



ที่ RJH – SET 4/2561

26 กุมภาพันธ์ 2561

เรื่อง การซื้อหุ้นบริษัทย่อยเพิ่มเติม การจ่ายเงินปันผล และการกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทและและการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้อง

ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัท โรงพยาบาล ราชธานี จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทซื้อหุ้นของบริษัทย่อยเพิ่มเติม การจ่ายเงินปันผล และการกำหนดวันประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 โดยมีรายละเอียดที่สำคัญดังนี้

- มีมติอนุมัติให้บริษัทซื้อหุ้นส่วนที่เหลือทั้งจำนวนของบริษัท โรงพยาบาล ราชธานี ไรจนะ จำกัด (บจก. รพ. ราชธานี ไรจนะ) จำนวน 12,438,688 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 46.07 ของทุนจดทะเบียนของบจก. รพ. ราชธานี ไรจนะ จากผู้ถือหุ้นรายอื่นของบจก. รพ. ราชธานี ไรจนะ ซึ่งผู้ถือหุ้นบางรายของบจก. รพ. ราชธานี ไรจนะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ และผู้บริหารของบริษัท ในราคาหุ้นละ 35 บาท รวมเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 435,354,080 บาท โดยรายละเอียดการซื้อหุ้นของบจก. รพ. ราชธานี ไรจนะ ปรากฏตามสารสนเทศที่ส่งมาด้วย

การซื้อหุ้นดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 โดยเมื่อคำนวณขนาดของรายการแล้วมีมูลค่าขนาดรายการมากกว่า ร้อยละ 15 แต่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท

นอกจากนี้ การซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นบางรายของบจก. รพ. ราชธานี ไรจนะเข้าข่ายเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้อง ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้อง ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาด



หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องโดยกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 เนื่องด้วยผู้ถือหุ้นบางรายของบจก. รพ. ราชธานี ไรจนะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ และผู้บริหารของบริษัท และเมื่อคำนวณขนาดของรายการดังกล่าวมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท

- มีมติแต่งตั้ง บริษัท แอ็บโซลูทแอดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนและการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้
- มีมติให้เรียกประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ในวันศุกร์ที่ 27 เมษายน 2561 เวลา 9.00 น. ณ ห้องราชธานี ชั้น 7 อาคาร C โรงพยาบาลราชธานี เลขที่ 111 หมู่ที่ 3 ถนนโรจนะ ตำบลคลองสวนพูล อำเภอพระนครศรีอยุธยา จังหวัดพระนครศรีอยุธยา และ
 1. กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 (Record Date) ในวันที่ 15 มีนาคม 2561 (วันขึ้นเครื่องหมาย XM วันแรก คือ [14 มีนาคม 2561](#))
 2. กำหนดระเบียบวาระการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 ดังนี้
 - วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560
 - วาระที่ 2 รับทราบผลการดำเนินงานประจำปี 2560 และพิจารณางบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560
 - วาระที่ 3 พิจารณาจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.35 บาท ต่อหุ้น รวมเป็นเงิน 105 ล้านบาท [สำหรับผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนหลังของปี 2560 \(ตั้งแต่ 1 กรกฎาคม 2560 ถึง 31 ธันวาคม 2560\)](#) โดย
 - กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 8 พฤษภาคม 2561 (อนึ่ง การให้สิทธิรับเงินปันผลของบริษัทฯ ยังมีความไม่แน่นอน เนื่องจากต้องรออนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561)
 - กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 25 พฤษภาคม 2561
 - วันขึ้นเครื่องหมาย XD วันแรก คือวันที่ [7 พฤษภาคม 2561](#)

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2560 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตรา 0.20 บาท ต่อหุ้น รวมเป็นเงิน 60 ล้านบาท และบริษัทฯ มีเงินสำรองตามกฎหมายครบเต็มจำนวนตามข้อบังคับบริษัทแล้ว จึงมีต้องจัดสรรเงินกำไร เป็นเงินสำรองตามกฎหมายอีก

 - วาระที่ 4 พิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ประจำปี 2561
 - วาระที่ 5 พิจารณากำหนดค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ประจำปี 2561



วาระที่ 6 พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีจากบริษัท ซีดับเบิลยู ดับเบิลยู พี จำกัด ที่มีรายชื่อดังต่อไปนี้ เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ประจำปี 2561

1. นางสาววรรณภา พุทธเสถียร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4387
2. นายเชิดสกุล อ้นมงคล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7195
3. นางสาววรรณ อินทร์ประสิทธิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7881
4. นางสาวจันทรา ว่องศรีอุดมพร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4996

และพิจารณาค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 1,305,000บาท

วาระที่ 7 พิจารณาและอนุมัติการซื้อหุ้นของบริษัท โรงพยาบาล ราชธานี โรจนะ จำกัด (บริษัทย่อย) เพิ่มเติม

วาระที่ 8 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวชิระ วุฒิกุลประพันธ์)

กรรมการผู้จัดการ



สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์
และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
ของ
บริษัท โรงพยาบาล ราชธานี จำกัด (มหาชน)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัท โรงพยาบาล ราชธานี จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2561 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทซื้อหุ้นของบริษัท โรงพยาบาล ราชธานี โฉงนะ จำกัด (บจก. รพ. โฉงนะ) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 46.07 ของทุนจดทะเบียนของบจก. รพ. โฉงนะ จากผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ทั้งหมดใน บจก. รพ. โฉงนะ เพื่อให้บริษัทถือหุ้นใน บจก. รพ. โฉงนะ ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนของบจก. รพ. โฉงนะ

การซื้อหุ้นดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (ประกาศฯ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไป) โดยเมื่อคำนวณขนาดของรายการแล้วมีมูลค่าขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินกว่าร้อยละ 50 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 (เกณฑ์ที่คำนวณได้ขนาดรายการที่มีค่าสูงสุด)

ทั้งนี้ การซื้อหุ้นของบจก. รพ. โฉงนะดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (ประกาศฯ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน) เนื่องด้วยผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ใน บจก. รพ. โฉงนะ บางรายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ และผู้บริหารในบริษัท และเมื่อคำนวณขนาดของรายการดังกล่าวมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท

รายละเอียดการซื้อหุ้น บจก. รพ. โฉงนะ เป็นดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทจะดำเนินการซื้อหุ้นของบจก. รพ. โฉงนะ ส่วนที่เหลือในสัดส่วนร้อยละ 46.07 ของทุนจดทะเบียนของ บจก. รพ. โฉงนะ ภายหลังที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 27 เมษายน 2561



2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ขาย: ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ใน บจก. รพ. โรจนะ

ผู้รับโอน : บริษัท โรงพยาบาล ราชธานี จำกัด (มหาชน)

ความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ถือหุ้นของบจก. รพ. โรจนะ เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน โดยมีรายละเอียดความสัมพันธ์ ตามที่ระบุในหัวข้อ ลักษณะและขอบเขตส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้อง ที่ปรากฏในสารสนเทศฯ ฉบับนี้

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

ปัจจุบัน บริษัทถือหุ้นในบจก. รพ. โรจนะจำนวน 14,561,312 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.93 ของทุนจดทะเบียนของบจก. รพ. โรจนะ และประสงค์จะซื้อหุ้นของบจก. รพ. โรจนะ อีกจำนวน 12,438,688 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 46.07 ของทุนจดทะเบียนของบจก. รพ. โรจนะ จากผู้ถือหุ้นรายอื่นทุกรายของบจก. รพ. โรจนะ ที่ราคาหุ้นละ 35 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้นจำนวน 435,354,080 บาท

รายละเอียดเบื้องต้นของบจก. รพ. โรจนะ เป็นดังนี้

ชื่อกิจการ : บริษัท โรงพยาบาล ราชธานี โรจนะ จำกัด

ลักษณะการประกอบธุรกิจ : บจก. รพ. โรจนะ ประกอบกิจการสถานพยาบาล ประเภทรับผู้ป่วยไว้ค้างคืน ภายใต้ชื่อ “โรงพยาบาลราชธานี โรจนะ” มีเตียงจดทะเบียน 100 เตียง ปัจจุบันเปิดให้บริการ 32 เตียง ตั้งอยู่บนถนนโรจนะ จังหวัดพระนครศรีอยุธยา โรงพยาบาลให้บริการทั้งคนไข้ทั่วไป และคนไข้ภายใต้สวัสดิการประกันสังคม

โครงสร้างเงินทุน และ : ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 บจก. รพ. โรจนะ มีทุนจดทะเบียนจำนวน
ผู้ถือหุ้น 270,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 27,000,000 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 ผู้ถือหุ้นของบจก. รพ. โรจนะมีดังนี้

ชื่อ	สัดส่วนร้อยละ
บริษัท โรงพยาบาล ราชธานี จำกัด (มหาชน)	53.90
บริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด	17.39
บริษัท ธนบุรีเฮลท์แคร์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)	8.70
บริษัท ทีเอสอี อินเตอร์ จำกัด (หมายเหตุ)	8.40
นายวชิระ วุฒิกุลประพันธ์	1.85
นายสุรณ ศรียะพันธ์	1.48



นส. เสาวลักษณ์ ชาวโพนทอง	0.85
อื่น ๆ	7.43

หมายเหตุ : บริษัท ทีเอสอี อินเตอร์ จำกัด เป็นบริษัทที่ดำเนินธุรกิจ holding company และได้รับโอนหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมของบจก. รพ. โรจนะ ซึ่งได้แก่ กลุ่มประสิทธิ์สิทธิ์ กลุ่มศรีโภชนสมบุญรณ นายนพดล นพคุณ และ ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ ของบจก. รพ. โรจนะซึ่งไม่มี ความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัท

คณะกรรมการ : ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2560 มีกรรมการจำนวน 5 คน คือ

1. นายสุรินทร์ ประสิทธิ์สิทธิ์
2. นายจตุญต์ศักดิ์ ศรีโภชนสมบุญรณ
3. นางสาวพิชญ์ระพี ประสิทธิ์สิทธิ์
4. นายวชิระ วุฒิกุลประพันธ์
5. นางสมร ประสิทธิ์สิทธิ์

สรุปฐานะการเงินและผล	: ข้อมูลทางการเงิน (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	
การดำเนินงาน (งบบริษัทได้	เงินสดและเงินฝากธนาคาร	2.49	ล้านบาท
ผ่านการตรวจสอบของ	รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	73.21	ล้านบาท
ผู้สอบบัญชี)	รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	268.77	ล้านบาท
	รวมสินทรัพย์	341.99	ล้านบาท
	รวมหนี้สินหมุนเวียน	168.33	ล้านบาท
	รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2.30	ล้านบาท
	รวมหนี้สิน	170.63	ล้านบาท
	ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	270.00	ล้านบาท
	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	171.36	ล้านบาท
	รวมรายได้	223.62	ล้านบาท
	กำไร/ (ขาดทุน) ก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	36.63	ล้านบาท
	กำไร/ (ขาดทุน) สุทธิ	54.62	ล้านบาท



การซื้อหุ้นของบจก. รพ. ใจนะเพิ่มเติมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (**ประกาศเรื่องได้มาหรือจำหน่ายไป**) และเมื่อคำนวณขนาดของรายการ ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนแล้วพบว่าขนาดรายการมีมูลค่าร้อยละ 22.90 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท (ตามงบการเงินรวมที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560) รายการดังกล่าวจึงมีมูลค่าขนาดรายการมากกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 1 ท้ายประกาศของประกาศ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไป และส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 2 ท้ายประกาศของประกาศ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไป ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ บริษัทจะจัดส่งสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 2 ท้ายประกาศของประกาศ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไป ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งจะนำเสนอเรื่องดังกล่าวเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งจะจัดให้มีขึ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันเนื่องจากการซื้อหุ้นของบจก. รพ. ใจนะในคราวเดียวกัน

รายละเอียดการคำนวณขนาดรายการ

เกณฑ์การคำนวณ	การคำนวณ	ขนาดรายการ
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	46.07% x 144.70 ล้านบาท ----- 1,464.97 ล้านบาท	ร้อยละ 4.55
เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	46.07% x 54.62 ล้านบาท ----- 231.24 ล้านบาท	ร้อยละ 10.88
เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	435.35 ล้านบาท ----- 1,901.25 ล้านบาท	ร้อยละ 22.90
เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	ไม่มีการออกหุ้นเพื่อเป็นค่าตอบแทน	-

4. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

บริษัทจะชำระค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของบจก. รพ. ใจนะ ในราคาหุ้นละ 35 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้นจำนวน 435,354,080 บาท



5. มูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา

หุ้นสามัญของบจก. รพ. ราชธานี โฉงนะจำนวน 12,438,688 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บจก. รพ. ราชธานี โฉงนะมีมูลค่าหุ้นตามบัญชีหุ้นละ 6.35 บาท และบจก. รพ. ราชธานี โฉงนะได้เรียกชำระค่าหุ้นเต็มตามมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท แล้ว

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดราคา

บริษัทกำหนดราคาซื้อหุ้นของบจก. รพ. ราชธานี โฉงนะโดยพิจารณาจากมูลค่าของกิจการด้วยวิธีการส่วนลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)

7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

ปัจจุบัน บริษัทต้องให้การช่วยเหลือในทุกด้าน ไม่ว่าจะเป็นทางการเงิน การบริหาร และการตลาดแต่เพียงฝ่ายเดียวให้แก่ บจก. รพ. โฉงนะ รวมถึงการใช้ชื่อของบริษัทเป็นส่วนหนึ่งของชื่อโรงพยาบาล ราชธานี โฉงนะ ในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งทำให้ผู้ใช้บริการเข้าใจว่าบริษัทเป็นเจ้าของแต่เพียงผู้เดียว ขณะที่บริษัทสามารถรับรู้ผลประโยชน์ของ บจก. รพ. โฉงนะ ในงบการเงินของบริษัทได้เพียงร้อยละ 53.93 ดังนั้น การซื้อหุ้นเพิ่มเติมในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทสามารถรับรู้ผลประโยชน์ของ บจก. รพ. โฉงนะ ได้เต็มที่ในงบการเงินรวมของบริษัท ประกอบกับ บจก. รพ. โฉงนะ มีผลการดำเนินงาน ที่ปรับตัวดีขึ้นมากจากในอดีต และมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี เนื่องจากจะมีการขยายการให้บริการเพิ่มขึ้นในอนาคต และจำนวนผู้ประกันตนที่มีอัตราการเพิ่มขึ้นเป็นที่น่าพอใจ นอกจากนี้ ความสามารถในการให้บริการ (capacity) ของโรงพยาบาลราชธานีเองค่อนข้างเต็ม คนไข้ส่วนเกิน capacity ของโรงพยาบาลของบริษัทเริ่มไปใช้บริการที่ รพ. โฉงนะ ดังนั้น การซื้อหุ้นเพิ่มเติมจะทำให้บริษัทได้ผลประโยชน์จากการใช้แบรนด์ร่วมกันได้อย่างเต็มที่

8. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

บริษัทจะกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวนประมาณ 300 ล้านบาท และส่วนที่เหลือมาจากกระแสเงินสดภายในที่ได้จากการดำเนินงานและเงินที่ได้รับชำระคืนเงินกู้บางส่วนจากบจก.รพ.โฉงนะ

9. รายละเอียดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การซื้อหุ้นของบจก. รพ. โฉงนะเข้าข่ายเป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546



(ประกาศ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน) เนื่องด้วยผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ ในบจก. รพ. ไรจนะ บางรายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ และผู้บริหารในบริษัท โดยแบ่งเป็นกลุ่มตามลักษณะความสัมพันธ์ เป็นดังนี้

- (1) กลุ่มประสิทธิ์สิทธิ์รัฐและศรีโกชน์สมบุญรัตน์ ได้โอนหุ้นของทั้งกลุ่มจำนวน 1,584,779 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.87 ของบจก. รพ. ไรจนะ ให้แก่บริษัท ทีเอสอี อินเตอร์ จำกัด ถือแทน
- (2) กลุ่มวุฒิกุลประพันธ์ ถือหุ้นรวมกันจำนวน 530,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.96 ของ บจก. รพ. ไรจนะ
- (3) กลุ่มนพคุณ ได้โอนหุ้นของทั้งกลุ่มจำนวน 100,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.37 ของ บจก. รพ. ไรจนะ ให้แก่บริษัท ทีเอสอี อินเตอร์ จำกัด ถือแทน
- (4) กลุ่มวัชรกรโยธิน ถือหุ้นจำนวน 150,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.56 ของบจก. รพ. ไรจนะ

เมื่อคำนวณมูลค่าของรายการดังกล่าวตามประกาศ เรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้วขนาดของรายการมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

บุคคลที่เกี่ยวข้อง	การคำนวณ	ขนาดรายการ
กลุ่มวุฒิกุลประพันธ์	$18,550,000 \times 100$	ร้อยละ 1.27
	1,464,973,148.73	
กลุ่มประสิทธิ์สิทธิ์รัฐและศรีโกชน์สมบุญรัตน์	$55,467,265 \times 100$	ร้อยละ 3.79
	1,464,973,148.73	
กลุ่มนพคุณ	$3,500,000 \times 100$	ร้อยละ 0.24
	1,464,973,148.73	
กลุ่มวัชรกรโยธิน	$5,250,000 \times 100$	ร้อยละ 0.36
	1,464,973,148.73	

กลุ่มประสิทธิ์สิทธิ์รัฐและศรีโกชน์สมบุญรัตน์ และกลุ่มนพคุณ ถือหุ้น บจก. รพ.ไรจนะ ผ่าน บริษัท ทีเอสอี อินเตอร์ จำกัด ทั้งนี้ บริษัท ทีเอสอี อินเตอร์ จำกัด ถือหุ้นใน บจก. รพ.ไรจนะ รวมทั้งหมดจำนวน 2,267,844 หุ้น

เมื่อแยกคำนวณมูลค่าของรายการแต่ละรายการตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้ว ขนาดรายการของกลุ่มประสิทธิ์สิทธิ์รัฐและศรีโกชน์สมบุญรัตน์ มีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ดังนั้น บริษัทจึงต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยการเข้าทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และขออนุมัติการเข้าทำรายการกับกลุ่มประสิทธิ์สิทธิ์รัฐและศรีโกชน์สมบุญรัตน์ จากผู้ถือหุ้น ซึ่งต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทต้องจัดส่งหนังสือแนบ



ประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมกับความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

10. ลักษณะและขอบเขตส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้อง

โดย ณ วันที่ 28 สิงหาคม 2560 บุคคลที่เกี่ยวข้องกันถือหุ้นในบริษัท หรือมีความสัมพันธ์ ดังนี้

ชื่อ	ความสัมพันธ์กับ บริษัท	จำนวนหุ้นในบริษัท	%	จำนวนหุ้นใน บจก. รพ.โรจนะ	%
กลุ่มวุฒิกุลประพันธ์					
นายชिरะ วุฒิกุลประพันธ์	ประธานกรรมการบริหาร, กรรมการ	7,453,249	2.48%	500,000	1.85%
นางศรัณยา เพ็ชรทอง	พี่สาว นายชिरะ	3,200	0.00%	10,000	0.04%
นางสาวปานทิพย์ วุฒิกุลประพันธ์	น้องสาวนายชिरะ			10,000	0.04%
นายนรินทร์ วุฒิกุลประพันธ์	น้องชายนายชिरะ			10,000	0.04%
รวมกลุ่ม		7,456,449	2.49%	530,000	1.96%
มูลค่าขายของกลุ่ม	18,550,000	บาท =	1.27%	ของสินทรัพย์สุทธิ	

กลุ่มประสิทธิ์ศิริ และ ศรีโกชน์สมบุญ					
นายสุรินทร์ ประสิทธิ์ศิริ	ผู้ถือหุ้นรายใหญ่	39,861,805	13.29%	586,956	2.17%
นางสมร ประสิทธิ์ศิริ	กรรมการ+คู่สมรส นายสุรินทร์	5,881,177	1.96%	176,086	0.65%
นางสาวพิชญ์จำเริญ ประสิทธิ์ศิริ	บุตร	9,327,800	3.11%	117,391	0.43%
นางสาวพิชญ์ระพี ประสิทธิ์ศิริ	กรรมการ+บุตร นายสุรินทร์	9,527,800	3.18%	117,391	0.43%
นายจตุรงค์ศักดิ์ ศรีโกชน์สมบุญ	กรรมการ และ น้องนางสมร	1,329,877	0.44%	117,391	0.43%
นายณรงค์ศักดิ์ ศรีโกชน์สมบุญ	น้องนางสมร	5,019,598	1.67%	234,782	0.87%
นางสาวสมศรี ศรีโกชน์สมบุญ	น้องนางสมร	2,798,340	0.93%	117,391	0.43%
นายไพบุลย์ ศรีโกชน์สมบุญ	บิดานางสมร			117,391	0.43%
		73,746,397	24.58%	1,584,779	5.87%
มูลค่าขายของกลุ่ม	55,467,265	บาท =	3.79%	ของสินทรัพย์สุทธิ	

กลุ่มนพคุณ					
นายนพดล นพคุณ	กรรมการ	2,491,950	0.83%	100,000	0.37%
มูลค่าขายของกลุ่ม	3,500,000	บาท =	0.24%	ของสินทรัพย์สุทธิ	

กลุ่มวัชรกรโยธิน					
นางชุตีวรรณ วัชรกรโยธิน	ผู้บริหาร 4 อันดับแรก	109,327	0.04%	150,000	0.56%
มูลค่าขายของกลุ่ม	5,250,000	บาท =	0.36%	ของสินทรัพย์สุทธิ	

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทของบริษัท

คณะกรรมการและคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทมีความเห็นว่า การเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน บจก. รพ.โรจนะนั้นมีความเหมาะสมและจะเป็นประโยชน์กับบริษัท เนื่องจาก



1. บจก. รพ. โรจนะ มีผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นมากจากเดิมที่มีรายได้จำนวน 159.89 ล้านบาทในปี 2559 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 220.42 ล้านบาทในปี 2560 เพิ่มสูงถึงร้อยละ 38 ส่วนกำไรสุทธิก็ปรับตัวเพิ่มจาก 1.81 ล้านบาทในปี 2559 เพิ่มเป็น 54.62 ล้านบาท ในปี 2560 โดยเป็นกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้รายการตัดจำนวน 30.48 ล้านบาท
2. ผลการดำเนินงานในอนาคตของ บจก. รพ. โรจนะ มีแนวโน้มที่ดี จากการปรับปรุงขบวนการให้บริการที่ดีขึ้น จนทำให้มีผู้มาใช้บริการมากขึ้น ส่งผลให้ในปี 2561 จะมีการเพิ่ม Capacity ของโรงพยาบาล อาทิเช่น การเพิ่มห้องตรวจ OPD เพิ่ม IPD ward นอกจากนี้ จำนวนผู้ประกันตนของ บจก. รพ.โรจนะมีการเติบโตสูงขึ้นมาจาก ปี 2559 ปัจจัยเหล่านี้ จะทำให้รายได้ในอนาคตของ บจก. รพ. โรจนะมีการเติบโตขึ้น
3. ปัจจุบัน รพ.ของ บริษัท มีการใช้ capacity เกือบเต็ม โครงการอาคารใหม่ของบริษัทจะเริ่มดำเนินการในปี 2563 ดังนั้น บจก. รพ.โรจนะ จะเป็นที่รองรับคนไข้ที่เกิน capacity ของบริษัท
4. บริษัทให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ บจก.รพ. โรจนะ ทั้งในรูปการให้เงินกู้ยืม การค้ำประกันเงินกู้ ตลอดจนการให้ส่วนลดค่ายาและเวชภัณฑ์ ค่าแพทย์ สำหรับคนไข้ของ บจก. รพ. โรจนะ ที่มารักษาที่โรงพยาบาลของบริษัท นอกจากความช่วยเหลือทางการเงินแล้ว บริษัทยังให้ความช่วยเหลือในการบริหารงาน และการตลาด ได้แก่ การใช้แบรนด์ร่วมกัน ขณะที่บริษัทรับรู้ผลกำไรของ บจก. รพ. โรจนะ ในงบการเงินรวมของบริษัทเพียงร้อยละ 53.93 เท่านั้น

การกำหนดราคาซื้อขายพิจารณาบนพื้นฐานของการประเมินมูลค่าภายในของ บจก. รพ.โรจนะ ด้วยวิธีส่วนลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ซึ่งผลตอบแทนที่บริษัทต้องจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของ บจก. รพ. โรจนะทุกรายมีความเหมาะสม เมื่อเทียบกับประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากผลกำไรของ บจก. รพ. โรจนะ ที่ดีขึ้นในอนาคต

12. **ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 11**

คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการ

ทั้งนี้ กรรมการที่มีส่วนได้เสียมิได้เข้าร่วมประชุม และไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในการอนุมัติให้บริษัทซื้อหุ้นของ บจก. รพ. โรจนะ



บริษัท ขอรับรองว่า ข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและเป็นความจริงทุกประการ และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบและระมัดระวังโดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และสารสนเทศฉบับนี้ทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้ทำขึ้นเพื่อเป็นการเชิญชวนหรือเป็นคำแนะนำเพื่อให้ได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์

ขอแสดงความนับถือ

(นายวชิระ วุฒิกุลประพันธ์)

กรรมการผู้จัดการ