

## เอกสารประกอบบวาระที่ 8

### สารสนเทศเกี่ยวกับการโอนกิจการบางส่วนของบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 3/2566 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2566 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 49 เพื่อพิจารณาการปรับโครงสร้างกิจการโดยการโอนกิจการบางส่วน (PBT: Partial Business Transfer) ตามรายละเอียด ดังต่อไปนี้

#### 1. การโอนกิจการบางส่วน (PBT: Partial Business Transfer)

บริษัท ธนุลักษณ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “TNL”) จะดำเนินการปรับโครงสร้างกิจการโดยการโอนกิจการบางส่วน (PBT: Partial Business Transfer) ได้แก่ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้าเสื้อผ้าสำเร็จรูปและเครื่องหนังทั้งในประเทศและต่างประเทศภายใต้เครื่องหมายการค้าสากลที่บริษัทได้รับลิขสิทธิ์ และเครื่องหมายการค้าของบริษัท (“ธุรกิจสิ่งทอ”) รวมถึง โอนทรัพย์สิน หนี้สิน สัญญา สิทธิประโยชน์ และบุคลากรทั้งหมดที่เกี่ยวข้องและที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจสิ่งทอ ไปยัง บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด (“TNLX”) บริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.97 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด โดยบริษัทมุ่งเน้นให้ TNLX ดำเนินธุรกิจตามนโยบายแบบลดการถือครองสินทรัพย์ หรือ “Asset Light” โดยจะโอนสินทรัพย์ที่มีความจำเป็นต่อการดำเนินธุรกิจสิ่งทอและแพชชั่นของ TNLX เท่านั้น (รวมถึงที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่สร้างประโยชน์ส่วนเพิ่มในการดำเนินการของ TNLX ในระยะยาว) เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการบริหารจัดการ และเพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันทั้งในด้านต้นทุนและการปรับตัวทางธุรกิจ เพื่อให้สามารถแข่งขันกับคู่แข่งในอุตสาหกรรมเดียวกันได้ โดยราคาการโอนกิจการบางส่วนเป็นราคาตามมูลค่าบัญชี (Book Value) หรือราคาตามวิธีการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value) หรือราคายุติธรรม (Fair Value) ของกิจการที่โอน ซึ่งจะพิจารณาตามประเภทของทรัพย์สินและหนี้สินที่จะโอน ณ วันโอนกิจการ (“การโอนกิจการบางส่วน”)

ทั้งนี้ การโอนกิจการบางส่วนเป็นไปตาม พระราชบัญญัติที่ออกตามประมวลรัษฎากร ว่าด้วยการยกเว้นรัษฎากร (ฉบับที่ 516) พ.ศ. 2554 ประกอบกับประกาศอธิบดีกรมสรรพากร เรื่อง กำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขการโอนกิจการบางส่วนให้แก่กันของบริษัทมหาชนจำกัด หรือบริษัทจำกัด เพื่อยกเว้นรัษฎากร รวมทั้งประกาศอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าว (“หลักเกณฑ์การโอนกิจการบางส่วน”)

ภายหลังการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้าง โครงสร้างรายได้ตามงบการเงินรวมของบริษัทจะไม่มีเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่โครงสร้างรายได้ตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทจะอาจมีการเปลี่ยนแปลงไป โดยที่มาของรายได้ จะประกอบด้วย (1) เงินปันผลรับ (2) รายได้ดอกเบี้ยรับ (3) รายได้จากค่าเช่าทรัพย์สิน และ (4) รายได้อื่น เป็นต้น ตามที่โครงสร้างรายได้ของบริษัทจะเปลี่ยนแปลงไปตามรายละเอียดข้างต้น ดังนั้น จึงทำให้รูปแบบการประกอบธุรกิจของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงไปจากการประกอบธุรกิจทั่วไป (Operating Company) คือ การดำเนินธุรกิจสิ่งทอ มาเป็นการประกอบธุรกิจลงทุนในธุรกิจอื่น (Holding Company) อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจภายในของบริษัทเพื่อให้โครงสร้างการดำเนินงานมีความชัดเจน และมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยการปรับโครงสร้างดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่อทรัพย์สินรวม หรือผลประโยชน์ของกลุ่มบริษัทแต่อย่างใด

อย่างไรก็ดี บริษัทยังคงมีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจด้วยตนเอง ไม่ว่าจะเป็นศักยภาพทางการเงิน บุคลากร องค์ความรู้ในการประกอบธุรกิจ รวมถึงยังมีที่ดิน และสิ่งปลูกสร้างที่มีมูลค่าที่มีความพร้อมในการต่อยอด และเพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพและเพิ่มความคล่องตัวในการขยายธุรกิจของบริษัทเพื่อก่อให้เกิดการใช้ประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท และผู้ถือหุ้น ดังนั้น บริษัทยังคงมีแผนในการดำเนินธุรกิจของตนเอง (Operating) ซึ่งอาจเป็นธุรกิจใหม่ที่มีโอกาสเติบโตสูง หรือเป็นธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับธุรกิจปัจจุบันของบริษัท ไม่ว่าจะเป็นธุรกิจสิ่งทอ ธุรกิจด้านการเงิน แต่บริษัทไม่มีแผนที่จะเพิ่มธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เป็นธุรกิจหลักใหม่ของบริษัทในอนาคต อย่างไรก็ตาม เพื่อการบริหารจัดการสินทรัพย์ที่บริษัทมีอยู่อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุด บริษัทยังคงเปิดโอกาสเพื่อหาพันธมิตรทางธุรกิจซึ่งเป็นผู้พัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่มีศักยภาพเพื่อเข้าพัฒนาที่ดิน และสิ่งปลูกสร้างของบริษัทที่บริษัทถือครองอยู่ในปัจจุบัน ซึ่งเป็นที่ดินที่มีศักยภาพในการพัฒนาสูง รวมถึง บริษัทมีแผนใช้ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบางส่วนของบริษัทเพื่อดำเนินธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัท และให้เช่าทรัพย์สินของบริษัทแก่นิติบุคคล หรือบุคคลอื่นและบริษัทในเครือต่อไป

ทั้งนี้ รายละเอียดของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนที่บริษัทถือครอง ณ 31 ธันวาคม 2565 เพื่อให้เช่าและ/หรืออยู่ระหว่างการหาผู้ซื้อ ประกอบด้วย

ประเภทสิ่งปลูกสร้าง	สถานที่ตั้ง	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)
ที่ดิน และ อาคารโรงงาน	อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี	48.57
ที่ดิน และ อาคารโรงงาน	อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ	99.35
ที่ดิน และ อาคารโรงงาน	อำเภอเขาชะเมา จังหวัดระยอง	14.09
ที่ดิน และ อาคารโรงงาน	จังหวัดลำพูน	31.86
ที่ดิน และ อาคารหอพัก	จังหวัดเพชรบุรี	4.99
อาคารหอพัก	จังหวัดชลบุรี	-
อาคารหอพัก	จังหวัดระยอง	0.34
อาคารหอพัก	จังหวัดเชียงใหม่	1.16
<b>รวมทั้งหมด</b>		<b>200.36</b>

2. วันและเวลาการโอนกิจการบางส่วน

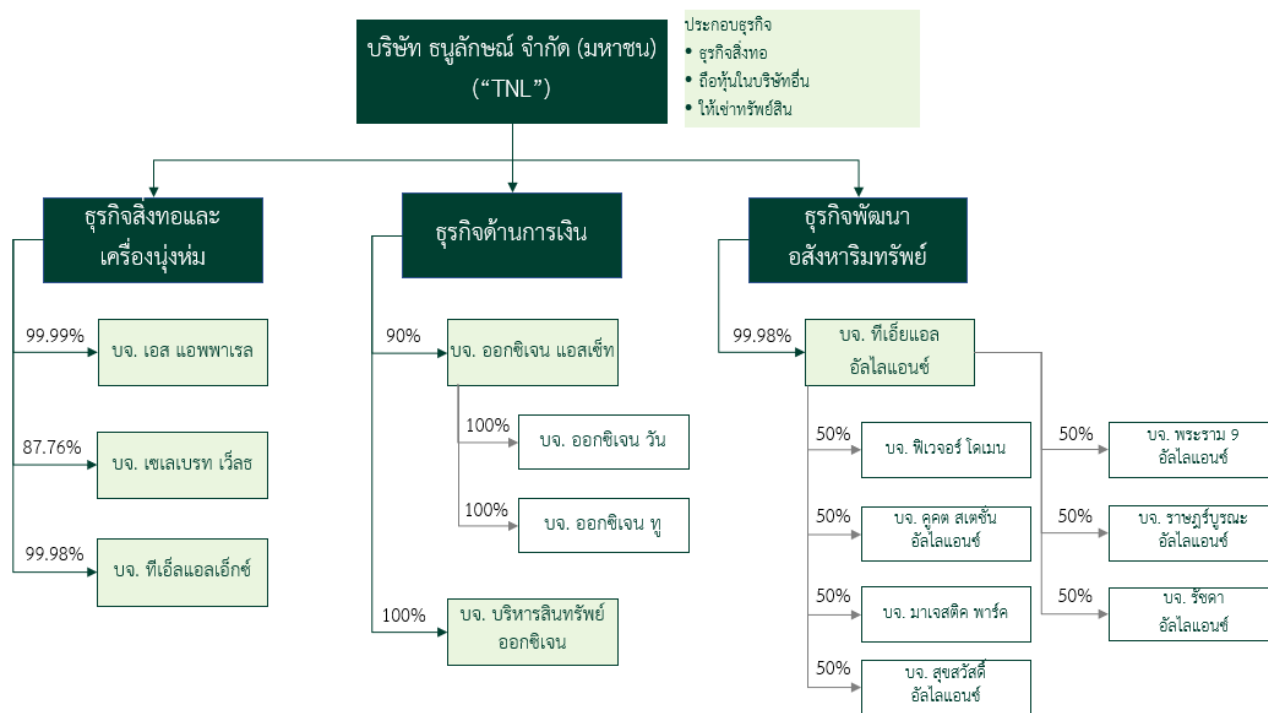
บริษัทจะดำเนินการโอนกิจการบางส่วนภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 49 ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยคาดว่าจะการดำเนินการโอนกิจการบางส่วนจะแล้วเสร็จภายในปี 2566

3. ข้อมูลบริษัทย่อยที่รับโอนกิจการบางส่วน

<b>ชื่อบริษัท</b>	บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด
<b>วันที่จัดตั้งบริษัท</b>	28 ธันวาคม 2565
<b>ที่ตั้งสำนักงาน</b>	129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพมหานคร
<b>โครงสร้างเงินทุน</b>	ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว จำนวน 1,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท และเพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การโอนกิจการบางส่วนเพื่อการยกเว้นภาษีที่กำหนดให้บริษัทย่อยผู้รับโอนกิจการจะต้องมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิในวันที่มีการรับโอนกิจการไม่น้อยกว่าราคาทรัพย์สินสุทธิที่รับโอน ในกรณีนี้ TNLX จะดำเนินการเรียกชำระค่าหุ้นในส่วนที่ค้างชำระจนเต็มมูลค่าหุ้น และเพิ่มทุนเพื่อนำมาเป็นค่าตอบแทนในการรับโอนกิจการ และเป็นเงินทุนหมุนเวียน ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งจำนวน
<b>ผู้ถือหุ้น ณ ปัจจุบัน</b>	บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นทั้งสิ้นร้อยละ 99.97 ของหุ้นใน TNLX ทั้งหมด และมีผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลธรรมดาอีก 3 ท่าน โดยถือหุ้นท่านละ 1 หุ้น
<b>วัตถุประสงค์</b>	ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป และเครื่องหนัง ภายใต้หลายตราสินค้า

4. โครงสร้างบริษัทก่อน และหลังการโอนกิจการบางส่วน

แผนผังโครงสร้างก่อนการโอนกิจการบางส่วน



บริษัท	ประเภท	ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ประกอบธุรกิจ	ที่ตั้ง
--------	--------	-----------------------------------	----------------------------	--------------	---------

ธุรกิจสิ่งทอและเครื่องนุ่งห่ม

1	บริษัท เอส.แอฟฟาเรล จำกัด (“SAP”) <sup>1/</sup>	บริษัทย่อย	8.10	99.99	ประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตและจำหน่ายเครื่องแต่งกาย	เลขที่ 4/2 หมู่ที่ 8 ถนนบางนา-ตราด กม.18 ตำบลบางโฉลง อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ
2	บริษัท เซเลเบรท เวิร์ล จำกัด (“CBW”) <sup>2/</sup>	บริษัทย่อย	85.00	87.76 <sup>3/</sup>	ประกอบธุรกิจจำหน่ายสินค้าเครื่องแต่งกาย	เลขที่ 129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ
3	บริษัท ทีเอ็นแอลเอ็กซ์ จำกัด (“TNLX”) <sup>7/</sup>	บริษัทย่อย	1.00	99.98	เพื่อรองรับการจัดโครงสร้างกลุ่มธุรกิจของกิจการในอนาคตให้มีความชัดเจน	เลขที่ 129/1 ถนนช่องนนทรี แขวงช่องนนทรี เขตยานนาวา กรุงเทพฯ

บริษัท	ประเภท	ทุนจดทะเบียน และชำระ แล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนการ ถือหุ้น (ร้อยละ)	ประกอบธุรกิจ	ที่ตั้ง	
<b>ธุรกิจการเงิน</b>						
1	บริษัท ออกซิเจน แอส เซ็ท จำกัด (“OA”)	บริษัทย่อย	100.00	90.00 <sup>4/</sup>	ประกอบธุรกิจให้สินเชื่อแก่ ผู้ประกอบการที่มี หลักประกันที่มุ่งเน้นการให้ สินเชื่อขนาดไม่ต่ำกว่า 10.00 ล้านบาท	เลขที่ 530 ซอยสาธุ ประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพ พาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ
2	บริษัท บริหารสินทรัพย์ ออกซิเจน จำกัด (“AMC”)	บริษัทย่อย	26.00	100.00	ประกอบธุรกิจบริหารจัดการ สินทรัพย์ด้วย คุณภาพที่มีหลักประกัน (NPLs) และทรัพย์สินรอ การขาย (NPAs) จากการรับ ซื้อและ/หรือรับโอน สินทรัพย์ด้วยคุณภาพและ/ หรือทรัพย์สินรอการขาย จากสถาบันการเงินและ/ หรือผู้ประกอบการ ทางการเงินผ่านการประมูล เพื่อนำมาบริหารจัดการ โดยได้รับใบอนุญาตในการ ประกอบธุรกิจดังกล่าวจาก ธนาคารแห่งประเทศไทย <sup>6/</sup>	เลขที่ 530 ซอยสาธุ ประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพ พาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ
3	บริษัท ออกซิเจน วัน จำกัด (“ONE”)	บริษัทย่อย ทางอ้อม	1.00	100.00 (ถือหุ้นผ่าน OA)	ประกอบธุรกิจรับจ้าง ขายฝาก และซื้อทรัพย์สิน ทอดตลาด	เลขที่ 530 ซอยสาธุ ประดิษฐ์ 58 แขวงบาง โพพาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ
4.	บริษัท ออกซิเจน ทุ จำกัด (“TWO”)	บริษัทย่อย ทางอ้อม	1.00	100.00 (ถือหุ้นผ่าน OA)	จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบ ธุรกิจรับจ้างขายฝาก และซื้อทรัพย์สินทอด ตลาด โดยปัจจุบันยังมี ดำเนินการในธุรกิจได้	เลขที่ 530 ซอยสาธุ ประดิษฐ์ 58 แขวงบางโพ พาง เขตยานนาวา กรุงเทพฯ

ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์

บริษัท	ประเภท	ทุนจดทะเบียน และชำระ แล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนการ ถือหุ้น (ร้อยละ)	ประกอบธุรกิจ	ที่ตั้ง
1 บริษัท ทีเอ็นแอล อัลโลแอนซ์ จำกัด (“TNLA”)	บริษัทย่อย	1.00	99.98	เพื่อใช้ในการเป็นนิติบุคคล กลางในการเข้าลงทุนใน 7 บริษัทร่วมทุน ซึ่งประกอบ ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ เพื่อ รองรับการจัดโครงสร้าง กลุ่มธุรกิจของกิจการให้มี ความชัดเจน	เลขที่ 129/1 ถนนช่อง นนทรี แขวงช่องนนทรี เขต ยานนาวา กรุงเทพฯ
2 บริษัท ฟิวเจอร์ โดเมน จำกัด (“FD”)	บริษัทร่วมทุน	200.00	50.00 <sup>5/</sup>	ธุรกิจพัฒนา อสังหาริมทรัพย์เพื่อ จำหน่ายประเภททาวน์โฮม ภายใต้โครงการ “โนเบิล เคิร์ฟ (Noble Curve)” และที่ดินจัดสรรภายใต้ โครงการ “โนเบิล คิวเรท (Noble Curate)”	เลขที่ 1035 อาคารโนเบิล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
3 บริษัท คุณต สเตชัน อัลโลแอนซ์ จำกัด (“KK”)	บริษัทร่วมทุน	300.00	50.00 <sup>5/</sup>	ธุรกิจพัฒนา อสังหาริมทรัพย์เพื่อ จำหน่ายประเภท ห้องชุด พักอาศัยและอาคารคอมมู นิตีมอลล์ภายใต้โครงการ “นิว ครอส คุณต สเตชัน (Nue Cross Khu Khot Station)”	เลขที่ 1035 อาคารโนเบิล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
4 บริษัท มาเจสติก พาร์ค จำกัด (“MJP”)	บริษัทร่วมทุน	300.00	50.00 <sup>5/</sup>	ธุรกิจพัฒนา อสังหาริมทรัพย์เพื่อ จำหน่ายประเภทห้องชุดพัก อาศัยและบ้านจัดสรร ประเภทบ้านเดี่ยวภายใต้ โครงการ “โนเบิล ครีเอท (Noble Create)”	เลขที่ 1035 อาคารโนเบิล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ

บริษัท	ประเภท	ทุนจดทะเบียน และชำระ แล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนการ ถือหุ้น (ร้อยละ)	ประกอบธุรกิจ	ที่ตั้ง
5 บริษัท พระราม 9 อัลโล แอนซ์ จำกัด (“R9A”)	บริษัทร่วมทุน	768.00	50.00 <sup>5/</sup>	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่ายประเภทห้องชุดพักอาศัยและห้องชุดเพื่อการพาณิชย์ภายใต้โครงการ “นิว ดิสทริค อาร์ 9 (Nue District R9)”	เลขที่ 1035 อาคารโนเบล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
6 บริษัท ราชบุรีบูรณะ อัลโล แอนซ์ จำกัด (“RBA”)	บริษัทร่วมทุน	300.00	50.00 <sup>5/</sup>	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่ายประเภทห้องชุดพักอาศัยภายใต้โครงการ “นิว ริเวอร์เรสต์ ราชบุรีบูรณะ (Nue Riverest Ratburana)” และบ้านจัดสรรประเภทบ้านเดี่ยวภายใต้โครงการ “โนเบล ริเวอร์วิลล์ (Noble Rivervilla)”	เลขที่ 21 ซอยเฉยพ่วง ถนนวิภาวดี-รังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ
7 บริษัท รัชดา อัลโลแอนซ์ จำกัด (“RDA”)	บริษัทร่วมทุน	50.00	50.00 <sup>5/</sup>	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่ายประเภทห้องชุดพักอาศัยภายใต้โครงการ “นิว โนเบล รัชดา-ลาดพร้าว (Nue Noble Ratchada-Latphrao)”	เลขที่ 1035 อาคารโนเบล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ
8 บริษัท สุขสวัสดิ์ อัลโล แอนซ์ จำกัด (“SUK”)	บริษัทร่วมทุน	50.00	50.00 <sup>5/</sup>	ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เพื่อจำหน่ายประเภทอาคารพาณิชย์ (Shop House) และโฮมออฟฟิศ (Home Office) ภายใต้โครงการ นิว ไฮป์ สุขสวัสดิ์ (Nue Hybe Suksawat)”	เลขที่ 1035 อาคารโนเบล ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ





- 3) บริษัทจะดำเนินการโอนกิจการบางส่วน ซึ่งได้แก่ สายงานการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าสำเร็จรูป และ เครื่องหนัง ภายใต้หลายตราสินค้า รวมถึง สินค้าคงคลัง สัญญา เครื่องมือ เครื่องจักร ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่ได้รับ สิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการดำเนินธุรกิจสิ่งทอ ใบอนุญาต สิทธิประโยชน์ต่าง ๆ บุคลากรที่เกี่ยวข้องในการ ประกอบกิจการดังกล่าว รวมถึง เจ้าหนี้การค้า และหนี้สินที่มีอยู่กับสถาบันการเงิน และที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน ซึ่งจะ พิจารณาตามความเหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทและตามการหารือกับหน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง ให้แก่ TNLX โดยราคาที่ใช้ในการโอนจะใช้ราคาตามมูลค่าทางบัญชี (Book Value) หรือราคาตามวิธีการปรับปรุง มูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value) หรือราคายุติธรรม (Fair Value) ของกิจการที่จะโอน ซึ่งจะพิจารณาตาม ประเภทของทรัพย์สินและหนี้สินที่จะโอน ณ วันโอนกิจการ ตามที่ได้หารือกับหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง
- 4) เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การโอนกิจการบางส่วน ที่กำหนดให้บริษัทที่จะรับโอนจะต้องมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ มากกว่าทรัพย์สินและหนี้สินที่จะรับโอนมาจากบริษัท ณ วันที่โอนกิจการ ดังนั้น TNLX จึงจะเพิ่มทุนจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การโอนกิจการบางส่วน โดยบริษัทจะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งจำนวน โดยคาดว่า มูลค่าทรัพย์สินสุทธิที่จะโอนจะมีมูลค่า ประมาณ 431,048,496 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.09 ของมูลค่าสินทรัพย์ สุทธิ ตามงบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อย่างไรก็ตาม มูลค่าการโอนจะขึ้นอยู่กับ ช่วงเวลาที่ทำการโอนกิจการ
- 5) บริษัทจะดำเนินการปรับโครงสร้างกิจการตามข้อ 3) - 4) ภายหลังจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 49 มีมติ อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างกิจการ และการดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับปรับโครงสร้างกิจการดังกล่าว
- 6) เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การโอนกิจการบางส่วนเพื่อการยกเว้นภาษีอากร TNLX จะมีมูลค่าทรัพย์สินสุทธิ ไม่น้อยกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่รับโอน ณ วันโอนกิจการของบริษัท
- 7) ภายหลังจากการปรับโครงสร้างการโอนกิจการบางส่วนให้แก่บริษัทย่อย บริษัทยังคงประกอบธุรกิจการถือหุ้นใน บริษัทอื่นและการให้เช่าทรัพย์สินของบริษัท
- 8) การปรับโครงสร้างกิจการโดยการโอนกิจการบางส่วนให้แก่บริษัทย่อย คาดว่าจะเริ่มดำเนินการและเสร็จสิ้นภายในรอบ ระยะเวลาบัญชีปี 2566

## 6. หลักการและเหตุผลการโอนกิจการบางส่วน

การปรับโครงสร้างกิจการในครั้งนี้จะเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจรวมถึงการหาพันธมิตรให้สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ของ บริษัทเพื่อช่วยให้บริษัทบริหารจัดการความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ทั้งยังเพิ่มความคล่องตัวในงาน สนับสนุนอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยและบริษัทร่วมทุนของบริษัทได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยมีหลักการและเหตุผล ดังต่อไปนี้

- 1) ประโยชน์ของการปรับโครงสร้างกิจการต่อบริษัท
  - ก. เพื่อเป็นการเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจและการค้นหาผู้ร่วมทุนหรือพันธมิตรทางธุรกิจในอนาคต

เนื่องจากบริษัทประกอบและดำเนินธุรกิจอย่างหลากหลาย ได้แก่ ธุรกิจสิ่งทอ ธุรกิจด้านการเงิน ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจอื่น ๆ ที่อาจมีขึ้นในอนาคต ดังนั้น การปรับโครงสร้างกิจการของบริษัท โดยการโอนธุรกิจสิ่งทอที่มีความมั่นคงและมีเสถียรภาพให้อยู่ภายใต้การดำเนินงานของ TNLX นั้น จะช่วยเพิ่มโอกาสทางธุรกิจให้บริษัท สามารถต่อยอดธุรกิจในสาขาอื่น ๆ ได้ โดยการหาผู้ร่วมทุนอื่น ๆ หรือพันธมิตรทางธุรกิจรายใหม่ ไม่ว่าจะเป็นบุคคลธรรมดา นิติบุคคล หรือสถาบันการเงินที่มีความสนใจหรือความชำนาญในธุรกิจนั้น ๆ และช่วยเพิ่มความสามารถของบริษัทในการแข่งขันทางธุรกิจที่หลากหลาย นอกจากนี้ กรณีดังกล่าวอาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้รับผลตอบแทนที่เพิ่มขึ้นในระยะยาว

ข. เพื่อเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารธุรกิจของกลุ่มบริษัท

การปรับโครงสร้างกิจการของบริษัท โดยการโอนกิจการบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสิ่งทอให้แก่ TNLX นั้น จะทำให้บริษัท กลุ่มบริษัทย่อย และบริษัทในเครือมีความคล่องตัวและความยืดหยุ่นในการบริหารธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ บริษัทยังสามารถวิเคราะห์และติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทกลุ่มบริษัทย่อย และบริษัทในเครือสำหรับธุรกิจแต่ละประเภทจากงบการเงินที่แยกออกจากกันได้อย่างชัดเจนมากยิ่งขึ้น

ค. เพื่อแบ่งแยกการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจ

เนื่องด้วยบริษัท กลุ่มบริษัทย่อย และบริษัทในเครือดำเนินการและประกอบธุรกิจอย่างหลากหลาย ได้แก่ ธุรกิจสิ่งทอ ธุรกิจด้านการเงิน ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงธุรกิจอื่น ๆ ที่อาจมีขึ้นในอนาคต โดยประเภทและลักษณะของธุรกิจแต่ละธุรกิจมีลักษณะการดำเนินการ การบริหารงาน ปัจจัยความเสี่ยงที่แตกต่างกันออกไป ดังนั้น การแบ่งแยกธุรกิจแต่ละประเภทให้อยู่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทย่อย และบริษัทในเครืออย่างชัดเจนจะทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจ บริหารจัดการความเสี่ยงของธุรกิจแต่ละประเภท

2) ประโยชน์ของการปรับโครงสร้างกิจการต่อ TNLX และธุรกิจสิ่งทอ

ก. เพื่อให้การดำเนินกิจการและการบริหารธุรกิจสิ่งทอมีประสิทธิภาพ และคล่องตัว

การปรับโครงสร้างกิจการของบริษัท โดยการโอนกิจการบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจสิ่งทอให้แก่ TNLX นั้น จะช่วยแยกการบริหารจัดการธุรกิจสิ่งทอออกจากการบริหารงานส่วนกลาง และธุรกิจอื่น ๆ ของบริษัท และกลุ่มบริษัท และส่งผลให้ธุรกิจสิ่งทอที่อยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ TNLX โดยเฉพาะนั้นมีประสิทธิภาพ และคล่องตัวมากยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ กรณีดังกล่าวยังช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการปรับเปลี่ยนนโยบาย แนวทางการบริหารจัดการธุรกิจ และการบริหารจัดการความเสี่ยงทางธุรกิจได้ตามความเหมาะสมของธุรกิจ อันส่งผลให้การ

บริหารงาน และการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ กลุ่มบริษัทย่อย และบริษัทในเครือ ซึ่งรวมถึง TNLX มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ข. เพื่อเป็นการลดต้นทุน และเพิ่มกำไรในการบริหารจัดการธุรกิจสิ่งทอ

เนื่องจาก TNLX จะใช้กลยุทธ์ธุรกิจโดยใช้โมเดลธุรกิจแบบลดการถือครองสินทรัพย์ หรือ “Asset Light” เพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการบริหารจัดการ ซึ่งรวมไปถึงการลดการผลิตโดยใช้วิธีการจัดจ้างบริษัทภายนอก เพื่อดำเนินการผลิตแทนบริษัทเฉพาะสายการผลิตที่มีความซับซ้อนน้อยสามารถติดตามได้ง่าย เพื่อบริษัทจะผันตัวเองไปดำเนินธุรกิจในด้านการบริหารจัดการ การควบคุมสายการผลิต ด้านการตลาดให้มากยิ่งขึ้น เพื่อเพิ่มยอดขาย เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต และการได้รับกำไรส่วนต่างที่เพิ่มขึ้น

## 7. การกำกับดูแลกิจการและการบริหารภายหลังการโอนกิจการบางส่วน

ภายหลังการปรับโครงสร้างกิจการในครั้งนี้ บริษัทจะยังคงกำกับดูแล และกำหนดนโยบายในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ผู้รับโอน โดยคณะกรรมการและผู้บริหารหลักของบริษัทผู้รับโอน จะมาจากคณะกรรมการและผู้บริหารชุดเดิมที่เคยบริหารธุรกิจดังกล่าวในบริษัท โดยบริษัทจะยังคงกำกับดูแล และกำหนดนโยบายในการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อยอีกชั้นหนึ่ง ผ่านคณะกรรมการบริษัทที่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นคณะกรรมการในบริษัทย่อย โดยบุคคลที่จะเข้าไปเป็นกรรมการของบริษัทย่อยนั้น จะต้องเป็นบุคคลซึ่งที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบและจะมีการกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งให้เข้าไปบริหารจัดการบริษัทย่อยไว้อย่างชัดเจน เพื่อให้บริษัทสามารถกำกับดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทย่อยได้อย่างเต็มที่ โดยบริษัทจะยังคงบริหารธุรกิจด้วยความโปร่งใสตามแนวปฏิบัติของการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมถึงกฎเกณฑ์หรือระเบียบต่าง ๆ ของหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง

## 8. ผลกระทบของการปรับโครงสร้างกิจการต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

การปรับโครงสร้างกิจการของบริษัทในครั้งนี้ จะไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในงบการเงินรวม เนื่องจากเป็นการโอนกิจการบางส่วนให้กับบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นทั้งหมด ดังนั้น ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมของบริษัทภายหลังการปรับโครงสร้างนั้น จะไม่แตกต่างไปจากฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในงบการเงินรวมก่อนการปรับโครงสร้าง การปรับโครงสร้างกิจการครั้งนี้ จึงไม่ส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

ทั้งนี้ ภายหลังการดำเนินการปรับโครงสร้างดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ตามปีตามรอบบัญชี งบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการของบริษัทจะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างรายได้ โดยโครงสร้างรายได้ของบริษัทอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปโดยอาจมีที่มาของรายได้ซึ่งจะประกอบด้วย (1) เงินปันผลรับ (2) รายได้ดอกเบี้ยรับ (3) รายได้จากกำไรให้เข้าทรัพย์สิน และ (4) รายได้อื่น เป็นต้น ทั้งนี้ การจัดประเภทรายได้จะดำเนินการให้สอดคล้องกับมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

9. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการทำรายการ**

คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การโอนกิจการบางส่วนโดยการโอนธุรกิจสิ่งทอให้กับบริษัทย่อยครั้งนี้ เป็นไปเพื่อแบ่งแยก สายงานทางธุรกิจให้มีความชัดเจนซึ่งจะช่วยให้การบริหารความเสี่ยงในแต่ละธุรกิจมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น เพื่อสร้างธุรกิจที่ยั่งยืน และเติบโตอย่างต่อเนื่อง เพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินกิจการและการบริหารงาน รวมทั้งเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจ สอดคล้องกับแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท รายการดังกล่าวจึงมีความเหมาะสมและสมเหตุสมผล คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรอนุมัติแผนการโอนกิจการดังกล่าว

10. **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบหรือที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

-ไม่มี-