

สารสนเทศเกี่ยวกับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2568 ของบริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัท**”) เมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2568 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อพิจารณามติการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซริส จำกัด (มหาชน) (“**FSS**”) เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจใหม่ของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต โดยการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ FSS จำนวน 296,515,543 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FSS ให้แก่ บริษัท เอฟเอสที 1 จำกัด (“**FST 1**”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในราคาซื้อขายหุ้นละ 4.7623 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,412,095,970.43 บาท (“**ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS**”)

อนึ่ง ณ วันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS นั้น FSS มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.74 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FSS ทั้งนี้ ภายหลังธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS เสร็จสมบูรณ์ FSS จะยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เช่นเดิม รายละเอียดปรากฏตามแผนภาพโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS ก่อนและหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS ในหัวข้อ 3.1 ด้านล่าง

ทั้งนี้ แม้ว่าธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS จะเป็นการเข้าทำธุรกรรมกับบริษัทย่อยของบริษัทฯ แต่ยังคงเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ กจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์**”) หากพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์แล้ว พบว่าธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS ดังกล่าวมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 34.91 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุด ตามงบการเงินรวมที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ทั้งนี้ เมื่อรวมกับขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นในระยะเวลา 6 เดือน ก่อนการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้ ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 36.48 ตามเกณฑ์**มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ** ซึ่งขนาดรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ กล่าวคือ รายการซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50

นอกจากนี้ นายวราห์ สุจริตกุล (“**นายวราห์**”) ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ถือหุ้นทางอ้อมใน FST 1 ผ่านการถือหุ้นในบริษัท เอฟเอสที 4 จำกัด (“**FST 4**”) ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FST 4 โดยที่ FST 4 ถือหุ้นในบริษัท เอฟเอสที 3 จำกัด (“**FST 3**”), บริษัท เอฟเอสที 2 จำกัด (“**FST 2**”) และ FST 1 ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FST 3, FST 2 และ FST 1 ตามลำดับ โดยนายวราห์ฯ ถือหุ้นบุริมสิทธิด้วยสิทธิใน FST 4 เป็นผลให้นายวราห์ฯ จะได้รับผลตอบแทนที่ไม่มีนัยยะสำคัญ กล่าวคือ ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิจะได้รับเงินปันผลก่อนผู้ถือหุ้นสามัญ ในอัตราร้อยละ 2.15 ต่อปีของเงินทุนของผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิที่ลงทุนใน FST 4 และสิทธิในการรับเงินปันผลของผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิจะจ่ายแบบสะสม หากในปีปฏิทินใดไม่ได้จ่ายเงินปันผลจำนวนเงินที่ยังไม่ได้จ่ายจะถูกนำไปทบยอดในปีถัดไป โดยเมื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิแล้ว หากมีเงินปันผลเหลืออยู่ จะนำเงินปันผลส่วนที่เหลือมาจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญตามสัดส่วนการถือหุ้นของแต่ละราย อีกทั้งผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิไม่มีอำนาจควบคุมใน FST 4 ตามที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2568 โดยมีรายละเอียดโครงสร้างการถือหุ้นปรากฏในหัวข้อ 2 ด้านล่าง

จากโครงสร้างการถือหุ้นของ FST 1 ดังกล่าว จึงเป็นกรณีที่ นายวราห์ฯ กรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมใน FST 1 ส่งผลให้การเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวกับ FST 1 เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ กจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) โดยรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 43.53 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบ

ระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 เมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้มีขนาดเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ ทั้งนี้ เมื่อรวมกับขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับนายวราห์ฯ ในระยะเวลา 6 เดือน ก่อนการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้ ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 43.74 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)

นอกจากนี้ เนื่องจาก FST 1 จะชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS จำนวน 1,412,095,970.43 บาท (“**คำตอบแทนจากการซื้อหุ้น**”) ให้กับบริษัทฯ ทั้งจำนวนเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 15 ปี นับจากวันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ และ FST 1 จะชำระดอกเบี้ยสำหรับคำตอบแทนการซื้อหุ้นดังกล่าวเป็นรายปีในอัตราเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ ณ วันเริ่มระยะเวลาชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด โดยธนาคารพาณิชย์ดังกล่าวหมายถึงธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน), ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งในวันก่อนการครบกำหนดการมีมติอนุมัติธุรกรรมในวันนี้ อัตราดอกเบี้ย MLR เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ 4 แห่งดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 6.8813 ต่อปี เมื่อรวมเงินต้นและประมาณการดอกเบี้ยที่บริษัทฯ จะได้รับจาก FST 1 จะคิดเป็นประมาณ 2,869,643,779.91 บาท อนึ่ง ระยะเวลาชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS จำนวน 15 ปีข้างต้น มาจากการประเมินแหล่งรายได้ของ FST 1 รวมถึงการใช้จ่ายจ่ายลงทุน (Capital Expenditure) และความสามารถในการสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานของ FSS

ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยข้างต้นเป็นการประมาณการซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณขนาดรายการและเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น โดยที่ FST 1 ตกลงจะนำหุ้นสามัญของ FSS จำนวน 296,515,543 หุ้น มาจำหน่ายต่อบริษัทฯ เพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินดังกล่าว (“**การชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS**”) การชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS ดังกล่าวจึงเข้าข่ายเป็นรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (“**รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ FST 1**”)¹ ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 88.46 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งมีขนาดเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งถือเป็นรายการขนาดใหญ่ โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นกับ FST 1 ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมาก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติการทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เนื่องจากบริษัทฯ จะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) และจัดการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณามติรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ จึงเห็นสมควรที่จะแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และขออนุมัติการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน เสมือนว่าธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 กล่าวคือ รายการซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ไม่เกินร้อยละ 100 ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ฯ ในคราวเดียวกัน

นอกจากนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS เข้าข่ายเป็นการขายหรือโอนกิจการของบริษัทฯ บางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น ซึ่งบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียง

¹ ทั้งนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS และรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ FST 1 รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมปรับปรุงโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS**”

ทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ตามมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด**”)

ในการนี้ บริษัทฯ จึงขอแจ้งสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันและประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่ทำรายการ

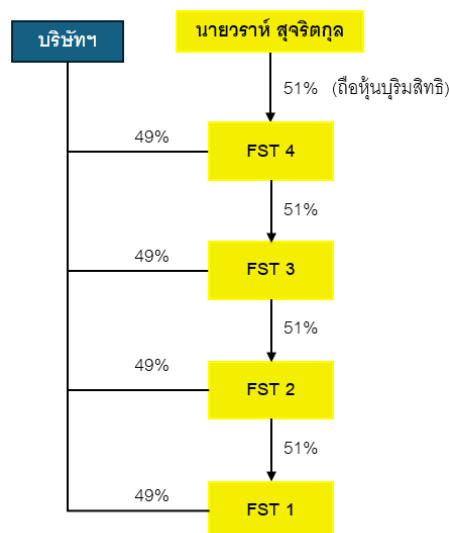
บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS ภายหลังจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ของบริษัทฯ ในวันที่ 30 เมษายน 2568 มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS จะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 2-3/2568 โดยบริษัทฯ จะรายงานผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์อีกครั้งหนึ่ง เมื่อธุรกรรมการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS ได้ดำเนินการแล้วเสร็จ

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ผู้ขาย : บริษัทฯ

ผู้ซื้อ : FST 1

ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ : FST 1 เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก นายวรารักษ์ ซึ่งดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของ FST 1 โดยที่บริษัทฯ และนายวรารักษ์ ถือหุ้นใน FST 4 ในสัดส่วนร้อยละ 49 และ 51 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FST 4 และ บริษัทฯ และ FST 4 ถือหุ้นต่อกันเป็นทอดๆ ใน FST 3, FST 2 และ FST 1 ในสัดส่วนร้อยละ 49 และ 51 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FST 3, FST 2 และ FST 1 ตามลำดับ ดังรายละเอียดปรากฏตามแผนภาพด้านล่าง



3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

3.1 ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS

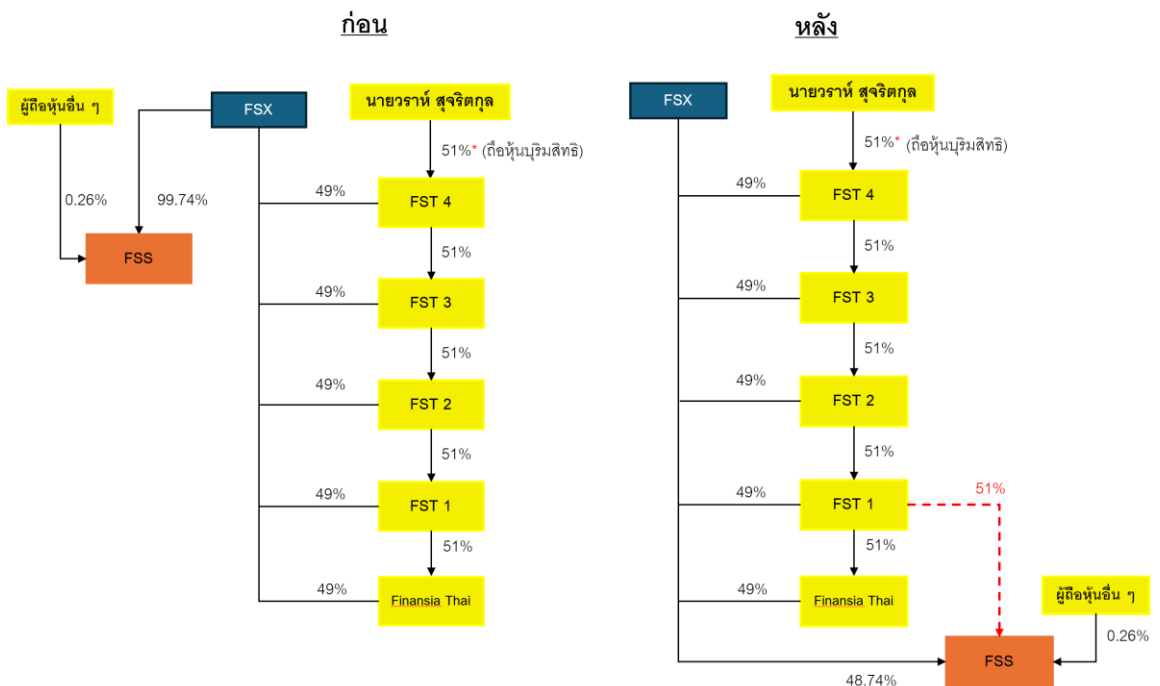
บริษัทฯ จะจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ FSS จำนวน 296,515,543 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.60 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FSS ให้แก่ FST 1 ในราคาซื้อขายหุ้นละ 4.7623 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม

ทั้งสิ้น 1,412,095,970.43 บาท โดย FST 1 จะชำระค่าตอบแทนจากการซื้อหุ้นให้กับบริษัทฯ ทั้งจำนวนเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 15 ปี นับจากวันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ และ FST 1 จะชำระดอกเบี้ยสำหรับค่าตอบแทนการซื้อหุ้นดังกล่าวเป็นรายปีในอัตราเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ ณ วันเริ่มระยะเวลาชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด โดยธนาคารพาณิชย์ดังกล่าวหมายถึงธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน), ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งในวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมในวันนี้ อัตราดอกเบี้ย MLR เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ 4 แห่งดังกล่าวเท่ากับร้อยละ 6.8813 ต่อปี เมื่อรวมเงินต้นและประมาณการดอกเบี้ยที่บริษัทฯ จะได้รับจาก FST 1 จะคิดเป็นประมาณ 2,869,643,779.91 บาท อนึ่ง ระยะเวลาชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS จำนวน 15 ปีข้างต้นมาจากการประเมินแหล่งรายได้ของ FST 1 รวมถึงการค่าใช้จ่ายฟ่ายกูป (Capital Expenditure) และความสามารถในการสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานของ FSS

ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยข้างต้นเป็นการประมาณการซึ่งจัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการคำนวณขนาดรายการและเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น โดยที่ FST 1 ตกลงจะนำหุ้นสามัญของ FSS จำนวน 296,515,543 หุ้น มาจำหน่ายต่อบริษัทฯ เพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินดังกล่าว โดยภายหลังธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS แล้วเสร็จ บริษัทฯ จะถือหุ้นโดยตรงใน FSS จำนวนร้อยละ 48.74, FST 1 ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะถือหุ้นใน FSS ในจำนวนร้อยละ 51 และผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ ถือหุ้นในจำนวน 0.26 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของ FSS

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS จะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 2-3/2568

ทั้งนี้ ภาพโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS ก่อนและหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS เป็นดังนี้



หมายเหตุ * แสดงสัดส่วนการถือหุ้นบุริมสิทธิของนายวราห์ฯ ใน FST 4 โดยนายวราห์ฯ มีสิทธิออกเสียงคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.94 ของจำนวนสิทธิออกเสียงลงคะแนนทั้งหมดใน FST 4

ทั้งนี้ ภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS FSS จะดำเนินการขอความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้งทางตรงและทางอ้อม (ประกอบด้วย FST 1, FST 2, FST 3, และ FST 4) ภายใน 14 วันนับจากวันที่ FST 1 ได้มาซึ่งหุ้นของ FSS เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ FSS

3.2 รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ FST 1

FST 1 จะชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS ให้กับบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ค่าตอบแทนสำหรับค่าหุ้นทั้งหมด : 1,412,095,970.43 บาท
- ระยะเวลาการชำระ : ชำระทั้งจำนวนเมื่อครบ 15 ปี นับจากวันซื้อขายเสร็จสมบูรณ์
- อัตราดอกเบี้ย : อัตราเท่ากับอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยที่ธนาคารพาณิชย์เรียกเก็บจากลูกค้ารายใหญ่ ชั้นดี (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ 4 แห่ง ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน), ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน), ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ณ วันเริ่มระยะเวลาชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด โดยกำหนดการจ่ายดอกเบี้ย ณ วันทำการสุดท้ายของแต่ละปี
- ทั้งนี้ ระยะเวลาชำระดอกเบี้ย หมายถึง ช่วงระยะเวลา 12 เดือน โดยที่ (1) ระยะเวลาชำระดอกเบี้ยครั้งแรกจะเริ่มต้นในวันที่ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์และจะสิ้นสุดในวันที่ชำระดอกเบี้ยครั้งแรก (วันทำการสุดท้ายของปีแรก) (สำหรับการชำระดอกเบี้ยงวดที่ 1 จะคำนวณจากวันที่ทำการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ (Completion Date) จนถึงวันที่ 30 ธันวาคม 2568 ซึ่งเป็นวันทำการสุดท้ายของปีแรก และ (2) ระยะเวลาชำระดอกเบี้ยถัดไปในแต่ละครั้งจะเริ่มทันทีหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาชำระดอกเบี้ยก่อนหน้าและจะสิ้นสุดในวันที่ชำระดอกเบี้ยแต่ละครั้งเกิดขึ้น (วันทำการสุดท้ายของแต่ละปี) (สำหรับงวดการชำระดอกเบี้ยปีที่ 2 จะเริ่มคำนวณดอกเบี้ยในวันที่ 31 ธันวาคม 2568 จนถึงวันทำการสุดท้ายของปี 2569 และจะชำระในวันทำการสุดท้ายของปี 2569 โดยจะคำนวณดอกเบี้ยและชำระดอกเบี้ยดังที่อธิบายข้างต้นจนกว่าจะครบระยะเวลาการชำระหนี้)
- ในการนี้ เพื่อใช้ในการคำนวณขนาดรายการและเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้น ในวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมในวันนี้ อัตราดอกเบี้ย MLR เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ 4 แห่งเท่ากับร้อยละ 6.8813 ต่อปี (อัตราดอกเบี้ยดังกล่าวเทียบเคียงได้กับเงินกู้ประเภทเดียวกันหาก FST 1 มีการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/บุคคลภายนอก)
- หลักประกัน : จำนำหุ้นของ FSS จำนวน 296,515,543 หุ้น บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FSS ไว้แก่บริษัทฯ

4. รายละเอียดของทรัพย์สินที่จะจำหน่ายไป

4.1 ข้อมูลทั่วไปของ FSS และรายชื่อผู้ถือหุ้นของ FSS ก่อนและหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS แล้วเสร็จ

ข้อมูลทั่วไปของ FSS

- ชื่อบริษัท : บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)
- ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจดังนี้ (1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (3) ธุรกิจวาณิชธนกิจ (4) ธุรกิจลงทุน (5) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้ำ (6) ธุรกิจโบรกเกอร์

แสดงสิทธิอนุพันธ์ (7) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (8)
ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ (9) ธุรกิจตราสารหนี้

วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	11 กุมภาพันธ์ 2547															
ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	ประเทศไทย															
เลขทะเบียนนิติบุคคล	:	0107547000079															
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 7 มีนาคม 2568)	:	930,244,840 บาท															
ทุนชำระแล้ว (ณ วันที่ 7 มีนาคม 2568)	:	930,244,840 บาท															
มูลค่าที่ตราไว้	:	หุ้นละ 1.60 บาท															
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	999/9 อาคารดิ ออฟฟิศแอส แอจ เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้นที่ 18 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร															
คณะกรรมการบริษัท (ณ วันที่ 7 มีนาคม 2568)	:	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 60%;">นายชัชวาลย์ เจียรนนท์</td> <td style="width: 40%;">กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>นายวราห์ สุจริตกุล</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>นายเสกสรร ชุณหะวัณ</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>นายช่วงชัย นะวงศ์</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>นายสมภพ ทีระสุนทรพงษ์</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>พลตำรวจเอกวิษณุ ปราสาททองโอสภ</td> <td>กรรมการ</td> </tr> <tr> <td>นายกิตติศักดิ์ เบลญจฤทธิ์</td> <td>กรรมการ</td> </tr> </table>	นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	กรรมการ	นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ	นายเสกสรร ชุณหะวัณ	กรรมการ	นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ	นายสมภพ ทีระสุนทรพงษ์	กรรมการ	พลตำรวจเอกวิษณุ ปราสาททองโอสภ	กรรมการ	นายกิตติศักดิ์ เบลญจฤทธิ์	กรรมการ	
นายชัชวาลย์ เจียรนนท์	กรรมการ																
นายวราห์ สุจริตกุล	กรรมการ																
นายเสกสรร ชุณหะวัณ	กรรมการ																
นายช่วงชัย นะวงศ์	กรรมการ																
นายสมภพ ทีระสุนทรพงษ์	กรรมการ																
พลตำรวจเอกวิษณุ ปราสาททองโอสภ	กรรมการ																
นายกิตติศักดิ์ เบลญจฤทธิ์	กรรมการ																
รายชื่อผู้ถือหุ้น (ณ วันที่ 7 มีนาคม 2568)	:	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 60%;">1) บริษัทฯ</td> <td style="width: 40%;">ถือหุ้น 99.74%</td> </tr> <tr> <td>2) ผู้ถือหุ้นอื่นๆ</td> <td>ถือหุ้น 0.26%</td> </tr> </table>	1) บริษัทฯ	ถือหุ้น 99.74%	2) ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	ถือหุ้น 0.26%											
1) บริษัทฯ	ถือหุ้น 99.74%																
2) ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	ถือหุ้น 0.26%																
รายชื่อผู้ถือหุ้นภายหลังธุรกรรม จำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS แล้วเสร็จ	:	<table border="0" style="width: 100%;"> <tr> <td style="width: 60%;">1) FST 1</td> <td style="width: 40%;">ถือหุ้น 51.00%</td> </tr> <tr> <td>2) บริษัทฯ</td> <td>ถือหุ้น 48.74%</td> </tr> <tr> <td>3) ผู้ถือหุ้นอื่นๆ</td> <td>ถือหุ้น 0.26%</td> </tr> </table>	1) FST 1	ถือหุ้น 51.00%	2) บริษัทฯ	ถือหุ้น 48.74%	3) ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	ถือหุ้น 0.26%									
1) FST 1	ถือหุ้น 51.00%																
2) บริษัทฯ	ถือหุ้น 48.74%																
3) ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	ถือหุ้น 0.26%																

4.2 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ FSS

งบแสดงฐานะการเงินรวม/งบแสดงฐานะการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565
2566 และ 2567

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม 31 ธ.ค. 2565 ตรวจสอบแล้ว ^{1/2/}		งบการเงินที่แสดงเงิน ลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย 31 ธ.ค. 2566 ตรวจสอบแล้ว ^{1/2/}		งบการเงินที่แสดงเงิน ลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย 31 ธ.ค. 2567 ตรวจสอบแล้ว ^{1/2/}	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	461.15	5.75	138.60	2.31	164.66	3.59
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,044.35	13.03	1,204.63	20.10	442.23	9.63
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,392.87	54.80	2,836.33	47.33	2,838.45	61.83
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	31.69	0.39	4.61	0.08	3.96	0.09
สินทรัพย์อนุพันธ์	0.33	0.00	-	-	1.87	0.04
เงินลงทุน	561.30	7.00	179.07	2.99	138.77	3.02
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทใหญ่	-	-	700.00	11.68	-	-
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	2.89	0.04	1.55	0.02	0.24	0.01
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	141.95	1.77	142.97	2.39	143.88	3.13
อาคารชุดและอุปกรณ์	485.71	6.06	104.76	1.75	97.10	2.11
สินทรัพย์สิทธิการใช้	200.88	2.51	153.93	2.57	124.02	2.70
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	212.45	2.65	209.81	3.50	312.87	6.81
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	47.45	0.59	37.91	0.63	28.50	0.62
สินทรัพย์อื่น	433.52	5.41	278.70	4.65	294.54	6.42
รวมสินทรัพย์	8,016.55	100.00	5,992.87	100.00	4,591.09	100.00
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	400.00	6.67	90.00	1.96
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,051.95	13.12	41.66	0.70	112.15	2.44
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,242.57	27.97	1,704.27	28.44	978.74	21.32
หนี้สินอนุพันธ์	51.01	0.64	-	0.00	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	971.00	12.11	713.40	11.90	493.35	10.75

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม 31 ธ.ค. 2565 ตรวจสอบแล้ว ^{1/2/}		งบการเงินที่แสดงเงิน ลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย 31 ธ.ค. 2566 ตรวจสอบแล้ว ^{1/2/}		งบการเงินที่แสดงเงิน ลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย 31 ธ.ค. 2567 ตรวจสอบแล้ว ^{1/2/}	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	26.40	0.33	-	0.00	-	-
ประมาณการหนี้สิน	47.53	0.59	55.75	0.93	39.29	0.86
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	132.01	1.65	101.44	1.69	112.17	2.44
หนี้สินตามสัญญาเช่า	121.60	1.52	91.66	1.53	56.14	1.22
หนี้สินอื่น	524.46	6.54	219.34	3.66	147.06	3.20
รวมหนี้สิน	5,168.53	64.47	3,327.52	55.52	2,028.90	44.19
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,159,858,922 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท	930.24	11.60	930.24	15.52	930.24	20.26
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	620.89	7.75	620.89	10.36	620.89	13.52
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	0.32	0.00	0.32	0.01	0.32	0.01
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือ หุ้นในบริษัทย่อย	(0.05)	(0.00)	-	-	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	93.02	1.16	93.02	1.55	93.02	2.03
ยังไม่ได้จัดสรร	1,200.01	14.97	1,017.65	16.98	915.56	19.94
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	3.58	0.04	3.22	0.05	2.15	0.05
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,848.02	35.53	2,665.35	44.48	2,562.19	55.81

หมายเหตุ:

1/ งบการเงิน สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 และ 2567 ผ่านการตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาต บริษัท สำนักงาน ฮิวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ("สำนักงาน ก.ล.ต.")

2/ ตามแผนการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทฯ เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2566 FSX ได้เข้าซื้อหุ้นบริษัทย่อยของ FSS ทั้งหมด ดังนั้น FSS จะเหลือแค่บริษัทร่วม ได้แก่ SBI Royal Securities Plc. ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20.01

งบกำไรขาดทุนรวม และงบกำไรขาดทุนที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
2566 และ 2567

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม 31 ธ.ค. 2565 ตรวจสอบแล้ว ^{1/2/}		งบการเงินที่แสดงเงิน ลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย 31 ธ.ค. 2566 ตรวจสอบแล้ว ^{1/2/}		งบการเงินที่แสดงเงิน ลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย 31 ธ.ค. 2567 ตรวจสอบแล้ว ^{1/2/}	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ค่านายหน้า	1,563.70	67.78	980.16	64.33	868.82	64.45
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	375.20	16.26	130.98	8.60	93.10	6.91
รายได้ดอกเบี้ย	197.00	8.54	265.79	17.44	302.25	22.42
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	96.60	4.19	82.68	5.43	22.65	1.68
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	4.10	0.18	2.06	0.14	2.25	0.17
รายได้อื่น	70.43	3.05	62.09	4.07	58.93	4.37
รวมรายได้	2,307.03	100.00	1,523.76	100.00	1,348.00	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1,110.62	48.14	781.16	51.27	670.39	49.73
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	272.55	11.81	194.94	12.79	153.52	11.39
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	61.69	2.67	65.65	4.31	64.34	4.77
(โอนกลับ) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะ เกิดขึ้น	(2.52)	(0.11)	0.00	0.00	0.26	0.02
ค่าใช้จ่ายอื่น	584.20	25.32	572.92	37.60	552.72	41.00
รวมค่าใช้จ่าย	2,026.54	87.84	1,614.67	105.97	1,441.23	106.92
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	280.49	12.16	(90.91)	(5.97)	(93.23)	(6.92)
ภาษีเงินได้	(59.06)	(2.56)	(4.99)	(0.33)	(6.23)	(0.46)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงาน ต่อเนื่อง	221.44	9.60	(95.89)	(6.29)	(99.46)	(7.38)
ขาดทุนสำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(13.97)	(0.61)	(35.99)	(2.36)	-	-
รวมกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	207.46	8.99	(131.88)	(8.65)	(99.46)	(7.38)

หมายเหตุ:

1/ งบการเงิน สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 2566 และ 2567 ผ่านการตรวจสอบโดยผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาต บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ตรวจสอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ส.ศ.

2/ ตามแผนการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทฯ เมื่อวันที่ 29 กันยายน 2566 FSX ได้เข้าซื้อหุ้นบริษัทย่อยของ FSS ทั้งหมด ดังนั้น FSS จะเหลือแค่บริษัทร่วม ได้แก่ SBI Royal Securities Plc. ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20.01

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS มีทั้งสิ้นจำนวน 1,412,095,970.43 บาท โดยที่ราคาซื้อขายหุ้นละ 4.7623 บาท เป็นราคาที่กำหนดโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนซึ่งมาจากมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ (คำนวณราคาทุนของเงินลงทุนที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน FSS ด้วยสัดส่วนของมูลค่าตามบัญชีของรายการในส่วนเป็นเจ้าของที่แสดงอยู่ในข้อมูลทางการเงินของ FSS ณ วันที่ 29 กันยายน 2566 (ซึ่งเป็นวันที่มีการปรับโครงสร้างกิจการ) ซึ่งราคาดังกล่าวสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของ FSS และราคาดังกล่าวสะท้อนต้นทุนราคาหุ้นซึ่งบริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ FSS ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทในช่วงปี 2566 ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าเป็นราคาที่เหมาะสมเนื่องจากเป็นราคาที่โปร่งใสและสมเหตุสมผล อีกทั้งยังช่วยให้การปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ ดำเนินไปได้อย่างราบรื่นและช่วยให้ธุรกิจดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ดี เนื่องจาก FST 1 จะผ่อนชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS โดยมีรายละเอียดปรากฏในข้อ 3.2 ข้างต้น โดยคิดดอกเบี้ยโดยอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยเงินกู้แบบมีระยะเวลา (MLR) ของธนาคารพาณิชย์ ณ วันเริ่มระยะเวลาชำระดอกเบี้ยแต่ละงวด ซึ่งในวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติธุรกรรมในวันนี้ อัตราดอกเบี้ย MLR เฉลี่ยของธนาคารพาณิชย์ 4 แห่งเท่ากับร้อยละ 6.8813 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยซึ่งเทียบเคียงได้กับเงินกู้ประเภทเดียวกันหาก FST 1 มีการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน/บุคคลภายนอก

6. การคำนวณขนาดรายการ

ธุรกรรมการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS มีขนาดของรายการ ดังนี้

6.1 การคำนวณขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ตามประกาศได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์

เมื่อคำนวณขนาดของธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุด จะมีมูลค่าเท่ากับร้อยละ 34.91 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมที่ได้รับตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ทั้งนี้ เมื่อรวมกับขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์อื่นในระยะเวลา 6 เดือน ก่อนการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้ ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 36.48 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ จึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ฯ กล่าวคือ รายการซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 15 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 โดยมีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	$\frac{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ FSS} \times \text{สัดส่วนที่จำหน่ายไป}}{\text{NTA ของบริษัทฯ}} \times 100$	$\frac{2,220,820,466 \times 51\% \times 100}{3,244,048,726} = 34.91 \%$
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง)	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากทั้ง FSX และ FSS มีผลการดำเนินงานขาดทุน	-
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับ}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}} \times 100$	$\frac{1,412,095,970.43 \times 100}{5,697,315,943} = 24.79 \%$

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
4. เกณฑ์มูลค่าหลักทรัพย์ที่บริษัทฯ ออกเพื่อชำระราคาค่าหุ้น	ไม่สามารถคำนวณได้	-

6.2 การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ก. อุดหนุนการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS

อุดหนุนการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS มีมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับรายการที่เกี่ยวข้องกันฯ จำนวน 1,412,095,970.43 บาท เมื่อคำนวณขนาดของรายการจากงบการเงินรวมที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 จะคิดเป็นร้อยละ 43.53 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ซึ่งเป็นขนาดรายการที่มากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) โดยมีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
(มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน x 100) สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ	$\frac{1,412,095,970.43 \text{ บาท} \times 100}{3,244,048,726 \text{ บาท}}$	43.53

ว. รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ FST 1

การชำระค่าตอบแทนสำหรับอุดหนุนการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS โดยการผ่อนชำระเข้าจ่ายเป็นรายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีมูลค่ารวมของการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน เท่ากับจำนวน 2,869,643,779.91 บาท ซึ่งคำนวณจากเงินต้นรวมกับจำนวนดอกเบี้ยทั้งหมดที่บริษัทฯ จะได้รับชำระจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว ทั้งนี้ เมื่อคำนวณขนาดของรายการจากงบการเงินรวมที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 จะคิดเป็นร้อยละ 88.46 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ซึ่งเป็นขนาดรายการที่มากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) และมากกว่า 100 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
(จำนวนเงินต้นและดอกเบี้ยซึ่งต้องคำนวณตลอดระยะเวลากู้ยืม x 100) สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ	$\frac{2,869,643,779.91 \text{ บาท}^{1/} \times 100}{3,244,048,726 \text{ บาท}}$	88.46

หมายเหตุ: 1/ มูลค่ารวมของการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน จำนวน 2,869,643,779.91 บาท คำนวณจากเงินต้น จำนวน 1,412,095,970.43 บาท รวมกับประมาณการดอกเบี้ยทั้งหมดตลอดระยะเวลาเงินกู้ 15 ปี ที่บริษัทฯ จะได้รับชำระจากการให้ความช่วยเหลือทางการเงินดังกล่าว ประมาณ 1,457,547,809.48 บาท (บริษัทฯ ประมาณการเพื่อใช้ในการคำนวณขนาดรายการและเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของผู้ถือหุ้นโดยคำนวณจากอัตราดอกเบี้ย MLR ที่ร้อยละ 6.8813 ต่อปี)

เมื่อรวมขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันของ 6.2 ก. และ 6.2 ว. จะมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 131.99 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ซึ่งเมื่อรวมกับขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดในระยะเวลา 6 เดือน ก่อนการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้ ขนาดรายการรวมสูงสุดเท่ากับร้อยละ 132.20 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ดังนั้น การทำรายการในครั้งนี้จึงเข้าข่ายเป็นรายการขนาด

ใหญ่ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องโยกกัน บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่ตั้ง
ปรึกษาทางการเงินอิสระ รวมถึงจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่ออนุมัติการทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า
3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ

ธุรกรรมการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS มีขึ้นเพื่อรองรับการประกอบธุรกิจใหม่เพิ่มเติมในอนาคตของ FSS เนื่องจาก
บริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ FSS เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ไม่มีข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าว จึงอาจทำ
ให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่จะมีสถานะเป็นคนต่างด้าวได้ทุกขณะ เพื่อป้องกันไม่ให้เกิดข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจตามกฎหมายว่า
ด้วยการประกอบธุรกิจของคนต่างด้าว เป็นเหตุให้บริษัทฯ จะต้องพิจารณาการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS โดยการโอนหุ้นจำนวน
ร้อยละ 51.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ FSS ให้แก่ FST 1 ซึ่งเป็นนิติบุคคลไทย โดยบริษัทฯ เชื่อว่าการปรับ
โครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าวจะป้องกันข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจของ FSS ซึ่งจะช่วยเพิ่มโอกาสการขยายขอบเขตการประกอบ
ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคตเพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างยั่งยืนในระยะยาว

8. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS

บริษัทฯ จะนำเงินที่ FST 1 จะชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS จำนวน 1,412,095,970.43 บาท
เมื่อถึงกำหนดชำระ ไปใช้สำหรับเป็นใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และ/หรือ เพื่อใช้ชำระหนี้เงินกู้ยืมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (หากมี)
และ/หรือ ใช้เพื่อลงทุนในโครงการในอนาคตของบริษัทฯ

9. เหตุผลที่บริษัทฯ ไม่เป็นผู้ถือหุ้นทั้งจำนวนของกิจการ และมาตรการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นใน อนาคต

เนื่องจากบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องปรับโครงสร้างการถือหุ้นเพื่อป้องกันข้อจำกัดในการขยายขอบเขตการประกอบธุรกิจ
ของ FSS เพิ่มเติมในอนาคตดังรายละเอียดที่กล่าวในข้อ 7 ข้างต้น อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีมาตรการป้องกันความขัดแย้งทาง
ผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต กล่าวคือ นายวรารักษ์ เป็นเพียงผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิด้วยสิทธิใน FST 4 ซึ่งนายวรารักษ์ จะได้รับ
ผลตอบแทนในอัตราที่จำกัดและไม่มีความสำคัญ รวมถึงไม่มีอำนาจควบคุมใน FST 4 รวมถึง FST 3, FST 2 และ FST 1 ด้วย อีกทั้ง
บริษัทฯ ยังเป็นผู้มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการแต่งตั้งกรรมการทั้งหมดใน FST 1, FST 2, FST 3, FST 4 และ FSS

10. กรรมการที่มีส่วนได้เสีย และ/หรือ เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งไม่ได้เข้าร่วมพิจารณาและออกเสียงลงคะแนน

กรรมการที่มีส่วนได้เสียที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนเกี่ยวกับธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS ได้แก่
นายวรารักษ์ เนื่องจากเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทางอ้อมของ FST 1

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับความเหมาะสมผลเมื่อเปรียบเทียบกับผลการตกลงเข้าทำรายการกับ บุคคลภายนอกที่เป็นอิสระของธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของ FSS

คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใน FSS กับ FST 1 ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง
กันเป็นธุรกรรมที่สมเหตุสมผลเมื่อเทียบกับการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวกับบุคคลภายนอก เนื่องจากเป็นการปรับโครงสร้างการ
ถือหุ้นภายในกลุ่มบริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขว่า FSS ยังคงเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ จะยังคงมีอำนาจควบคุมใน FSS ผ่านการถือหุ้น
โดยตรง และโดยอ้อมผ่าน FST 1 อีกทั้ง รายการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ FST 1 เป็นธุรกรรมที่ไม่เป็นการถ่ายผลประโยชน์
แต่อย่างใด เนื่องจากมีการคิดดอกเบี้ยในอัตราที่สามารถเทียบเคียงได้กับเงินกู้ประเภทเดียวกันหาก FST 1 มีการกู้ยืมจากสถาบัน
การเงิน/บุคคลภายนอก อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีหุ้นของ FSS จำนวน 296,515,543 หุ้น ซึ่งเท่ากับจำนวนหุ้นที่ FST 1 ซื้อจากบริษัทฯ
เป็นหลักประกันการชำระหนี้ดังกล่าว นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่าย
ไปซึ่งหุ้นของ FSS มีทั้งสิ้นจำนวน 1,412,095,970.43 บาท โดยที่ราคาซื้อขายหุ้นละ 4.7623 บาท เป็นราคาที่กำหนดโดยใช้เกณฑ์
ราคาหุ้นซึ่งมาจากมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีราคาหุ้นในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ (คำนวณราคาหุ้นของเงินลงทุนที่บริษัทฯ ถือ

อยู่ใน FSS ด้วยสัดส่วนของมูลค่าตามบัญชีของรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นที่แสดงอยู่ในข้อมูลทางการเงินของ FSS ณ วันที่ 29 กันยายน 2566 (ซึ่งเป็นวันที่มีการปรับโครงสร้างกิจการ) ซึ่งราคาดังกล่าวสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของ FSS และราคาดังกล่าวสะท้อนต้นทุนราคาหุ้นซึ่งบริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ FSS ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทในช่วงปี 2566 จึงเห็นว่าราคาซื้อขายหุ้นดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสมเนื่องจากเป็นราคาที่โปร่งใสและสมเหตุสมผล อีกทั้งยังช่วยให้การปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ ดำเนินไปได้อย่างราบรื่นและช่วยให้ธุรกิจดำเนินไปอย่างต่อเนื่อง

เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมข้างต้นแล้ว คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า มีความสมเหตุสมผล และไม่เป็นการเอื้อประโยชน์ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งสอดคล้องกับความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ

12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

-ไม่มี-

13. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการของบริษัทฯ ที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้และในเอกสารอื่นที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ตรวจสอบข้อมูลที่เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ด้วยความระมัดระวัง และรับรองว่าข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้และในเอกสารอื่นที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่มีข้อความอันเป็นเท็จ ไม่มีการละเว้นข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งจำเป็นต้องมีหรือต้องระบุไว้ ตลอดจนไม่มีข้อความที่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ

14. ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระในการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

- ไม่มี -

15. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีรายละเอียดปรากฏตามความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน) ในรูปแบบ QR Code (สิ่งที่ส่งมาด้วย 6) ซึ่งได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568

16. หนี้สินของบริษัทฯ

16.1 ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายของบริษัทฯ ตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไว้และมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาออกจำหน่ายตามที่เห็นสมควร

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ วงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มียอดรวมของหุ้นกู้ที่ออกจำหน่ายแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 165,000,000 บาท คงเหลือวงเงินหุ้นกู้ที่ยังมิได้ออกและเสนอขาย จำนวน 1,835,000,000 บาท

16.2 ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลาและหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

หน่วย: ล้านบาท

	อัตราดอกเบี้ย/ ส่วนลด ต่อปี (ร้อยละ)	ระยะเวลาคงเหลือของหนี้ ที่จะครบกำหนดชำระ			รวม
		น้อยกว่า 1 ปี	1 - 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น					
หุ้นกู้	4.50	-	165	-	165
รวม		-	165	-	165

16.3 ยอดรวมหนี้ประเภทอื่น (รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี) และหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

ชนิดของหนี้	หลักประกัน	มูลค่าหนี้สิน จำนวน (ล้านบาท)
เงินเบิกเกินบัญชี	-	-
เจ้าหนี้ทางการค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	27.76
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	33.55
รวม	-	61.31

16.4 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า (Contingent Liabilities)

โปรดพิจารณาหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าตามหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ตามที่ระบุในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 35 ภายใต้ส่วนที่ 3 (งบการเงิน) ของรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) พร้อมงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในรูปแบบรหัสคิวอาร์ (QR Code) ในรูปแบบ QR Code (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ซึ่งได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ <https://www.finansiax.com/th/investor-relation/annual-reports.aspx>

17. ข้อมูลบริษัทฯ และการดำเนินธุรกิจ

17.1 ข้อมูลบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	บริษัท ฟินันเซีย เอกซ์ จำกัด (มหาชน)
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลักคือ ธุรกิจหลักทรัพย์
เลขทะเบียนนิติบุคคล	0107565000174
ที่ตั้งบริษัท	999/9 อาคาร ดี ออฟฟิศเอส แอก เซ็นทรัลเวิลด์ ชั้น 18 และชั้น 25 ถนนพระราม 1 แขวงปทุมวัน เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
ทุนจดทะเบียน (ณ วันที่ 21 มีนาคม 2568)	1,855,774,275.20 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (ณ วันที่ 21 มีนาคม 2568)	1,310,186,843.20 บาท
คณะกรรมการบริษัท	<ol style="list-style-type: none"> นายชัชวาลย์ เจียรนนท์ นายวราห์ สุจริตกุล นายเสกสรร ชุณหะวัณ นายชวนเหยา เอ็น นายช่วงชัย นะวงศ์ นายสมภพ ทิระสุนทรพงษ์ พล.ต.อ. วิสณุ ปราสาททองโอสภ นายกิตติศักดิ์ เบลจฤกษ์ นายจักรรัตน์ ณ ระนอง

17.2 การดำเนินธุรกิจและลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

บริษัทฯ จัดระเบียบจัดตั้งในรูปแบบบริษัทมหาชนในวันที่ 23 มีนาคม 2565 เพื่อเป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มธุรกิจการเงินตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯ ประกอบกิจการลงทุนโดยการเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจำกัดและบริษัทมหาชนจำกัดอื่น ซึ่งรวมถึงการจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทในกลุ่ม โดยบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่อยู่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจในประเทศไทย	
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) (FSS)	ประกอบธุรกิจ (1) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (2) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายตราสารอนุพันธ์ (3) ธุรกิจวานิชธนกิจ (4) ธุรกิจลงทุน (5) ธุรกิจบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้า (6) ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ต่างประเทศ (7) ธุรกิจการยืมและให้ยืมหลักทรัพย์ และ (8) ธุรกิจตราสารหนี้ ประเภทใบอนุญาต : ประเภท ก, ประเภท ส-1
บริษัทหลักทรัพย์ที่ปรึกษาการลงทุน เอฟเอสไอ อีเนเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“FSSIA”)	ประกอบธุรกิจให้บริการบทวิเคราะห์ และ การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน ประเภทใบอนุญาต : การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน, การเป็นที่ปรึกษาสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด (“FSL”)	ประกอบธุรกิจดังนี้ (1) ธุรกิจค้าหลักทรัพย์ (2) ธุรกิจจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ (3) ธุรกิจที่ปรึกษาทางการเงิน ประเภทใบอนุญาต : การค้าหลักทรัพย์, การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์, การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ (หยุดประกอบธุรกิจชั่วคราว ยกเว้นการเป็นนายหน้า ค้า จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุน (LBDU)), การเป็นที่ปรึกษาการลงทุน (ยังไม่เริ่มประกอบธุรกิจ), และการเป็นตัวแทนซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (บริษัทขอหยุดการประกอบกิจการชั่วคราว)
บริษัท เอฟเอสที 4 จำกัด (FST4)	บริษัทย่อยที่ทำการจัดตั้งมาเพื่อปรับโครงสร้างองค์กรเพื่อเตรียมความพร้อมในการประกอบธุรกิจเกี่ยวกับสินทรัพย์ดิจิทัล โดยประเภทของธุรกิจของบริษัทคือ กิจกรรมของบริษัทโฮลดิ้ง
บริษัท เอฟเอสที 3 จำกัด (FST3)	
บริษัท เอฟเอสที 2 จำกัด (FST2)	
บริษัท เอฟเอสที 1 จำกัด (FST1)	
บริษัท ฟินันเซีย ไทย จำกัด (“FSTH”)	

บริษัทย่อยและบริษัทร่วม (ทางอ้อม) ที่ประกอบธุรกิจหลักในต่างประเทศ	
Finansia Investment Management Ltd. (FIM)	บริษัทย่อยที่ทำการจัดตั้งใน British Virgin Islands (BVI) ประกอบธุรกิจบริหารจัดการกองทุน
Cactus Ltd. (Cactus)	บริษัทย่อยที่ทำการจัดตั้งใน Cayman Island ประกอบธุรกิจบริหารจัดการกองทุน
SBI Royal Securities Plc. (SBIR)	บริษัทร่วม(ทางอ้อม)ที่ประกอบธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ และ ธุรกิจวานิชธนกิจ ในประเทศกัมพูชา

ผลิตภัณฑ์และการบริการ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) โดยมุ่งเน้นการให้บริการที่ครอบคลุมในด้านการเงินและการลงทุน โดยสามารถแบ่งกลุ่มผลิตภัณฑ์และการประกอบธุรกิจเป็น 3 กลุ่มหลัก ได้แก่ กลุ่มธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์ (Securities Brokerage), กลุ่มธุรกิจวาณิชธนกิจ (Investment Banking) และ กลุ่มธุรกิจบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้ำ (Wealth Management) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 1) **กลุ่มธุรกิจนายหน้าค้าหลักทรัพย์ (Securities Brokerage)** โดยมีบริษัท FSS เป็นผู้ให้บริการ โดยให้บริการเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ อาทิ หุ้นไทยและหุ้นต่างประเทศ (Thai Equity and Global Equity), หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง (Structured Notes), ตราสารอนุพันธ์ (Derivatives), และ ตราสารหนี้ (Fixed Income) แต่ลูกค้ารายบุคคลและลูกค้าสถาบัน โดยการซื้อขายหลักทรัพย์ ลูกค้าสามารถเลือกเปิดบัญชีซื้อขายได้ 3 ประเภท คือ บัญชีเงินสด (Cash Account) บัญชีที่วางหลักประกันเต็มจำนวน (Cash Balance) และบัญชีกู้ยืมเงินเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์ (Credit Balance) และลูกค้าสามารถเลือกช่องทางการซื้อขายหลักทรัพย์ได้ 2 ช่องทางคือ การซื้อขายผ่านผู้แนะนำการลงทุน และการซื้อขายผ่านระบบอินเทอร์เน็ต FINANSIA HERO ซึ่งเป็นระบบซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์ที่สามารถส่งคำสั่งได้รวดเร็ว รองรับการทำงานทั้งแบบ Mobile ซึ่งเรียกว่า Mobile Trading System (MTS) ที่รองรับทั้งระบบ iOS, Android และ Desktop ซึ่งเรียกว่า Home Trading System (HTS)
- 2) **กลุ่มธุรกิจวาณิชธนกิจ (Investment Banking)** ผ่านบริษัท FSS และ FSL โดยให้บริการด้านการเป็นที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อเสริมศักยภาพทางธุรกิจอย่างครบวงจร อาทิ การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทต่าง ๆ รวมถึงการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (Securities Issuance & Offering) การจัดทำนายหลักทรัพย์ (Securities Underwriting) การควบรวมกิจการ (Merger & Acquisition) การประเมินมูลค่ากิจการ (Corporate Valuation) การปรับโครงสร้างการเงิน (Financial Restructuring) การศึกษาความเป็นไปได้ทางการเงิน (Financial Feasibility) กระทั่งการเข้าทำรายการประเภทต่าง ๆ ของบริษัทจดทะเบียน ให้เป็นไปตามกฎระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยบุคลากรหลักที่มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์อย่างยาวนาน อีกทั้งมีความรู้ในด้านตลาดทุนอย่างลึกซึ้ง
- 3) **กลุ่มธุรกิจบริหารสินทรัพย์ลงทุนลูกค้ำ (Wealth Management)** การให้บริการผ่าน FSS, FSSIA, FIM และ Cactus โดยให้บริการบริหารการเงินการลงทุนอย่างครบวงจร มีการวางแผนและจัดการสินทรัพย์ โดยนำเสนอรูปแบบการลงทุนและเครื่องมือการลงทุนให้กับลูกค้าบุคคล หรือนิติบุคคล ทั้งการจัดการกองทุนส่วนบุคคล (Private Fund) กองทุนรวม (Mutual Fund) การซื้อ-ขาย ในตลาดตราสารหนี้ (Fixed-Income) และ การให้บริการออกแบบการลงทุน (Portfolio Management) โดยทีมงานและผู้จัดการกองทุน ภายใต้กรอบที่ลูกค้าสามารถมีส่วนร่วมในการกำหนดกลยุทธ์ เป้าหมายการลงทุน เงื่อนไขและข้อจำกัดในการลงทุน ที่ตอบโจทย์เฉพาะบุคคล ครอบคลุมหลายประเภทสินทรัพย์ ทั้งในและต่างประเทศเพื่อเข้าถึงกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย ในระดับความเสี่ยงที่เหมาะสม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการซื้อขายกองทุนรวมที่อำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าภายใต้แนวคิดการให้บริการ จุดเดียวแบบครบวงจร โดยลูกค้าสามารถทำการซื้อขายและปรับเปลี่ยนกองทุนรวมได้ทุกประเภท พร้อมบริการบทวิเคราะห์และข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและกิจกรรมสัมมนาให้แก่ลูกค้า เพื่ออัปเดตข้อมูลตลอดปี

17.3 แนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม

จากแนวโน้มในปี 2567 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) เผชิญกับความผันผวนอย่างมากจากปัจจัยภายในและภายนอกประเทศ โดยดัชนี SET Index ทำจุดสูงสุดของปีที่ 1,495.02 จุด และจุดต่ำสุดที่ 1,274.01 จุด มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวันอยู่ที่ 46,551 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.7 จากปีก่อนหน้า และมีการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 32 บริษัท โดยมีมากถึง 23 บริษัทที่มีผลตอบแทนจากราคาตลาด บางบริษัทมีการติดลบสูงถึงกว่าร้อยละ 70 ดังนั้น การก้าวเข้าสู่ปี 2568 ยังคงเป็นปีที่เต็มไปด้วยทั้งความท้าทายและโอกาสใหม่ ๆ ท่ามกลางสภาพเศรษฐกิจที่ค่อย ๆ ฟื้นตัว ธุรกิจหลักทรัพย์ที่เป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ยังคงต้องเผชิญกับแรงกดดันจากความผันผวนของตลาดทุน แต่ขณะเดียวกันก็มีปัจจัยสนับสนุนที่สามารถช่วยให้ธุรกิจเติบโตได้อย่างมั่นคงหากสามารถปรับกลยุทธ์ให้สอดคล้องกับทิศทางของตลาด

ในช่วงปีที่ผ่านมา การดำเนินนโยบายของธนาคารกลางสหรัฐฯ (Fed) ที่เริ่มส่งสัญญาณปรับลดอัตราดอกเบี้ย ส่งผลให้สภาพคล่องในตลาดทุนเริ่มกลับมามีเสถียรภาพมากขึ้น แนวโน้มนี้ส่งผลบวกต่อภาคการลงทุน และช่วยกระตุ้นให้เกิดกระแสเงินทุนไหลกลับเข้าสู่ตลาดเกิดใหม่ รวมถึงตลาดหลักทรัพย์ไทยด้วย นักลงทุนต่างชาติที่เคยชะลอการลงทุน อาจกลับมาให้ความสนใจเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในภาคการเงินและหลักทรัพย์ที่ได้รับอานิสงส์จากดอกเบี้ยที่อยู่ในระดับที่เอื้อต่อการลงทุน นอกจากนี้ การที่กองทุนรวมวายุภักษ์เริ่มทยอยนำเงินที่ระดมทุนได้เข้าสู่ตลาดหลักทรัพย์ฯ นับเป็นปัจจัยที่ช่วยเพิ่มสภาพคล่องและสร้างความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุนในประเทศ ซึ่งอาจเป็นแรงผลักดันสำคัญที่ช่วยหนุนดัชนีตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2568 ให้ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ในอีกด้านหนึ่ง ความกังวลเกี่ยวกับเสถียรภาพทางเศรษฐกิจและการบริหารงานของภาครัฐยังคงเป็นปัจจัยที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด ความไม่แน่นอนของมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจที่อาจมีการปรับเปลี่ยน รวมถึงความขัดแย้งที่อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน ยังคงเป็นความเสี่ยงสำคัญที่ต้องระวัง นอกจากนี้ ความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ โดยเฉพาะความสัมพันธ์ทางการค้าระหว่างมหาอำนาจอย่างสหรัฐฯ และจีน และหลายประเทศทั่วโลกที่อาจเผชิญกับความตึงเครียดจากนโยบายกีดกันทางการค้า อาจเป็นปัจจัยกดดันที่ทำให้ตลาดทุนทั่วโลกต้องเผชิญกับความผันผวนในระดับสูง

อย่างไรก็ตาม ภาพรวมของธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2568 ยังคงมีโอกาสเติบโตหากตลาดหลักทรัพย์ฯ กลับมาสู่สภาวะปกติหรือมีแนวโน้มดีขึ้น บริษัทที่เลื่อนการเสนอขายหุ้น IPO จากปี 2567 อาจทยอยเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะส่งผลดีต่อธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เนื่องจากจะมีโอกาสในการให้บริการด้านการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริการที่ปรึกษาทางการเงินมากขึ้น นอกจากนี้ การพัฒนาแพลตฟอร์มการซื้อขายหลักทรัพย์ออนไลน์อย่าง Finansia HERO 2.0 ที่มีประสิทธิภาพสูงขึ้นจะเป็นอีกหนึ่งกลยุทธ์สำคัญที่ช่วยให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถขยายฐานลูกค้าและรองรับนักลงทุนรายบุคคลที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ การนำข้อมูลเชิงลึกมาใช้ในการวิเคราะห์แนวโน้มตลาดจะช่วยเพิ่มความแม่นยำในการตัดสินใจลงทุน และเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถแข่งขันได้ท่ามกลางสภาวะตลาดที่มีความซับซ้อนมากขึ้น

ในภาพรวม ธุรกิจหลักทรัพย์ในปี 2568 อาจยังคงเผชิญกับความผันผวนจากปัจจัยต่าง ๆ แต่ด้วยการดำเนินกลยุทธ์ที่เหมาะสม ทั้งการพัฒนาเทคโนโลยีทางการเงิน การขยายความร่วมมือทางธุรกิจ และการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ยังคงมีโอกาสที่จะเติบโต แม้จะต้องเผชิญกับความท้าทายใหม่ ๆ ที่อาจเกิดขึ้นตลอดทั้งปี 2568

18. ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา

18.1 ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

1) งบแสดงฐานะทางการเงินรวมของบริษัทฯ

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2565 (ปรับปรุงใหม่)	2566	2567
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	461.2	358.3	711.5
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,044.3	1,204.6	442.2
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	4,392.9	2,836.3	2,838.4
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับ	31.7	5.0	5.9
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการค้างรับจากรุทกิจจัดการลงทุน	-	-	11.5
สินทรัพย์อนุพันธ์	0.3	-	1.9
เงินลงทุน	561.3	269.7	231.7
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	2.9	1.7	1.5
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	142.0	143.0	143.9
อาคารชุดและอุปกรณ์	485.7	476.1	444.9
สินทรัพย์สิทธิการใช้	200.9	180.1	142.1
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	212.4	237.3	313.4
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	47.4	44.8	34.8
สินทรัพย์อื่น	430.6	266.0	373.6
รวมสินทรัพย์	8,013.6	6,022.9	5,697.3
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	400.0	90.0
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,051.9	41.7	112.1
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	2,242.6	1,704.3	968.4
หนี้สินอนุพันธ์	51.0	-	-
ตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	971.0	713.4	428.3
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	26.4	-	-
ประมาณการหนี้สิน	47.5	59.1	41.5
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	132.0	164.2	176.8
หนี้สินตามสัญญาเช่า	121.6	107.0	69.0
หนี้สินอื่น	525.5	242.8	212.4
รวมหนี้สิน	5,169.6	3,423.4	2,098.6
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 1,159,858,922 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท	930.3	930.3	1,855.8

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2565 (ปรับปรุงใหม่)	2566	2567
(2565 และ 2566: หุ้นสามัญ 581,413,025 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท)			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ 818,866,777 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท	927.9	927.9	1,310.2
(2565 และ 2566: หุ้นสามัญ 579,929,461 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.60 บาท)			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	619.3	619.3	1,312.2
สำรองส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	0.3	0.3	0.3
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	(0.05)	(0.05)	(0.05)
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	92.8	92.8	92.8
ยังไม่ได้จัดสรร	1,193.0	940.7	875.0
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	3.7	2.9	1.8
ขาดทุนจากเงินลงทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่าน กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(0.1)	(0.03)	(0.07)
รวมส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	2,836.8	2,583.8	3,592.3
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	7.3	6.7	6.5
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,844.0	2,590.5	3,598.7
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	8,013.6	6,022.9	5,697.3

2) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทฯ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2565 (ปรับปรุงใหม่)	2566 (ปรับปรุงใหม่)	2567
รายได้			
รายได้ค่านายหน้า	1,563.7	980.2	863.1
รายได้ค่าธรรมเนียมและบริการ	486.1	279.0	277.6
รายได้ดอกเบี้ย	185.6	248.2	293.2
กำไรและผลตอบแทนจากเครื่องมือทางการเงิน	97.0	82.6	33.2
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	4.1	2.1	2.2
รายได้อื่น	63.8	56.9	58.9
รวมรายได้	2,400.4	1,648.9	1,528.2
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1,254.7	971.2	948.1
ค่าธรรมเนียมและบริการจ่าย	272.9	229.2	161.3
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	61.8	65.9	65.5
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	(2.5)	0.04	0.2
ค่าใช้จ่ายอื่น	552.4	528.3	459.8

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
	2565 (ปรับปรุงใหม่)	2566 (ปรับปรุงใหม่)	2567
รวมค่าใช้จ่าย	2,139.2	1,794.6	1,634.9
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	261.1	(145.7)	(106.7)
ภาษีเงินได้	(57.7)	(4.9)	(6.9)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	203.5	(150.6)	(113.6)
การดำเนินงานที่ยกเลิก:			
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	(44.9)	50.3
รวมกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	203.5	(195.5)	(63.3)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น:			
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ - สุทธิจากภาษีเงินได้	2.2	(0.8)	(1.1)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	2.2	(0.8)	(1.1)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:			
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย - สุทธิจากภาษีเงินได้	5.6	(17.3)	-
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิจากภาษีเงินได้	(0.4)	0.1	(0.04)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง- สุทธิจากภาษีเงินได้	5.2	(17.2)	(0.04)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง	7.4	(18.1)	(1.1)
การดำเนินงานที่ยกเลิก			
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	-
รวมกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	7.4	(18.1)	(1.1)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม			
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	210.9	(168.6)	(114.7)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	(44.9)	50.3
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	210.9	(213.5)	(64.4)

3) งบกระแสเงินสดรวมของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสดรวม (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2565 (ปรับปรุงใหม่)	2566	2567
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	261.1	(190.6)	(56.4)
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน;			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	147.7	144.3	131.1
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	(2.5)	0.04	0.2
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์/ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน/ สินทรัพย์สิทธิการใช้	0.07	(1.5)	(1.5)
โอนกลับประมาณการหนี้สิน	-	-	(19.7)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าหลักทรัพย์เพื่อค่า	(6.6)	9.5	(33.9)
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าตราสารอนุพันธ์	31.3	(41.1)	(1.4)
(กำไร) ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	(0.07)	0.8	3.7
กำไรจากการขายบริษัทย่อย	-	-	(122.5)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(4.1)	(2.1)	(2.2)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	15.8	18.8	26.0
รายได้ดอกเบี้ย	(185.6)	(248.2)	(299.7)
เงินปันผลรับ	(13.8)	(25.8)	(14.8)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	61.8	66.0	65.5
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	305.0	(270.0)	(325.6)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	(164.6)	(156.1)	765.3
ลูกหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(51.5)	1,555.6	(2.9)
สินทรัพย์อนุพันธ์	3.7	0.8	(0.3)
เงินลงทุน	280.7	279.5	32.2
เงินให้กู้ยืมแก่พนักงาน	3.5	1.2	0.1
สินทรัพย์อื่น	(207.3)	199.8	(49.9)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง);			
เจ้าหนี้สำนักหักบัญชีและบริษัทหลักทรัพย์	1,035.8	(1,010.3)	70.5
เจ้าหนี้ธุรกิจหลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า	(782.1)	(535.5)	(735.9)
หนี้สินอนุพันธ์	(4.8)	(15.2)	-
ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจ่าย	(7.7)	(6.4)	(11.8)
ประมาณการหนี้สิน	-	-	(10.7)
หนี้สินอื่น	45.0	(268.8)	(21.4)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(0.5)	-	-
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	455.1	(225.4)	(290.4)

งบกระแสเงินสดรวม (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2565 (ปรับปรุงใหม่)	2566	2567
เงินสดรับดอกเบี้ย	182.2	248.7	271.1
เงินสดรับเงินปันผล	13.8	25.8	14.8
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(52.6)	(62.1)	(64.4)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(83.6)	(33.9)	(17.4)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	514.9	(47.0)	(86.3)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมลงทุน;			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิจากเงินสดที่ได้มา	(479.6)	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิจากเงินสดในบัญชีของบริษัทย่อย	-	-	153.4
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	0.5	0.1	14.3
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(42.9)	(35.3)	(24.7)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(60.7)	(58.5)	(155.3)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(582.8)	(93.7)	(12.4)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมจัดหาเงิน;			
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	0.02	0.0003	1,075.2
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	400.0	(310.0)
เงินสดรับ (จ่าย) จากตราสารหนี้ที่ออกและเงินกู้ยืมอื่น	465.4	(257.6)	(265.1)
เงินสดจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(64.2)	(64.5)	(48.1)
เงินปันผลจ่าย	(58.1)	(40.0)	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	343.1	37.9	452.01
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	275.2	(102.9)	353.4
ค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเพิ่มขึ้น - เงินฝากธนาคาร	-	(0.01)	(0.2)
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	(0.01)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	186.0	461.2	358.3
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	461.2	358.3	711.5

18.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับปี 2567

โปรดพิจารณาคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับปี 2567 ตามที่ระบุในหัวข้อการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A) ของส่วนที่ 1 (การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน) ของรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) พร้อมงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในรูปแบบ QR Code (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ซึ่งได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 และเป็คเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ <https://www.finansiax.com/th/investor-relation/annual-reports.aspx>

19. ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

โปรดพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตามที่ระบุในหัวข้อปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทหรือกลุ่มบริษัท ของส่วนที่ 1 (การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน) ของรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report)

พร้อมงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในรูปแบบ QR Code (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ซึ่งได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ <https://www.finansiax.com/th/investor-relation/annual-reports.aspx>

20. ประมาณการทางการเงินในปีปัจจุบัน (ถ้ามี)

-ไม่มี-

21. รายชื่อผู้บริหารและผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัทฯ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2568

21.1 รายชื่อผู้บริหาร ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2568

ผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นผู้บริหารซึ่งมีคุณสมบัติตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 รวมถึงประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีผู้บริหารรวม 10 ท่าน โดยแบ่งเป็นผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งในบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน, FSS 5 ท่าน, FSSIA 1 ท่าน และ FSL 3 ท่าน ทั้งนี้ ไม่ได้นับรวม นายช่วงชัย นະวงค์ ที่ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารทั้งบริษัทฯ และ FSS โดยผู้บริหารมีรายชื่อดังต่อไปนี้

ก. รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นະวงค์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นางสาวช่อเพชร เรียมดี	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
3. นางสาวสุพิน สุระวิชัย	ประธานเจ้าหน้าที่กำกับความเสี่ยงองค์กรและตรวจสอบกิจการ
4. นางสาวกัทรา กาญจนประกาศ	เลขาธิการบริษัทฯ

ว. รายชื่อผู้บริหารของ FSS

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายช่วงชัย นະวงค์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายสมภพ ทิระสุนทรพงษ์	กรรมการผู้อำนวยการ
3. นายโชคิต ธรรมธาดา	ประธานเจ้าหน้าที่เทคโนโลยีสารสนเทศร่วม
4. นางนิศา ทิพย์สมบูรณ์	ประธานเจ้าหน้าที่เทคโนโลยีสารสนเทศร่วม
5. นางสาวกรรณทิพย์ งามรุ่งนรินทร์	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
6. นายเมธี จันทรวิมล	ประธานเจ้าหน้าที่ผลิตภัณฑ์

ค. รายชื่อผู้บริหารของ FSIA

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางสาวจิตรา อมรรธม	กรรมการผู้จัดการ

ง. รายชื่อผู้บริหารของ FSL

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายกิตติพงษ์ เลิศวานางกูร	กรรมการผู้อำนวยการ
2. นางสาวทิพวรรณ ดอกไม้หอม	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวชมพูนุก บุญสัมพันธ์	กรรมการผู้จัดการ

21.2 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2568

ชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. CAPITAL ASIA INVESTMENTS PTE. LTD. FOR PILGRIM FINANSA INVESTMENT HOLDING PTE. ^{/1}	197,669,978	24.1395
2. BETEVERSE LIMITED	81,882,600	9.9995
3. RAPIDFIRE TECHNOLOGIES LIMITED	81,880,000	9.9992
4. MIB SECURITIES (HONG KONG) LIMITED ^{/2}	64,663,609	7.8967
5. นางสาวสุภารัตน์ สง่าเมือง	64,023,622	7.8186
6. ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) ^{/2}	58,140,302	7.1001
7. นายสุทธิพงษ์ อริยสุทธีวงศ์	41,661,700	5.0877
8. MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	40,191,611	4.9082
9. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ^{/3}	17,633,713	2.1534
10. นางสาวพร วัฒนเวทิน	12,501,527	1.5267

หมายเหตุ : /1 ผู้ก่อตั้งและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ CAPITAL ASIA INVESTMENTS PTE. LTD. FOR PILGRIM FINANSA INVESTMENT HOLDING (Pilgrim) คือ นายช่วงชัย นะวงษ์ ซึ่งถือหุ้นใน Pilgrim สัดส่วนร้อยละ 100.00
 /2 MIB Securities (Hong Kong) Limited (MIB) และ ธนาคาร ไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นนิติบุคคลซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ ภายใต้การกำกับดูแลของ Industrial and Commercial Bank of China Limited (รวมเรียกว่า ICBC Group)
 /3 ผู้ถือหุ้นในบริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด ซึ่งถือใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิง (Non-Voting Depository Receipt: NVDR) ในรายการที่ 2 ไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นกรณีการใช้สิทธิออกเสียงเพื่อลงมติเกี่ยวกับการเพิกถอนหุ้น จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

21.3 รายชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

- ไม่มี -

21.4 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อความคิดเห็นของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

22. คติความหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่อาจมีผลกระทบต่อด้านลบต่อสินทรัพย์ และการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ดี FSS มีคดีซึ่งถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหาย คิดเป็นมูลฟ้องจำนวนรวมประมาณ 435,523,715.40 บาท โดยมีรายละเอียดปรากฏตามหัวข้อข้อพิพาททางกฎหมาย ของส่วนที่ 1 (การประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงาน) ของรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) พร้อมงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในรูปแบบรหัสคิวอาร์ (QR Code) ในรูปแบบ QR Code (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ซึ่งได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ <https://www.finansiax.com/th/investor-relation/annual-reports.aspx>

23. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อม ตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

โปรดพิจารณารายการระหว่างกันกับบุคคลหรือนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ตามที่ระบุในหัวข้อการควบคุมภายในและรายการระหว่างกัน ของส่วนที่ 2 (การกำกับดูแลกิจการ) ของรายงานประจำปี 2567 (แบบ 56-1 One Report) พร้อมงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ในรูปแบบรหัสคิวอาร์ (QR Code) ในรูปแบบ QR Code (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) ซึ่งได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 และเปิดเผยบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ที่ <https://www.finansiax.com/th/investor-relation/annual-reports.aspx>

24. สรุปสาระสำคัญของสัญญาณที่สำคัญในช่วงระยะเวลา 2 ปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

25. แบบหนังสือมอบฉันทะ

ผู้ถือหุ้นอาจแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบคนใดคนหนึ่งให้เป็นผู้รับมอบฉันทะเพื่อออกเสียงลงคะแนนในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568 โดยรายชื่อและรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการอิสระที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น มีรายละเอียดปรากฏตามแบบหนังสือมอบฉันทะ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 10) ได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568
