

บริษัท ไทยรีประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)  
รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 (ครั้งที่ 14)  
ประชุมเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2568

ณ ห้องประชุมวิกเตอร์คลับ (Victor Club) อาคารสาทรสแควร์ (Sathorn Square) ชั้น 8  
ถนนสาทรเหนือ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร

เริ่มประชุมเวลา 14.15 น.

รายนามคณะกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีที่เข้าร่วมประชุม มีดังนี้

กรรมการที่เข้าร่วมประชุม

- |                            |                                                                                            |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. นายสุจินต์ หวังหลี่     | ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ                                                               |
| 2. นายโอฬาร วงศ์สุรพิเชษฐ์ | รองประธานกรรมการ กรรมการลงทุน และกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน                             |
| 3. นายณพพล เรืองจินดา      | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ                                                              |
| 4. นางกิตติยา ไตรณะเกษม    | กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน                         |
| 5. นางคมคาย ฐิตวานนท์      | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และกรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 6. นายสุธี โมกขะเวส        | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและกรรมการลงทุน                                  |
| 7. นายระเรศ ไปษยานนท์      | กรรมการอิสระ กรรมการบริหารความเสี่ยงและประธานกรรมการลงทุน                                  |
| 8. นายสุทธิ รจิตรังสรรค์   | กรรมการ กรรมการลงทุน และกรรมการบริหารความเสี่ยง                                            |
| 9. นายวิพล วรเสนาหฤท       | กรรมการผู้จัดการ และกรรมการบริหารความเสี่ยง                                                |

มีกรรมการเข้าร่วมทั้งสิ้น 9 ราย จากทั้งหมด 9 ราย คิดเป็นสัดส่วนกรรมการที่เข้าร่วมประชุมร้อยละ 100

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

- |                               |                                                              |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| 1. นางสาวสิรินทร์ ธรรมอุปกรณ์ | ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ฝ่ายบัญชีและการเงิน และเลขานุการบริษัท |
| 2. นางสาวภคมน สุรกุลกวิน      | ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ ฝ่ายลงทุน                             |
| 3. นางสาวณวดี เรืองรัตนเมธี   | ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ 1                     |
| 4. นางนฤชกร สุวรรณสถิตย์      | ผู้ช่วยผู้อำนวยการใหญ่ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ 2                     |

ตัวแทนผู้สอบบัญชีและผู้ตรวจสอบการนับคะแนนเสียง จากบริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส์ เอบีเอส จำกัด

- |                          |              |
|--------------------------|--------------|
| 1. นางสาวสกุณา แยมสกุล   | หุ้นส่วน และ |
| 2. นายहरिन อาจอำนวยวิภาส | หุ้นส่วน     |

ประธานกรรมการทำหน้าที่ประธานในที่ประชุม กล่าวต้อนรับผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมอบหมายให้ เลขาธิการบริษัทเป็นผู้แจ้งองค์ประชุมให้ที่ประชุมทราบโดยสรุปดังนี้

|                                   |         |                 |                  |
|-----------------------------------|---------|-----------------|------------------|
| ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง | 37 ราย  | รวมจำนวนหุ้นได้ | 52,613,274 หุ้น  |
| ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ             | 67 ราย  | รวมจำนวนหุ้นได้ | 217,834,141 หุ้น |
| รวมทั้งสิ้น                       | 104 ราย | รวมจำนวนหุ้นได้ | 270,447,415 หุ้น |

คิดเป็นร้อยละ 43.6206 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด เป็นอันครบองค์ประชุมตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท

ประธานฯ จึงขอเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 14 โดยก่อนเข้าสู่วาระการประชุม เลขาธิการบริษัท ได้ แนะนำกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ที่เข้าร่วมประชุมต่อที่ประชุม หลังจากนั้นได้มอบหมายให้เลขาธิการบริษัทเป็นผู้ ชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงวิธปฏิบัติในการออกเสียงเพื่อลงมติ และเป็นผู้แจ้งผลของการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องที่ สมควรบรรจุเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น และเสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ

เลขาธิการฯ ชี้แจงเกี่ยวกับระเบียบการประชุม และวิธปฏิบัติในการออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

- ตามข้อบังคับของบริษัทฯ เรื่องการออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือหุ้นมีคะแนนเสียงเท่ากับจำนวนหุ้นที่ตนเอง ถืออยู่ โดย 1 หุ้นเท่ากับ 1 เสียง
- ผู้ถือหุ้น 1 ราย สามารถออกเสียงในแต่ละวาระว่า เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง ได้เพียงทางใด ทางหนึ่งเท่านั้น จะไม่สามารถแบ่งแยกจำนวนหุ้นเพื่อแยกการลงคะแนนเสียงได้
- เพื่อให้เกิดความสะดวกรวดเร็วในการออกเสียงลงคะแนน บริษัทได้นำระบบบาร์โค้ดมาใช้ในการ ลงทะเบียนและนับคะแนนเสียง โดยผู้ถือหุ้นจะได้รับบัตรลงคะแนนที่จุดลงทะเบียน
- สำหรับวาระเลือกตั้งกรรมการในวาระที่ 5 การลงคะแนนในวาระนี้ ขอให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ ทำ เครื่องหมายถูกหรือกากบาทลงในช่อง เห็นด้วยกรณีที่ไม่เห็นด้วย ในช่องไม่เห็นด้วยกรณีไม่เห็นด้วย และ ในช่องงดออกเสียง กรณีต้องการงดออกเสียง เมื่อเลือกตั้งกรรมการครบตามจำนวน เจ้าหน้าที่จะเก็บ บัตรลงคะแนนในคราวเดียว กรณีที่ไม่ส่งบัตรลงคะแนนจะถือเป็นงดออกเสียง โดยจำนวนเสียงทั้งออก เสียง และบัตรเสีย จะไม่นำมารวมเป็นฐานในการนับคะแนน
- สำหรับวาระอื่นนอกเหนือจากวาระที่ 5 บริษัทฯ จะเก็บบัตรลงคะแนนจากผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ เฉพาะผู้ถือหุ้นที่ออกเสียงไม่เห็นด้วย หรือ งดออกเสียงในแต่ละวาระเท่านั้น หากผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบ ฉันทะท่านใดมีมติไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ให้ท่านลงมติในบัตรลงคะแนนในวาระนั้น แล้วยกมือขึ้น เพื่อให้เจ้าหน้าที่ไปเก็บบัตรลงคะแนน สำหรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ออกเสียงเห็นด้วย ไม่ต้องส่ง บัตรลงคะแนน
- กรณีผู้มอบฉันทะที่มีการลงคะแนนเสียงไว้ในหนังสือมอบฉันทะเรียบร้อยแล้วนั้น จะไม่มีการแจกบัตร ลงคะแนน โดยบริษัทจะนับคะแนนตามรายละเอียดที่ระบุในหนังสือมอบฉันทะที่มอบไว้ให้นั้น เว้นแต่ มี การลงคะแนนมาเพียงบางวาระ หรือมอบให้ผู้รับมอบฉันทะลงคะแนนแทนจึงจะได้บัตรลงคะแนนใน วาระนั้น

- ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ต้องการแก้ไขการลงคะแนน กรุณาขีดฆ่าช่องที่ไม่ประสงค์ลงคะแนนพร้อมลงลายมือชื่อกำกับกับการขีดฆ่า และทำเครื่องหมายใหม่
- บัตรเสีย และซองออกเสียง จะไม่นำมาเป็นฐานในการนับคะแนน ยกเว้นในวาระที่ 6
- กรณีที่จะถือเป็นบัตรเสีย คือ
  1. การลงคะแนนเสียงเกินกว่าหนึ่งช่อง
  2. การลงคะแนนเสียงเห็นด้วย ในวาระเลือกตั้งกรรมการเกินกว่าจำนวนกรรมการที่เลือกตั้งในครั้งนี้
  3. การแยกการลงคะแนนเสียง (ยกเว้นกรณีคัสโตเดียน)
  4. กรณีขีดฆ่าแก้ไขการลงคะแนน แต่ไม่ลงลายมือชื่อกำกับกับการขีดฆ่า
  5. กรณีมีการขีดฆ่าบัตรทั้งบัตร
- และในแต่ละวาระ หากผู้เข้าร่วมประชุมมีข้อซักถาม ขอให้ใช้ไมโครโฟนสำหรับการสอบถามในห้องประชุม หรือสามารถเขียนคำถามลงในกระดาษ และส่งให้แก่เจ้าหน้าที่

เลขานุการฯ ได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าจากการที่บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องที่สมควรบรรจุเป็นวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในครั้งนี้ และเสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสมเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ รวมทั้งให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมผู้ถือหุ้น เป็นการล่วงหน้านั้น ปรากฏว่าไม่มีผู้เสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระหรือเสนอชื่อบุคคลเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการ และไม่มีคำถามเกี่ยวกับวาระการประชุม

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น ประธานฯ ได้มอบหมายให้ตัวแทนผู้สอบบัญชีเป็นผู้ตรวจสอบการนับคะแนนเสียงในที่ประชุม

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการปฏิบัติตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดีในการจัดประชุมผู้ถือหุ้น เลขานุการฯ ได้กล่าวเชิญชวนให้ผู้ถือหุ้นเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนร่วมกับตัวแทนจากผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดแสดงความประสงค์ในการร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง

หลังจากนั้นประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณาเรื่องต่างๆ ตามระเบียบวาระการประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านล่วงหน้า

#### **วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567 (ครั้งที่ 13)**

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 13 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2567 ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาพร้อมหนังสือเชิญประชุมล่วงหน้าแล้ว และได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอขอแก้ไขรายงานการประชุมดังกล่าว ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดเสนอขอแก้ไข

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียดเกี่ยวกับรายงานการประชุมดังกล่าว ปรากฏว่าไม่มีคำถามจึงขอให้ที่ประชุมลงมติและพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 13 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2567

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 13 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2567 ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

|             |             |       |               |          |
|-------------|-------------|-------|---------------|----------|
| เห็นด้วย    | 270,448,137 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |
| ไม่เห็นด้วย | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0000   |
| รวมทั้งสิ้น | 270,448,137 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |
| งดออกเสียง  | 0           | เสียง |               |          |
| บัตรเสีย    | 0           | เสียง |               |          |

## วาระที่ 2 คณะกรรมการรายงานกิจการในรอบปี 2567 เพื่อทราบ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการเป็นผู้รายงานกิจการในรอบปี 2567 ในนามคณะกรรมการ

กรรมการผู้จัดการได้รายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2567 ที่แสดงในรายงานประจำปีที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาพร้อมหนังสือเชิญประชุมล่วงหน้าแล้ว

ก่อนการรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปี 2567 ขอสรุปรายการสำคัญ ในปี 2567 ดังนี้

### ภาพรวมธุรกิจประกันชีวิต

- เบี้ยธุรกิจประกันชีวิต กลับมาเติบโตต่อเนื่องโดยในปี 2567 เติบโต 3.3% แต่กลับกันมี single premium ที่เติบโตลดลง จากผลิตภัณฑ์ที่คุ้มครองเกี่ยวกับเรื่องของสินเชื่อ
- แบบผลิตภัณฑ์ที่ขับเคลื่อนการเติบโตในช่วงปีที่ผ่านมาคือ สัญญาเพิ่มเติมประกันสุขภาพและผลิตภัณฑ์ประกันชีวิต

### ปัจจัยสำคัญต่างๆ ของปี 2567

ในปีที่ผ่านมา บริษัทเผชิญกับความท้าทายที่ต่อเนื่องมาตั้งแต่ปี 2566 เกี่ยวกับธุรกิจประกันกลุ่มที่มีอัตราการจ่ายค่าสินไหมทดแทน (loss ratio) ในระดับสูง โดยแม้บริษัทจะมีเบี้ยประกันภัยเติบโตอย่างชัดเจน แต่การเติบโตดังกล่าวไม่ได้เกิดจากการขยายผลิตภัณฑ์ใหม่ หากเกิดจากการปรับเบี้ยของประกันกลุ่มซึ่งเพิ่มขึ้นประมาณ 30-35% ส่งผลให้เบี้ยรวมของบริษัทเพิ่มขึ้นราว 30% โดยอัตโนมัติ ในขณะเดียวกัน ตลาดประกันสุขภาพเดี่ยวก็เติบโตต่อเนื่อง โดยมีแรงหนุนจากลูกค้าใหม่ที่ซื้อกรมธรรม์ประกันชีวิตควบคู่กับประกันสุขภาพ ซึ่งมักเป็นแบบระยะยาว 10-15 ปีขึ้นไป ทำให้มีธุรกิจต่ออายุ (renewal) เข้ามาอย่างสม่ำเสมอ อย่างไรก็ตาม ความท้าทายสำคัญ คือ แม้เบี้ยจะเพิ่มขึ้น แต่อัตราการเคลมโดยเฉพาะในประกันกลุ่มก็เพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับเงื่อนไขของสัญญา ซึ่งเริ่มตั้งแต่ปี 2566 และต่อเนื่องในปี 2567 เพื่อลดผลกระทบจากอัตราเงินเฟ้อทางการแพทย์ (medical inflation) และการใช้บริการรักษาที่อาจเกินความจำเป็นในการวิเคราะห์การเคลม ซึ่งมักจะพิจารณา 2 ปัจจัยหลัก คือ ‘frequency’ หรือความถี่ในการใช้บริการ และ ‘severity’ หรือค่าใช้จ่ายเฉลี่ยต่อครั้ง ซึ่งพบว่าในปีที่ผ่านมา frequency เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ขณะที่ severity เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อีกหนึ่งปัจจัยที่ส่งผลกระทบอย่างมากต่อผลประกอบการปีที่ผ่านมา คือ การเกิด major claims จากลูกค้ารายใหญ่ 2 ราย ซึ่งในเชิงสถิติถือเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นได้ยากประมาณ 1 ใน 20 ปี โดยเป็นผลมาจากประกันสินเชื่อ (credit life insurance) ที่มีวงเงินคุ้มครองสูง อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการกระจายความเสี่ยงผ่านการทำประกันภัยต่อ (reinsurance) ซึ่งช่วยลดผลกระทบจากเหตุการณ์ดังกล่าวในระดับหนึ่ง

การดำเนินการที่สำคัญในการจัดการความเสี่ยงและปรับปรุงคุณภาพของพอร์ตประกันกลุ่ม โดยมีการทำงานร่วมกับบริษัทรับประกันภัยต่อ (reinsurers) เพื่อทบทวนและปรับเงื่อนไขของสัญญา อาทิเช่น เงื่อนไขคอมมิชชั่น ซึ่งเปลี่ยน

จากรูปแบบ Fixed Commission ไปเป็น Sliding Commission (Commission Based on Loss Ratio) กล่าวคือ หากอัตราค่าสินไหมสูง ค่าคอมมิชชั่นจะลดลง และในทางกลับกันหาก อัตราค่าสินไหมต่ำ ค่าคอมมิชชั่นก็สูงกว่า ทั้งนี้ มีการปรับเงื่อนไขในหลายสัญญาให้สะท้อนความเสี่ยงที่แท้จริงมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ บริษัทยังมีการปรับลดสัดส่วนการรับความเสี่ยงในสัญญาที่มีความเสี่ยงสูง พร้อมทั้งยกเลิกสัญญาที่มีผลการรับประกันขาดทุน หรือ 'Non-Performing Treaties' ทั้งนี้เพื่อเสริมสร้างสุขภาพของ portfolio ในธุรกิจประกันกลุ่มสุขภาพให้แข็งแกร่งและยั่งยืนยิ่งขึ้น โดยความพยายามในการปรับปรุงดังกล่าวประสบความสำเร็จในระดับ 80-90% แต่อย่างไรก็ดี ผลของการเจรจาปรับเงื่อนไขจะยังไม่สะท้อนในผลประกอบการปี 2567 เนื่องจากเงื่อนไขใหม่จะมีผลตั้งแต่วันที่ 2568 เป็นต้นไป

ในด้านการขยายธุรกิจต่างประเทศ บริษัทได้ดำเนินกลยุทธ์เชิงรุกในตลาดอินโดนีเซีย ซึ่งเป็นตลาดที่มีศักยภาพสูง โดยมีการเข้าร่วมงานนิทรรศการในท้องถิ่นอย่างต่อเนื่อง ได้รับการตอบรับที่ดี และมี footprint ที่เข้มแข็ง นอกจากนี้ บริษัทยังให้ความสำคัญกับการเลือกพันธมิตรทางธุรกิจ (business partners) ที่มีความเข้าใจตลาดและสามารถบริหารความเสี่ยงได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ในด้านการกำกับดูแลกิจการและความยั่งยืน บริษัทมีผลการดำเนินงานที่โดดเด่น โดยอยู่ในกลุ่ม Top Quartile และได้รับคะแนนระดับ Excellent นอกจากนี้ ยังยึดมั่นในหลัก ESG ทั้งในแง่การดำเนินธุรกิจและการลงทุนอย่างต่อเนื่อง โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทได้รับคะแนน ESG Rating ในระดับ A

#### ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ปี 2567 บริษัทมีเบี้ยประกันภัยต่อรับรวม 4,559 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 32 เป็นผลมาจากการเติบโตของสัญญาประกันสุขภาพแบบรายบุคคล จากการปรับเพิ่มขึ้นของค่าเบี้ยประกันสุขภาพรายกลุ่ม และมีขาดทุนจากการรับประกัน จำนวน 9 ล้านบาทลดลง 105% โดยหลักเกิดจากค่าสินไหมทดแทนที่เพิ่มสูงขึ้น รายได้จากการลงทุน 72 ล้านบาทใกล้เคียงปีก่อน ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน 173 ล้านบาท และมีขาดทุนสุทธิ 85 ล้านบาท คิดเป็นขาดทุนต่อหุ้น -0.14 บาทต่อหุ้น โดยมีอัตราส่วนรวม หรือ combined ratio อยู่ที่ 104.1%

#### ผลการดำเนินงานของบริษัทปี 2567 – แยกตามประเภทธุรกิจ

##### สัดส่วนเบี้ยประกันภัยต่อรับ แยกตามประเภทระยะเวลาของสัญญา

ถ้าพิจารณาตามระยะเวลาของสัญญาจะพบว่าเบี้ยโดยรวมที่เติบโตขึ้น 32% นั้น เกิดจากการงาน short-term business โดยปี 2567 มีสัดส่วนคิดเป็น 77% ของ portfolio

##### สัดส่วนเบี้ยประกันภัยต่อรับ แยกตามประเภทของส่วนงาน

การเติบโตของเบี้ยเติบโตขึ้นทั้งงาน Conventional และงาน Non-conventional โดยปี 2567 มีสัดส่วนเบี้ยอยู่ที่ 60% และ 40% โดยมีภาพรวม Underwriting profit แยกตาม segment จะเห็นว่าปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนทั้งงาน conventional และ non-conventional แต่หากวิเคราะห์ปัจจัยของอัตราค่าใช้จ่าย พบว่างาน conventional มี loss ratio เพิ่มขึ้น 11.4 basis points โดยหลักเป็นไปตามสถานการณ์ค่าสินไหมของทั้งภาคอุตสาหกรรม ในขณะที่งาน non-conventional มี loss ratio เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 3.5%

## รายได้เงินลงทุน

ณ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีสินทรัพย์ลงทุน 2,232 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนการลงทุนในสินทรัพย์ประเภทตราสารหนี้เพิ่มขึ้น เป็น 80% เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์อัตราดอกเบี้ย และลดความผันผวนของสินทรัพย์ตราสารทุน

รายได้จากการลงทุนสุทธิของปี 2567 จำนวน 69 ล้านบาท โดยมีอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเท่ากับ 3.2% หากรวมผลประโยชน์ทางภาษี (Tax Benefit) อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนเท่ากับ 3.4%

หากพิจารณาตามประเภทรายได้จากการลงทุนพบว่ารายได้จากเงินลงทุน โดยหลักเกิดจากอัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้น และในขณะที่รายได้จากเงินปันผลลดลงเล็กน้อยตามสัดส่วนการลงทุน

## ผลการดำเนินงานของบริษัทปี 2567 –ฐานะการเงิน และอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน

ณ สิ้นปี 2567 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,048 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 1,242 ล้านบาท คิดเป็นราคาบัญชี 2.00 บาทต่อหุ้น

นอกจากนี้ ตามเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการของสำนักงาน คปภ. ที่กำหนดให้บริษัทต้องดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio หรือ CAR Ratio) ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 140 นั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีเงินกองทุนจำนวน 962 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio หรือ CAR Ratio) ร้อยละ 340 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11 pp. และยังสูงกว่าเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดสะท้อนถึงสภาพคล่องที่เพียงพอในการรองรับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ

## ปัจจัยขับเคลื่อนและทิศทางการดำเนินธุรกิจ ปี 2568

แนวโน้มอุตสาหกรรม : Medical Inflation ยังคงเป็นปัจจัยท้าทายสำคัญต่ออุตสาหกรรมประกันสุขภาพ โดยเฉพาะประกันสุขภาพแบบกลุ่ม (Group Health Insurance) ซึ่งมีแนวโน้มของการปรับเพิ่มเบี้ยประกันอย่างมีนัยสำคัญ เพื่อตอบสนองมาตรการดังกล่าว ทั้งภาครัฐและเอกชนได้มีการริเริ่มมาตรการ Co-payment โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2568 สำหรับกรมธรรม์สุขภาพใหม่ จุดประสงค์เพื่อควบคุมการเคลมที่เกินความจำเป็น และสร้างสมดุลระหว่างผู้เอาประกัน บริษัทประกัน และสถานพยาบาล

เป้าหมายของบริษัท : ด้านเบี้ยประกัน (Premium) บริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างพอร์ตโดยทำการทำทบทวนและยกเลิกสัญญาที่ไม่ก่อให้เกิดกำไร (Non-Performing Treaties) การกระจายความเสี่ยงผ่านการส่งประกันต่อ (Retrocession) ไปยังต่างประเทศ พร้อมพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ เช่น ประกันโรคร้ายแรง (Critical Illness) และประกันชีวิตสินเชื่อ (Credit Life) ที่สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มและมี Margin ที่ดีกว่า บริษัทตั้งเป้าหมายให้ Combined Ratio ต่ำกว่า 100% โดยคาดหวังให้อยู่ที่ระดับ 95-97% แม้เบี้ยประกันจะลดลงจากการปรับพอร์ต แต่จะมีการบริหาร Loss Ratio และทางเคลมจากปีที่แล้วอย่างรัดกุม ในส่วนธุรกิจต่างประเทศบริษัทยังคงมีการขยายธุรกิจในต่างประเทศอย่างต่อเนื่องตามที่ได้กล่าวไปก่อนหน้านี้ และด้านการลงทุน บริษัทยังคงแนวทางการบริหารพอร์ตลงทุนอย่างระมัดระวัง โดยเน้นตราสารหนี้ (Fixed Income) เป็นหลัก เพื่อรักษาเสถียรภาพในช่วงที่ตลาดทุนมีความผันผวน พร้อมตั้งเป้าผลตอบแทนจากการลงทุน (ROI) มากกว่า 3%

## ผลการดำเนินงานด้านการพัฒนาความยั่งยืน

การดำเนินธุรกิจที่ผ่านมา บริษัทให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจเพื่อให้มีผลกำไรอย่างยั่งยืน ควบคู่กับการกำกับดูแลกิจการและการบริหารความเสี่ยงที่ดี รวมถึงการบริหารจัดการภายในองค์กรและพนักงาน ส่งผลให้บริษัทได้รับการประเมินด้านการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ก.ล.ต.) และสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) ปี 2567 ที่ระดับ 5 ดาว ต่อเนื่องเป็นปีที่ 8 ซึ่งหมายถึงมีการกำกับดูแลกิจการอยู่ในระดับ “ดีเลิศ” และบริษัทยังได้รับการประเมินหุ้นยั่งยืน SET ESG Rating ประจำปี 2567 ที่ระดับ A และต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความมุ่งมั่นในการพัฒนาธุรกิจให้เติบโตตามแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืน

ในส่วนของการดำเนินการด้านการต่อต้านคอร์รัปชันในปีที่ผ่านมา บริษัทมีความมุ่งมั่นที่จะไม่เกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ โดยจัดให้มีการประเมินความเสี่ยงเกี่ยวกับการคอร์รัปชันกับฝ่ายต่างๆ ในบริษัท และยังคงติดตามควบคุม ตรวจสอบความเสี่ยงจากการคอร์รัปชันในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อแสดงให้เห็นถึงความมุ่งมั่นอย่างเป็นรูปธรรม ในการดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต โปร่งใสและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย โดยในปีนี้บริษัทได้รับการรับรองต่ออายุสมาชิกเป็นครั้งที่ 3 แล้ว เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2568 ที่ผ่านมา

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้

1) บริษัทรับประกันภัยต่อในประเทศและต่างประเทศที่บริษัท และคิดเป็นสัดส่วนเท่าไรของการทำธุรกรรม

**ตอบ** บริษัทประกันชีวิตที่มีอยู่ในประเทศไทยมีอยู่ 22 บริษัท ซึ่งมีประมาณ 8 บริษัทที่ทำธุรกรรมหลักกับบริษัท ซึ่งคิดเป็น 90% ของเบี้ยประกันภัยต่อรวบรวม สำหรับสัดส่วนธุรกิจต่างประเทศจะคิดเป็น 5% ซึ่งในส่วนนี้ บริษัทมีแผนพัฒนาการเติบโตแบบค่อยเป็นค่อยไป

2) บริษัทมีการทำธุรกิจต่างประเทศอย่างไรบ้าง

**ตอบ** บริษัทมีการทำธุรกิจต่างประเทศแบ่งออกเป็น 2 รูปแบบหลัก คือ 1) ระบบพันธมิตร (Partner) คือ การร่วมรับประกันต่อจากบริษัทประกันต่อต่างประเทศ 2) การรับประกันต่อตรงจากบริษัทประกันชีวิตต่างประเทศ บริษัทรับประกันภัยต่อบนพื้นฐานของการประเมินความเสี่ยงด้วยความเข้าใจและมีประสบการณ์ รวมทั้งกฎกติกาของประเทศนั้นๆ

3) บริษัทยังมีบริษัทร่วม คือ บริษัท TKI Life Insurance ที่ประเทศลาวอยู่หรือไม่ และมีผลประกอบการเป็นอย่างไร

**ตอบ** บริษัทได้ยกเลิกการลงทุนใน TKI Life Insurance แล้ว เนื่องจากค่าเงินกีบอ่อนตัวมากและหน่วยงานกำกับของธุรกิจประกันชีวิตในประเทศลาวกำหนดเกณฑ์ใหม่ด้านเงินกองทุน บริษัทฯจึงพิจารณาว่าการต้องเพิ่มทุนตามเกณฑ์นั้นไม่คุ้มค่ากับการลงทุน

4) สอบถามแนวทางของบริษัทที่แจ้งว่าต้องการลดสัดส่วนประกันกลุ่ม

**ตอบ** ตามที่ได้เรียนว่า ระหว่างปี 2567 บริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างพอร์ตโดยทำการทำทบทวนและยกเลิกสัญญาที่ไม่ก่อให้เกิดกำไร (Non-Performing Treaties) เพื่อให้เหมาะสมกับความเสี่ยงที่บริหารจัดการได้

5) สอบถามค่า Commission ที่สูงเกิดจากการขายผ่านช่องทาง agent หรือตัวแทน นายหน้าหรือไม่

ตอบ ค่า Commission ในงบการเงินของบริษัทฯ คือค่าบริการจัดการที่บริษัทจ่ายให้กับบริษัทประกันที่เป็น ลูกค้า (Ceding company) ไม่ใช่เป็นการจ่ายให้แก่ agent หรือตัวแทน นายหน้าโดยตรง

6) สอบถามความเข้าใจเรื่อง Co-payment

ตอบ Co-payment คือ รูปแบบของการประกันสุขภาพที่ผู้ถือกรมธรรม์ต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายบางส่วนของค่ารักษาพยาบาลเมื่อเข้ารับบริการในสถานพยาบาลที่กำหนด โดยมีผลเริ่มบังคับใช้เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2568 สำหรับประกันที่ซื้อหลังวันที่ 20 เท่านั้น ประกันที่ซื้อก่อนหน้านี้ "ไม่มีผลบังคับใช้" ไม่ว่าจะเคลม ขนาดไหน ไม่มีการร่วมจ่ายหรือ Co-payment และการจ่ายเบี้ยปีต่ออายุสำหรับสัญญาเดิมไม่ถือเป็น เบี้ยใหม่ โดยเงื่อนไข Co-payment สำหรับประกันที่ซื้อหลังวันที่ 20 มี 3 Trigger Point คือ การรักษาที่ เกี่ยวกับโรคไม่ซับซ้อน (simple disease) การเคลมเกินความจำเป็น และ Loss Ratio เกิน 200% ไม่รวมโรคร้ายแรงหรือการผ่าตัดที่จำเป็น ทั้งนี้ เพื่อเป็นป้องกันการป้องกันการเคลมเกินความจำเป็นทาง การแพทย์

7) บริษัทสามารถสร้างกลยุทธ์เพื่อความได้เปรียบอย่างไรบ้าง

ตอบ บริษัทมีการดำเนินธุรกิจแบบร่วมพัฒนากับบริษัทประกันชีวิต หรือที่เรียกว่า งาน Non-Conventional ซึ่งเป็นกลยุทธ์หลักในการสร้างความได้เปรียบเมื่อเทียบกับ Reinsurer ต่างชาติ เนื่องจากบริษัทมีส่วนร่วม ในการพัฒนา Product Feature, Condition, Target Group และ Distribution ต่างๆ

8) เจ้าหนี้ ลูกหนี้ ที่แสดงอยู่ในงบการเงินของบริษัท หมายถึงอะไร

ตอบ เป็นรายการ ณ สิ้นปีของบริษัทต้องจ่ายเคลมให้ลูกค้า (เจ้าหนี้) หรือบางครั้งลูกค้าเองต้องจ่ายค่าเบี้ยให้ บริษัท (ลูกหนี้) ขึ้นอยู่กับสถานะของสัญญา ณ เวลานั้น

9) บริษัทเกิดค่าสินไหมทดแทนสุทธิ (Net Claim) จากลูกค้ารายใหญ่ 2 ราย รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้นเท่าใด

ตอบ ในปี 2567 บริษัทมี Major loss 2 รายใหญ่ ที่มีมูลค่ารวมประมาณ 120 ล้านบาท แต่บริษัทมีการเอา ประกันต่อ สำหรับความเสียหายส่วนเกินกว่า 25 ล้านบาทต่อราย (Excess of loss) ดังนั้น จากความเสียหายดังกล่าว บริษัทฯได้บันทึกเป็น Net Claim รวมที่ 50 ล้านบาท

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความเห็นเป็นอย่างอื่น ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมรับทราบรายงานผลการดำเนินงานกิจการปี 2567

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมรับทราบรายงานกิจการของบริษัทฯ ในรอบปี 2567

### วาระที่ 3 พิจารณานุมัติงบการเงินประจำปี 2567

ประธานฯ ได้มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการเป็นผู้เสนอต่อที่ประชุม

กรรมการผู้จัดการขอให้ที่ประชุมพิจารณานุมัติงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ตามที่ได้แสดงไว้ใน



รายงานประจำปีที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี และผ่านการพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการแล้ว

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเป็นอย่างอื่น

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมพิจารณา และลงมติอนุมัติงบการเงินประจำปี 2567

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติงบการเงิน ประจำปี 2567 ด้วยคะแนนเสียง

|             |             |       |               |          |
|-------------|-------------|-------|---------------|----------|
| เห็นด้วย    | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |
| ไม่เห็นด้วย | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0000   |
| งดออกเสียง  | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| บัตรเสีย    | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| รวมทั้งสิ้น | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |

#### วาระที่ 4 พิจารณานุมัติงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2567

ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัท เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดต่อที่ประชุม

เลขานุการบริษัทแจ้งต่อที่ประชุมว่าเนื่องในปี 2567 บริษัทมีผลขาดทุน 87.57 ล้านบาท จึงขอเสนอที่ประชุมงดจ่ายเงินปันผล

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ผู้ถือหุ้นแสดงความกังวลและเสียใจกับการขาดทุน กรรมการผู้จัดการยอมรับและได้ชี้แจงถึงแนวทางแก้ไขปัญหามาถึงแม้ว่าบริษัทจะยังมีกำไรสะสม 523 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2567 แต่การจ่ายปันผลจากกำไรสะสมต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน คปภ. ซึ่งจะพิจารณาจากกำไรสุทธิก่อน และมีเกณฑ์ทดสอบความมั่นคงของบริษัทอย่างเข้มงวดก่อนอนุมัติให้จ่ายปันผล ไม่ว่าบริษัทจะมีกำไรหรือขาดทุน การจ่ายปันผลต้องขออนุมัติจาก คปภ. ทุกปี เพื่อรักษาความมั่นคงของธุรกิจประกันชีวิต

ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเป็นอย่างอื่น

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2567 ด้วยคะแนนเสียง

|             |             |       |               |          |
|-------------|-------------|-------|---------------|----------|
| เห็นด้วย    | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |
| ไม่เห็นด้วย | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0000   |
| งดออกเสียง  | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| บัตรเสีย    | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| รวมทั้งสิ้น | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |

## วาระที่ 5 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานฯ มอบหมายให้คุณกิตติยา โธณะเกษม ประธานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เป็นผู้แจ้งรายละเอียดต่อที่ประชุม

ประธานคณะกรรมการสรรหาฯ ชี้แจงต่อที่ประชุมว่าตามข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการมีจำนวนไม่น้อยกว่า 5 คนและไม่เกิน 15 คน กรรมการจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในการประชุมสามัญประจำปี ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 9 คน กรรมการที่ต้องออกตามวาระในปีนี้มีจำนวน 3 คน ได้แก่

| รายชื่อกรรมการ        | ตำแหน่ง                       |
|-----------------------|-------------------------------|
| 1. คุณสุจินต์ หวังหลี | ประธานกรรมการ และกรรมการอิสระ |
| 2. คุณคมคาย ฐุสรานนท์ | กรรมการอิสระ                  |
| 3. คุณระเรศ โปษยานนท์ | กรรมการอิสระ                  |

และแจ้งต่อที่ประชุมว่าคุณสุจินต์ หวังหลี ประธานกรรมการ ได้แสดงความจำนงขอไม่รับการเสนอชื่อกลับเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอีก และได้กล่าวแสดงความขอบคุณที่ตลอดระยะเวลา 26 ปี ในการดำรงตำแหน่งได้มีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางและให้คำปรึกษาในการดำเนินงานขององค์กรมาโดยตลอด ซึ่งเป็นคุณูปการที่สำคัญยิ่งต่อการพัฒนาความก้าวหน้าขององค์กร

จากนั้น ประธานคณะกรรมการสรรหาฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัทเป็นผู้นำเสนอรายละเอียดต่อที่ประชุม

เลขานุการบริษัทแจ้งต่อที่ประชุมว่ากรรมการทั้ง 2 ท่านที่จะพ้นจากตำแหน่งในวาระครั้งนี้ ได้แสดงความยินดีที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ต่ออีกวาระหนึ่งหากได้รับเลือกตั้ง และจากการที่บริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอรายชื่อบุคคลที่เห็นว่าเหมาะสมเพื่อเข้ารับการสรรหาเป็นกรรมการบริษัท เป็นการล่วงหน้าไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ ตั้งแต่เดือนตุลาคมถึงเดือนธันวาคม 2567 พร้อมทั้งได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ด้วยนั้นปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นใดเสนอชื่อมายังบริษัทฯ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาองค์ประกอบของคณะกรรมการโดยรวม คุณสมบัติการเป็นกรรมการที่ได้กำหนดไว้ตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ข้อบังคับของบริษัทฯ รวมทั้งผลการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการเป็นรายบุคคลแล้ว เห็นควรเสนอให้คณะกรรมการบริษัทซึ่งไม่รวมกรรมการที่ออกตามวาระในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 เสนอชื่อกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระทั้ง 2 ท่าน กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง ได้แก่ คุณคมคาย ฐุสรานนท์ และคุณระเรศ โปษยานนท์

ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระดังกล่าว เป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง สามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระ และยังเป็นผู้ที่มีความรู้ ความสามารถและประสบการณ์ทำงานที่เหมาะสม ที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท

สำหรับการเสนอชื่อคุณคมคาย ฐุสรานนท์ เพื่อพิจารณาเลือกตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระของบริษัทฯ ต่อไปอีกวาระหนึ่ง แม้จะดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระเกิน 9 ปี เนื่องจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเห็น

ว่าคุณคมคาย อุตสาหกรรม เป็นผู้มีความรู้ความสามารถโดยเฉพาะอย่างยิ่งด้านการตรวจสอบและการประกันภัย รวมทั้งยังสามารถแสดงความเห็นได้อย่างอิสระ

ส่วนตำแหน่งกรรมการที่ว่างลงจากการพ้นตำแหน่งตามวาระและไม่ขอรับการเลือกตั้งกลับเข้าเป็นกรรมการนั้น คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนได้พิจารณาเสนอชื่อ คุณเกศรา มัญชุศรี เข้าดำรงตำแหน่งแทนคุณสุจินต์ หวังหลี่ ในฐานะกรรมการอิสระ

ก่อนลงมติเลขานุการบริษัท ได้แถลงเพิ่มเติมว่าตาม พรบ.บริษัทมหาชน กำหนดห้ามมิให้กรรมการประกอบกิจการหรือเป็นกรรมการในบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมทราบก่อนมีมติแต่งตั้ง เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายดังกล่าว ขอเรียนว่าคุณคมคาย อุตสาหกรรม คุณระเรศ โปษยานนท์ และคุณเกศรา มัญชุศรี มิได้ประกอบกิจการในบริษัทอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และอาจเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท รายละเอียดปรากฏอยู่ในประวัติของผู้ได้รับการเสนอชื่อเป็นกรรมการซึ่งได้ส่งให้ท่านผู้ถือหุ้นได้พิจารณาพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

เลขานุการบริษัท ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถาม ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นมีคำถามแต่อย่างใด

หลังจากนั้น เลขานุการบริษัท ได้ขอให้ที่ประชุมลงมติออกเสียงเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล และได้ขานชื่อผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการให้ที่ประชุมพิจารณาลงมติเป็นรายบุคคล เริ่มจากคุณคมคาย อุตสาหกรรม คุณระเรศ โปษยานนท์ และคุณเกศรา มัญชุศรี

เนื่องจากเกิดความคลาดเคลื่อนในการนับคะแนนเสียงในวาระการแต่งตั้งคุณคมคาย อุตสาหกรรม ซึ่งบริษัทได้ประกาศแจ้งต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในขณะนั้น ว่าที่ประชุมมีมติด้วยเสียงข้างมากเห็นชอบให้แต่งตั้งคุณคมคาย อุตสาหกรรม กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกหนึ่งวาระ โดยไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดคัดค้าน

เพื่อให้การบันทึกคะแนนเสียงเป็นไปอย่างถูกต้องและครบถ้วน บริษัทจึงขอแก้ไขข้อมูลคะแนนเสียงในวาระดังกล่าวให้สอดคล้องกับข้อเท็จจริงไว้ในรายงานการประชุมฉบับนี้ ทั้งนี้ การแก้ไขดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อมติที่ประชุมแต่อย่างใด โดยมีรายละเอียดของคะแนนเสียงดังนี้

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีมติแต่งตั้ง คุณคมคาย อุตสาหกรรม กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกหนึ่งวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

|             |             |       |               |          |
|-------------|-------------|-------|---------------|----------|
| เห็นด้วย    | 284,148,677 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.9841  |
| ไม่เห็นด้วย | 45,248      | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0159   |
| งดออกเสียง  | 722         | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| บัตรเสีย    | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| รวมทั้งสิ้น | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีมติแต่งตั้ง คุณระเรศ โปษยานนท์ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการอีกหนึ่งวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

|             |             |       |               |         |
|-------------|-------------|-------|---------------|---------|
| เห็นด้วย    | 284,152,593 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.9855 |
| ไม่เห็นด้วย | 41,332      | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0145  |

|             |             |       |               |          |
|-------------|-------------|-------|---------------|----------|
| งดออกเสียง  | 722         | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| บัตรเสียง   | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| รวมทั้งสิ้น | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน มีมติแต่งตั้ง คุณเกศรา มัญชุศรี เป็นกรรมการแทนตำแหน่งที่ว่าง ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

|             |             |       |               |          |
|-------------|-------------|-------|---------------|----------|
| เห็นด้วย    | 284,152,593 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.9855  |
| ไม่เห็นด้วย | 41,332      | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0145   |
| งดออกเสียง  | 722         | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| บัตรเสียง   | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| รวมทั้งสิ้น | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |

## วาระที่ 6 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนกรรมการ

ประธานฯ มอบหมายให้เลขานุการบริษัท เป็นผู้นำเสนอรายละเอียด

เลขานุการบริษัท ได้เสนอว่าเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 90 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการ โดยที่คณะกรรมการมีบทบาทสำคัญในการกำหนดนโยบาย และกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ผลตอบแทนคณะกรรมการและกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ จึงสมควรจัดสรรให้อยู่ในระดับที่เหมาะสมและสอดคล้องกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบและบทบาทการมีส่วนร่วมของกรรมการแต่ละท่าน และสามารถเทียบเคียงได้กับธุรกิจที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน

จึงขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการที่จะถือเป็นค่าใช้จ่ายดำเนินงานในปี 2568 โดยงดการจ่ายค่าบำเหน็จ และค่าเบี้ยประชุมในอดีตราคาเดิม โดยรายละเอียดเป็นไปตามที่ปรากฏในหนังสือเชิญประชุมที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาล่วงหน้าแล้ว ดังนี้

|                                     | เบี้ยประชุม                                                                                                                 | ค่าบำเหน็จ |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1. คณะกรรมการ                       | ประธานฯ 40,000 บาทต่อครั้ง<br>รองประธานฯ 35,000 บาทต่อครั้ง<br>กรรมการ 30,000 บาทต่อท่านต่อครั้ง จ่ายเฉพาะผู้เข้าร่วมประชุม | -งดจ่าย-   |
| 2. คณะกรรมการตรวจสอบ                | ประธานฯ 40,000 บาทต่อครั้ง<br>กรรมการ 30,000 บาทต่อท่านต่อครั้ง จ่ายเฉพาะผู้เข้าร่วมประชุม                                  | -ไม่มี-    |
| 3. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | 30,000 บาทต่อครั้งต่อท่านจ่ายเฉพาะผู้เข้าร่วมประชุม                                                                         | -ไม่มี-    |
| 4. คณะกรรมการลงทุน                  | 30,000 บาทต่อครั้งต่อท่านจ่ายเฉพาะผู้เข้าร่วมประชุม                                                                         | -ไม่มี-    |

|                               | เบี้ยประชุม                                                                                                                        | ค่าบำเหน็จ |
|-------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 5. คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง | ประธานฯ 40,000 บาทต่อครั้ง<br>กรรมการ 30,000 บาทต่อท่านต่อครั้ง<br>จ่ายเฉพาะผู้เข้าร่วมประชุม และยกเว้น<br>กรรมการที่เป็นผู้บริหาร | -ไม่มี-    |

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นมีคำถามแต่อย่างใด

ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการ

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมเสียงมากกว่า 2 ใน 3 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน มีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการกรรมการตามข้อเสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

|             |             |       |               |          |
|-------------|-------------|-------|---------------|----------|
| เห็นด้วย    | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |
| ไม่เห็นด้วย | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0000   |
| งดออกเสียง  | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0000   |
| บัตรเสีย    | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0000   |
| รวมทั้งสิ้น | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |

#### วาระที่ 7 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสินจ้าง

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ประธานกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รายงานเสนอการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสินจ้างต่อที่ประชุมในนามของคณะกรรมการ

ประธานกรรมการตรวจสอบได้รายงานว่าคณะกรรมการขอเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งบริษัท ไพรวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด เนื่องจากเห็นว่า บริษัท ไพรวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด มีประสบการณ์ในการตรวจสอบบริษัทประกันภัยหลายแห่ง ตลอดจนมีเครือข่ายครอบคลุมและเป็นที่ยอมรับทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งจะทำให้มาตรฐานการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ อยู่ในระดับสากล โดยเสนอให้คุณสุกฤดา แยมสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4906 และ/หรือ คุณนายไพบูล์ ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4298 และ/หรือ คุณหะริน อาจอำนวยวิภาส ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 10950 จากบริษัท ไพรวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2568 ต่ออีกปีหนึ่ง โดยกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปีรวมทั้งสิ้นเป็นจำนวนเงิน 3,750,000 บาท เพิ่มขึ้น 94% จากค่าสอบบัญชีที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในปี 2567 เนื่องจากการตรวจสอบประมาณการทางคณิตศาสตร์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 17 (IFRS17) เรื่อง สัญญาประกันภัย โดยผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยเพิ่มเติม โดยค่าสอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่รวมถึงค่าบริการอื่น โดยบริษัทได้กำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีสำหรับค่าบริการอื่น (Non-Audit fee) ประจำปี 2568 เป็นจำนวน 730,000 บาท ในขณะที่ค่าบริการอื่นที่ได้แจ้งต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นในปี 2567 เป็นจำนวน 2,950,000 บาท ซึ่งค่าบริการดังกล่าวลดลง เนื่องจากค่าบริการอื่นในปี 2567 ได้รวมค่าบริการอื่นเป็นกรณีพิเศษซึ่งจ่ายครั้งเดียว รองรับการจัดทำข้อมูลก่อนการนำ IFRS17 มาบังคับใช้

ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่านตลอดจนบริษัท ไพรวอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอพีเอส จำกัด ไม่มีความสัมพันธ์หรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ แต่อย่างใด ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถ

ปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้บริษัท ไฟร้าวเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของสำนักงานทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ แทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้

ประธานฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามหรือแสดงความคิดเห็น

1) ผู้ถือหุ้นขอให้ลดค่าสอบบัญชีลง เนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการขาดทุน

ตอบ ประธานกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแจ้งต่อผู้ถือหุ้นว่าคณะกรรมการบริษัทได้มีการพิจารณาโดยละเอียด โดยฝ่ายจัดการได้นำเสนอสาเหตุของการเพิ่มขึ้นของค่าสอบบัญชี และมีการต่อรองราคากับผู้สอบบัญชีจนเป็นราคาสุดท้ายที่น่าเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าว และขอให้ผู้สอบบัญชีชี้แจงต่อที่ประชุมเพิ่มเติม

ผู้สอบบัญชีชี้แจงว่าค่าสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้นมาจากมาตรฐานบัญชี TFRS 17 ที่มีความซับซ้อนเป็นอย่างมากและเปลี่ยนแปลงการนำเสนอของการเงินอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้ภาระงานเพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่า และยังจำเป็นต้องให้ผู้เชี่ยวชาญด้านคณิตศาสตร์ประกันภัยเข้ามาจัดทำ อีกทั้งในปีที่บริษัทประกันภัยมีค่าสอบบัญชีที่เพิ่มขึ้นเช่นเดียวกันทุกแห่ง

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม ประธานฯ ขอให้ที่ประชุมลงมติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสินจ้าง

**มติที่ประชุม** ที่ประชุมมีมติด้วยเสียงข้างมากแต่งตั้งคุณสุกฤดา แยมสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4906 และ/หรือ คุณนายไพบูล ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4298 และ/หรือ คุณหะริน อาจอำนวยวิภาส ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 10950 จากบริษัท ไฟร้าวเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด (PwC) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2568 และกำหนดค่าสอบบัญชีรวมทั้งสิ้น 3,750,000 บาท ตามเสนอ ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้บริษัท ไฟร้าวเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด (PwC) จัดหาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตอื่นของสำนักงานทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีและแสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ แทนผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

|             |             |       |               |          |
|-------------|-------------|-------|---------------|----------|
| เห็นด้วย    | 280,827,499 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 99.9853  |
| ไม่เห็นด้วย | 41,332      | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.0147   |
| งดออกเสียง  | 3,325,816   | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| บัตรเสีย    | 0           | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | -        |
| รวมทั้งสิ้น | 284,194,647 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.0000 |

## วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

ประธานได้สอบถามที่ประชุมว่าจะมีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นๆ เพื่อพิจารณาหรือไม่

ไม่มีผู้ใดเสนอเรื่องอื่นใดเข้าพิจารณา

ก่อนเข้าสู่ช่วงตอบคำถาม ผู้ถือหุ้นขอให้กรรมการแต่ละท่านแสดงวิสัยทัศน์ต่อที่ประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบถึงมุมมองและแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทในอนาคต

กรรมการแต่ละท่านได้แสดงความคิดเห็นและตระหนักถึงปัญหาที่บริษัทเผชิญ รวมทั้งอธิบายแนวทางแก้ไขปัญหามาเพื่อนำพากิจการกลับมาแข็งแกร่ง

ประธานฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามเพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้

- 1) สอบถามผลกระทบของการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวต่อธุรกิจประกันภัย

ตอบ ผลกระทบดังกล่าวมีผลต่อกำลั้งซื้อของผู้บริโภคแต่อุตสาหกรรมยังคงพัฒนาและแนวโน้มการให้  
คุณค่าด้านประกันชีวิตของคนไทยดีขึ้น และยังมีเบี้ยปีต่ออายุที่สร้างฐานการเติบโต

- 2) ขอทราบรายละเอียดบริษัทที่ได้รับ Major Claim

ตอบ กรรมการผู้จัดการแจ้งว่าไม่สามารถเปิดเผยรายละเอียดได้ เนื่องจากเป็นความลับทางธุรกิจ

- 3) แนะนำให้เพิ่มสิ่งจูงใจในการเข้าประชุม เช่น ของว่าง/อาหารที่ดีขึ้น เพื่อให้มีผู้เข้าประชุมมากขึ้น

ตอบ คณะกรรมการรับทราบและจะนำไปพิจารณาพัฒนาในครั้งถัดไป

ไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดซักถามเพิ่มเติม

ประธานฯ จึงกล่าวปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 (ครั้งที่ 14)

โดยระหว่างการประชุม มีผู้ถือหุ้นลงทะเบียนเข้าเพื่อร่วมประชุมเพิ่มขึ้น โดยมีจำนวนดังนี้

|                               |         |                 |             |      |
|-------------------------------|---------|-----------------|-------------|------|
| ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมด้วยตนเอง | 38 ราย  | นับจำนวนหุ้นได้ | 52,613,284  | หุ้น |
| ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ         | 70 ราย  | นับจำนวนหุ้นได้ | 231,581,363 | หุ้น |
| รวมทั้งสิ้น                   | 108 ราย | นับจำนวนหุ้นได้ | 284,194,647 | หุ้น |

คิดเป็นร้อยละ 45.8378 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ปิดประชุมเวลา 16.20 น.

- ลายมือชื่อ -

(นายสุจินต์ หวังหลี่)

ประธานกรรมการและประธานที่ประชุม

- ลายมือชื่อ -

(นางสาวสิรินทร์ ธรรมอุปกรณ์)

เลขานุการบริษัท

ผู้บันทึกรายงานการประชุม

หมายเหตุ ระหว่างการประชุมบริษัทได้บันทึกภาพการประชุมในลักษณะสื่อวีดิทัศน์ตามหลักเกณฑ์กฎหมายและนโยบาย  
ความเป็นส่วนตัวของบริษัทเพื่อวัตถุประสงค์เกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น