



บริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด (มหาชน)
หนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568
วันพุธ ที่ 19 พฤศจิกายน 2568 เวลา 09.00 น.

เพื่อความรวดเร็วในการลงทะเบียน
โปรดนำแบบลงทะเบียนซึ่งพิมพ์บาร์โค้ด
มาแสดงต่อเจ้าหน้าที่ลงทะเบียนในวันประชุมด้วย

ณ ห้องประชุมชั้น 9 อาคาร 4 บริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด (มหาชน)
เลขที่ 51/3 ถนนงามวงศ์วาน แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

บริษัทจะเปิดรับลงทะเบียนก่อนเริ่มการประชุม ตั้งแต่เวลา 08.00 น. เป็นต้นไป

งดแจกซองที่ระลึก

ที่ 47/2568

วันที่ 28 ตุลาคม 2568

เรื่อง ขอเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น บริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด (มหาชน)

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. สำเนารายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568
 2. แบบรายงานการเพิ่มทุนของบริษัท VIBHA-W5 (F53-4)
 3. รายละเอียดเบื้องต้นใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5 (VIBHA-W5) ที่ออกและจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น
 4. สารสนเทศบัญชี 2 เกี่ยวกับการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงกัน เรื่อง ธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน)
 5. สารสนเทศบัญชี 2 เกี่ยวกับการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงกัน เรื่อง ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ราม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
 6. รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทย่อยแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
 7. นิยามกรรมการอิสระ
 8. ข้อบังคับเฉพาะส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้น
 9. เงื่อนไขวิธีการลงทะเบียน การมอบฉันทะ และเอกสารหลักฐานที่ต้องนำมาแสดงในวันประชุม
 10. หนังสือมอบฉันทะแบบ ก., แบบ ข., และแบบ ค.
 11. ข้อมูลเกี่ยวกับกรรมการอิสระที่ได้รับมอบหมายให้เป็นผู้รับมอบฉันทะแทนผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุม
 12. แผนที่ของบริษัทฯ ซึ่งใช้เป็นสถานที่ประชุม

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 5/2568 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2568 กำหนดให้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ในวันพุธ ที่ 19 พฤศจิกายน 2568 เวลา 09.00 น. ณ ห้องประชุม ชั้น 9 อาคาร 4 โรงพยาบาลวิภาวดี เลขที่ 51/3 ถนนงามวงศ์วาน แขวงลาดยาว เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ตามกำหนดเวลาดังนี้

เวลา 08.00 น. ลงทะเบียนเข้าร่วมประชุม

เวลา 09.00 น. เริ่มประชุมเพื่อพิจารณาตามระเบียบวาระ

ระเบียบวาระที่ 1

พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

หลักการและเหตุผล

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ได้จัดขึ้นเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568 บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมดังกล่าวและได้นำส่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งได้เผยแพร่รายงานการประชุมดังกล่าวทางเว็บไซต์ของบริษัทแล้ว โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสำเนารายงานการประชุมที่จัดส่งล่วงหน้าให้ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมในครั้งนี้ (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ความเห็นของคณะกรรมการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้ว เห็นว่ามีการบันทึกรายงานไว้ถูกต้องครบถ้วนแล้ว จึงเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568

การลงมติ

ในวาระนี้จะต้องได้รับการรับรองด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ระเบียบวาระที่ 2

พิจารณานอุมัติลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 143,112,781.00 บาท จากเดิม จำนวน 1,491,593,360.60 บาท เป็น 1,348,480,579.60 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย จำนวน 1,431,127,810 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท

หลักการและเหตุผล

เพื่อให้บริษัทสามารถเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (VIBHA-W5) บริษัทจึงต้องปฏิบัติตามมาตรา 136 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ.บริษัทมหาชนฯ”) ซึ่งกำหนดว่าบริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนใหม่ได้ก็ต่อเมื่อได้ทำการลดทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายออกก่อน เว้นแต่ หุ้นที่เหลือนั้นเป็นหุ้นที่ออกไว้เพื่อรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพหรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น

ดังนั้น เพื่อให้เป็นไปตามที่กฎหมายกำหนดไว้ จึงเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณานอุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 143,112,781.00 บาท จากเดิม จำนวน 1,491,593,360.60 บาท เป็น 1,348,480,579.60 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย จำนวน 1,431,127,810 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ซึ่งเป็นหุ้นสามัญที่เหลือจากการจัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ครั้งที่ 4 (VIBHA-W4) ซึ่งได้มีการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายและหมดอายุไปเรียบร้อยแล้ว และอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียนของบริษัท เป็นดังนี้

ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	1,348,480,579.60	บาท	(หนึ่งพันสามร้อยสี่สิบแปดล้านสี่แสนแปดหมื่นห้าร้อยเจ็ดสิบเก้าบาทหกสิบสตางค์)
แบ่งออกเป็น	13,484,805,796	หุ้น	(หนึ่งหมื่นสามพันสี่ร้อยแปดสิบสี่ล้านแปดแสนห้าพันเจ็ดร้อยเก้าสิบหกหุ้น)

มูลค่าหุ้นละ	0.10	บาท	(สิบสตางค์)
โดยแบ่งออกเป็น			
หุ้นสามัญ	13,484,805,796	หุ้น	(หนึ่งหมื่นสามพันสี่ร้อยแปดสิบสี่ล้านแปดแสนห้าพันเจ็ดร้อยเก้าสิบหกหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	ไม่มี	หุ้น	(-)

นอกจากนี้ เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบหมายให้บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากกรรมการ ผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัท มีอำนาจในการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำหรือดำเนินการใดๆ เพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์

ความเห็นของคณะกรรมการ เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทตามรายละเอียดข้างต้น และแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4 เพื่อให้สอดคล้องกับการลดทุนจดทะเบียน รวมถึงการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดข้างต้น เพื่อให้บริษัทปฏิบัติเป็นไปตาม พ.ร.บ. บริษัทมหาชนฯ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ทั้งนี้ ให้บุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจ แก้ไข และเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

การลงมติ ในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ระเบียบวาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 5 (VIBHA-W5) จำนวนไม่เกิน 1,123,733,816 หน่วย ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท โดยไม่คิดมูลค่า (ศูนย์บาท) ในอัตราส่วนการจัดสรร 12 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และ 3)

หลักการและเหตุผล เพื่อให้บริษัทมีแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับโอกาสในการขยายธุรกิจ และ/หรือ เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจ บริษัทจึงเห็นสมควรมีการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น ครั้งที่ 5 (VIBHA-W5) จำนวนไม่เกิน 1,123,733,816 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่า (ศูนย์บาท) ในอัตราส่วนการจัดสรร 12 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ VIBHA-W5 (ในกรณีที่มีเศษของหุ้นหลังจากการคำนวณการออกและจัดสรรให้พิเศษทั้ง) โดยอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ VIBHA-W5 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.00 บาท ทั้งนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีกำหนดอายุ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยรายละเอียดเบื้องต้นของ VIBHA-W5 **ดังมีรายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 2 และ 3**

ความเห็นของคณะกรรมการ

เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ครั้งที่ 5 (VIBHA-W5) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วนการจัดสรร 12 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ VIBHA-W5 (ในกรณีที่มีเศษของหุ้น หลังจากการคำนวณการออกและจัดสรรให้ปัดเศษทิ้ง) โดยอัตราการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ (VIBHA-W5) 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.00 บาท ทั้งนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีกำหนดอายุ 3 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ทั้งนี้บริษัทจะทำการกำหนด รายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวข้างต้นในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2568 (Record Date)

โดยให้คณะกรรมการบริษัท และ/หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียด หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขต่างๆ รวมถึงข้อกำหนดสิทธิที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้อง รวมทั้งการดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธินี้

การลงมติ

ในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ระเบียบวาระที่ 4

พิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท จำนวน 112,373,381.60 บาท จากเดิม จำนวน 1,348,480,579.60 บาท เป็น 1,460,853,961.20 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 1,123,733,816 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท และการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

หลักการและเหตุผล

สืบเนื่องจาก บริษัทมีความประสงค์ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (VIBHA-W5) ทางบริษัทจะต้องดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 112,373,381.60 บาท จากเดิม จำนวน 1,348,480,579.60 บาท เป็น 1,460,853,961.20 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 1,123,733,816 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (VIBHA-W5) และอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท เป็นดังนี้

ข้อ 4. ทุนจดทะเบียนจำนวน	1,460,853,961.20	บาท	(หนึ่งพันสี่ร้อยหกสิบล้านแปดแสนห้าหมื่นสามพันเก้าร้อยหกสิบเอ็ดบาทยี่สิบสตางค์)
แบ่งออกเป็น	14,608,539,612	หุ้น	(หนึ่งหมื่นสี่พันหกร้อยแปดล้านห้าแสนสามหมื่นเก้าพันหกร้อยสิบสองหุ้น)
มูลค่าหุ้นละ	0.10	บาท	(สิบสตางค์)
โดยแบ่งออกเป็น			
หุ้นสามัญ	14,608,539,612	หุ้น	(หนึ่งหมื่นสี่พันหกร้อยแปดล้านห้าแสนสามหมื่นเก้าพันหกร้อยสิบสองหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	ไม่มี	หุ้น	(-)

ความเห็นของคณะกรรมการ

เห็นควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 112,373,381.60 บาท จากเดิม จำนวน 1,348,480,579.60 บาท เป็น 1,460,853,961.20 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ จำนวน 1,123,733,816 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อบริหารการใช้จ่ายของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (VIBHA-W5) และอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 4. เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท

ทั้งนี้ ให้นำบุคคลที่คณะกรรมการมอบหมายในการจดทะเบียนแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิที่กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ มีอำนาจ แก้ไข และเพิ่มเติมถ้อยคำเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน

การลงมติ

ในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ระเบียบวาระที่ 5

พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน VIBHA-W5

หลักการและเหตุผล

สืบเนื่องจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทเพื่อบริหารการออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่ ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วน (VIBHA-W5) บริษัทจึงมีความจำเป็นต้องจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในครั้งนี้ โดยจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,123,733,816 หน่วย มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อบริหารการใช้จ่ายตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (VIBHA-W5) ซึ่งจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ตามสัดส่วนการถือหุ้น

ความเห็นของคณะกรรมการ

เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทตามรายละเอียดข้างต้น โดยให้คณะกรรมการบริษัท หรือ บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจ ดังต่อไปนี้

ก) พิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ระยะเวลาการเสนอขาย การชำระราคาหุ้น วิธีการเสนอขาย เงื่อนไข และ รายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้น ตามที่เห็นสมควรและเหมาะสม

ข) เข้าเจรจา ตกลง ลงนามในเอกสาร และสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และ การยื่นคำขออนุญาตเอกสาร และหลักฐานที่เกี่ยวข้องต่อหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง รวมถึง สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ บุคคลใดๆ ที่เกี่ยวข้อง และ การนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (VIBHA-W5) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ค) ดำเนินการอื่นๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการเสนอขายและการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (VIBHA-W5)

การลงมติ

ในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

ระเบียบวาระที่ 6

พิจารณาอนุมัติการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กรณี บริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ราม จำกัด (CMH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท จำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (RAM) ให้กับบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน จำนวนรวมทั้งสิ้น 5,035,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.42 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ RAM (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 และ 6)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ กรณี บริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ราม จำกัด (CMH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท จำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (RAM) ให้กับบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน จำนวนรวมทั้งสิ้น 5,035,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.42 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ RAM ในราคาหุ้นละ 17.80 บาท คิดเป็นมูลค่า 89,623,000 บาท วัตถุประสงค์การทำรายการดังกล่าว เพื่อเป็นการบริหารจัดการถือหุ้นไขว้ภายในกลุ่มบริษัท เพื่อลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

ลักษณะการเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า **“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”**) โดยมีขนาดรายการสูงสุด เท่ากับร้อยละ 0.84 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ และเมื่อนับรวมขนาดรายการของธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ RAM ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (ตามวาระที่ 7) ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 3.57 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ และรายการจำหน่ายหุ้นสามัญ CMH ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (ตามวาระที่ 8) ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 3.22 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ที่ดำเนินการพร้อมกันในครั้งนี้ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นงบการเงินล่าสุดก่อนการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ RAM ในครั้งนี้ และเมื่อนับรวมขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ที่มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 10.02 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ส่งผลให้มีผลรวมของขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 17.43 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ดังนั้น ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ มีขนาดรายการรวมสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 จึงถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและจัดทำหนังสือเวียนแจ้งผู้ถือหุ้นรับทราบการทำรายการดังกล่าวภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์

แม้ว่า รายการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ RAM ให้แก่บุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวข้างต้น ของบริษัทย่อยทางอ้อม CMH จะมีขนาดรายการเมื่อคำนวณตามเกณฑ์การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ไม่ถึงเกณฑ์ที่จะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก็ตาม และไม่เป็นการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) แต่เนื่องจาก CMH มีสถานะเป็นบริษัทย่อยทางตรงของ CMR จึงต้องปฏิบัติตามเกณฑ์การได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและมีขนาดรายการที่เข้าข่ายจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ CMR อีกทั้งการจำหน่ายหุ้นสามัญ RAM ดังกล่าวอยู่

ภายใต้การปรับโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ดังนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงเห็นชอบให้นำเสนอรายการดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นไปพร้อมกัน

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เห็นสมควรเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่อง ตลอดจนกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อกำหนด หรือรายละเอียดใดๆ ที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท ในสัญญาจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ RAM ดังกล่าวให้สำเร็จลุล่วง รวมถึงการเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เชียงใหม่รวมธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (“CMR”) จะต้องอนุมัติรายการดังกล่าวด้วยเช่นกัน

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 สารสนเทศบัญชี 2 การจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงกัน เรื่อง ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) และ**สิ่งที่ส่งมาด้วย 6** รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทย่อยแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ความเห็นของคณะกรรมการ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2568 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2568 (โดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ RAM ตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ ตามที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 5/2568 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2568 เห็นว่า รายการดังกล่าวข้างต้น มีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ดังนี้

- การจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ RAM ที่ถือโดย CMH ในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ของกลุ่มบริษัท ตามนโยบายของคณะกรรมการบริษัท เพื่อความชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ และลดความเสี่ยงจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจจะเกิดขึ้น
- ราคาขายหุ้นที่ 17.80 บาท เป็นราคาที่เหมาะสม แม้ว่าจะคิดเป็นร้อยละ 88 ซึ่งต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของราคาหุ้นสามัญของ RAM ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทซึ่งเท่ากับ 20.18 บาทต่อหุ้น (คำนวณย้อนหลังระหว่างวันที่ 5 กันยายน 2568 – 25 กันยายน 2568) อย่างไรก็ตาม พบว่า ในวันที่ 24-25 กันยายน 2568 ราคาตลาดและปริมาณซื้อขายปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญโดยมีปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 1,301,638 หุ้นหรือคิดเป็นมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 27,115,129 บาท จึงอาจไม่สะท้อนปริมาณซื้อขายเฉลี่ยและมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันโดยปกติของ RAM ที่มีปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 46,833 หุ้นและมีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 826,791 บาท (อ้างอิงมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันในช่วงระหว่างวันที่ 3 กันยายน 2568 – 23 กันยายน 2568) ซึ่งถือว่า Liquidity ในตลาดของหุ้น RAM ตามปกติไม่สูงนัก ซึ่งหากพิจารณาราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันระหว่างวันที่ 3 กันยายน 2568 – 23 กันยายน 2568 ซึ่งเท่ากับ 17.65 บาทต่อหุ้น ดังนั้น มูลค่าความสิ่งตอบแทนที่ราคา 17.80 บาทต่อหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันดังกล่าว นอกจากนี้ การกำหนดราคาดังกล่าว ทำให้บริษัทฯ สามารถขายได้ในปริมาณและราคาที่ตกลงกัน ภายในระยะเวลาที่กำหนด และทำให้บริษัทฯ ได้รับจำนวน

เงินที่แน่นอน อีกทั้งยังมีผลกระทบกับเสถียรภาพด้านราคาซื้อขายของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ น้อยกว่า (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 4 สารสนเทศบัญชี 2 ข้อ 7 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมสิ่งตอบแทน)

- การได้รับชำระหุ้นด้วยมูลค่าที่แน่นอน ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถวางแผนและกำหนดวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินได้อย่างเหมาะสม โดยจะมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ RAM เพิ่มขึ้นประมาณเท่ากับ 354.44 ล้านบาท (หลังหักภาษี)
- ในกรณีที่ CMR ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจาก CMH จะส่งผลให้งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ มีรายได้และกำไรเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการจ่ายปันผลได้เพิ่มขึ้น ซึ่งบริษัทฯ มีแผนจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหลังจากที่ได้รับเงินปันผลจาก CMH และในกรณีที่บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจาก CMR บริษัทฯ จะพิจารณานำเงินปันผลดังกล่าวไปใช้เป็นเงินลงทุน และ/หรือ ชำระคืนเงินกู้ และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทต่อไป

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ ธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ กรณี บริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ราม จำกัด (CMH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ จำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (RAM) ให้กับบุคคลที่ไม่เกี่ยวข้อง จำนวนรวมทั้งสิ้น 5,035,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.42 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ RAM ในราคาหุ้นละ 17.80 บาท คิดเป็นมูลค่า 89,623,000.00 บาท ซึ่งเป็นราคาที่เหมาะสม โดยคำนวณราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของราคาหุ้นสามัญของ RAM ในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันซึ่งสะท้อนถึงราคาตลาดปัจจุบัน และการทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อความชัดเจนในการดำเนินธุรกิจและลดความเสี่ยงจากความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้น และจะส่งผลให้บริษัทมีรายได้ละกำไรเพิ่มขึ้นจากเงินปันผลจาก CMR โดยบริษัทฯ จะพิจารณานำเงินปันผลดังกล่าวไปใช้เป็นเงินทุน และ/หรือ ชำระคืนเงินกู้ และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทต่อไป

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่อง ตลอดจนกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อกำหนด หรือรายละเอียดใดๆ ที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในสัญญาจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ RAM ดังกล่าวให้สำเร็จลุล่วง รวมถึงการเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เชียงใหม่รวมธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) ("CMR") จะต้องอนุมัติรายการดังกล่าวด้วยเช่นกัน

การลงมติ ในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน ทั้งนี้ จากรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 15 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) มีผู้ถือหุ้นที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้อง และ/หรือมีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนรวมร้อยละ 0.24 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ได้แก่

1. นายเจิมพล ภูมิตระกูล
2. นายเทียม หล่อเทียนทอง
3. นางสาววรัตน์ คุณาวิศรุต

ระเบียบวาระที่ 7 พิจารณาอนุมัติรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงกัน กรณี บริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ ราม จำกัด (CMH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท จำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (RAM) ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ได้แก่ นางสาวฤกษ์จิ ภาณุจนพิทักษ์, นายประมุข อุณจักร และ นายพิชญ สมบูรณ์สิน จำนวนรวมทั้งสิ้น 21,315,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.78 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ RAM (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 และ 6)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ บริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ ราม จำกัด (CMH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท จำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (RAM) ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ได้แก่ นางสาวฤกษ์จิ ภาณุจนพิทักษ์, นายประมุข อุณจักร และ นายพิชญ สมบูรณ์สิน จำนวนรวมทั้งสิ้น 21,315,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.78 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ RAM ในราคาหุ้นละ 17.80 บาท คิดเป็นมูลค่า 379,407,000.00 บาท วัตถุประสงค์การทำรายการดังกล่าว เพื่อเป็นการบริหารจัดการถือหุ้นไขว้ภายในกลุ่มบริษัท เพื่อลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต

ลักษณะการเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (**รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”**) โดยมีขนาดรายการสูงสุด เท่ากับร้อยละ 3.57 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิและเมื่อนับรวมขนาดรายการของธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ RAM ให้แก่บุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องกัน (ตามวาระที่ 6) ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 0.84 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ และรายการจำหน่ายหุ้นสามัญ CMH ให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (ตามวาระที่ 8) ซึ่งมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 3.22 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ที่ดำเนินการพร้อมกันในครั้งนี้ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นงบการเงินล่าสุดก่อนการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ RAM ในครั้งนี้ และเมื่อนับรวมขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา มีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 10.02 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ส่งผลให้มีผลรวมของขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 17.43 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ดังนั้น ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ มีขนาดรายการรวมสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 จึงถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและจัดทำหนังสือเวียนแจ้งผู้ถือหุ้นรับทราบการทำรายการดังกล่าวภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์

นอกจากนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ RAM ให้แก่ บุคคลธรรมดาที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหารร่วมกับกลุ่มบริษัท ได้แก่ นางสาวฤกษ์จิ ภาณุจนพิทักษ์ นายประมุข อุณจักร และนายพิชญ สมบูรณ์สิน ยัง

เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน เท่ากับร้อยละ 4.30 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ และเมื่อนับรวมรายการจำหน่ายหุ้นสามัญ CMH (ตามวาระที่ 8) ซึ่งมีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันเท่ากับร้อยละ 4.84 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ที่ดำเนินการพร้อมกับธุรกรรมนี้ โดยนับรวมเฉพาะรายการที่นางสาวฤกษ์จี กาญจนพิทักษ์ เป็นผู้ซื้อ มีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันเท่ากับร้อยละ 3.89 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ประกอบกับบริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นกับกลุ่มบุคคลที่เกี่ยวข้องกลุ่มเดียวกัน ในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ ดังนั้น ผลรวมขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 8.73 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ จึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทที่ 4 ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการที่มีมูลค่าเกินกว่า 20 ล้านบาท และมีขนาดรายการเกินร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีหน้าที่ปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัทฯ จึงเห็นสมควรที่จะแต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด เป็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และขออนุมัติการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่อง ตลอดจนกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อกำหนด หรือรายละเอียดใดๆ ที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในสัญญาจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ RAM ดังกล่าวให้สำเร็จลุล่วง รวมถึงการเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เชียงใหม่รวมธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (“CMR”) จะต้องอนุมัติรายการดังกล่าวด้วยเช่นกัน

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 สารสนเทศบัญชี 2 การจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน เรื่อง ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) และ**สิ่งที่ส่งมาด้วย 6** รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทย่อยแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ความเห็นของคณะกรรมการ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2568 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2568 (โดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ RAM ตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ ตามที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 5/2568 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2568 เห็นว่า รายการดังกล่าวข้างต้นมีความสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ดังนี้

- การจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ RAM ที่ถือโดย CMH ในครั้งนี้ มีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการปรับโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ของกลุ่มบริษัท ตามนโยบายของคณะกรรมการบริษัท เพื่อความชัดเจนในการดำเนินธุรกิจ และลดความเสี่ยงจากความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจจะเกิดขึ้น
- ราคาขายหุ้นที่ 17.80 บาท เป็นราคาที่เหมาะสม แม้ว่าจะคิดเป็นร้อยละ 88 ซึ่งต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของราคาหุ้นสามัญของ RAM ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทซึ่งเท่ากับ 20.18 บาทต่อหุ้น (คำนวณย้อนหลังระหว่างวันที่ 5 กันยายน 2568 – 25 กันยายน 2568) อย่างไรก็ตาม พบว่า ในวันที่ 24-25 กันยายน 2568 ราคาตลาดและปริมาณซื้อขายปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญโดยมีปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 1,301,638 หุ้นหรือคิดเป็นมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 27,115,129 บาท จึงอาจไม่สะท้อนปริมาณซื้อขายเฉลี่ยและมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันโดยปกติของ RAM ที่มีปริมาณซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน 46,833 หุ้นและมีมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยต่อวันเท่ากับ 826,791 บาท (อ้างอิงมูลค่าซื้อขายเฉลี่ยย้อนหลัง 15 วันในช่วงระหว่างวันที่ 3 กันยายน 2568 – 23 กันยายน 2568) ซึ่งถือว่า Liquidity ในตลาดของหุ้น RAM ตามปกติไม่สูงนัก ซึ่งหากพิจารณาราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันระหว่างวันที่ 3 กันยายน 2568 – 23 กันยายน 2568 ซึ่งเท่ากับ 17.65 บาทต่อหุ้น ดังนั้น มูลค่าความสิ่งตอบแทนที่ราคา 17.80 บาทต่อหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันดังกล่าว นอกจากนี้ การกำหนดราคาดังกล่าว ทำให้บริษัท สามารถขายได้ในปริมาณและราคาที่ตกลงกัน ภายในระยะเวลาที่กำหนด และทำให้บริษัท ได้รับจำนวนเงินที่แน่นอน อีกทั้งยังมีผลกระทบกับเสถียรภาพด้านราคาซื้อขายของหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ น้อยกว่า (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 4 สารสนเทศบัญชี 2 ข้อ 7 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าความสิ่งตอบแทน)
- การได้รับชำระหุ้นด้วยมูลค่าที่แน่นอน ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถวางแผนและกำหนดวัตถุประสงค์การใช้จ่ายเงินได้อย่างเหมาะสม โดยจะมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ RAM เพิ่มขึ้นประมาณ 354.44 ล้านบาท (หลังหักภาษี)
- ในกรณีที่ CMR ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจาก CMH จะส่งผลให้งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ มีรายได้และกำไรเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทฯ มีความสามารถในการจ่ายปันผลได้เพิ่มขึ้น ซึ่งบริษัทฯ มีแผนจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหลังจากที่ได้รับเงินปันผลจาก CMH และในกรณีที่บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจาก CMR บริษัทฯ จะพิจารณานำเงินปันผลดังกล่าวไปใช้เป็นเงินลงทุน และ/หรือ ชำระคืนเงินกู้ และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทต่อไป
- นอกจากนี้ การเข้าทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้สามารถดำเนินการได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ รวมถึงเป็นการจำหน่ายในราคาที่เทียบเท่ากับการขายให้บุคคลภายนอกโดยไม่ทำให้บริษัท เสียประโยชน์ (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หัวข้อ 1.2.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก)

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ การทำธุรกรรมจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ กรณี บริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ ราม จำกัด (CMH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (RAM) ให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ได้แก่

นางสาวฤกษ์จี กาญจนพิทักษ์, นายประมุข อุณจักร และ นายพิชญ์ สมบูรณ์สิน จำนวนรวมทั้งสิ้น 21,315,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.78 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ RAM ในราคาหุ้นละ 17.80 บาท คิดเป็นมูลค่า 379,407,000.00 บาท ซึ่งเป็นราคาที่เหมาะสม โดยคำนวณราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของราคาหุ้นสามัญของ RAM ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันซึ่งสะท้อนถึงราคาตลาดปัจจุบัน และการทำรายการดังกล่าวมีความเหมาะสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อความชัดเจนในการดำเนินธุรกิจและลดความเสี่ยงจากความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ที่อาจจะเกิดขึ้น และจะส่งผลให้บริษัทมีรายได้ละกำไรมากขึ้นจากเงินปันผลจาก CMR โดยบริษัทฯ จะพิจารณานำเงินปันผลดังกล่าวไปใช้เป็นเงินทุน และ/หรือ ชำระคืนเงินกู้ และ/หรือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของกิจการ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับพิจารณาของคณะกรรมการบริษัทต่อไป

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่อง ตลอดจนกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อกำหนด หรือรายละเอียดใดๆ ที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในสัญญาจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญ RAM ดังกล่าวให้สำเร็จลุล่วง รวมถึงการเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เชียงใหม่รวมธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (“CMR”) จะต้องอนุมัติรายการดังกล่าวด้วยเช่นกัน

การลงมติ ในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน ทั้งนี้ จากรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 15 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนรวมร้อยละ 12.99 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ได้แก่

- | | |
|------------------------------|---------------------------|
| 1. นางสาวฤกษ์จี กาญจนพิทักษ์ | 6. นางเกวลิ อุณจักร |
| 2. นายเชื้อชาติ กาญจนพิทักษ์ | 7. นางศิริพรรณ อุณจักร |
| 3. นายฤทธิชัย กาญจนพิทักษ์ | 8. นายปรภากร อุณจักร |
| 4. นายประมุข อุณจักร | 9. บมจ. โรงพยาบาลรามคำแหง |
| 5. นายวรพันธ์ อุณจักร | 10. บจก. โรงพยาบาลวิภาวดี |

ระเบียบวาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงกัน กรณี บริษัท เชียงใหม่รวมธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (CMR) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จำหน่ายหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ ราม จำกัด (CMH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อม จำนวน 2,848,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.12 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CMH ให้แก่ บริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (RAM) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 และ 6)

ข้อเท็จจริงและเหตุผล

วัตถุประสงค์ของการทำรายการ

ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงกัน คณะกรรมการบริษัท เชียงใหม่รวมธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (“CMR”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มีมติอนุมัติจำหน่ายหุ้นสามัญ บริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่รวม จำกัด (“CMH”) ให้แก่ บริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (“RAM”) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 2,848,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 7.12 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CMH ในราคาหุ้นละ 150.00 บาท คิดเป็นมูลค่า 427,200,000.00 บาท วัตถุประสงค์การทำรายการดังกล่าว เพื่อเป็นการปรับโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดย CMR ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จะมุ่งเน้นการให้บริการในกลุ่มโรงพยาบาลที่เน้นลูกค้าประกันสังคม และ CMH จะมุ่งเน้นการให้บริการในกลุ่มโรงพยาบาลที่เน้นการรักษาพยาบาลในกลุ่มผู้ป่วยเงินสด ตามนโยบายของผู้ถือหุ้นใหญ่และคณะกรรมการบริษัทฯ โดยภายหลังจากการทำรายการดังกล่าว จะส่งผลให้ CMH สิ้นสถานะจากการเป็นบริษัทย่อยของ CMR และมีสถานะเป็นบริษัทร่วมแทน

ทั้งนี้ ภายหลังจากทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ CMH ดังกล่าว CMR ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัท และ RAM ถือหุ้นใน CMH ในสัดส่วนที่เปลี่ยนแปลงไปจากเดิมถือหุ้นใน CMH ร้อยละ 56.37 และ 42.89 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด ตามลำดับ เป็นร้อยละ 49.25 และ 50.01 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดตามลำดับ ประกอบกับอาจมีการปรับเปลี่ยนประธานกรรมการ CMH เป็นตัวแทนจาก RAM คือ นายแพทย์พิชญ สมบูรณ์สิน ซึ่งจะเสียเสียงข้าง (casting vote) ในการประชุม ส่งผลทำให้ CMR สูญเสียอำนาจควบคุม (Loss of Control) ต่อ CMH ดังนั้น CMH จะมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของ CMR และมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ RAM

การจำหน่ายหุ้นสามัญ CMH ข้างต้นเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทย่อยของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศกํากับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (**รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน”**) โดยมีขนาดรายการสูงสุด เท่ากับร้อยละ 3.22 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน และเมื่อนับรวมขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ผลรวมของขนาดรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 17.43 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ คำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ และ CMH ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ซึ่งเป็นงบการเงินล่าสุดก่อนการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ CMH ในครั้งนี้ ดังนั้น ธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้ มีขนาดรายการรวมสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 จึงถือเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและจัดทำหนังสือเวียนแจ้งผู้ถือหุ้นรับทราบการทำรายการดังกล่าวภายใน 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์

นอกจากนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ CMH ยังเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามนัยสำคัญของประกาศคณะกรรมการกํากับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการกํากับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (และที่ได้มีการแก้ไข

เพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก RAM ในฐานะผู้ซื้อ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน กับ บริษัท และมีกรรมการและผู้บริหารร่วมกันกับบริษัท โดยมีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน เท่ากับร้อยละ 4.84 ตามเกณฑ์ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัท ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชี สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ของบริษัท โดยในระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมาบริษัทไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน กับกลุ่มบุคคลที่เกี่ยวข้อง กลุ่มเดียวกัน จึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทที่ 4 ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นรายการเกี่ยวกับ สินทรัพย์หรือบริการที่มีมูลค่าเกินกว่า 20 ล้านบาท และมีขนาดรายการเกินร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัท ทั้งนี้ บริษัท จึงมีหน้าที่ปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันและต้อง ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัท มีหน้าที่ปฏิบัติตามประกาศรายการได้มาหรือ จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัท จึงเห็นสมควรที่จะแต่งตั้งบริษัท หลักทรัพย์หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด เป็นที่ปรึกษาการเงินอิสระ (IFA) เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท และขออนุมัติการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ให้กับบุคคลที่เกี่ยวข้อง จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมี สิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน

สำหรับธุรกรรมจำหน่ายหุ้นสามัญดังกล่าว จะทำให้ CMR ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัท ถือหุ้นต่ำกว่าร้อยละ 50 และจะเปลี่ยนวิธีการบันทึกจากเดิมที่รวมผลการดำเนินงานทั้งหมดของกลุ่ม CMH เข้ามาในงบการเงินรวมของ CMR (Consolidated Approach) โดยเปลี่ยนเป็นบันทึกบัญชีในฐานะบริษัทร่วมแทน ซึ่งมีผลกระทบต่อโครงสร้างการ ดำเนินธุรกิจและการรายงานทางการเงินของ CMR ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สามในสี่ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดย ไม่รวมเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียตามหลักการของประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับบุคคลดังกล่าว และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลดังกล่าว (ถ้ามี)

อย่างไรก็ตาม บริษัท มีความประสงค์จะนำเสนอธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของ CMH ดังกล่าว (ทั้งในส่วนที่เป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน) ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท พิจารณา เพื่อให้ภายหลังจาก ที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้เข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญครั้งนี้แล้ว บริษัท จะไม่ต้องนำมูลค่าของ ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญไปนับรวมกับมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการจำหน่ายไป ซึ่งสินทรัพย์อื่น ๆ ที่ บริษัท จะเข้าทำในรอบระยะเวลาหกเดือนหลังจากการเข้าทำธุรกรรมครั้งนี้อีก (ถ้ามี)

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เห็นสมควรเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจ ให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและ เกี่ยวเนื่อง ตลอดจนกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อกำหนด หรือรายละเอียดใดๆ ที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท ในสัญญาจำหน่ายหุ้นสามัญ CMH ดังกล่าวให้สำเร็จลุล่วง รวมถึงการเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาถึงประโยชน์สูงสุด ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เชิญใหม่รวมธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (“CMR”) จะต้องอนุมัติรายการดังกล่าวด้วยเช่นกัน

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 สารสนเทศบัญชี 2 การจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน เรื่อง ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่รามา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของ บริษัท และ**สิ่งที่ส่งมาด้วย 6** รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัทย่อย แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ความเห็นของคณะกรรมการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2568 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2568 (โดยไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) ได้พิจารณาการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายไปซึ่งหุ้นสามัญของ CMH ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ตามความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ ตามที่ประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 5/2568 เมื่อวันที่ 26 กันยายน 2568 เห็นว่ารายการดังกล่าวข้างต้นมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ดังนี้

- การจำหน่ายหุ้นสามัญของ CMH ของ CMR ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์เพื่อปรับโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดย CMR ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะมุ่งเน้นการให้บริการในกลุ่มโรงพยาบาลที่เน้นลูกค้าประกันสังคม และ CMH จะมุ่งเน้นการให้บริการในกลุ่มโรงพยาบาลที่เน้นการรักษาพยาบาลในกลุ่มผู้ป่วยเงินสด ตามนโยบายของผู้ถือหุ้นใหญ่และคณะกรรมการบริษัทฯ ของ CMR
- CMR ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทฯ กำหนดราคาขายหุ้นสามัญ CMH ในราคา 150 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากราคาขายมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของหุ้นสามัญ CMH (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มูลค่าตามบัญชีของหุ้นสามัญ CMH เท่ากับ 93.02 บาทต่อหุ้น) และราคาขายหุ้นสามัญ CMH อยู่ระหว่างอัตราส่วนราคาต่อกำไร P/E ของบริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ซื้อและเป็นอัตราส่วน P/E ที่สูงที่สุดในกลุ่ม (MAX) และไม่ควรถูกต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของบริษัทเทียบเคียงที่ประกอบธุรกิจโรงพยาบาลทั้งหมดในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือคิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E) ระหว่าง 22.41 – 33.07 เท่า โดยคำนวณจากจากกำไรสุทธิ 12 เดือนย้อนหลัง สิ้นสุด ณ 30 มิถุนายน 2568 ของ CMH ซึ่งเท่ากับ 236.59 ล้านบาท และอัตราส่วน P/E ที่ 22.41 – 33.07 เท่า ดังนั้น มูลค่ากิจการของ CMH ที่เหมาะสม ควรอยู่ระหว่าง 5,301.98 - 7,824.03 ล้านบาท ภายหลังจากเจรจากับผู้ซื้อ มูลค่ากิจการสุดท้ายของ CMH ที่ตกลงกับผู้ซื้อมีมูลค่าเท่ากับ 6,000 ล้านบาท หรือคิดเป็นประมาณ 150.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E) ประมาณ 25.36 เท่า ยังอยู่ในช่วงอัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E) ที่เหมาะสม (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 สารสนเทศตามบัญชี 2 ข้อ 6 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน)
- การทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ CMH ของ CMR ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในครั้งนี้ CMH จะได้รับประโยชน์จาก RAM โดย CMH จะได้รับการสนับสนุนจากกลุ่ม RAM ที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจโรงพยาบาลประเภทเงินสดจากการที่ RAM มีอำนาจควบคุมบนกลุ่ม CMH และกลุ่ม RAM สามารถนำเอาความเชี่ยวชาญของการดำเนินธุรกิจโรงพยาบาลเอกชนประเภทเงินสดของกลุ่ม RAM มาใช้เสริมศักยภาพ ความสามารถในการสร้างรายได้และกำไรให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ได้อย่างเต็มประสิทธิภาพ เช่น การเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนทางการแพทย์ผ่านการบริหารจัดการซื้อกลาง และการเสริมสร้างขีดความสามารถด้านวิชาการและการรักษา ซึ่งส่งผลให้บริษัท CMH มีประสิทธิภาพการดำเนินงานและผลประโยชน์ที่ดียิ่งขึ้นในระยะยาว อันจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อกลุ่มบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวมอย่างยั่งยืน
- นอกจากนี้ CMR ยังได้รับประโยชน์จากการทำรายการในครั้งนี้ ได้แก่ CMR จะมุ่งเน้นการให้บริการในกลุ่มโรงพยาบาลที่เน้นลูกค้าประกันสังคม ซึ่งเป็นฐานรายได้ที่มั่นคงและสม่ำเสมอ จากจำนวนผู้ประกันตนที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น และค่าบริการทางการแพทย์เหมาะสมจ่ายพื้นฐานจากประกันสังคมที่เพิ่มขึ้นซึ่งจะช่วยสร้างความมั่นคงทางการเงินและลดความผันผวนของรายได้ และ CMR ลดภาระเงินลงทุน รวมถึงผลขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นในช่วงแรกจากโครงการโรงพยาบาลเชียงใหม่ ราม 2 ซึ่งอยู่ระหว่างการก่อสร้าง เป็นต้น (โปรดพิจารณารายละเอียดข้อดีของการทำรายการเพิ่มเติม ในสิ่งที่ส่งมาด้วย 5 สารสนเทศตามบัญชี 2 การจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการเกี่ยวโยงกันเรื่อง ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ ราม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

ฯ และสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน)

- ทั้งนี้ การเข้าทำรายการในครั้งนี้ ซึ่งเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้บริษัทฯ เจรจาต่อรองเงื่อนไขได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสิ่งที่ส่งมาด้วย 6 รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หัวข้อ 2.2.4 ข้อดีของการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเมื่อเทียบกับบุคคลภายนอก)

นอกจากนี้ CMR ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ CMH จำนวน 2,848,000 หุ้น ในราคา 150.00 บาทต่อหุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับชำระค่าตอบแทน จำนวน 427,200,000 บาท (ก่อนการหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการธุรกรรมในครั้งนี้) ซึ่งจะมีการชำระเงินทั้งหมดในวันที่การซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ โดยโอนเงินเข้าบัญชีที่บริษัทฯ กำหนด คาดว่าจะทำธุรกรรมเรียบร้อยภายในวันที่ 30 ธันวาคม 2568 ทั้งนี้ CMR จะรับรู้กำไรจากการขายหุ้นในครั้งนี้ ประมาณ 330,175,592.50 บาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการของ CMR และกำไรจากการขายหุ้นดังกล่าวมิใช่กำไรจากการดำเนินงานปกติที่จะเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในอนาคต ทั้งนี้ CMR จะพิจารณานำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ CMH จำนวน 427,200,000 บาท เพื่อใช้ในการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ/หรือ ใช้เพื่อเพิ่มสภาพคล่องเป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินธุรกิจภายใน CMR นอกจากนี้ CMR อาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หากทาง CMR มีการประกาศจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ พิจารณานำเงินปันผลดังกล่าว เพื่อใช้ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพื่อลดต้นทุนทางการเงินและภาระหนี้ของบริษัทฯ ให้โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น และบริษัทอาจพิจารณานำเงินดังกล่าวเพื่อใช้ลงทุนในโครงการในอนาคตซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตทางธุรกิจต่อไป อย่างไรก็ตาม แผนการใช้เงินดังกล่าวยังมีความไม่แน่นอน โดยคณะกรรมการบริษัทฯ อาจจะพิจารณาจัดสรรการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในครั้งนี้อีกครั้ง

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติเห็นควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญ กรณี บริษัท เชียงใหม่รวมธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) (CMR) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ จำหน่ายหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลเชียงใหม่ ราม จำกัด (CMH) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมจำนวน 2,848,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.12 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CMH ในราคานี้ละ 150.00 บาท คิดเป็นมูลค่า 427,200,000.00 บาท ให้แก่ บริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) (RAM) โดยภายหลังจากการทำรายการดังกล่าว จะส่งผลให้ CMH สิ้นสถานะจากการเป็นบริษัทย่อยของ CMR และมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของ CMR แทน

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควรเสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร มีอำนาจในการดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวเนื่อง ตลอดจนกำหนดหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อกำหนด หรือรายละเอียดใดๆ ที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในสัญญาจำหน่ายหุ้นสามัญ CMH ดังกล่าวให้สำเร็จลุล่วง รวมถึงการเลิกสัญญาที่เกี่ยวข้องโดยพิจารณาถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ ภายใต้เงื่อนไขที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ บริษัท เชียงใหม่รวมธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) จะต้องอนุมัติรายการดังกล่าวข้างต้น ด้วยเช่นกัน

การลงมติ

ในวาระนี้ต้องได้รับการอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียเป็นฐานในการนับคะแนน ทั้งนี้ จากรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 15 ตุลาคม 2568 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุม (Record Date) มีผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนี้ ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนรวมร้อยละ 29.44 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ได้แก่

- | | |
|----------------------------|---------------------------|
| 1. นางสาวฤกษ์ กาญจนพิทักษ์ | 4. บมจ. โรงพยาบาลรามคำแหง |
| 2. นายประมล อภิรัตน์ | 5. บจก. โรงพยาบาลวิภาวดี |
| 3. นายเจิมพล ภูมิตระกูล | 6. บจก. เอฟแอนด์เอส 79 |

ระเบียบวาระที่ 9 เรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการส่งเสริมการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้นในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 โดยบริษัทได้เผยแพร่หนังสือเชิญประชุม และหลักเกณฑ์การประชุมในเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.vibhavadi.com/ir และแจ้งข่าวผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จึงขอเรียนเชิญท่านผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/ 2568 ในวันพุธ ที่ 19 พฤศจิกายน 2568 เวลา 09.00 น. ณ ห้องประชุมชั้น 9 อาคาร 4 บริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด (มหาชน) โดยมีแผนที่ของสถานที่จัดประชุมตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 12

ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วยตนเองกรุณาถือบัตรประชาชนประจำตัวมาแสดง ส่วนผู้ถือหุ้นท่านใดไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้ และมีความประสงค์จะแต่งตั้งบุคคลอื่นเข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการประชุมครั้งนี้ โปรดกรอกข้อความและลงลายมือชื่อในหนังสือมอบฉันทะ แบบ ก. หรือ แบบ ข. หรือ แบบ ค. (แบบ ค ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้ Custodian ในประเทศไทยเป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น) ตามแบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะที่แนบมาตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 10

ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรักษาสิทธิ และผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นกรณีไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้ด้วยตนเอง หากท่านประสงค์จะมอบฉันทะให้กรรมการอิสระของบริษัท โดยบริษัทขอเสนอรายชื่อ กรรมการอิสระในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ดังนี้

1. นายศิริโรตม์ สวัสดิ์พาณิชย์
2. นายนิคม ไวยรัชพานิช
3. นายชัยนรินทร์ สายรังษี
4. นายประเสริฐ ศรีอุฬารพงศ์

(โปรดดูรายละเอียดของกรรมการอิสระที่เป็นผู้รับมอบฉันทะตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 11)

บริษัทใครขอให้ท่านผู้ถือหุ้นโปรดทราบและปฏิบัติตามเงื่อนไข และวิธีการลงทะเบียนผู้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น การมอบฉันทะ และการออกเสียงดังที่กำหนดในเอกสารตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 9 และเพื่อความสะดวกรวดเร็วในการลงทะเบียนโปรดนำแบบฟอร์มการลงทะเบียนเข้าร่วมประชุมมาแสดงเพื่อยืนยันตนในการเข้าร่วมประชุมด้วย

อนึ่ง เพื่อเป็นการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 บริษัทได้กำหนดนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (<https://www.vibhavadi.com/ir-corporate-governance>) ซึ่งบริษัทขอความร่วมมือให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ อ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลดังกล่าว เพื่อรับทราบวัตถุประสงค์ของการเก็บรวบรวมประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลที่ได้มอบให้กับบริษัท ตลอดจนการคุ้มครอง การเข้าถึง และสิทธิของเจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล ตามที่กฎหมายกำหนด

ขอแสดงความนับถือ



(นายพิจิตต์ วัริยะเมตตากุล)

กรรมการผู้จัดการ

สำนักงานบริษัท

อีเมล : cs@vibhavadi.com

โทร 0-256-1111 ต่อ 2408, 2427