

**สารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท เฮลท์ เอ็มไพร์  
คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด และเพื่อรองรับการปรับสิทธิในการใช้สิทธิตาม  
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (HEMP-W2)**

สืบเนื่องจากคณะกรรมการบริษัท เฮลท์ เอ็มไพร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้มีโอกาสร่วมงานกับกลุ่มผู้บริหารของบริษัท เฮลท์ อีฟ จำกัด (“HUG”) ซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจร้านขายยามากกว่า 30 ปี บริษัทจึงเล็งเห็นศักยภาพในการเติบโตของ HUG และเล็งเห็นถึงโอกาสในการต่อยอดธุรกิจของบริษัทผ่านการเข้าลงทุนในธุรกิจ HUG ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจร้านขายปลีก และธุรกิจขายส่งสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ ซึ่งสอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทในการขยายธุรกิจด้านการขายปลีก และขายส่งสินค้าทางเภสัช และเวชภัณฑ์ และสามารถต่อยอดกับธุรกิจที่มีอยู่ในปัจจุบันให้บริษัทได้เป็นอย่างดี เช่น การขายสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ การเพิ่มช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัท ไปยังหน้าสาขาของ HUG อันจะช่วยเพิ่มรายได้ให้กับบริษัท และเพิ่มศักยภาพในการเติบโตต่อไปในอนาคต ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาว

ทั้งนี้ ผู้บริหารของ HUG ดำเนินธุรกิจร้านขายยาสินค้าทางเภสัช และเวชภัณฑ์ ในรูปแบบค้าปลีกภายใต้ชื่อ “Health Up” “ดรักเวลล์” และ “ซูเปอร์เซฟ” รวมทั้งหมด 77 สาขาทั่วประเทศ และรูปแบบค้าส่ง ผ่านบริษัท 3 บริษัท คือ HUG บริษัท ดรักเนท จำกัด (“DN”) และบริษัท บีคอนด์ เฮลท์ จำกัด (“BH”) (รวมเรียกว่า “กลุ่ม HUG”) ซึ่ง กลุ่ม HUG มียอดขายรวมทั้งหมดในปี 2564 ประมาณ 1,200 ล้านบาท (อ้างอิงจากข้อมูลทางการเงินภายในของกลุ่ม HUG ซึ่งจัดทำและจัดเตรียมโดยผู้บริหารของ HUG) ต่อมาเมื่อบริษัทมีความสนใจจะลงทุนในธุรกิจร้านขายยา ซึ่งเกี่ยวข้องกับธุรกิจด้านส่งเสริมสุขภาพ (Healthcare & Wellness) ของบริษัท จึงเข้าเจรจากับผู้บริหารของ HUG และตกลงให้ HUG ปรับโครงสร้างทางธุรกิจก่อนที่บริษัทจะเข้าลงทุน โดย HUG จะเพิ่มทุนให้เป็น 250 ล้านบาท เพื่อรับโอนธุรกิจขายยาทั้งค้าปลีกและค้าส่งทั้งหมดที่ดำเนินการภายใต้ DN และ BH เข้ามาดำเนินการภายใต้ HUG ทั้งหมดในรูปแบบการโอนสินทรัพย์ของกลุ่ม HUG ได้แก่ เงินสด สินค้าคงเหลือ ทรัพย์สินในร้านขายยา และเครื่องหมายการค้า เป็นต้น แล้วปิดกิจการ DN และ BH เพื่อไม่ให้เกิดการแข่งขันกับ HUG ในอนาคต โดยบริษัทจะเข้าลงทุนใน HUG ที่ประกอบธุรกิจขายยาสินค้าทางเภสัช และเวชภัณฑ์ ในรูปแบบค้าปลีกและค้าส่ง ภายหลังจากการปรับโครงสร้างทางธุรกิจดังกล่าวแล้ว

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2565 ของบริษัทเมื่อวันที่ 3 มิถุนายน 2565 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 49,366,750 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 533,549,250 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 582,916,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 49,366,750 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อ (1) เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 11,250,000 หุ้น เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นค่าตอบแทนสำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ HUG แทนการชำระค่าหุ้นด้วยเงินสด จากบริษัท ทีเอฟ เวิลด์ จำกัด (“ผู้ขายหุ้น HUG”) (โดยมี บริษัท ไพร์ซัน กรุ๊ป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (“FGE”) ถือหุ้นในผู้ขายหุ้น HUG สัดส่วนร้อยละ 99.997 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของผู้ขายหุ้น HUG) ซึ่งไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ตามนัยของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มี

การแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ เรื่อง รายการที่เกี่ยวข้องกัน”) (2) เพื่อรองรับการปรับสิทธิในการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (HEMP-W2) จำนวนไม่เกิน 2,546,800 หุ้น และ (3) เสนอขายตามแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนไม่เกิน 35,569,950 หุ้น

โดยมีรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังนี้

1. มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 11,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขาย 8 บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาเสนอขายอ้างอิงจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ประกอบกับเป็นมูลค่าที่ตกลงเจรจากันระหว่าง บริษัท และ ผู้ขายหุ้นใน HUG โดยได้พิจารณาจากการจัดทำประมาณการทางการเงินของฝ่ายบริหารของบริษัท คิดเป็นมูลค่ารวม 90,000,000 บาท (รายละเอียดการกำหนดราคาเสนอขายเป็นไปตามข้อ 1.2) เพื่อเสนอขายให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นค่าตอบแทนส่วนหนึ่งสำหรับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ HUG โดยผู้ขายหุ้น HUG จะนำหุ้นสามัญของ HUG จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท (หรือคิดเป็นร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของ HUG) มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทแทนการชำระด้วยเงินสด
2. มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 2,546,800 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อรองรับการปรับสิทธิในการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (HEMP-W2) ที่มีการปรับสิทธิ โดยการปรับราคาและอัตราการใช้สิทธิตามข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญสำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทรุ่นที่ 2 (HEMP-W2) (“ข้อกำหนดสิทธิฯ”) จะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่แรกที่มีการเสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด อย่างไรก็ตาม บริษัทจะแจ้งราคาการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (HEMP-W2) (ใหม่) และอัตราการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (HEMP-W2) (ใหม่) อย่างช้าก่อนเวลา 9.00 น. ของวันที่การปรับสิทธิมีผลบังคับใช้
3. มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) จำนวนไม่เกิน 35,569,950 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

ทั้งนี้ บริษัทได้จัดเตรียมสารสนเทศเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) อันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขายและจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด วิธีการกำหนดราคาเสนอขายและราคาตลาด

1.1. วิธีการเสนอขายและจัดสรร

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติการเข้าลงทุนโดยการซื้อหุ้นสามัญใน HUG จากผู้ขายหุ้น HUG ในสัดส่วนร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของ HUG โดยมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 180,000,000 บาท ซึ่งบริษัทจะชำระค่าหุ้นของ HUG เป็น 2 ส่วน ได้แก่ เงินสดจำนวนทั้งสิ้น 90,000,000 บาท และ ชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in kind) จำนวนไม่เกิน 11,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขาย 8 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 90,000,000 บาท ให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG

ข้อมูลทั่วไปของ HUG

ชื่อบริษัท	บริษัท เฮลท์ อัพ จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ร้านขายสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ ภายใต้ชื่อ “Health Up” “ดรักเฟลส” และ “ซูเปอร์เซฟ”
ที่ตั้ง	15/2 ซอยอุดมสุข 9 แขวงบางนาเหนือ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105551108766
วันจดทะเบียนบริษัท	24 กันยายน 2551
ทุนจดทะเบียน	250,000,000
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	70,000,000*

\*หมายเหตุ: HUG จะดำเนินการเรียกชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มเติม และผู้ถือหุ้นของ HUG จะชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมจนเต็มจำนวน 250,000,000 บาทก่อนที่บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นของ HUG จากผู้ขายหุ้น HUG ดังนั้น หุ้นสามัญของ HUG จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ที่บริษัทได้รับแทนการชำระค่าหุ้นด้วยเงินสด จากผู้ขายหุ้น HUG เป็นหุ้นที่ชำระแล้วทั้งจำนวน

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้เสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัทออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 11,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขาย 8 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวม 90,000,000 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของคำตอบแทนสำหรับธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ HUG (“**ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ HUG**”) โดยผู้ขายหุ้น HUGจะนำหุ้นสามัญของ HUG จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท (หรือคิดเป็นร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของ HUG) มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทแทนการชำระด้วยเงินสด

ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ HUG ให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG ซึ่งมีได้เป็นบุคคลเกี่ยวข้องกัน กับบริษัท เป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท จะมีมติกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ในราคาเสนอขาย 8 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ไม่ต่ำกว่า ร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของบริษัท ตามหลักเกณฑ์ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พ.จ. 72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด ลงวันที่ 28 ตุลาคม 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ พ.จ. 72/2558”) และต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสาม ในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้ แม้บริษัทจะได้รับอนุมัติจากที่ ประชุมผู้ถือหุ้นให้เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทแล้ว บริษัทจะต้องได้รับอนุมัติจากจากสำนักงาน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตามที่กำหนดในประกาศ พ.จ. 72/2558 ก่อนการ เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทด้วย

ทั้งนี้ ราคาตลาดสำหรับการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อจัดสรรให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG คำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วง น้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอ ต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG เป็น บุคคลในวงจำกัด คือ ระหว่างวันที่ 25 พฤษภาคม 2565 ถึง 2 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 7.95 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

นอกจากนี้ หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของ บริษัทก่อนวันแรกที่มีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัทมีหน้าที่ห้ามมิให้ ผู้ขายหุ้น HUG ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ทั้งหมดภายในระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทดังกล่าวเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ขายหุ้น HUG จึงจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าวได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูก สั่งห้ามขาย ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ พิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

แม้ว่าการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายหุ้น HUG ในครั้งนี้ จะมีราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทตามที่ได้กล่าวไว้ตามข้างต้น อันไม่เข้าข่ายเป็นเหตุปรับสิทธิที่กำหนดในข้อกำหนด สิทธิฯ อย่างไรก็ดี ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนเพื่อรองรับการ ปรับสิทธิในการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (HEMP-W2) เนื่องจากตามข้อกำหนดสิทธิฯ ของบริษัทกำหนดว่า “บริษัทต้องดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิเมื่อ บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือ ประชาชนทั่วไป และ/หรือ บุคคลเฉพาะเจาะจงในราคาเฉลี่ยต่อ หุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่มีจำนวนได้ต่ำกว่า “ราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท” เกินกว่าร้อยละ 90” โดย “ราคาตลาด ของหุ้นสามัญของบริษัท” หมายถึงราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ดังนั้น หากในวันแรกของการเสนอขายหุ้นสามัญออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด ราคาเสนอขายดังกล่าว ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท ซึ่งการเปลี่ยนราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิจะมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ขึ้นแรกที่ มีการเสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด

ทั้งนี้ ภายหลังการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ขายหุ้น HUG จะถือหุ้นในบริษัท (ภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.07 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด ภายหลังการเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ดังนั้น ผู้ขายหุ้น HUG ยังถือหุ้นของบริษัท ไม่ถึงจุดที่มีหน้าที่ต้องทำคำ เสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท (Tender Offer) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ ลงวันที่ 13 พฤษภาคม 2554 (และที่ได้มีการแก้ไข เพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ. 12/2554” )

รายละเอียดการถือหุ้นใน HEMP ก่อนและหลังเข้าทำธุรกรรมดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเข้าทำธุรกรรม ณ วันที่ 23 มิ.ย. 2565* (ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 355,699,500 บาท)	หลังเข้าทำธุรกรรม (ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 366,949,500 บาท)
		สัดส่วนการถือหุ้น (%)	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
1	บริษัท มอร์รี่เทิร์น จำกัด (มหาชน)	36.07	34.97
2	นางสาวอัยลดา ชินวัฒน์	11.93	11.57
3	นายธิปดี มังคะลี	8.72	8.45
4	นาย สามารถ ชั่วศิริพัฒนา	6.54	6.34
5	นายสมบัติ พานิชชีวะ	1.94	1.88
6	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	1.65	1.60
7	นายธนศ พานิชชีวะ	1.63	1.58
8	นายฉัตรชัย วงศ์สกุลชัย	1.44	1.40
9	นายอดุลย์ชัย อารยาภิวัฒน์	1.44	1.40

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเข้าทำธุรกรรม ณ วันที่ 23 มิ.ย. 2565* (ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 355,699,500 บาท)	หลังเข้าทำธุรกรรม (ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 366,949,500 บาท)
		สัดส่วนการถือหุ้น (%)	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
10	นายสุเมธ มโนสุทธิ	1.36	1.32
11	บริษัท ทีเอฟ เวิร์ธ จำกัด (ผู้ขายหุ้น HUG)	-	3.07

\*หมายเหตุ: วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 (Record Date)

บริษัทคาดว่ากระบวนการซื้อขายทั้งหมดจะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในเดือนสิงหาคม 2565 (ขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาซื้อขายหุ้น) และภายหลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการถือหุ้นสามัญของ HUG รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรม

ในการนี้ เนื่องจากการซื้อหุ้นสามัญของ HUG จากผู้ขายหุ้น HUG เป็นการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer : EBT) ของผู้ขายหุ้น HUG ให้แก่บริษัท ดังนั้นเพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขตามมาตรา 73 มาตรา 74 มาตรา 77/1(8)(ค) และมาตรา 85/13 แห่งประมวลระบฎการในส่วนที่เกี่ยวกับการโอนกิจการทั้งหมดผู้ขายหุ้น HUG จะต้องดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในปี 2565 ซึ่งอยู่ภายในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับการโอนกิจการทั้งหมดของผู้ขายหุ้น HUG โดยภายหลังจากจดทะเบียนเลิกบริษัท และภายใต้กระบวนการชำระบัญชีของผู้ขายหุ้น HUG นั้น ทรัพย์สินทั้งหมดที่มีอยู่ ณ เวลาดังกล่าวของผู้ขายหุ้น HUG จะถูกโอนคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้น HUG ตามสัดส่วนการถือหุ้น ได้แก่ (1) บริษัท ไฟร์ซัน กรุ๊ป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (2) นางสมใจ ศรีรุ่งธรรม (3) นายวันสพนธ์ เปล่งสุรีย์ และ (4) นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์ (ข้อมูลจากแบบ บอจ.5 ของผู้ขายหุ้น HUG ณ วันที่ 22 มิถุนายน 2565) และ/หรือ บุคคลซึ่งปรากฏชื่อเป็นผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้น HUG ซึ่งถืออยู่ ณ วันที่ชำระบัญชีเสร็จสิ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น ดังนั้น ในขั้นตอนของการชำระบัญชีของผู้ขายหุ้น HUG หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่ออกและจัดสรรให้แก่ผู้ขายหุ้น HUG เพื่อเป็นค่าตอบแทนบางส่วนสำหรับการซื้อหุ้นสามัญของ HUG จะถูกโอนคืนให้ผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้น HUG และ/หรือ บุคคลซึ่งปรากฏชื่อเป็นผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้น HUG ซึ่งถืออยู่ ณ วันที่ชำระบัญชีเสร็จสิ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ เกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังนี้

- (1) การกำหนด แก้ไข เพิ่มเติม รายละเอียดเกี่ยวกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน วันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และวิธีการชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน (โดยอาจพิจารณากำหนดช่วงเวลาการ

จัดสรรและจองซื้อเป็นคราวเดียวหรือหลายคราว) รวมทั้งดำเนินการต่าง ๆ อันเกี่ยวเนื่องกับการออก เสนอขาย จัดสรร และจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และการดูแลการจัดส่งข้อมูลและเปิดเผยรายละเอียดที่เกี่ยวข้องต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ

- (2) การลงนาม แก้ไข เปลี่ยนแปลง การติดต่อ หรือแจ้งรายงานรายการต่าง ๆ ในเอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ และหลักฐานที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการออก เสนอขาย จัดสรร จองซื้อ และส่งมอบหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว ซึ่งรวมถึงการติดต่อ และการยื่นคำขออนุญาต เอกสารและหลักฐานดังกล่าวต่อกระทรวงพาณิชย์ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หน่วยงานราชการหรือหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง และการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (MAI) และมีอำนาจในการดำเนินการอื่นใดอันจำเป็นและสมควรเพื่อให้การออก เสนอขาย และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดของบริษัทสำเร็จลุล่วงไปได้

ทั้งนี้ ตามประกาศ ทจ. 72/2558 กำหนดให้บริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัท ต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการบริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมปรากฏตามแบบรายงานการเพิ่มทุน (F 53-4) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

## 1.2 การกำหนดราคาเสนอขาย และความเหมาะสมของราคา

การพิจารณาราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทที่จะออกให้ ผู้ขายหุ้น HUG ในราคาเสนอขาย 8 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 90,000,000 บาท ในครั้งนี้อ้างอิงกับราคาตลาดของหุ้นของบริษัท ซึ่งคำนวณจากราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนกล่าวคือ ระหว่างวันที่ 25 พฤษภาคม 2565 ถึง 2 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 7.95 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com)) และเมื่อพิจารณามูลค่าหุ้นของ HUG ซึ่งประกอบกับเป็นมูลค่าที่ตกลงเจรจากันระหว่าง บริษัท และ ผู้ขายหุ้นใน HUG โดยได้พิจารณาจากการจัดทำประมาณการทางการเงินของฝ่ายบริหารของบริษัทซึ่งร่วมจัดทำกับผู้บริหารของกลุ่ม HUG ในการเข้าซื้อหุ้นของ HUG ตามสมมติฐานทางการเงินรายละเอียดปรากฏตามข้อ 4 ของเอกสารฉบับนี้ เพื่อสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ HUG ในอนาคต ในครั้งนี้ บริษัท ได้พิจารณามูลค่าของสิ่งตอบแทนเปรียบเทียบกับสิ่งที่บริษัทจะได้มาแล้วเห็นว่า มูลค่าของสิ่งตอบแทนมีความคุ้มค่าและเหมาะสมเมื่อเทียบกับศักยภาพในการประกอบกิจการและการสร้างรายได้ของ HUG รวมถึงลักษณะการประกอบธุรกิจของ HUG ซึ่งจะช่วยส่งเสริม สนับสนุน เพิ่มประสิทธิภาพ และขยายขอบเขตธุรกิจของบริษัท ให้ครอบคลุมและตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี อันจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นและบริษัท ดังนั้นราคาข้างต้นจึงเป็นราคาที่เหมาะสมโดยเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดของหุ้นของบริษัทตามหลักเกณฑ์ของประกาศ ทจ. 72/2558

1.3 ชื่อและข้อมูลของบุคคลในวงจำกัดที่จะได้รับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ จัดสรร (หุ้น)	ราคาเสนอขาย (บาทต่อหุ้น)	มูลค่ารวม (บาท)
บริษัท ทีเอฟ เวิร์ จำกัด	ไม่เกิน 11,250,000 หุ้น	8	90,000,000

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท ทีเอฟ เวิร์ จำกัด (“ผู้ขายหุ้น HUG”)

ชื่อบริษัท	บริษัท ทีเอฟ เวิร์ จำกัด
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นใน HUG จำนวน 1,000,000 หุ้น มีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ HUG
ที่ตั้ง	เลขที่ 15/2 ซอยอุดมสุข 9 แขวงบางนาเหนือ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105565091135
ทุนจดทะเบียน	100,000,000 บาท*
รายชื่อกรรมการ	1. นาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม 2. นาย วณัฐพงษ์ เปล่งสุรีย์ 3. นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์
ความสัมพันธ์กับบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	ไม่มี

\*หมายเหตุ: ผู้ขายหุ้น HUG เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 10,000,000 เป็น 100,000,000 บาท เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2565 เพื่อนำเงินเพิ่มทุนที่ได้ไปใช้สำหรับการซื้อหุ้น HUG จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือเป็นคิดร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ HUG จากกลุ่มครอบครัวเปล่งสุรีย์ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของ HUG โดยคาดว่าผู้ขายหุ้น HUG จะดำเนินการซื้อขายหุ้นของ HUG เสร็จสิ้นภายในเดือนสิงหาคม 2565 ก่อนทำรายการกับบริษัท

รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ทีเอฟ เวิร์ จำกัด (“ผู้ขายหุ้น HUG”)



ลำดับ	ชื่อ-สกุล	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด
1	บริษัท ไฟร์ชั่น กรุ๊ป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด	99,997	99.997
2	นาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม	1	0.001
3	นาย วนัสพนธ์ เปล่งสุรีย์	1	0.001
4	นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์	1	0.001
	รวม	100,000	100

ข้อมูลทั่วไปของบริษัท ไฟร์ชั่น กรุ๊ป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (“FGE”)

FGE เป็นนิติบุคคลสัญชาติไทย โดยจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นภายใต้กฎหมายไทย โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อบริษัท	บริษัท ไฟร์ชั่น กรุ๊ป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด
ที่ตั้ง	2 ซอยอุดมสุข 6 แขวงบางนาเหนือ เขตบางนา กรุงเทพมหานคร
เลขที่ทะเบียนนิติบุคคล	0105564029991
วันจดทะเบียนบริษัท	18 กุมภาพันธ์ 2564
ทุนจดทะเบียน	20,000,000 บาท
ประเภทธุรกิจ	ประกอบกิจการถือหุ้นและลงทุนในนิติบุคคลอื่น ซึ่งประกอบธุรกิจเกี่ยวกับอสังหาริมทรัพย์ สุขภาพและความงาม
รายชื่อกรรมการ	1. นาย วนัสพนธ์ เปล่งสุรีย์ 2. นาย ดลวัฒน์ เปล่งสุรีย์ 3. นาย ญัฐชนน เปล่งสุรีย์ 4. นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์
ความสัมพันธ์กันบริษัท กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น รายใหญ่ของบริษัท	ไม่มี

ข้อมูลทางการเงินของ FGE

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : บาท)	31 ธ.ค. 2564
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	100,000.43
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,017.53
เงินให้กู้ยืมและเงินลงทุนระยะยาว	19,880,000.00
สินทรัพย์รวม	19,981,017.96
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,000.00
หนี้สินรวม	7,000.00

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : บาท)	31 ธ.ค. 2564
ทุนที่ออกและชำระแล้ว - หุ้นสามัญ	20,000,000
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(25,982.04)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	19,974,017.96
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	19,981,017.96

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ FGE

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	จำนวนหุ้น	ร้อยละของจำนวนหุ้นทั้งหมด
1	นาย วัชร เปล่งสุรีย์	60,000	30
2	นาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม	60,000	30
3	นาย วนัสพนธ์ เปล่งสุรีย์	20,000	10
4	นาย ดลวัฒน์ เปล่งสุรีย์	20,000	10
5	นาย ญัฐชนน เปล่งสุรีย์	20,000	10
6	นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์	20,000	10
	รวม	200,000	100

ประวัติโดยสังเขปของผู้ถือหุ้นใน FGE แต่ละท่าน

ชื่อ	นาย วัชร เปล่งสุรีย์
อาชีพ	นักธุรกิจ
ที่อยู่	198/99 หมู่ 14 ตำบลบางพลีใหญ่ อำเภอบางพลี สมุทรปราการ
ประสบการณ์ทำงาน	<p>ตำแหน่งทางธุรกิจปัจจุบัน</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ประธานกรรมการบริษัทในเครือ นีโอ กรุ๊ป</li> </ul> <p>ประเภทธุรกิจ ขายส่ง ขายปลีกเครื่องสำอาง ซึ่งประกอบไปด้วย</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ บริษัท นีโอ คอสเมติก (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>○ บริษัท คิวมารีน (ประเทศไทย) จำกัด</li> <li>○ บริษัท แกรนด์ ลอเรนซ์ จำกัด</li> <li>○ บริษัท คอสเมติก โซน จำกัด</li> <li>○ บริษัท เฮลที เฮิร์บ จำกัด</li> <li>○ บริษัท เวลเมด จำกัด</li> <li>● กรรมการบริษัท เฮลท์อัฟ จำกัด</li> </ul> <p>ประเภทธุรกิจ เซนดริกสไตร์</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• กรรมการ บริษัท เอเชียน เคมิคัล จำกัด ประเภทธุรกิจ โรงงานผลิตสารประกอบทองแดง</li> <li>• กรรมการ บริษัท ดีเอกเตอร์ คอสเมต จำกัด ประเภทธุรกิจ ขายเครื่องสำอาง และผลิตภัณฑ์ความงาม ซึ่งปัจจุบันบริษัทไม่ได้มีการประกอบธุรกิจในลักษณะดังกล่าว จึงไม่เป็นการขัดแย้งหรือแข่งขันกับธุรกิจของบริษัท</li> <li>• กรรมการบริษัท เฮอเบิล เทคโนโลยี จำกัด (“HBT”) ประเภทธุรกิจ ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยาแผนโบราณ ผลิตภัณฑ์สมุนไพร</li> </ul> <p>ทั้งนี้ HBT เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ที่บริษัทถือหุ้นผ่านบริษัท มอร์ เมดดิคัล จำกัด (“MMD”) โดยปัจจุบัน MMD ถือหุ้นใน HBT เป็นจำนวน 74,999 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.99 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ MMD และมีนายวัชร เปล่งสุรีย์ ถือหุ้น HBT ใน MMD จำนวน 25,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของ MMD</p>
จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท	ไม่มี
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ไม่ได้ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท แต่อย่างใด
ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นใน FGE	เป็นบิดาของนาย วนัสพนธ์ เปล่งสุรีย์, นาย ดลวัฒน์ เปล่งสุรีย์, นาย ณัฐชนน เปล่งสุรีย์ และ นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์

ชื่อ	นาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม
อาชีพ	นักธุรกิจ
ที่อยู่	26/56 หมู่ 7 ตำบลราชาเทวะ อำเภอบางพลี สมุทรปราการ
ประสบการณ์ทำงาน	<p>ตำแหน่งทางธุรกิจปัจจุบัน</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ประธานกรรมการบริษัทฯ ประเภทธุรกิจ ขายปลีกเครื่องประดับเพชรพลอย <ul style="list-style-type: none"> <li>○ บริษัท ออโรรา ทรีโอ จำกัด</li> <li>○ บริษัท ออโรรา เพอร์เฟค จำกัด</li> <li>○ บริษัท โกลด์เด็น 99 จำกัด</li> </ul> </li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• หุ่นส่วนผู้จัดการ ประเภทธุรกิจ ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ <ul style="list-style-type: none"> <li>○ ห้างหุ้นส่วนจำกัด โฟร์ชั่น เพลส</li> </ul> </li> </ul>
จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท	ไม่มี
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ไม่ได้ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท แต่อย่างใด
ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นใน FGE	เป็นมารดาของนาย วนัสพนธ์ เปล่งสุรีย์, นาย ดลวัฒน์ เปล่งสุรีย์, นาย ณัฐชนน เปล่งสุรีย์ และ นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์

ชื่อ	นาย วนัสพนธ์ เปล่งสุรีย์
อาชีพ	นักธุรกิจ
ที่อยู่	80 ถนน อุดมสุข แขวงบางนา เขตบางนา กรุงเทพมหานคร
ประสบการณ์ทำงาน	<p>2564 - ปัจจุบัน    หันตแพทย์เฉพาะทาง คลินิกยูสไมล์ ลาดกระบัง</p> <p>2564 - ปัจจุบัน    กรรมการและรองกรรมการผู้จัดการ บริษัท เฮลท์ อีฟ จำกัด ประเภทธุรกิจ เซนดริกส์ไดร์</p> <p>2564 - ปัจจุบัน    กรรมการ บริษัท โฟร์ชั่น กรุ๊ป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ประเภทธุรกิจ ถือหุ้นและลงทุนในนิติบุคคลอื่น</p> <p>ปัจจุบัน            กรรมการ บริษัท นีโอ คอสเมติก (ประเทศไทย) จำกัด ประเภทธุรกิจ ขายส่ง ขายปลีกเครื่องสำอาง</p> <p>ปัจจุบัน            กรรมการ บริษัท คอสเมติก โซน จำกัด ประเภทธุรกิจ ขายส่ง ขายปลีกเครื่องสำอาง</p> <p>2558 – 2560        หันตแพทย์ทั่วไป โรงพยาบาลประโคนชัย จังหวัดบุรีรัมย์</p>
จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท	ไม่มี
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ไม่ได้ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท แต่อย่างใด
ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นใน FGE	เป็นบุตรของนาย วัชร เปล่งสุรีย์ และนาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม

ชื่อ	นาย ดลวัฒน์ เปล่งสุรีย์
อาชีพ	นักธุรกิจ

ที่อยู่	198/99 หมู่ 14 ตำบลบางพลีใหญ่ อำเภอบางพลี สมุทรปราการ
ประสบการณ์ทำงาน	2564 - 2565 แพทย์ทั่วไป รพ.เลย 2565 - ปัจจุบัน แพทย์ทั่วไป รพ.เจริญกรุงประชารักษ์ 2564 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไฟร์ชั่น กรุป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ประเภทธุรกิจ ถิ่นทุนและลงทุนในนิติบุคคลอื่น 2562 - ปัจจุบัน บริษัท ไฟร์ชั่น เรียวเอสเตท จำกัด ประเภทธุรกิจ ที่ปรึกษา ให้เช่า โรงแรม อพาร์ทเมนต์ ที่ พักอาศัย
จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท	ไม่มี
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ไม่ได้ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับ กิจการของบริษัท แต่อย่างใด
ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นใน FGE	เป็นบุตรของนาย วัชรระ เปล่งสุรีย์ และนาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม

ชื่อ	นาย ณัฐชนน เปล่งสุรีย์
อาชีพ	นักธุรกิจ
ที่อยู่	198/99 หมู่ 14 ตำบลบางพลีใหญ่ อำเภอบางพลี สมุทรปราการ
ประสบการณ์ทำงาน	2563 - 2564 Marketing Analyst - Faire Toscano ประเภทธุรกิจ ขายผลิตภัณฑ์เครื่องหนัง 2563 Brand Consultant Intern บริษัท แบรนดอะซอลิก จำกัด ประเภทธุรกิจ ที่ปรึกษาด้านการตลาด 2563 Internship Trainee บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) ประเภทธุรกิจ ร้านค้าสะดวกซื้อ 2564 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไฟร์ชั่น กรุป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ประเภทธุรกิจ ถิ่นทุนและลงทุนในนิติบุคคลอื่น 2562 - ปัจจุบัน บริษัท ไฟร์ชั่น เรียวเอสเตท จำกัด ประเภทธุรกิจ ที่ปรึกษา ให้เช่า โรงแรม อพาร์ทเมนต์ ที่ พักอาศัย
จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท	ไม่มี
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ไม่ได้ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับ กิจการของบริษัท แต่อย่างใด

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นใน FGE	เป็นบุตรของนาย วัชร เปล่งสุรีย์ และนาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม
-------------------------------------	---

ชื่อ	นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์
อาชีพ	นักธุรกิจ
ที่อยู่	198/99 หมู่ 14 ตำบลบางพลีใหญ่ อำเภอบางพลี สมุทรปราการ
ประสบการณ์ทำงาน	<p>2564 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เฮลท์ อีพ จำกัด ประเภทธุรกิจ เซนดรัสโตร์</p> <p>2564 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท ไฟร์ชั่น กรุป เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด ประเภทธุรกิจ ถือหินและลงทุนในนิติบุคคลอื่น</p> <p>2564 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท คิวมารีน (ประเทศไทย) จำกัด ประเภทธุรกิจ ขายส่ง ขายปลีกเครื่องสำอาง</p> <p>2564 - ปัจจุบัน กรรมการ บริษัท เฮลท์อี เฮิร์บ จำกัด ประเภทธุรกิจ ขายส่ง ขายปลีกเครื่องสำอาง ซึ่งปัจจุบัน บริษัทไม่ได้มีการประกอบธุรกิจในลักษณะดังกล่าว จึง ไม่เป็นการขัดแย้งหรือแข่งขันกับธุรกิจของบริษัท</p> <p>2562 - ปัจจุบัน บริษัท ไฟร์ชั่น เรียวเอสเตท จำกัด ประเภทธุรกิจ ที่ปรึกษา ให้เช่า โรงแรม อพาร์ทเมนท์ ที่ พักอาศัย</p>
จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท	ไม่มี
ความสัมพันธ์กับบริษัท	ไม่ได้ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกัน และเป็นการแข่งขันกับ กิจการของบริษัท แต่อย่างใด
ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ถือหุ้นใน FGE	เป็นบุตรของนาย วัชร เปล่งสุรีย์ และนาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม

## 2. วัตถุประสงค์ในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน แผนการใช้เงิน

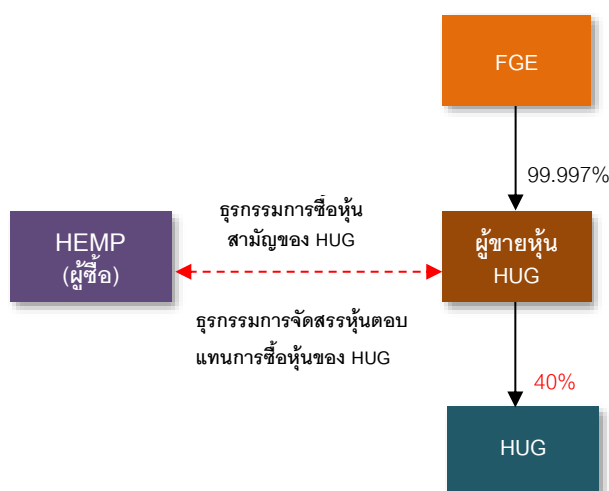
สืบเนื่องมาจากบริษัทมีความประสงค์ซื้อหุ้นสามัญของ HUG และรับโอนหุ้นของ HUG จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 หรือคิดเป็นร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของ HUG จาก ผู้ขายหุ้น HUG (โดย มี FGE ถือหุ้นในผู้ขายหุ้น HUG สัดส่วนร้อยละ 99.997 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของผู้ขายหุ้น HUG) ซึ่ง ผู้ขายหุ้น HUG มีสัดส่วนการถือหุ้นใน HUG จำนวนทั้งสิ้น 1,000,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของ HUG โดยมีราคาขายหุ้นละ 180 บาท มูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 180,000,000 บาทโดยบริษัทจะชำระค่าหุ้น HUG เป็น (1) เงินสดจำนวนทั้งสิ้น 90,000,000 บาท และ (2) ชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในลักษณะการเสนอขาย แบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in kind) จำนวนไม่เกิน 11,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขาย 8 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 90,000,000 บาท ให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG เพื่อให้ชำระเป็นค่าตอบแทนสำหรับการซื้อและรับโอนหุ้นสามัญของ HUG จากผู้ขายหุ้น HUG ซึ่งคิด เป็นร้อยละ 3.07 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท (คำนวณจากจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ บริษัทภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ HUG) โดยมีรายละเอียดเพิ่มเติมตามสารสนเทศของบริษัท เฮลท์ เอ็ม ไพร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เรื่อง การได้มาซึ่งสินทรัพย์เกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เฮลท์ อีพี จำกัด ตามบัญชี (2) (ข้อ 1, 2, 3, 5 (3) และ 8) (หนังสือเวียน) ที่ได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2565 แล้ว

การออกหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ HUG จากผู้ขายหุ้น HUG ซึ่งจะทำให้บริษัทได้มาซึ่งหุ้นของ HUG จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท (คิดเป็นร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของ HUG) โดยบริษัทมีนโยบายส่งบุคคลเพื่อเป็นตัวแทนของบริษัทไปเป็นกรรมการอย่างน้อยตาม สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ซึ่งในการนี้ บริษัทในฐานะผู้ถือหุ้นใน HUG ในสัดส่วนร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียน และชำระแล้วของ HUG จะแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการผู้มีอำนาจลงนามและผู้บริหารใน HUG ตามสัดส่วนการถือหุ้น ได้แก่ นายสามารถ จั้วศิริพัฒนา และ นาย สิทธิชัย เกษรสมบัติ ซึ่งปัจจุบันเป็นกรรมการของบริษัท เพื่อ ทำหน้าที่ดูแลการบริหาร และควบคุมการดูแลการจัดการและรับผิดชอบการดำเนินงานของ HUG เพื่อรักษาผลประโยชน์ในเงิน ลงทุนของบริษัท และเพื่อกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน การทำรายการระหว่างบริษัท ย่อยหรือบริษัทรวม กับบุคคลที่เกี่ยวข้องให้ครบถ้วนถูกต้องและใช้หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลและการทำรายการใน ลักษณะดังกล่าวในทำนองเดียวกับหลักเกณฑ์ของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายให้บริษัทย่อย และบริษัทร่วมนำส่งงบ การเงินฉบับผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรายไตรมาส (ถ้ามี) ตลอดจนข้อมูลประกอบการจัดทำงบการเงินดังกล่าวของ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมให้กับบริษัท ภายในระยะเวลาที่สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง พร้อมยินยอมให้บริษัทใช้ข้อมูล ดังกล่าวเพื่อประกอบการจัดทำงบการเงินรวม หรือรายงานผลประกอบการของบริษัท ประจำปีใดก็ตามหรือประจำปีนั้นแล้วแต่ กรณี ทั้งนี้ บริษัทได้ตกลงกับ HUG ว่า ภายหลังจากที่บริษัทเข้าไปถือหุ้น HUG แล้ว บริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบหลักในการจัดหา บุคลากร และจัดทำบัญชี และงบการเงินของ HUG เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้ HUG สามารถ จัดทำงบการเงินและนำเสนอข้อมูลสำหรับบริษัทในการจัดทำงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีได้ตามกฎเกณฑ์ที่ เกี่ยวข้อง

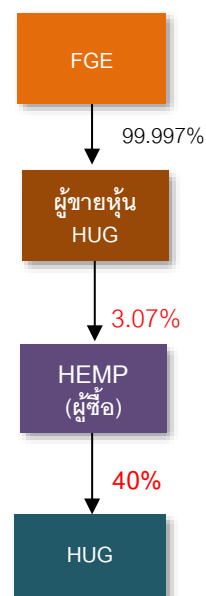
ทั้งนี้ สำหรับการทำการระงับข้อพิพาทในอนาคต บริษัทมีนโยบายและมาตรการการทำการระงับข้อพิพาทโดยพิจารณาความจำเป็นและความเหมาะสมของรายกรณีนั้น ๆ โดยบริษัทต้องปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องดังนั้น ในกรณีที่มิได้มีการระงับข้อพิพาทเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทจะดำเนินการให้คณะกรรมการของบริษัทปฏิบัติตามนโยบายการเข้าทำการระงับข้อพิพาทของบริษัท โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น เช่นเดียวกับธุรกรรมที่ได้ทำขึ้นกับบุคคลภายนอกตามปกติวิสัยของบริษัท โดยมีเงื่อนไขการค้าทั่วไปในลักษณะเดียวกันกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกันด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพล (Arm's Length Basis) และปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนกฎระเบียบของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งรวมถึงกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเปิดเผยข้อมูล หรือการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการทำการระงับข้อพิพาทที่เกี่ยวข้องกัน ทั้งนี้ ภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ ซึ่ง HUG จะมีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัท โดยหากบริษัทจะมีการเข้าทำการระงับข้อพิพาทหรือธุรกรรมใด ๆ เช่น การซื้อขายสินค้าระหว่างบริษัท และ HUG บริษัทจะปฏิบัติตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับรายการได้มาซึ่งทรัพย์สิน และประกาศ เรื่อง รายการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันเข้าทำธุรกรรมต่อไป

รายละเอียดโครงสร้างการถือหุ้นก่อนและหลังเข้าทำธุรกรรมดังนี้

#### โครงสร้างการถือหุ้นก่อนเข้าทำธุรกรรม



#### โครงสร้างการถือหุ้นหลังเข้าทำธุรกรรม



รายชื่อผู้ถือหุ้น HUG ก่อนและหลังเข้าทำธุรกรรม ดังนี้

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ปัจจุบัน		ก่อนเข้าทำธุรกรรม*		หลังเข้าทำธุรกรรม	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	นาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม	1,250,000	50	50,000	2	50,000	2



ลำดับ	ชื่อ-สกุล	ปัจจุบัน		ก่อนเข้าทำธุรกรรม*		หลังเข้าทำธุรกรรม	
		จำนวน หุ้น	ร้อยละ	จำนวน หุ้น	ร้อยละ	จำนวน หุ้น	ร้อยละ
2	นาย วัชร เปล่งสุรีย์	250,000	10	1,250,000	50	1,250,000	50
3	นาย วณัสนันท์ เปล่งสุรีย์	250,000	10	50,000	2	50,000	2
4	นาย ดลวัฒน์ เปล่งสุรีย์	250,000	10	50,000	2	50,000	2
5	นาย ณัฐชนน เปล่งสุรีย์	250,000	10	50,000	2	50,000	2
6	นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์	250,000	10	50,000	2	50,000	2
7	บริษัท ทีเอฟ เวลธ์ จำกัด	-	-	1,000,000	40	-	-
8	บริษัท เฮลท์ เอ็มไพร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)	-	-	-	-	1,000,000	40
รวม		2,500,000	100	2,500,000	100	2,500,000	100

\*หมายเหตุ เป็นการปรับโครงสร้างภายในของกลุ่มผู้ถือหุ้นใน HUG โดยกลุ่มผู้ถือหุ้น HUG จะมีการโอนขายหุ้นให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG (บริษัท ทีเอฟ เวลธ์ จำกัด) จำนวนร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้วของ HUG

รายชื่อกรรมการของ HUG ก่อนและหลังทำธุรกรรมดังนี้

ลำดับ	ปัจจุบัน	ลำดับ	หลังทำรายการ
1	นาง กนกพร สุขานา	1	นาย วัชร เปล่งสุรีย์
2	นาย พลภัทร เปล่งสุรีย์	2	นาย วณัสนันท์ เปล่งสุรีย์
3	นาย วณัสนันท์ เปล่งสุรีย์	3	นาง สมใจ ศรีรุ่งธรรม
		4	นายสามารถ จั๋วศิริพัฒนา*
		5	นาย สิทธิชัย เกษรสมบัติ*

\* หมายเหตุ นายสามารถ จั๋วศิริพัฒนา และ นายสิทธิชัย เกษรสมบัติ เป็นกรรมการของบริษัท

ทั้งนี้ แม้ว่าผลประกอบการที่ผ่านมาของ HUG จะมีผลขาดทุน ซึ่งเป็นผลมาจากภาวะเศรษฐกิจ และ สถานการณ์ COVID-19 ทำให้ร้านขายยาหลายสาขา ไม่สามารถเปิดให้บริการได้ในช่วง Lockdown ส่งผลให้ HUG ต้องปรับกลยุทธ์ เพิ่ม

รายได้ในส่วนของการค้าส่ง ซึ่งมีรายได้สูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2562 – 2564 โดยพิจารณาจากงบการเงินภายในของกลุ่ม HUG (ประกอบด้วย HUG, DN และ BY) ที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของ HUG และพยากรณ์ทางการเงิน (forecast) ซึ่งร่วมจัดทำระหว่างฝ่ายบริหารของบริษัท และผู้บริหารของกลุ่ม HUG ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ประกอบกับ HUG จะมีการเพิ่มทุนจากเดิม 10 ล้านบาท ให้เป็น 250 ล้านบาทเพื่อรับโอนธุรกิจขายยาทั้งค่าปลีกและค่าส่งทั้งหมดที่ดำเนินการภายใต้ DN และ BH เข้ามาดำเนินการภายใต้ HUG ทั้งหมดในรูปแบบการโอนสินทรัพย์ของกลุ่ม HUG ได้แก่ เงินสด สินค้าคงเหลือ ทรัพย์สินในร้านขายยา และเครื่องหมายการค้า เป็นต้น ก่อนที่บริษัทจะเข้าทำรายการ และจากงบการเงินภายในที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของกลุ่ม HUG คาดว่าปี 2565 - 2569 กลุ่ม HUG (ประกอบด้วย HUG, DN และ BY) จะมียอดขายเฉลี่ยประมาณ 2,000 ล้านบาทต่อปี ซึ่งบริษัทพิจารณาจากข้อมูลทางการเงินของกลุ่ม HUG ที่จัดทำโดยผู้บริหารของกลุ่ม HUG โดยที่บริษัทได้ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลทางการเงินของกลุ่ม HUG กับข้อมูลในระบบฐานข้อมูลภายใน รวมถึงกระทบยอดสินค้าคงเหลือของกลุ่ม HUG โดยผ่านการพิจารณาร่วมกันของผู้บริหารของกลุ่ม HUG และผู้บริหารของบริษัทที่มีประสบการณ์และมีความเข้าใจในธุรกิจค้าปลีกเป็นอย่างดี จึงเห็นว่าข้อมูลดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล บริษัทเล็งเห็นโอกาสในการเติบโตของธุรกิจร้านขายปลีก และธุรกิจขายส่งสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ ซึ่งสอดคล้องกับแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทในการขยายธุรกิจ และสามารถต่อยอดกับธุรกิจที่มีอยู่ในปัจจุบันให้บริษัทได้เป็นอย่างดี เช่น การขายสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ การเพิ่มช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัท ฯลฯ เพื่อเพิ่มรายได้ให้กับบริษัท และมีศักยภาพในการเติบโตต่อไปในอนาคต ซึ่งจะทำให้เป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยบริษัทคาดว่าจะระบวงการซื้อขายทั้งหมดจะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในเดือนสิงหาคม 2565 ภายหลังจากที่เงื่อนไขบังคับก่อนทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ หรือได้รับการผ่อนผันหรือสละสิทธิโดยคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และได้มีการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้ธุรกรรมเสร็จสมบูรณ์ตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายหุ้นแล้ว โดยบริษัทจะชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการซื้อขายหุ้นของ HUG ให้แก่ผู้ขายหุ้น HUG เป็น (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 11,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 8 บาทคิดเป็นมูลค่าไม่เกิน 90,000,000 บาท และ (2) เงินสดจำนวนทั้งสิ้น 90,000,000 บาท (ชำระครั้งเดียวเต็มจำนวน)

ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายหุ้นสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

หัวข้อ	รายละเอียด
คู่สัญญา	1. บริษัท ทีเอฟ เวิลด์ จำกัด ในฐานะผู้ขาย 2. บริษัท เฮลท์ เอ็มไพร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ซื้อ
หุ้นที่ซื้อขาย	หุ้นสามัญของ HUG จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ HUG
ราคาซื้อขาย	180,000,000 บาท
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	(1) ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทมีมติอนุมัติธุรกรรมการซื้อขายหุ้นสามัญของ HUG

	<p>(2) ที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทที่มีมติอนุมัติธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ HUG รวมทั้งอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับธุรกรรมดังกล่าว</p> <p>(3) ณ วันทำการซื้อขายหุ้นสามัญของ HUG ไม่มีเหตุการณ์หรือการกระทำใด ๆ เกิดขึ้นหรือถูกทำให้เกิดขึ้นหรือมีเหตุอันควรจะคาดได้ว่า จะเกิดขึ้น ซึ่งอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อ HUG หรือขัดขวางการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ HUG และธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ HUG</p> <p>(4) สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) อนุมัติการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายหุ้น HUG ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)</p> <p>(5) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้น HUG มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของ HUG อีกจำนวน 240,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นจำนวน 2,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท ซึ่งภายหลังเพิ่มทุนแล้ว HUG จะมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 250,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นจำนวน 2,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท</p> <p>(6) ที่ประชุมคณะกรรมการ และที่ประชุมผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้น HUG มีมติอนุมัติการขายหุ้นสามัญของ HUG ให้แก่บริษัท รวมถึง การเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ HUG และธุรกรรมการจัดสรรหุ้นดังกล่าว ตลอดจนการดำเนินการอื่นใดเพื่อให้การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ HUG และธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการซื้อหุ้นสามัญของ HUG เสร็จสมบูรณ์</p> <p>(7) HUG ดำเนินการปรับโครงสร้างโดยให้ HUG เข้าซื้อทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบกิจการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ สินค้าคงเหลือ, ลูกหนี้การค้า, สิทธิการเช่า, เครื่องหมายการค้า เครื่องหมายบริการ, ส่วนปรับปรุงร้านและงานระบบ, เครื่องมือและอุปกรณ์ที่ใช้ภายในกิจการ ของ DN และ BH หรือวิธีการอื่นใดที่จะทำให้จัดความ</p>
--	---

	ขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่าง HUG กับบริษัทอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ให้ แล้วเสร็จ
ข้อกำหนดที่สำคัญอื่น ๆ	บริษัท ทีเอฟ เวิร์ จำกัด ในฐานะผู้ขายหุ้นตกลงดำเนินการให้ HUG นำส่งงบการเงินฉบับผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรายไตรมาส (ถ้ามี) ตลอดจนข้อมูลประกอบการจัดทำงบการเงินดังกล่าวของ HUG ให้กับบริษัท ภายในระยะเวลาที่สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง พร้อมยินยอมให้บริษัทใช้ข้อมูลดังกล่าวเพื่อประกอบการจัดทำงบการเงินรวมหรือรายงานผลประกอบการของบริษัท ประจำปีไตรมาสหรือประจำปีนั้นแล้วแต่กรณี ทั้งนี้ บริษัทได้ตกลงกับ HUG ว่า หลังจากหลังจากที่บริษัทเข้าไปถือหุ้น HUG แล้ว บริษัทจะจัดหาผู้สอบบัญชีและจะดูแลให้ HUG สามารถจัดทำงบการเงินได้ทันตามกำหนดระยะเวลา เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานของบริษัทจดทะเบียน และนำส่งข้อมูลสำหรับบริษัทในการจัดทำงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีได้ตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ในการนี้ บริษัทจะไม่ได้รับเงินสดในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทพิจารณาชำระค่าตอบแทนบางส่วนสำหรับการเข้าซื้อหุ้นใน HUG เป็นการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวนั้น ทำให้บริษัทไม่ต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนจำนวนมาก หรือกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน อันเป็นการส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทอีกด้วย

### 3. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ให้บุคคลในวงจำกัด

#### 3.1 ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัท (Price Dilution)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย} - \text{ราคาตลาดหลังเสนอขาย}}{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}} \\
 &= \frac{7.95 - 7.95}{7.95} \\
 &= \text{ร้อยละ 0.00}
 \end{aligned}$$

ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย อ้างอิงราคาซื้อขายถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 7 วันทำการติดต่อกัน ก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งเท่ากับ 7.95 บาท ตามข้อมูลการซื้อขายหุ้นของบริษัท ที่ปรากฏใน SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์ฯ

ราคาตลาดหลังการเสนอขาย คำนวณจาก

$$\begin{aligned}
 &= \frac{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} \times \text{ราคาตลาดก่อนเสนอขาย}) + (\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน} \times \text{ราคาเสนอขาย})}{(\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน})} \\
 &= \frac{(355,699,500 \times 7.95) + (11,250,000 \times 8)}{(355,699,500 + 11,250,000)} \\
 &= 7.95 \text{ บาทต่อหุ้น}
 \end{aligned}$$

### 3.2 ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution)

$$\begin{aligned}
 &= \frac{\text{จำนวนหุ้นเพิ่มทุน}}{\text{จำนวนหุ้นชำระแล้ว} + \text{จำนวนหุ้นที่เพิ่มทุน}} \\
 &= \frac{11,250,000}{355,699,500 + 11,250,000} \\
 &= \text{ร้อยละ 3.07}
 \end{aligned}$$

### 3.3 ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per Share Dilution)

บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน จึงไม่สามารถคำนวณได้

## 4. ความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

เมื่อเปรียบเทียบประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการซื้อหุ้นของ HUG กับผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) และการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) ตามรายละเอียดข้างต้น คณะกรรมการเห็นว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อการซื้อหุ้นของ HUG ให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบข้างต้น เนื่องจากการซื้อหุ้นของ HUG จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท ดังนี้

- (1) บริษัทเล็งเห็นโอกาสในการเติบโตของธุรกิจร้านขายปลีก และธุรกิจขายส่งสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ในเรื่องของเทรนด์ยาสมุนไพรไทย, Telemedicine และ ตลาด E-commerce ซึ่งมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง การเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นของ HUG จะเป็นประโยชน์แก่บริษัทในการขยายขอบเขตของธุรกิจของบริษัทให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น และเพื่อเพิ่มขีดความสามารถ และผลประกอบการให้แก่บริษัทในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจร้านขายปลีก และธุรกิจขายส่งสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทเล็งเห็นถึงศักยภาพ และโอกาสในการเติบโต ที่จะสามารถสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีให้แก่บริษัทจากธุรกิจต้นน้ำของบริษัท เช่น การปลูกพืชกัญชงและการขายสินค้าสมุนไพร ไปสู่ธุรกิจปลายน้ำในด้านช่องทางทางการขายของ HUG ซึ่งจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัท

- (2) การลงทุนใน HUG จะสนับสนุนกลยุทธ์การเติบโตของบริษัทในการขยายธุรกิจและสามารถต่อยอดให้กับธุรกิจด้านส่งเสริมสุขภาพ (Healthcare & Wellness) ของบริษัท โดยเป็นการขยายธุรกิจด้านการขายสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ และเพิ่มช่องทางการจำหน่ายให้กับผลิตภัณฑ์ต่างๆ ทำให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างครบวงจรมากขึ้น ตั้งแต่การผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์สมุนไพรและสารสกัดจากสมุนไพร รวมถึงกัญชา-กัญชง เพื่อประโยชน์ทางการแพทย์-พาดิฉันซ์ รวมถึงธุรกิจด้านการบริโภคและบริการ เช่น ศูนย์สุขภาพและความงาม ซึ่งจะเป็นการเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และผลกำไรให้กับบริษัทในอนาคต
- (3) HUG มีฐานลูกค้า และสาขาจำนวนมากถึง 77 สาขา และมีพันธมิตรที่สามารถสนับสนุน หรือให้คำแนะนำบริษัทเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งอาจส่งผลดีต่อบริษัทในด้านการเพิ่มโอกาสทางธุรกิจของบริษัท อีกทั้ง สามารถเอื้อประโยชน์ในการแนะนำพันธมิตรที่เป็นประโยชน์ต่อธุรกิจของบริษัทได้ อีกทั้ง การเข้าลงทุนในครั้งนี้นี้จะเป็นส่วนเข้ามาช่วย ส่งเสริม เพิ่มประสิทธิภาพ และต่อยอดการประกอบธุรกิจของบริษัทได้เป็นอย่างดี
- (4) บริษัทไม่ต้องพึ่งพากระแสเงินสดของบริษัทหรือเงินทุนหมุนเวียนของบริษัททั้งหมด และไม่ต้องแสวงหาแหล่งเงินทุนจำนวนมากสำหรับการลงทุนในหุ้นของ HUG เนื่องจากบริษัทจะออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 11,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขาย 8 บาท ต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่ารวม 90,000,000 บาท ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เพื่อเป็นคำตอบแทนให้แก่ผู้ขายหุ้น HUG จึงเป็นการบริหารจัดการการลงทุนของบริษัท โดยจะไม่ส่งผลกระทบต่อเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และไม่เป็นการสร้างภาระให้แก่บริษัทในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินมากเกินไปจนเกินไป หรือบุคคลอื่นใด

ความเสี่ยงที่สำคัญจากการลงทุนใน HUG ได้แก่

- (1) ความเสี่ยงจากการอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีคู่แข่งจำนวนมาก เนื่องจากภาพรวมตลาดยาปี 2565 มูลค่ากว่า 2 แสนล้านบาทและมีแนวโน้มโต 3-5% อุตสาหกรรมยาเป็นหนึ่งในอุตสาหกรรมเกี่ยวเนื่องสำคัญของธุรกิจ Healthcare ซึ่งมีแนวโน้มเติบโต ซึ่งส่วนหนึ่งน่าจะเป็นผลกระทบจากโควิด-19 โดยช่องทางการจำหน่ายยาผ่านทางร้านขายยา คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 15 ของมูลค่าตลาดยา ทั้งนี้ ในปี 2565 มีร้านขายยาอยู่ราว 17,000 แห่ง และกลุ่มธุรกิจหลายรายได้ให้ความสนใจตลาดร้านขายยามากขึ้น รวมทั้งเภสัชกรจบใหม่ ซึ่งมีปีละกว่า 2,000 คน หันมาให้ความสนใจซึ่งทำให้ธุรกิจตลาดร้านขายยาโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง และการมีการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของ HUG อย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม HUG มีร้านขายยาภายใต้ชื่อ “Health Up” “ดรักเพลส” และ “ซูเปอร์เซฟ” รวมทั้งหมด 77 สาขา ซึ่งมีจำนวนสาขาค่อนข้างมาก และส่วนใหญ่มักมีทำเลที่ตั้งอยู่ในศูนย์การค้าและห้างสรรพสินค้าทั้งในกรุงเทพมหานคร และต่างจังหวัด ทำให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงได้ง่าย และบริหารงานโดยผู้บริหารซึ่งเป็นเภสัชกรที่มีประสบการณ์ทำธุรกิจร้านขายยามายาวนานกว่า 30 ปี ทำให้เชื่อมั่นได้ว่า HUG สามารถที่จะแข่งขันกับผู้ประกอบการรายอื่น

และเติบโตต่อไปได้ในอนาคต นอกจากนี้ HUG ยังเห็นโอกาสจากการเติบโตของธุรกิจยาและจำนวนร้านขายยา จึงมีการมุ่งเน้นขายส่งยาให้กับร้านขายยาทั่วประเทศ เพื่อสร้างความเติบโตให้กับบริษัทอีกด้วย

- (2) ความเสี่ยงจากกฎระเบียบของภาครัฐที่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ เนื่องจากการดำเนินธุรกิจร้านขายยา จำเป็นต้องได้รับการอนุญาตและดำเนินงานตามกฎหมายที่กำหนดโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง หากในอนาคตภาครัฐมีการแก้ไขหรือออกระเบียบเพิ่มเติมขึ้นเกี่ยวกับธุรกิจร้านขายยา และ HUG ไม่สามารถปรับตัวตามกฎหมายที่เปลี่ยนแปลงไป อาจส่งผลกระทบต่อประกอบการประกอบธุรกิจและผลการดำเนินงานของ HUG อย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม แม้จะมีความเสี่ยงดังกล่าว HUG ก็สามารถปรับตัวและดำเนินธุรกิจมาได้อย่างยาวนานด้วยประสบการณ์ของผู้บริหารของ HUG ซึ่งเป็นเกสซอร์ที่ติดตามข้อมูลข่าวสารเกี่ยวกับกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจร้านขายยาอย่างสม่ำเสมอ ทำให้บริษัทเชื่อว่าจะสามารถลดความเสี่ยงในด้านนี้ได้
- (3) ความเสี่ยงจากการขึ้นราคาของ Supplier ซึ่งอาจส่งผลกระทบโดยตรงต่อธุรกิจค้าปลีกของ HUG เนื่องจากธุรกิจร้านขายยาเป็นธุรกิจที่มีต้นทุนขายที่สูง หากมีการขึ้นราคาสินค้า อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของ HUG อย่างไรก็ตาม จากการเข้าทำธุรกิจด้านขายส่งของ HUG ส่งผลให้ HUG มีอำนาจต่อรองกับ Supplier ที่สูง เนื่องจากมีฐานลูกค้าขายส่ง ซึ่งเป็นร้านขายยากว่า 4,000 แห่งทั่วประเทศ ซึ่งบริษัทเชื่อว่า ความเสี่ยงจากการขึ้นราคาของ Supplier จะค่อย ๆ ลดลงไปตามฐานลูกค้าขายส่งที่มีแนวโน้มที่สูงขึ้นในอนาคต
- (4) ความเสี่ยงด้านประสบการณ์การบริหารธุรกิจร้านขายยา เนื่องจากการเข้าซื้อกิจการ HUG ทำให้บริษัทเข้าไปเป็นส่วนหนึ่งในการบริหารธุรกิจของ HUG อย่างไรก็ตาม บริษัทไม่เคยมีประสบการณ์การบริหารร้านขายยามาก่อน อย่างไรก็ตาม คุณวัชร เปล่งสุรีย์ ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้บริหาร HUG มีประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจร้านขายยามากกว่า 30 ปี อีกทั้งกรรมการทั้ง 2 ท่าน ซึ่งเป็นตัวแทนจากบริษัท ได้แก่ คุณสมาน จัตุศรีพัฒนา และคุณสิทธิชัย เกษรสมบัติ ยังมีประสบการณ์ในธุรกิจค้าปลีกมากกว่า 10 ปีอีกด้วย ทำให้บริษัทเชื่อว่า ความเสี่ยงในเรื่องของการขาดประสบการณ์การบริหารธุรกิจร้านขายยาไม่ใช่อุปสรรคในการเข้าลงทุนในครั้งนี้

อย่างไรก็ตาม บริษัทพิจารณาข้อควรคำนึงในการเข้าทำรายการ เนื่องจากการชำระราคาหุ้น HUG ด้วยหุ้นของบริษัท จึงทำให้เกิด Dilution Effect กับผู้ถือหุ้นเดิมตามรายละเอียดการคำนวณในข้อ 3 อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับตามรายละเอียดข้างต้น รวมถึงสภาพคล่องทางการเงินสำหรับการดำเนินธุรกิจต่อไปในอนาคต และผลตอบแทนที่จะให้ผู้ถือหุ้นในอนาคต ทั้งนี้ ผลตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ซึ่งทางบริษัทคำนวณว่าอัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity) ที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากการดำเนินกิจการของ HUG จะอยู่ที่ประมาณ ร้อยละ 15 (เฉลี่ย 5 ปี ตามระยะเวลาประมาณการ) โดยเมื่อพิจารณาจากงบการเงินภายใน ของกลุ่ม HUG (ประกอบด้วย HUG, DN และ BY) และประมาณการทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งจัดทำโดยฝ่ายบริหารของ HUG ซึ่งร่วมจัดทำกับผู้บริหารของบริษัทประกอบกับ HUG จะมีการเพิ่มทุนจากเดิม 10 ล้านบาท ให้เป็น 250 ล้านบาท ก่อนที่บริษัทจะเข้าทำรายการและคาดว่าปี 2565 - 2569 กลุ่ม HUG (ประกอบด้วย HUG, DN และ BY) จะมียอดขายเฉลี่ยประมาณ

2,000 ล้านบาทต่อปี ทำให้ประเมินมูลค่าตามสัดส่วนการเข้าซื้อที่ร้อยละ 40.00 เท่ากับ 203.46 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะเข้าซื้อในราคา 180 ล้านบาท โดยรายละเอียดของสมมติฐานที่ใช้ในการประเมินมูลค่าของกลุ่ม HUG เป็นไปตามตารางสรุปด้านล่าง

สมมติฐานหลัก	รายละเอียด
รายได้จากการขาย	<p>สมมติฐานในการประมาณการรายได้จากการขาย แบ่งออกเป็น 3 ช่องทาง ได้แก่ ขายปลีก , ออนไลน์ และ ขายส่ง โดยอ้างอิงจากงบการเงินภายใน , การสัมภาษณ์ผู้บริหาร , และข้อมูลในอดีตอื่นๆ ที่ได้จากทาง HUG มีระยะเวลาประมาณการอยู่ที่ 5 ปี ตั้งแต่ปี 2565 - 2569</p> <p><u>ช่องทางขายปลีกและออนไลน์</u></p> <p>การประมาณการรายได้สำหรับช่องทางขายปลีกและออนไลน์ อ้างอิงจากราคาเฉลี่ยจากข้อมูลในอดีต 3 ปี ย้อนหลัง ของแต่ละกลุ่มสินค้า และมีอัตราการเติบโตของปริมาณขายอยู่ที่ประมาณร้อยละ 10.00 ต่อปี ซึ่งอ้างอิงจากอัตราการขยายสาขา และการลงทุนเพิ่มเติมใน Telepharmacy ที่ทางผู้บริหารได้แจ้งไว้</p> <p><u>ช่องทางขายส่ง</u></p> <p>การประมาณการรายได้สำหรับช่องทางขายส่ง อ้างอิงจากข้อมูลจริงจากทางผู้บริหาร สำหรับปี 2565 (ข้อมูลยอดขายส่งจากงบการเงินภายในของ HUG สำหรับไตรมาสแรกของปี 2565) ซึ่งประมาณการยอดขายอยู่ที่ประมาณ 1,200 ล้านบาท และมีอัตราการเติบโตของยอดขายอยู่ที่ประมาณร้อยละ 20.00 ตลอดระยะเวลาประมาณการ ซึ่งสอดคล้องกับข้อมูลในอดีต โดยมีอัตราการเติบโตอยู่ที่ร้อยละ 194.93 และ 195.38 ในปี 2563 และ 2564 ตามลำดับ และยังคงสอดคล้องกับแผนในการขยายคลังสินค้าในอนาคตอีกด้วย (ประมาณการอัตราการเติบโตจากงบการเงินภายในของ HUG และปรับลดลงมาตามหลักความระมัดระวัง (conservative basis))</p> <p>ทั้งนี้ คณะกรรมการของบริษัทเห็นว่า อัตราการเติบโตของรายได้ของกลุ่ม HUG ที่สูงกว่าอุตสาหกรรม มีความเป็นไปได้และสมเหตุสมผล เนื่องจากการขยายสาขาเพิ่มขึ้นของ HUG มีความเป็นไปได้ เมื่อพิจารณาจากประสบการณ์ของผู้บริหารของกลุ่ม HUG และสภาพเศรษฐกิจหลังจากที่ผ่านสถานการณ์ COVID-19 มาได้ รวมถึงการขยายช่องทางการค้าเพิ่มเติมสำหรับ Telepharmacy นั้นมีความเป็นไปได้และเป็นการสร้างโอกาสให้ HUG เนื่องจากร้านขายยาส่วนใหญ่ยังไม่มีระบบช่องทางนี้ นอกจากนี้ ช่องทางการขายส่งของกลุ่ม HUG ซึ่งมีฐานลูกค้าประมาณ 4,000 แห่ง ยังมีโอกาสที่จะเติบโตได้และจะ</p>



สมมติฐานหลัก	รายละเอียด
	ช่วยสนับสนุนให้ HUG มีรายได้เพิ่มขึ้น ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่า สมมติฐานดังกล่าวมีความเหมาะสม
รายได้อื่น	อ้างอิงจากรายได้จากการสนับสนุนการขายโดย Supplier ในอดีตจำนวน 3 ปีย้อนหลัง ตั้งแต่ปี 2562-2564 เฉลี่ยที่ร้อยละ 8.41 ของรายได้จากการขายสำหรับช่องทางขายปลีกและออนไลน์
ต้นทุนขาย	<u>ช่องทางขายปลีกและออนไลน์</u> การประมาณการต้นทุนขายของช่องทางขายปลีกและออนไลน์ อ้างอิงจาก Gross profit margin จากข้อมูลในอดีต 3 ปี ย้อนหลัง ของแต่ละกลุ่มสินค้า <u>ช่องทางขายส่ง</u> การประมาณการต้นทุนขายของช่องทางขายส่ง อ้างอิงจาก Gross profit margin จากข้อมูลในอดีต 3 ปี ย้อนหลัง ของช่องทางขายส่ง
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	อ้างอิงจากข้อมูลค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในอดีตจำนวน 3 ปีย้อนหลังตั้งแต่ปี 2562-2564 ซึ่งประมาณการตามกลุ่มค่าใช้จ่าย เช่น ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน มีอัตราการเติบโตที่ 5.00% ต่อปี , ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสาขา มีอัตราการการเติบโตที่ร้อยละ 10.00 ต่อปี , ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขาย เป็นสัดส่วนต่อรายได้ และค่าใช้จ่ายอื่นๆที่คงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ
งบลงทุน	อ้างอิงจากการประมาณการงบลงทุนที่ได้รับจากผู้บริหาร
ค่าเสื่อมราคา	ประมาณการค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สินเดิมของบริษัทคงที่ตลอดระยะเวลาประมาณการ และค่าเสื่อมราคาของเงินลงทุนเพิ่มเติม กำหนดให้ใช้วิธีเส้นตรง โดยมีอายุการใช้งานที่ 10 ปี
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	ร้อยละ 20.00
อัตราคิดลด	อัตราคิดลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้มาจากการคำนวณต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ตามโครงสร้างทุนของโครงการในแต่ละปี ซึ่งถูกประมาณการจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของต้นทุนของหนี้ (Kd) และต้นทุนของทุน (Ke) ของโครงการในแต่ละปี โดยที่

สมมติฐานหลัก	รายละเอียด
	<p><u>Risk Free Rate (Rf)</u> ถูกอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลอายุ 15 ปี ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนของพันธบัตรรัฐบาลที่มีสภาพคล่อง โดยมีอัตราผลตอบแทนร้อยละ 2.82 ต่อปี (ข้อมูล ณ วันที่ 9 มีนาคม 2565)</p> <p><u>Market Return (Rm)</u> ถูกอ้างอิงจากอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 15 ปี ย้อนหลัง โดยมีอัตราผลตอบแทนร้อยละ 10.96 ต่อปี (ข้อมูล ณ วันที่ 9 มีนาคม 2565)</p> <p><u>Beta (<math>\beta</math>)</u> ถูกอ้างอิงจากค่าความแปรปรวนระหว่างผลตอบแทนของตลาดหลักทรัพย์ฯ กับค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในอุตสาหกรรมการผลิตและจัดจำหน่ายสินค้าประเภท ยา, อาหารเสริม, เครื่องสำอาง, อุปกรณ์การแพทย์ ซึ่งได้แก่ IP, MEGA, APCO, DOD, BEAUTY, และ TM บนข้อมูลย้อนหลัง 3 ปี จนถึงวันที่ 9 มีนาคม 2565 โดยค่าเฉลี่ย Unlevered Beta เท่ากับ 0.76 เนื่องจาก HUG มีอัตราหนี้สินส่วนทุนเท่ากับ 0.00 เนื่องจากส่วนของผู้อถือหุ้นติดลบ จึงไม่ต้องคำนวณกลับเป็น Levered Beta</p> <p>(เนื่องจากไม่มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่ประกอบธุรกิจร้านขายยาคล้ายกับ HUG และมีผลการดำเนินงานเกิน 1 ปี บริษัทจึงเลือกบริษัทที่ประกอบธุรกิจในอุตสาหกรรมใกล้เคียงกันมาเปรียบเทียบ)</p> <p><u>ส่วนลดสภาพคล่อง (Liquidity Discount)</u> เนื่องจาก HUG ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงมีอัตราส่วนลดสำหรับการขาดสภาพคล่องของหุ้น ในอัตราร้อยละ 30.00</p> <p>โดยสรุปแล้วมีต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ที่ร้อยละ 11.71</p>
อัตราการเติบโตของกระแสเงินสด หลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ (Terminal Value)	กำหนดให้อัตราการเติบโตของกระแสเงินสด หลังจากช่วงระยะเวลาประมาณการ เท่ากับ ร้อยละ 0.00
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return On Equity)	ร้อยละ 15 (เฉลี่ย 5 ปี ตามระยะเวลาประมาณการโดยมีสมมติฐานเดียวกับรายละเอียดสมมติฐานการประเมินตามรายการข้างต้น)

ผลการดำเนินงานในอดีตและประมาณการทางการเงิน

( หน่วย:ล้านบาท)	2562A	2563A	2564A	2565E	2566E	2567E	2568E	2569E
<b>รายได้จากการขาย</b>								
Retail	681.92	577.46	542.48	593.29	652.62	717.88	789.67	868.64
Online	5.35	8.60	10.98	11.41	12.55	13.81	15.19	16.71
Wholesale	72.94	217.00	651.54	1,200.00	1,440.00	1,728.00	2,073.60	2,488.32
<b>รวมรายได้จากการขาย</b>	<b>760.20</b>	<b>803.05</b>	<b>1,205.00</b>	<b>1,804.70</b>	<b>2,105.17</b>	<b>2,459.69</b>	<b>2,878.46</b>	<b>3,373.67</b>
รายได้ Supplier	55.44	52.13	47.91	50.86	55.95	61.54	67.70	74.46
<b>รวมรายได้ทั้งหมด</b>	<b>815.65</b>	<b>855.19</b>	<b>1,252.91</b>	<b>1,855.56</b>	<b>2,161.12</b>	<b>2,521.23</b>	<b>2,946.15</b>	<b>3,448.13</b>
<b>ต้นทุนขาย</b>								
Retail	481.52	407.70	399.54	421.91	464.10	510.51	561.57	617.72
Online	4.77	7.39	9.35	9.88	10.86	11.95	13.15	14.46
Wholesale	68.39	201.70	595.77	1,106.32	1,327.59	1,593.10	1,911.73	2,294.07
<b>รวมต้นทุนขาย</b>	<b>554.67</b>	<b>616.79</b>	<b>1,004.66</b>	<b>1,538.11</b>	<b>1,802.56</b>	<b>2,115.57</b>	<b>2,486.44</b>	<b>2,926.25</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>260.97</b>	<b>238.40</b>	<b>248.26</b>	<b>317.45</b>	<b>358.56</b>	<b>405.66</b>	<b>459.72</b>	<b>521.88</b>
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	267.73	250.95	245.46	277.43	302.23	346.33	374.28	405.46
ภาษีเงินได้	-	-	-	-	11.27	11.87	17.09	23.28
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>(6.76)</b>	<b>(12.55)</b>	<b>2.80</b>	<b>40.02</b>	<b>45.07</b>	<b>47.46</b>	<b>68.35</b>	<b>93.14</b>

หมายเหตุ: 1. อ้างอิงจากข้อมูลงบการเงินภายในของกลุ่ม HUG (ประกอบด้วย HUG, DN และ BY) ซึ่งยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี โดยเป็นข้อมูลทางการเงินภายในที่รวบรวมโดยผู้บริหารของกลุ่ม HUG

2. A คือ Actual และ E คือ Estimate

เมื่อพิจารณาจากผลการดำเนินงานในอดีต จะเห็นได้ว่ารายได้ในส่วนของ Online และ Wholesale มีแนวโน้มที่จะสูงขึ้น ซึ่งสวนทางกับรายได้ Retail ที่ลดลงในช่วงปี 2563 – 2564 ซึ่งเป็นช่วงที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 บริษัทเชื่อว่าหลังจากการเข้าซื้อกิจการ รายได้ในส่วนของ Retail มีแนวโน้มที่จะสูงขึ้นสู่ระดับปกติ ซึ่งเป็นผลมาจากการคลายล็อกดาวน์จากภาครัฐ และแผนในการขยายสาขาของ HUG

บริษัทจึงเห็นว่า การดำเนินการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวมีความเหมาะสม และจะให้ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นมากกว่าผลกระทบต่อการลดลงของราคาหุ้นหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น เนื่องจาก บริษัทจะได้มาซึ่งหุ้นใน HUG ซึ่งเป็นบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโต ดังนั้น การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะช่วยสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่บริษัทในระยะยาว

## 5. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

### 5.1 เหตุผล ความจำเป็นของการเพิ่มทุน

คณะกรรมการบริษัทเล็งเห็นว่าการเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการออกหลักทรัพย์เพื่อตอบแทนธุรกรรมการซื้อหุ้นของ HUG โดยที่ผู้ขายหุ้น HUG จะนำหุ้นของ HUG จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท มาชำระเป็นค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่จัดสรรให้แก่แทนแทนการชำระด้วยเงินสด (Pay in Kind) ในครั้งนี้ ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาเปรียบเทียบกับทางเลือกเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นของ HUG โดยวิธีอื่นแทนที่การเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายหุ้น HUG ตามรายละเอียดด้านล่างแล้วเห็นว่า การเพิ่มทุนของบริษัทเพื่อใช้ชำระเป็นค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ HUG เป็นการสมเหตุสมผลและคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ

- (1) การกู้ยืมเงินทั้งจำนวนเพื่อใช้ชำระค่าตอบแทนการเข้าทำธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ HUG อาจทำให้บริษัทมีภาระเงินกู้ยืมและภาระดอกเบี้ยเพิ่มมากขึ้น และส่งผลให้บริษัท มีต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น
- (2) การเพิ่มทุนด้วยวิธีการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (Public Offering) คณะกรรมการบริษัท เห็นว่า การระดมทุนด้วยวิธีนี้ต้องใช้ระยะเวลานานกว่าการเพิ่มทุนแบบเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น และบุคคลในวงจำกัด
- (3) การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การระดมทุนด้วยวิธีดังกล่าวมีข้อจำกัดเกี่ยวกับความไม่แน่นอนของจำนวนเงินทุนที่จะได้รับ เนื่องจากบริษัทอาจไม่ได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นเดิมในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทได้ครบตามจำนวน และอาจเป็นภาระต่อผู้ถือหุ้นเดิมที่จะต้องชำระเงินเพิ่มทุนและมีกรอบระยะเวลาในการดำเนินการที่มากกว่าการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

## 5.2 ความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินเพิ่มทุน และความเพียงพอของแหล่งเงินทุน

บริษัทจะไม่ได้รับเงินสดในการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ เนื่องจากบริษัทจะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อนำไปชำระเป็นค่าตอบแทนบางส่วนสำหรับธุรกรรมการซื้อหุ้น HUG ให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG โดยราคาซื้อขายสำหรับธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ HUG ส่วนที่เหลือจะชำระเป็นเงินสดจำนวน 90,000,000 บาท โดยบริษัทจะใช้แหล่งเงินทุนจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และ/หรือ เงินกู้จากธนาคารพาณิชย์ หากเงินทุนหมุนเวียนไม่เพียงพอ โดยบริษัทได้มีการติดต่อประสานงานกับธนาคารพาณิชย์ไว้เบื้องต้นแล้ว ในเบื้องต้นบริษัทคาดว่าธุรกรรมการซื้อหุ้นและธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนธุรกรรมการซื้อหุ้น HUG จะสามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในเดือนสิงหาคม 2565 หรือวันอื่นใดที่บริษัทและผู้ขายหุ้น HUG ตกลงร่วมกัน (ขึ้นอยู่กับความสมบูรณ์ของเงื่อนไขบังคับก่อนตามสัญญาซื้อขายหุ้น)

## 5.3 ความสมเหตุสมผลของการเพิ่มทุน แผนการใช้เงิน รวมทั้งความเพียงพอของแหล่งเงินทุนในกรณีที่เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามแผน

การเพิ่มทุนในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัท เนื่องจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นค่าตอบแทนบางส่วนสำหรับการซื้อหุ้นของ HUG จากผู้ขายหุ้น HUG โดยคณะกรรมการของบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าลงทุนใน HUG มีความสมเหตุสมผลเนื่องจากสามารถก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัท และผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยจากการวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินจากประมาณการทางการเงินที่จัดเตรียมโดยฝ่ายบริหารของบริษัท ร่วมกับ

ผู้บริหารของกลุ่ม HUG และสมมติฐานทางการเงินต่าง ๆ แล้วเห็นว่า HUG เป็นบริษัทที่มีศักยภาพในการเติบโต นอกจากนี้ บริษัทได้ตกลงกับ HUG ว่า หลังจากบริษัทเข้าไปถือหุ้น HUG แล้ว บริษัทจะเป็นผู้รับผิดชอบหลักในการจัดหาบุคลากร และจัดทำบัญชี และงบการเงินของ HUG เพื่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานของบริษัทจดทะเบียน เพื่อให้ HUG สามารถจัดทำงบการเงินและนำเสนอข้อมูลสำหรับบริษัทในการจัดทำงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปีได้ตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

คณะกรรมการมีความเห็นว่า ประเมินการทางการเงินที่ใช้ในการพิจารณา มีความน่าเชื่อถือ และอ้างอิงจากข้อมูลทางการเงินที่เหมาะสม โดยบริษัทได้ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลทางการเงินของกลุ่ม HUG กับข้อมูลในระบบฐานข้อมูลภายใน รวมถึงกระตบยอดสินค้าคงเหลือของกลุ่ม HUG โดยผ่านการพิจารณาร่วมกันของผู้บริหารของกลุ่ม HUG และผู้บริหารของบริษัทที่มีประสบการณ์และมีความเข้าใจในธุรกิจค้าปลีกเป็นอย่างดี จึงเห็นว่าข้อมูลดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล นอกจากนี้ คณะกรรมการของบริษัทเห็นว่า สำหรับสมมติฐานสำหรับประมาณการทางการเงินเกี่ยวกับอัตราการเติบโตของรายได้ของกลุ่ม HUG ที่สูงกว่าอุตสาหกรรม มีความเป็นไปได้และสมเหตุสมผล เนื่องจากการขยายสาขาเพิ่มขึ้นของ HUG มีความเป็นไปได้ เมื่อพิจารณาจากประสบการณ์ของผู้บริหารของกลุ่ม HUG และสภาพเศรษฐกิจหลังจากที่ผ่านสถานการณ์ COVID-19 มาได้ รวมถึงการขยายช่องทางการค้าเพิ่มเติมสำหรับ Telepharmacy นั้นมีความเป็นไปได้และเป็นการสร้างโอกาสให้ HUG เนื่องจากร้านขายยาส่วนใหญ่ยังไม่มีระบบช่องทางนี้ นอกจากนี้ ช่องทางการขายส่งของกลุ่ม HUG ซึ่งมีฐานลูกค้าขายส่ง ประมาณ 4,000 แห่ง ยังมีโอกาสที่จะเติบโตได้และจะช่วยสนับสนุนให้ HUG มีรายได้เพิ่มขึ้น ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่า สมมติฐานดังกล่าวมีความเหมาะสม

อีกทั้ง คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า HUG มีแนวทางการดำเนินธุรกิจที่น่าสนใจและเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มทางการตลาดที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ คณะกรรมการได้พิจารณาแผนธุรกิจของ HUG แล้วเห็นว่า มีแนวทางในการขยายตลาดอย่างต่อเนื่อง และสอดคล้องกับแผนการลงทุนและขยายธุรกิจด้านการขายปลีก และขายส่งสินค้าทางเภสัช และเวชภัณฑ์ของบริษัท ดังนั้น เมื่อพิจารณาความคุ้มค่ากับทรัพย์สินที่ได้มา และจากการประมาณการทางการเงินเห็นว่า การเพิ่มทุนดังกล่าวมีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์แก่บริษัท และผู้ถือหุ้น โดยการลงทุนใน HUG จะเป็นการเพิ่มศักยภาพในการขายสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ และเป็นการต่อยอดในด้านการเพิ่มเครือข่ายช่องทางขายสินค้าให้กับบริษัท โดยหากบริษัทดำเนินการหาเงินทุนเพื่อชำระเป็นค่าตอบแทนธุรกรรมการซื้อหุ้นทั้งหมดโดยวิธีอื่นแทนการเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด อาทิ การกู้ยืมเงินทั้งจำนวน อาจทำให้บริษัท มีภาระเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ การเข้าลงทุนใน HUG จะช่วยเพิ่มมูลค่าหุ้นและอัตราผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท เนื่องจาก HUG จะช่วยขยายขอบเขตของธุรกิจของบริษัทให้มีความหลากหลายมากยิ่งขึ้น และเพื่อเพิ่มขีดความสามารถ และผลประกอบการให้แก่บริษัทในการขยายการลงทุนไปยังธุรกิจร้านขายสินค้าทางเภสัชภัณฑ์และเวชภัณฑ์ ซึ่งเป็นธุรกิจที่บริษัทเล็งเห็นถึงศักยภาพ และโอกาสในการเติบโต ที่จะสามารถสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่บริษัท

#### 5.4 ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัท ตลอดจนฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทอันเนื่องมาจากการเพิ่มทุนและการดำเนินการตามแผนการใช้เงินหรือโครงการ

ภายหลังจากที่บริษัทได้ศึกษาความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของธุรกรรมการซื้อหุ้น HUG และธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการซื้อหุ้น HUG ในครั้งนี้โดยพิจารณาในองค์รวม และพิจารณาผลประโยชน์ในเชิงธุรกิจอย่างเฉพาะเจาะจงตามที่กล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การเพิ่มทุนในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและจะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทโดยเฉพาะการออกเสนอขายหุ้นที่ราคา 8 บาทต่อหุ้น ซึ่งอ้างอิงจากราคาตลาด ได้แก่ราคาตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนกล่าวคือ ระหว่างวันที่ 25 พฤษภาคม 2565 ถึง 2 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 7.95 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com)) โดยราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศ ทจ. 72/2558 เพื่อเป็นค่าตอบแทนการซื้อหุ้นของ HUG ซึ่งจะช่วยต่อยอดในการดำเนินธุรกิจ และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยเป็นการเพิ่มเงินลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและโอกาสในการเติบโต ที่จะสามารถสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดี นอกจากนี้ จากการพิจารณาประมาณการทางการเงินโดยวิเคราะห์การลงทุนด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (discounted cash flow method) ซึ่งสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรของ HUG ในอนาคต โดยบริษัทคาดการณ์ว่าจะสามารถรับรู้กำไรได้ในปี 2565 บริษัทเห็นว่า บริษัทอาจได้รับเงินปันผลจากกำไรที่ HUG ได้รับจากการประกอบธุรกิจของ HUG และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นในระยะยาว ทั้งนี้ หากการระดมทุนในครั้งนี้ไม่ประสบความสำเร็จ บริษัทจะสูญเสียโอกาสในการได้รับเงินปันผลจากกำไรของ HUG ซึ่งเป็นการสร้างรายได้และผลตอบแทน (Passive Income) ให้แก่บริษัทในระยะยาว และสูญเสียโอกาสในการขยายธุรกิจและความสามารถต่อยอดในธุรกิจด้านส่งเสริมสุขภาพ (Healthcare & Wellness) ของบริษัท

#### ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท ในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินโครงการได้สำเร็จ

หาก HUG มีผลประกอบการลดลงหรือขาดทุนในอนาคต จะส่งผลให้บริษัทต้องแบกรับผลประกอบการที่ลดลง หรือขาดทุนของ HUG ภายใต้การเงินของบริษัท เนื่องจาก บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานของ HUG ดังนั้น ปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่จะส่งผลกระทบต่อกำไรของบริษัทที่เกิดขึ้นกับ HUG แล้วจึงส่งผลกระทบต่อการเงินรวม อีกทั้ง หากผลการดำเนินงานในอนาคตอาจจะไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของเหตุปัจจัยที่เกี่ยวข้องต่าง ๆ รวมถึงสภาวะของตลาด ซึ่งอาจกระทบต่อกำไร และความสามารถในการจ่ายเงินปันผลเปลี่ยนแปลง และทำให้ผลตอบแทนจากการที่บริษัทลงทุนใน HUG ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ รวมถึงอาจมีการพิจารณายกเลิกผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนใน HUG ซึ่งจะกระทบกับการเงินของบริษัทโดยตรง

เนื่องจากบริษัทอาจชำระราคาซื้อขายสำหรับธุรกรรมการซื้อหุ้นสามัญของ HUG ส่วนที่เป็นเงินสดจำนวน 90,000,000 บาท โดยใช้แหล่งเงินทุนจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และ/หรือ เงินกู้จากธนาคารพาณิชย์ ดังนั้นผลกระทบต่ออัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ของบริษัท จากการที่บริษัทจะชำระค่าหุ้นของ HUG เป็น 2 ส่วน ได้แก่ เงินสด

จำนวนทั้งสิ้น 90,000,000 บาท และ ชำระโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในลักษณะการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) แทนการชำระด้วยเงินสด (Payment in kind) จำนวนไม่เกิน 11,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาเสนอขาย 8 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 90,000,000 บาท ให้แก่ ผู้ขายหุ้น HUG ในกรณีที่ผู้จากธนาคารพาณิชย์ และไม่ผู้จากธนาคารพาณิชย์ มีรายละเอียดดังนี้

HEMP (ล้านบาท)	งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565	หลังชำระค่าหุ้น HUG ด้วยเงินสดและหุ้น	
		กรณีกู้ยืมเงิน 90 ล้านบาท	กรณีไม่กู้ยืมเงิน 90 ล้านบาท
หนี้สินรวม	220.20	310.20	220.20
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,202.96	1,292.96	1,292.96
D/E Ratio (เท่า)	0.18	0.23	0.17

จากตารางข้างต้น การลงทุนใน HUG จะส่งผลให้ D/E Ratio ของบริษัทอยู่ระหว่าง 0.17 ถึง 0.23 เท่า ซึ่งใกล้เคียงกับ D/E Ratio ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ซึ่งอยู่ที่ 0.18 เท่า

## 5.5 ความเหมาะสมของราคาเสนอขาย และที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย

บริษัทกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยการกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนที่ราคา 8 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่อขออนุมัติการเพิ่มทุนและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน ระหว่างวันที่ 25 พฤษภาคม 2565 ถึง 2 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 7.95 บาทต่อหุ้น (ข้อมูลจาก SETSMART ตาม [www.setsmart.com](http://www.setsmart.com))

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าราคาเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยการกำหนดราคาเสนอขายข้างต้น เป็นราคาที่เหมาะสมเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าทางบัญชีของบริษัท ตามงบการเงินรวมของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 3.38 บาทต่อหุ้น และบริษัทได้คำนึงถึงสถานะปัจจุบันที่บริษัทมีผลขาดทุนสะสม ภายใต้สถานะเศรษฐกิจและสถานะตลาดทุน ณ ขณะนี้ นอกจากนี้ การนำหุ้นดังกล่าวไปชำระค่าตอบแทนการเข้าซื้อหุ้นใน HUG เป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยไม่ต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัททั้งจำนวน และไม่ต้องหาแหล่งเงินทุนอื่นในจำนวนทั้งหมด เช่น เงินกู้ยืมจากธนาคาร เป็นต้น

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทเห็นว่า การเข้าซื้อหุ้นของ HUG ที่บริษัทจะซื้อจากผู้ขายหุ้น HUG ในราคาเสนอขายหุ้นละ 8 บาท ถือเป็นราคาที่เหมาะสมและสมเหตุสมผลที่บริษัทจะนำหุ้นของบริษัทไปชำระเป็นค่าตอบแทนหุ้นของ HUG ที่ได้ซื้อจากผู้ขายหุ้น HUG โดยมีอัตราแลกเปลี่ยน (Share Swap) ที่ 1 หุ้น ของ HUG ต่อ 11.25 หุ้นใหม่ของบริษัท และเมื่อพิจารณาเปรียบเทียบกับมูลค่ายุติธรรม (Fair Value) ของ HUG หุ้นของ HUG ที่บริษัทจะซื้อจากผู้ขายหุ้น HUG จำนวน

1,000,000 หุ้น เท่ากับหุ้นละ 180 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 180,000,000 บาท โดยอ้างอิงจากการประเมินมูลค่าหุ้นของ HUG โดยผู้บริหาร ด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด ซึ่งเป็นวิธีที่เหมาะสมที่สุด และสะท้อนถึงความสามารถในการทำกำไรและสร้างกระแสเงินสดในอนาคตจากการดำเนินธุรกิจของ HUG มากที่สุดแล้ว โดยมูลค่าธุรกิจปัจจุบันของ HUG ณ 31 ธันวาคม 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 508.65 ล้านบาท โดยมีมูลค่าตามสัดส่วนการเข้าซื้อที่ร้อยละ 40.00 เท่ากับ 203.46 ล้านบาท ดังนั้น จึงเห็นว่าการกำหนดราคาขายหุ้นตามการซื้อขายหุ้นของ HUG จึงมีความสมเหตุสมผล

โดยเมื่อพิจารณาถึงเหตุผล ความจำเป็น และประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับจากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัท จึงมีมติอนุมัติการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ขายหุ้น HUG โดยมีความเห็นว่าการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด เงื่อนไขการจัดสรร ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนนั้นมีความเหมาะสมและเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น

## 5.6 เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่แก่บุคคลในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้ เป็นการชำระค่าตอบแทนตามแผนการซื้อหุ้นของ HUG ระหว่าง บริษัท กับผู้ขายหุ้น HUG โดยไม่ต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นเงินสดทั้งจำนวน ทำให้ไม่กระทบสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และ HUG จะช่วยต่อยอดในการดำเนินธุรกิจและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทในระยะยาว อีกทั้ง ผู้ขายหุ้น HUG และผู้ถือหุ้นของผู้ขายหุ้น HUG เป็นผู้มีความรู้ความสามารถ และมีเครือข่ายในธุรกิจด้านส่งเสริมสุขภาพ (Healthcare & Wellness) มีประสบการณ์ในธุรกิจร้านขายยา มากกว่า 30 ปี ซึ่งจะเป็นประโยชน์แก่บริษัทสำหรับขยายช่องทางในการจำหน่ายสินค้าและผลิตภัณฑ์ของบริษัทในอนาคต

นอกจากนี้ ยังเป็นการลดภาระทางการเงินของบริษัทหากบริษัทต้องหาเงินทุนทั้งจำนวนด้วยวิธีการอื่น เช่น การกู้ยืมเงิน ซึ่งอาจทำให้บริษัท มีภาระเงินกู้ยืม และดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น หรือหากเป็นการเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน อาจมีความไม่แน่นอนในจำนวนเงินที่จะได้รับจากการระดมทุน และอาจเป็นภาระต่อผู้ถือหุ้นเดิมที่จะต้องชำระเงินเพิ่มทุนและมีกรอบระยะเวลาในการดำเนินการที่มากกว่าการเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด เป็นต้น ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทเห็นว่าธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ มีความจำเป็นและสมเหตุสมผล



6. คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการเพิ่มทุน

ในการเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัดนั้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาและตรวจสอบข้อมูลของผู้ขายหุ้น HUG ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด ตามงบการเงินภายในของ HUG 3 ปีย้อนหลัง โดยพิจารณาร่วมกับการประมาณการทางการเงินซึ่งจัดทำโดยผู้บริหาร ด้วยความระมัดระวัง และมีความเห็นว่าบุคคลดังกล่าวเป็นผู้ที่มีศักยภาพในการลงทุนและสามารถลงทุนได้จริง ในกรณีที่กรรมการของบริษัท ไม่ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท ในเรื่องเกี่ยวกับการเพิ่มทุนในครั้งนี้แล้ว หากในการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัท ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัท ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และหากการไม่ปฏิบัติหน้าที่นั้น เป็นเหตุให้กรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัท ได้ ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

บริษัท ขอรับรองว่าสารสนเทศในรายงานฉบับนี้ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ลายมือชื่อ



( นายสามารถ จิวศิริพัฒนา )

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม



( นายสิทธิชัย เกษรสมบัติ )

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม