่วนการถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถือใน EL ที่ร้อยละ 74.00 เนื่องจากเป็นเงื่อนไขของสถาบันการเงินรายแรกที่ระบุให้ TQM Alpha ต้องค้ำประกัน 100% ซึ่งสถาบันการเงินรายแรกไม่ประสงค์ให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL เข้าค้ำประกันในวงเงินสินเชื่อนี้ (โดยพิจารณาจากเอกสารที่บริษัทได้รับจากธนาคาร) ดังนั้น เมื่อสถาบันการเงินอื่นเห็นว่า สถาบันการเงินรายแรกได้กำหนดเงื่อนไขดังกล่าว สถาบันการเงินอื่นจึงประสงค์ให้ TQM Alpha ค้ำประกัน 100% ในวงเงินสินเชื่อของ EL และ C+ เช่นเดียวกันโดยไม่รับการค้ำประกันจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL อ้างอิงมติคณะกรรมการบริษัทของ TQM ครั้ง 7/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2567

ที่ปรึกษาฯ เห็นว่าการค้ำประกันสินเชื่อที่เกินสัดส่วนในครั้งนี้มีความเหมาะสม เนื่องจากเป็นไปตามเงื่อนไขในการขอวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อที่จะได้รับอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.45 - 3.55 ต่อปี แม้บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินจากการค้ำประกันที่เพิ่มขึ้นไม่สอดคล้องกับสัดส่วนที่ถือหุ้นสามัญใน EL ประกอบกับผู้ถือหุ้นส่วนที่เหลือร้อยละ 26 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ EL แม้ว่าจะนำหลักทรัพย์ค้ำประกันต่อสถาบันการเงินก็จะส่งผลให้ EL จะไม่ได้รับอัตราดอกเบี้ยและเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินในปัจจุบันและ EL ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระตั้งแต่วันที่จดทะเบียนบริษัท จนถึง ปัจจุบัน

6.2.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

6.2.4.1 ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินงานของ EL จากสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ มีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากผลการดำเนินงานของ EL ตามสัดส่วนที่ร้อยละ 74.00 จากการหาก EL สามารถให้สินเชื่อได้เต็มวงเงินขอได้รับจากสถาบันการเงิน โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาผลการดำเนินงานในกรณีนี้ที่ EL สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ภายหลังการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่าย ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567'F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้รวม	32.89	131.57	132.37	135.71	137.86	140.10
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(33.62)	(34.33)	(35.49)	(36.49)	(37.53)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(22.71)	(22.97)	(22.83)	(23.22)	(23.48)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	75.25	75.07	77.39	78.15	79.09
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(48.54)	(48.51)	(48.51)	(48.54)	(48.52)
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	26.85	26.70	29.03	29.76	30.73
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(5.37)	(5.34)	(5.81)	(5.95)	(6.15)
กำไรสุทธิ	6.02	21.48	21.36	23.22	23.81	24.58

หมายเหตุ: รายละเอียดการศึกษาผลการดำเนินงานอ้างอิง ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL ส่วนที่ 3 หน้า 9

6.2.4.2 สามารถดำรงวงเงินสินเชื่อและเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินสำหรับการดำเนินธุรกิจต่อไป

จากการประกอบธุรกิจสินเชื่อ แหล่งเงินทุนถือเป็นสิ่งสำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ซึ่งมีการใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินทั้งสิ้น 1,300.00 ล้านบาท อ้างอิงงบการเงินภายใน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ที่ได้รับจากบริษัทฯ และเมื่อพิจารณาอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากธนาคารที่ร้อยละ 3.45 - 3.65 ต่อปี อ้างอิงงบการเงินตรวจสอบสำหรับปี 2566 ของ EL ซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยตลาดที่สถาบันการเงินให้สินเชื่อที่ร้อยละ 6.90 - 7.60 ต่อปี อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายใหญ่ขั้นดี (MLR) จากธนาคารแห่งประเทศไทย วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 หาก EL ไม่สามารถรักษาวงเงินที่ได้รับจากสถาบันการเงินอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถต้นทุนทางการเงินได้อย่างมีประสิทธิภาพหรืออาจไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ในภาพรวมเนื่องจาก EL ถือเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ดังนั้น หากผู้ถือหุ้นอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ EL จะสามารถรักษาวงเงินที่ได้รับจากสถาบันการเงินต่อไป และหากมีการเสนองวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในอนาคต ผู้บริหารจะมีแนวทางในการพิจารณาวงเงินสินเชื่อใหม่ให้ไม่ต้อยไปกว่าเงื่อนไขที่ได้รับในปัจจุบัน

6.2.5 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

6.2.5.1 บริษัทฯ ไม่ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้าประกัน

จากการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่ได้รับค่าตอบแทนใดจากการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินมูลค่า 2,050.00 ล้านบาท หากบริษัทฯ ค้าประกันให้บุคคลอื่นอาจส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้าประกันตามวงเงินที่บริษัทฯ จะต้องรับภาระ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทฯ ค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL จะช่วยลดภาระการค้าประกันจากบุคคลภายนอก ซึ่งส่งผลต่อผลการดำเนินงานในภาพรวมของบริษัทฯ จากการจัดทำงบการเงินรวม

6.2.5.2 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่เกิดจากการค้าประกัน

บริษัทฯ จะมีการหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการค้าประกันรวม 2,050.00 ล้านบาท หาก EL ผิดนัดชำระหรือกระทำการใดส่งผลให้สถาบันการเงินสามารถเรียกปรับชำระเงินคืนก่อนกำหนด แต่เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จึงส่งผลให้บริษัทฯ จะรับรู้ภาระหนี้สินที่เกิดจากการใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินจำนวน ดังนั้นการที่บริษัทฯ ค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินของ EL จึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทฯ

6.2.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

6.2.6.1 ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของสัญญา

เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยที่มีผู้ถือหุ้นและกรรมกรร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวกว่าการเจรจาจากบุคคลภายนอก บริษัทฯ จึงสามารถติดตามผลการดำเนินงานและการชำระเงินในแต่ละรอบการชำระ และสามารถสอบถามข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

6.2.7 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

6.2.7.1 มีความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยบุคคลเกี่ยวข้อง

โดยทั่วไปนั้นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจมีข้อดีในเรื่องอำนาจการต่อรองเงื่อนไขต่าง ๆ สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของ EL เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ จึงอาจทำให้การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขได้อย่างเต็มที่เมื่อเปรียบเทียบกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินและแนวโน้มการดำเนินงานของ EL ครอบรอบ จึงเห็นว่าเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินมีความเหมาะสมและคาดว่าผลประกอบการของ EL จะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดรับชำระ

6.2.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

6.2.8.1 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

หากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการค้าประกันสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินมูลค่า 2,050.00 ล้านบาท อาจส่งผลให้ EL ในฐานะบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 จะต้องชำระคืนสินเชื่อให้แก่สถาบันการเงินที่มีปัจจุบัน EL ได้มีการใช้วงเงินสินเชื่อ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีวงเงินใช้ไปจากสถาบันการเงินทั้งสิ้น 1,300.00 ล้านบาท ดังนั้น หาก EL ต้องชำระคืนสินเชื่อให้แก่สถาบันการเงิน EL จะต้องหาแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อทดแทนหรือเพื่อประกอบธุรกิจต่อไป ซึ่งอาจส่งผลให้มีต้นทุนที่สูงขึ้นหรือไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ โดยจะสะท้อนผลดังกล่าวเข้าสู่ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เช่นกัน เนื่องจาก EL ถือเป็นบริษัทย่อย

6.2.8.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของ EL

การค้าประกันสินเชื่อโดยทั่วไปนั้น หากผู้รับการค้าประกันไม่สามารถชำระคืนตามวันนัดชำระได้ จะส่งผลให้ผู้ค้าประกันมีหน้าที่ต้องชำระภาระหนี้สินที่ผู้ประกันแทน ดังนั้นการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL ในครั้งนั้น หาก EL ไม่สามารถชำระหนี้สินได้ บริษัทฯ จะมีหน้าที่ชำระภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจริงต่อสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถควบคุมและติดตาม ผลการดำเนินงานและความพร้อมในการชำระเงินคืนของ EL จากการที่ EL ถือเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ได้ตลอดระยะเวลาที่ดำเนินธุรกิจ

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน มีกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ไม่เพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินของ EL ส่งผลให้มีผลการดำเนินงานขาดทุน 0.97 ล้านบาท และทำให้ EL ไม่สามารถดำรงสถานะทางการเงินตามเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง รวมมูลค่า 800.00 ล้านบาท ดังนั้นหากมีการเรียกชำระหรือยกเลิกวงเงินดังกล่าวอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถชำระหนี้สินจากสถาบันการเงิน และ/หรือ มีผลกระทบต่อการค้าดำเนินธุรกิจต่อไป

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ EL พบว่า ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ EL อยู่ระหว่างการขอผ่อนผันการค้าดำรงสถานะทางการเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2568 และมีการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในส่วนของค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นประมาณ 14.11 ล้านบาทต่อปี โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินงานของ EL ภายใต้เงื่อนไขว่า EL จะสามารถดำรง วงเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ต่อไปภายใต้การปรับปรุงต้นทุนพนักงานและค่าเช่าสำนักงานสำหรับเดือน กันยายน 2567 พบว่า EL จะสามารถกลับมาทำกำไรได้ในปี 2568 และจะมีความสามารถในการชำระภาระหนี้สินจากสถาบันการเงินตลอดการค้าดำเนินงาน (รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9)

ดังนั้นหาก EL สามารถเจรจาขอผ่อนผันกับสถาบันการเงินและสามารถลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย จะส่งผลให้ EL สามารถกลับมาทำกำไรและมีความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต

6.2.8.3 ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

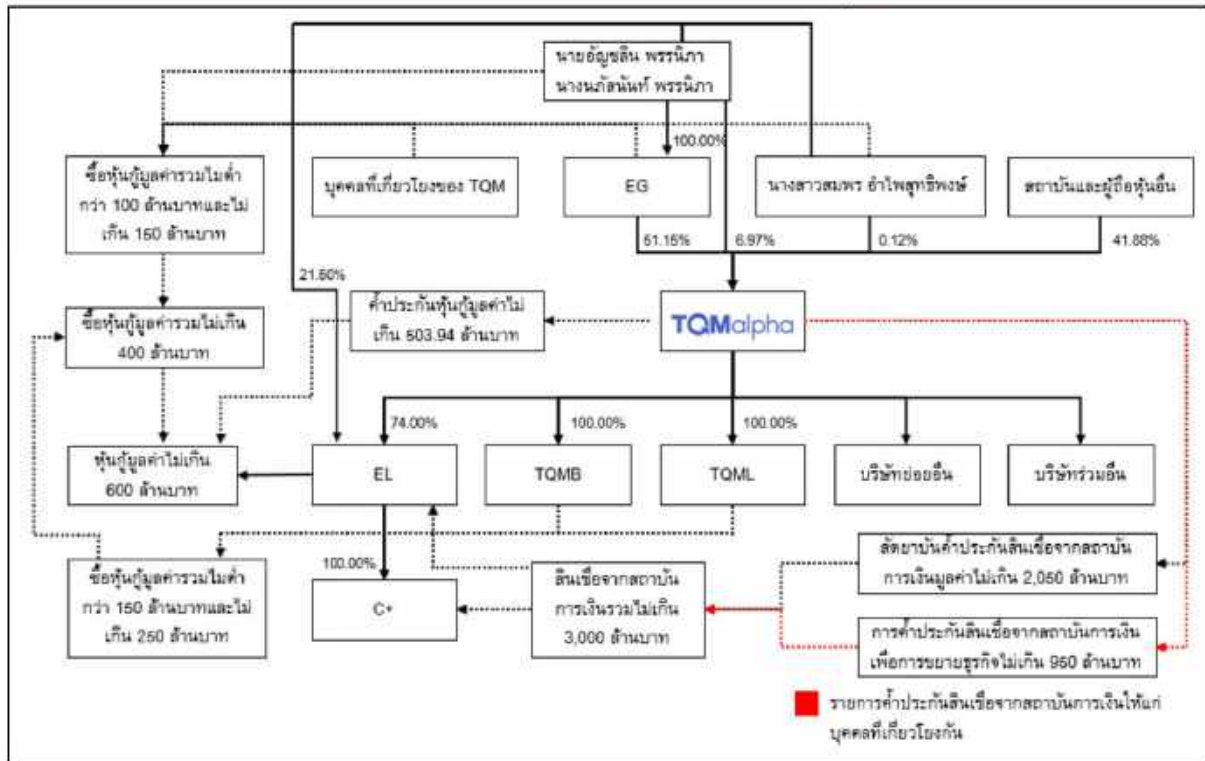
เนื่องจาก EL มีผู้ถือหุ้นเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการบางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบ และคาดว่าผลประกอบการของ EL จะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดรับชำระ

6.2.9 สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของรายการ โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยที่ EL ได้รับจากสถาบันการเงินซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินให้แก่บุคคลอื่นโดยทั่วไปและเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถบริหารต้นทุนทางการเงินและดำเนินธุรกิจสืบต่อไป โดยมีเงื่อนไขการเข้าทำรายการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่ารายการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีผลสมเหตุสมผล

แผนภาพแสดงโครงสร้างรายการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน



6.3 ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการการค้าประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินสำหรับการขยายธุรกิจสินเชื่อในขนาดให้แก่ EL มูลค่ารวมไม่เกิน 950 ล้านบาท

6.3.1 วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“TQM”) มีความประสงค์ที่จะค้าประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ในวงเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 950 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับขยายธุรกิจการสินเชื่อในขนาด หากได้รับข้อเสนอจากสถาบันการเงินรายใหม่ที่มีเงื่อนไขไม่ด้อยไปกว่าที่ได้รับในปัจจุบัน

6.3.2 ผลกระทบของการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL

จากการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินจากการค้าประกันรวมไม่เกิน 950.00 ล้านบาท หาก EL มีการผิดนัดชำระหรือกระทำการใดที่อาจส่งผลให้บริษัทฯ รับผิดชอบหนี้สินที่เกิดขึ้นแทน อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องจัดทำงบการเงินรวมตามมาตรฐานกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (PAEs) ซึ่งรวมถึงการจัดทำงบการเงินรวมของกิจการ (Consolidate Financial Statement) หาก EL ใช้วงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน จะส่งผลให้บริษัทฯ รับผิดชอบหนี้สินที่เกิดขึ้นจริงเต็มจำนวน ดังนั้นการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินจึงจะไม่ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องรับรู้หนี้สินเพิ่มเติมจากการค้าประกัน

6.3.3 ความเหมาะสมที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการ

6.3.3.1 ความเหมาะสมด้านอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากธนาคาร

เนื่องจากบริษัทฯ กำหนดเกณฑ์ในการพิจารณาสินเชื่อใหม่ โดยจะต้องมีเงื่อนไขไม่ด้อยไปกว่าเงื่อนไขที่ได้รับในปัจจุบัน ดังนั้นที่ปรึกษาฯ จึงอ้างอัตราดอกเบี้ยที่ได้รับจากสถาบันการเงินที่บริษัทฯ ค้าประกันวงเงินสินเชื่อให้แก่ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีอัตราดอกเบี้ยที่ร้อยละ 3.45 - 3.65 ต่อปี อ้างอิงงบการเงินตรวจสอบสำหรับปี 2566

ของ EL ซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยตลาดที่สถาบันการเงินให้สินเชื่อที่ร้อยละ 6.90 – 7.60 ต่อปี อ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ขั้นต่ำสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) จากธนาคารแห่งประเทศไทย วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567 ดังนั้น ที่ปรึกษาจึงเห็นว่าอัตราดอกเบี้ยที่ EL ได้รับจากสถาบันการเงินมีความเหมาะสม และจะสามารถช่วยให้ EL บริหารต้นทุนได้ดีมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะสะท้อนผลประกอบการของ EL ในงบการเงินของบริษัทฯ ในอนาคต

6.3.3.2 ความเหมาะสมด้านสัดส่วนในการพิจารณาการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินในครั้งนี้เป็น การค้ำประกันเพียงรายเดียว ซึ่งเกินสัดส่วนการถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ถือใน EL ที่ร้อยละ 74.00 เนื่องจากเป็นเงื่อนไขของสถาบันการเงินรายแรกที่ระบุให้ TQM Alpha ต้องค้ำประกัน 100% ซึ่งสถาบันการเงินรายแรกไม่ประสงค์ให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL เข้าค้ำประกันในวงเงินสินเชื่อนี้ (โดยพิจารณาจากเอกสารที่บริษัทได้รับจากธนาคาร) ดังนั้น เมื่อสถาบันการเงินอื่นเห็นว่า สถาบันการเงินรายแรกได้กำหนดเงื่อนไขดังกล่าว สถาบันการเงินอื่นจึงประสงค์ให้ TQM Alpha ค้ำประกัน 100% ในวงเงินสินเชื่อของ EL และ C+ เช่นเดียวกันโดยไม่รับการค้ำประกันจากผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของ EL อ้างอิงมติคณะกรรมการบริษัทของ TQM ครั้ง 7/2567 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2567

ที่ปรึกษา เห็นว่าการค้ำประกันสินเชื่อที่เกินสัดส่วนในครั้งนี้มี ความเหมาะสม เนื่องจากเป็นไปตามเงื่อนไขในการขอวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อที่จะได้รับอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.45 - 3.55 ต่อปี แม้บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินจากการค้ำประกันที่เพิ่มขึ้นไม่สอดคล้องกับสัดส่วนที่ถือหุ้นสามัญใน EL ประกอบกับผู้ถือหุ้นส่วนที่เหลือร้อยละ 26 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของ EL แม้ว่าจะนำหลักทรัพย์ค้ำประกันต่อสถาบันการเงินก็จะส่งผลให้ EL จะไม่ได้รับอัตราดอกเบี้ยและเงื่อนไขที่รับจากสถาบันการเงินในปัจจุบันและ EL ไม่มีประวัติการผิดนัดชำระตั้งแต่วันที่จดทะเบียนบริษัท จนถึง ปัจจุบัน

6.3.3.3 ความเหมาะสมด้านเงื่อนไขในการพิจารณาวงเงินสินเชื่อในอนาคต

สำหรับการพิจารณาการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินเพื่อการขยายธุรกิจในอนาคต มูลค่าการค้ำประกันไม่เกิน 950 ล้านบาท พบว่าบริษัทฯ จะพิจารณาเงื่อนไขการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินรายใหม่ หรือ การเพิ่มวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินเดิม โดยให้สถานะเท่าเทียมกับหนี้สินประเภทเดียวกันของ EL ตามหลัก pari passu อ้างอิงการสัมภาษณ์ผู้บริหารของบริษัทฯ หมายความว่าถ้าเป็นเงินกู้ทั่วไปที่ไม่มีหลักประกัน จะต้องมียุทธศาสตร์เท่ากับหนี้ที่ไม่มีหลักประกันอื่นๆ ของผู้กู้ โดยเฉพาะที่เกี่ยวกับสิทธิเรียกร้องในทรัพย์สิน หรือถ้าเป็นเงินกู้ประเภทด้อยสิทธิ (Subordinated Debt) ก็จะต้องมีฐานะเท่าเทียมกับหนี้ด้อยสิทธิอื่นๆ เช่นกัน ซึ่งรวมถึงอัตราดอกเบี้ยสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน เงื่อนไขในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน และระยะเวลาในการเรียกชำระสินเชื่อ

ที่ปรึกษา เห็นว่าเงื่อนไขในการพิจารณาวงเงินสินเชื่อเพื่อขยายธุรกิจในอนาคตเหมาะสม เนื่องจากจะช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายขนาดของวงเงินให้สินเชื่อเพื่อให้ธุรกิจเติบโตขึ้นในอนาคต และมีเงื่อนไขไม่ด้อยไปกว่าที่ได้รับในปัจจุบัน จึงไม่ส่งผลให้บริษัทฯ เสี่ยงประโยชน์จากเงื่อนไขการพิจารณาวงเงินสินเชื่อในอนาคต

6.3.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

6.3.4.1 ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินงานของ EL จากสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ มีโอกาสที่จะได้รับผลตอบแทนจากผลการดำเนินงานของ EL ตามสัดส่วนที่ร้อยละ 74.00 จากการหาก EL สามารถให้สินเชื่อได้เต็มวงเงินขอได้รับจากสถาบันการเงิน โดยที่ปรึกษา ได้ทำการศึกษาผลการดำเนินงานในกรณีที่ EL สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ภายหลังการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่าย ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ประมาณการงบกำไรขาดทุน	3M2567'F	2568F	2569F	2570F	2571F	2572F
รายได้รวม	32.89	131.57	132.37	135.71	137.86	140.10
ต้นทุนบริการ	(7.84)	(33.62)	(34.33)	(35.49)	(36.49)	(37.53)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(5.77)	(22.71)	(22.97)	(22.83)	(23.22)	(23.48)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี (EBIT)	19.28	75.25	75.07	77.39	78.15	79.09
รายได้ทางการเงิน	0.14	0.14	0.15	0.15	0.15	0.15
ต้นทุนทางการเงิน	(12.14)	(48.54)	(48.51)	(48.51)	(48.54)	(48.52)
กำไรจากการดำเนินงานภาษี (EBT)	7.28	26.85	26.70	29.03	29.76	30.73
ภาษีเงินได้ (20.00%)	(1.26)	(5.37)	(5.34)	(5.81)	(5.95)	(6.15)
กำไรสุทธิ	6.02	21.48	21.36	23.22	23.81	24.58

หมายเหตุ: รายละเอียดการศึกษาค่าผลการดำเนินงานอ้างอิง ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9

6.3.5 ข้อดีของการเข้าทำรายการ

6.3.5.1 บริษัทฯ ไม่ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้าประกัน

จากการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ บริษัทฯ จะไม่ได้รับค่าตอบแทนใดจากการค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินมูลค่า 950.00 ล้านบาท หากบริษัทฯ ค้าประกันให้บุคคลอื่น อาจส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับค่าธรรมเนียมจากการค้าประกันตามวงเงินที่บริษัทฯ จะต้องรับภาระ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทฯ ค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL จะช่วยลดภาระการค้าประกันจากบุคคลภายนอก ซึ่งส่งผลต่อผลการดำเนินงานในภาพรวมของบริษัทฯ จากการจัดหางบการเงินรวม

6.3.5.2 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่เกิดจากการค้าประกัน

บริษัทฯ จะมีภาระหนี้สินที่เพิ่มขึ้นจากการค้าประกันรวม 950.00 ล้านบาท หาก EL ผิดนัดชำระหรือกระทำการใดส่งผลให้สถาบันการเงินเรียกชำระเงินคืนก่อนกำหนด แต่เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จึงส่งผลให้บริษัทฯ จะรับรู้ภาระหนี้สินที่เกิดจากการใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินจำนวน ดังนั้นการที่บริษัทฯ ค้าประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินของ EL จึงจะไม่ส่งผลกระทบต่อสถานะทางการเงินของบริษัทฯ

6.3.6 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

6.3.6.1 ความคล่องตัวในการเจรจาประสานงาน และความยืดหยุ่นในการกำหนดเงื่อนไขของการกู้ยืม

เนื่องจาก EL เป็นบริษัทย่อยที่มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน การติดต่อประสานงานต่างๆ ระหว่างกันจึงมีความคล่องตัวว่าการเจรจาจากบุคคลภายนอก บริษัทฯ จึงสามารถติดตามผลการดำเนินงานและการชำระเงินในแต่ละรอบการชำระ และสามารถสอบถามข้อมูลที่จำเป็นเกี่ยวกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ได้สะดวกกว่าการทำรายการกับบุคคลภายนอก

6.3.7 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

6.3.7.1 มีความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยบุคคลที่เกี่ยวข้อง

โดยทั่วไปนั้นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอาจมีข้อดีในเรื่องอำนาจการต่อรองเงื่อนไขต่างๆ สำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นของ EL เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ จึงอาจ

ทำให้การเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถเจรจาต่อรองเงื่อนไขได้อย่างเต็มที่เมื่อเปรียบเทียบกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินและแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบครอบ จึงเห็นว่าเงื่อนไขที่ได้รับจากสถาบันการเงินมีความเหมาะสมและคาดว่าจะผลประกอบการของ EL จะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดรับชำระ

6.3.8 ความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ

6.3.8.1 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น

หากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการค้ำประกันสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินมูลค่า 950.00 ล้านบาท อาจส่งผลให้ EL ในฐานะบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ต้องหาแหล่งเงินทุนอื่นเพื่อใช้ในการขยายธุรกิจสินเชื่อในอนาคต (หากผู้ถือหุ้นอนุมัติสัปดาห์ก่อนการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงิน 2,050 ล้านบาท) ซึ่งอาจส่งผลให้มีต้นทุนที่สูงขึ้น

6.3.8.2 ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ของ EL

การค้ำประกันสินเชื่อโดยทั่วไปนั้น หากผู้รับการค้ำประกันไม่สามารถชำระคืนตามวันนัดชำระได้ จะส่งผลให้ผู้ค้ำประกันมีหน้าที่ต้องชำระภาระหนี้สินที่ค้ำประกันแทน ดังนั้นการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL ในครั้งนี้นั้น หาก EL ไม่สามารถชำระหนี้สินได้ บริษัทฯ จะมีหน้าที่ชำระภาระหนี้สินที่เกิดขึ้นจริงต่อสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถควบคุมและติดตาม ผลการดำเนินงานและความพร้อมในการชำระเงินคืนของ EL จากการที่ EL ถือเป็นบริษัทย่อยของ TQM ที่ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.00 ได้ตลอดระยะเวลาที่ดำเนินธุรกิจ

เมื่อพิจารณาผลการดำเนินงานของ EL ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 EL มีผลการดำเนินงานสะสม 9 เดือน มีกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ไม่เพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินของ EL ส่งผลให้มีผลการดำเนินงานขาดทุน 0.97 ล้านบาท และทำให้ EL ไม่สามารถดำรงสถานะทางการเงินตามเงื่อนไขวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงิน 2 แห่ง รวมมูลค่า 800.00 ล้านบาท ดังนั้นหากมีการเรียกชำระหรือยกเลิกวงเงินดังกล่าวอาจส่งผลให้ EL ไม่สามารถชำระหนี้สินจากสถาบันการเงิน และ/หรือ มีผลกระทบต่อการทำงานต่อไป

จากการสัมภาษณ์ผู้บริหารของ EL พบว่า ณ วันที่จัดทำรายงานฉบับนี้ EL อยู่ระหว่างการขอผ่อนผันการดำรงสถานะทางการเงินจากสถาบันการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ของปี 2568 และมีการปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนและค่าใช้จ่ายของ EL ในส่วนของค่าเช่าสำนักงานและค่าใช้จ่ายพนักงาน ซึ่งคาดว่าจะสามารถช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้นประมาณ 14.11 ล้านบาทต่อปี โดยที่ปรึกษาฯ ได้ทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการดำเนินงานของ EL ภายใต้เงื่อนไขว่า EL จะสามารถดำรง วงเงินให้สินเชื่อ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ต่อไป ภายใต้การปรับปรุงต้นทุนพนักงานและค่าเช่าสำนักงานสำหรับเดือน กันยายน 2567 พบว่า EL จะสามารถกลับมาทำกำไรได้ในปี 2568 และจะมีความสามารถในการชำระภาระหนี้สินจากสถาบันการเงินตลอดการดำเนินงาน (รายละเอียดการศึกษาความเป็นไปได้ข้อ 3.6 การศึกษาความเป็นไปได้ของผลการดำเนินงานของ EL: ส่วนที่ 3 หน้า 9)

ดังนั้นหาก EL สามารถเจรจาขอผ่อนผันกับสถาบันการเงินและสามารถลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย จะส่งผลให้ EL สามารถกลับมาทำกำไรและมีความสามารถในการชำระหนี้ในอนาคต

6.3.8.3 ความเสี่ยงจากการถูกควบคุมเงื่อนไขสัญญา โดยผู้ถือหุ้นใหญ่

เนื่องจาก EL มีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการควบคุมกิจการบางส่วนผ่านการส่งตัวแทนเข้ามามีส่วนร่วมในการบริหารงาน และการตัดสินใจบางส่วนของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่บริษัทฯ อาจถูกควบคุมให้เข้าทำรายการให้และรับความช่วยเหลือทางการเงิน ที่ไม่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้พิจารณาแนวโน้มการดำเนินงานของ EL อย่างรอบ และคาดว่าผลประโยชน์ประกอบการของ EL จะเพียงพอต่อการชำระต้นทุนทางการเงินและชำระคืนเงินต้นเมื่อถึงกำหนดชำระ

6.3.9 สรุปความเห็นต่อความสมเหตุสมผลของรายการ

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของรายการ โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยที่ EL ได้รับจากสถาบันการเงินซึ่งต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยที่สถาบันการเงินให้แก่บุคคลอื่นโดยทั่วไปและเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อด้อยของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้ จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ EL จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถบริหารต้นทุนทางการเงินและดำเนินธุรกิจสินเชื่อต่อไป โดยมีเงื่อนไขการเข้าทำรายการที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ ที่ปรึกษาฯ จึงมีความเห็นว่ารายการเข้าทำรายการในครั้งนี้มีผลสมเหตุสมผล

ส่วนที่ 7 : สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

โปรดดูสรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในส่วนที่ 1 "บทสรุปของผู้บริหาร" ของรายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ ฉบับนี้

ที่ปรึกษาฯ ได้พิจารณาความเหมาะสมผลของรายการ โดยพิจารณาจากความเหมาะสมของอัตราดอกเบี้ยและเงื่อนไขการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อดีของการเข้าทำรายการ ข้อดีและข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก ไปจนถึงความเสี่ยงจากการเข้าทำรายการ ทั้งนี้จากเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น ที่ปรึกษาฯ ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีความเห็นว่า

1. การเข้าซื้อหุ้นกู้ที่เสนอขายโดย EL ของ TQMB และ TQML มูลค่าไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท และรวมไม่เกิน 250.00 ล้านบาท ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติการเข้าทำรายการ
2. การค้ำประกันหุ้นกู้ที่เสนอขายโดย EL มูลค่าไม่เกิน 503.94 ล้านบาท ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติการเข้าทำรายการ
3. การค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินมูลค่าไม่เกิน 3,000.00 ล้านบาท โดยมีการแบ่งการพิจารณา 2 รายการ ดังนี้
 - 3.1 การให้สัตยาบันรับรองการทำรายการค้ำประกันสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้แก่ EL มูลค่ารวม 2,050 ล้านบาท ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติการเข้าทำรายการ
 - 3.2 การค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินสำหรับการขยายธุรกิจสินเชื่อในอนาคตให้แก่ EL มูลค่ารวมไม่เกิน 950 ล้านบาท ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ควรอนุมัติการเข้าทำรายการ

โดยทั้ง 3 รายการข้างต้น จะช่วยให้ TQM มีทางเลือกในการบริหารสภาพคล่องและกระแสเงินสดให้มีประสิทธิภาพขึ้น รวมถึงการบริหารต้นทุนทางการเงินและอัตราดอกเบี้ยจากการประกอบธุรกิจเพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน อีกทั้งการเข้าทำรายการยังอยู่ในอัตราดอกเบี้ยที่เหมาะสม ทั้งในแง่การลงทุนและการจัดหาเงินทุน และเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ

อนึ่ง การเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ของบริษัทฯ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สามารถพิจารณาข้อมูล เหตุผลประกอบ และความเห็นในประเด็นต่างๆ ตามที่ที่ปรึกษาฯ ได้นำเสนอไว้ในรายงานความเห็นของที่ปรึกษาฯ ฉบับนี้

บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระของบริษัทฯ ขอรับรองว่าได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลต่างๆ ด้วยความรอบคอบและสมเหตุสมผลตามมาตรฐานของผู้ประกอบวิชาชีพ และได้ให้เหตุผลบนพื้นฐานของความสมเหตุสมผลและการวิเคราะห์อย่างเที่ยงธรรม โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

ขอแสดงความนับถือ



(นายพิทักษ์ กิตติจักรเสถียร)
กรรมการผู้จัดการ
บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด



(นายณัฐวัตร กิตติจักรเสถียร)
ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน
บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์ จำกัด

เอกสารแนบ 1 : สรุปข้อมูลของ บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

1.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	: TQM
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0107561000307
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจด้านนายหน้าประกันวินาศภัย นายหน้าประกันชีวิต นายหน้าประกันภัยต่อ สินเชื่อส่วนบุคคลและการให้บริการรับเป็นผู้จัดการและผู้ดูแล ประโยชน์ เก็บผลประโยชน์ และจัดการทรัพย์สินให้บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน พร้อมทั้งให้บริการจัดหาและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับธุรกิจคอมพิวเตอร์ทั้งซอฟต์แวร์และฮาร์ดแวร์
ที่ตั้งบริษัท	: เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230
ทุนจดทะเบียน	: 300,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 300,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

1.2 ประวัติความเป็นมา

บริษัท ทีคิวเอ็ม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) จัดตั้งขึ้นเมื่อ 4 กรกฎาคม 2554 โดยครอบครัวพรพรรณนิภา เพื่อประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจหลักในการให้บริการนายหน้าประกันภัย เมื่อวันที่ 23 สิงหาคม 2565 ได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "TQM") โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (รวมเรียกว่า "กลุ่มบริษัท") ซึ่งประกอบธุรกิจใน 3 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ กลุ่มธุรกิจนายหน้าประกันภัย กลุ่มธุรกิจการเงิน และกลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีแพลตฟอร์มจากบริษัทย่อย 13 บริษัท และบริษัทร่วม 4 บริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	การถือหุ้น
กลุ่มธุรกิจนายหน้าประกัน			
1.	บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด (TQMB)	นายหน้าประกันวินาศภัย	100.00
2.	บริษัท ที เจ เอ็น อินชัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด (TJN)	นายหน้าประกันวินาศภัย	100.00
3.	บริษัท ทู เอกซ์ตรา โบรกเกอร์ จำกัด (TRUE EXTRA)	นายหน้าประกันวินาศภัย	51.00
4.	บริษัท ทีคิวเอ็มไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด (TQML)	นายหน้าประกันชีวิต	100.00
5.	บริษัท ทูไลฟ์ โบรกเกอร์ จำกัด (TRUE LIFE)	นายหน้าประกันชีวิต	51.00
6.	บริษัท ทีคิวอาร์ จำกัด (มหาชน) (TQR)	ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อ	44.00
7.	บริษัท แคสมัท จำกัด (CASMATT)	ให้บริการจัดหาและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับธุรกิจคอมพิวเตอร์ทั้งซอฟต์แวร์และฮาร์ดแวร์	100.00
8.	บริษัท ทีโอ 2020 จำกัด (TO2020)	ประกอบธุรกิจลงทุนในต่างประเทศ	100.00
กลุ่มธุรกิจการเงิน			
9.	บริษัท อีซี เลนดิง จำกัด (EL)	สินเชื่อส่วนบุคคลนอกประเทศ	74.00
10.	บริษัท แกชนาว พลัส จำกัด ("C+")	สินเชื่อแบบมีหลักประกัน	74.00

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ลำดับ	ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	การถือหุ้น
	กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและแพลตฟอร์ม		
11.	บริษัท ชัวร์ครบ.คอม จำกัด ("SK")	นายหน้าประกันวินาศภัย	58.00
12.	บริษัท ทีคิวซี จำกัด (TQC)	ให้บริการบริหารจัดการสินไหมประกัน สุขภาพ/อุบัติเหตุ	100.00
13.	บริษัท อาร์สแควร์ จำกัด	ให้บริการโปรแกรมซอฟต์แวร์สำเร็จรูป	24.00
	บริษัทร่วม		
14.	บริษัท ทีคิวดี จำกัด (TQD) (บริษัทร่วม)	ให้บริการให้คำแนะนำที่เกี่ยวข้องกับการ ประกันภัย	40.00
15.	บริษัท บิลค์ วัน กรุ๊ป จำกัด (BUILK) (บริษัทร่วม)	ให้บริการและพัฒนาซอฟต์แวร์ บริหารธุรกิจสำเร็จรูปคุณภาพสูง	40.00
16.	บริษัท อัลฟ่าเชค จำกัด (บริษัทร่วม)	ให้บริการและให้คำปรึกษาด้านเทคโนโลยี สารสนเทศ	13.00
17.	บริษัท มายกรุ๊ป อินเทลลิเจนซ์ จำกัด (MGI) (บริษัทร่วม)	ดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการลงทุนใน บริษัทอื่น	19.00

ที่มา: ข้อมูลจากบริษัท

กลุ่มบริษัทมีแนวทางในการดำเนินธุรกิจหลักในด้านการเสนอขายประกันภัย โดยใช้ฐานข้อมูลกลุ่มลูกค้าเป้าหมายซึ่งครอบคลุมลูกค้าบุคคลธรรมดาและลูกค้าองค์กร โดยพนักงานจะติดต่อและเสนอขายประกันภัยประเภทต่างๆ ผ่านช่องทางการขายต่างๆ เช่น โทรศัพท์ (Telemarketing) ออนไลน์ (Online) การขายตรง (Face to Face) และการขายผ่านตัวแทนและนายหน้า (Agent/Broker)

ในปี 2564 บริษัทได้เพิ่มการให้บริการบริหารสินไหมเพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างครบวงจรมากขึ้นและเป็นที่ปรึกษาให้กับลูกค้า ในปี 2565 บริษัทได้เข้าลงทุนในบริษัท บิลค์ วัน กรุ๊ป จำกัด ("BUILK") เพื่อขยายธุรกิจเทคโนโลยีแพลตฟอร์มและนำมาเป็นส่วนช่วยในการขยายตลาดลูกค้าประกัน และเข้าลงทุนในบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด ("EL") ได้เพิ่มธุรกิจการปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคลโดยการลงทุนในบริษัท แคนนาว พลัส จำกัด ("C+") ซึ่งเป็นธุรกิจให้บริการสินเชื่อแบบมีหลักประกัน ทั้งนี้ EL ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนอีกจำนวน 50.00 ล้านบาทในช่วงปลายปี 2566 เพื่อใช้เป็นเงินทุนในการขยายธุรกิจ และในปี 2567 EL ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนอีกครั้งจำนวน 100.00 ล้านบาทรวมเป็นทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 200.00 ล้านบาท

พัฒนาการที่สำคัญ

- ปี 2564**
- ได้รับรางวัล Best Company Performance Awards ในกลุ่มบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดสูงกว่า 30,000 ล้านบาท แต่ไม่เกิน 100,000 ล้านบาท
 - ลงทุนในบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด ("EL") ดำเนินธุรกิจบริการสินเชื่อส่วนบุคคลเพื่อซื้อประกันภัยและสินเชื่อส่วนบุคคลเอนกประสงค์โดยเข้าถือหุ้นร้อยละ 100.00
 - ร่วมลงทุนกับนักลงทุนบุคคลโดยจัดตั้งบริษัทใหม่ในนามบริษัท ชัวร์ครบ.คอม ซึ่งประกอบกิจการทางด้านนายหน้าประกันวินาศภัยบนแพลตฟอร์มออนไลน์ โดย TQMB เข้าร่วมทุนในอัตราร้อยละ 59.9997
 - ลงทุนในบริษัท ทู ไลฟ์ โบรกเกอร์ จำกัด ดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตแบบกลุ่มและบริษัท ทู เอกซ์ตรา โบรกเกอร์ จำกัด ดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย โดยบริษัทถือหุ้นในทั้ง 2 บริษัท เป็นจำนวนร้อยละ 51.00
 - ลงทุนในบริษัท ทีคิวซี จำกัด ดำเนินธุรกิจให้บริการบริหารสินไหมประกันสุขภาพ ประกันอุบัติเหตุ และให้คำปรึกษาวินิจฉัยการเรียกร้องสินไหม โดยเข้าถือหุ้นร้อยละ 99.99

- ปี 2565**
- ลงทุนในบริษัท ที คิว อาร์ จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อในสัดส่วนร้อยละ 44.35
 - ลงทุนในบริษัท บิลด์ วัน กรุ๊ป จำกัด ผู้ให้บริการและพัฒนาซอฟต์แวร์บริหารธุรกิจสำเร็จรูปและบริการอีคอมเมิร์ซสำหรับอุตสาหกรรมก่อสร้างและพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ในสัดส่วนร้อยละ 40.00
 - ลงทุนในบริษัท แคชเนา พลัส จำกัดผ่านบริษัท อีซี เสดิง จำกัดโดย EL ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 เพื่อขยายธุรกิจการเงินโดยเฉพาะประเภทสินเชื่อส่วนบุคคลที่มีหลักประกัน
- ปี 2566**
- เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท อีซี เสดิง จำกัดจาก 50.00 ล้านบาทเป็น 100.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อใช้เป็นเงินทุนในการขยายธุรกิจ
 - ทำสัญญาให้เงินกู้จำนวน 300.00 ล้านบาทแก่บริษัท มายกรุป อินเทลลิเจนท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่เข้าลงทุนในบริษัทอื่น รวมถึงที่เกี่ยวข้องกับตัวแทนขนส่ง โดยเป็นสัญญากู้ยืมเงินระยะสั้นรูปแบบมีเงื่อนไขโดย TQM จะเข้าศึกษาการลงทุนในการแปลงเงินกู้เป็นหุ้นสามัญเพื่อการลงทุนระยะยาว TQM สามารถใช้สิทธิรับชำระหนี้เงินกู้ยืม ผ่านการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท มายกรุป จำกัด
 - TQMB ลงนามในสัญญาร่วมลงทุน 10.00 ล้านบาท เป็นการลงทุนเพิ่มในบริษัท ชัวร์ครบ.คอม จำกัด โดยภายหลังการลงทุน TQMB จะถือหุ้นใน SK เป็นสัดส่วนร้อยละ 60.00
- ปี 2567**
- เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท มายกรุป อินเทลลิเจนท์ จำกัด โดยการซื้อหุ้นร้อยละ 19.43 จากหุ้นเพิ่มทุน เป็นจำนวน 300.00 ล้านบาท
 - เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ชัวร์ครบ.คอม จำกัด 233,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียน 22.33 ล้านบาทและให้มีการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนที่กำหนดใหม่ร้อยละ 58.22
 - เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทที เจ เอ็น อินซัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด 20,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100.00 บาท ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียน 17.00 ล้านบาทและให้มีการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนที่กำหนดใหม่ร้อยละ 100.00
 - เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท อีซี เสดิง จำกัด 1,000,000 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 100.00 บาททำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียน 200.00 ล้านบาทและให้มีการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนที่กำหนดใหม่ร้อยละ 74.00
 - เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท แคชเนา พลัส จำกัด 800,000 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 100.00 บาททำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียน 100.00 ล้านบาทและให้มีการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนที่กำหนดใหม่ร้อยละ 74.00

1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

1.3.1 กลุ่มธุรกิจนายหน้าประกันภัย

ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยภายใต้การดำเนินงานของบริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด ("TQMB"), บริษัท ทีเจเอ็น อินซัวร์รันส์ โบรกเกอร์ จำกัด ("TJN") และบริษัท ทู เอ็กซ์ตรา โบรกเกอร์ จำกัด ("TRUE EXTRA") ซึ่งทั้งหมดได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย ทั้งนี้ผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยที่นำมาเสนอจะเป็นผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยของบริษัทประกันภัยประเภทต่าง ๆ ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คปภ. แล้วทั้งสิ้น โดยกลุ่มบริษัทได้เลือกผลิตภัณฑ์ตามช่องทางและกลุ่มเป้าหมายของบริษัทที่แตกต่างกันออกไป โดยได้รับการสนับสนุนในการจัดหาผลิตภัณฑ์จากคู่ค้าบริษัทประกันวินาศภัยกว่า 35 บริษัทที่มีความน่าเชื่อถือและฐานะการเงินที่มั่นคงที่สามารถออกผลิตภัณฑ์ประกันวินาศภัยที่ตอบโจทย์ของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของกลุ่มบริษัทได้

ในทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้ กลุ่มผลิตภัณฑ์หลักที่กลุ่มบริษัทได้มีการนำเสนอกรมธรรม์ประกันวินาศภัยสามารถแบ่งได้เป็น 4 กลุ่มหลักได้แก่ กลุ่มประกันรถยนต์ (Motor) การประกันอัคคีภัย (Fire Insurance) การประกันภัยทางทะเลและขนส่ง (Marine Insurance) และการประกันวินาศภัยเบ็ดเตล็ด เป็นต้น

ธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตภายใต้การดำเนินงานของบริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TQML") และบริษัท ทรู ไลฟ์ โบรคเกอร์ จำกัด ("TRUE LIFE") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจนายหน้าประกัน ซึ่งสามารถดำเนินการขายประกันชีวิตประเภทต่างๆได้ ทั้งนี้ ประกันชีวิตที่เสนอขายให้กับกลุ่มลูกค้านั้นแบ่งออกเป็น 2 รูปแบบ ได้แก่ ประกันชีวิตประเภทรายบุคคล และประกันชีวิตประเภทกลุ่ม โดยผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตทุกรูปแบบที่กลุ่มบริษัทขายนั้นจะเป็นผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่บริษัทประกันชีวิตได้รับอนุมัติจากสำนักงาน คปภ. แล้วทั้งสิ้น โดยกลุ่มจะเลือกผลิตภัณฑ์จากบริษัทประกันชีวิตชั้นนำของประเทศไทยที่เป็นคู่ค้าของกลุ่มบริษัทมาอย่างยาวนานกว่า 20 บริษัท ทำให้ผลิตภัณฑ์ประกันชีวิตที่ TQML เสนอขายมีหลายรูปแบบทำให้กลุ่มบริษัทสามารถเสนอขายประกันชีวิตที่สามารถตอบโจทย์และความต้องการของลูกค้าได้ทุกกลุ่ม ซึ่งสามารถแบ่งรูปแบบประกันชีวิตทั้ง 2 รูปแบบ ได้แก่ ประกันชีวิตประเภทรายบุคคลและประกันชีวิตประเภทกลุ่ม

ธุรกิจนายหน้ารับประกันภัยต่อ

ดำเนินงานโดยบริษัท ทีคิวอาร์ จำกัด (มหาชน) ("TQR") ให้บริการจัดหาประกันภัยต่ออย่างครบวงจร ตั้งแต่การให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าเพื่อจัดหาสัญญาประกันภัยต่อแบบสัญญา (Treaty reinsurance) และสัญญาประกันภัยต่อแบบเฉพาะราย (Facultative reinsurance) ที่เหมาะสมแก่คู่ค้าทั้งบริษัทประกันภัยและบริษัทรับประกันภัยต่อตลอดจนร่วมวิเคราะห์และพัฒนาผลิตภัณฑ์ประกันภัยและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ประกันภัยรูปแบบใหม่จากต่างประเทศและนำมาประยุกต์ให้สอดคล้องกับตลาดประกันภัยของประเทศไทยและประสานงานให้คู่ค้าของ TQR สามารถตกลงทำสัญญาประกันภัยต่อได้อย่างมีประสิทธิภาพ บรรลุวัตถุประสงค์ในการทำประกันภัยต่อได้อย่างสมบูรณ์ ปัจจุบัน TQR แบ่งประเภทธุรกิจออกได้เป็น 2 กลุ่ม ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบทั่วไป (Traditional Business) และธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อแบบพัฒนาช่องทางและผลิตภัณฑ์ใหม่ร่วมกัน (Alternative Business)

ธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและซอฟต์แวร์

กลุ่มบริษัทให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและซอฟต์แวร์ซึ่งดำเนินงานโดยบริษัท แคสมัท จำกัด ("CASMATT") เพื่อใช้ในการสนับสนุนธุรกิจด้านสารสนเทศแบบครบวงจร โดยให้คำปรึกษาด้านการจัดการระบบกระบวนการทางธุรกิจ (Business Solution) ได้แก่ บริการขายและแนะนำผลิตภัณฑ์ผ่านทางโทรศัพท์ (Telemarketing) และการจัดการด้านระบบการให้บริการลูกค้าผ่านทางโทรศัพท์ (Call Center Management) รวมถึงกระบวนการจัดการงานขายและบริการด้านการปฏิบัติการผ่านระบบต่าง ๆ (Operation) โดย CASMATT จะค้นคว้าเทคโนโลยีที่ทันสมัยเพื่อพัฒนารูปแบบการบริการให้สอดคล้องกับผู้ใช้บริการทั้งในด้านฮาร์ดแวร์ เน็ตเวิร์ค การผลิตซอฟต์แวร์ ตรวจสอบคุณภาพระบบ และการวิเคราะห์วิจัยข้อมูล ทั้งนี้ บริษัทยังให้คำปรึกษาด้านงานวิจัยตลาดดิจิทัล ด้านงานวิเคราะห์ข้อมูล ด้านการพัฒนานวัตกรรมกระบวนการ และด้านการพัฒนาด้านการติดตั้งระบบปฏิบัติงานและการติดตั้งระบบศูนย์ข้อมูล

1.3.2 กลุ่มธุรกิจการเงิน

ธุรกิจให้สินเชื่อส่วนบุคคล

ดำเนินการโดยบริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด ("EL") ให้บริการสินเชื่อส่วนบุคคลภายใต้การกำกับของธนาคารแห่งประเทศไทย ("ธปท.") ปัจจุบัน มีกลุ่มเป้าหมายเป็นลูกค้าบุคคลมุ่งเน้นที่กลุ่มลูกค้าผู้ทำประกันวินาศภัยผ่าน TQMB

ทั้งนี้ บริการสินเชื่อส่วนบุคคล มีส่วนให้ธุรกิจของบริษัทมีความยั่งยืน และทำให้ TQMB สามารถเพิ่มฐานลูกค้าให้กว้างขึ้น เนื่องจากช่วยให้ผู้ซื้อประกันวินาศภัยสามารถเข้าถึงแหล่งเงินทุนได้ง่ายขึ้นและเป็นการปลดข้อจำกัดทางการเงินให้แก่ผู้ซื้อประกันวินาศภัยเช่นกัน

ธุรกิจให้บริการสินเชื่อจำนำทะเบียนรถ

ดำเนินการโดยบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด (“EL”) ภายใต้แบรนด์ “หมีเงิน” โดยมีกลุ่มเป้าหมายหลักเป็นลูกค้าที่ใช้บริการซื้อประกันรถยนต์จาก TQMB ซึ่งมีฐานลูกค้าเป็นจำนวนมาก และ TQMB ทราบถึงพฤติกรรมทางการเงิน เพื่อให้สามารถประเมินความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ EL ยังมีมาตรการในการบริหารความเสี่ยงอื่นเพิ่มเติม เช่น การประเมินทรัพย์สินจากส่วนกลาง การให้ราคาประเมินวงเงินกู้หรือ Loan to Value (LTV) ที่แข่งขันได้ในตลาด

ธุรกิจขายฝากที่ดิน

บริษัทให้ความสำคัญกับเรื่องการติดตามหนี้อย่างมาก ถึงแม้บริษัทจะเน้นในสินเชื่อเบี้ยประกัน แต่โอกาสสำหรับขายฝาก บริษัทสามารถช่วยเหลือผู้ประกอบการ SME ได้ ซึ่งบริษัทพิจารณาหลักประกันในการขายฝากที่อยู่ในความต้องการของตลาดเท่านั้น

1.3.3 กลุ่มธุรกิจเทคโนโลยีแพลตฟอร์ม

ธุรกิจแพลตฟอร์มออนไลน์

บริษัท ชัวร์ครบ.คอม จำกัด (“SK”) ประกอบธุรกิจการจัดการแอปพลิเคชันบนแพลตฟอร์มออนไลน์ มีวัตถุประสงค์และเป้าหมายในการให้บริการนายหน้าประกันให้กับกลุ่มลูกค้ารายย่อยและลูกค้านิติบุคคลผ่านช่องทางออนไลน์เป็นหลัก ซึ่ง SK จะพัฒนาเว็บไซต์ แอปพลิเคชันมือถือ และใช้เครื่องมือการวิเคราะห์ต่าง ๆ เพื่อเป็นเครื่องมือสำคัญสำหรับเป็นช่องทางการขาย และให้ลูกค้าค้นหาผลิตภัณฑ์ออนไลน์ได้สะดวก รวดเร็ว ทันสมัย เปรียบเทียบได้ และตอบโจทย์ความต้องการสำหรับยุคดิจิทัล

ธุรกิจให้บริการบริหารจัดการสินไหมทดแทน

ดำเนินการโดย บริษัท ทีคิวซี จำกัด (“TQC”) ให้บริการบริหารจัดการสินไหมทดแทนแบบครบวงจร สำหรับประกันสุขภาพ ประกันอุบัติเหตุ และประกันชีวิต รวมทั้งผลประโยชน์ที่กำหนดเองของผู้เอาประกัน โดยมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายทั้งภาคเอกชนและราชการ บริษัทประกันวินาศภัย และบริษัทประกันชีวิต องค์กร บริษัททุกประเภท ทั้งในและต่างประเทศ

ธุรกิจพัฒนาระบบสำหรับนายหน้าและตัวแทนประกัน

บริษัท ทีคิวดี จำกัด (“TQD”) ให้บริการดิจิทัลแพลตฟอร์มประกันและการเงิน ด้วยแนวคิดที่อยากประสานระหว่างเทคโนโลยี ผลิตภัณฑ์ทางการเงิน และผลิตภัณฑ์ประกันเข้าด้วยกัน เพื่อยกระดับอุตสาหกรรมวงการประกันไทย TQD เป็นแนวหน้าในการพัฒนาซอฟต์แวร์ด้านประกันภัย และเป็นผู้นำในวงการ Insurtech รวมทั้งพัฒนาบริการโดยวิเคราะห์และศึกษาความต้องการ รวมถึงปัญหาแท้จริง (pain point) ที่เกิดขึ้นในอุตสาหกรรมประกันไทย TQD พยายามคิดค้น และพัฒนาแพลตฟอร์มบริการต่าง ๆ เพื่อให้สอดคล้องกับบริบทความต้องการในปัจจุบันอยู่เสมอ TQD ได้ให้บริการ โดยแบ่งออกเป็น 3 ส่วน หลัก ดังนี้ (1) การบริการรับจ้างพัฒนาระบบ ซึ่งมีการรับพัฒนาระบบนายหน้าประกันภัยให้กับลูกค้าภายใต้ชื่อ Friday for Business โดยรายละเอียดการพัฒนาเป็นการพัฒนาระบบบริหารจัดการที่รองรับการขยายตัวของตลาดประกันภัยในยุคดิจิทัล ซึ่งทำให้ลูกค้าสามารถเพิ่มประสิทธิภาพด้านช่องทางการขายตลอดจนกระบวนการขาย รับจ้างพัฒนาและดูแลระบบ รวมถึงแอปพลิเคชันมือถือและแพลตฟอร์มบริหารจัดการ เพื่อเป็นช่องทางในการสื่อสารของลูกค้า (2) การพัฒนาผลิตภัณฑ์ของบริษัทเอง ได้แก่ แอปพลิเคชันมือถือสำหรับ

ตัวแทนประกันภัยชื่อ Friday ซึ่งเป็นเครื่องมือช่วยเหลือการทำงานของที่ปรึกษาทางด้านการเงิน และกลุ่มตัวแทนประกัน ทั้งประกันชีวิตและประกันวินาศภัย ให้สามารถเข้าถึงบริการ ผลิตภัณฑ์ และองค์ความรู้ในการบริหารจัดการนำเสนอขายผลิตภัณฑ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และอย่างมืออาชีพมากยิ่งขึ้น (3) สร้าง Insurance Community ผ่านช่องทาง Website ชื่อ Noon ซึ่งมีผู้เยี่ยมชมเว็บไซต์ประมาณ 1 ล้านราย ณ สิ้นปี 2566 และเป็นช่องทางหนึ่งในการสร้างรายได้จากการสร้างฐานข้อมูลลูกค้า (Lead Generation)

แพลตฟอร์มด้านการบริการธุรกิจก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์

บริษัท บิลค์ วัน กรุ๊ป จำกัด (“BUILK”) ดำเนินธุรกิจให้บริการและพัฒนาซอฟต์แวร์บริหารธุรกิจสำหรับลูกค้าองค์กร (B2B) โดยมีความเชี่ยวชาญด้านระบบบริหารทรัพยากรองค์กร (ERP) และระบบบริหารความสัมพันธ์ลูกค้า (CRM) สำหรับธุรกิจที่ดำเนินงานโครงการ (Project-based Organization) อาทิ ธุรกิจก่อสร้าง อสังหาริมทรัพย์ พลังงานหมุนเวียน สื่อและอินเทอร์เน็ต เป็นต้น นอกจากนี้ยังให้บริการซอฟต์แวร์กลุ่มเทคโนโลยีเกี่ยวกับการก่อสร้างเพื่อบริหารต้นทุน ระยะเวลา และคุณภาพสำหรับโครงการก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ซึ่งธุรกิจของ BUILK มีรายได้ลักษณะที่เกิดประจำ (Recurring) จากการเข้าใช้บริการซอฟต์แวร์ รายได้จากการวางระบบ (Implementation) การขายวัสดุก่อสร้างออนไลน์ (B2B e-commerce) และการทำโครงการ Digital Transformation เชื่อมโยงผู้ที่เกี่ยวข้องในห่วงโซ่อุตสาหกรรม

1.4 โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท

ผลิตภัณฑ์	2564		2565		2566		ไตรมาส 3 (9 เดือน) 2566		ไตรมาส 3 (9 เดือน) 2567	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาที่กำกับลูกค้า										
ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย	3,142.86	85.95	3,178.69	85.83	3,194.48	85.86	2,418.03	86.08	2,609.13	86.61
ธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต	130.59	3.57	192.82	5.21	248.20	6.67	157.74	5.62	164.32	5.45
ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อ	224.65	6.14	217.97	5.89	240.51	6.46	176.85	6.30	174.93	5.81
ธุรกิจให้บริการเกี่ยวกับธุรกิจคอมพิวเตอร์	0.14	0.00	0.14	0.00	0.14	0.00	0.10	0.00	0.10	0.00
ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น	0.00	0.00	0.10	0.00	1.83	0.04	0.42	0.02	32.76	1.09
ส่วนงานอื่นๆ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.32	0.01	2.80	0.09
รายได้จากสัญญาที่กำกับลูกค้ารวม	3,498.23	95.67	3,589.72	96.93	3,684.95	99.04	2,753.47	98.02	2,984.03	99.06
รายได้อื่น ¹	158.27	4.33	113.70	3.07	35.75	0.96	55.67	1.98	28.45	0.94
รายได้รวม	3,656.50	100.00	3,703.43	100.00	3,720.70	100.00	2,809.13	100.00	3,012.48	100.00

ที่มา: ข้อมูลงบการเงินตรวจสอบสำหรับปี 2564 – 2566 และงบการเงินสอบทานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 – 2567 จากบริษัทฯ

1.5 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัทฯ

ณ วันที่ 26 กันยายน 2567 บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 11 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1	นาย อัญชลิน พรรณนิภา	ประธานกรรมการบริษัท
2	นาย มารุต สิมะเสถียร	กรรมการอิสระ
3	นางสาว รัชนิพร พุคยาภรณ์	กรรมการอิสระ
4	นาย ชินภัทร วิสุทธิแพทย์	กรรมการอิสระ
5	นางสาว สุภา เจริญยิ่ง	กรรมการอิสระ
6	นาง นภัสนันท์ พรรณนิภา	กรรมการ
7	นางสาว รัตนา พรรณนิภา	กรรมการ
8	นาย อำพน อันเยี่ยม	กรรมการ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ลำดับ	ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
9	นางสาว สมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์	กรรมการ
10	นาย ธนา เขียวอัจฉริยะ	กรรมการอิสระ
11	นาย ณัฐวุฒิ พิงเจอร์พงษ์	กรรมการที่ไม่ใช่ผู้บริหาร

ที่มา: หนังสือรับรองบริษัท ณ วันที่ 26 กันยายน 2567

1.6 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) มีรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกดังนี้

ลำดับ	ชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท อีเทอนอล โกรท คอร์ปอเรชั่น จำกัด	306,892,800	51.15
2	นาง จารุณี ชินวงศ์วรกุล	78,686,700	13.11
3	นาย อัญชลิน พรรณนิภา	22,680,000	3.78
4	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	20,438,960	3.41
5	นาง นภัสนันท์ พรรณนิภา	19,138,900	3.19
6	บริษัท วิริยะประกันภัย จำกัด (มหาชน)	18,574,400	3.10
6	บริษัท อากเนย์ประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	16,330,000	2.72
7	บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน)	13,481,900	2.25
9	SOUTH EAST ASIA UK(TYPE C) NOMINEES LIMITED	10,575,100	1.76
10	นาย วิชิต ชินวงศ์วรกุล	5,306,900	0.88
รวมผู้ถือหุ้น 10 รายแรก		512.11	85.35
ผู้ถือหุ้นรายอื่น		87,894,340	14.60
รวมผู้ถือหุ้นทั้งหมด		600,000,000	100.00

ที่มา: สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2567 ซึ่งเป็นวันเปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นวันสุดท้ายก่อนจัดทำรายงานฉบับนี้

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน

1.7 งบการเงิน

1.7.1 งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินรวมปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน		
	2564		2565		2566		2567		ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
สินทรัพย์									
สินทรัพย์หมุนเวียน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	952.59	19.11	729.09	14.87	887.10	16.25	874.47	14.66	
เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น	118.35	2.37	427.94	8.73	605.05	11.08	1,405.47	23.57	
รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	602.82	12.10	848.28	17.30	981.52	17.98	1,086.04	18.21	
เงินได้ผู้มีระบะสัน	0.00	0.00	0.00	0.00	300.00	5.50	0.00	0.00	
เงินให้กู้ยืมระยะยาว ส่วนที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	3.20	0.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
เงินเป็นผลค้างรับ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	767.89	15.41	394.75	8.05	450.69	8.26	437.98	7.34	
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	52.70	1.06	60.94	1.24	57.67	1.06	79.78	1.34	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,497.55	50.11	2,460.99	50.19	3,282.04	60.12	3,883.74	65.12	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน									
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะกำกับกัน	5.79	0.12	5.81	0.12	5.73	0.10	5.74	0.10	
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	1,095.84	21.99	957.56	19.53	637.66	11.68	347.13	5.82	
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.00	0.00	247.99	5.06	282.80	5.18	591.44	9.92	
อาคารและอุปกรณ์	83.14	1.67	98.70	2.01	123.48	2.26	108.12	1.81	
สินทรัพย์สิทธิการใช้	498.18	10.00	394.68	8.05	458.50	8.40	409.88	6.87	
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	768.16	15.41	705.93	14.40	635.79	11.65	581.71	9.75	
สินทรัพย์ภายใต้การตีบัญชี	31.81	0.64	29.65	0.60	31.97	0.59	34.73	0.58	

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน

รายการ	งบการเงินรวมปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2567		2567		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.28	0.07	1.72	0.03	1.45	0.03	1.36	0.02				
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,486.20	49.89	2,442.04	49.81	2,177.36	39.88	2,080.11	34.88				
รวมสินทรัพย์	4,983.75	100.00	4,903.03	100.00	5,459.40	100.00	5,963.85	100.00				
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เจ้าหนี้ค้าปลีกประกันภัยและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	453.92	9.11	365.95	7.46	368.89	6.76	398.13	6.68				
ค่าเบี่ยงปรับรับล่วงหน้า	81.24	1.63	116.20	2.37	117.60	2.15	121.33	2.03				
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	102.45	2.06	99.55	2.03	82.38	1.51	82.53	1.38				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	5.00	0.09	0.00	0.00				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00	400.00	8.16	540.00	9.89	1,300.00	21.80				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.00	0.00	0.00	100.80	1.85	49.20	0.82				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	95.84	1.92	70.98	1.45	69.40	1.27	38.89	0.65				
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น	14.63	0.29	12.09	0.25	8.59	0.16	16.76	0.28				
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	35.58	0.71	45.72	0.93	48.26	0.88	64.48	1.08				
รวมหนี้สินหมุนเวียน	783.65	15.72	1,110.48	22.65	1,340.93	24.56	2,071.32	34.73				
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00	0.00	0.00	174.00	3.19	0.00	0.00				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	410.81	8.24	315.53	6.44	400.36	7.33	356.01	5.97				
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	181.02	3.63	190.44	3.88	129.48	2.37	111.49	1.87				
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	138.47	2.78	128.24	2.62	138.90	2.54	146.50	2.46				
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.60	0.01	1.65	0.03	1.49	0.02				
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	730.31	14.65	634.80	12.95	844.40	15.47	615.48	10.32				
รวมหนี้สิน	1,513.96	30.38	1,745.28	35.60	2,185.33	40.03	2,686.80	45.05				
ส่วนของผู้ถือหุ้น												

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมปี						งบการเงินรวมไตรมาส 3					
	2564			2565			2566			2567		
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
ทุนจดทะเบียน	300.00	6.02	300.00	6.12	300.00	5.50	300.00	5.03	300.00	5.03		
(หุ้นสามัญจำนวน 600.00 ล้านหุ้น มูลค่า 0.50 บาทต่อหุ้น)												
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	300.00	6.02	300.00	6.12	300.00	5.50	300.00	5.03	300.00	5.03		
(หุ้นสามัญจำนวน 600.00 ล้านหุ้น มูลค่า 0.50 บาทต่อหุ้น)												
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,606.75	32.24	1,606.75	32.77	1,606.75	29.43	1,606.75	26.94	1,606.75	26.94		
ส่วนต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	67.93	1.36	(247.12)	(5.04)	(247.12)	(4.53)	(247.12)	(4.14)	(247.12)	(4.14)		
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว												
ทุนสำรองตามกฎหมาย	30.00	0.60	30.00	0.61	30.00	0.55	30.00	0.50	30.00	0.50		
ยังไม่ได้จัดสรร	529.18	10.62	636.02	12.97	924.26	16.93	1,064.46	17.85	1,064.46	17.85		
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	142.50	2.86	244.64	4.99	100.61	1.84	(37.05)	(0.62)	(37.05)	(0.62)		
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,676.37	53.70	2,570.29	52.42	2,714.49	49.72	2,717.04	45.56	2,717.04	45.56		
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยก่อนการจัดโครงสร้างธุรกิจ	457.88	9.19	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
ส่วนที่เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	335.54	6.73	587.47	11.98	559.58	10.25	560.01	9.39	560.01	9.39		
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,469.80	69.62	3,157.75	64.40	3,274.07	59.97	3,277.05	54.95	3,277.05	54.95		
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,983.75	100.00	4,903.03	100.00	5,459.40	100.00	5,963.85	100.00	5,963.85	100.00		

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1.7.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2566		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้												
รายได้จากสัญญาที่กำกับลูกค้า	3,498.23	95.67	3,589.72	96.93	3,664.95	99.04	2,753.47	98.02	2,984.03	99.06	2,984.03	99.06
รายได้เงินปันผล	10.19	0.28	9.59	0.26	10.78	0.29	8.57	0.30	4.57	0.15	4.57	0.15
กำไรจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	63.81	1.75	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รายได้อื่น	84.26	2.30	104.12	2.81	24.97	0.67	47.10	1.68	23.88	0.79	23.88	0.79
รวมรายได้	3,656.50	100.00	3,703.43	100.00	3,720.70	100.00	2,809.13	100.00	3,012.48	100.00	3,012.48	100.00
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนการให้บริการ	1,605.72	43.91	1,691.17	45.66	1,735.45	46.64	1,317.85	46.91	1,452.13	48.20	1,452.13	48.20
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	854.56	23.37	923.65	24.94	916.98	24.65	721.59	25.69	715.31	23.74	715.31	23.74
กลับรายการการตัดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมค่าใช้จ่าย	2,460.28	67.29	2,614.82	70.61	2,652.43	71.29	2,039.44	72.60	2,167.44	71.95	2,167.44	71.95
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,196.22	32.71	1,088.61	29.39	1,068.27	28.71	769.69	27.40	845.05	28.05	845.05	28.05
รายได้ทางการเงิน	26.88	0.74	23.50	0.63	36.12	0.97	20.07	0.71	30.76	1.02	30.76	1.02
ต้นทุนทางการเงิน	(2.45)	(0.07)	(1.72)	(0.05)	(25.20)	(0.68)	(12.58)	(0.45)	(46.31)	(1.54)	(46.31)	(1.54)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	(1.60)	(0.04)	0.90	0.02	4.80	0.13	1.36	0.05	8.64	0.29	8.64	0.29
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,219.05	33.34	1,111.29	30.01	1,083.99	29.13	778.54	27.71	838.13	27.82	838.13	27.82
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(229.82)	(6.29)	(225.76)	(6.10)	(224.41)	(6.03)	(165.63)	(5.90)	(166.15)	(5.52)	(166.15)	(5.52)
กำไรสำหรับปี	989.23	27.05	885.53	23.91	859.58	23.10	612.91	21.82	671.98	22.31	671.98	22.31
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุน ในภายหลัง												

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2566		2567			
	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ
ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิภาษีเงินได้	170.77	4.67	120.79	3.26	(71.09)	(1.91)	(31.01)	(1.10)	(62.35)	(2.07)		
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ - สุทธิจากภาษีเงินได้	(4.48)	(0.12)	4.46	0.12	(0.98)	(0.03)	(0.98)	(0.03)	4.93	0.16		
รวมรายการที่ไม่ถูกจัดประเภทไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	166.29	4.55	125.25	3.38	(72.07)	(1.94)	(31.99)	(1.14)	(57.42)	(1.91)		
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	166.29	4.55	125.25	3.38	(72.07)	(1.94)	(31.99)	(1.14)	(57.42)	(1.91)		
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,155.52	31.60	1,010.78	27.29	787.52	21.17	580.93	20.68	614.56	20.40		
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	890.43	24.35	809.29	21.85	816.27	21.94	598.62	21.31	633.90	21.04		
ส่วนของผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการตั้งโครงสร้างธุรกิจ	97.48	2.67	30.99	0.84	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.32	0.04	45.25	1.22	43.31	1.16	14.30	0.51	38.08	1.26		
กำไรสำหรับปี	989.23	27.05	885.53	23.91	859.58	23.10	612.91	21.82	671.98	22.31		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,056.72	28.90	928.93	25.08	744.20	20.00	566.63	20.17	572.53	19.01		
ส่วนของผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการตั้งโครงสร้างธุรกิจ	97.48	2.67	37.70	1.02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.32	0.04	44.15	1.19	43.31	1.16	14.30	0.51	42.03	1.40		
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,155.52	31.60	1,010.78	27.29	787.52	21.17	580.93	20.68	614.56	20.40		

หมายเหตุ: งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับงวดมีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินรวมไตรมาสสำหรับปี 30 กันยายน 2567

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1.7.3 งบกระแสเงินสด

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน
	2564	2565	
	ล้านบาท	ล้านบาท	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	989.23	885.53	671.98
ปรับรายการที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ภาษีเงินได้	229.82	225.76	166.15
ต้นทุนทางการเงิน	2.45	4.99	46.31
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	177.44	229.68	167.94
(กสิกรรม) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	20.19	(0.60)	1.26
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	18.64	16.42	14.02
กลับรายการประมาณการหนี้สิน	(23.41)	(2.53)	8.17
กำไรจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าผ่านกำไรขาดทุน	(2.54)	0.09	(2.23)
กำไรจากการขายหลักทรัพย์เพื่อค่า	0.00	0.00	(1.92)
กำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงในหลักทรัพย์เสียขาย	0.00	0.00	0.00
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย (สุทธิจากภาษี)	1.60	(0.90)	(8.64)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(0.66)	(1.54)	(0.12)
(กำไร) ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ทางการเงิน	(0.12)	(0.03)	0.59
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	0.03	0.00	0.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.24	0.00	0.00
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	0.00	0.00	0.00
กำไรจากการซื้อไคราคาที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	(63.81)	0.00	0.00
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.00	0.00
กำไรจากการปรับปรุงสัญญาเช่าใหม่	0.00	0.00	(0.02)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.00	0.00	2.05

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปี			งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน
	สิ้นสุด 31 ธันวาคม		2566	
	2564	2565		
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินปันผลรับ	(10.36)	(9.59)	(10.78)	(4.57)
ดอกเบี้ยรับ	(28.33)	(23.50)	(28.02)	(30.76)
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินค้างดำเนินงาน				
รายได้ค่าบริการดำรงรับและดูแลลูกค้าเงินทุนเวียดนาม	(133.61)	(249.50)	(130.34)	(108.23)
เงินที่สินเชื่อส่วนบุคคล	(118.35)	(309.60)	(177.11)	(800.42)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(0.97)	(9.00)	(0.68)	(17.79)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.04	1.48	0.27	0.09
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	(0.23)	(0.23)	0.01	0.66
เจ้าหน้าที่ค่าเบี่ยงประกันภัยและเจ้าหน้าที่หมุนเวียนอื่น	102.26	(99.26)	14.42	27.69
ค่าเบี้ยประกันภัยรับล่วงหน้า	(5.34)	34.96	1.41	3.72
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(2.49)	9.92	1.06	17.27
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	0.60	1.05	(1.65)
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(5.52)	(21.07)	(7.34)	(0.27)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน	1,149.18	682.04	1,015.97	151.27
ภาษีเงินได้รับคืน	4.21	2.12	6.96	2.00
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(235.30)	(265.96)	(245.52)	(235.21)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	918.09	418.20	777.40	(81.94)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะค่าประกันเพิ่มขึ้น	(0.00)	(0.02)	0.08	(0.02)
เงินสดจ่ายสุทธิจากการซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	(343.79)	(302.04)	(460.41)	(53.17)
เงินสดรับสุทธิจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	108.91	673.15	398.84	170.32
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	(143.52)	0.00	0.00	(165.87)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	284.29	201.84	301.45
เงินสดรับจากการไถ่ถอนเงินลงทุนในหุ้นกู้ที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนต่อจำหน่าย	38.00	0.00	0.00	0.00

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม			งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน		
	2564	2565	2566	2564	2565	2567
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทย่อย	(230.71)	(521.17)	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	12.00	4.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทร่วม	(1.60)	(247.09)	(30.00)	(30.00)	(300.00)	(300.00)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0.00	0.00	(300.00)	(300.00)	0.00	0.00
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	4.00	0.00	0.37	0.37	0.00	0.00
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	1.14	1.61	0.96	0.96	1.19	1.19
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(18.17)	(37.97)	(75.42)	(75.42)	(17.80)	(17.80)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(21.69)	(22.33)	(15.49)	(15.49)	(7.96)	(7.96)
เงินสดรับชำระหนี้จากเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6.40	3.20	0.00	0.00	300.00	300.00
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินปันผลรับ	10.36	9.59	10.77	10.77	4.57	4.57
ดอกเบี้ยรับ	31.26	27.74	26.74	26.74	32.89	32.89
ค่าเมื่อลดขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นระหว่างปี	(0.66)	0.56	0.00	0.00	0.00	0.00
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจการการลงทุน	(548.06)	(126.49)	(241.70)	(241.70)	265.61	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดรับจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของในบริษัทย่อยที่ไม่ได้ผลทำให้เสียการควบคุม	0.00	0.00	18.00	18.00	35.30	35.30
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	0.00	400.00	140.00	140.00	760.00	760.00
เงินกู้ยืมกรรมการ	(1.00)	0.00	0.00	0.00	(5.00)	(5.00)
เงินกู้ยืมบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	5.00	5.00	(225.60)	(225.60)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00	274.80	274.80	(82.85)	(82.85)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สั้นตามสัญญาเข้า	(105.75)	(105.43)	(108.81)	(108.81)	(31.27)	(31.27)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(2.44)	(5.68)	(17.11)	(17.11)	(646.89)	(646.89)
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทและบริษัท	(821.16)	(804.11)	(689.56)	(689.56)		

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2564	2565	2566	2567
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อยก่อนจัดโครงสร้างธุรกิจ	306.00	0.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อยก่อนจัดโครงสร้างธุรกิจ	(7.41)	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.35	0.00	0.00	0.00
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(630.41)	(515.22)	(377.68)	(196.31)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(260.38)	(223.51)	158.02	(12.64)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 1 มกราคม	1,212.97	952.59	729.09	887.10
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม	952.59	729.09	887.10	874.47

หมายเหตุ - งบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

1.7.4 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			งวดไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน
		2563	2564	2565	2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.19	2.22	2.45	1.88
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	3.12	2.16	2.18	1.84
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	1.32	0.44	0.63	(0.05)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	6.10	3.59	2.57	1.95
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	53.62	73.77	90.62	94.84
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	4.23	4.13	4.72	5.05
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	86.37	88.48	77.28	72.30
วงจรรเงินสด	วัน	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	ร้อยละ	54.10	52.89	52.90	51.34
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	ร้อยละ	34.19	30.33	28.99	28.32
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	27.05	23.91	23.10	22.31
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	33.71	26.72	26.73	27.35
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	23.03	17.91	16.59	15.69
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	1,319.59	1,226.54	981.40	967.09
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.85	0.75	0.72	0.70
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.44	0.55	0.67	0.82
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	เท่า	0.37	0.62	1.00	1.32
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	489.06	632.14	42.39	18.25
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	13.68	4.38	2.12	1.25
อัตราการใช้เงินปันผล	ร้อยละ	83.01	90.81	80.22	96.27

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และการคำนวณของที่ปรึกษาฯ

1. TQM ไม่มีการบันทึกสินค้าคงเหลือจึงไม่สามารถประมาณการอัตราส่วนดังกล่าว

1.8 ภาวะอุตสาหกรรม

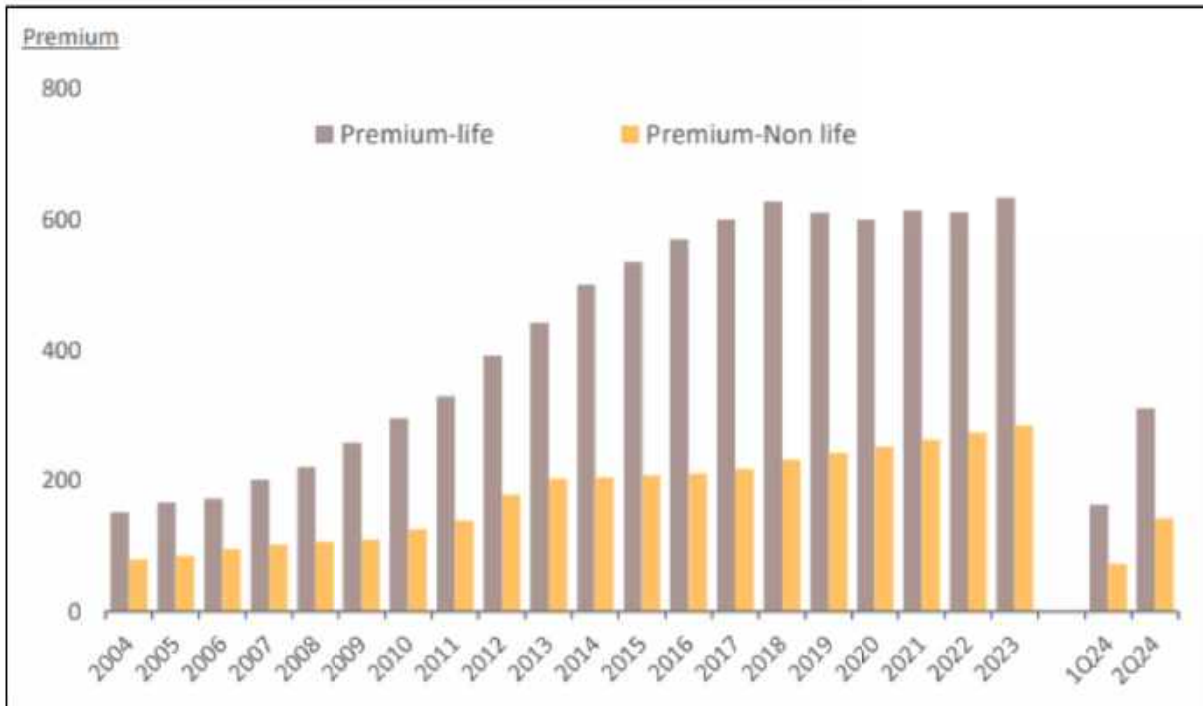
1.8.1 ธุรกิจนายหน้าประกัน

เนื่องจากธุรกิจนายหน้าประกันเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันเป็นหลัก จึงมีแนวโน้มทางธุรกิจสอดคล้องกับการเติบโตของธุรกิจประกัน โดยที่ปรึกษาฯ ได้ศึกษาข้อมูลจากสมาคมประกันชีวิตไทย พบว่า ในปี 2567 อัตราการเติบโตของธุรกิจประกันชีวิตอยู่ที่ในช่วง 2-4% หรือมีเบี้ยรับรวมอยู่ที่ราว 6.4-6.5 แสนล้านบาท จากปี 2566 ที่มีเบี้ยรับรวมอยู่ที่ 6.3 แสนล้านบาท โดยการเติบโตของธุรกิจประกันชีวิตนั้นสอดคล้องกับอัตราการขยายตัวของ GDP ปี 2567 ที่สำนักงานสภาพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติได้คาดการณ์ไว้ที่ 2.2-3.2% โดยมีปัจจัยหลักมาจากประชาชนที่รักสุขภาพมากขึ้น หลังจากที่ภาคประชาชนตระหนักถึงผลกระทบของการเกิดโรคอุบัติใหม่ เช่น โควิดสายพันธุ์ใหม่ และมลภาวะจากฝุ่น PM2.5 มากขึ้น รวมถึงแนวโน้มค่ารักษาพยาบาลที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งส่งผลให้ประชาชนหันมาใส่ใจดูแลสุขภาพและมีการทำประกันสุขภาพมากขึ้น รวมถึงการที่ประเทศไทยได้ก้าวเข้าสู่สังคมสูงวัย (Aged Society) นโยบายสนับสนุนการใช้เทคโนโลยีของภาคธุรกิจ เช่น AI และ Data Analytics

สำหรับธุรกิจประกันวินาศภัยมีโอกาสขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องในมิติด้านเบี้ยประกันภัย ด้วยปัจจัยสนับสนุนหลักจากการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจ อ้างอิงข้อมูล ธุรกิจประกันวินาศภัยปี 2566 จากศูนย์วิจัยกสิกรไทย ประกอบกับการแข่งขันด้านราคาลดลง จากบริษัทประกันที่ลดลง และต้นทุนการดำเนินงานที่สูงขึ้น โดยเฉพาะต้นทุนการเอาประกันภัยต่อที่สูงขึ้น โดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่า เบี้ยรับรวมของธุรกิจประกันวินาศภัยในปี 2566 จะเติบโตได้ต่อเนื่องที่ 4-5% เบี้ยรับที่เป็นตัวนำในการสนับสนุนการเติบโตของภาพรวมธุรกิจประกันวินาศภัยในปีนี้ มาจากการรับประกันภัยรถเป็นหลัก โดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย คาดว่าเบี้ยรับตรงจากการรับประกันภัยรถในปีนี้จะขยายตัวจากปีก่อนที่ 6.8-7.5% ตามผลบวกด้านยอดขายรถยนต์ใหม่ การท่องเที่ยว และการขนส่ง นอกจากนี้ ยังมีผลของอัตราเบี้ยประกันที่เพิ่มขึ้นตามการแข่งขันที่ลดลง ต้นทุนการรับประกันที่สูงขึ้นตามอัตราการทำประกันภัยต่อ รวมถึงประกันภัยรถยนต์ไฟฟ้าที่มีอัตราเบี้ยประกันเฉลี่ยสูงกว่ารถยนต์ทั่วไปในประเภทเดียวกันประมาณ 20% ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลสะท้อนจากตลาดที่ยังไม่สมบูรณ์

สำหรับผลกระทบจากการรับประกันภัยโควิด 19 ในช่วงปี 2563-2565 ซึ่งมีค่าสินไหมทดแทนสูงถึง 1.5 แสนล้านบาทนั้น ทำให้บริษัทประกันภัยปิดตัวลง 4 แห่ง และอยู่ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการ 1 แห่ง ขณะที่กองทุนประกันวินาศภัย ยังติดค้างการชำระบัญชีแก่เจ้าหนี้ตามสัญญาประกันภัย ณ สิ้นปี 2565 อีกกว่า 5 หมื่นล้านบาท ซึ่งยังต้องติดตามบทบาทของผู้กำกับดูแลภาคธุรกิจประกันภัย ในส่วนที่เกี่ยวกับการจัดหาแหล่งเงินทุนและเงินกู้ยืมให้แก่กองทุนประกันวินาศภัย เพื่อให้สามารถจ่ายเงินสินไหมให้แก่ผู้เอาประกันภัยโควิด 19 แทนบริษัทประกันภัยที่ล้มละลายและปิดกิจการไป อีกทั้งกองทุนประกันวินาศภัยคงต้องใช้เวลาอีกไม่น้อยในการฟื้นตัวเพื่อรักษาความสามารถเสมือนเป็นหลักประกันหรือกันชนให้แก่ภาคประกันวินาศภัยและผู้เอาประกันภัย

ตารางแสดงแสดงปริมาณเบี้ยชำระประกันชีวิตและประกันภัยของประเทศไทย



ที่มา: SEIC, OIC

ความเสี่ยงของธุรกิจ

สำหรับความท้าทายที่ธุรกิจประกันชีวิตยังคงต้องติดตามคือ แนวโน้มและความผันผวนของสถานการณ์เศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งเรื่องอัตราดอกเบี้ย สถานการณ์เงินเฟ้อ และตลาดหุ้นไทย ที่ส่งผลกระทบต่ออารมณ์ การลงทุน และการใช้จ่ายของภาคประชาชน รวมถึงต้องติดตามสถานการณ์สงครามการค้าหรือความขัดแย้งระหว่างประเทศ การเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศและการเกิดโรคอุบัติใหม่ เพราะส่งผลกระทบต่อความต้องการและความเชื่อมั่นของภาคประชาชนที่มีต่อธุรกิจประกันชีวิตโดยตรง

“เศรษฐกิจและหนี้ครัวเรือนมีผลกระทบต่อกำลังซื้อโดยตรงของประชาชน ด้วยเพราะประกันชีวิตไม่ได้เป็นปัจจัยหลัก จึงขึ้นอยู่กับเบี้ยประกัน ความคุ้มครองที่จะมีผลต่อการตัดสินใจโดยรวม ส่วนอัตราการต่ออายุของลูกค้าก็ยังคงเป็นปกติ ขณะเดียวกันในด้านของการป่วยเล็กน้อยทั่วไป หรือ Simple Diseases ยังคงมีสัดส่วนที่มากอยู่เช่นกัน” สาระกล่าว

1.8.2 ธุรกิจให้สินเชื่อ

ข้อมูลจาก แนวโน้มสินเชื่อช่วงที่เหลือปี 2567 จากศูนย์วิจัยกสิกรไทย พบว่าช่วงต้นปี 2567 ที่ผ่านมา สินเชื่อของระบบธนาคารพาณิชย์ที่จดทะเบียนในไทย มีภาพค่อนข้างอ่อนแอ โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2567 สินเชื่อหดตัว 0.2% YoY เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ซึ่งเป็นการหดตัวรายไตรมาสเป็นครั้งแรกนับตั้งแต่ไตรมาสที่ 4/2552 โดยสินเชื่อธุรกิจและสินเชื่อรายย่อยหดตัวลง 1.3% YoY และหดตัวลง 0.03% YoY ในไตรมาส 2/2567 ตามลำดับ

สถานการณ์สินเชื่อดังกล่าวสอดคล้องกับทิศทางที่ชะลอตัวทางเศรษฐกิจ หลังเผชิญปัจจัยถ่วงจากทั้งในและนอกประเทศ กอปรกับหนี้ครัวเรือนอยู่ในระดับสูง ซึ่งมีผลต่อการเบิกใช้สินเชื่อใหม่ ประกอบกับในช่วงไตรมาสที่ 2/2567 ยังคงมีแรงกดดันจากการทยอยชำระคืนสินเชื่อ โดยเฉพาะสินเชื่อภาครัฐและภาคธุรกิจ ขณะที่ สินเชื่อรายย่อยมีสัญญาณชะลอตัวในภาพรวม (สินเชื่อบ้านชะลอการเติบโตมาที่ 0.8% YoY, สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์หดตัว 6.2% YoY, สินเชื่อบัตรเครดิตหดตัว 2.4% YoY และสินเชื่อบุคคลชะลอการเติบโตมาที่ 4.4% YoY)

ภาพรวมสินเชื่อของระบบธนาคารพาณิชย์ไทยในปี 2567

ศูนย์วิจัยกสิกรไทยมองว่า แม้สินเชื่อยังมีโอกาสเติบโตเร่งขึ้นจากช่วงครึ่งปีแรก ตามปัจจัยด้านฤดูกาล แต่อัตราการเติบโต ณ สิ้นปี 2567 คาดว่าจะอยู่ที่ 1.5% ต่ำกว่าเดิมที่คาดการณ์ไว้ที่ 3.0% และถือเป็นอัตราการเติบโตที่ต่ำกว่าการเติบโตของเศรษฐกิจที่วัดจากจีดีพี ณ ราคาประจำปี (Nominal GDP Growth) เป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน

ตารางที่ 1 สถานการณ์และตัวเลขประมาณการสินเชื่อระบบแบงก์ไทยปี 2567

× อัตราการเติบโตของสินเชื่อ	2565	2566	2567f	Prior
ระบบธนาคารพาณิชย์จดทะเบียนในประเทศ	ณ 13 ส.ค. 2567			Forecast
สินเชื่อรวม	2.7	0.2	1.5	2.5-3.5
สินเชื่อธุรกิจ*	-2.1	-2.7	1.5	0.9-1.7
สินเชื่อรายย่อย	3.1	2.3	0.3	3.0-3.7
สินเชื่อบ้าน	3.1	1.3	1.2	2.0-2.6
สินเชื่อเช่าซื้อ	0.3	-0.4	-5.5	1.0-2.0
สินเชื่อบัตรเครดิต	-13.1	2.0	2.2	4.0-6.0
สินเชื่ออุปโภคบริโภคอื่น ๆ รวม PLOANS	10.2	7.3	3.0	6.5-8.0

ที่มา: ธปท. และคาดการณ์โดยศูนย์วิจัยกสิกรไทย ณ 13 สิงหาคม 2567 *ไม่รวมกิจกรรมทางการเงินฯ

มุมมองแยกประเภทสินเชื่อ สะท้อนภาพสินเชื่อรายย่อยมีแนวโน้มชะลอตัวลงแรง

การปรับลดประมาณการสินเชื่อปี 2567 ของระบบแบงก์ไทยในรอบนี้ โดยหลักๆ แล้วเป็นผลมาจากสถานการณ์สินเชื่อรายย่อย ซึ่งมีสัดส่วนประมาณ 36.8% ของสินเชื่อรวม โดยตัวจุดรั้งหลักมาจากสินเชื่อเช่าซื้อที่คาดว่าจะหดตัวต่อเนื่องเป็นปีที่ 2 ติดต่อกัน หลังเผชิญปัญหาความต้องการซื้อรถใหม่ที่ลดลงมากกว่าคาด โดยแม้ว่ายอดขายรถไฟฟ้า (BEV) จะมาแรงในปีนี้ แต่ในช่วงครึ่งปีหลังแรงส่งน่าจะอ่อนแรงลง เนื่องจากผู้ซื้อส่วนหนึ่งคงเลือกรถราคารถที่มีแนวโน้มจะลดลงอีก จากการแข่งขันของรถ BEV จากจีน ขณะเดียวกันความสามารถในการกู้ยืมของผู้บริโภคที่ลดลงยังกระทบการอนุมัติสินเชื่อเช่าซื้ออีกด้วย โดยเฉพาะกลุ่มผู้ซื้อรถ ICE ที่ยังเป็นตลาดหลัก นอกจากนี้สินเชื่อบ้านที่ยังน่าจะอยู่ในภาวะอ่อนแอ โดยเฉพาะกลุ่มสินเชื่อบ้านวงเงินต่ำกว่า 3-5 ล้านบาท ก็เป็นอีกหนึ่งปัจจัยกดดันการเติบโตสินเชื่อรายย่อยในช่วงที่เหลือของปีด้วยเช่นกัน

ฝั่งสินเชื่อธุรกิจนั้น คาดว่าสินเชื่อเอสเอ็มอีซึ่งน่าจะหดตัวต่อเนื่อง ขณะที่สินเชื่อธุรกิจรายใหญ่คงต้องรอปัจจัยฤดูกาลของการส่งออก และผลบวกจากมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายของภาครัฐมาช่วยหนุนกิจกรรมทางเศรษฐกิจในภาพรวม บรรเทาปัจจัยลบจากการทยอยชำระคืนหนี้ที่เกิดขึ้นระหว่างปี

ปัจจัยกดดันสินเชื่อได้แก่

1. ความต้องการสินเชื่อชะลอลง ทั้งจากภาคธุรกิจและครัวเรือน ดังจะเห็นได้จากรายงานภาวะและแนวโน้มสินเชื่อของสถาบันการเงินโดยธนาคารแห่งประเทศไทย หรือ ธปท. ในไตรมาส 2/2567 ที่มองออกไปในระยะ 3 เดือนข้างหน้า ซึ่งยังส่งสัญญาณเพิ่มในรอบระมัดระวังหรือยังคงชะลอตัว (รูปที่ 1) ไม่ว่าจะเป็นสินเชื่อธุรกิจรายใหญ่ สินเชื่อเพื่อที่อยู่อาศัย สินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ และสินเชื่อเพื่อการอุปโภคบริโภคประเภทอื่นๆ ท่ามกลางความกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์รายได้ในระยะข้างหน้าเป็นสำคัญ
2. หนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง กดดันความสามารถในการกู้ยืมก้อนใหม่ โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์สินเชื่อรายย่อยที่มีวงเงินสูง (Big-Ticket Items) อย่างเช่นสินเชื่อบ้านและสินเชื่อเช่าซื้อรถยนต์ ซึ่งเป็นภาพที่ปรากฏชัดเจนในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา (รูปที่ 2)

3. เกณฑ์การอนุมัติสินเชื่อที่ยังต้องคำนึงถึงความเหมาะสมในการก่อหนี้ของลูกค้าเพื่อให้เป็นการก่อหนี้ที่เสริมความมั่นคงของกิจการหรือครัวเรือนอย่างยั่งยืน ตามมาตรฐานสากลและทางการไทย โดยในอดีตและปัจจุบัน กรณีผู้กู้ที่เป็นกิจการ สถาบันการเงินจะพิจารณาความสามารถในการกู้ยืม (จากแผนธุรกิจประมาณการกระแสเงินสด และหลักประกัน/การค้ำประกันสินเชื่อ) และความต้องการในการชำระคืนหนี้ (จากประวัติการชำระคืนหนี้และข้อมูลของผู้บริหารกิจการ) ซึ่งความเสี่ยงเครดิตที่เพิ่มขึ้นจากปัจจัยแวดล้อมที่กระทบประเภทธุรกิจต่างๆ ในวงกว้างขึ้น จึงกระทบยอดอนุมัติสินเชื่อ

1.9 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

1.9.1 ผลการดำเนินงาน

รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

ผลิตภัณฑ์	2564		2565		2566		ไตรมาส 3 (9 เดือน) 2566		ไตรมาส 3 (9 เดือน) 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า										
ธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัย	3,142.86	85.95	3,178.69	85.83	3,194.48	85.86	2,418.03	86.08	2,609.13	86.61
ธุรกิจนายหน้าประกันชีวิต	130.69	3.57	192.82	5.21	248.20	6.67	157.74	5.62	164.32	5.45
ธุรกิจนายหน้าประกันภัยต่อ	224.65	6.14	217.97	5.89	240.51	6.46	176.85	6.30	174.93	5.81
ธุรกิจให้คำปรึกษาเกี่ยวกับธุรกิจคอมพิวเตอร์	0.14	0.00	0.14	0.00	0.14	0.00	0.10	0.00	0.10	0.00
ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น	0.00	0.00	0.10	0.00	1.63	0.04	0.42	0.02	32.76	1.09
ส่วนงานอื่นๆ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.32	0.01	2.80	0.09
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้ารวม	3,498.23	95.67	3,589.72	96.93	3,684.95	99.04	2,753.47	98.02	2,984.03	99.06
รายได้อื่น ¹	158.27	4.33	113.70	3.07	36.75	0.96	56.67	1.98	28.45	0.94
รายได้รวม	3,656.50	100.00	3,703.43	100.00	3,720.70	100.00	2,809.13	100.00	3,012.48	100.00

ที่มา: ข้อมูลงบการเงินตรวจสอบสำหรับปี 2564 – 2566 และงบการเงินสอบทานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 – 2567 จากบริษัทฯ

1. รายได้อื่น ได้แก่ รายได้เงินปันผล กำไรจากการเจรจาต่อรอง รายได้อื่นๆ โดยไม่รวมรายได้ทางการเงินของกลุ่มบริษัท

รายได้หลักของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยรายได้จากการเป็นนายหน้าประกันวินาศภัย รายได้จากการเป็นนายหน้าประกันชีวิต และรายได้จากการเป็นนายหน้าประกันภัยต่อ บริษัทยังมีรายได้เพิ่มเติมจากส่วนธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ สินเชื่อส่วนบุคคล และรายได้อื่นๆ ได้แก่ รายได้เงินปันผล รายได้จากการให้บริการและให้คำปรึกษา เงินชดเชยค่าเสียหาย เป็นต้น

สำหรับปี 2565 บริษัทมีรายได้จากสัญญาเท่ากับ 3,589.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 3,498.23 ล้านบาทเป็นจำนวน 91.49 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.62 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าบริการอื่นซึ่งเติบโตต่อเนื่อง สอดคล้องกับการเติบโตของมูลค่าเบี้ยสุทธิจากการขายประกันวินาศภัยและประกันชีวิต ทั้งนี้ บริษัทได้มีการเพิ่มรายได้จากการขายช่องทางทางขายไปยังสาขาในต่างจังหวัด และเพิ่มช่องทางออนไลน์เพื่อเข้าหากลุ่มลูกค้าเป้าหมาย กลุ่มบริษัทมีรายได้จากธุรกิจประกันวินาศภัยเป็นรายได้หลักของกลุ่มบริษัท โดยมีสัดส่วนร้อยละ 85.83 ของรายได้รวม

สำหรับปี 2566 บริษัทฯมีรายได้จากสัญญาเท่ากับ 3,684.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เป็นจำนวน 95.23 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.65 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่านายหน้าและรายได้ค่าบริการอื่น ตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเบี้ยจากการขายกรมธรรม์กลุ่มประกันวินาศภัยและประกันชีวิต ทั้งนี้ ในส่วนของธุรกิจ นายหน้าประกันภัย รายได้ที่เพิ่มขึ้นมาจากค่าบริการอื่นจากการขายกรมธรรม์กลุ่มประกันรถยนต์ (Motor) ภาคสมัครใจที่เพิ่มขึ้นและรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันชีวิตเพิ่มขึ้นจากการขายกรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทรายบุคคล และ กรมธรรม์ประกันชีวิตประเภทกลุ่มที่เพิ่มขึ้น บริษัทฯยังคงมีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยเป็นรายได้หลักของกลุ่มบริษัทโดยมีสัดส่วนร้อยละ 85.86 ของรายได้รวม

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 บริษัทฯมีรายได้จากสัญญาเท่ากับ 2,984.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 2,753.47 ล้านบาท เป็นจำนวน 230.57 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.37 จากการเติบโตในธุรกิจนายหน้าประกันวินาศภัยที่เพิ่มขึ้น รวมถึงรายได้จากธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่นที่เพิ่มขึ้น

รายได้อื่น

สำหรับปี 2565 บริษัทฯมีรายได้อื่นเท่ากับ 113.70 ล้านบาท ลดลงจากปี 2564 ที่ 158.27 ล้านบาทเป็นจำนวน 44.56 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 28.16 โดยหลักมาจากการที่บริษัทรับรู้รายได้ครั้งเดียว (One off) ในปี 2564 ได้แก่การบันทึกกำไรจากการต่อรองราคาซื้อกิจการในการเข้าซื้อบริษัท TRUE LIFE และ TRUE EXTRA จำนวน 63.81 ล้านบาท และการกลับรายการประมาณการหนี้สินของ TQR จำนวน 27.24 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯไม่มีการบันทึกรายได้ในลักษณะดังกล่าวในปี 2565 จึงทำให้รายได้อื่นลดลงในปี 2565

สำหรับปี 2566 บริษัทฯมีรายได้อื่นเท่ากับ 35.75 ล้านบาท ลดลงจากปี 2565 เท่ากับ 77.96 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 68.56 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรจากการยินยอมลดค่าเช่าที่กลุ่มบริษัทได้รับจำนวน 24.54 ล้านบาท จากสถานการณ์โควิดในปี 2565 ที่บริษัทไม่ได้รับส่วนลดค่าเช่าแล้วในปี 2566

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 บริษัทฯมีรายได้อื่นเท่ากับ 28.45 ล้านบาท ลดลงจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 55.67 ล้านบาทเป็นจำนวน 27.22 ล้านบาทหรือร้อยละ 48.90 เนื่องจากเกิดจากการปรับปรุงการจัดประเภททางบัญชีของรายได้อื่น เป็นรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนการให้บริการประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่านายหน้าและค่าแรงจูงใจ ค่าส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดส่งกรมธรรม์ ค่าใช้จ่ายโฆษณาและประชาสัมพันธ์ เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายหลักของกลุ่มบริษัทเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เช่น เงินเดือน เงินโบนัส และผลประโยชน์พนักงานอื่นๆ

สำหรับปี 2565 บริษัทฯมีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 1,691.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 1,605.72 ล้านบาทเป็นจำนวน 85.45 ล้านบาทหรือร้อยละ 5.32 โดยต้นทุนเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มขึ้นโดยหลักเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายเงินเดือนและค่านายหน้า ทั้งนี้ อัตราส่วนต้นทุนบริการต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 45.66 ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2564 ที่ร้อยละ 43.91 ของรายได้รวม

สำหรับปี 2566 บริษัทฯมีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 1,735.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 44.28 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.62 โดยมีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนพนักงานที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ ทั้งนี้ อัตราส่วนต้นทุนบริการต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 46.64 ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2565 ที่ร้อยละ 45.66 ของรายได้รวม

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 บริษัทฯมีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 1,452.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 1,317.85 ล้านบาท เป็นจำนวน 134.28 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.19 ซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ สัดส่วนต้นทุนบริการต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ร้อยละ 46.91 เป็น 48.20

กำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2565 บริษัทฯมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 1,898.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 1,892.51 ล้านบาท เป็นจำนวน 6.04 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.32 ทั้งนี้ บริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 52.89 ของรายได้จากสัญญา ซึ่งลดลงจากปี 2564 ที่ร้อยละ 54.10 เนื่องจากรายได้จากสัญญาเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 2.62 ในขณะที่ต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าคือร้อยละ 5.32

สำหรับปี 2566 บริษัทฯมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 1,949.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 50.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.68 ทั้งนี้ บริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 52.90 ของรายได้จากสัญญา โดยบริษัทฯยังคงสามารถดำรงอัตรากำไรขั้นต้นให้อยู่ในระดับใกล้เคียงปี 2565 โดยทั้งรายได้จากสัญญาเติบโตที่ร้อยละ 2.65 ในขณะที่ต้นทุนบริการเติบโตขึ้นที่ร้อยละ 2.62

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 บริษัทฯมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 1,531.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 1,435.61 ล้านบาทเป็นจำนวน 96.29 ล้านบาทหรือร้อยละ 6.71 ทั้งนี้ บริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 51.34 ของรายได้จากสัญญา ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ร้อยละ 52.14 โดยรายได้เติบโตในอัตราร้อยละ 8.37 ในขณะที่ต้นทุนบริการเติบโตที่ร้อยละ 10.19

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในหน่วยงานสนับสนุนเป็นหลัก

สำหรับปี 2565 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 923.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 854.56 ล้านบาทเป็นจำนวน 69.09 ล้านบาทหรือร้อยละ 8.09 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับโครงสร้างภายในและการสรรหาบุคลากรเพิ่มเติมเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงรองรับการขยายธุรกิจใหม่ที่เริ่มสร้างรายได้

สำหรับปี 2566 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 916.98 ล้านบาท ลดลงจากปี 2565 เท่ากับ 6.67 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.72 จากการควบคุมและบริหารค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น จึงทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายบริหารลดลงเป็นร้อยละ 24.65 ของรายได้รวม ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2565 ที่ร้อยละ 24.94

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 715.31 ล้านบาท ลดลงจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 721.59 ล้านบาทเป็นจำนวน 6.28 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.87 จากการควบคุมและบริหารค่าใช้จ่ายให้ยังคงอยู่ในสัดส่วนเดิม โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายบริหารอยู่ที่ร้อยละ 23.74 ของรายได้รวม ลดลงเล็กน้อยจากงวด 9 เดือนที่ร้อยละ 25.69

กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2565 บริษัทฯมีกำไรสุทธิเท่ากับ 885.53 ล้านบาท ลดลงจากปี 2564 ที่ 989.23 ล้านบาทเป็นจำนวน 103.70 ล้านบาทหรือร้อยละ 10.48 โดยส่วนหนึ่งมาจากกำไรพิเศษที่ไม่มีการบันทึกแล้วในปี 2565 จึงทำให้รายได้อื่นลดลงในขณะที่บริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้นของต้นทุนการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้นมากกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของรายได้ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯมีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 23.91 ของรายได้รวม ซึ่งลดลงจากปี 2564 ที่ร้อยละ 27.05

สำหรับปี 2566 บริษัทฯมีกำไรสุทธิเท่ากับ 859.58 ล้านบาท ลดลงจากปี 2565 เท่ากับ 25.94 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.93 โดยบริษัทฯมีกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลงเล็กน้อยและบริษัทฯมีต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น 23.48 ล้านบาทจากการกู้ยืมเงินเพื่อขยายธุรกิจเพิ่มเติม ทั้งนี้ บริษัทฯมีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 23.10 ของรายได้รวม

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 บริษัทฯมีกำไรสุทธิเท่ากับ 671.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 612.91 ล้านบาทเป็นจำนวน 59.07 ล้านบาทหรือร้อยละ 9.64 จากการเติบโตของธุรกิจ โดยรายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.24 ในขณะที่ต้นทุนและค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.28 ทั้งนี้ บริษัทที่ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากการกู้ยืมเงินเพื่อขยายธุรกิจโดยต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 33.74 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯยังสามารถบริหารจัดการให้อัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 22.31 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 21.82

1.9.2 ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่า เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียน สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น สินทรัพย์สิทธิการใช้ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สำหรับปี 2565 บริษัทฯมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,903.03 ล้านบาท ลดลงจากปี 2564 ที่ 4,983.75 ล้านบาท เป็นจำนวน 80.72 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 1.62 มีสาเหตุหลักมาจากการการลงทุนเพิ่มเติมเพื่อขยายธุรกิจ โดยเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลเติบโตขึ้น 309.60 ล้านบาทจากธุรกิจสินเชื่อของกลุ่มบริษัทที่รับรู้เต็มปี ยอดรายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น 245.46 ล้านบาทตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเบี้ยประกันสุทธิที่ขายได้ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่เพิ่มขึ้น 247.99 ล้านบาทจากการเข้าลงทุนในบริษัท BUILK ในสัดส่วนร้อยละ 40.00 ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนลดลง 511.41 ล้านบาทจากตราสารหนี้และเงินฝากประจำที่ครบกำหนด รวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าที่ลดลง 223.51 ล้านบาทจากกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน 418.20 ล้านบาทจากผลดำเนินงานกระแสเงินสดที่ใช้ไปจากการลงทุน 126.49 จากการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินและการเข้าลงทุนในบริษัทย่อย และกระแสเงินสดที่ใช้ไปจากการจัดหาเงิน 515.22 ล้านบาทจากการกู้ยืมและการจ่ายปันผล ในส่วนของสินทรัพย์สิทธิการใช้และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลง 165.73 ล้านบาทจากค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย

สำหรับปี 2566 บริษัทฯมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 5,459.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 556.37 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.35 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลที่เติบโตขึ้น 177.11 ล้านบาท รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่นที่เติบโตขึ้น 133.24 ล้านบาทและเงินให้กู้ยืมระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น 300.00 ล้านบาทเพื่อปล่อยกู้ให้บริษัทที่จะเข้าลงทุนในอนาคต และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 158.02 ล้านบาทจากกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน 777.40 ล้านบาทจากผลการดำเนินงาน กระแสเงินสดที่ใช้ไปในการลงทุน 241.70 ล้านบาทจากการปล่อยกู้และการบริหารสินทรัพย์ทางการเงิน และกระแสเงินสดที่ใช้ไปในการจัดหาเงิน 377.68 ล้านบาทจากกู้ยืมและการจ่ายปันผล ทั้งนี้ สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนลดลง 263.96 ล้านบาทโดยหลักมาจากตราสารหนี้ที่ครบกำหนดและการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 5,963.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เท่ากับ 504.45 ล้านบาทหรือร้อยละ 9.24 โดยมีสาเหตุหลักมาจากยอดเงินให้สินเชื่อที่เติบโตขึ้น 800.42 ล้านบาทและรายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้ที่เติบโตขึ้น 104.52 ล้านบาทตามการขยายตัวของธุรกิจ เงินให้กู้ยืมลดลง 300.00 ล้านบาทจากการได้รับชำระเงินให้กู้ยืมคืนจากบริษัท และบริษัทได้เข้าลงทุนในบริษัท มายกรูป อินเทลลิเจนท์ จำกัด (MGI) จำนวน 300.00 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯมีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนลดลง 303.23 ล้านบาทจากหุ้นกู้ที่ลดลงและผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าตราสารทุนที่บริษัทเข้าลงทุน

หนี้สิน

สำหรับปี 2565 บริษัทฯมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,745.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 1,513.96 ล้านบาทเป็นจำนวน 231.32 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.28 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการกู้ยืมเพื่อขยายกิจการสินเชื่อ โดยบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 400.00 ล้านบาท ทั้งนี้ เจ้าหนี้ค่าเบี่ยงประกันภัยและเจ้าหนี้อื่นที่ลดลง 87.97 ล้านบาท และหนี้สินสัญญาเช่าการเงินที่ลดลง 98.18 ล้านบาทจากการชำระค่าเช่าตามกำหนด

สำหรับปี 2566 บริษัทฯมีหนี้สินรวมเท่ากับ 2,185.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 440.05 ล้านบาทหรือร้อยละ 25.21 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 140.00 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 274.80 ล้านบาทเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อเพิ่มเติม

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯมีหนี้สินรวมเท่ากับ 2,686.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เท่ากับ 501.47 ล้านบาทหรือร้อยละ 22.95 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น 760 ล้านบาทเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น ทั้งนี้ เงินกู้ยืมระยะยาวลดลงสุทธิ 225.60 ล้านบาทจากการชำระเงินกู้ยืมบางส่วน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปี 2565 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3,157.75 ล้านบาท ลดลงจากปี 2564 ที่ 3,469.80 ล้านบาทเป็นจำนวน 312.05 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 8.99 โดยหลักมาจากการรวมธุรกิจของ TQR ทำให้บริษัทมีส่วนต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันลดลง 247.12 ล้านบาท รวมถึงไม่มีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยก่อนการจัดโครงสร้างธุรกิจ 457.88 ล้านบาทที่บันทึกในปี 2564 ทั้งนี้ กำไรสะสมของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้น 106.84 ล้านบาทจากกำไรสุทธิ 809.29 ล้านบาท และมีการจ่ายปันผล 719.99 ล้านบาท

สำหรับปี 2566 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3,274.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 116.32 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.68 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น 288.24 ล้านบาทจากกำไรสุทธิ 816.27 ล้านบาทและการจ่ายปันผล 599.995 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 144.03 ล้านบาท

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3,277.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เป็นจำนวน 2.98 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.09 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานหลังหักการจ่ายปันผล 140.20 ล้านบาทในขณะที่บริษัทมีการรับรู้ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุนผ่านกำไรเบ็ดเสร็จอื่นเพิ่มเติมทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 137.66 ล้านบาท

1.9.3 ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

สำหรับปี 2564 2565 2566 และงวด 9 เดือนปี 2567 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) อยู่ที่ 3.19 2.22 2.45 และ 1.88 เท่าและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) อยู่ที่ 3.12 2.16 2.18 และ 1.84 เท่าตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทลดลงจากหนี้สินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมเพื่อขยายกิจการเป็นหลัก ในขณะที่สินทรัพย์หมุนเวียนของกลุ่มบริษัทนั้นได้เติบโตขึ้นเช่นเดียวกันแต่ในสัดส่วนที่ต่ำกว่า โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่น และรายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้อื่นที่เติบโต ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนที่ลดลงต่อเนื่องจากการบริหารสินทรัพย์ตราสารหนี้ ตราสารทุน และการรับรู้ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ดังกล่าว

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

สำหรับปี 2564 2565 2566 และงวด 9 เดือนปี 2567 กลุ่มบริษัทมีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ที่ 0.44 0.55 0.67 และ 0.82 เท่า โดยมีสาเหตุหลักมาจากหนี้สินที่เพิ่มขึ้นโดยหลักจากการกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นเพื่อขยายกิจการ ทั้งนี้ บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานเช่นเดียวกันแต่เติบโตในระดับที่ต่ำกว่า เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายปันผลในแต่ละปี อย่างไรก็ตาม ถึงแม้ว่าบริษัทจะมีการกู้เงินเพื่อขยายธุรกิจ การบริหารสินทรัพย์ และการลงทุนในบริษัทร่วมต่างๆ บริษัทยังคงบริหารสินทรัพย์และหนี้สินให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับต่ำ (ต่ำกว่า 1) ในช่วงเวลาที่ผ่านมา

สำหรับอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนอยู่ที่ 489.06 632.14 42.39 และ 18.25 เท่าและอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio) ที่ 13.68 4.38 2.12 และ 1.25 เท่าตามลำดับ โดยอัตราส่วนลดลงจากต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากการกู้ยืมเพื่อการประกอบธุรกิจ ในขณะที่เดียวกันกลุ่มบริษัทมีกำไรจากผลการดำเนินงาน (EBIT) ในสัดส่วนที่ลดลงจากสัดส่วนต้นทุนที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังคงสามารถสร้างกำไรจากการดำเนินงานได้ต่อเนื่องและเมื่อเทียบกับต้นทุนทางการเงินที่บริษัทต้องชำระจะแสดงให้เห็นว่าบริษัทยังคงมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยได้ในระดับสูง

เอกสารแนบ 2: สรุปข้อมูลของ บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด

2.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด
ชื่อย่อ	: EL
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0105564011375
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการให้บริการทางการเงินแก่ลูกค้ารายย่อย ได้แก่ สินเชื่อส่วนบุคคล
ที่ตั้งบริษัท	: เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230
ทุนจดทะเบียน	: 200,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 200,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด ("บริษัทฯ" หรือ "EL") และบริษัท แคนนาว พลัส จำกัด ("บริษัทย่อย" หรือ "C+") ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ประกอบธุรกิจให้บริการทางการเงินสินเชื่อประกอบด้วย 1. สินเชื่อไม่มีหลักประกัน ซึ่งอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) ได้แก่ สินเชื่อค่าเบี้ยประกัน สินเชื่อสวัสดิการพนักงาน สินเชื่อร้านค้าออนไลน์ สินเชื่อจำนำทะเบียนรถ และสินเชื่อส่วนบุคคลรายย่อย (P - loan) ดำเนินธุรกิจภายใต้บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด และ 2. สินเชื่อมีหลักประกัน ซึ่งอยู่ภายใต้ประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ ดำเนินธุรกิจภายใต้บริษัท แคนนาว พลัส จำกัด

ณ วันที่ 10 กันยายน 2567 บริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัดมีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 2 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

ที่	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1	นาย อัญชลิน พรธนนินา	กรรมการ
2	นาง นกัสนันท์ พรธนนินา	กรรมการ

ที่มา: หนังสือรับรองของ EL ณ วันที่ 10 กันยายน 2567 ข้อมูลจากบริษัท

2.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

ณ วันที่ 2 กันยายน 2567 บริษัท ทีคิวเอ็ม โลฟิ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)	1,479,996	74.00%
2	นาย อัญชลิน พรธนนินา	160,002	8.00%
3	นาง นกัสนันท์ พรธนนินา	140,002	7.00%
4	นางสาว สมพร อ่ำไพสุทธิพงษ์	130,000	6.50%
5	นาย สิทธิพัฒน์ เจริญจิตเสวีวงศ์	20,000	1.00%
6	นาย พีรสิริวัฒน์ เจริญจิตเสวีวงศ์	20,000	1.00%
7	นางสาว รัชนีพร พุคยาภรณ์	10,000	0.50%

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
8	นางสาว สุพิชญา เทพพิทักษ์	10,000	0.50%
9	นาย ณัฐวุฒิ พึ่งเจริญพงศ์	10,000	0.50%
10	นาย ชินภัทร วิสุทธิแพทย์	5,000	0.25%
11	นาย ธนา เขียวอัจฉริยะ	5,000	0.25%
12	นางสาว ภาพิมล สิมะเสถียร	3,334	0.17%
13	นางสาว ธนวรรณ สิมะเสถียร	3,334	0.17%
14	นาย ธีธัช เวทย์วิวรรณ	3,332	0.17%
	รวม	2,000,000	100.00

ที่มา: สำเนารายชื่อผู้ถือหุ้นแบบ บอจ.5 ณ วันที่ 2 กันยายน 2567 ข้อมูลจากบริษัท

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.4 งบการเงิน

2.4.1 งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2564		2565		2566		2566		2566		2567		ร้อยละ	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
สินทรัพย์														
สินทรัพย์หมุนเวียน														
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	33.83	22.15	16.14	3.47	53.12	7.71	59.82	8.61	126.83	8.21	126.83			
เงินไปรษณีย์และเช็คสามมốc	118.35	77.49	427.94	91.96	550.65	79.97	605.05	87.12	1,405.47	91.02	1,405.47			
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	0.41	0.27	0.82	0.18	18.11	2.63	17.96	2.59	3.16	0.20	3.16			
เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00	0.00	35.00	5.08	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.08	0.05	0.19	0.04	1.14	0.17	1.15	0.17	3.59	0.23	3.59			
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	152.67	99.97	445.09	95.65	658.02	95.56	683.98	98.48	1,539.05	99.67	1,539.05			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน														
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00	20.00	4.30	20.00	2.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00			
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	0.03	0.02	0.18	0.04	2.42	0.35	2.42	0.35	1.29	0.08	1.29			
สินทรัพย์สิทธิการใช้	0.00	0.00	0.00	0.00	5.54	0.80	5.54	0.80	1.44	0.09	1.44			
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.00	0.06	0.01	1.43	0.21	1.43	0.21	1.87	0.12	1.87			
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	0.01	0.01	0.01	0.00	1.00	0.14	1.00	0.14	0.13	0.01	0.13			
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	0.00	0.00	0.00	0.00	0.16	0.02	0.16	0.02	0.36	0.02	0.36			
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	0.04	0.03	20.24	4.35	30.55	4.44	10.55	1.52	5.08	0.33	5.08			
รวมสินทรัพย์	152.71	100.00	465.34	100.00	688.57	100.00	694.53	100.00	1,544.13	100.00	1,544.13			
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น														
หนี้สินหมุนเวียน														
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	2.40	1.57	8.92	1.92	15.54	2.26	21.46	3.09	21.10	1.37	21.10			
เงินกู้ยืมระยะสั้น	100.00	65.48	400.00	85.96	540.00	78.42	540.00	77.75	1,300.00	84.19	1,300.00			
หนี้สินสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.00	0.00	0.00	2.07	0.30	2.07	0.30	0.47	0.03	0.47			

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2566		2566		2567		2566		2567			
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.03	0.02	0.46	0.10	3.85	0.56	3.85	0.55	0.24	0.55	0.24	0.02						
หนี้สูญหนี้เวียนอื่น	0.05	0.03	0.14	0.03	2.10	0.31	2.10	0.30	0.70	0.30	0.70	0.05						
รวมหนี้สูญหนี้เวียน	102.48	67.11	409.52	88.00	563.56	81.84	563.56	82.00	1,322.51	82.00	1,322.51	85.65						
หนี้สูญไม่หมุนเวียน																		
หนี้สูญสัญญาเช่า	0.00	0.00	0.00	0.00	3.48	0.51	3.48	0.50	0.97	0.50	0.97	0.06						
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	0.00	0.00	0.01	0.00	0.09	0.01	0.09	0.01	0.15	0.01	0.15	0.01						
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	0.00	0.00	0.01	0.00	3.57	0.52	3.57	0.51	1.12	0.51	1.12	0.07						
รวมหนี้สิน	102.48	67.11	409.53	88.01	567.13	82.36	567.13	82.51	1,323.63	82.51	1,323.63	85.72						
ส่วนของผู้ถือหุ้น																		
ทุนจดทะเบียน	50.00	32.74	50.00	10.74	100.00	14.52	100.00	14.40	200.00	14.40	200.00	12.95						
(หุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่า 100.00 บาทต่อหุ้น)																		
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	50.00	32.74	50.00	10.74	100.00	14.52	100.00	14.40	200.00	14.40	200.00	12.95						
(หุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่า 100.00 บาทต่อหุ้น)																		
กำไรสะสม																		
จัดสรรแล้ว																		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	0.00	0.00	0.00	0.00	0.37	0.05	0.37	0.05	0.37	0.05	0.37	0.02						
ยังไม่ได้จัดสรร	0.23	0.15	5.81	1.25	21.07	3.06	21.07	3.04	20.14	3.04	20.14	1.30						
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	50.23	32.89	55.81	11.99	121.44	17.64	121.44	17.49	220.51	17.49	220.51	14.28						
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00						
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	50.23	32.89	55.81	11.99	121.44	17.64	121.44	17.49	220.51	17.49	220.51	14.28						
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	152.71	100.00	465.34	100.00	688.57	100.00	688.57	100.00	1,544.13	100.00	1,544.13	100.00						

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ EL สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2565 และงบการเงินภายในรวมสำหรับปี 2566 และไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 จากบริษัท

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.4.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2566		2566		2566		2566		2567			
	ส่วน บาท	ร้อยละ	ส่วน บาท	ร้อยละ	ส่วน บาท	ร้อยละ	ส่วน บาท	ร้อยละ	ส่วน บาท	ร้อยละ	ส่วน บาท	ร้อยละ	ส่วน บาท	ร้อยละ	ส่วน บาท	ร้อยละ		
รายได้																		
รายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ	1.00	100.00	18.73	99.85	39.23	45.75	27.94	99.93	70.67	97.85								
รายได้ค่าบริการอื่น	0.00	0.00	0.00	0.00	46.50	54.22	0.00	0.00	1.42	1.97								
รายได้อื่น	0.00	0.00	0.03	0.15	0.03	0.03	0.03	0.03	0.13	0.18								
รวมรายได้	1.00	100.00	18.76	100.00	85.76	100.00	27.96	100.00	72.22	100.00								
ค่าใช้จ่าย																		
ต้นทุนการให้บริการ	0.36	35.90	5.51	29.38	25.55	29.79	10.88	38.91	26.37	36.51								
ค่าใช้จ่ายนอกบริบท	0.33	33.32	3.04	16.22	19.25	22.45	18.24	65.22	21.13	29.26								
รวมค่าใช้จ่าย	0.69	69.22	8.56	45.60	44.80	52.24	29.11	104.13	47.50	65.77								
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	0.31	30.78	10.21	54.40	40.96	47.76	0.85	4.87	24.72	34.23								
รายได้ทางการเงิน	0.05	4.97	0.03	0.14	0.19	0.22	0.11	0.41	0.13	0.18								
ต้นทุนทางการเงิน	(0.07)	(6.51)	(3.27)	(17.41)	(12.81)	(14.94)	(8.70)	(31.11)	(25.77)	(35.68)								
กำไรก่อนภาษีเงินได้	0.29	29.24	6.97	37.31	28.33	33.03	0.03	0.41	(0.92)	(1.28)								
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(0.06)	(5.84)	(1.39)	(7.43)	(5.67)	(6.61)	0.03	0.10	(0.05)	(0.06)								
กำไรสุทธิ	0.23	23.41	5.57	29.70	22.66	26.43	(0.00)	(0.70)	(0.97)	(1.34)								

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ EL สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 – 2565 และงบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 2566 และไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 จากบริษัท

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

2.4.3 งบกระแสเงินสด

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ สิ้นสุด 31 ธันวาคม			งบการเงินเฉพาะกิจการ สิ้นสุด 31 ธันวาคม			งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน
	2564	2565	2566	2566	2566	2567	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน							
กำไรสุทธิประจำปี	0.23	5.57	22.66		22.67		(0.97)
<i>ปรับรายการที่กระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)</i>							
ภาษีเงินได้	0.06	1.39	5.67		5.67		0.05
ต้นทุนทางการเงิน	0.07	3.27	12.81		12.81		25.77
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	0.00	0.04	1.02		1.02		2.40
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	0.00	0.01	0.08		0.08		0.06
หนี้สูญ	0.00	0.00	0.00		0.00		0.65
ผลขาดทุนจากการซื้อขายด้านตรงที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	0.00	0.00	0.69		0.69		1.11
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.00	0.00	0.00		0.00		0.00
กำไรจากการปรับปรุงหนี้สินสัญญาเช่าใหม่	0.00	0.00	0.00		0.00		(0.02)
ดอกเบี้ยรับ	(0.05)	(0.03)	(0.19)		(0.26)		(0.13)
	0.31	10.26	42.75		42.67		28.93
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน							
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(0.41)	(0.40)	(17.92)		(17.15)		14.79
เงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล	(118.35)	(309.60)	(122.71)		(177.74)		(801.07)
สินทรัพย์ถือไว้เพื่อขาย	0.00	0.00	0.00		0.00		(1.17)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(0.08)	(0.05)	(0.95)		(0.96)		(0.79)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.01)	(0.00)	(1.05)		0.00		0.92
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	2.37	6.48	6.54		12.46		(0.26)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.05	0.09	1.96		1.95		(1.41)
กระแสเงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) การดำเนินงาน	(116.13)	(293.22)	(91.38)		(138.75)		(760.06)
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(0.03)	(1.02)	(2.43)		(2.43)		(5.50)

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ สิ้นสุด 31 ธันวาคม			งบการเงินเฉพาะกิจการ สิ้นสุด 31 ธันวาคม			งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน
	2564	2565	2566	2566	2566	2567	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	(116.16)	(294.24)	(93.81)	(141.18)	(765.56)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน							
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทน้อย	0.00	(20.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0.00	0.00	(35.00)	0.00	0.00	0.00	
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.00	(1.06)	0.00	0.00	
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและปรับปรุงอาคาร	0.00	(0.15)	(2.48)	(2.47)	(0.61)	(0.61)	
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	0.00	0.00	0.00	0.00	1.05	1.05	
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.00	(0.05)	(1.40)	(1.41)	(0.83)	(0.83)	
ดอกเบี้ยรับ	0.05	0.02	0.19	0.27	0.15	0.15	
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	0.05	(20.18)	(38.69)	(4.66)	(0.24)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน							
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น	100.00	770.00	2,000.00	190.00	760.00	760.00	
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น	0.00	(470.00)	(1,860.00)	0.00	0.00	0.00	
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	50.00	0.00	50.00	0.00	100.00	100.00	
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(0.07)	0.00	(0.70)	(0.70)	(1.45)	(1.45)	
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้น	0.00	0.00	(7.03)	(7.03)	0.00	0.00	
เงินสดจ่ายชำระดอกเบี้ย	0.00	(3.27)	(12.80)	(12.80)	(25.74)	(25.74)	
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	149.93	296.73	169.47	169.47	832.82		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	33.83	(17.68)	36.97	23.63	67.01	67.01	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 1 มกราคม	0.00	33.83	16.14	36.18	59.82	59.82	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม	33.83	16.14	53.12	59.82	126.83		

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

2.4.4 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินเฉพาะกิจการปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			งบการเงินรวม ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน
		2564	2565	2566	2566	2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.49	1.09	1.17	1.20	1.16
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.49	1.09	1.10	1.20	1.16
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(1.13)	(1.15)	(0.19)	(0.25)	(0.81)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	0.01	0.07	0.08	0.06	0.09
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	43,280.33	5,334.29	4,640.30	5,786.67	3,934.93
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	0.15	0.97	2.09	1.19	1.65
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	2,438.77	374.89	174.70	306.63	220.94
วงจรกิจจกรรม	วัน	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	ร้อยละ	64.10	70.57	34.88	34.98	62.69
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	ร้อยละ	30.78	54.48	104.39	104.03	34.98
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	23.41	29.70	26.43	26.41	(1.34)
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	0.47	10.51	25.57	18.66	(0.75)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	0.15	1.80	3.93	3.26	(0.11)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	686.54	5,327.51	1,822.44	977.68	103.27
อัตราส่วนการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.66	6.07	14.86	12.41	8.60
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.04	7.34	4.67	4.72	6.00
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อน ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	เท่า	323.79	39.04	13.00	13.02	35.99
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	4.73	3.12	3.20	3.19	0.96
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.00	0.04	0.09	0.08	0.04
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	0.00	0.00	31.02	31.01	0.00
อัตราส่วนสินเชื่อที่ค้างชำระเงินต้นเกิน 90 วันของเงินให้กู้ทั้งหมดของผู้ใช้สินเชื่อ (Non-Performing loan)	ร้อยละ	-	-	0.11	0.10	0.13
อัตราส่วนเงินให้กู้สุทธิ (Net Portfolio) หารหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดใน มือ	ร้อยละ	1.79	1.11	1.12	1.25	1.20

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ
การคำนวณของที่ปรึกษาฯ

EL ไม่มีการบันทึกสินค้าคงเหลือจึงไม่สามารถประมาณการอัตราส่วนดังกล่าว

2.5 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

2.5.1 ผลการดำเนินงาน

รายได้จากดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลและรายได้อื่น

สำหรับปี 2565 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีรายได้รวมเท่ากับ 18.76 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ 18.73 ล้านบาทและรายได้อื่น 0.03 ล้านบาท โดยรายได้เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 1.00 ล้านบาทเป็นจำนวน 17.76 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,770.33 จากรายได้ธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลที่เติบโตขึ้นจากการปล่อยสินเชื่อได้มากขึ้น

สำหรับปี 2566 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีรายได้รวมเท่ากับ 85.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 67.00 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 357.11 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น 20.50 ล้านบาท และรายได้ค่าบริการอื่นที่เพิ่มขึ้น 46.50 ล้านบาทจากการบริการค่าพัฒนาระบบและค่าส่งเสริมการขายซึ่งเป็นรายได้ให้ TQML

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีรายได้รวมเท่ากับ 72.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 27.96 ล้านบาทเป็นจำนวน 44.26 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 158.29 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยจากเงินสินเชื่อส่วนบุคคลและสินเชื่ออื่นที่เพิ่มขึ้น 42.73 ล้านบาท อีกส่วนหนึ่งมาจากรายได้ค่าบริการอื่นที่เพิ่มขึ้น 1.42 ล้านบาทจากการให้บริการที่เกี่ยวข้อง เช่น ค่าบริการตรวจเช็คข้อมูลรถยนต์ ค่าตรวจเครดิตบูโร และค่าบริการติดตามหนี้

ต้นทุนการให้บริการ

สำหรับปี 2565 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 5.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 0.36 ล้านบาทเป็นจำนวน 5.15 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,433.14 ล้านบาท จากต้นทุนพนักงานและต้นทุนบริการที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับธุรกิจสินเชื่อสอดคล้องกับการเติบโตของรายได้

สำหรับปี 2566 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 25.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 20.04 ล้านบาทหรือร้อยละ 363.50 โดยหลักมาจากต้นทุนพนักงานที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 26.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 10.88 ล้านบาทเป็นจำนวน 15.49 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 142.37 โดยมีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนพนักงาน ค่านายหน้าและค่าส่งเสริมการขายที่เพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2565 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 13.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 0.64 ล้านบาทเป็นจำนวน 12.58 ล้านบาทหรือร้อยละ 1,959.17 จากผลการดำเนินงานที่เติบโต ทั้งนี้ บริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 70.57 ของรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคล ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ร้อยละ 64.10

สำหรับปี 2566 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 13.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 0.46 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.50 ทั้งนี้ ถึงแม้ว่า EL จะมีความสามารถสร้างรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อเพิ่มขึ้นแต่ภาระต้นทุนบริการเพื่อรองรับการเติบโตก็เพิ่มขึ้นเช่นเดียวกันจึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 34.88 ของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อ ซึ่งลดลงจากปี 2565 ที่ร้อยละ 70.57

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 39.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 44.30 ล้านบาทเป็นจำนวน 27.24 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 159.67 สอดคล้องกับการเติบโตของธุรกิจ ทั้งนี้ บริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 62.69 ของรายได้ดอกเบี้ยรับจากเงินให้สินเชื่อ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับปี 2565 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 3.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 0.33 เป็นจำนวน 2.71 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 811.96 จากค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าใช้จ่ายบริหารอื่นเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจสินเชื่อ

สำหรับปี 2566 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 19.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 16.21 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 532.63 โดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 21.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ 18.24 ล้านบาทเป็นจำนวน 2.90 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.89 จากค่าใช้จ่ายพนักงาน

กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2565 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีกำไรสุทธิเท่ากับ 5.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 0.23 ล้านบาทเป็นจำนวน 5.34 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2,277.01 จากผลการดำเนินงานที่เติบโตขึ้นทั้งในส่วนของรายได้ ต้นทุนบริการ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และต้นทุนทางการเงินที่มากขึ้นจากการกู้ยืม ทั้งนี้ EL มีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 29.70 ของรายได้รวม ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ร้อยละ 23.41

สำหรับปี 2566 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีกำไรสุทธิเท่ากับ 22.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 17.09 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 306.75 จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของรายได้ดอกเบี้ยจากเงินให้สินเชื่อและรายได้ค่าบริการอื่นจาก TQML อย่างไรก็ตาม บริษัทฯมีต้นทุนที่เพิ่มขึ้นโดยหลักมาจากต้นทุนพนักงานเพื่อรองรับการขยายธุรกิจ และต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากการกู้ยืม ทั้งนี้ บริษัทฯมีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 26.43 ของรายได้รวม

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 0.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2566 ที่ขาดทุนสุทธิ 9.71 ล้านบาทเป็นจำนวน 8.74 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 90.04 ทั้งนี้ บริษัทฯมีอัตรากำไรสุทธิที่ลบร้อยละ 1.34 ของรายได้รวม ซึ่งปรับตัวดีขึ้นจากงวด 9 เดือนปี 2567 ที่ลบร้อยละ 34.73

2.5.2 ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สำหรับปี 2565 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 465.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 152.71 ล้านบาทเป็นจำนวน 312.62 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 204.71 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลที่เติบโตขึ้นโดยเงินให้สินเชื่อของ EL เติบโตเป็น 427.94 ล้านบาทในปี 2565 ทั้งนี้ ในช่วงปลายปี 2565 บริษัท EL ยังมีการเข้าลงทุนในบริษัทย่อยคือบริษัท แคนนาว พลัส จำกัด (C+) ซึ่งประกอบธุรกิจสินเชื่อแบบมีหลักประกันในสัดส่วนร้อยละ 100.00 รวมเป็นเงิน 20.00 ล้านบาทเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อให้เติบโตมากขึ้น

สำหรับปี 2566 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 688.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 223.23 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 47.97 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลที่เพิ่มขึ้น 122.71 ล้านบาทรวมเป็น 550.65 ล้านบาท เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยจำนวน 35.00 ล้านบาทเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนให้บริษัทย่อย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้น 36.97 ล้านบาทโดยหลักมาจากการประกอบธุรกิจและการกู้

เงินเพิ่มเติม และสินทรัพย์ส่วนปรับปรุงอาคาร สินทรัพย์สิทธิการใช้ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในสินทรัพย์และการเข้าสำนักงานเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,544.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 ที่ 694.53 ล้านบาทเป็นจำนวน 849.60 ล้านบาทหรือร้อยละ 122.33 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลที่เพิ่มขึ้น 800.42 ล้านบาทจากการที่ EL และบริษัทย่อยสามารถปล่อยสินเชื่อได้มากขึ้น รวมถึงเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้นโดยหลักมาจากการดำเนินงานและการกู้ยืมเพื่อขยายธุรกิจ

หนี้สิน

สำหรับปี 2565 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีหนี้สินรวมเท่ากับ 409.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 102.48 ล้านบาทเป็นจำนวน 231.32 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 299.62 จากเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 300.00 ล้านบาทเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล ทั้งนี้ เจ้าหนี้หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 6.52 ล้านบาทโดยหลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยรับล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้นจากยอดเงินให้สินเชื่อที่เพิ่มขึ้น

สำหรับปี 2566 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีหนี้สินรวมเท่ากับ 567.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 157.60 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.48 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินกู้ระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น 140.00 ล้านบาทเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคล และหนี้สินสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้น 5.55 ล้านบาทจากการเข้าสำนักงานเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,323.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 ที่ 573.06 ล้านบาทเป็นจำนวน 750.57 ล้านบาทหรือร้อยละ 130.98 จากเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น 760.00 ล้านบาทเพื่อขยายธุรกิจสินเชื่อ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปี 2565 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 55.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 ที่ 50.23 ล้านบาทเป็นจำนวน 5.57 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.09 จากกำไรสุทธิตามผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการจ่ายปันผลในปี 2565

สำหรับปี 2566 EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 121.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 65.63 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 117.61 จากการเพิ่มทุนเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการขยายธุรกิจ โดยวันที่ 22 มิถุนายน 2566 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติการออกหุ้นสามัญจำนวน 50.00 ล้านหุ้นของ EL ที่ 100.00 บาทต่อหุ้นรวมเป็น 50.00 ล้านบาท และอีกส่วนหนึ่งมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น 15.26 ล้านบาทจากกำไรสุทธิ 22.66 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีการจ่ายปันผลให้ผู้ถือหุ้นจำนวน 7.03 ล้านบาทและบันทึกทุนสำรองตามกฎหมายจำนวน 0.37 ล้านบาท

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 EL (งบการเงินรวม) มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 220.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2566 ที่ 121.47 ล้านบาทเป็นจำนวน 99.03 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 81.53 จากการออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อเป็นเงินทุนในการประกอบธุรกิจจำนวน 100.00 ล้านหุ้นที่ 100.00 บาทต่อหุ้นรวมเป็น 100.00 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทมีผลประกอบการขาดทุนในงวด 9 เดือนจำนวน 0.97 ล้านบาท

2.5.3 ผลการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

สำหรับปี 2564 2565 และ 2566 (งบการเงินเฉพาะกิจการ) EL มีอัตราสภาพคล่อง (Current Ratio) อยู่ที่ 1.49 1.09 และ 1.20 เท่าและมีอัตราสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) อยู่ที่ 1.49 1.09 1.17 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงจากการขยายธุรกิจสินเชื่อส่วนบุคคลทำให้สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น แต่ในขณะเดียวกัน EL มีหนี้สินหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายตลาดเช่นเดียวกัน

สำหรับงบการเงินรวมสำหรับปี 2566 และไตรมาส 3 ปี 2567 กลุ่ม EL มีอัตราสภาพคล่องอยู่ที่ 1.20 และ 1.16 และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วอยู่ที่ 1.20 และ 1.16 ตามลำดับ จากเงินให้สินเชื่อส่วนบุคคลที่เติบโตทำให้สินทรัพย์หมุนเวียนเติบโตในอัตราร้อยละ 125.01 ในขณะที่กลุ่ม EL มีการกู้เงินระยะสั้นเพิ่มเติมเพื่อรองรับธุรกิจสินเชื่อ จึงทำให้หนี้สินหมุนเวียนเติบโตขึ้นในอัตราร้อยละ 132.23 ซึ่งมากกว่าการเติบโตของสินทรัพย์หมุนเวียน

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)

สำหรับปี 2564 2565 2566 (งบการเงินเฉพาะกิจการ) EL มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ที่ 2.04 7.34 และ 4.67 เท่า โดยอัตราส่วนของปี 2565 เพิ่มขึ้นจากการกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นเพื่อขยายกิจการทำให้หนี้สินเพิ่มขึ้นในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากผลประกอบการเพียง 5.57 ล้านบาท ทั้งนี้ ในปี 2566 บริษัทมีการเพิ่มทุนอีกส่วนหนึ่งจำนวน 50.00 ล้านบาทจึงทำให้อัตราส่วนดังกล่าวลดลง สำหรับงบการเงินรวมปี 2566 และไตรมาส 3 ปี 2567 กลุ่ม EL มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ที่ 4.72 และ 6.00 เท่า สืบเนื่องมาจากการกู้เงินที่เพิ่มขึ้น 760.00 ล้านบาทจึงทำให้นี้สินเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ กลุ่ม EL ได้มีการเพิ่มทุนจำนวน 100.00 ล้านบาทและมีผลประกอบการขาดทุนจึงทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 99.03 ล้านบาทจึงทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น

สำหรับอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) สำหรับปี 2564 2565 และ 2566 มีอัตราส่วนอยู่ที่ 4.73 3.12 และ 3.20 เท่าและ ทั้งนี้ในส่วนของงบการเงินรวมปี 2566 และงวด 9 เดือนปี 2567 อยู่ที่ 3.19 และ 0.96 เท่า สำหรับอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio) EL (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีอัตราส่วนสำหรับปี 2564 2565 และ 2566 อยู่ที่ 0.00 0.04 และ 0.09 เท่าตามลำดับ และในภาพงบการเงินรวมสำหรับปี 2566 และงวด 9 เดือนปี 2567 อยู่ที่ 0.08 และ 0.04 อัตราส่วนดังกล่าวซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการชำระดอกเบี้ยที่ลดลงเป็นผลมาจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลงจากต้นทุนบริการและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในขณะที่บริษัทมีการเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น 760.00 ล้านบาทจึงทำให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น

เอกสารแนบ 3 : สรุปข้อมูลของบริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด

3.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด
ชื่อย่อ	: TQMB
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0105540084143
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับกิจการตัวแทนและนายหน้าขายประกันวินาศภัย
ที่ตั้งบริษัท	: เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230
ทุนจดทะเบียน	: 400,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 400,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

3.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (TQMB) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยมีที่อยู่จดทะเบียนของบริษัทตั้งอยู่เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230 บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัดเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) โดย TQM ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับตัวแทนและนายหน้าขายประกันวินาศภัย

3.3 โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ผลิตภัณฑ์	2564		2565		2566		ไตรมาส 3 2566		ไตรมาส 3 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า										
รายได้ค่านายหน้า	1,908.66	60.20	1,862.98	58.09	1,894.92	59.34	1,492.39	61.09	1,688.55	64.98
รายได้ค่าบริการ	1,221.02	38.51	1,277.00	39.82	1,272.53	39.85	905.24	37.06	887.58	34.16
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้ารวม	3,129.69	98.71	3,139.98	97.91	3,167.45	99.18	2,397.63	98.15	2,576.13	99.14
รายได้อื่น	40.77	1.29	67.08	2.09	26.12	0.82	45.27	1.85	22.28	0.86
รายได้รวม	3,170.46	100.00	3,207.06	100.00	3,193.58	100.00	2,442.90	100.00	2,598.42	100.00

ที่มา: งบการเงินตรวจสอบของ TQMB สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

3.4 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท

ณ วันที่ 19 พฤศจิกายน 2567 บริษัท ทีคิวเอ็ม อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 3 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

ที่	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1	นาย อัญชลิน พรรณนิภา	กรรมการ
2	นาง นกัสนันท์ พรรณนิภา	กรรมการ

ที่	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
3	นางสาว รัดนา พรรณนิภา	กรรมการ

ที่มา: ข้อมูลจากกระทรวงพาณิชย์

3.5 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

ณ วันที่ 19 พฤศจิกายน 2567 บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)	3,999,998	100.00
2	นาย อัญชลิน พรรณนิภา	1	0.00
3	นาง นกสัณห์ พรรณนิภา	1	0.00
	รวม	500,000	100.00

ที่มา: ข้อมูลจากกระทรวงพาณิชย์

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน

3.6 งบการเงิน

3.6.1 งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2567		2567		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	596.73	28.53	458.72	23.07	466.75	21.08	450.37	20.28				
รายได้ค่าบริการดำรงรับและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	466.22	22.29	653.22	32.85	815.76	36.84	969.74	43.66				
เงินให้ยืมระยะสั้นและกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	62.80	3.00	0.00	0.00	1.00	0.05	3.00	0.14				
เงินให้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	3.20	0.15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	19.14	0.92	29.86	1.50	128.81	5.82	126.97	5.72				
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	41.36	1.98	47.89	2.41	46.03	2.08	59.65	2.69				
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,189.46	56.87	1,189.69	59.83	1,458.35	65.87	1,609.73	72.47				
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะต่ำกว่าประกัน	0.10	0.00	0.10	0.01	0.00	0.00	0	0.00				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	6.00	0.29	12.00	0.60	12.00	0.54	22.00	0.99				
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	307.97	14.72	280.73	14.12	181.08	8.18	81.53	3.67				
อาคารและอุปกรณ์	76.11	3.64	92.62	4.66	115.30	5.21	100.54	4.53				
สินทรัพย์สิทธิการใช้	469.35	22.44	376.00	18.91	414.38	18.72	372.45	16.77				
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	14.18	0.68	13.07	0.66	8.70	0.39	6.66	0.30				
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	26.62	1.27	23.95	1.20	24.25	1.10	28.39	1.28				
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.89	0.09	0.32	0.02	0.06	0.00	0.00	0.00				
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	902.23	43.13	798.79	40.17	755.77	34.13	611.57	27.53				

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินปี						งบการเงินรวมไตรมาส 3					
	2564		2565		2566		สิ้นสุด 31 ธันวาคม		2567		สิ้นสุด 30 กันยายน	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์	2,091.68	100.00	1,988.48	100.00	2,214.12	100.00	2,221.30	100.00				
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เจ้าหนี้ค่าเบี่ยงปรับประกันภัยและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	404.68	19.35	299.42	15.06	292.87	13.23	311.29	14.01				
ค่าเบี่ยงปรับประกันส่วนหน้า	81.18	3.88	116.09	5.84	117.51	5.31	121.20	5.46				
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	91.55	4.38	89.44	4.50	70.91	3.20	72.96	3.28				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	74.74	3.57	50.87	2.56	44.79	2.02	36.41	1.64				
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น	14.60	0.70	12.06	0.61	8.57	0.39	16.73	0.75				
เงินปันผลค้างจ่าย	300.00	14.34	300.00	15.09	300.00	13.55	0.00	0.00				
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	26.16	1.25	33.38	1.68	31.87	1.44	35.09	1.58				
รวมหนี้สินหมุนเวียน	992.91	47.47	901.27	45.32	866.52	39.14	593.68	26.73				
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
หนี้สินตามสัญญาเช่า	393.63	18.82	306.31	15.40	367.46	16.60	326.77	14.71				
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	112.08	5.36	102.49	5.15	106.34	4.80	120.61	5.43				
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.60	0.03	1.65	0.07	0.00	0.00				
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	505.71	24.18	409.40	20.59	475.45	21.47	447.38	20.14				
รวมหนี้สิน	1,498.62	71.65	1,310.67	65.91	1,341.98	60.61	1,041.06	46.87				
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียน	400.00	19.12	400.00	20.12	400.00	18.07	400.00	18.01				
(หุ้นสามัญจำนวน 4.00 ล้านหุ้น มูลค่า 100.00 บาทต่อหุ้น)												
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	400.00	19.12	400.00	20.12	400.00	18.07	400.00	18.01				
(หุ้นสามัญจำนวน 4.00 ล้านหุ้น มูลค่า 100.00 บาทต่อหุ้น)												
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว												

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินรวมไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน	
	2564		2565		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ทุนสำรองตามกฎหมาย	40.00	1.91	40.00	2.01	40.00	1.81	40.00	1.80
เงินไม่ได้อัดสรร	153.06	7.32	237.81	11.96	432.15	19.52	740.24	33.32
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	593.06	28.35	677.81	34.09	872.15	39.39	1,180.24	53.13
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,091.68	100.00	1,988.48	100.00	2,214.12	100.00	2,221.30	100.00

หมายเหตุ-งบการเงินตรวจสอบของ TOMB สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้อง

3.6.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2566		2567		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้												
รายได้จากสัญญาที่กำกับลูกค้า	3,129.69	98.71	3,139.98	97.91	3,167.45	99.18	2,397.63	98.15	2,576.13	99.14		
รายได้อื่น	40.77	1.29	67.08	2.09	26.12	0.82	45.27	1.85	22.28	0.86		
รวมรายได้	3,170.46	100.00	3,207.06	100.00	3,193.58	100.00	2,442.90	100.00	2,598.42	100.00		
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนการให้บริการ	1,390.85	43.87	1,478.58	46.10	1,530.63	47.93	1,156.32	47.33	1,253.75	48.25		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	775.26	24.45	786.66	24.53	743.69	23.29	583.84	23.90	580.37	22.34		
รวมค่าใช้จ่าย	2,166.10	68.32	2,265.24	70.63	2,274.31	71.22	1,740.16	71.23	1,834.12	70.59		
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,004.35	31.68	941.82	29.37	919.27	28.78	702.74	28.77	764.29	29.41		
รายได้ทางการเงิน	13.04	0.41	14.94	0.47	20.28	0.64	12.85	0.53	14.87	0.57		
ต้นทุนทางการเงิน	(1.64)	(0.05)	(1.34)	(0.04)	(7.15)	(0.22)	(2.41)	(0.10)	(13.79)	(0.53)		
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,015.75	32.04	955.42	29.79	932.40	29.20	713.18	29.19	765.38	29.46		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(203.24)	(6.41)	(190.67)	(5.95)	(188.07)	(5.89)	(143.94)	(5.89)	(154.80)	(5.96)		
กำไรสำหรับปี	812.52	25.63	764.75	23.85	744.33	23.31	569.24	23.30	610.58	23.50		

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ TOMB สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

3.6.3 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			งวดไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน
		2563	2564	2565	2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.20	1.32	1.68	2.71
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.09	1.27	1.63	2.61
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	1.05	0.62	0.80	0.49
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.11	5.61	4.31	3.85
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	51.37	65.06	84.64	94.87
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	3.99	4.20	5.17	5.53
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	91.43	86.91	70.62	65.96
วงจรวเงินสด	วัน	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹	NA. ¹
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	ร้อยละ	55.56	52.91	51.68	51.33
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการค้าดำเนินงาน	ร้อยละ	32.09	29.99	29.02	29.67
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	25.63	23.85	23.31	23.50
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	142.79	120.35	96.05	79.33
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	39.41	37.49	35.42	36.71
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	1,123.87	1,066.42	844.23	869.81
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.54	1.57	1.52	1.56
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.53	1.93	1.54	0.88
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	เท่า	0.43	0.37	0.42	0.35
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	611.81	701.65	128.57	55.41
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	12.38	11.90	13.13	15.90
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	95.01	88.92	73.89	49.13

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และการคำนวณของที่ปรึกษาฯ

TOMB ไม่มีการบันทึกสินค้าคงเหลือจึงไม่สามารถประมาณการอัตราส่วนดังกล่าว

เอกสารแนบ 4 : สรุปข้อมูลของบริษัท ทีคิวเอ็ม โลฟี อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด

4.1 ข้อมูลเบื้องต้น

ชื่อบริษัท	: บริษัท ทีคิวเอ็ม โลฟี อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด
ชื่อย่อ	: TQML
เลขทะเบียนนิติบุคคล	: 0105551106143
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับกิจการตัวแทนและนายหน้าขายประกันชีวิต
ที่ตั้งบริษัท	: เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230
ทุนจดทะเบียน	: 50,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	: 50,000,000.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

4.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ทีคิวเอ็ม โลฟี อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (TQML) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยมีที่อยู่จดทะเบียนของบริษัทตั้งอยู่เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230 บริษัท ทีคิวเอ็ม โลฟี อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัดเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) โดย TQM ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับตัวแทนและนายหน้าขายประกันชีวิต

4.3 โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ผลิตภัณฑ์	2564		2565		2566		ไตรมาส 3 2566		ไตรมาส 3 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า										
รายได้ค่านายหน้า	81.75	84.47	83.74	78.71	89.58	76.38	83.89	88.96	75.71	85.16
รายได้ค่าบริการ	13.90	14.36	21.50	20.21	11.98	10.21	10.35	10.98	13.17	14.81
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้ารวม	95.65	98.83	105.24	98.92	101.55	86.59	94.25	99.94	88.88	99.98
รายได้อื่น	1.13	1.17	1.15	1.08	15.73	13.41	0.06	0.06	0.02	0.02
รายได้รวม	96.78	100.00	106.39	100.00	117.28	100.00	94.31	100.00	88.91	100.00

ที่มา: ข้อมูลจากงบการเงินตรวจสอบรายปี 2564 – 2566 และงบการเงินสอบทานไตรมาส 3 ของปี 2566 - 2567

4.4 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท

ณ วันที่ 19 พฤศจิกายน 2567 บริษัท ทีคิวเอ็ม โลฟี อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด มีคณะกรรมการบริษัทจำนวน 3 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

ที่	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1	นาย อัญชลิน พรรณนิภา	กรรมการ
2	นาง นกัสนันท์ พรรณนิภา	กรรมการ
3	นางสาว รัดนา พรรณนิภา	กรรมการ

ที่มา: ข้อมูลจากกระทรวงพาณิชย์

4.5 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

ณ วันที่ 19 พฤศจิกายน 2567 บริษัท ทีคิวเอ็ม โลไฟ อินชัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด มีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังนี้

	ชื่อ - นามสกุล	หุ้น	ร้อยละ
1	บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)	499,998	99.9996
2	นาย อัญชลิน พรรณนิภา	1	0.0002
3	นาง นกสณันท์ พรรณนิภา	1	0.0002
	รวม	500,000	100.00

ที่มา: ข้อมูลจากกระทรวงพาณิชย์

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

4.6 งบการเงิน

4.6.1 งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	งบการเงินปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน		
	2564		2565		2566		2567		ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
สินทรัพย์									
สินทรัพย์หมุนเวียน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	36.48	54.22	43.49	55.65	92.63	70.49	78.26	66.00	
รายได้ค่าบริการค้างรับและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	5.79	8.61	12.58	16.10	3.45	2.62	3.93	3.32	
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6.51	9.67	4.52	5.78	5.44	4.14	8.23	6.94	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	48.77	72.49	60.59	77.53	101.51	77.25	90.42	76.25	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน									
เงินฝากธนาคารที่มีระยะสั้น	1.00	1.49	1.01	1.29	1.01	0.77	1.01	0.85	
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	0.76	1.12	0.84	1.07	0.54	0.41	0.55	0.47	
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	0.40	0.59	0.22	0.28	0.20	0.15	0.14	0.12	
สินทรัพย์สิทธิการใช้	5.18	7.70	2.54	3.25	13.91	10.58	12.15	10.25	
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11.05	16.43	12.82	16.40	13.94	10.61	13.94	11.75	
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.11	0.17	0.14	0.17	0.29	0.22	0.36	0.30	
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	18.51	27.51	17.56	22.47	29.89	22.75	28.16	23.75	
รวมสินทรัพย์	67.28	100.00	78.15	100.00	131.40	100.00	118.58	100.00	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น									
หนี้สินหมุนเวียน									
เจ้าหนี้ค้าปลีกประเภทอื่นและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	6.22	9.25	4.28	5.47	21.73	16.53	6.02	5.08	
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.69	4.00	1.89	2.42	2.11	1.60	2.17	1.83	
ภาษีเงินได้递延คงค้างจ่าย	0.00	0.00	0.24	0.31	0.00	0.00	0.00	0.00	

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินไตรมาส 3 สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2567		2567		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.53	0.78	0.47	0.60	4.71	3.58	3.35	2.83				
รวมหนี้สินหมุนเวียน	9.44	14.04	6.88	8.80	28.54	21.72	11.54	9.73				
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2.58	3.84	0.69	0.89	11.90	9.05	10.26	8.66				
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	0.61	0.90	0.72	0.92	1.38	1.05	1.60	1.35				
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.00	0.00	31.08	23.65	31.08	26.21				
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3.19	4.74	1.41	1.81	44.35	33.75	42.94	36.21				
รวมหนี้สิน	12.63	18.78	8.29	10.61	72.89	55.47	54.48	45.94				
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียน	50.00	74.32	50.00	63.98	50.00	38.05	50.00	42.16				
(หุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่า 100.00 บาทต่อหุ้น)												
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	50.00	74.32	50.00	63.98	50.00	38.05	50.00	42.16				
(หุ้นสามัญจำนวน 500,000 หุ้น มูลค่า 100.00 บาทต่อหุ้น)												
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว												
ทุนสำรองตามกฎหมาย	5.00	7.43	5.00	6.40	5.00	3.81	5.00	4.22				
ยังไม่ได้จัดสรร	(0.35)	(0.53)	14.86	19.02	3.82	2.91	9.10	7.67				
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.00	0.00	0.00	0.00	(0.30)	(0.23)	0.00	0.00				
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	54.65	81.22	69.86	89.39	56.52	44.53	64.10	54.06				
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	67.28	100.00	78.15	100.00	131.40	100.00	118.58	100.00				

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ TOML สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวโยงกัน

4.6.2 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2566		2566		2567	
	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ	ส่วนบาท	ร้อยละ
รายได้												
รายได้จากสัญญาที่กำกับลูกค้า	95.65	98.83	105.24	98.92	101.55	86.59	94.25	99.94	86.88	99.98		
รายได้ค่าบริการอื่น	0.00	0.00	0.00	0.00	15.64	13.34	0.00	0.00	0.00	0.00		
รายได้อื่น	1.13	1.17	1.15	1.08	0.09	0.07	0.06	0.06	0.02	0.02		
รวมรายได้	96.79	100.00	106.39	100.00	117.28	100.00	94.31	100.00	88.91	100.00		
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนการให้บริการ	86.27	89.13	76.89	72.27	120.59	102.82	63.39	67.22	78.17	87.92		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	9.60	9.92	11.08	10.42	8.07	6.88	6.50	6.90	5.14	5.78		
รวมค่าใช้จ่าย	95.87	99.06	87.98	82.69	128.66	109.70	69.90	74.12	83.31	93.71		
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	0.91	0.94	18.42	17.31	(11.38)	(9.70)	24.41	25.88	5.60	6.29		
รายได้ทางการเงิน	0.18	0.19	0.15	0.14	0.45	0.39	0.16	0.17	0.35	0.39		
(0.03)	(0.03)	(0.02)	(0.02)	(0.02)	(0.21)	(0.18)	(0.01)	(0.01)	(0.42)	(0.48)		
ต้นทุนทางการเงิน												
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1.07	1.10	18.55	17.44	(11.13)	(9.49)	24.56	26.04	5.52	6.21		
(0.02)	(0.02)	(3.34)	(3.14)	0.08	(4.90)	0.07	(5.20)	0.07	0.07	0.08		
กำไรสำหรับปี	1.05	1.08	15.21	14.30	(11.05)	(9.42)	19.65	20.84	5.59	6.28		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุน ในภายหลัง												
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์ พนักงานที่กำหนดไว้ - สุทธิจากภาษีเงินได้	0.00	0.00	0.00	0.00	(0.30)	(0.26)	0.00	0.00	0.00	0.00		
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือ ขาดทุนในภายหลัง	0.00	0.00	0.00	0.00	(0.30)	(0.26)	0.00	0.00	0.00	0.00		

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการ	งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม						งบการเงินไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุด 30 กันยายน					
	2564		2565		2566		2566		2567		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	0.00	0.00	0.00	0.00	(0.30)	(0.26)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1.05	1.08	15.21	14.30	(11.35)	(9.68)	19.65	20.84	5.59	6.28		

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ TOML สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

4.6.3 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			งวดไตรมาส 3 (งวด 9 เดือน) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน
		2563	2564	2565	2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	5.16	8.81	3.56	7.83
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	4.48	8.15	3.37	7.12
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.54	1.51	3.04	(0.57)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	15.81	11.46	12.67	32.12
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	23.09	31.86	28.81	11.36
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	NA ¹	NA ¹	NA ¹	NA ¹
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	NA ¹	NA ¹	NA ¹	NA ¹
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	14.44	14.64	9.27	7.51
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	25.27	24.93	39.36	48.59
วงจรกิจจ	วัน	NA ¹	NA ¹	NA ¹	NA ¹
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	ร้อยละ	9.81	26.94	(18.74)	12.05
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการค้าดำเนินงาน	ร้อยละ	0.96	17.50	(11.20)	6.30
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	1.08	14.30	(9.42)	6.28
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	1.94	24.44	(17.22)	12.15
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	1.56	20.92	(10.55)	5.96
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	1,170.72	6,202.49	(3,392.35)	6,708.53
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.44	1.46	1.12	0.95
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.23	0.12	1.25	0.85
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	เท่า	1.15	0.11	(1.86)	1.08
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	30.50	1,025.28	(55.00)	13.19
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	1.68	9.82	(3.76)	5.39
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	0.00	0.00	0.00	0.00

หมายเหตุ: งบการเงินตรวจสอบของ TQML สำหรับงวดปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2564 - 2566 และงบการเงินสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และการคำนวณของที่ปรึกษาฯ

1. TQML ไม่มีการบันทึกสินค้าคงเหลือจึงไม่สามารถคำนวณอัตราส่วนที่เกี่ยวข้อง

ค่านิยมกรรมการอิสระของบริษัท

กรรมการอิสระ จะต้องไม่มีธุรกิจหรือการทำงานที่เกี่ยวข้องกับธนาคารพาณิชย์อันอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจโดยอิสระของตน และต้องมีคุณสมบัติเพิ่มเติม ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องกับกรรมการอิสระรายดังกล่าวด้วย
 2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยในระดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการหรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมบริษัท
 3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
 4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระ รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปี ก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
- ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่า อสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับหรือให้กู้ยืม คำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้ผู้ขออนุญาตหรือคู่สัญญาามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของ บริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท สังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
 6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน
 7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
 8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของ

จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของผู้
ขออนุญาตหรือบริษัทย่อย

9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

สำหรับหลักเกณฑ์และวิธีการแต่งตั้งกรรมการอิสระเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการแต่งตั้งกรรมการบริษัท โดยกรรมการอิสระแต่ละ
ท่านสามารถดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระติดต่อกันได้สูงสุดไม่เกิน 9 ปี

ข้อมูลของกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

นายชินภัทร วิสุทธิแพทย์

ตำแหน่งปัจจุบัน : กรรมการอิสระ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการตรวจสอบ /
กรรมการบริหารความเสี่ยงและการพัฒนาอย่างยั่งยืน /
กรรมการกำกับดูแลกิจการและบรรษัทภิบาล

อายุ : 55 ปี

สัญชาติ : ไทย

ที่อยู่: 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230

สัดส่วนการถือหุ้นบริษัท : ไม่มี

ส่วนได้เสียในทุกวาระที่เสนอการประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี : ไม่มี



หมายเหตุ : รายละเอียดประวัติกรรมการอิสระปรากฏในรายงานประจำปี 2566 (56-1One report) หัวข้อประวัติกรรมการบริษัท ซึ่งได้เปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัท
ที่ www.tqmalpha.com แล้ว

ข้อบังคับบริษัท เฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น

การประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อ 33. คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายในสี่ (4) เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัท

การประชุมผู้ถือหุ้นคราวอื่นนอกจากวาระหนึ่ง ให้เรียกว่าการประชุมวิสามัญ โดยคณะกรรมการจะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้แต่จะเห็นสมควร

ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละสิบ (10) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจะเข้าชื่อกันทำหนังสือขอให้คณะกรรมการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมวิสามัญเมื่อใดก็ได้ แต่ต้องระบุเรื่องและเหตุผลในการที่ขอให้เรียกประชุมไว้ให้ชัดเจนในหนังสือดังกล่าวด้วย ในกรณีเช่นนี้ คณะกรรมการต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นภายในสี่สิบห้าวัน (45) วันนับแต่วันที่ได้รับหนังสือนั้นจากผู้ถือหุ้นดังกล่าว

ในกรณีที่คณะกรรมการไม่จัดให้มีการประชุมภายในกำหนดระยะเวลาตามวรรคสาม ผู้ถือหุ้นทั้งหลายซึ่งเข้าชื่อกันหรือผู้ถือหุ้นคนอื่น ๆ รวมกันได้จำนวนหุ้นตามที่บังคับไว้ในวันนั้นจะเรียกประชุมเองก็ได้ภายในสี่สิบห้า (45) วันนับแต่วันครบกำหนดระยะเวลาตามวรรคสาม ในกรณีเช่นนี้ให้ถือว่าเป็นการประชุมผู้ถือหุ้นที่คณะกรรมการเรียกประชุม โดยบริษัทต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายอันจำเป็นที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมและอำนวยความสะดวกตามสมควร

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเรียกประชุมเองตามวรรคสี่ ผู้ถือหุ้นที่เรียกประชุมอาจจัดส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ก็ได้ หากผู้ถือหุ้นนั้นได้แจ้งความประสงค์หรือให้ความยินยอมไว้แก่บริษัทหรือคณะกรรมการไว้แล้วตามหลักเกณฑ์ที่นายทะเบียนบริษัทมหาดินกำหนด

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นตามวรรคสี่ครั้งใดจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับฉบับนี้ ผู้ถือหุ้นตามวรรคสี่ต้องร่วมกันรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจัดให้มีการประชุมในครั้งนั้นแก่บริษัท

ข้อ 34. ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น ให้คณะกรรมการจัดทำเป็นหนังสือนัดประชุม โดยระบุสถานที่ วันเวลา ระเบียบวาระการประชุม และเรื่องที่จะเสนอต่อที่ประชุมพร้อมด้วยรายละเอียดตามสมควร โดยระบุให้ชัดเจนว่าเป็นเรื่องที่จะเสนอเพื่อทราบ เพื่ออนุมัติ หรือเพื่อพิจารณา แล้วแต่กรณีรวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการในเรื่องดังกล่าว และจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ทั้งนี้ให้ลงโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่าสาม (3) วัน เป็นเวลาติดต่อกันไม่น้อยกว่าสาม (3) วัน

การส่งหนังสือนัดประชุมและการโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมตามวรรคหนึ่งอาจใช้วิธีการโฆษณาทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์แทนก็ได้ โดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่นายทะเบียนบริษัทมหาดินกำหนด

ทั้งนี้ สถานที่ที่จะใช้เป็นที่ประชุมจะอยู่ในจังหวัดอันเป็นที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรือที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการจะกำหนดก็ได้

การประชุมผู้ถือหุ้นอาจกำหนดให้จัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ก็ได้โดยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กฎหมายกำหนดไว้ในเรื่องนั้นๆ ด้วย

ในกรณีเช่นนี้ให้ถือว่าที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของบริษัทเป็นสถานที่จัดการประชุม

การประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ที่ดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่กฎหมายกำหนดถือว่าการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีผลเช่นเดียวกับการประชุมตามวิธีที่บัญญัติไว้ในกฎหมายและข้อบังคับฉบับนี้

- ข้อ 35. ในการประชุมผู้ถือหุ้น ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (หากมี) มาประชุมไม่น้อยกว่ายี่สิบห้า (25) คนหรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่ง (1/2) ของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสาม (1/3) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจึงจะครบเป็นองค์ประชุม

การมอบฉันทะตามวรรคหนึ่งอาจดำเนินการโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์แทนได้ โดยต้องใช้วิธีการที่มีความปลอดภัยและเชื่อถือได้ว่าการมอบฉันทะนั้นได้ดำเนินการโดยผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ตามหลักเกณฑ์ที่นายทะเบียน บริษัทมหาชนจำกัดกำหนด

ในกรณีที่ปรากฏว่าการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งใด เมื่อล่วงเวลาต้นไปแล้วถึงหนึ่ง (1) ชั่วโมง จำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาเข้าร่วมประชุมไม่ครบเป็นองค์ประชุมตามที่กำหนดไว้ในวรรคหนึ่ง หากการประชุมผู้ถือหุ้นได้เรียกนัดเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้การประชุมเป็นอันระงับไป ถ้าการประชุมผู้ถือหุ้นนั้นมิใช่เป็นการเรียกประชุมเพราะผู้ถือหุ้นร้องขอ ให้นัดประชุมใหม่และในกรณีนี้ให้ส่งหนังสือนัดประชุมไปยังผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าเจ็ด (7) วันก่อนวันประชุม ในการประชุมครั้งหลังนี้ไม่บังคับว่าต้องครบองค์ประชุม

- ข้อ 36. ให้ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุมผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ประธานกรรมการไม่อยู่ในที่ประชุม หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้รองประธานกรรมการเป็นประธานในที่ประชุม ถ้าไม่มีรองประธานกรรมการ หรือมีแต่ไม่อยู่ในที่ประชุมหรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ที่ประชุมเลือกผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมคนใดคนหนึ่งมาเป็นประธานในที่ประชุมดังกล่าว

- ข้อ 37. ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้ถือว่าหุ้นหนึ่ง (1) หุ้นมีเสียงหนึ่ง (1) เสียง และผู้ถือหุ้นคนใดมีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในเรื่องใด ผู้ถือหุ้นคนนั้นไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น นอกจากการออกเสียงเลือกตั้งกรรมการ และลงมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงดังต่อไปนี้

- (ก) ในกรณีปกติ ให้ถือคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ถ้ามีคะแนนเสียงเท่ากันให้ประธานในที่ประชุมออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกเสียงหนึ่ง (1) เป็นเสียงชี้ขาด
- (ข) ในการกำหนดค่าตอบแทนให้แก่กรรมการ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสาม (2/3) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม
- (ค) ในกรณีดังต่อไปนี้ ให้ถือคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
 - (1) การขายหรือโอนกิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
 - (2) การซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทเอกชน หรือบริษัทมหาชนอื่นมาเป็นของบริษัท
 - (3) การทำ แก้วไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เช่ากิจการของบริษัททั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่นใดเข้าจัดการธุรกิจของบริษัท หรือการควบรวมกิจการกับบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการแบ่งผลกำไรขาดทุนกัน
 - (4) การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับของบริษัท
 - (5) การเพิ่มหรือลดทุนจดทะเบียนของบริษัท
 - (6) การเลิกบริษัท
 - (7) การออกหุ้นกู้เพื่อเสนอขายต่อประชาชน
 - (8) การควบรวมกิจการบริษัทกับบริษัทอื่น

ภายใต้บังคับของข้อ 37 วรรคหนึ่ง การทำรายการใดของบริษัทไม่เกินขนาดรายการตามที่พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน กำหนดให้คณะกรรมการสามารถดำเนินการได้โดยให้เป็นไปตามอำนาจอนุมัติและดำเนินการได้โดยให้เป็นไปตามอำนาจอนุมัติและดำเนินการของกลุ่มบริษัท (Delegation of Authority)

การกำกับดูแลและการบริหารจัดการบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ข้อ 49. ในกรณีที่บริษัทหรือบริษัทย่อยตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องหรือรายการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทหรือบริษัทย่อย ตามหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งเกี่ยวกับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องของบริษัทจดทะเบียนหรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน แล้วแต่กรณี บริษัทจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดไว้ในเรื่องดังกล่าว

ข้อปฏิบัติสำหรับการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)

ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีความประสงค์จะเข้าร่วมประชุมต้องส่งเอกสารยืนยันตัวตนตามที่ระบุไว้ มายังบริษัทภายในวันที่ 3 มกราคม 2568 เมื่อบริษัทได้ตรวจสอบข้อมูลตามรายชื่อผู้ถือหุ้นตามข้อมูลปิดสมุดทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมฯ ถูกต้องครบถ้วนแล้ว ผู้ให้บริการจัดประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จะส่ง Link สำหรับการเข้าร่วมประชุมและคู่มือการใช้งานไปยังอีเมลที่ท่านได้ส่งมาแจ้งบริษัท โดยจะส่ง link ล่วงหน้า 1 วันก่อนวันประชุม

การแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์

ผู้ถือหุ้นที่ต้องการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ จะต้องแจ้งความประสงค์ที่จะเข้าร่วมประชุม ด้วยวิธีดังต่อไปนี้

1. แจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) ด้วยวิธีส่งข้อมูลทางอีเมล (e-mail) หรือ ไปรษณีย์
 - 1.1 โปรดกรอกเอกสารแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) (เอกสารแนบที่ 10) โดยขอให้ท่านระบุ อีเมล (e-mail) และหมายเลขโทรศัพท์มือถือ ให้ชัดเจน สำหรับใช้ในการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม
 - 1.2 แนบสำเนาหลักฐานแสดงตัวตนเพื่อยืนยันสิทธิเข้าร่วมประชุม
 - (1) ผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลธรรมดา
 - ❖ กรณีผู้ถือหุ้นประสงค์เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)
 - สำเนาเอกสารแสดงตนที่ราชการออกให้ที่ยังไม่หมดอายุ เช่นบัตรประจำตัวประชาชน หรือบัตรประจำตัวราชการ หรือใบอนุญาตขับขี่ หรือหนังสือเดินทาง กรณีมีการเปลี่ยนแปลงชื่อ-สกุล ขอให้ผู้ถือหุ้นแนบหลักฐานประกอบด้วย
 - ❖ กรณีผู้ถือหุ้นมอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทน ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)
 - หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และลงลายมือผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และติดอากรครบถ้วนแล้ว
 - สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้มอบฉันทะ เช่นสำเนาบัตรประชาชนหรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้มอบฉันทะ
 - สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้รับมอบฉันทะ เช่นสำเนาบัตรประชาชนหรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องของผู้รับมอบฉันทะ
 - (2) ผู้ถือหุ้นที่เป็นนิติบุคคล
 - ❖ กรณีผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล (กรรมการ) ประสงค์เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)
 - สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ออกให้ไม่เกิน 1 ปีก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ที่มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
 - สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้แทนนิติบุคคล(กรรมการ) เช่นสำเนาบัตรประชาชนหรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง

- ❖ กรณีที่มีการมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะ เข้าร่วมประชุมแทน ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)
 - หนังสือมอบฉันทะตามแบบที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน และลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ และติดอากรแสตมป์ครบถ้วนแล้ว
 - สำเนาหนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของผู้ถือหุ้น ออกให้ไม่เกิน 1 ปีก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้แทนนิติบุคคล (กรรมการ) ที่มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคล
 - สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้แทนนิติบุคคล(กรรมการ) เช่น สำเนาบัตรประชาชนหรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ที่ยังไม่หมดอายุและลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้อง
 - สำเนาเอกสารแสดงตัวตนของผู้รับมอบฉันทะ เช่นเดียวกับกรณีบุคคลธรรมดาตามที่ได้กล่าวข้างต้น



กรณีที่เอกสารหรือหลักฐานที่ได้กล่าวข้างต้น ไม่ใช่เอกสารฉบับภาษาไทย หรือ ภาษาอังกฤษ ผู้ถือหุ้นจะต้องแสดงเอกสารคำแปลฉบับภาษาอังกฤษ ซึ่งลงนามรับรองคำแปล โดยผู้ถือหุ้น หรือ โดยผู้มีอำนาจลงนามผูกพันนิติบุคคลนั้น (ในกรณีเป็นนิติบุคคล)

2. ส่งเอกสารแจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (ข้อ 1) และหลักฐานแสดงตัวตน พร้อมเอกสารประกอบต่าง ๆ (ข้อ 1.2) โดยจัดส่งมาให้บริษัทภายในวันที่ 3 มกราคม 2568
 - ช่องทาง e-Mail : cs@tqm.co.th
 - ช่องทางไปรษณีย์ : ส่งถึง
"เลขานุการบริษัท"
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230

การเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)

1. เมื่อผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่แจ้งความประสงค์เข้าร่วมประชุมและได้รับการตรวจสอบครบถ้วนแล้ว ท่านจะได้รับอีเมล (e-Mail) จากทางผู้ให้บริการจัดประชุมฯ ซึ่งจะเป็น Link สำหรับการเข้าร่วมประชุม และคู่มือการใช้งานระบบ ก่อนวันประชุม 1 วัน โปรดศึกษาคู่มือวิธีการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) โดยละเอียด กรณีที่ยังไม่ได้รับ e-Mail ดังกล่าวภายในวันที่ 3 มกราคม 2568 ให้ติดต่อบริษัทโดยทันที
2. ท่านจะต้องเตรียมข้อมูลเหล่านี้ เพื่อใช้ในการเข้าสู่ระบบ
 - กรณีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง: เลขบัญชีผู้ถือหุ้น (หมายเลขทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์) และเลขบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ถือหุ้น
 - กรณีผู้รับมอบฉันทะ: เลขบัตรประจำตัวประชาชนและเบอร์โทรศัพท์มือถือของผู้รับมอบฉันทะ
3. การเข้าร่วมประชุมและการลงคะแนนผ่านทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์ สามารถใช้ได้กับคอมพิวเตอร์ / โน้ตบุ๊ก (Notebook) / แท็บเล็ต (Tablet) และโทรศัพท์มือถือผ่าน Web Browser : Chrome ด้วยอินเทอร์เน็ตความเร็ว 4G หรืออินเทอร์เน็ตบ้านพื้นฐาน

หมายเหตุ: กรณีเข้าร่วมประชุมผ่านทางแท็บเล็ต (Tablet) และโทรศัพท์มือถือ จะต้องติดตั้งโปรแกรม Zoom Cloud Meeting ก่อนเข้าร่วมประชุม ซึ่งสามารถ download ได้ดังนี้

ระบบ iOS	ระบบ Android
	
https://apps.apple.com/th/app/zoom-cloud-meetings/id546505307	https://play.google.com/store/apps/details?id=us.zoom.videomeetings

- ระบบจะเปิดให้เข้าร่วมประชุมล่วงหน้า 90 นาที ก่อนเริ่มการประชุม อย่างไรก็ตามการถ่ายทอดสดจะเริ่มเมื่อถึงเวลาประชุมเท่านั้น
- การเข้าสู่ระบบผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องใช้ข้อมูลเลขทะเบียนผู้ถือหุ้น และเลขที่บัตรประชาชนของผู้ถือหุ้น
- การลงคะแนนผ่านระบบ e-Voting ท่านจะสามารถลงคะแนนแต่ละวาระ โดยการลงคะแนนเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียงได้อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น กรณีที่ไม่ได้ลงคะแนนในวาระใด ๆ ระบบจะถือว่าท่านลงคะแนนเสียงเป็นเห็นด้วยโดยทันที (ใช้วิธีการนับคะแนนโดยการทะเลาะกันเสียงไปทางเห็นด้วย)
- กรณีที่ผู้เข้าร่วมประชุมมีเหตุขัดข้องหรือติดปัญหาในการใช้งานระบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) ท่านสามารถติดต่อบริษัท โอเจ อินเทอร์เน็ตซันแนล จำกัด ตามเบอร์โทรศัพท์ที่ระบุไว้ในอีเมล (e-Mail) ที่จัดส่งคู่มือการใช้งานระบบไปให้ท่าน

กรณีผู้ถือหุ้นมีความประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระ

สำหรับผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) ด้วยตนเองหรือไม่สามารถมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะท่านอื่นเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) ได้ หากผู้ถือหุ้นประสงค์จะมอบฉันทะให้กับกรรมการอิสระ กรุณาส่งหนังสือมอบฉันทะ (เอกสารแนบที่ 10) โดยระบุผู้รับมอบฉันทะเป็นกรรมการอิสระท่านใดท่านหนึ่งตามที่บริษัทได้กำหนดไว้พร้อมเอกสารประกอบ ให้บริษัท ภายในวันที่ 3 มกราคม 2568 ผ่านช่องทางต่อไปนี้

- ช่องทาง e-Mail : cs@tqm.co.th
- ช่องทางไปรษณีย์ : ส่งถึง
“เลขานุการบริษัท”
บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจระเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230

หมายเหตุ: กรณีที่ผู้ถือหุ้นระบุการลงคะแนนเสียงแต่ละวาระ กรรมการอิสระจะทำการลงคะแนนเสียงตามที่ท่านได้ระบุมาในหนังสือมอบฉันทะ ซึ่งในการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ ผู้ถือหุ้นมีสิทธิออกเสียงเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง เพียงอย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น ไม่สามารถแบ่งการออกคะแนนเสียงเป็นบางส่วนได้ (เว้นแต่เป็นการลงคะแนนเสียงของ Custodian)

กรณีผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งคัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น

กรุณาส่งข้อมูลต่อไปนี้

1. หนังสือมอบฉันทะ แบบ ค. (ที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุม) กรอกข้อความถูกต้องครบถ้วน ลงลายมือชื่อผู้มอบฉันทะและผู้รับมอบฉันทะ พร้อมปิดอากรแสตมป์ 20 บาท

2. หนังสือรับรองการจดทะเบียนนิติบุคคลของ คัสโตเดียน (Custodian) และลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนนิติบุคคลของ คัสโตเดียน (Custodian) หรือผู้รับมอบอำนาจ พร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี)
3. หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
4. หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian)
5. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชน หรือสำเนาบัตรประจำตัวข้าราชการ หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (กรณีเป็นชาวต่างประเทศ) ของผู้รับมอบฉันทะพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง
6. จัดส่งข้อมูล ผ่านช่องทางต่อไปนี้
 - ช่องทาง e-Mail : cs@tqm.co.th
 - ช่องทางไปรษณีย์ : ส่งถึง
 “เลขานุการบริษัท”
 บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
 เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230

การส่งคำแนะนำหรือคำถามเกี่ยวข้องกับธุรกิจ อุตสาหกรรม ผลประกอบการของบริษัท หรือเกี่ยวข้องกับวาระใดๆ ซึ่งจะพิจารณาในการประชุม e-Meeting

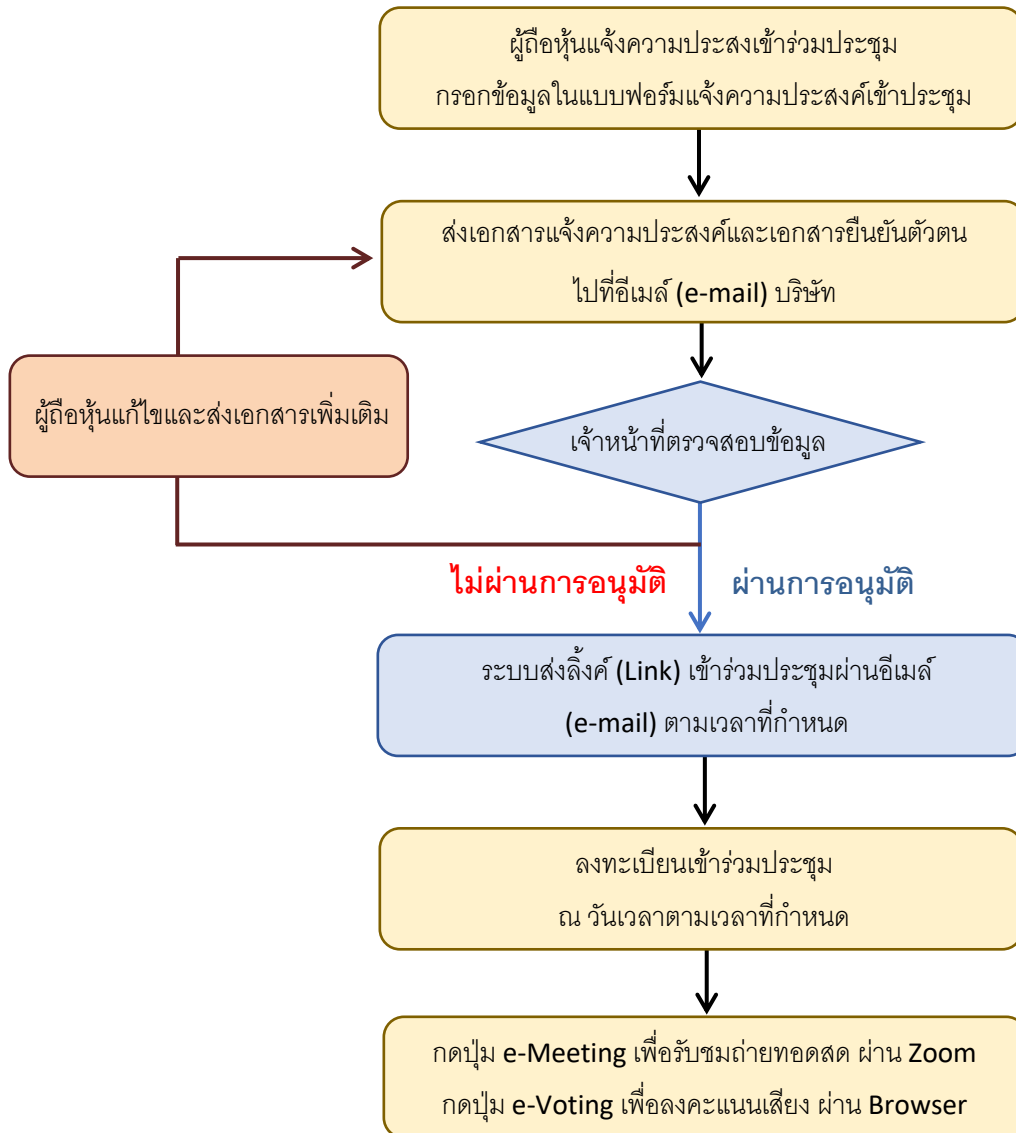
กรณีท่านผู้ถือหุ้นมีความประสงค์จะส่งคำแนะนำหรือคำถามต่าง ๆ สามารถกระทำได้ 2 วิธี ดังต่อไปนี้

1. ส่งคำแนะนำหรือคำถาม **ล่วงหน้า** ให้บริษัทก่อนวันประชุม ภายในวันที่ **3 มกราคม 2568** ผ่านช่องทางดังต่อไปนี้
 - อีเมล : cs@tqm.co.th
 - โทรศัพท์ : 02-119-8888 ต่อ 5059, 1069, 7855
 - ช่องทางไปรษณีย์ : ส่งถึง
 ”เลขานุการบริษัท”
 บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
 เลขที่ 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230
2. ส่งคำแนะนำหรือคำถาม **ระหว่างการประชุม** สำหรับผู้ที่เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) โดยผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องระบุชื่อและนามสกุล พร้อมแจ้งว่าเป็นผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเอง หรือเป็นผู้รับมอบฉันทะ ก่อนที่จะมีการส่งคำแนะนำหรือคำถามทุกครั้ง บริษัทเปิดช่องทางในการส่งคำแนะนำและคำถามระหว่างประชุม ดังนี้
 - ช่องทางการสนทนาระบบพิมพ์ข้อความ (Chat)
 - ช่องทางการสนทนากระดานเสียง ซึ่งผู้เข้าร่วมประชุมจะกดปุ่มยกมือ และเปิดไมค์โครโฟนที่อุปกรณ์ของตนเอง หลังจากที่ได้รับหน้าที่ควบคุมระบบส่งคำเชิญให้ท่านสนทนาได้ และกรุณาปิดไมค์โครโฟนหลังจากที่สนทนาเสร็จทุกครั้ง (สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากคู่มือการเข้าร่วมประชุมที่ถูกรวบรวมไปยังอีเมลล์ของผู้เข้าร่วมประชุม)

ทั้งนี้ หากผู้ถือหุ้นมีข้อสงสัยเกี่ยวกับการประชุมสามารถติดต่อเจ้าหน้าที่ ดังนี้

1. เรื่องการส่งเอกสารยืนยันตัวตนเพื่อเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) ติดต่อเลขานุการบริษัทเพื่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ ตามช่องทางการติดต่อบริษัท ตามรายละเอียดข้างต้น
2. เรื่องขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมและการลงคะแนนเสียงผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) กรณีที่ยืนยันตัวตนอย่างถูกต้องและครบถ้วนแล้ว ติดต่อบริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ตามเบอร์โทรศัพท์ที่ระบุไว้ในอีเมลล์ (e-Mail) ที่จัดส่งคู่มือการใช้งานระบบไปให้ท่าน

ผังแสดงขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)



ใบตอบรับเข้าร่วมประชุมของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

Acceptance of the invitation to the meeting of TQM Alpha Public Company Limited

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....
Date Month Year

(1) ข้าพเจ้า.....หมายเลขบัตรประชาชน/หนังสือเดินทาง.....

I/We, Identification Card/Passport number

สัญชาติ.....บ้านเลขที่.....ถนน.....ตำบล/แขวง.....

Nationality Residing at No. Road Sub district

อำเภอ/เขต.....จังหวัด.....รหัสไปรษณีย์.....

District Province Postal Code

(2) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of TQM Alpha Public Company Limited

โดยถือหุ้นรวมทั้งสิ้นหุ้น

Holding the total amount of shares

(3) ประสงค์จะเข้าร่วมประชุมและลงคะแนนสำหรับการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 โดย

I would like to participate the 1/2568 Extraordinary General Meeting of Shareholders by

เข้าร่วมประชุม ณ สถานที่จัดประชุม

Attending in person at the Company's meeting room

ด้วยตัวเอง

มอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุม

Self-attendance

Appoint a proxy to attend the meeting on my behalf

• ชื่อผู้เข้าร่วมประชุม.....(โปรดระบุ)

Name

Please fill in the blank

• หมายเลขโทรศัพท์มือถือผู้เข้าร่วมประชุม.....(โปรดระบุ)

Mobile Number

Please fill in the blank

เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting)

Attending the E-Meeting

ด้วยตัวเอง

มอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุม

Self-attendance

Appoint a proxy to attend the meeting on my behalf

• ชื่อผู้เข้าร่วมประชุม.....(โปรดระบุ)

Name

Please fill in the blank

• หมายเลขโทรศัพท์มือถือผู้เข้าร่วมประชุม.....(โปรดระบุ)

Mobile Number

Please fill in the blank

• อีเมล.....(โปรดระบุ)

E-Mail

Please fill in the blank.

- (4) ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีความประสงค์จะเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 โปรดส่งใบตอบรับเข้าร่วมประชุมของบริษัทตามรายละเอียดในหนังสือเชิญประชุมฯ (เอกสารแนบ 10) ภายในวันที่ 3 มกราคม 2568

Shareholders or proxies who wish to attend the 1/2568 Extraordinary General Meeting of Shareholders are kindly requested to submit their response form in accordance with the details provided in the invitation letter (Enclosure 10) no later than January 3, 2025

- (5) สำหรับผู้ที่มาเข้าร่วมประชุม ณ สถานที่จัดประชุม กรุณานำแบบฟอร์มลงทะเบียนและบัตรประชาชนตัวจริงมาในวันประชุมด้วย เพื่อความสะดวกรวดเร็วในการลงทะเบียน

For those attending the meeting in person please bring the registration form and your original ID card to the meeting venue for registration purposes, to facilitate the process and ensure efficiency.

- (6) สำหรับผู้เข้าร่วมประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) โปรดเตรียมข้อมูลตามรายละเอียดในหนังสือเชิญประชุมฯ (เอกสารแนบ 9) เพื่อใช้สำหรับการเข้าร่วมประชุม

For those attending the meeting via electronic media (e-Meeting), please prepare the information according to the details in the enclosed invitation letter (Enclosure 9) for use in the meeting

ลงชื่อ/Signed.....ผู้ถือหุ้น/Shareholder

(.....)

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก. (แบบทั่วไปซึ่งเป็นแบบที่ง่ายไม่ซับซ้อน)

PROXY FORM A (General Form)

เขียนที่.....

Written at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date

Month

Year

1. ข้าพเจ้า..... สัญชาติ.....

I/We

Nationality

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่..... ตำบล/แขวง.....

Residing at No.

Tambol/Kwaeng

อำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....

Amphur/Khet

Province

Postcode

2. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of TQM Alpha Public Company Limited

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ..... เสียง ดังนี้
Holding a total number of..... shares and having voting rights equivalent to..... vote(s), as follows: หุ้นสามัญ..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ..... เสียง
Ordinary share..... share(s) having voting rights equivalent to..... vote(s) หุ้นบุริมสิทธิ..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ..... เสียง
Preferred share..... share(s) having voting rights equivalent to..... vote(s)

3. ขอมอบฉันทะให้

Hereby appoint

 (1) นายชินภัทร วิสุทธิแพทย์ ตำแหน่ง กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ อายุ 55 ปี

123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเขี้ยว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230 หรือ

Mr. Chinapat Visuttipat, Position Independent Director and Audit Committee's Member, Age 55 years old. Residing at 123 LatPlaKhao Road, ChorakheBuaSubdistrict, LatPhrao District, Bangkok 10230 or

 (2) ชื่อ..... อายุ..... ปี
Name..... Age..... Yearsอยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....
Residing at No. Road Tambol/Khwaengอำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์..... หรือ
Amphur/Khet Province Postcode or (3) ชื่อ..... อายุ..... ปี
Name..... Age..... Yearsอยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....
Residing at No. Road Tambol/Khwaengอำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....
Amphur/Khet Province Postcode

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้า ในประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) เพียงรูปแบบเดียวเท่านั้น ในวันจันทร์ที่ 6 มกราคม 2568 เวลา 10.00 น. หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Only one of them as my/our proxy to attend and vote in the 1/2568 Extraordinary General Meeting of Shareholders. The meeting will be conducted in form of electronic meeting (e-Meeting) as an only channel to be held on Monday, 6 January 2025, at 10.00 am. any adjournment thereof to any other date, time and venue.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะกระทำไปในการประชุมนี้ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any action of the proxy holder performed at the meeting shall be deemed as my/our act.

ลงชื่อ ผู้มอบฉันทะ
Signed Grantor
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

หมายเหตุ / Note:

ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้

A Shareholder shall appoint only one proxy to attend and vote at the meeting. A shareholder may not split shares for any more than one proxy in order to split votes.

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ข. (แบบที่กำหนดรายการต่างๆ ที่จะมอบฉันทะที่ละเอียดชัดเจนตายตัว)

PROXY FORM B (Clearly and Definitely Specified Voting)

เขียนที่.....

Written at

วันที่..... เดือน พ.ศ.....

Date

Month

Year

1. ข้าพเจ้า..... สัญชาติ.....

I/We

Nationality

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ ตำบล/แขวง

Residing at No.

Tambol/Kwaeng

อำเภอ/เขต จังหวัด รหัสไปรษณีย์

Amphur/Khet

Province

Postcode

2. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of TQM Alpha Public Company Limited

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ..... เสียง ดังนี้
Holding a total number of shares and having voting rights equivalent to vote(s), as follows: หุ้นสามัญ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ..... เสียง

Ordinary share

share(s) having voting rights equivalent to

vote(s)

 หุ้นบุริมสิทธิ หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ..... เสียง

Preferred share

share(s) having voting rights equivalent to

vote(s)

3. ขอมอบฉันทะให้

Hereby appoint

 (1) นายชินภัทร วิสุทธิแพทย์ ตำแหน่ง กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ อายุ 55 ปี

123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเขี้ยว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230 หรือ

Mr. Chinapat Visuttiapat, Position Independent Director and Audit Committee's Member, Age 55 years old. Residing at 123 Lat Pla Khao Road, Chorakhe Bua Subdistrict, Lat Phrao District, Bangkok 10230 or

 (2) ชื่อ..... อายุ ปี

Name

Age

Years

อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....

Residing at No.

Road

Tambol/Khwaeng

อำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์..... หรือ

Amphur/Khe

Province

Postcode

or

 (3) ชื่อ..... อายุ ปี

Name

Age

Years

อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....

Residing at No.

Road

Tambol/Khwaeng

อำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....

Amphur/Khet

Province

Postcode

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้า ในประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) เพียงรูปแบบเดียวเท่านั้น ในวันจันทร์ที่ 6 มกราคม 2568 เวลา 10.00 น. หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Only one of them as my/our proxy to attend and vote in the 1/2568 Extraordinary General Meeting of Shareholders. The meeting will be conducted in form of electronic meeting (e-Meeting) as an only channel to be held on Monday, 6 January 2025, at 10.00 am. Or any adjournment thereof to any other date, time and venue.

4. ข้าพเจ้าขอมอบอำนาจให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

I/ We hereby authorize the proxy to vote on my/our behalf at this meeting as follows:

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2567

Agenda item 1 To certify the minutes of the 2024 Annual General Meeting of the Shareholders on 24 April 2024.

- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

วาระที่ 2 พิจารณาให้สัตยาบันสำหรับค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทและกลุ่มบริษัทส่วนที่เกินจากที่อนุมัติโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 จำนวน 770,000 บาท

Agenda item 2 To consider and ratify the auditor's remuneration for the Company and subsidiaries, in excess of the amount approved by the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2024, totaling 770,000 Baht.

- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(B) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทเกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQMB”) และ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”)

Agenda item 3 To consider and approve the related-party transaction regarding financial assistance provided by TQM Insurance Broker Company Limited (“TQMB”) and TQM Life Insurance Broker Company Limited (“TQML”) to subscribe to debentures issued by Easy Lending Company Limited (“EL”)

- (ก) ให้ผู้รับมอบอำนาจมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบอำนาจออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยขอวงเงินค้ำประกันสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด (“EL”) ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (“ค้ำประกันบางส่วน”)

Agenda item 4 To consider and approve the related-party transaction of TQM Alpha Public Company Limited regarding financial assistance, specifically requesting a guarantee for the debentures of Easy Lending Company Limited (“EL”), with a guarantee amount not exceeding 74% of the principal and interest value (partial guarantee).

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

วาระที่ 5 พิจารณาให้สัตยาบันและอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ของบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด (“EL”) และบริษัท แคชนาว พลัส จำกัด (“C+”)

Agenda item 5 To consider and ratify the connected transactions of TQM Alpha Public Company Limited regarding the provision of financial assistance through a guarantee for the credit facilities from commercial banks for Easy Lending Co., Ltd. (“EL”) and CashNow Plus Co., Ltd. (“C+”)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- ให้สัตยาบันรับรองการทำรายการค้ำประกันให้ EL และ C+ จำนวนรวม 2,050 ล้านบาท
- Ratification of the guarantee transaction for EL and C+ in the total amount of 2,050 million baht.
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |
- อนุมัติวงเงินค้ำประกันสินเชื่อให้ EL และ C+ เพิ่มเติมจำนวน 950 ล้านบาท
- Approval of an additional credit guarantee facility for EL and C+ in the amount of 950 million baht.
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Agenda item 6 Others matters (if any)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
- (A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
- (B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |

5. การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้อง และไม่ใช้เป็นการลงคะแนนเสียงของข้าพเจ้าในฐานะผู้ถือหุ้น

Voting of the proxy holder in any agenda that is not specified in this proxy form shall be considered as invalid and not my/our voting as a shareholder.

6. ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้หรือระบุไว้ไม่ชัดเจนหรือในกรณีที่ที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใด ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

In the case that I/we have not declared a voting intention in any agenda or my/our determination is not clearly specified or that the meeting considers or ratifies resolutions in any matters apart from the agendas specified above, in addition to any amendment, modification or addition of any facts, the proxy holder shall have the right to consider and vote on behalf of myself/ourself as he/ she sees appropriate.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any act(s) undertaken by the proxy holder at such meeting except the proxy holder does not vote as I/we specify in the proxy form shall be deemed as my/our own act(s) in every respects.

ลงชื่อ ผู้มอบฉันทะ
Signed Grantor
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

หมายเหตุ

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนน ไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
2. ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ตามแนบ

Note:

1. A Shareholder shall appoint only one proxy to attend and vote at the meeting. A shareholder may not split shares for any more than one proxy in order to split votes.
2. In the case that there is any other agenda(s) to consider other than the specified agendas mentioned above, the proxy may use the Annex to the Proxy Form B.

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะ ข.
Attachment to Proxy Form (Form B)

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)
Grant of proxy as a shareholder of TQM Alpha Public Company Limited

ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ในวันจันทร์ที่ 6 มกราคม 2568 เวลา 10.00 น. ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) เพียงรูปแบบเดียวนั้น หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

The 1/2568 Extraordinary General Meeting of Shareholders to be held on Monday, January 6 2025, at 10.00 am. The meeting will be conducted in form of electronic meeting (e-Meeting) as an only channel or at any adjournment thereof to any other date, time and venue.

วาระที่ เรื่อง

Agenda

Subject

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

วาระที่ เรื่อง

Agenda

Subject

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

วาระที่ เรื่อง

Agenda

Subject

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

แบบหนังสือมอบฉันทะ แบบ ค.

Proxy Form C.

(แบบที่ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น)

(Applicable to foreign shareholder appointing a custodian in Thailand to act on his/her behalf)

เขียนที่.....

Written at

วันที่.....เดือน.....พ.ศ.....

Date

Month

Year

1. ข้าพเจ้า..... สัญชาติ.....

I/We

Nationality

สำนักงานตั้งอยู่เลขที่..... ตำบล/แขวง.....

Residing at No.

Tambol/Kwaeng

อำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....

Amphur/Khet

Province

Postcode

2. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น ของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน)

Being a shareholder of TQM Alpha Public Company Limited

โดยถือหุ้นจำนวนทั้งสิ้นรวม..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ..... เสียง ดังนี้
Holding a total number of..... shares and having voting rights equivalent to..... vote(s), as follows: หุ้นสามัญ..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ..... เสียง

Ordinary share

share(s) having voting rights equivalent to

vote(s)

 หุ้นบุริมสิทธิ..... หุ้น และออกเสียงลงคะแนนได้เท่ากับ..... เสียง

Preferred share

share(s) having voting rights equivalent to

vote(s)

3. ขอมอบฉันทะให้

Hereby appoint

 (1) นายชินภัทร วิสุทธิแพทย์ ตำแหน่ง กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ อายุ 55 ปี

123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรเขี้ยว เขตลาดพร้าว กรุงเทพมหานคร 10230 หรือ

Mr. Chinapat Visuttiapat, Position Independent Director and Audit Committee's Member, Age 55 years old. Residing at 123 Lat Pla Khao Road, Chorakhe Bua Subdistrict, Lat Phrao District, Bangkok 10230 or

 (2) ชื่อ..... อายุ..... ปี

Name

Age

Years

อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....

Residing at No.

Road

Tambol/Khwaeng

อำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์..... หรือ

Amphur/Khe

Province

Postcode

or

(3) ชื่อ..... อายุ ปี
 Name Age Years
 อยู่บ้านเลขที่..... ถนน..... ตำบล/แขวง.....
 Residing at No. Road Tambol/Khwaeng
 อำเภอ/เขต..... จังหวัด..... รหัสไปรษณีย์.....
 Amphur/Khet Province Postcode

คนหนึ่งคนใดเพียงคนเดียวเป็นผู้แทนของข้าพเจ้า เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้า ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) เพียงแบบเดียวเท่านั้น ในวันจันทร์ที่ 6 มกราคม 2568 เวลา 10.00 น. หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

Only one of them as my/our proxy to attend and vote in the 1/2568 Extraordinary General Meeting of Shareholders. The meeting will be conducted in form of electronic meeting (e-Meeting) as an only channel to be held on Monday, January 6 2025, at 10.00 am or at any adjournment thereof to any other date, time and venue.

4. ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

I/We authorize the proxy holder to attend and vote in this meeting as follows:

มอบฉันทะตามจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้

Grant proxy in accordance with the total amount of shares holding and have the right to vote.

มอบฉันทะบางส่วน คือ

Partially grant proxy namely

หุ้นสามัญ หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้..... เสียง
 Ordinary shares shares and have the right to vote equal to votes

หุ้นบุริมสิทธิ หุ้น และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้..... เสียง
 Preference shares shares and have the right to vote equal to votes

รวมสิทธิออกเสียงลงคะแนนได้ทั้งหมด..... เสียง

Total voting rights votes

5. ข้าพเจ้าขอมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนแทนข้าพเจ้าในการประชุมครั้งนี้ ดังนี้

I/ We hereby authorize the proxy to vote on my behalf at this meeting as follows:

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 24 เมษายน 2567

Agenda item 1 To certify the minutes of the 2024 Annual General Meeting of the Shareholders on 24 April 2024.

(ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.

(ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้

(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:

เห็นด้วย.....เสียง ไม่เห็นด้วย.....เสียง งดออกเสียง.....เสียง

Approve

Votes

Disapprove

Votes

Abstain

Votes

วาระที่ 2 พิจารณาให้สัตยาบันสำหรับค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทและกลุ่มบริษัทส่วนที่เกินจากที่อนุมัติโดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2567 จำนวน 770,000 บาท

Agenda item 2 To consider and ratify the auditor's remuneration for the Company and subsidiaries, in excess of the amount approved by the Annual General Meeting of Shareholders for the year 2024, totaling 770,000 Baht.

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย.....เสียง | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย.....เสียง | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง.....เสียง |
| Approve | Votes | Disapprove |
| Votes | Votes | Abstain |
| Votes | Votes | Votes |

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทเกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยบริษัท ทีคิวเอ็ม อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQMB”) และ บริษัท ทีคิวเอ็ม ไลฟ์ อินซัวร์รันส์ โบรคเกอร์ จำกัด (“TQML”) จะเข้าจองซื้อหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”)

Agenda item 3 To consider and approve the related-party transaction regarding financial assistance provided by TQM Insurance Broker Company Limited (“TQMB”) and TQM Life Insurance Broker Company Limited (“TQML”) to subscribe to debentures issued by Easy Lending Company Limited (“EL”)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย.....เสียง | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย.....เสียง | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง.....เสียง |
| Approve | Votes | Disapprove |
| Votes | Votes | Abstain |
| Votes | Votes | Votes |

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยขอวงเงินค้ำประกันสำหรับหุ้นกู้ของบริษัท อีซี เลนดิ้ง จำกัด (“EL”) ในวงเงินไม่เกินร้อยละ 74 ของมูลค่าเงินต้นและดอกเบี้ย (“ค้ำประกันบางส่วน”)

Agenda item 4 To consider and approve the related-party transaction of TQM Alpha Public Company Limited regarding financial assistance, specifically requesting a guarantee for the debentures of Easy Lending Company Limited (“EL”), with a guarantee amount not exceeding 74% of the principal and interest value (partial guarantee).

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|---|--|---|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย.....เสียง | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย.....เสียง | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง.....เสียง |
| Approve | Votes | Disapprove |
| Votes | Votes | Abstain |
| Votes | Votes | Votes |

วาระที่ 5 พิจารณาให้สัตยาบันและอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) เกี่ยวกับการให้ความช่วยเหลือทางการเงินโดยการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ของบริษัท อีซี เลนดิง จำกัด (“EL”) และบริษัท แคชนาว พลัส จำกัด (“C+”)

Agenda item 5 To consider and ratify the connected transactions of TQM Alpha Public Company Limited regarding the provision of financial assistance through a guarantee for the credit facilities from commercial banks for Easy Lending Co., Ltd. (“EL”) and CashNow Plus Co., Ltd. (“C+”)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- ให้สัตยาบันรับรองการทำรายการค้ำประกันให้ EL และ C+ จำนวนรวม 2,050 ล้านบาท
Ratification of the guarantee transaction for EL and C+ in the total amount of 2,050 million baht.
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain
- อนุมัติวงเงินค้ำประกันสินเชื่อให้ EL และ C+ เพิ่มเติมจำนวน 950 ล้านบาท
Approval of an additional credit guarantee facility for EL and C+ in the amount of 950 million baht.
- เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง
Approve Disapprove Abstain

วาระที่ 6 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

Agenda item 6 Others matters (if any)

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- เห็นด้วย.....เสียง ไม่เห็นด้วย.....เสียง งดออกเสียง.....เสียง
Approve Votes Disapprove Votes Abstain Votes

6. การลงคะแนนเสียงของผู้รับมอบฉันทะในวาระใดที่ไม่เป็นไปตามที่ระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะนี้ให้ถือว่าการลงคะแนนเสียงนั้นไม่ถูกต้องและไม่ถือเป็นการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้น

Any vote casting of the proxy holder in any agenda which is not in accordance with those specified in the proxy shall be deemed invalid and not counting as my/our vote casting as a shareholder.

7. ในกรณีที่ข้าพเจ้าไม่ได้ระบุความประสงค์ในการออกเสียงลงคะแนนในวาระใดไว้ หรือระบุไว้ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่ประชุมมีการพิจารณาหรือลงมติในเรื่องใดนอกเหนือจากเรื่องที่ระบุไว้ข้างต้น รวมถึงกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหรือเพิ่มเติมข้อเท็จจริงประการใดให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณา และลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร

If I/we do not specify or clearly specify my/our intention to vote in any agenda, or in the event of the meeting shall consider or pass resolutions in any matter other than those specified above including any amendment or modification of any fact, the proxy holder shall be authorized to consider and vote on my/our behalf as he/she deems appropriate.

กิจการใดที่ผู้รับมอบฉันทะได้กระทำให้ไปในการประชุม เว้นแต่กรณีที่ผู้รับมอบฉันทะไม่ออกเสียงตามที่ข้าพเจ้าระบุในหนังสือมอบฉันทะ ให้ถือเสมือนว่าข้าพเจ้าได้กระทำเองทุกประการ

Any act executed by the proxy holder in the meeting shall, unless the proxy holder did not cast the votes as specified herein, be deemed as being done by myself/ourself in all respects

ลงชื่อ ผู้มอบฉันทะ
Signed Grantor
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

ลงชื่อ ผู้รับมอบฉันทะ
Signed Proxy
(.....)

หมายเหตุ

1. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะแบบ ค. นี้ใช้เฉพาะกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ปรากฏชื่อในทะเบียนเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียน (Custodian) ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้นให้เท่านั้น
2. หลักฐานที่ต้องแนบพร้อมกับหนังสือมอบฉันทะ คือ
 - (1) หนังสือมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นให้คัสโตเดียน (Custodian) เป็นผู้ดำเนินการลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทน
 - (2) หนังสือยืนยันว่าผู้ลงนามในหนังสือมอบฉันทะแทนได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจคัสโตเดียน (Custodian)
3. ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะจะต้องมอบฉันทะให้ผู้รับมอบฉันทะเพียงรายเดียวเป็นผู้เข้าประชุมและออกเสียงลงคะแนนไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นให้ผู้รับมอบฉันทะหลายคนเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
4. วาระเลือกตั้งกรรมการสามารถเลือกตั้งกรรมการทั้งชุดหรือเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล
5. ในกรณีที่มิวาระที่จะพิจารณาในการประชุมมากกว่าวาระที่ระบุไว้ข้างต้น ผู้มอบฉันทะสามารถระบุเพิ่มเติมได้ในใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค. ตามแนบ

Remarks

1. The Proxy Form C is only applicable to a shareholder whose name appears in the shareholder registration book as a foreign investor and has appointed a custodian in Thailand to be responsible for safeguarding his/her shares only.
2. The required evidence to be attached with the proxy form are:
 - (1) A Power of Attorney executed by the shareholder authorizing the custodian to sign the proxy form on his/ her behalf
 - (2) A letter confirming that the person executing the proxy form has obtained a license to act as custodian.
3. The shareholder appointing the proxy must authorize only one proxy holder to attend and vote in the meeting and may not split the Number of shares to many proxy holders in splitting votes.
4. Agenda for election of directors, you can elect for either the whole group of directors or each director.
5. In case there is any other agenda to be considered in the meeting other than those specified above, the proxy grantor may additionally specify it in the Supplementary Proxy Form C attached hereto.

ใบประจำต่อแบบหนังสือมอบฉันทะแบบ ค.

The Supplementary Proxy Form C

การมอบฉันทะในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ในวันจันทร์ที่ 6 มกราคม 2568 เวลา 10.00 น. ผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (e-Meeting) เพียงรูปแบบเดียวเท่านั้น หรือจะพึงเลื่อนไปในวัน เวลา และสถานที่อื่นด้วย

The proxy is granted by a shareholder of TQM Alpha Public Company of the 1/2568 Extraordinary General Meeting of Shareholders to be held on Monday, January 6 2025, at 10.00 am. The meeting will be conducted in form of electronic meeting (e-Meeting) as an only channel or at any adjournment thereof to any other date, time and venue.

วาระที่ เรื่อง

Agenda

Subject

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|--|---|--|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย..... เสียง | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย..... เสียง | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง..... เสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |
| Votes | Votes | Votes |

วาระที่ เรื่อง

Agenda

Subject

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|--|---|--|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย..... เสียง | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย..... เสียง | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง..... เสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |
| Votes | Votes | Votes |

วาระที่ เรื่อง

Agenda

Subject

- (ก) ให้ผู้รับมอบฉันทะมีสิทธิพิจารณาและลงมติแทนข้าพเจ้าได้ทุกประการตามที่เห็นสมควร
(A) The proxy holder shall be entitled to consider and resolve in lieu of me/us in all respects as deemed appropriate.
- (ข) ให้ผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของข้าพเจ้า ดังนี้
(B) The proxy holder shall vote in accordance with my/our intention as follows:
- | | | |
|--|---|--|
| <input type="checkbox"/> เห็นด้วย..... เสียง | <input type="checkbox"/> ไม่เห็นด้วย..... เสียง | <input type="checkbox"/> งดออกเสียง..... เสียง |
| Approve | Disapprove | Abstain |
| Votes | Votes | Votes |

คำประกาศคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA)

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ให้ความสำคัญของการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล จึงขอแจ้งข้อมูลดังต่อไปนี้ให้ท่านทราบ เพื่อเป็นการปฏิบัติตาม พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562

1. ข้อมูลส่วนบุคคลที่มีการเก็บรวบรวม

บริษัทมีความจำเป็นต้องเก็บรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน ได้แก่ ชื่อ นามสกุล ที่อยู่ หมายเลขโทรศัพท์ภาพถ่าย เลขบัตรประจำตัวประชาชน เลขทะเบียนผู้ถือหลักทรัพย์ ข้อมูลเกี่ยวกับการใช้งานระบบอิเล็กทรอนิกส์ เช่น อีเมล (e-Mail) หมายเลขไอพี (IP Address) (กรณีการรับชมการประชุมทางออนไลน์)

บริษัทจะมีการบันทึกและถ่ายทอดภาพและเสียงในการประชุมนี้ เพื่อประโยชน์โดยชอบด้วยกฎหมายและประโยชน์ของผู้ถือหุ้น

ในกรณีที่มีการมอบอำนาจบริษัทจำเป็นต้องขอสำเนาบัตรประชาชนของผู้ถือหุ้น ซึ่งอาจมีข้อมูลศาสนาอันเป็นข้อมูลส่วนบุคคลที่มีความอ่อนไหวปรากฏอยู่ในบัตรประชาชน และบริษัทไม่มีความประสงค์จะเก็บข้อมูลดังกล่าว โดยท่านเจ้าของข้อมูลสามารถปิดที่บข้อมูลส่วนนั้นได้

2. การเก็บรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคล

การเก็บรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลจากเจ้าของข้อมูลโดยตรง จะดำเนินการเท่าที่จำเป็นตามวัตถุประสงค์ที่ระบุไว้โดยแจ้งชัด ทั้งนี้ บริษัทอาจรวบรวมข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้รับมาจากแหล่งอื่น ได้แก่ นายทะเบียนหลักทรัพย์ หรือศูนย์รับฝากหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (TSD) เฉพาะในกรณีที่มีความจำเป็นด้วยวิธีการตามที่กฎหมายกำหนด

3. วัตถุประสงค์ในการเก็บรวบรวม ใช้ และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคล

บริษัทเก็บรวบรวมใช้และเปิดเผย ข้อมูลส่วนบุคคลของท่านตามวัตถุประสงค์ในการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 รวมถึงจัดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 ตามที่กฎหมายกำหนด ทั้งนี้บริษัทจะเก็บรวบรวม ใช้และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลของท่านและผู้ที่ท่านกล่าวอ้างถึง ตามที่พระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 ให้อำนาจในการเก็บรวบรวมได้โดยไม่ได้ได้รับความยินยอม เพื่อประโยชน์โดยชอบด้วยกฎหมายของบริษัท หรือของบุคคลหรือนิติบุคคลอื่น หรือการปฏิบัติตามกฎหมายของบริษัท

4. ระยะเวลาในการจัดเก็บข้อมูลส่วนบุคคล

บริษัทจะเก็บรักษาข้อมูลส่วนบุคคลของท่านเป็นระยะเวลาเท่าที่จำเป็นเพื่อวัตถุประสงค์ในการเก็บรวบรวม ใช้และเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลซึ่งได้ระบุไว้ในคำประกาศฉบับนี้ในกรณีที่ไม่สามารถระบุระยะเวลาการเก็บรักษาข้อมูลส่วนบุคคลได้ชัดเจน บริษัทจะเก็บรักษาข้อมูลไว้ตามระยะเวลาที่อาจคาดหมายได้ตามมาตรฐานของการเก็บรวบรวม (เช่น อายุความตามกฎหมายทั่วไปสูงสุด 10 ปี)

5. สิทธิของท่านในฐานะเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล

ในฐานะที่เป็นเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคลท่านมีสิทธิตามที่กำหนดไว้โดยพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ.2562 รวมถึงสิทธิต่างๆ ซึ่งอาจรวมถึงสิทธิในการถอนความยินยอม สิทธิในการขอเข้าถึงและรับข้อมูลส่วนบุคคล สิทธิในการขอแก้ไขข้อมูลส่วนบุคคลให้ถูกต้อง สิทธิในการขอให้ลบหรือทำลายข้อมูลส่วนบุคคล สิทธิในการขอให้ระงับการใช้ข้อมูลส่วนบุคคล สิทธิในการขอให้โอนข้อมูลส่วนบุคคลตามวิธีการที่กฎหมายกำหนด สิทธิร้องเรียน และสิทธิในการคัดค้านการเก็บรวบรวม ใช้ หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลที่เกี่ยวข้องกับตน

6. การเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลกับบุคคลอื่นหรือหน่วยงานอื่น

บริษัทอาจมีความจำเป็นในการเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลให้แก่บุคคลหรือนิติบุคคล หรือหน่วยงานราชการ ซึ่งทำงานร่วมกับบริษัท เพื่อดำเนินตามวัตถุประสงค์ที่ได้แจ้งในคำประกาศฉบับนี้เท่าที่จำเป็น เช่น ผู้ให้บริการระบบเทคโนโลยี หน่วยงานกำกับดูแล หน่วยงานภาครัฐ หรือตามคำสั่งเจ้าหน้าที่ผู้มีอำนาจ

7. วิธีการติดต่อ

ในกรณีที่ข้อสงสัยหรือต้องการสอบถามรายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โปรดติดต่อตามช่องทางดังต่อไปนี้ :

บริษัท ทีคิวเอ็ม อัลฟา จำกัด (มหาชน) : 123 ถนนลาดปลาเค้า แขวงจรัลชัย เขตลาดพร้าว กรุงเทพฯ 10230 อีเมล: dpo@tqm.co.th