RAM.CS. 21/2569

16 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2569 เรื่อง การได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2569 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2569 ซึ่งได้พิจารณาและอนุมัติเรื่องที่สำคัญ ดังนี้

1. **อนุมัติการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“THG”) โดยการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยสมัครใจ (Voluntary Tender Offer) (“การทำคำเสนอซื้อ”)** โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

(กรรมการที่มีส่วนได้เสีย ได้แก่ ดร. ฤกขจี กาญจนพิทักษ์ และ นพ. ศิริพงศ์ เหลืองวารินกุล ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ และเป็นกรรมการของ THG ไม่ได้มีส่วนร่วมในการพิจารณา และไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้)

ปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นใน THG จำนวน 894,429,863 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 49.99 โดย THG มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ประสงค์จะเพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน THG เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งผลกำไรของ THG ที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อันสอดคล้องกับกลยุทธ์การเติบโต RAM 2.0 ที่จะเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทที่มีผลประกอบการที่ดีอันจะสร้างผลตอบแทนสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ผ่านการทำคำเสนอซื้อหุ้นสามัญของ THG ที่เหลือทั้งหมด จำนวน 744,831,195 หุ้น (ไม่รวมหุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นที่แสดงเจตนาไม่ขายหุ้น) คิดเป็นร้อยละ 41.63 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THG ในราคาเสนอซื้อหุ้นละ 8 บาท คิดเป็นมูลค่าสูงสุดไม่เกิน 5,958,649,560 บาท และภายหลังการทำคำเสนอซื้อ บริษัทฯ จะถือหุ้นใน THG ในสัดส่วนระหว่างร้อยละ 49.99 ถึงร้อยละ 91.62 ขึ้นอยู่กับจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นตอบรับคำเสนอซื้อ

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นที่แสดงเจตนาไม่ขายหุ้น มีจำนวนทั้งสิ้น 8 ราย ซึ่งถือหุ้นใน THG รวมกัน จำนวน 149,893,302 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.38 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THG ได้แสดงเจตนาไม่ขายหุ้นในการทำคำเสนอซื้อ โดยมีรายชื่อดังต่อไปนี้

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ [1/]
1	นายอาศิส อุนนะนันทน์	46,046,380	2.57
2	นายศิธา เมฆสวรรค์	29,519,737	1.65
3	นายเอื้อชาติ กาญจนพิทักษ์	19,963,300	1.12
4	นางอลิสา สิมะโรจน์	15,560,000	0.87
5	นางสาวอโรรา อุนนะนันทน์	15,540,000	0.87

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ [1/]
6	บริษัท เอฟ แอนด์ เอส 79 จำกัด	11,563,147	0.65
7	นางอรฉัตร โตษยานนท์	8,675,738	0.48
8	นางสาวฤกขจี กาญจนพิทักษ์	3,025,000	0.17
	รวม	**149,893,302**	**8.38**

หมายเหตุ: [1/] ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ THG จำนวน 1,789,154,360 หุ้น

การกำหนดราคาเสนอซื้อที่ 8 บาทต่อหุ้น เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยไม่ต่ำกว่าราคาสูงสุดที่บริษัทฯ และบุคคลตามมาตรา 258 ของบริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของ THG ในระยะเวลา 90 วันก่อนวันยื่นคำเสนอซื้อ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาประกอบกับราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้น THG ย้อนหลัง 15 วันทำการก่อนวันประชุมคณะกรรมการ (วันที่ 22 ตุลาคม – 12 พฤศจิกายน 2569) ซึ่งเท่ากับ 7.25 บาทต่อหุ้น มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของ THG ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 ซึ่งเท่ากับ 7.62 บาทต่อหุ้น และการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีการที่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป

บริษัทฯ จะใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินภายในประเทศ ได้แก่ ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) และธนาคารยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) วงเงินรวม 5,958,700,000 บาท โดยบริษัทฯ จะจำนำหุ้น THG ที่ได้มาจากการทำคำเสนอซื้อเป็นหลักประกันเงินกู้ ทั้งนี้ สัญญาเงินกู้ไม่มีข้อกำหนดที่กระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทฯ คาดว่าการทำคำเสนอซื้อจะไม่ส่งผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อสภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ

บริษัทฯ จะยื่นประกาศเจตนาในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (แบบ 247-3) ในวันที่ 16 พฤศจิกายน 2569 และยื่นคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ (แบบ 247-4) ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“**สำนักงาน ก.ล.ต.**”) ภายในวันที่ 25 พฤศจิกายน 2569 โดยคาดว่าระยะเวลารับซื้อจะมีจำนวน 25 วันทำการ ตั้งแต่วันที่ 26 พฤศจิกายน 2569 ถึงวันที่ 5 มกราคม 2570 และชำระราคาในวันที่ 7 มกราคม 2570 ทั้งนี้ กำหนดการดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้ตามที่จะระบุในแบบ 247-4

การทำคำเสนอซื้อไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 45/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญ เนื่องจากมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 24.07 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NA) ซึ่งคำนวณจากจำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทฯ อาจได้มาจากการทำคำเสนอซื้อ (ไม่รวมหุ้นของผู้ถือหุ้นที่แสดงเจตนาไม่ขายหุ้น) โดยอ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับสอบทานสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 และไม่มีรายการที่ต้องนับรวมตามข้อ 9 ของประกาศดังกล่าว ขนาดรายการจึงต่ำกว่าร้อยละ 25 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ การทำคำเสนอซื้อจึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่มีนัยสำคัญที่ต้องขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ข้อมูลทางการเงินที่ใช้ในการคำนวณ (หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	บริษัทฯ (งบการเงินรวม)	THG (งบการเงินรวม)
สินทรัพย์รวม	67,576.3	19,755.5
หักหนี้สินรวม	23,222.6	4,986.2
หักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	20,772.1	1,137.0
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NA)	23,581.6	13,632.3
กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน 12 เดือนย้อนหลัง (ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่)	3,200.9	461.8
จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	1,200.00	1,789.15

เกณฑ์การคำนวณ	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ (NA)	(NA ของ THG x สัดส่วนที่ได้มา) x 100 / NA ของบริษัทฯ	(13,632.3 x 41.63%) x 100 / 23,581.6	24.07
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	(กำไรสุทธิของ THG x สัดส่วนที่ได้มา) x 100 / กำไรสุทธิของบริษัทฯ	(461.8 x 41.63%) x 100 / 3,200.9	6.01
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน x 100 / สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ	5,958.6 x 100 / 67,576.3	8.82
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ x 100 / จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ มิได้ออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A

หมายเหตุ: สัดส่วนที่ได้มาร้อยละ 41.63 คำนวณจากหุ้นที่เสนอซื้อ 894,724,497 หุ้น หักหุ้นของผู้ถือหุ้นที่แสดงเจตนาไม่ขาย หุ้น 149,893,302 หุ้น

นอกจากนี้ การทำคำเสนอซื้อไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 46/2568 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน เนื่องจากเป็นการเสนอซื้อต่อผู้ถือหุ้นทุกรายของ THG ภายใต้ราคาและเงื่อนไขเดียวกัน อย่างไรก็ดี เพื่อความโปร่งใสตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี บริษัทฯ จึงขอแจ้งสาระสำคัญของการทำคำเสนอซื้อให้ผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทราบ

2. **อนุมัติการแต่งตั้งที่ปรึกษาและตัวแทนที่เกี่ยวข้องกับการทำคำเสนอซื้อ** ได้แก่ บริษัท เจวีเอส ที่ปรึกษาการเงิน จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินและผู้จัดเตรียมคำเสนอซื้อและยื่นเอกสารที่เกี่ยวข้องกับสำนักงาน ก.ล.ต. และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และ บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) เป็นตัวแทนในการรับซื้อหลักทรัพย์

3. **อนุมัติการมอบอำนาจ** ให้คณะกรรมการบริหารกลุ่มบริษัท และ/หรือ กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมาย มีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียด เงื่อนไข และดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการทำคำเสนอซื้อและสัญญาสินเชื่อ รวมถึงการลงนามและยื่นแบบ 247-3 แบบ 247-4 และเอกสารอื่นใดต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดดังกล่าวภายใต้หลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

- ลงลายมือชื่อ –

(นายแพทย์พิชญ สมบูรณสิน)

ประธานกรรมการบริษัท