



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

สิ่งที่ส่งมาด้วย หมายเลข 4

สารสนเทศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ
บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2568 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ในวันที่ 20 พฤษภาคม 2568 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขาย

การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 65,000,450 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 107,000,900 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 172,001,350 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 130,000,900 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยแบ่งออกเป็น

- 1.1 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนบริษัท จำนวนไม่เกิน 107,000,900 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (IMH-W1) เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) (โดยไม่คิดมูลค่าการเสนอขาย) ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ (ถ้ามีเศษให้ปัดทิ้ง) อายุ 1 ปี นับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 จำนวน 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทได้ 1 หุ้น และราคาใช้สิทธิหุ้นละ 6 บาท (เว้นแต่ในกรณีมีการปรับสิทธิ) ปรากฏตาม รายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (IMH-W1) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

ในการนี้ มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหารของบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหารของบริษัท หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีอำนาจในการพิจารณากำหนดรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว รวมทั้งแก้ไขเพิ่มเติม เปลี่ยนเงื่อนไขและรายละเอียดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง

- (1) การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นครั้งเดียวหรือเป็นคราวๆ ระยะเวลาการเสนอขาย การสรรหานักลงทุนเปลี่ยนแปลงรายชื่อและจำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรร วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date) วันชำระเงินค่าหุ้น และกำหนดราคาใช้สิทธิ เพื่อให้บริษัทได้ประโยชน์สูงสุด และไม่ขัดหรือแย้งกับกฎหมาย และ/หรือกฎหรือระเบียบที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือหน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง
- (2) การเข้าเจรจาทำความเข้าใจ และลงนามในเอกสารและสัญญาใดๆ ที่เกี่ยวข้อง และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ อันจำเป็นและสมควรอันเนื่องมาจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

(3) ลงนามในคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญ เพิ่มทุนรวมถึงการให้ข้อมูลการยื่นเอกสารหลักฐาน หรือคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์(ประเทศไทย) จำกัด กระทรวงพาณิชย์และหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.2 จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ไม่กว่าคราวเดียวหรือหลายคราว จำนวนไม่เกิน 23,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2.1028 บาท ในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 1 ราย คิดเป็นร้อยละ 9.70 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเพิ่มทุน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

บุคคลผู้ได้รับการจัดสรร	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ราคาเสนอขายต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	มูลค่ารวม (บาท)	สัดส่วนการถือหุ้น เมื่อเปรียบเทียบกับจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท	
				ณ ปัจจุบัน	หลังจากได้รับการจัดสรรหุ้น
บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) (“BKIH”)	ไม่เกิน 23,000,000	2.1028	48,364,400	-	ร้อยละ 9.70

ทั้งนี้ การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายหุ้นที่คณะกรรมการบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณา ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2.1028 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 48,364,400 บาท โดยราคาเสนอขายดังกล่าว คิดเป็นส่วนลดจากราคาตลาดที่ร้อยละ 51.32 ซึ่งเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ธันวาคม พ.ศ.2565 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 28/2565”) ทั้งนี้ ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ย้อนหลัง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการของบริษัท มีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งเป็นช่วงระหว่าง วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 โดยมีราคาเท่ากับ 4.32 บาทต่อหุ้น (ข้อมูล จาก SETSMART ตาม www.setsmart.com)

ลำดับ	วันที่	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)
1	5-ก.พ.-68	30,705	133.89
2	6-ก.พ.-68	36,500	158.10
3	7-ก.พ.-68	22,500	97.81
4	10-ก.พ.-68	53,000	223.99
5	11-ก.พ.-68	23,299	101.81
6	13-ก.พ.-68	18,300	79.30



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

ลำดับ	วันที่	ปริมาณซื้อขาย (หุ้น)	มูลค่าซื้อขาย ('000 บาท)
7	14-ก.พ.-68	52,900	227.94
8	17-ก.พ.-68	12,100	52.71
9	18-ก.พ.-68	52,505	227.81
10	19-ก.พ.-68	29,400	127.63
11	20-ก.พ.-68	64,600	278.33
12	21-ก.พ.-68	22,200	96.97
13	24-ก.พ.-68	42,000	182.54
14	25-ก.พ.-68	39,001	168.69
15	26-ก.พ.-68	8,100	34.99
รวม 15 วันทำการ		507,110	2,192.51
ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการ			4.32
90% ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก 15 วันทำการ			3.89

การเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แต่ละรายโดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจน ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดช่วงต้นนั้น จะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนคัดค้านการเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) รวมถึงแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ซึ่งต้องมีรายชื่อเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) คือ บริษัท เวลแคป แอดไวเซอร์ จำกัด เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการดังกล่าว ตามประกาศ ทจ. 28/2565 กำหนดให้บริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่

ทั้งนี้ หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแต่ละราย (Private Placement) ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของบริษัทก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์จะสั่งรับหุ้นสามัญในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทมีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายตามจำนวน และระยะเวลาดังต่อไปนี้

- (1) ห้ามนำหุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอทั้งหมดออกขายในช่วงระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอ สามารถเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้
- (2) เมื่อครบกำหนดระยะเวลาตาม (1) ให้บุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ใน จำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขายและหุ้นที่ถูกห้ามขายส่วนที่เหลืออีกจำนวนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ให้สามารถนำออกขายได้หลังจากครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอสามารถเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนข้างต้นทั้งหมดแล้ว บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จะถือหุ้นในบริษัทเป็นจำนวนไม่เกิน 23,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 9.70 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนั้น) ทั้งนี้ บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จะไม่ได้รับสิทธิในการเสนอซื้อเป็นกรรมการของบริษัท อย่างไรก็ตามที่ได้มีการเจรจาตกลงกันระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน บริษัทจะแต่งตั้งนายชัย โสภณพนิช (ประธานกรรมการของบริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)) เป็นประธานที่ปรึกษาของบริษัท โดยประธานที่ปรึกษาจะให้คำแนะนำด้านกลยุทธ์ทางธุรกิจ การบริหารจัดการ การพัฒนาองค์กร และการให้คำปรึกษาด้านการเงินและการลงทุน เพื่อส่งเสริมการเติบโตและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานของบริษัท รวมถึงดำเนินการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการของบริษัท ตามความจำเป็น เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท นอกจากนี้ผู้ลงทุนยังไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) อนึ่งจากการได้หุ้นเพิ่มทุนข้างต้น ผู้ลงทุนไม่มีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) เนื่องจากการได้มาซึ่ง หุ้นของบริษัทนั้นไม่ถึงจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการลง วันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ อนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัท หรือคณะกรรมการบริหาร หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) พิจารณากำหนด และ/หรือแก้ไข เปลี่ยนแปลงรายละเอียดอื่น ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวตามที่เหมาะสม และเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับประกาศ กฎเกณฑ์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง การกำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงวันจองซื้อและวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน การชำระค่าหุ้นโดยอาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาการจัดสรรและจองซื้อเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว

(ข) ติดต่อ เจรจา เข้าทำลงนาม แก้ไข สัญญา เอกสารคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าว ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง สัญญาจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน การจดทะเบียนที่เกี่ยวข้องต่อกระทรวงพาณิชย์การติดต่อและการยื่นคำขออนุญาต คำขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงคำขอหรือข้อความในเอกสารดังกล่าวที่เกี่ยวข้องตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และ



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

(ค) ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อให้การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวข้างต้นประสบผลสำเร็จการแต่งตั้งและมอบหมายบุคคลอื่นที่มีความเหมาะสมให้เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วงในการดำเนินการต่าง ๆ ข้างต้น

2. ข้อมูลของผู้ที่จะได้รับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

2.1 หลักเกณฑ์และวิธีการเลือกผู้ได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1

บริษัทจะจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (IMH-W1) เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) จำนวนไม่เกิน 107,000,900 หน่วย (โดยไม่คิดมูลค่าการเสนอขาย) ในอัตราส่วน 2 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ปรากฏตามรายละเอียดเบื้องต้นของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1 (IMH-W1) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

2.2 หลักเกณฑ์และวิธีการเลือกบุคคลในวงจำกัด

บริษัทพิจารณาคัดเลือกบุคคลในวงจำกัดที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ภายใต้หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) บุคคลในวงจำกัดต้องมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ข้อใดข้อหนึ่งดังนี้ (ก) เป็นผู้ลงทุนสถาบันตามนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดคตินิยาม ในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) หรือ (ข) เป็นผู้ลงทุนประเภทบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลที่มีศักยภาพด้านเงินทุน มีฐานะทางการเงินมั่นคง มีความรู้ ประสบการณ์ และ/หรือ ประกอบธุรกิจที่สามารถร่วมมือหรือต่อยอดกับธุรกิจของบริษัทได้ และ/หรือเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ หรือมีความสามารถที่จะสรรหาพันธมิตรทางธุรกิจ หรือแนะนำโอกาสทางธุรกิจให้กับบริษัท เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และเพื่อสร้างสภาพคล่องทางการเงินและส่งเสริมให้บริษัทมีโอกาสทางธุรกิจที่เพิ่มมากขึ้น เพื่อส่งเสริมผลการดำเนินงานของบริษัท
- (2) บุคคลในวงจำกัดจะไม่ต้องไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2555 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ในการนี้บริษัทจะพิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของบุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในครั้งนี้ด้วยความระมัดระวัง และคัดเลือกบุคคลดังกล่าวตามเกณฑ์ที่กำหนด

2.3 ข้อมูลผู้ลงทุน

บุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ว่าคราวเดียวหรือหลายคราว จำนวนไม่เกิน 23,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนจัดตั้งในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัดเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2566 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการถือหุ้นในบริษัทอื่น และดำเนินธุรกิจเป็นบริษัทลงทุนที่ไม่ได้ทำธุรกิจของตนเอง (Non-Operating Holding



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

Company) โดยจะมีการลงทุนในธุรกิจหลัก คือ ประกันวินาศภัยผ่านบริษัทย่อย คือ บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) และลงทุนในธุรกิจใหม่ที่ส่งเสริมธุรกิจประกันวินาศภัยหรือธุรกิจอื่นๆ โดยพิจารณาการลงทุนในธุรกิจที่ให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมมีความเสี่ยงอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ ทั้งนี้ BKH เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 34/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่พร้อมกับการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์เดิมของบริษัทจดทะเบียนเพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ โดยแต่เดิมบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย คือบริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้มีการเพิกถอนออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้มีการนำหุ้นสามัญของ BKH เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเริ่มซื้อขายในวันที่ 18 มิถุนายน 2567 โดยใช้ชื่อย่อหลักทรัพย์ว่า BKH

ในครั้งนี้นี้ บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) เข้าลงทุนในบริษัท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 9.70 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (ภายหลังการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทหลังจากการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้) โดยมีรายละเอียดโดยสังเขปดังต่อไปนี้

ชื่อ	:	บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)																					
ประเทศที่จัดตั้ง	:	ประเทศไทย																					
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	:	11 กันยายน 2566																					
ทุนจดทะเบียน	:	1,064,700,000																					
ลักษณะประกอบธุรกิจ	:	ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลักคือ ธุรกิจประกันภัย ประกอบด้วย ธุรกิจประกันภัยในประเทศไทย ธุรกิจประกันภัยในต่างประเทศ และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย																					
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ :	:	25 อาคารกรุงเทพประกันภัย/YWCA ชั้นที่ 5 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120																					
รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ (ข้อมูล ณ วันที่ 7 มี.ค. 2568)	:	<table><tr><td>1. บริษัท ธนาकरกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)</td><td>9.99%</td></tr><tr><td>2. NOMURA SECURITIES CO LTD-CLIENT A/C</td><td>3.24%</td></tr><tr><td>3. มูลนิธิชิน โสภณพนิช</td><td>3.24%</td></tr><tr><td>4. บริษัท ซี.อาร์. โฮลดิ้ง จำกัด</td><td>3.20%</td></tr><tr><td>5. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง</td><td>3.05%</td></tr><tr><td>6. AIOI NISSAY DOWA INSURANCE CO., LTD.</td><td>2.87%</td></tr><tr><td>7. นาย ชานู โสภณพนิช</td><td>2.77%</td></tr><tr><td>8. นาย ชัย โสภณพนิช</td><td>2.54%</td></tr><tr><td>9. นาย มิน เขียววร</td><td>2.45%</td></tr><tr><td>10. นาย นิติ ไชยสถานุเคราะห์</td><td>2.14%</td></tr></table>		1. บริษัท ธนาकरกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	9.99%	2. NOMURA SECURITIES CO LTD-CLIENT A/C	3.24%	3. มูลนิธิชิน โสภณพนิช	3.24%	4. บริษัท ซี.อาร์. โฮลดิ้ง จำกัด	3.20%	5. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง	3.05%	6. AIOI NISSAY DOWA INSURANCE CO., LTD.	2.87%	7. นาย ชานู โสภณพนิช	2.77%	8. นาย ชัย โสภณพนิช	2.54%	9. นาย มิน เขียววร	2.45%	10. นาย นิติ ไชยสถานุเคราะห์	2.14%
1. บริษัท ธนาकरกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	9.99%																						
2. NOMURA SECURITIES CO LTD-CLIENT A/C	3.24%																						
3. มูลนิธิชิน โสภณพนิช	3.24%																						
4. บริษัท ซี.อาร์. โฮลดิ้ง จำกัด	3.20%																						
5. กองทุนรวม วายุภักษ์หนึ่ง	3.05%																						
6. AIOI NISSAY DOWA INSURANCE CO., LTD.	2.87%																						
7. นาย ชานู โสภณพนิช	2.77%																						
8. นาย ชัย โสภณพนิช	2.54%																						
9. นาย มิน เขียววร	2.45%																						
10. นาย นิติ ไชยสถานุเคราะห์	2.14%																						
รายชื่อกรรมการ	:	<table><tr><td>1. นาย ชัย โสภณพนิช</td><td>ประธานกรรมการ</td></tr><tr><td>2. นาย อภิสิทธิ์ อนันตนาถรัตน์</td><td>ประธานคณะผู้บริหาร, กรรมการ</td></tr><tr><td>3. นาย พนัส ธีรวณิชกุล</td><td>กรรมการ</td></tr></table>		1. นาย ชัย โสภณพนิช	ประธานกรรมการ	2. นาย อภิสิทธิ์ อนันตนาถรัตน์	ประธานคณะผู้บริหาร, กรรมการ	3. นาย พนัส ธีรวณิชกุล	กรรมการ														
1. นาย ชัย โสภณพนิช	ประธานกรรมการ																						
2. นาย อภิสิทธิ์ อนันตนาถรัตน์	ประธานคณะผู้บริหาร, กรรมการ																						
3. นาย พนัส ธีรวณิชกุล	กรรมการ																						



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

		4. นาย ช.นันท์ เพ็ชฌัญญไพศิษฐ์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
		5. นาย ชูชุม ทะเทกามิ	กรรมการอิสระ
		6. นาง ถิณทิรา โสภณพนิช	กรรมการอิสระ
		7. ก.อ. เปล่งศักดิ์ ประกาศเภสัช	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
		8. น.ส. พจนิษฐ์ ธรณารักษ์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
		9. ม.ร.ว. ศุภดิศ ดิศกุล	กรรมการอิสระ
		10. นาย สิงห์ ดังทัดสวัสดิ์	กรรมการอิสระ
		11. นาย สุวรรณ แทนสถิตย์	กรรมการอิสระ
กรรมการผู้มีอำนาจ		นายชัย โสภณพนิช นายพนัส ธีรวิชญ์กุล นายอภิสิทธิ์ อนันตนาถรัตน กรรมการสองในสามคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกัน และประทับตราสำคัญของบริษัท	
ความสัมพันธ์กับบริษัท	:	ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้อง	
ความสัมพันธ์กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	:	ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้อง	

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

BKIH ได้ตั้งเป้าหมายเป็นกลุ่มธุรกิจประกันภัยชั้นนำในภูมิภาค ด้วยกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลักคือธุรกิจประกันภัย ประกอบด้วย ธุรกิจประกันวินาศภัยในประเทศไทย ธุรกิจประกันภัยในต่างประเทศ และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย สำหรับกลุ่มธุรกิจอื่นนอกเหนือจากธุรกิจประกันภัยนั้น BKIH จะพิจารณาความเหมาะสมในการลงทุนในธุรกิจที่ส่งเสริมธุรกิจประกันภัยทั้งในเชิงกลยุทธ์และ/หรือมีผลตอบแทนที่เหมาะสม เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยภายหลังจากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการแล้วเสร็จ BKIH ได้มีการลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลัก คือ บริษัท กรุงเทพประกันภัย จำกัด (มหาชน) ("BKI") ซึ่งประกอบธุรกิจประกันวินาศภัยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของสินทรัพย์รวมของ BKIH และ BKIH จะดูแลสัดส่วนของบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจประกันภัยซึ่งเป็นธุรกิจหลักของ BKIH ให้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของสินทรัพย์รวมของ BKIH ทั้งนี้ BKIH จะประกอบธุรกิจดังต่อไปนี้

1. ลงทุนในบริษัทย่อยในกลุ่มและ/หรือบริษัทร่วมในกลุ่ม
2. จัดหาเงินทุนเพื่อดำเนินธุรกิจของ BKIH และบริษัทในกลุ่ม
3. ลงทุนในบริษัทอื่นใดที่ไม่ได้อยู่ในกลุ่ม เพื่อประโยชน์ในการบริหารสภาพคล่องและเพื่อผลตอบแทนของ BKIH
4. ขยายการลงทุนในธุรกิจใหม่ๆ ที่สร้างการเติบโตให้กับ BKIH และบริษัทในกลุ่มอย่างต่อเนื่อง

การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

- ปี 2566 : บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนจัดตั้งในรูปแบบบริษัทมหาชนจำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company)
- ปี 2567 : BKIH ได้จัดทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ BKI โดยแลกเปลี่ยนกับหลักทรัพย์ประเภทเดียวกันของ BKIH ในอัตราแลกหุ้น 1 หุ้นสามัญของ BKI ต่อ 1 หุ้นสามัญของ BKIH โดยมีผู้ถือ



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

หุ้นตอบรับคำเสนอซื้อทั้งสิ้น 104.04 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 97.72 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ BKI

: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้รับหลักทรัพย์ของ BKIH เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ภายใต้ชื่อย่อ “BKIH” และ BKI ได้ออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในวันเดียวกัน

ผลการดำเนินงานของ BKIH

หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2567
รายได้จากการรับประกันภัย	19,375.4	21,481.7
รายได้จากการลงทุน	1,396.3	1,940.8
รายได้รวม	20,771.7	23,422.5
กำไรจากการรับประกันภัย	2,069.2	1,854.9
กำไรจากการลงทุนสุทธิ	1,299.5	1,802.5
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3,368.7	3,657.4
กำไรสุทธิ	3,042.8	3,046.2
สินทรัพย์รวม	76,005.7	70,974.2
หนี้สินรวม	42,678.7	38,630.5
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	33,327.0	32,343.7

ผลการดำเนินงานในปี 2567 บริษัท ปิเคโอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยมีรายได้รวม จำนวน 23,422.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.8 หรือ 2,650.8 ล้านบาท โดยประกอบไปด้วยรายได้จากการรับประกันภัย จำนวน 21,481.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 10.9 โดยเพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของการรับประกันภัยยานยนต์ และมีรายได้จากการลงทุน จำนวน 1,940.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 39 ส่วนใหญ่มาจากกำไรจากการขายหลักทรัพย์ เงินปันผลรับและดอกเบี้ยรับ

ผู้ลงทุนมีกำไรในการดำเนินงานอยู่ที่ 3,657.4 ล้านบาทในปี 2567 เพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 8.5 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการลงทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 503.0 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 38.7 ส่งผลให้ผู้ลงทุนมีกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 3,046.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3.4 ล้านบาท

3. โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท

3.1 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ภายหลังการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1

บริษัทจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โครงสร้างการถือหุ้นจะเปลี่ยนแปลงตามผู้ใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 โดยหากผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 ทั้งหมด โครงสร้างการถือหุ้นจะไม่เปลี่ยนแปลง

ทั้งนี้ BKIH จะไม่ได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

3.2 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด คือ บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 23,000,000 หุ้น บริษัทจะมีโครงสร้างการถือหุ้น ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก	ก่อนเข้าทำธุรกรรม (ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 214,001,800 หุ้น*)		หลังเข้าทำธุรกรรม (ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 237,001,800 หุ้น**)	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน
1	ดร. สิทธิวัฒน์ กำกวดวงษ์	75,250,000	35.16%	75,250,000	31.75%
2	น.ส. ปรมารณ ปวโรจน์กิจ	32,134,800	15.02%	32,134,800	13.56%
3	นาย เสถียร พรยืนยง	28,983,400	13.54%	28,983,400	12.23%
4	นาง กานดา พรยืนยง	11,349,200	5.30%	11,349,200	4.79%
5	MISS VIMALA SGULBOONRASI	6,463,400	3.02%	6,463,400	2.73%
6	นาย ธเนศ อังคสกุลเกียรติ	6,056,200	2.83%	6,056,200	2.56%
7	นาง วรณวิมล กำกวดวงษ์	5,098,300	2.38%	5,098,300	2.15%
8	นาง ภาวนา อัจฉรวรรณ	3,079,400	1.44%	3,079,400	1.30%
9	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	2,555,219	1.19%	2,555,219	1.08%
10	นาง อัจฉรา อังคสกุลเกียรติ	1,500,000	0.70%	1,500,000	0.63%
บุคคลในวงจำกัด					
1	บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	n/a	n/a	23,000,000	9.70%

หมายเหตุ : * ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ภายหลังการลดทุน โดยการตัดหุ้นซื้อคืนที่ยังมิได้จำหน่าย 998,200 หุ้น (215,000,000 – 998,200 = 214,001,800 หุ้น)

** รวมจำนวนหุ้นจากการออก การจัดสรร และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ทั้งหมด 23,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.1028 บาท เป็นเงินไม่เกิน 48,364,400 บาท

4. วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นและแผนการใช้จ่ายเงิน

การเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทมีโอกาสจะได้รับเงิน ไม่เกิน 690.37 ล้านบาท แบ่งเป็น (1) การใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 จำนวนไม่เกิน 642.01 ล้านบาท และ (2) การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 48.36 ล้านบาท บริษัทมีแผนที่จะใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ดังนี้

วัตถุประสงค์	จำนวนเงินประมาณ* (ล้านบาท)	กำหนดระยะเวลา การนำเงินไปใช้
1. การใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1		
1.1 เพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคตของบริษัทซึ่งเกี่ยวเนื่องกับ ธุรกิจโรงพยาบาล และ/หรือ	600.00	ปี 2568 – 2570



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

วัตถุประสงค์	จำนวนเงินประมาณ* (ล้านบาท)	กำหนดระยะเวลา การนำเงินไปใช้
1.2 เตรียมความพร้อมและสร้างความยืดหยุ่นทางการเงิน และสำรองเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ	42.01	ปี 2568 - 2570
2. การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)		
2.1 เพื่อรองรับการขยายธุรกิจเกี่ยวกับธุรกิจโรงพยาบาลของบริษัท ในปัจจุบัน ได้แก่ การเปิดศูนย์ MRI, Mammogram ของ โรงพยาบาลไอเอ็มเอช สีสลม และ/หรือ	30.00	ปี 2568 – 2569
2.2 เตรียมความพร้อมและสร้างความยืดหยุ่นทางการเงิน และสำรองเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ	18.36	ปี 2568 - 2569
รวม	690.37	

* อย่างไรก็ตาม จำนวนหุ้นที่มีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน และจำนวนหุ้นที่มีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ อาจมีจำนวนน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่บริษัทประสงค์จะเสนอขาย กรณีดังกล่าวแผนการใช้จ่ายเงินเพิ่มทุนของบริษัทอาจแตกต่างไปจากแผนการใช้จ่ายที่ระบุไว้ อย่างไรก็ตาม บริษัทจะนำเงินไปใช้ในวัตถุประสงค์ที่ได้กล่าวไว้ตามข้างต้น โดยคำนึงถึงประโยชน์ของบริษัท และผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

5. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้น (Dilution Effect)

การออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 และเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นดังนี้

5.1 ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution)

กรณีที่ 1 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1

หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 ทั้งหมด และผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิมลดลง โดยคำนวณจากสูตรดังต่อไปนี้

$$\begin{aligned}
 \text{Control Dilution} &= \frac{Q_w}{Q_o + Q_w} \\
 &= \frac{107,000,900}{214,001,800 + 107,000,900} \\
 &= 33.33\%
 \end{aligned}$$

โดย Q_o = จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้วของบริษัท (หลังลดทุนโดยการตัดหุ้นซื้อคืน) จำนวน 214,001,800 หุ้น

Q_w = จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 จำนวน 107,000,900 หุ้น



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

กรณีที่ 2 การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อ สิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งจะมีสิทธิการออกเสียงลดลง โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= \frac{Q_p}{Q_o + Q_p} \\ &= \frac{23,000,000}{214,001,800 + 23,000,000} \\ &= 9.70\% \end{aligned}$$

โดย Q_o = จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้วของบริษัท (หลังลดทุนโดยการตัดหุ้นซื้อคืน) จำนวน 214,001,800 หุ้น

Q_p = จำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 23,000,000 หุ้น

กรณีที่ 3 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 ทั้งหมด และผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท และมีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จะมีผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมลดลง โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= \frac{Q_w + Q_p}{Q_o + Q_w + Q_p} \\ &= \frac{107,000,900 + 23,000,000}{214,001,800 + 107,000,900 + 23,000,000} \\ &= 37.79\% \end{aligned}$$

โดย Q_o = จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้วของบริษัท (หลังลดทุนโดยการตัดหุ้นซื้อคืน) จำนวน 214,001,800 หุ้น

Q_w = จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 จำนวน 107,000,900 หุ้น

Q_p = จำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 23,000,000 หุ้น

5.2 ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution)

กรณีที่ 1 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1

ภายหลังการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ หุ้นสามัญของบริษัท จะไม่ได้รับผลกระทบต่อราคา เนื่องจากราคาใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ มีมูลค่าไม่ต่ำกว่าราคาตลาด โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

$$\begin{aligned}
 \text{Price Dilution} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย**}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*}} \\
 &= \frac{4.32 - 4.88}{4.32} \\
 &= -12.96\%
 \end{aligned}$$

โดย

* ราคาตลาดก่อนเสนอขาย = ราคาหุ้นก่อนการเสนอขาย คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ 15 วันทำการย้อนหลังติดต่อกัน ก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2568 หรือช่วงวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 ซึ่งเท่ากับ 4.32 บาทต่อหุ้น

$$\begin{aligned}
 \text{** ราคาตลาดหลังเสนอขาย} &= \frac{[(\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*} \times \text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว**}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับ IMH-W1})]}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว**} + \text{จำนวนหุ้นรองรับ IMH-W1}} \\
 &= \frac{[(4.32 \times 214,001,800) + (6.00 \times 107,000,900)]}{214,001,800 + 107,000,900} \\
 &= 4.88 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

*** จำนวนหุ้นชำระแล้ว = จำนวนหุ้นชำระแล้ว ภายหลังการลดทุน โดยการตัดหุ้นซื้อคืนที่ยังมีได้จำหน่าย 998,200 หุ้น (215,000,000 – 998,200 = 214,001,800 หุ้น)

กรณีที่ 2 การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ผลกระทบด้านการลดลงของราคาเกิดจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 2.1028 บาท

$$\begin{aligned}
 \text{Price Dilution} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย**}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*}} \\
 &= \frac{4.32 - 4.10}{4.32} \\
 &= 5.09\%
 \end{aligned}$$

โดย

* ราคาตลาดก่อนเสนอขาย = ราคาหุ้นก่อนการเสนอขาย คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ 15 วันทำการย้อนหลังติดต่อกัน ก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2568 หรือช่วงวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 ซึ่งเท่ากับ 4.32 บาทต่อหุ้น

$$\begin{aligned}
 \text{** ราคาตลาดหลังเสนอขาย} &= \frac{[(\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*} \times \text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว**}) + (\text{ราคาเสนอขาย PP} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับ PP})]}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว**} + \text{จำนวนหุ้นรองรับ PP}} \\
 &= \frac{[(4.32 \times 214,001,800) + (2.1028 \times 23,000,000)]}{214,001,800 + 23,000,000} \\
 &= 4.10 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

*** จำนวนหุ้นชำระแล้ว = จำนวนหุ้นชำระแล้ว ภายหลังการลดทุน โดยการตัดหุ้นซื้อคืนที่ยังมีได้จำหน่าย 998,200 หุ้น (215,000,000 – 998,200 = 214,001,800 หุ้น)



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

กรณีที่ 3 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 และการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

หากมีการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญครบตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด และผู้ใช้สิทธิไม่ใช่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท และมีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (Private Placement) หุ้นสามัญของบริษัท จะไม่ได้รับผลกระทบต่อราคา โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{Price Dilution} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย**}}{\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย*}} \\ &= \frac{4.32 - 4.69}{4.32} \\ &= -8.56\% \end{aligned}$$

โดย

* ราคาตลาดก่อนเสนอขาย = ราคาหุ้นก่อนการเสนอขาย คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ 15 วันทำการย้อนหลังติดต่อกัน ก่อนวันประชุมคณะกรรมการบริษัทในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2568 หรือช่วงวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 ถึงวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2568 ซึ่งเท่ากับ 4.32 บาทต่อหุ้น

$$\begin{aligned} \text{** ราคาตลาดหลังเสนอขาย} &= \frac{[(\text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย} \times \text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว**}) + (\text{ราคาใช้สิทธิ} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับ IMH-W1}) + (\text{ราคาเสนอขาย PP} \times \text{จำนวนหุ้นเสนอขาย PP})]}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว**} + \text{จำนวนหุ้นรองรับ IMH-W1} + \text{จำนวนหุ้นเสนอขาย PP}} \\ &= \frac{[(4.32 \times 214,001,800) + (6.00 \times 107,000,900) + (2.1028 \times 23,000,000)]}{214,001,800 + 107,000,900 + 23,000,000} \\ &= 4.69 \text{ บาทต่อหุ้น} \end{aligned}$$

*** จำนวนหุ้นชำระแล้ว = จำนวนหุ้นชำระแล้ว ภายหลังการลดทุน โดยการตัดหุ้นซื้อคืนที่ยังมีได้จำนวน 998,200 หุ้น (215,000,000 – 998,200 = 214,001,800 หุ้น)

5.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรต่อหุ้น (Earnings Per Share (“EPS”) Dilution)

ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทขาดทุนสุทธิ

6. ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 ให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) (ทั้งนี้ บริษัทไม่สามารถคำนวณผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution) เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน) เนื่องจากเมื่อผู้ถือหุ้นใช้สิทธิแปลงสภาพตามใบสำคัญการแสดงสิทธิ IMH-W1 บริษัทจะได้เงินทุนเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการดำเนินงานของบริษัทซึ่งจะช่วยเพิ่มความแข็งแกร่งทั้งในเชิงโครงสร้างทางการเงินและสัดส่วนของหนี้สินต่อทุนของบริษัท ในระยะยาว รวมทั้งช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นทางการเงินในการดำเนินโครงการในอนาคตเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นโดยรวมและเพิ่มความเชื่อมั่นในการดำเนินธุรกิจและเสริมภาพลักษณ์ของบริษัททำให้สามารถดึงดูดความสนใจของผู้ลงทุนได้มากขึ้นอีกด้วย



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

นอกจากนี้ เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งจะทำให้ บริษัทได้รับกระแสเงินสดภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น เป็นจำนวนเงินประมาณ 48 ล้านบาท โดยบริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวไป ใช้ในการหมุนเวียนกิจการ รวมถึงการชำระหนี้สินจากสถาบันการเงิน ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายของบริษัทลดลง สร้างความยืดหยุ่นทางการเงิน อีกทั้งส่วนของทุนเพิ่มขึ้นและยังเป็นการสร้างความยั่งยืนให้แก่บริษัทในอนาคต

7. ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับการออกเสนอขายและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

7.1 เหตุผลและความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนและออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อ (1) รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) และ (2) การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทได้พันธมิตรทางธุรกิจ คือ บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพ โดยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทประกันภัยชั้นนำของประเทศไทย และยังมีการลงทุนในบริษัทที่มีชื่อเสียงในหลากหลายธุรกิจ รวมถึงธุรกิจเกี่ยวกับโรงพยาบาลและการแพทย์ ด้วยเหตุผลข้างต้นเห็นว่าการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้ จะส่งผลเป็นการเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ เสริมสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้กับบริษัท อีกทั้งเป็นการเพิ่มโอกาสในการต่อยอดธุรกิจของบริษัทให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น และการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะเป็นการช่วยลดระยะเวลาและเพิ่มความสำเร็จในการระดมทุนอีกด้วย

นอกจากนี้ คณะกรรมการเห็นว่าการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้จะช่วยให้บริษัทมีความพร้อมในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นของโครงสร้างทุนของบริษัท และมีเงินเพียงพอในการดำเนินธุรกิจและหมุนเวียนในกิจการ ซึ่งจะช่วยให้บริษัทสามารถสร้างฐานรายได้ที่มั่นคงและยั่งยืนทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งยังช่วยให้บริษัทคงความสามารถในการปฏิบัติตามข้อผูกพันทางการเงิน เช่น การชำระหนี้ต่าง ๆ รวมถึงดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจโดยปกติ ซึ่งช่วยเพิ่มความสามารถในการขยายการลงทุนเพิ่มเติมอันจะส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัทมีแนวโน้มที่จะเติบโตได้ในอนาคต ช่วยเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน รวมถึงยังช่วยทำให้ต้นทุนทางการเงินของบริษัทลดลงในกรณีที่นำเงินเพิ่มทุนไปชำระหนี้ ตลอดจนฐานะทางการเงินของบริษัทมีเสถียรภาพและความมั่นคงมากยิ่งขึ้น อันจะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งและมั่นคงทางการเงินของบริษัท นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาการระดมทุนด้วยวิธีการอื่น ๆ ได้แก่

- (1) การเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การระดมทุนด้วยวิธีนี้ต้องใช้ระยะเวลานานกว่าการเพิ่มทุนในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด รวมถึงไม่ได้เป็นพันธมิตรกับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพอย่าง บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)
- (2) การออกตราสารหนี้หรือการกู้ยืมเงิน คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกตราสารหนี้หรือการกู้ยืมจากสถาบันการเงินจะส่งผลให้บริษัทมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มมากขึ้น และส่งผลให้บริษัทมีต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น ซึ่งหากมีเหตุการณ์นอกเหนือจากที่คาดการณ์ อาจส่งผลให้บริษัทผิดเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ (Financial Covenants) รวมถึงวิธีดังกล่าวนี้ จะทำให้บริษัทไม่ได้เป็นพันธมิตรกับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพอย่าง บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

- (3) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การระดมทุนด้วยวิธีดังกล่าวมีข้อจำกัดเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของจำนวนเงินทุนที่จะได้รับ เนื่องจากบริษัท อาจไม่ได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นเดิมในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทได้ครบตามจำนวน รวมถึง ไม่ได้เป็นพันธมิตรกับผู้ลงทุนที่มีศักยภาพอย่าง บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

ดังนั้น คณะกรรมการมีความเห็นว่าทางเลือกในการระดมทุนโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่บริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) มีความเหมาะสมที่สุด เนื่องจากบริษัทจะได้รับกระแสเงินสด และยังเป็นพันธมิตรกับผู้ลงทุนได้ต่อไปในอนาคต อย่างไรก็ตาม หากบริษัทไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะส่งผลให้บริษัทอาจสูญเสียโอกาสที่ดีในการดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า บริษัทยังมีความจำเป็นในการเพิ่มทุนครั้งนี้ โดยการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ IMH-W1 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) (โดยไม่คิดมูลค่าการเสนอขาย) เพื่อเป็นผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Sweetener) เพิ่มโอกาสในการรักษาสัดส่วนการถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และยังสามารถเพิ่มกระแสเงินสดให้กับบริษัทได้อีกด้วย

7.2 แผนการใช้จ่ายเงินและความเป็นไปได้ของแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า แผนการใช้จ่ายเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ตามวัตถุประสงค์ตามรายละเอียดที่กล่าวมาในข้อ 4 ข้างต้น มีความเป็นไปได้และมีความเพียงพอในการดำเนินการ โดยบริษัทคาดว่าจะดำเนินการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 ภายใน 1 ปี นับจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) รวมทั้งได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ทั้งนี้ หากการเพิ่มทุนในครั้งนี้สำเร็จ บริษัทจะนำเงินดังกล่าวไปใช้ตามวัตถุประสงค์ของการออกหุ้นและแผนการใช้จ่ายเงินที่และต่อยอดธุรกิจปัจจุบันให้มีศักยภาพมากยิ่งขึ้น ซึ่งพิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเป็นไปได้และเป็นการกระจายความเสี่ยงอย่างเหมาะสม อย่างไรก็ตาม หากบริษัทไม่ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้จะส่งผลให้บริษัทอาจสูญเสียโอกาสที่ดีในการดำเนินธุรกิจตามแผนธุรกิจของบริษัท

7.3 ความเหมาะสมผลของการเพิ่มทุนและความเพียงพอของแหล่งเงิน

จากการคาดการณ์เบื้องต้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การเพิ่มทุนโดยการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 และเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้มีความเหมาะสมผลและเพียงพอดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน โดยพิจารณาจากกระแสเงินสดที่บริษัทจะได้รับจากการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ เป็นจำนวนเงินประมาณ 48 ล้านบาท โดยเป็นมูลค่าที่ตกลงกันระหว่างทางบริษัทและผู้ลงทุน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น ดังนั้น การเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงในครั้งนี้ จะช่วยเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ เพิ่มโอกาสในการต่อยอดธุรกิจหลักและธุรกิจเสริมของบริษัทให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น รวมถึงช่วยเพิ่มสภาพคล่องทางการเงิน และรองรับการดำเนินงานปกติ ในธุรกิจหลักและธุรกิจเกี่ยวเนื่องของบริษัท

ทั้งนี้ หากทางบริษัทไม่สามารถเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) หรือไม่ได้รับเงินจากการใช้สิทธิ IMH-W1 บริษัทก็มีกระแสเงินสดเพียงพอเพื่อใช้ในการหมุนเวียนกิจการ แต่อาจจะได้รับผลกระทบต่อแผนการลงทุนและขยายกิจการของบริษัท โดยบริษัทอาจจะพิจารณาปรับเปลี่ยนรูปแบบหรือลดขนาดการลงทุน หรือหาแหล่งเงินทุนอื่น เช่น



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

สถาบันการเงินหรือนักลงทุนอื่น ซึ่งอาจจะทำให้เสียเวลาและโอกาสในการดำเนินธุรกิจ และอาจมีต้นทุนทางการเงินหรือเงื่อนไขมากกว่าการเพิ่มทุนในครั้งนี้

7.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจ ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

ในปัจจุบัน บริษัทต้องดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) ไม่น้อยกว่า 1 เท่า ของงบการเงินรวม และดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ไม่เกินกว่า 2 เท่า ตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินของสถาบันการเงิน แต่ทางบริษัทไม่สามารถดำรงสัดส่วน DSCR เอาไว้ได้ อย่างไรก็ตาม ทางสถาบันการเงินผ่อนผันเงื่อนไขนี้ให้แก่บริษัท โดยไม่พิจารณาว่าเป็นการทำผิดสัญญาเงินกู้แต่อย่างใด

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงพิจารณาแล้วเห็นว่า การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ IMH-W1 และการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่นักลงทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทได้รับผลกระทบในเรื่องของ Dilution Effect แต่หากพิจารณาโครงสร้างทางการเงินของบริษัท การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้บริษัทจะได้รับเงินเพื่อมาสนับสนุนกระแสเงินสดของกิจการเป็นมูลค่ารวมโดยประมาณ 690 ล้านบาท ซึ่งจะเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งทั้งในเชิงโครงสร้างทางการเงิน และยังช่วยลดสัดส่วนของหนี้สินต่อทุนของบริษัทในระยะยาว ตามตารางด้านล่าง รวมถึงเพื่อช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นด้านฐานะการเงินเพื่อเข้าลงทุนโครงการในอนาคต ดังนั้น การเพิ่มทุนดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

งบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	หนี้สินรวม (ล้านบาท)	ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	D/E Ratio (เท่า)
ก่อนการเพิ่มทุน	1,268.30	835.90	1.52
กรณี IMH-W1 ใช้สิทธิทั้งจำนวน 642.01 ล้านบาท เท่านั้น	1,268.30	1,477.91	0.86
กรณีเสนอขาย PP ทั้งจำนวน 48.36 ล้านบาท เท่านั้น	1,268.30	884.26	1.43
กรณีที่ทั้ง IMH-W1 และ PP ใช้สิทธิทั้งจำนวน รวม 690.37 ล้านบาท	1,268.30	1,526.27	0.83

7.5 ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคาหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ในช่วงกลางปี 2567 ที่ผ่านมา ทางบริษัทและผู้ลงทุน คือ BKIH ได้ร่วมตกลงหาวิธีทางธุรกิจร่วมกัน เพื่อร่วมกันต่อยอดธุรกิจให้มีความยั่งยืนต่อไปในอนาคต ระหว่าง บริษัทกับผู้ลงทุนได้ต่อไปในอนาคต

ต่อมาเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2568 บริษัทและ BKIH ได้ทำบันทึกข้อตกลง (MOU) โดย BKIH มีความประสงค์จะเข้าร่วมลงทุนในหุ้นออกใหม่ของบริษัทในราคาหุ้นละ 2.1028 บาท ซึ่งเป็นราคาที่เกิดจากการเจรจาระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน ด้วยเห็นแก่ผลประโยชน์ซึ่งกันและกัน ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบราคาที่กำหนดไว้กับราคาตลาดก่อนวันที่คณะกรรมการจะมีมติในวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2568 พบว่าราคาที่ออกเสนอขายเป็นต่ำกว่าราคาตลาดร้อยละ 51.32 และเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับราคาตลาดที่กำหนดในประกาศ ทจ. 28/2565 ทั้งนี้ ราคาตลาดคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ ย้อนหลัง 15 วันทำการ ติดต่อกัน ก่อนวันที่



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

คณะกรรมการของบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท เพื่อขออนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งเป็นช่วงระหว่างวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2568 ถึง 26 กุมภาพันธ์ 2568 โดยมีราคาเท่ากับ 4.32 บาทต่อหุ้น

อนึ่ง ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดแต่ละราย (Private Placement) ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะสั่งรับหุ้นสามัญในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ มีหน้าที่ห้ามมิให้ผู้ลงทุนนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจากการเสนอขายทั้งหมดออกขายตามจำนวนและระยะเวลา (Silent Period) ดังต่อไปนี้

- (1) ห้ามนำหุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอทั้งหมดออกขายในช่วงระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอสามารถเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้
- (2) เมื่อครบกำหนดระยะเวลาตาม (1) ให้บุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขายและหุ้นที่ถูกห้ามขายส่วนที่เหลืออีกจำนวนร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ให้สามารถนำออกขายได้หลังจากครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นเพิ่มทุนที่ยื่นคำขอสามารถเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้

ทั้งนี้ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

การเข้าร่วมลงทุนของ BKIH ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะได้รับกระแสเงินสดและจะช่วยให้บริษัทมีผู้ลงทุนที่มีศักยภาพ และเป็นพันธมิตรกับบริษัทประกันภัยชั้นนำของประเทศไทย ซึ่งสามารถช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับบริษัทต่อไปในอนาคต และยังสามารถคล้อยกับการปรับโมเดลธุรกิจของบริษัทที่ต้องการจะลดการพึ่งพิงงบประมาณจากภาครัฐ และเพิ่มสัดส่วนลูกค้าเงินสดและลูกค้าประกัน ทำให้มีโอกาสสร้างอัตรากำไรที่สูงขึ้น ทั้งนี้ ยังรวมถึงโครงการสำคัญของบริษัทที่กำลังพัฒนา ได้แก่ โครงการโรงพยาบาล IMH แบริง ซึ่งตั้งอยู่ในท่าเลศักยภาพใกล้สนามบินสุวรรณภูมิ โดยมุ่งเน้นให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าต่างชาติ และโครงการโรงพยาบาล IMH สลิม ซึ่งเป็นโรงพยาบาลที่ตั้งอยู่ใจกลางย่านธุรกิจสีลม-สาทร รองรับกลุ่มลูกค้าพนักงานออฟฟิศและนักธุรกิจที่ต้องการบริการทางการแพทย์คุณภาพสูง

ทั้งนี้ BKIH ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งมีธุรกิจหลักคือ ธุรกิจประกันภัย ประกอบด้วย ธุรกิจประกันภัยในประเทศไทย ธุรกิจประกันภัยในต่างประเทศ และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจประกันภัย รวมถึงประธานกรรมการของบริษัท อย่าง คุณชัย โสภณพนิช ยังเป็นนักธุรกิจที่มากด้วยความสามารถ ซึ่งในปัจจุบันคุณชัย โสภณพนิช เป็นประธานกรรมการของกลุ่มบริษัทประกันและกลุ่มธุรกิจการแพทย์ แสดงให้เห็นถึงการมีประสบการณ์ที่มีคุณค่าอย่างยิ่งในหลากหลายแขนง ซึ่งในครั้งนี ทางบริษัทฯ ได้รับเกียรติจาก คุณชัย โสภณพนิช เข้ามาดำรงตำแหน่งประธานที่ปรึกษาของบริษัท ซึ่งทางคณะกรรมการจึงมีความเชื่อมั่นอย่างยิ่งว่าการที่บริษัทได้พันธมิตรที่แข็งแกร่งอย่าง BKIH และ คุณชัย โสภณพนิช เข้ามาเป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจ จะช่วยส่งเสริมธุรกิจของบริษัทให้มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น ทั้งในแง่ของบุคลากรทางการแพทย์ และได้รับคำปรึกษาในการบริหารธุรกิจให้มีผลกำไรมากยิ่งขึ้น รวมถึงทำให้บริษัทมีโอกาสมากยิ่งขึ้นในการต่อยอดธุรกิจต่อไปและสร้างภาพลักษณ์ที่ดีให้กับบริษัทฯ ได้อย่างยั่งยืน



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่เกิดจากการเจรจาระหว่างบริษัทและผู้ลงทุน ซึ่งได้พิจารณาถึงสภาพเศรษฐกิจ และผลประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับในอนาคตจากการที่ได้เป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพ โดยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท กรุงเทพมหานคร จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทประกันภัยชั้นนำของประเทศไทย และยังมีการลงทุนในบริษัทที่มีชื่อเสียงในหลากหลายธุรกิจ รวมถึงธุรกิจเกี่ยวกับโรงพยาบาลและการแพทย์ ซึ่งเป็นการเพิ่มโอกาสในการต่อยอดธุรกิจของบริษัทมากยิ่งขึ้น

ดังนั้น ด้วยเหตุผลข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่าการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลแล้ว

7.6 เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ภายหลังจากที่บริษัทได้ศึกษาความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของการจัดสรรหลักทรัพย์ในครั้งนี้ตามที่กล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเปรียบเทียบการเพิ่มทุนในรูปแบบต่าง ๆ แล้วจึงเห็นว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นการเสนอขายให้แก่ผู้ที่มีความพร้อมทางด้านการเงิน และมีการกำหนดจำนวนหุ้นและราคาเสนอขายที่แน่นอน ทำให้บริษัทจะได้รับเงินทุนตามที่ต้องการอย่างแน่นอน และสามารถกำหนดระยะเวลาที่จะได้รับเงินที่แน่นอนทันการรื้อต่อแผนการใช้เงิน ซึ่งในการทำรายการในครั้งนี้บริษัทมีความจำเป็นต้องใช้กระแสเงินสดเพื่อนำไปต่อยอดการลงทุนตามที่ได้กล่าวในวัตถุประสงค์ของการใช้เงิน เพื่อนำพาบริษัทไปสู่โรงพยาบาลเงินสดอย่างเต็มตัว ลดการพึ่งพารายได้ค่ารักษาพยาบาลจากหน่วยงานของรัฐ และสามารถสร้างกำไรที่มากขึ้นต่อไปได้ในอนาคต นอกจากนี้ ยังเป็นการสร้างพันธมิตรทางธุรกิจให้แก่บริษัท เนื่องจากผู้ถือหุ้นของผู้ลงทุนนั้น เป็นผู้ที่มีประสบการณ์และประกอบธุรกิจอันเป็นการส่งเสริมและช่วยเหลือให้บริษัทสามารถต่อยอดธุรกิจของบริษัทให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ผู้ลงทุนในครั้งนี้ จะทำให้บริษัทมีเงินทุนเพื่อรองรับแผนการดำเนินธุรกิจในปัจจุบันและที่จะมีการต่อยอดธุรกิจเพิ่มเติมในอนาคต โดยการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะช่วยให้บริษัทสามารถระดมทุนได้ภายในระยะเวลาอันสั้นและลดภาระผู้ถือหุ้นเดิมในการเพิ่มทุน ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทมีสภาพคล่องและผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น

8. ความคุ้มค่าระหว่างประโยชน์ที่จะได้จากผู้ลงทุนเมื่อเปรียบเทียบกับการที่บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในราคาต่ำให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ดังกล่าว

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงความเหมาะสมของการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยการกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ซึ่งเข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าราคาตลาด แต่ BKH จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยไม่ได้ส่งตัวแทน หรือกรรมการใด ๆ เข้ามาในบริษัท ทำให้บริษัทสามารถบริหารงานได้อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ รายการดังกล่าวอาจจะเข้าเกณฑ์ของมาตรฐานการรายงานทางการเงินว่าด้วยการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (share-based payments) และอาจทำให้บริษัทเกิดค่าใช้จ่ายจากการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าวตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินว่าด้วยการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (share-based payments) ซึ่งบริษัทจะดำเนินการตามมาตรฐานการบัญชีที่ถูกต้องต่อไป

ในกรณีที่การเข้าทำธุรกรรมออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับ BKH เป็นธุรกรรมที่เข้าข่ายจะต้องพิจารณาผลกระทบตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (Share Based Payment) บริษัท



อาจต้องบันทึกค่าใช้จ่ายตามหลักเกณฑ์ข้างต้นในงบการเงินของบริษัท โดยหลักเกณฑ์ข้างต้นกำหนดให้บริษัทต้องบันทึกส่วนต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญและราคาเสนอขาย เป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน ทั้งนี้ ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (ที่ปรึกษา) ได้จำลองสถานการณ์โดยคำนวณหามูลค่ายุติธรรมด้วยวิธีต่างๆ และนำมาเปรียบเทียบกับราคาเสนอขายหุ้น เพื่อหาผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากหลักเกณฑ์ดังกล่าว ดังตารางต่อไปนี้

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้น	มูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญ (บาทต่อหุ้น)	ส่วนต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมและราคาเสนอขายหุ้น ⁽¹⁾ (บาทต่อหุ้น)	ค่าใช้จ่ายสูงสุดที่อาจเกิดขึ้น (ล้านบาท)
1. วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book Value Approach)	3.51	1.41	32.37
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	3.51	1.41	32.37
3. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach)	n.a.	n.a.	n.a.
4. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach)	8.07 – 9.39	5.97 – 7.29	137.25 – 167.61
5. วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Price Approach)	4.32 – 5.58	2.22 – 3.48	51.00 – 79.98
6. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach: DCF)	0.10 – 0.84	(2.01) – (1.26)	-

หมายเหตุ: (1) ราคาเสนอขายเท่ากับ 2.1028 บาทต่อหุ้น

(2) ตัวเลขศนิยมที่แสดงนั้น อาจเกิดจากการปัดเศษศนิยมตำแหน่งที่ 2 หรือตำแหน่งที่ 3 (แล้วแต่กรณี) ทำให้ผลลัพธ์ที่คำนวณได้จริงนั้น อาจไม่ตรงกับตัวเลขที่แสดง

ทั้งนี้ ในการพิจารณาว่าการเข้าทำธุรกรรมออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับ BKH จะเข้าข่ายต้องบันทึกค่าใช้จ่ายตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 2 เรื่อง การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (Share Based Payment) หรือไม่ ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ จะพิจารณาถึงมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า ราคาที่เสนอขายเมื่อเทียบกับราคายุติธรรมที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระคำนวณได้ ราคาเสนอขายนั้นสูงกว่าราคาที่ประเมินได้ และยังไม่มีส่วนใด ๆ ระหว่าง IMH กับ BKH เกี่ยวกับธุรกิจใด ๆ ในอนาคต เป็นเพียงแค่การลงทุนซื้อหุ้นเท่านั้น ดังนั้น จึงไม่เข้าข่ายที่จะต้องบันทึกค่าใช้จ่ายตามมาตรฐานข้างต้น แต่อย่างไรก็ตาม หากผู้สอบบัญชีพิจารณาแล้วเห็นว่า จะต้องบันทึกผลกระทบดังกล่าว ผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นเป็นเพียงผลกระทบในระยะสั้นเท่านั้น ไม่ได้ส่งผลกระทบต่อดำเนินงานแต่อย่างใด เมื่อเปรียบเทียบแล้วบริษัทได้รับประโยชน์จากการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ โดยจะต่อยอดธุรกิจให้มีความเติบโตต่อไปในระยะยาว ดังนั้น บริษัทจึงเห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้มีความคุ้มค่าและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท และจะสร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัทและผู้ถือหุ้นในอนาคต



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

9. สิทธิของผู้ถือหุ้นในการคัดค้านการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ

การเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยกำหนดราคาเสนอขายไว้ชัดเจนในราคาที่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 ของราคาตลาดตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2565 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ซึ่งจะต้องได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นจำนวนรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาต่ำดังกล่าว

10. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องที่เกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว รวมทั้งได้ตรวจสอบข้อมูลของนักลงทุนอย่าง ระมัดระวัง และเห็นว่าบุคคลดังกล่าวจะสามารถสร้างประโยชน์ให้แก่บริษัทและมีศักยภาพในการลงทุน อย่างไรก็ตามหากในการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวเกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการ ดังกล่าวแทนบริษัทได้ตามมาตรา 85 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชน และหากการปฏิบัติหน้าที่นั้นเป็นเหตุให้ กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท ขอรับรองว่า คณะกรรมการบริษัท ได้ใช้ความระมัดระวังในการดำเนินการพิจารณา และตรวจสอบข้อมูลของผู้ลงทุน และมีความเห็นว่าผู้ลงทุนเป็นนักลงทุนที่มีศักยภาพ สามารถลงทุนในบริษัทได้จริง

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระแล้ว มีความเห็นสอดคล้องตรงกับความเห็นคณะกรรมการบริษัท รวมถึงความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

ทั้งนี้ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) กล่าวคือ BKIH ในครั้งนี้ มีความสมเหตุสมผล เนื่องจากทำให้บริษัทสามารถลงทุนตามแผนงานที่วางไว้ (การเปิดศูนย์ MRI และ Mammogram ที่โรงพยาบาล IMH สีสลม) เพิ่มสภาพคล่องทางการเงินและเพิ่มศักยภาพในการแข่งขันด้วยการให้บริการที่ครบวงจรมากยิ่งขึ้น ตลอดจนส่งเสริมการปรับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทสู่การเป็นโรงพยาบาลเงินสดอย่างเต็มตัว อีกทั้งยังได้พันธมิตรทางธุรกิจคือ BKIH ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทที่มีชื่อเสียงในธุรกิจประกันภัยมาอย่างยาวนาน นอกจากนี้ ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน 2.1028 บาทต่อหุ้น มีความเหมาะสม เนื่องจากมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของบริษัทที่ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

โดยมีข้อควรคำนึง ดังนี้

1. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest)

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้ BKIH เรียบร้อยแล้ว บริษัทจะแต่งตั้งนายชัย โสภณพนิช (ประธานกรรมการของบริษัท บีเคไอ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)) เป็นประธานที่ปรึกษาของบริษัท โดยประธานที่ปรึกษาจะ



บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แคร่ แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน)

442 ถนนบางแวก แขวงบางแวก เขตภาษีเจริญ กรุงเทพมหานคร 10160

ทะเบียนเลขที่ 0107561000269

ให้คำแนะนำเป็นกรณีแบบ case by case basis โดยไม่มีค่าตอบแทนและไม่มีอำนาจในการตัดสินใจ เป็นเพียงให้ความเห็น และแบ่งปันประสบการณ์ในเรื่องนั้น ๆ เท่านั้น โดยนายชัย โสภณพนิช ไม่มีอำนาจควบคุมหรือสั่งการใดๆ ในบริษัท นอกจากนี้ บริษัทและ BKIH ไม่มีข้อตกลงใดๆ เป็นลายลักษณ์อักษรถึงโครงการที่จะทำร่วมกันในอนาคต และ BKIH ก็ไม่ได้รับสิทธิในการเสนอชื่อเป็นกรรมการของบริษัท ทั้งนี้ IMH บริหารงานโดยกรรมการของ IMH และกรรมการของ IMH ก็ไม่มีท่านหนึ่งท่านใดเป็นกรรมการ BKIH อีกทั้งจำนวนหุ้นที่ BKIH ได้ไปในครั้งนี้ก็ยังไม่ถึงจำนวนที่สามารถควบคุม IMH ได้ และ IMH ก็มีกลไกในการกำกับดูแลกิจการตามที่กฎหมายกำหนด จึงสามารถลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of interest) ในอนาคต

2. การใช้ข้อมูลภายใน

ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้ BKIH เรียบร้อยแล้ว และนายชัย โสภณพนิช ได้รับการแต่งตั้งเป็นประธานที่ปรึกษาของบริษัทเป็นที่เรียบร้อยแล้ว บริษัทจะดำเนินการให้มีการเข้าทำสัญญารักษาความลับระหว่างบริษัทกับ BKIH เพื่อให้มีการรักษาความลับทางธุรกิจ และลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคต ภายใต้กลไกการกำกับดูแลกิจการตามที่กฎหมายกำหนด จึงสามารถป้องกันประเด็นเรื่องการใช้ข้อมูลภายในในอนาคต

โดยสรุปคือ คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นโดยรวม โดยจะทำให้บริษัทได้รับเงินมาช่วยเสริมสภาพคล่อง สามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีขึ้นในระยะยาวและสร้างประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นได้

อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณารายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระและความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบแล้วนั้น มีความเห็นสอดคล้องกับทางรายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระและคณะกรรมการตรวจสอบดังกล่าว

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุก ประการ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร. สิทธีวัฒน์ กιάกัฒงษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร