

RAM.CS.17/2568

20 พฤษภาคม 2568

เรื่อง ขอเรียนเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2568
  2. สารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท ธนบุรี เฮลท์ แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
  3. คำชี้แจงการเข้าร่วมประชุม และเอกสารที่ต้องแสดงก่อนเข้าร่วมประชุม
  4. ข้อมูลกรรมการที่เป็นตัวแทนรับมอบฉันทะ
  5. แผนที่ของสถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้น
  6. ข้อบังคับของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
  7. หนังสือมอบฉันทะ แบบ ก. แบบ ข. และ แบบ ค.

ด้วยคณะกรรมการของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) หรือ “บริษัทฯ” ได้มีมติให้กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 ในวันอังคารที่ 10 มิถุนายน 2568 เวลา 10.00 น. ณ ห้องประชุมชั้น 10 อาคาร 3 โรงพยาบาลรามคำแหง เลขที่ 436 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240 โดยกำหนดให้มีการพิจารณาเรื่องต่าง ๆ ตามระเบียบวาระการประชุมดังต่อไปนี้

**วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ซึ่งจัดขึ้นในวันที่ 30 เมษายน 2568**

**วัตถุประสงค์และเหตุผล:** บริษัทฯ ได้จัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2568 โดยมีรายงานการประชุมปรากฏตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วยหมายเลขที่ 1** ซึ่งทางบริษัทฯ ได้จัดเผยแพร่สำเนารายงานการประชุมดังกล่าวทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ([www.ram-hosp.co.th](http://www.ram-hosp.co.th)) เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ สามารถตรวจสอบความถูกต้องได้ และได้จัดส่งรายงานการประชุมดังกล่าวให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนดแล้ว

**ความเห็นของคณะกรรมการ:** คณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่ารายงานการประชุมดังกล่าวได้บันทึกไว้อย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว จึงเห็นสมควร ให้เสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 พิจารณารับรองรายงานการประชุมดังกล่าว

**คะแนนเสียงเพื่อลงมติ:** วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และออกเสียงลงคะแนน

**วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของบริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งอาจถือเป็นการรับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ**

**วัตถุประสงค์และเหตุผล:** ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2568 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญของบริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“THG”) โดยมีรายละเอียดดังนี้

**1. การเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)**

บริษัทฯ จะดำเนินการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่บริษัทฯ เพียงรายเดียว เป็นจำนวน 430,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขายที่หุ้นละ 8.65 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 3,723,825,000 บาท (“การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG”) โดยปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นใน THG เป็นจำนวน 208,378,474 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.59 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THG ซึ่งภายหลังการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG จะทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นใน THG เป็นจำนวน 638,878,474 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THG (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด)

ทั้งนี้ ภายหลังการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG บริษัทฯ จะถือหุ้นใน THG เพิ่มขึ้นจากสัดส่วนร้อยละ 24.59 เป็นร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THG (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด) ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ มีการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ THG เพิ่มขึ้นจนข้ามร้อยละ 25.00 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ THG จึงทำให้

บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THG (Mandatory Tender Offer) ตามหลักเกณฑ์ของ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554”) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ประสงค์ที่จะขอผ่อนผันหน้าที่ในการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THG อันเป็นผลจากการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG ดังกล่าวโดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash) จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตาม หลักเกณฑ์ของประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สก. 29/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ กิจการ ลงวันที่ 30 พฤษภาคม 2561 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ สก.29/2561”) (“การขอผ่อนผัน Whitewash”)

## 2. การจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering)

ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับการขอผ่อนผัน Whitewash จากสำนักงาน ก.ล.ต. และได้ทำการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG ดังกล่าวแล้วเสร็จและกลายเป็นผู้ถือหุ้นใน THG คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.99 ของ จำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ THG (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด) THG จะดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) อีกจำนวน 511,186,960 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ใน อัตราส่วน 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 2 หุ้นสามัญเพิ่มทุน (คำนวณจากจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด) ในราคาเสนอขายที่หุ้นละ 5.00 บาท โดยบริษัทฯ จะใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน THG เพื่อรักษา สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเกินสัดส่วน (Oversubscribe) (“การจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ของ THG”)

ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ของ THG ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ครบทั้งจำนวน จะส่งผลให้สัดส่วน

การถือหุ้นของบริษัทฯ ใน THG อยู่ที่ร้อยละ 49.99 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ THG ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ของ THG ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) จะส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน THG มีจำนวนเพิ่มขึ้นสูงสุดเป็นร้อยละ 58.33 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ THG ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ซึ่งหากมีกรณีดังกล่าวเกิดขึ้น บริษัทฯ จะไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ THG (Mandatory Tender Offer) เนื่องจากเป็นกรณีที่ได้รับยกเว้นการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ภายใต้หลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ.12/2554 นอกจากนี้ ณ ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีความประสงค์ที่จะได้มาซึ่งหุ้นของ THG เพิ่มเติมหลังจากการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ของ THG อันจะก่อให้เกิดบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ (Mandatory Tender Offer) ภายใต้หลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ.12/2554 แต่อย่างใด

ในการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG โดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG และการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ของ THG นั้น บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ที่จะให้ความช่วยเหลือและสนับสนุน THG ให้สามารถระดมทุนได้สำเร็จ และนำเงินจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวไปชำระคืนหนี้เงินกู้ เพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดเหตุการณ์ผิดนัดชำระหนี้ของ THG รวมถึงทำให้ THG มีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ การดำเนินการดังกล่าวยังเป็นส่วนสำคัญที่จะทำให้ THG มีความสามารถในการเจรจากับเจ้าหนี้เพื่อให้ได้รับเงื่อนไขที่ดียิ่งขึ้น ส่งผลดีต่อสภาพคล่องทางการเงิน ภาระดอกเบี้ยจ่าย รวมถึงกำไรสุทธิของ THG ที่อาจเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งหาก THG มีผลการดำเนินงานและการจ่ายเงินปันผลที่สม่ำเสมอ บริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ก็จะได้รับประโยชน์ในระยะยาวด้วยเช่นกัน

ทั้งนี้ ไม่ว่าบริษัทฯ จะมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49.99 (ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นอื่นๆ ของ THG ใช้สิทธิจองซื้อหุ้น Rights Offering ครบทั้งจำนวน) หรือ 58.33 (ในกรณีที่ไม่มีผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ของ THG ใช้สิทธิจองซื้อหุ้น Rights Offering) ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ THG ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) แล้วแต่กรณี THG

จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง หรือตามมาตรา 89/1 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ**”) เนื่องจากบริษัทฯ จะเป็นผู้มีอำนาจควบคุมของ THG ผ่านการถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงใน THG เกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด หรือ ควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ THG (แล้วแต่กรณี) ซึ่งบริษัทฯ จะต้องจัดทำงบการเงินรวมตามมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องโดยรวมผลการดำเนินงานในส่วนรายได้ ค่าใช้จ่าย สินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้นของ THG และบริษัทย่อยของ THG ตามสัดส่วนการถือหุ้นของ บริษัทฯ ใน THG นับตั้งแต่วันที่ THG มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งคือภายหลังจากการเพิ่มทุนแล้วเสร็จ โดย THG จะนำเงินเพิ่มทุนดังกล่าวไปชำระคืนเงินกู้ และเป็นเงินทุนหมุนเวียนตามที่กำหนด อันจะทำให้ THG มีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น มีภาระดอกเบี้ยจ่ายลดลง มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ลดลง ซึ่งจะส่งผลให้การเงินรวมของบริษัทฯ รับรู้และสะท้อนผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของ THG ต่อไป

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนในการดำเนินการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG และการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ของ THG ข้างต้น จากการกู้ยืมสถาบันการเงินภายในประเทศทั้งจำนวน ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้กับสถาบันการเงินในประเทศแล้ว สำหรับการชำระคืนเงินกู้ที่ใช้ในการลงทุนเพิ่มเติมใน THG ในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจจะนำกระแสเงินสดจากการดำเนินงานปกติ เงินได้จากเงินปันผลรับ การขายทรัพย์สินอื่น หรือทรัพย์สินที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักของบริษัทฯ และการขายเงินลงทุนเพื่อขายซึ่งเป็นหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวบางส่วนหรือทั้งหมด ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการพิจารณาทบทวนสัดส่วนทางการเงินและโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ อาจพิจารณาออกหุ้นกู้ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ได้อนุมัติไว้แล้ว และ/หรือ ทำการ Refinance ด้วยวงเงินกู้ที่มีเงื่อนไขที่ดีกับบริษัทฯ ตามความเหมาะสมต่อไป อย่างไรก็ตาม การกู้ยืมเงินเพื่อการลงทุนเพิ่มเติมใน THG ในครั้งนี้ อาจส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามสัญญาทางการเงินที่บริษัทได้เข้าทำกับสถาบันการเงินรายอื่น ในขณะใดขณะหนึ่งได้ ในการนี้ เพื่อเป็นการป้องกันไม่ให้บริษัทฯ ผิดเงื่อนไขการดำรงอัตราส่วนทางการเงินต่อสถาบันทางการเงินที่เกี่ยวข้องไว้เป็นการล่วงหน้า และคาดว่า จะได้รับผ่อนผันจากสถาบันการเงินดังกล่าวก่อนเข้าทำธุรกรรม

ทั้งนี้ การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG และการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ของ THG ข้างต้น (รวมเรียกว่า “**ธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG**”) เป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “**ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์**”) โดยมีมูลค่าของขนาดรายการสูงสุดรวมกันเท่ากับร้อยละ 12.11 ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมฉบับตรวจสอบของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งเมื่อรวมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นในช่วง 6 เดือน ก่อนการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ จะมีขนาดรายการรวมเท่ากับ ร้อยละ 14.55 ซึ่งคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ดังนั้น การเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG ของบริษัทฯ ในครั้งนี้จึงมีมูลค่าของขนาดรายการที่ต่ำกว่าร้อยละ 15 บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายละเอียดของธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) และดำเนินการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

นอกจากนี้ ธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG ในครั้งนี้ ไม่เป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องดำเนินการใดๆ ภายได้ประกาศดังกล่าว

อย่างไรก็ดี การเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG ข้างต้นอาจถือได้ว่าบริษัทฯ ได้รับโอนกิจการของบริษัทอื่นมาเป็นของบริษัทฯ ตามมาตรา 107 (2)(ข) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“**พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ**”) ดังนั้น เพื่อเป็นการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีและเพื่อให้เป็นไปตามบทบัญญัติของกฎหมายภายใต้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ ข้างต้น บริษัทฯ จึงต้อง

เสนอธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG ดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ตามมาตรา 107 (2)(ข) แห่งพ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ที่ปรากฏตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย 2**

ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดความคล่องตัวในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ดังกล่าวข้างต้นให้แล้วเสร็จตามที่เสนอ จึงเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG การขอผ่อนผัน Whitewash และการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ของ THG ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (ก) เจริญ ตกลง เปลี่ยนแปลงแก้ไข ทำให้เสร็จสมบูรณ์ซึ่งข้อกำหนดและเงื่อนไข รวมทั้งรายละเอียดอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG การขอผ่อนผัน Whitewash และการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ตลอดจนธุรกรรมอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (รวมถึงการจัดหาเงินทุน และ/หรือ การกู้ยืมเงิน หรือ ให้หลักประกัน)
- (ข) เจริญ ตกลง เปลี่ยนแปลงแก้ไข ลงนามกำกับ รับรอง ทำให้เสร็จสมบูรณ์ และส่งมอบ สัญญา คำบอกกล่าว คำยินยอม การผ่อนผัน หรือเอกสารอื่นใดซึ่งเกี่ยวข้องกับการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG การขอผ่อนผัน Whitewash และการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ตลอดจนธุรกรรมอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง (รวมถึงเอกสารซึ่งเกี่ยวข้องกับการจัดหาเงินทุน และ/หรือ การกู้ยืมเงิน หรือ ให้หลักประกัน) และ/หรือ
- (ค) ดำเนินการใด ๆ และเข้าทำเอกสารอื่นใดที่จำเป็นหรือตามที่เห็นสมควรเพื่อให้การซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG การขอผ่อนผัน Whitewash และการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ตลอดจนธุรกรรมอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เสร็จสมบูรณ์



**ความเห็นของคณะกรรมการ:**

สำหรับการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) คณะกรรมการของบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าราคา มูลค่า และเงื่อนไขในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG ภายใต้สัญญาจองซื้อหุ้นสามัญระหว่างบริษัทฯ และ THG มีความเหมาะสม เนื่องจากภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้รับการผ่อนผัน Whitewash จากสำนักงาน ก.ล.ต. และได้ทำการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน PP ของ THG ดังกล่าวแล้วเสร็จ บริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นใน THG คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.99 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้ แล้วทั้งหมดของ THG และมีข้อกำหนดเงื่อนไขการใช้เงินเพิ่มทุนให้ THG นำเงินเพิ่มทุนไปชำระคืนภาระหนี้เงินกู้ของ THG และ/หรือ บริษัทย่อย ซึ่งจะส่งผลให้ THG มีสถานะทางการเงินที่ดีขึ้น ส่งผลดีต่อบริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นของ THG ที่จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนผ่านเงินปันผลที่ที่เหมาะสม

สำหรับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ THG ที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่า ราคาและมูลค่าการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน RO ของ THG มีความเหมาะสม และเท่าเทียมกับผู้ถือหุ้นทุกรายของ THG โดย THG มีโอกาสได้รับเงินจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ทำให้มีเงินเพิ่มทุนเพียงพอในการนำไปชำระคืนเงินกู้ยืม และเป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัท ซึ่งจะช่วยให้สถานะทางการเงินของ THG มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น ส่งผลดีต่อบริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นของ THG ในระยะยาว

สำหรับการกำกับดูแลกิจการของ THG ซึ่งจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ภายหลังจากเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG นั้น ภายใต้อายุเวลา 12 เดือนข้างหน้า บริษัทฯ ไม่มีแผนที่จะเสนอแต่งตั้งกรรมการของ THG เพิ่มเติมแต่อย่างใด แม้ว่าสัดส่วนกรรมการของ THG ที่เสนอซื้อโดยบริษัทฯ (จำนวน 3 คน จากกรรมการทั้งหมด 18 คน) จะไม่เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ก็ตาม ทั้งนี้ บริษัทฯ เห็นว่าคณะกรรมการของ THG ในปัจจุบันประกอบด้วยบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ คุณสมบัติ และมีประสบการณ์ที่เป็นประโยชน์และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจของกิจการอย่างเพียงพอแล้ว นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะเสนอให้คณะกรรมการ THG พิจารณาจัดตั้งคณะกรรมการบริหาร (Business Unit Executive Committee) สำหรับแต่ละโรงพยาบาลในเครือของ THG เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ความโปร่งใส และช่วยเหลือคณะกรรมการ THG ในการติดตาม ทบทวน และกลั่นกรองการปฏิบัติงานและผลการดำเนินงานรายโรงพยาบาลให้เป็นไปตามการกำกับและดูแลกิจการที่ดี โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่า การดำเนินการดังกล่าวมีความสอดคล้องกับนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และจะส่งผลดีต่อบริษัทฯ ในฐานะผู้ถือหุ้นของ THG ในระยะยาว

สำหรับแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG ที่มาจากเงินกู้จากสถาบันการเงินในประเทศทั้งจำนวน และบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้เรียบร้อยแล้วนั้น คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่า



เงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ดังกล่าวมีความเหมาะสมและบริษัทฯ มีความสามารถในการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ดังกล่าว และชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวได้

นอกจากนี้ แม้ว่าบริษัทฯ และ THG จะประกอบธุรกิจโรงพยาบาลเอกชนระดับตติยภูมิเช่นเดียวกันก็ตาม คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่า การเข้าทำธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG จะไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ และ THG เนื่องจากลักษณะการดำเนินธุรกิจของทั้งบริษัทมีความแตกต่างกันทั้งในแง่ของพื้นที่การให้บริการการรักษาพยาบาลและกลุ่มผู้ป่วยเป้าหมาย ซึ่งสามารถเสริมศักยภาพซึ่งกันและกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

- **พื้นที่การให้บริการรักษาพยาบาล**

โรงพยาบาลหลักของบริษัทฯ คือ โรงพยาบาลรามคำแหง ตั้งอยู่ทางตะวันออกของกรุงเทพฯ และเครือข่ายโรงพยาบาลของ RAM และบริษัทย่อยกระจายอยู่ในพื้นที่ภาคตะวันออก เขตพัฒนาพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ภาคเหนือ และภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ในขณะที่โรงพยาบาลหลักของ THG ได้แก่ โรงพยาบาลธนบุรี 1 ตั้งอยู่ทางตะวันตกของกรุงเทพฯ โดยเครือข่ายโรงพยาบาลของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่ดำเนินงานในพื้นที่ภาคใต้ ภาคตะวันออก และพื้นที่ด้านในกรุงเทพฯ ดังนั้น พื้นที่การให้บริการของทั้งสองฝ่ายไม่ทับซ้อนกัน และไม่มีการแข่งขันโดยตรงในด้านพื้นที่การให้บริการทางการแพทย์

- **กลุ่มผู้ป่วยเป้าหมาย**

บริษัทฯ ให้บริการแก่ผู้ป่วยหลากหลายกลุ่ม ได้แก่ ผู้ป่วยชำระเงินเอง ผู้ป่วยในโครงการประกันสังคม (สปส.) และผู้ป่วยในโครงการสำนักงานหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ (สปสช.) ในขณะที่ THG มุ่งเน้นให้บริการแก่ผู้ป่วยชำระเงินเอง (Self-pay) และผู้ป่วยต่างชาติ (Medical Tourism) จากที่ตั้งของโรงพยาบาลในเครือของ THG ซึ่งอยู่ในพื้นที่ที่รองรับนักท่องเที่ยวต่างชาติ ดังนั้น ความแตกต่างในกลุ่มผู้ป่วยเป้าหมายนี้ช่วยลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในส่วนของการให้บริการแก่ผู้ป่วยได้อย่างชัดเจน

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต คณะกรรมการของบริษัทฯ และคณะกรรมการของ THG จะดำเนินการพิจารณาและศึกษาความเป็นไปได้เชิงพาณิชย์ของการลงทุนในโรงพยาบาลเพิ่มเติมอย่างรอบคอบ โดยจะคำนึงถึงปัจจัยด้านสภาพการแข่งขัน จำนวนและประเภทของโรงพยาบาลในพื้นที่กลุ่มผู้ป่วยเป้าหมาย ความต้องการด้านบริการทางการแพทย์ในแต่ละภูมิภาค ตลอดจนความพร้อมในการสรรหา

แพทย์และบุคลากรทางการแพทย์ เพื่อให้การตัดสินใจลงทุนมีความเหมาะสม โปร่งใส และคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นของทั้งสองฝ่าย

เนื่องจากบริษัทฯ มีแผนกลยุทธ์การเติบโตธุรกิจเพื่อเป็นโรงพยาบาลเอกชนชั้นนำของประเทศไทย ผ่านการพัฒนาขีดความสามารถในการรักษาผู้ป่วย การขยายฐานผู้ป่วย อันสร้างรายได้และผลกำไรที่มั่นคงในระยะยาว ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งรวมไปถึงการลงทุนในกลุ่มโรงพยาบาลที่มีศักยภาพ มีขีดความสามารถในการรักษา ระดับสูงและมีเครือข่ายโรงพยาบาลทั่วประเทศ ทำให้การเข้าลงทุนเพิ่มเติมใน THG สอดคล้องกับแผนธุรกิจระยะยาวของบริษัทฯ ทั้งนี้ THG จะสามารถนำเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ไปชำระคืนหนี้เงินกู้ ส่งผลให้โครงสร้างเงินทุนมีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น ซึ่งจะทำให้ THG มีสภาพคล่องเพียงพอในการขยายการเติบโตของธุรกิจ ซึ่งสะท้อนต่อสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ได้อย่างเหมาะสมต่อไป และหากการลงทุนเพิ่มเติมใน THG ในครั้งนี้สำเร็จตามแผนงานที่กล่าวไว้ข้างต้น ดังนั้น การดำเนินการดังกล่าวจะเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ในระยะยาว คณะกรรมการของบริษัทฯ จึงมีมติอนุมัติ และเห็นสมควรให้เสนอที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 พิจารณออนุมัติธุรกรรมการลงทุนเพิ่มเติมใน THG และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น

**คะแนนเสียงเพื่อลงมติ:** วาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ (3/4) ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

### **วาระที่ 3 เรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)**

ตามข้อบังคับของบริษัทฯ การประชุมผู้ถือหุ้นต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น (ถ้ามี) เข้าร่วมประชุมรวมกันไม่น้อยกว่ายี่สิบห้าคน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดจึงจะครบองค์ประชุม

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 และเอกสารประกอบการประชุมบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ [www.ram-hosp.co.th](http://www.ram-hosp.co.th) ภายใต้หมวดข้อมูลนักลงทุนสัมพันธ์ ตั้งแต่วันที่ 20 พฤษภาคม 2568 เพื่อความสะดวกหากผู้ถือหุ้นท่านใดไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและประสงค์จะมอบฉันทะให้บุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน โปรดกรอกรายละเอียดและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะตาม**สิ่งที่ส่งมาด้วย 7** ซึ่งสามารถดาวน์โหลดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยให้ใช้แบบใดแบบหนึ่งตามที่ระบุไว้เท่านั้น หรือท่านผู้ถือหุ้นสามารถมอบฉันทะให้กรรมการของบริษัทฯ เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนน

แทนในนามของผู้ถือหุ้นได้ โดยรายชื่อและข้อมูลของกรรมการ ปรากฏตาม **สิ่งที่ส่งมาด้วย 4** ทั้งนี้ ท่านผู้ถือหุ้นสามารถขอรับหนังสือมอบฉันทะในรูปแบบเอกสารได้ผ่านทางอีเมล [secretary@ram-hosp.co.th](mailto:secretary@ram-hosp.co.th)

หากผู้ถือหุ้นประสงค์มอบฉันทะให้กรรมการบริษัท สามารถจัดส่งหนังสือมอบฉันทะพร้อมเอกสารประกอบมายังยังบริษัทฯ ภายในวันที่ 6 มิถุนายน 2568 โดยส่งมาที่สำนักเลขานุการบริษัทฯ (CEO Office) บริษัทโรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) ชั้น 5 อาคาร 4 โรงพยาบาลรามคำแหง เลขที่ 436 ถนนรามคำแหง แขวงหัวหมาก เขตบางกะปิ กรุงเทพมหานคร 10240

จึงเรียนขอเชิญท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง หรือมอบฉันทะให้ผู้แทนเข้าร่วมประชุมตามวัน เวลา และสถานที่ดังกล่าว

ขอแสดงความนับถือ

- ลงลายมือชื่อ -

(นายแพทย์พิชญ สมบูรณ์สิน)

ประธานกรรมการ