

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569  
บริษัท เอฟเอ็นเอส โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

**เวลาและสถานที่**

ประชุมเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2569 เวลา 14.30 น. ณ โรงแรมคราวน์ พลาซ่า กรุงเทพมหานคร ลุมพินี พาร์ค ห้องคราวน์ 1-3 ชั้น 21 เลขที่ 952 ถนนพระราม 4 กรุงเทพมหานคร

**ก่อนเริ่มการประชุม**

นางชนกนันท์ ศรีวรกุล ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้ชี้แจงและดำเนินการประชุม ได้กล่าวแนะนำคณะกรรมการบริษัท ตัวแทนจาก บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2568 ทนายความจาก บริษัทที่ปรึกษากฎหมาย เจ เค จำกัด ทำหน้าที่เป็นสักขีพยานและผู้ตรวจสอบในการนับคะแนนเสียง และหัวหน้าฝ่ายบัญชีตามลำดับ ดังนี้

**กรรมการที่เข้าร่วมประชุม** มีกรรมการเข้าร่วมประชุมจำนวน 5 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งหมด 6 ท่าน คิดเป็นสัดส่วนกรรมการที่เข้าร่วมประชุมร้อยละ 83.33 ดังนี้

- |                 |              |   |
|-----------------|--------------|---|
| 1. นายอัศวรัตน์ | ณ ระนอง      | ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา<br>กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ |
| 2. นายวรสิทธิ์  | โคคาชัยพัฒนา | กรรมการผู้จัดการ / กรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ                                 |
| 3. นายชาญมณู    | สุมาวงศ์     | กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการสรรหา<br>กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ     |
| 4. นายเจมส์     | มาร์แชล      | กรรมการ   |
| 5. นายธีรชัย    | ประทุมสุวรรณ | กรรมการ   |

**กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม** จำนวน 1 ท่าน ดังนี้

- |               |           |   |
|---------------|-----------|---|
| 1. นายณัฐวุฒิ | ภาโบราณย์ | กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ เนื่องจากป่วย |
|---------------|-----------|---|

**ผู้ได้รับอนุญาตให้เข้าร่วมประชุม** จำนวน 6 ท่าน ดังนี้

- |                    |              |   |
|--------------------|--------------|---|
| 1. นางสาวชรินทร์   | นพรัมภา      | Engagement Partner บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด                                     |
| 2. นางสาวจิราธร    | พุดตาลดง     | Audit Manager บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด  |
| 3. นางสาวปรียาภรณ์ | ควรรคิด      | ทนายความ บริษัทที่ปรึกษากฎหมายเจ เค จำกัด ทำหน้าที่เป็นสักขีพยานและ<br>ผู้ตรวจสอบในการนับคะแนนเสียง |
| 4. นางสาวปภัสมนต์  | จันทวี       | หัวหน้าฝ่ายบัญชี / ผู้รับผิดชอบสูงสุดสายงานบัญชีและการเงิน (CFO)                                    |
| 5. นางชนกนันท์     | ศรีวรกุล     | ผู้ชี้แจงและดำเนินการประชุม   |
| 6. นางสาวพรพิมล    | แย้มทัศนาศนา | ผู้จัดการ สำนักเลขานุการบริษัท  |

ทั้งนี้ นางชนกนันท์ฯ ซึ่งแจ้งเกี่ยวกับการดำเนินการประชุม พร้อมกับนำเสนอ Presentation แก่ผู้เข้าร่วมประชุม ดังนี้

### **หลักเกณฑ์และวิธีการนับคะแนน**

1. บริษัท โอเจ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ทำหน้าที่ในการลงทะเบียนผู้ถือหุ้นและการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระการประชุม โดยใช้ระบบบาร์โค้ด เพื่อให้การประชุมดำเนินไปได้ด้วยความสะดวกรวดเร็ว ความถูกต้อง และมีประสิทธิภาพ
2. การลงมติในแต่ละวาระ จะให้ผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงโดยวิธีเปิดเผย ถ้าไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติหรือเห็นด้วยตามข้อเสนอกของคณะกรรมการบริษัท
3. ถ้ามีผู้ถือหุ้นท่านใดไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะกรอกมติ พร้อมทั้งลงชื่อในบัตรลงคะแนนเสียงที่บริษัทได้แจกให้ท่านผู้ถือหุ้น ณ ตอนที่ลงทะเบียนก่อนเข้าประชุมไว้แล้ว
4. ผู้ถือหุ้นมีสิทธิลงคะแนนเสียงหนึ่งเสียงต่อหนึ่งหุ้นที่ตนถืออยู่และผู้ถือหุ้นหนึ่งรายมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง เพียงทางใดทางหนึ่งเท่านั้น
5. ในการรวบรวมผลการลงมติ จะนำจำนวนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง ไปหักออกจากจำนวน เสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียง ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นจำนวนเสียงที่เห็นด้วย
6. บัตรเสีย หมายถึง บัตรลงคะแนน "ไม่เห็นด้วย" และ "งดออกเสียง" ที่มีได้ลงลายมือชื่อในบัตรลงคะแนน หรือ บัตรลงคะแนนที่มีการแก้ไขแต่มิได้ลงลายมือชื่อกำกับหรือบัตรลงคะแนนที่ลงลายมือชื่อด้วยดินสอ หรือบัตรที่ลงคะแนนมากกว่า 1 ทางเลือก
7. การลงมติในแต่ละวาระการประชุม ท่านประธานที่ประชุมจะมอบหมายให้นางชนกนันท์ฯ ซึ่งเป็นผู้ดำเนินการประชุม ช่วยสอบถามมติ จากที่ประชุมและแจ้งผลการลงมติให้ที่ประชุมทราบในแต่ละวาระต่อไป
8. อนึ่ง เมื่อการประชุมเสร็จสิ้นครบถ้วนทุกวาระแล้ว ขอความกรุณาผู้ถือหุ้นทุกท่านวางบัตรลงคะแนนไว้บนโต๊ะประชุม เพื่อบริษัทจะได้เก็บรวบรวมเอกสารดังกล่าวไว้เป็นหลักฐาน

### **หลักเกณฑ์การเลือกตั้งกรรมการบริษัท**

1. 1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง
2. ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมด เลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้กรรมการคนใดคนหนึ่งมากกว่าหรือน้อยกว่ากรรมการคนอื่น ๆ ไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการ เท่ากับจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในแต่ละครั้ง
4. ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้ง ในลำดับถัดลงมา มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด
5. ในวาระการเลือกตั้งกรรมการ เจ้าหน้าที่จะขอเก็บบัตรลงคะแนนทั้งหมด โดยเก็บบัตรลงคะแนนของผู้ถือหุ้นที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียงก่อนเพื่อนับคะแนน แล้วจึงเก็บบัตรลงคะแนนของผู้ที่เห็นด้วย

### **การเสริมสร้างการกำกับดูแลกิจการที่ดีด้านสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้น**

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอวาระเพิ่มเติมสำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี พ.ศ. 2569 และเสนอรายชื่อบุคคลที่เหมาะสมเพื่อเข้ารับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการของบริษัทเป็นการล่วงหน้า ตั้งแต่วันที่ 13 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 โดยได้แจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ

เผยแพร่บนเว็บไซต์บริษัท ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระเพิ่มเติม และเสนอรายชื่อบุคคลเข้ารับการพิจารณาคัดเลือก เป็นกรรมการบริษัท

### การสอบถามและแสดงความเห็น

1. สำหรับท่านผู้ถือหุ้นที่มีคำถาม ท่านสามารถแจ้งความจำนง โดยยกมือขึ้น หรือเขียนคำถามลงในกระดาษที่จัดเตรียมไว้ให้ และส่งให้เจ้าหน้าที่ โดยระบุ ชื่อ-สกุล เพื่อประโยชน์ในการบันทึกรายงานการประชุมอย่างถูกต้องครบถ้วน
2. ทั้งนี้ บริษัทจะตอบคำถามในห้องประชุมเฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระที่มีการลงคะแนนเสียงเท่านั้น สำหรับคำถามอื่น ๆ บริษัทขอสงวนสิทธิ์พิจารณาตามความเหมาะสม เพื่อให้การประชุมดำเนินการอย่างกระชับ

บัดนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองจำนวน 32 ราย มีจำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น 268,829,462 หุ้น และที่มอบฉันทะมาจำนวน 34 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 57,267,202 หุ้น โดยมีผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเองและที่มอบฉันทะมา เข้าร่วมประชุมรวมทั้งสิ้นจำนวน 66 ราย รวมจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 326,096,664 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 65.134519 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 500,651,065 หุ้น ครอบคลุมองค์ประชุมตามมาตรา 103 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และ ข้อบังคับของบริษัทข้อที่ 30 แล้ว

จากนั้น นายอัครรัตน์ ณ ระนอง ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม ได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมและเปิดการประชุม โดยมอบหมายให้ นายวรสิทธิ์ โภคาชัยพัฒน์ กรรมการผู้จัดการเป็นผู้ดำเนินการประชุมตามระเบียบวาระการประชุม พร้อมกับรายงานต่อที่ประชุมผ่าน Presentation สรุปได้ดังนี้

### วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568

นางชนกนันท์ฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568 ซึ่งบริษัทได้จัดส่งสำเนารายงานการประชุมดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้แล้ว

กรรมการผู้จัดการ สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการสอบถามหรือแนะนำใด ๆ เกี่ยวกับรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568 หรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะมีคำถามสำหรับวาระนี้ กรรมการผู้จัดการจึงได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว ซึ่งมติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติ** ที่ประชุม รับรอง รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2568 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มติที่ลง    | จำนวนเสียงที่ลงมติ<br>(1 หุ้น = 1 เสียง) | ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มา<br>ประชุมและใช้สิทธิออกเสียง |
|-------------|--|--|
| เห็นด้วย    | 326,097,465                              | 100.000000   |
| ไม่เห็นด้วย | 0  | 0.000000   |
| รวม         | 326,097,465                              | 100.000000   |
| งดออกเสียง  | 0  | -  |
| บัตรเสีย    | 0  | -  |

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 4 ราย จำนวน 801 หุ้น

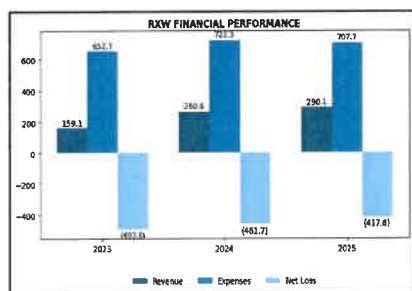
## วาระที่ 2 พิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2568

นายธีรชัย ประทุมสุวรรณ รองกรรมการผู้จัดการ รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยประจำปี 2568 ต่อที่ประชุม สรุปได้ดังนี้

### 1. สรุปผลการดำเนินงาน ประจำปี 2568: งบการเงินรวม

- รายได้รวมเติบโต 92.8 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 30) โดยเพิ่มขึ้นจาก 305.1 ล้านบาทเป็น 397.9 ล้านบาท ตัวขับเคลื่อนหลักคือรายได้จากรูจิกสุขภาพที่เติบโตจาก 160.8 ล้านบาทเป็น 251.4 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 56) ขณะที่รายได้จากการลงทุนลดลง 37.2 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 33)
- ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 114.7 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 18) ซึ่งเพิ่มขึ้นน้อยกว่ารายได้ โดยค่าใช้จ่ายเพิ่มจาก 653.9 ล้านบาทเป็น 768.6 ล้านบาท สาเหตุหลักจากต้นทุนบริการสุขภาพเพิ่ม 127.3 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 62) ตามรายได้ที่เติบโต แต่ค่าใช้จ่ายอื่นลดลง 55.7 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 99) จากรายการพิเศษในปีก่อนที่ไม่เกิดขึ้นอีก
- ขาดทุนจากการดำเนินงานตรงตัว โดยขาดทุนเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 348.8 ล้านบาทเป็น 370.7 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 6) แม้รายได้เติบโตร้อยละ 30 แต่ต้นทุนบริการสุขภาพยังสูง สะท้อนว่าธุรกิจยังอยู่ในช่วงขยายตัวก่อนถึงจุดคุ้มทุน
- ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมเป็นปัจจัยลบหลัก โดยพลิกจากกำไร 10.7 ล้านบาทเป็นขาดทุน 214.4 ล้านบาท เปลี่ยนแปลง 225.1 ล้านบาท กดดันให้ขาดทุนจากการดำเนินงานต่อเนื่องเพิ่มจาก 425.8 ล้านบาท เป็น 691.3 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 62)
- ไม่มีรายการยกเลิกควรรวม MK อีกแล้ว โดยปี 2567 มีขาดทุนจากการยกเลิกควรรวม MK จำนวน 2,975.5 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการ one-time ที่สิ้นสุดแล้ว ทำให้ขาดทุนสำหรับปีลดลงจาก 3,401.2 ล้านบาท เหลือ 691.3 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 80) สะท้อนผลดำเนินงานจริงได้ชัดเจนกว่าปีก่อน
- OCI พลิกเป็นขาดทุน 184.7 ล้านบาท โดยจากกำไร 420.1 ล้านบาทในปีก่อน เปลี่ยนแปลง 604.9 ล้านบาท ทำให้ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมอยู่ที่ 876.1 ล้านบาท รวมเปลี่ยนแปลงดีขึ้น 2,105.0 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 71) จากปีก่อน
- ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี โดยในปี 2568 มีผลขาดทุนอยู่ที่ 876.1 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 2,105.0 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 71) ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการไม่ต้องทำควรรวมกิจการกับ MK

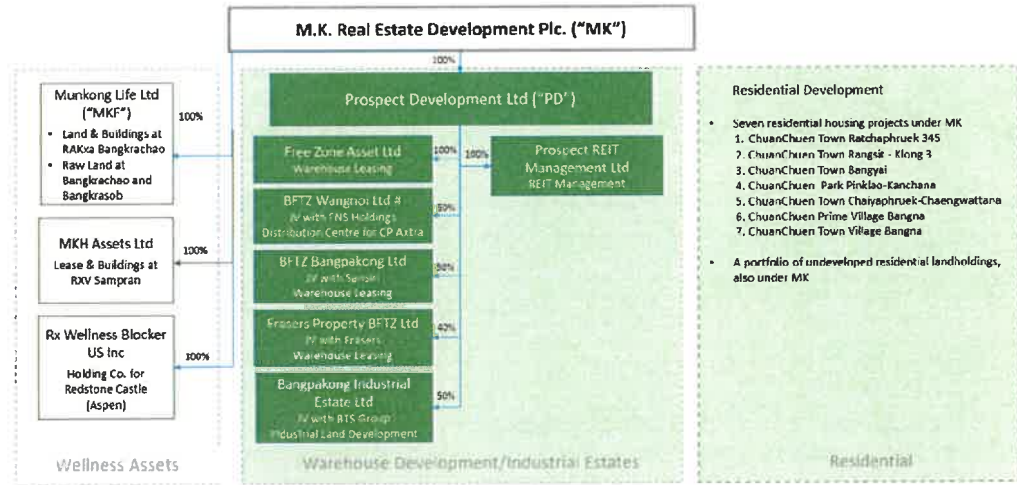
### 2. สรุปผลการดำเนินงานธุรกิจสุขภาพ (บริษัท อาร์เอ็กซ์ เวลเนส จำกัด)



- รายได้รวมเติบโตอย่างต่อเนื่อง จาก 159.1 ล้านบาท (ปี 2566) เป็น 260.6 ล้านบาท (ปี 2567) และเป็น 290.1 ล้านบาท (ปี 2568) สอดคล้องกับกระแสธุรกิจสุขภาพและการดูแลตนเองที่กำลังเป็นหนึ่งในแนวโน้มสำคัญของประเทศไทย ตอกย้ำว่าบริษัทอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีแรงส่งระยะยาว
  - Guest Night ของโครงการ RAKxa เติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยยอด Direct booking ในไตรมาส 1 ปี 2569 เติบโตถึงร้อยละ 65 เทียบกับปีก่อน สะท้อนการทำการตลาดที่เข้าถึงกลุ่มเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพ ในภาพรวม Guest Night รวมเพิ่มจาก 2,698 คืน ในปี 2566 เป็น 3,775 คืน ในปี 2567 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 40 เมื่อเทียบกับปีก่อน) และ 4,640 คืนในปี 2568 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับปีก่อน) สะท้อนความสามารถในการขยายฐานลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง สำหรับปี 2569 บริษัทตั้งเป้าหมายเชิงรุกที่ 6,300 คืน (เพิ่มขึ้นร้อยละ 36 เมื่อเทียบกับปีก่อน) ซึ่งสูงกว่าค่าเฉลี่ยการเติบโตในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ ผลการดำเนินงานจริงในไตรมาส 1 ปี 2569 มีแนวโน้มที่ดี สอดรับกับเป้าหมายที่วางไว้
  - แม้บริษัทยังมีผลขาดทุน แต่ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง จากขาดทุน 493.6 ล้านบาท เป็นขาดทุน 461.7 ล้านบาท และขาดทุน 417.6 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นการลดลงเฉลี่ยปีละประมาณ 38 ล้านบาท ทั้งนี้ ผลขาดทุนดังกล่าวมีค่าเสื่อมราคารวมอยู่กว่า 140 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการทางบัญชีที่ไม่ใช่รายจ่ายเงินสด หากพิจารณาหักค่าเสื่อมราคาออก จะเห็นว่าสถานะการดำเนินงานที่แท้จริงของบริษัทปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ
  - โครงสร้างค่าใช้จ่ายของบริษัทมีสัดส่วนต้นทุนคงที่สูง ทั้งค่าเช่า บุคลากร และโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งเป็นการลงทุนเพื่อวางรากฐานธุรกิจระยะยาว ข้อได้เปรียบของโครงสร้างนี้คือ เมื่อรายได้เติบโตขึ้น ต้นทุนคงที่จะไม่เพิ่มตามในสัดส่วนเดียวกัน ทำให้รายได้ที่เพิ่มขึ้นในอนาคตจะส่งผลต่อกำไรสุทธิโดยตรง
  - ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงร้อยละ 12.3 สะท้อนว่าบริษัทมีวินัยในการบริหารค่าใช้จ่าย สามารถปรับลดได้แม้ในช่วงที่ยังขยายธุรกิจ แสดงถึงทีมบริหารที่ให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนอย่างจริงจัง
  - โดยรวมแนวโน้มตัวชี้วัดทุกด้านเป็นบวก บริษัทตั้งเป้ารักษาการเติบโตของรายได้ควบคู่กับการควบคุมค่าใช้จ่าย เพื่อนำพาธุรกิจเข้าสู่จุดคุ้มทุนภายในระยะเวลาอันใกล้
3. สรุปผลการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น: งบการเงินเฉพาะกิจการ
- ส่วนของผู้ถือหุ้นของ FNS ลดลง โดยลดจาก 3,746.8 ล้านบาท (ปี 2566) เป็น 3,090.0 ล้านบาท (ปี 2567) และ 2,640.7 ล้านบาท (ปี 2568) รวมลดลง 1,106.1 ล้านบาทใน 2 ปี สาเหตุหลักจากผลขาดทุนสะสม ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายการที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงานปกติ
  - มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (BV) ลดลง โดยลดจาก 7.48 บาท (ปี 2566) เป็น 6.17 บาท (ปี 2567) และ 5.27 บาท (ปี 2568) หรือลดลง 2.21 บาทต่อหุ้น (ลดลงร้อยละ 29.5) ใน 2 ปี
  - ขาดทุนปี 2568 จำนวน 449.3 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากรายการพิเศษ ประกอบด้วยขาดทุนด้อยค่าเงินลงทุน MK และ FFM จำนวน 532.1 ล้านบาท ขาดทุนจากการขายหุ้น MK ให้ RXW 166.4 ล้านบาท และสำรองหนี้สูญเงินให้กู้ยืม RXW และ Kanom 89.6 ล้านบาท หักกลับกับกำไรจากการขาย NEO จำนวน 304.1 ล้านบาท รวมเป็นขาดทุนที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินงาน 484.0 ล้านบาท

- กำไรจากการดำเนินงานปกติยังเป็นบวก โดย FNS มีกำไรจากการดำเนินงาน 34.7 ล้านบาท แม้ลดลงจาก 83.0 ล้านบาท (ปี 2567) แต่ธุรกิจยังทำกำไรได้ โดยขาดทุนที่เกิดขึ้นส่วนใหญ่มาจากรายการพิเศษที่ไม่เกิดขึ้นประจำ

4. โครงสร้างของกลุ่มบริษัท มั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน) (MK)



5. สรุปผลประกอบการของบริษัท มั่นคงเคหะการ จำกัด (มหาชน) (MK)

- FNS เปลี่ยนวิธีรับรู้รายได้จากเงินลงทุนใน MK โดยในปี 2566 ทางการเงินแบบ consolidation เนื่องจาก FNS ถือหุ้น MK ในสัดส่วนร้อยละ 50 และได้เปลี่ยนเป็นแบบ Equity Method ในปี 2567 เนื่องจากมีการลดสัดส่วนการลงทุนใน MK ลงเหลือร้อยละ 37
- รายได้รวม MK ลดลง 362.9 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 16.3) โดยลดลงจาก 2,228.1 ล้านบาท เป็น 1,865.2 ล้านบาท จากรายได้ขายที่อยู่อาศัยและกำไรจําหน่ายเงินลงทุนที่ลดลงตามภาวะตลาดชะลอตัว แต่มีรายได้ใหม่จากการจำหน่ายสินทรัพย์ให้กองทัพเรือ PROSPECT 399.9 ล้านบาท และรายได้บริหารอสังหาริมทรัพย์เติบโต (เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.7) ช่วยชดเชยบางส่วน
- ค่าใช้จ่ายลดลงมากกว่ารายได้ (ลดลงร้อยละ 36.7) โดยลดลง 826.4 ล้านบาทเหลือ 1,427.7 ล้านบาท เนื่องจากมีต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายบริหารที่ลดลง ประกอบกับ MK ไม่มีค่าใช้จ่ายธุรกิจ Wellness และไม่มีรายการด้อยค่าสินทรัพย์ซึ่งปีก่อนมีจำนวนสูงถึง 437.5 ล้านบาท
- ต้นทุนทางการเงินจำนวน 764.5 ล้านบาท โดยลดลง 83.1 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 9.8) เป็นภาระหลักที่กดดันผลกำไร โดยฝ่ายบริหารยังให้ความสำคัญกับการบริหารภาระหนี้อย่างต่อเนื่อง
- ขาดทุนสุทธิลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยลดลงจาก 850.5 ล้านบาทเหลือ 471.3 ล้านบาท (0.33 บาทต่อหุ้น) ดีขึ้น 379.1 ล้านบาท สะท้อนผลดำเนินงานพื้นฐานที่ดีขึ้นชัดเจน
- OCI พลิกเป็นขาดทุน 320.2 ล้านบาท รายการดังกล่าวเป็นการขาดทุนทางบัญชีจากการตั้งสำรองมูลค่าเงินลงทุน ทำให้ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม 791.5 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเพียง 28.7 ล้านบาท แม้ผลดำเนินงานหลักจะดีขึ้นมาก
- แนวทางข้างหน้า บริษัทมีผลดำเนินงานพื้นฐานดีขึ้นชัดเจน มีปัจจัยสนับสนุนจากมาตรการรัฐลดค่าโอน-จดจำนอง, ผ่อนปรน LTV ถึง มิ.ย. 2569

จากนั้น นางชนกนันท์ แจ้วความคืบหน้าการเป็นสมาชิก CAC ว่า บริษัทได้รับการรับรองการเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Private Sector Collective Action Coalition Against Corruption : CAC) ตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายและแนวทางที่ได้ยื่นขอรับรองไว้อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อส่งเสริมความโปร่งใสและเป็นไปตามหลักการกำกับกิจการที่ดี อย่างไรก็ตาม เนื่องจากใบรับรองดังกล่าวใกล้ครบกำหนดอายุการรับรอง ทั้งนี้ บริษัทได้ดำเนินการยื่นขอต่ออายุใบรับรองสมาชิก CAC กับสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยเรียบร้อยแล้ว และขณะนี้ อยู่ระหว่างการพิจารณาจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

จากนั้น กรรมการผู้จัดการได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการสอบถามหรือมีข้อเสนอแนะใด ๆ หรือไม่ ซึ่งมีผู้ถือหุ้น/รับมอบฉันทะ สอบถามในประเด็นต่างๆ สรุปได้ดังนี้

- น.ส. อรพินธ์ เรืองขจร ผู้รับมอบฉันทะ :
1. บริษัทมีแผนการที่เป็นรูปธรรมอย่างไรในการทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นกลับมาเกินร้อยละ 50 ของทุนชำระแล้ว เพื่อให้สามารถปลดเครื่องหมาย CB ของหลักทรัพย์ FNS ได้ และคาดว่าจะใช้ระยะเวลาในการดำเนินการดังกล่าวนานเพียงใด
  2. บริษัทมีแผนที่ชัดเจนอย่างไร ในการบริหารสภาพคล่องเพื่อรองรับการชำระคืนหุ้นกู้ และเงินกู้ยืมที่กำลังจะครบกำหนด และในกรณีที่บริษัท MK ประสบปัญหาทางการเงิน บริษัทได้จัดเตรียมมาตรการรองรับความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นไว้อย่างไร
  3. บริษัท อาร์เอ็กซ์ เวลเนส จำกัด จะถึงจุดคุ้มทุนเมื่อใด และมีเกณฑ์ในการพิจารณา Cut Loss อย่างไร หากการดำเนินธุรกิจไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

- นายธีรชัย ประทุมสุวรรณ รองกรรมการผู้จัดการ :
- ขอเรียนชี้แจงว่า
1. ตามที่บริษัทได้จัดทำ Public Presentation เพื่อให้ข้อมูลแก่นักลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียเกี่ยวกับการขึ้นเครื่องหมาย CB แล้วนั้น สาเหตุหลักเกิดจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานของธุรกิจ Wellness และการรับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนจากการลงทุนใน MK ในสัดส่วนร้อยละ 37 โดยบริษัทได้กำหนดแนวทางในการปรับปรุงผลการดำเนินงาน เพื่อให้สามารถปลดเครื่องหมาย CB ของหลักทรัพย์ FNS ดังนี้
    - การพัฒนาธุรกิจ Wellness: บริษัทมีแผนเพิ่มรายได้จากธุรกิจ Wellness ผ่านการขยายฐานลูกค้าและการพัฒนาและปรับปรุงบริการอย่างต่อเนื่อง โดยตั้งเป้าหมายการเติบโตของรายได้เฉลี่ยต่อปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ในขณะเดียวกัน บริษัทได้ดำเนินมาตรการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานควบคู่กับการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างใกล้ชิด เพื่อปรับลดต้นทุนในการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ จากการประมาณการ บริษัทคาดว่าธุรกิจ Wellness จะสามารถบรรลุจุดคุ้มทุนในระดับกระแสเงินสดได้ภายในระยะเวลา 1-2 ปี
    - การปรับตัวดีขึ้นของผลการดำเนินงานของ MK: บริษัทคาดว่าผลการดำเนินงานของ MK จะมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นในปี 2569 โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนหลักจากธุรกิจคลังสินค้า ขณะเดียวกัน MK อยู่ระหว่างการบริหารโครงสร้างเงินทุน รวมถึงการดำเนินมาตรการเพื่อลดระดับหนี้สิน



นายวรสิทธิ์ โภคาชัยพัฒน์ : 2. ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2568 บริษัทได้ดำเนินการชำระหุ้นกู้ที่ครบกำหนดเรียบร้อยแล้ว ส่งผลให้ปัจจุบันบริษัทไม่มีหุ้นกู้คงค้าง เหลือเพียงภาระเงินกู้ยืม ซึ่งบริษัทได้เตรียมแผนการชำระคืนไว้อย่างเหมาะสมแล้ว

สำหรับการดำเนินธุรกิจของ MK ฝ่ายบริหารได้ติดตามผลการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด และประเมินว่ามีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น โดยมีการดำเนินการบริหารโครงสร้างเงินทุนควบคู่กับการลดระดับหนี้สินอย่างต่อเนื่อง เพื่อช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย และเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ฐานะทางการเงินในระยะต่อไป

3. ฝ่ายบริหารคาดการณ์ว่าธุรกิจ Wellness จะบรรลุจุดคุ้มทุนในระดับกระแสเงินสด (Cash Flow Basis) โดยไม่รวมค่าเสื่อมราคา เมื่อมีจำนวนผู้เข้าพักที่โครงการ RAKxa Wellness ที่บางกระเจ้าประมาณ 5,000 คืนต่อปี โดยมีอัตรารายได้เฉลี่ยประมาณคืนละ 50,000 บาท ทั้งนี้ บริษัทคาดการณ์ว่าในปีปัจจุบันจำนวนผู้เข้าพักจะเกิน 6,000 คืนต่อปี ซึ่งเพียงพอที่จะรองรับผลการดำเนินงานของโครงการ RXV Wellness Village ที่สามพราน ที่ยังคงขาดทุนอยู่ โดยโครงการ RXV Wellness Village ที่สามพราน จะมีจุดคุ้มทุนที่รายได้ประมาณ 180 ล้านบาท

ในส่วนของการบริหารต้นทุน บริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างค่าใช้จ่ายเพื่อให้สอดคล้องกับระดับรายได้ โดยได้ปรับลดจำนวนพนักงานลงจาก 200 กว่าคน เหลือประมาณ 180 คน เพื่อปรับระดับจุดคุ้มทุนให้เหมาะสมยิ่งขึ้น

สำหรับแนวทางการพิจารณา Cut Loss ในกรณีที่ผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ ฝ่ายบริหารยังคงติดตามและประเมินผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง โดยจะพิจารณาปัจจัยที่เกี่ยวข้องอย่างรอบด้านก่อนตัดสินใจดำเนินการ

นายวีระ ทยานาราพร ผู้ถือหุ้น : 1. รายได้จากบริการให้บริการด้านสุขภาพจะปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2567 แต่ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานก็เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน บริษัทมีคำอธิบายอย่างไรถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่ยังขาดทุน

2. ในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทมีทิศทางในการกำหนดธุรกิจหลัก (Core Business) ในอนาคตอย่างไร

นายธีรชัย ประทุมสุวรรณ รองกรรมการผู้จัดการ : ขอเรียนชี้แจงว่า

1. รายได้จากบริการให้บริการด้านสุขภาพปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2567 จำนวน 90.6 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการให้บริการด้านสุขภาพเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่า โดยอยู่ที่ 127.3 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่ (Fixed Cost) ในลักษณะของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (Operating Expenses) อาทิ ค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าจ้างที่ปรึกษาด้านการตลาด

ทั้งนี้ แม้ว่ารายได้จะเพิ่มขึ้น แต่ยังไม่เพียงพอที่จะครอบคลุมต้นทุนรวมและการถึงจุดคุ้มทุน ส่งผลให้ผลการดำเนินงานยังคงขาดทุน อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดหวังว่ารายได้จะมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่องในปีถัดไป

นายวรสิทธิ์ โภคาชัยพัฒน์ : 2. บริษัทคาดว่าธุรกิจ Wellness จะเป็นธุรกิจหลัก (Core Business) ของบริษัทใน  
กรรมการผู้จัดการ อนาคต อย่างไรก็ตาม หากมีการเปลี่ยนแปลงทิศทางหรือโครงสร้างธุรกิจอย่างมี  
นัยสำคัญ บริษัทจะดำเนินการเปิดเผยข้อมูลและแจ้งให้ผู้ถือหุ้นรับทราบอย่าง  
เหมาะสมต่อไป

นายจรัส ปิติวัฒน์มานนท์ : การบรรลุจุดคุ้มทุนของธุรกิจ Wellness มีความล่าช้ากว่าที่บริษัทเคยประมาณการไว้  
ผู้ถือหุ้น หรือไม่ และมีปัจจัยสำคัญใดที่ส่งผลกระทบต่อระยะเวลาในการบรรลุจุดคุ้มทุน  
ดังกล่าว

นายวรสิทธิ์ โภคาชัยพัฒน์ : ขอเรียนชี้แจงว่า การบรรลุจุดคุ้มทุนของธุรกิจ Wellness มีความล่าช้ากว่าที่เคย  
กรรมการผู้จัดการ ประมาณการไว้ โดยเดิมคาดการณ์ว่าในปี 2568 จะมีจำนวนผู้เข้าพักประมาณ 5,000  
คืน อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานจริงอยู่ที่ประมาณ 4,600 คืน

ทั้งนี้ สาเหตุหลักเกิดจากปัจจัยภายนอกที่ส่งผลกระทบต่อการเดินทางของ  
ลูกค้า อาทิ เหตุการณ์แผ่นดินไหว สถานการณ์ความขัดแย้งบริเวณชายแดนไทย-  
กัมพูชา รวมถึงกระแสข่าวเกี่ยวกับกลุ่มมิจฉาชีพ (Scammer) ซึ่งส่งผลกระทบต่อ  
ภาพลักษณ์ของประเทศไทยในสายตานักท่องเที่ยว โดยรวม ส่งผลให้ปริมาณความ  
ต้องการใช้บริการลดลงจากที่คาดการณ์ไว้

และเมื่อไม่มีผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะมีคำถามสำหรับวาระนี้เพิ่มเติมอีก กรรมการผู้จัดการจึงเสนอให้ที่  
ประชุมพิจารณารับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2568

**มติ** ที่ประชุม รับทราบ รายงานผลการดำเนินงานของบริษัท ประจำปี 2568 ตามที่เสนอ

**หมายเหตุ** : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 6 ราย จำนวน 14,787 หุ้น

### **วาระที่ 3** พิจารณารับรองงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ประธานกรรมการตรวจสอบชี้แจงการปฏิบัติงานของคณะกรรมการตรวจสอบที่เกี่ยวกับงบการเงินของ  
บริษัทและบริษัทย่อยในปี 2568 ดังนี้

1. ในรอบปี 2568 คณะกรรมการตรวจสอบได้มีการประชุมรวม 4 ครั้ง
2. ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับงบการเงิน คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาสอบถาม
  - งบการเงินรายไตรมาส และงบการเงินประจำปีของบริษัท
  - งบการเงินรวมรายไตรมาส และงบการเงินรวมประจำปีของบริษัทและบริษัทย่อย
  - การเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

และได้เข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยจำนวน 4 ครั้ง คิดเป็นร้อยละ  
100 เพื่อปรึกษาหารือเกี่ยวกับความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่และการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี  
รวมทั้งให้ผู้สอบบัญชีรายงานประเด็นที่พบจากการตรวจสอบให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและ  
รับทราบในทุกประเด็นแล้ว

3. การปฏิบัติงานด้านอื่น ๆ ได้เปิดเผยไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบประจำปี 2568 ในรายงานแบบ 56-1 One Report แล้ว

จากนั้น นายธีรชัย ประทุมสุวรรณ รองกรรมการผู้จัดการ ได้สรุปข้อมูลผลการดำเนินงาน จากงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ดังนี้

| (หน่วย:พันบาท)  | 2568             | 2567               | ผลต่าง           | %            |
|---|------------------|--------------------|------------------|--------------|
| <b>รายได้</b>   |                  |                    |                  |              |
| รายได้จากการลงทุน   | 76,689           | 113,877            | (37,188)         | (33%)        |
| รายได้จากการให้บริการด้านสุขภาพ                                 | 251,423          | 160,818            | 90,605           | 56%          |
| กำไรสุทธิจากเงินลงทุน   | 16,999           | 1,401              | 15,598           | 1,113%       |
| รายได้อื่น  | 52,774           | 28,977             | 23,797           | 82%          |
| <b>รวมรายได้</b>  | <b>397,885</b>   | <b>305,073</b>     | <b>92,812</b>    | <b>30%</b>   |
| <b>ค่าใช้จ่าย</b>   |                  |                    |                  |              |
| ต้นทุนการให้บริการด้านสุขภาพ                                    | 332,066          | 204,769            | 127,297          | 62%          |
| ต้นทุนการจัดจำหน่าย   | 79,665           | 65,832             | 13,833           | 21%          |
| ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร                                  | 356,200          | 326,942            | 29,258           | 9%           |
| ค่าใช้จ่ายอื่น  | 668              | 56,356             | (55,688)         | (99%)        |
| <b>รวมค่าใช้จ่าย</b>  | <b>768,599</b>   | <b>653,899</b>     | <b>114,700</b>   | <b>18%</b>   |
| (ขาดทุน) กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน                                | (370,714)        | (348,826)          | (21,888)         | 6%           |
| ต้นทุนทางการเงิน  | (104,359)        | (81,111)           | (23,248)         | 29%          |
| ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น                           | (1,803)          | (6,500)            | 4,697            | (72%)        |
| ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมและการร่วมค้า<br>ที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย | (214,437)        | (10,660)           | (225,097)        | (2,112%)     |
| (ขาดทุน) กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง                   | (691,313)        | (425,777)          | (265,536)        | 62%          |
| (ขาดทุน) กำไรสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก<br>- สุทธิจากภาษี | -                | (2,975,457)        |                  |              |
| <b>(ขาดทุน) กำไรสำหรับปี</b>                                    | <b>(691,313)</b> | <b>(3,401,234)</b> | <b>2,709,921</b> | <b>(80%)</b> |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (OCI)                                   | (184,747)        | 420,130            | (604,877)        | (144%)       |
| กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี                              | (876,060)        | (2,981,104)        | 2,105,044        | (71%)        |
| การแบ่งปัน (ขาดทุน) กำไร  |                  |                    |                  |              |
| ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่  | (691,313)        | (3,048,212)        | 2,356,899        | (77%)        |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม                    | -                | (353,022)          |                  |              |
|   | <b>(691,313)</b> | <b>(3,401,234)</b> | <b>2,709,921</b> | <b>(80%)</b> |
| (ขาดทุน) กำไรต่อหุ้น  | (1.38)           | (6.09)             |                  |              |

สรุปข้อมูลฐานะการเงินจากงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ดังนี้

| (หน่วย:พันบาท)  | 31 ธ.ค. 2568 | 31 ธ.ค. 2567 | 31 ธ.ค. 2566 |
|---|--------------|--------------|--------------|
| สินทรัพย์รวม  | 2,535,110    | 4,391,111    | 24,684,596   |
| หนี้สินรวม  | 1,352,749    | 2,332,690    | 17,067,425   |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น – ส่วนของบริษัทใหญ่                           | 1,182,361    | 2,058,421    | 4,706,141    |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น – ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมควบคุม | -            | -            | 2,911,030    |
| จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย (หุ้น)                                   | 500,651,065  |              |              |
| มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)                                     | 2.36         | 4.11         | 9.40         |

กรรมการผู้จัดการที่แจ้งเพิ่มเติมต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรให้ที่ประชุมรับรองงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด และผ่านการสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบเรียบร้อยแล้ว โดยผู้สอบบัญชีให้ความเห็นตามที่ปรากฏในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสรุปได้ว่า “งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย และของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน” ซึ่งปรากฏอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี/รายงานประจำปี 2568 และงบการเงินประจำปี 2568 (แบบ 56-1 One Report) และได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมครั้งนี้แล้ว

กรรมการผู้จัดการสอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการสอบถามหรือแนะนำใด ๆ หรือไม่ และเมื่อไม่มีผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะมีคำถามสำหรับวาระนี้ กรรมการผู้จัดการจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งมีมติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติ** ที่ประชุม รับรอง งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มติที่ลง    | จำนวนเสียงที่ลงมติ<br>(1 หุ้น = 1 เสียง) | ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและใช้สิทธิออกเสียง |
|-------------|--|--|
| เห็นด้วย    | 326,098,452                              | 99.999969  |
| ไม่เห็นด้วย | 100                                      | 0.000031   |
| รวม         | 326,098,552                              | 100.000000                                       |
| งดออกเสียง  | 13,800                                   | -  |
| บัตรเสีย    | 0  | -  |

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 1 ราย จำนวน 100 หุ้น

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติงดการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568

นางชนกนันท์ฯ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีหรือตามความเหมาะสม หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใดและการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

จากนั้น กรรมการผู้จัดการซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า ในปี 2568 บริษัทมีขาดทุนสุทธิจากผลการดำเนินงานตามงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 449.29 ล้านบาท จึงเห็นสมควรให้ที่ประชุมอนุมัติงดการจ่ายเงินปันผล

กรรมการผู้จัดการสอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการสอบถามหรือแนะนำใด ๆ หรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะมีคำถาม กรรมการผู้จัดการจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติงดการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568 ซึ่งมติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติ** ที่ประชุม อนุมัติ งดการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2568 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| มติที่ลง    | จำนวนเสียงที่ลงมติ<br>(1 หุ้น = 1 เสียง) | ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มา<br>ประชุมและใช้สิทธิออกเสียง |
|-------------|--|--|
| เห็นด้วย    | 326,137,755                              | 100.000000   |
| ไม่เห็นด้วย | 0  | 0.000000   |
| รวม         | 326,137,755                              | 100.000000   |
| งดออกเสียง  | 0  | -  |
| บัตรเสีย    | 0  | -  |

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 2 ราย จำนวน 25,403 หุ้น

#### วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

นางชนกนันท์ฯ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามกฎหมาย พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด และข้อบังคับของบริษัทได้กำหนดไว้ว่า ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการของบริษัทจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด จะต้องออกจากตำแหน่งตามวาระ แต่กรรมการดังกล่าวอาจถูกเลือกกลับเข้ามาดำรงตำแหน่งใหม่ได้ ฉะนั้น ในครั้งนี้ มีกรรมการที่จะต้องออกตามวาระจำนวน 2 ท่าน ได้แก่

| ลำดับ | ชื่อกรรมการ        | ตำแหน่ง  | ระยะเวลาการดำรงตำแหน่ง |
|-------|--------------------|--|------------------------|
| 1     | นายชาญมณู สุมาวงศ์ | - กรรมการอิสระ<br>- ประธานกรรมการตรวจสอบ<br>- ประธานกรรมการสรรหา กำหนด<br>ค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ | 8 ปี 2 เดือน           |
| 2     | นายเจมส์ มาร์แชล   | - กรรมการบริหาร  | 4 ปี 1 เดือน           |

นายชาญมณู สุมาวงศ์ และ นายเจมส์ มาร์แชล เดินออกจากห้องประชุมสำหรับวาระนี้ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี

สำหรับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้น บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการของบริษัทเป็นการล่วงหน้า ตั้งแต่ 13 พฤศจิกายน 2568 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2569 โดยได้แจ้งผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่บนเว็บไซต์บริษัท ซึ่งปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เหมาะสมเข้ารับการพิจารณาคัดเลือกเป็นกรรมการของบริษัท

คณะกรรมการบริษัท (กรรมการที่ออกตามวาระไม่ร่วมการพิจารณาและลงมติสำหรับตนเอง) ได้พิจารณากลับกรองคุณสมบัติของบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อในครั้งนี้ ตามการเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ ที่พิจารณาตามนโยบาย และหลักเกณฑ์ในการสรรหาที่กำหนดไว้ โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมของโครงสร้างและองค์ประกอบโดยรวมของคณะกรรมการบริษัท และคุณสมบัติตามกฎหมายและประกาศทางการที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท และได้พิจารณาแล้วว่าบุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระ จะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระและเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ เหตุผลและความจำเป็นในการแต่งตั้งกรรมการอิสระดำรงตำแหน่งเกิน 9 ปี ต่อเนื่องกัน เนื่องจาก นายชาญมณู สุมาวงศ์ เป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นกรรมการตามที่กฎหมายกำหนด มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในธุรกิจเหมาะสมกับบริษัท หากได้รับการแต่งตั้งก็จะดำรงตำแหน่งเป็นระยะเวลารวม 10 ปี (ระยะเวลาการดำรงตำแหน่งเดิมบวกระยะเวลาที่จะแต่งตั้งใหม่จนครบวาระ) โดยตลอดระยะเวลาของการดำรงตำแหน่งได้ให้ข้อเสนอแนะและความเห็นที่เป็นประโยชน์แก่บริษัทมาโดยตลอด จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระกลับเข้ารับตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง

รายละเอียดเกี่ยวกับอายุ สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท วุฒิการศึกษา ประสบการณ์การทำงานและประวัติการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ของกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ ปรากฏตามเอกสารแนบซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว

นางชนกนันทน์ สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามหรือข้อเสนอนั้นใด ๆ หรือไม่ และเมื่อไม่มีผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะมีคำถามสำหรับวาระนี้ นางชนกนันทน์ จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาเลือกกรรมการแต่ละท่าน โดยการลงคะแนนเสียงแยกเป็นรายบุคคล ซึ่งมติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติ** ที่ประชุม **เลือกตั้ง** กรรมการทั้ง 2 ท่านกลับเข้าเป็นกรรมการของบริษัทอีกวาระหนึ่ง ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

(5.1) นายชาญมณู สุมาวงศ์ กรรมการอิสระ (ดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง)

| มติที่ลง    | จำนวนเสียงที่ลงมติ<br>(1 หุ้น = 1 เสียง) | ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มา<br>ประชุมและใช้สิทธิออกเสียง |
|-------------|--|--|
| เห็นด้วย    | 326,137,655                              | 99.999969%   |
| ไม่เห็นด้วย | 100                                      | 0.000031%  |
| รวม         | 326,137,755                              | 100.000000%  |
| งดออกเสียง  | 0  | -  |
| บัตรเสีย    | 0  | -  |

(5.2) นายเจมส์ มาร์แชล กรรมการบริหาร (ดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง)

| มติที่ลง    | จำนวนเสียงที่ลงมติ<br>(1 หุ้น = 1 เสียง) | ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มีมา<br>ประชุมและใช้สิทธิออกเสียง |
|-------------|--|--|
| เห็นด้วย    | 326,123,955                              | 100.000000%  |
| ไม่เห็นด้วย | 0  | 0.000000%  |
| รวม         | 326,123,955                              | 100.000000%  |
| งดออกเสียง  | 13,800                                   | -  |
| บัตรเสีย    | 0  | -  |

**วาระที่ 6 พิจารณานุมัติคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2569**

นางชนกนันท์ฯ ซึ่งแจ้งต่อที่ประชุมว่า จากการพิจารณาข้อมูลคำตอบแทนกรรมการและผู้บริหารของบริษัทจดทะเบียนปี 2567 ซึ่งรวบรวมโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยมาเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ เห็นว่าคำตอบแทนกรรมการบริษัทในปี 2568 อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยของคำตอบแทนกรรมการบริษัทซึ่งอยู่ในหมวดอุตสาหกรรมเงินทุนและหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังมีรายละเอียดนี้

| รายละเอียด   | คำตอบแทนเฉลี่ยต่อคนต่อปี<br>ของบริษัท ปี 2568* |
|--|--|
| 1. ประธานกรรมการ                                       | 1.25 ล้านบาท                                   |
| 2. กรรมการ   | 0.53 ล้านบาท                                   |
| 3. ประธานกรรมการตรวจสอบ                                | 0.25 ล้านบาท                                   |
| 4. กรรมการตรวจสอบ                                      | 0.20 ล้านบาท                                   |
| 5. ประธานกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ | 0.05 ล้านบาท                                   |
| 6. กรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ       | 0.04 ล้านบาท                                   |

หมายเหตุ: \*คำนวณคำตอบแทนเป็นดังต่อไปนี้

- (1) คำตอบแทนประธานกรรมการและกรรมการ คำนวณจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท จำนวน 7 ครั้ง ซึ่งเป็นไปตามตารางการประชุมคณะกรรมการบริษัทที่กำหนดไว้ล่วงหน้า บวกด้วยคำตอบแทนรายปี
- (2) คำตอบแทนประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการตรวจสอบ คำนวณจากการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 4 ครั้ง ซึ่งเป็นไปตามตารางการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบที่กำหนดไว้ล่วงหน้า บวกด้วยคำตอบแทนรายปี
- (3) คำตอบแทนประธานกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ และกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ คำนวณจากการประชุมคณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ จำนวน 2 ครั้ง ซึ่งเป็นไปตามตารางการประชุมคณะกรรมการสรรหา กำหนดคำตอบแทน และกำกับดูแลกิจการที่กำหนดไว้ล่วงหน้า

กรรมการผู้จัดการชี้แจงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ ได้พิจารณาทบทวนค่าตอบแทนที่จ่ายให้กรรมการ ในคณะกรรมการชุดต่าง ๆ ตามหลักเกณฑ์การพิจารณาค่าตอบแทน โดยมีมติเสนอคณะกรรมการบริษัท ให้พิจารณาค่าตอบแทนของกรรมการและกรรมการชุดย่อย เพื่อเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 ดังนี้

สำหรับค่าตอบแทนปี 2569 เท่ากับ ปี 2568 และไม่มีผลประโยชน์อื่นใดนอกเหนือจากที่เสนอ ดังนี้

| รายละเอียด  | ค่าเบี้ยประชุม/ครั้ง | ค่าตอบแทนรายปี |
|---|----------------------|----------------|
| 1. ประธานกรรมการ  | 50,000 บาท           | 900,000 บาท    |
| 2. กรรมการ  | 25,000 บาท           | 350,000 บาท    |
| 3. ประธานกรรมการตรวจสอบ                                 | 25,000 บาท           | 150,000 บาท    |
| 4. กรรมการตรวจสอบ                                       | 25,000 บาท           | 100,000 บาท    |
| 5. ประธานกรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ | 25,000 บาท           | -              |
| 6. กรรมการสรรหา กำหนดค่าตอบแทน และกำกับดูแลกิจการ       | 20,000 บาท           | -              |

หมายเหตุ: 1. กรรมการบริหารทุกท่านขอสงวนสิทธิ์ไม่รับค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนรายปีดังกล่าวข้างต้น  
2. ไม่มีผลประโยชน์อื่นใด (ทั้งนี้ ไม่รวมถึงสวัสดิการที่ให้กับพนักงานทั่วไป)

กรรมการผู้จัดการสอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการสอบถามหรือแนะนำใด ๆ หรือไม่ และเมื่อไม่มีผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบฉันทะมีคำถาม จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 ตามรายละเอียดข้างต้น ซึ่งมีมติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 2 ใน 3 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม

**มติ** ที่ประชุม อนุมัติ ค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2569 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มติที่ลง    | จำนวนเสียงที่ลงมติ<br>(1 หุ้น = 1 เสียง) | ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและใช้สิทธิออกเสียง |
|-------------|--|--|
| เห็นด้วย    | 326,137,755                              | 100.000000                                       |
| ไม่เห็นด้วย | 0  | 0.000000   |
| งดออกเสียง  | 0  | 0.000000   |
| บัตรเสีย    | 0  | 0.000000   |
| รวม         | 326,137,755                              | 100.000000                                       |

**วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนประจำปี 2569**

กรรมการผู้จัดการชี้แจงต่อที่ประชุมว่า คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท เสนอให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2569 ทั้งนี้ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด เป็นบริษัทผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และเป็นบริษัทที่มีชื่อเสียงและประสบการณ์ยาวนาน ประกอบกับเป็นบริษัทผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วม โดยกำหนดค่าตอบแทนการสอบบัญชีไม่เกิน 2,480,000 บาท และไม่มีค่าบริการอื่นใด

| บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค ไทย สอบบัญชี จำกัด |                        |
|--|------------------------|
| ชื่อผู้สอบบัญชี                              | เลขทะเบียน             |
| นางสาวสุวิทย์รัตน์ ทองอรุณแสง                | 4409                   |
| นางสาวชรินทร์ นพรมภา                         | 10448                  |
| นางสาวอรพรรณ โชติวิริยะกุล                   | 10566                  |
| นางสาวจิตติมา พงศ์ไชยยง                      | 10728                  |
| ค่าสอบบัญชี                                  |                        |
| ปี 2569: 2,480,000 บาท                       | ปี 2568: 2,480,000 บาท |

จากนั้น กรรมการผู้จัดการสอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดมีคำถามหรือข้อเสนอนำเสนอใด ๆ หรือไม่ และเมื่อไม่มีผู้ถือหุ้น/ผู้รับมอบอำนาจมีคำถามสำหรับวาระนี้ จึงได้ขอให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนประจำปี 2569 ซึ่งมติในวาระนี้จะต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

**มติ** ที่ประชุม แต่งตั้ง ผู้สอบบัญชีของบริษัทและกำหนดค่าตอบแทนประจำปี 2569 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงดังนี้

| มติที่ลง    | จำนวนเสียงที่ลงมติ<br>(1 หุ้น = 1 เสียง) | ร้อยละของจำนวนหุ้นที่มาประชุมและใช้สิทธิออกเสียง |
|-------------|--|--|
| เห็นด้วย    | 326,138,255                              | 100.000000                                       |
| ไม่เห็นด้วย | 0  | 0.000000   |
| รวม         | 326,138,255                              | 100.000000                                       |
| งดออกเสียง  | 0  | -  |
| บัตรเสีย    | 0  | -  |

หมายเหตุ : ในวาระนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมเพิ่มขึ้นอีก 1 ราย จำนวน 500 หุ้น

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

ประธานที่ประชุมได้สอบถามที่ประชุมว่ามีผู้ถือหุ้นท่านใดต้องการซักถามและแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทเพิ่มเติมอีกหรือไม่ เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดสอบถามเพิ่มเติม ประธานที่ประชุมจึงได้กล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี้อย่างตั้งใจซักถามเรื่องต่าง ๆ และกล่าวปิดประชุม

ปิดประชุมเวลา 16.00 น.



ลงลายมือชื่อ..... ประธานที่ประชุม  
(นายอัครรัตน์ ณ ระนอง)

ลงลายมือชื่อ..... ผู้จัดบันทึกการประชุม  
(นางสาวพรพิมล แยมทัศนาศนา)