

ที่ MTP-2311009

วันที่ 7 ธันวาคม 2566

เรื่อง การได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท วี เอ็กอควิตี้ กรุ๊ป จำกัด (“V Square”) (ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนให้ทราบว่า ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2566 ของบริษัท เมื่อวันที่ 7 ธันวาคม 2566 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าซื้อหุ้นของบริษัท วี เอ็กอควิตี้ กรุ๊ป จำกัด ซึ่งดำเนินกิจการคลินิกเสริมความงามภายใต้ชื่อ “วี สแควร์ คลินิก (V Square Clinic) ” (“V Square”) โดยเป็นการซื้อหุ้นสามัญเดิมจำนวน 186,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 200 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของทุนจดทะเบียนของ V Square จากผู้ถือหุ้นเดิมของ V Square ซึ่งเข้าข่ายเป็นการทำรายการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ภายหลังที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2566 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าลงทุนในบริษัท วี เอ็กอควิตี้ กรุ๊ป จำกัด บริษัทจะเข้าลงนามในข้อกำหนดและเงื่อนไขที่สำคัญเบื้องต้น (Indicative Term Sheet) กับผู้ถือหุ้นเดิมในฐานะผู้ขาย เพื่อกำหนดข้อตกลงและเงื่อนไขเบื้องต้นในการเข้าลงทุน และบริษัทจะเข้าลงทุนใน V Square ต่อเมื่อบริษัทพอใจในผลการตรวจสอบสภาพกิจการว่าไม่มีข้อมูลหรือข้อเท็จจริงที่มีผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการหรือราคาซื้อขาย โดยคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 ปี 2567

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ขาย : นายพุทธพงศ์ เหลืองรัตน์ หรือบุคคล หรือนิติบุคคลอื่นใดที่นายพุทธพงศ์ เหลืองรัตน์กำหนด

ผู้ซื้อ : บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ขายและ/หรือผู้ถือหุ้นเดิมของ V Square ไม่เป็นบุคคลที่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน หรือมีความสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัท

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ และรายละเอียดสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทจะซื้อหุ้นสามัญเดิมของ V Square จำนวน 186,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ V Square ในราคาหุ้นละประมาณ 3,870.97 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 720,000,000 บาท โดยชำระเป็นเงินสด ณ วันที่มีการทำการซื้อขายหุ้น

ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการซื้อหุ้นสามัญเดิมของ V Square ต่อเมื่อบริษัทพอใจในผลการตรวจสอบสถานะกิจการว่าไม่มีข้อมูลหรือข้อเท็จจริงที่มีผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อกิจการหรือราคาซื้อขายและเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญได้รับการปฏิบัติโดยครบถ้วนสมบูรณ์ (ซึ่งจะตกลงกันต่อไปภายหลังจากตรวจสอบสภาพกิจการ)

ในการเข้าลงทุนบริษัทและผู้ถือหุ้นเดิมของ V Square จะได้เข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นเพื่อกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดในการบริหารจัดการ และการดำเนินธุรกิจของ V Square โดยเป็นลักษณะของการร่วมกันบริหารจัดการตามสัดส่วนการถือหุ้น

รายละเอียดเบื้องต้นของ V Square

- ชื่อบริษัท : บริษัท วี เอ็กคูลูซีฟ กรุ๊ป จำกัด
- วันที่จดทะเบียนจัดตั้งบริษัท : 8 ธันวาคม 2560
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ประกอบกิจการคลินิกเสริมความงาม ให้คำปรึกษาและบริการดูแลทางด้านสุขภาพ ด้านผิวพรรณและตรวจรักษา
- โครงสร้างเงินทุน : ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2566 V Square มีทุนจดทะเบียนจำนวน 93,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 465,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 200 บาท
- รายชื่อคณะกรรมการ : ณ วันที่ 7 ธันวาคม 2566 มีกรรมการจำนวน 1 คน ดังนี้

- นายพุทพงษ์ เหลืองรัตน์
- ภายหลังการเข้าลงทุน กรรมการของ V Square จะมีจำนวน 5 คน ดังนี้
- กรรมการจำนวน 3 คน จะเสนอชื่อโดยผู้ถือหุ้นเดิม
 - กรรมการจำนวน 2 คน จะเสนอชื่อโดยบริษัท

โครงสร้างการถือหุ้นก่อนการเข้าลงทุน :

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	นายพุทพงษ์ เหลืองรัตน์	464,925	99.98%
2	นายฐปนา กล้าตลุมบอน	50	0.01%
3	นายณัฐพงศ์ โนนจันทร์	25	0.01%
รวม		465,000	100.00%

โครงสร้างผู้ถือหุ้นภายหลังการ
เข้าลงทุน

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือ หุ้น (ร้อยละ)
1	นายพุทธิพงศ์ เหลืองรัตน์	278,925	59.98%
2	นายจูปนา กล้าตลุมบอน	50	0.01%
3	นายณัฐพงศ์ โนนจันทร์	25	0.01%
4	บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)	186,000	40.00%
	รวม	465,000	100.00 %

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (งบบริษัทได้ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี) :

ข้อมูลทางการเงิน (บาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	39,556,823.83 บาท	160,265,073.04 บาท	63,982,415.91 บาท
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	70,091,162.65 บาท	99,132,617.08 บาท	132,116,882.47 บาท
รวมสินทรัพย์	109,647,986.48 บาท	259,397,690.12 บาท	196,009,298.38 บาท
รวมหนี้สินหมุนเวียน	99,906,712.30 บาท	201,036,262.40 บาท	98,854,659.91 บาท
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	0.00 บาท	27,593,222.23 บาท	47,446,460.38 บาท
รวมหนี้สิน	99,906,712.30 บาท	228,629,484.63 บาท	146,301,120.29 บาท
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	2,000,000.00 บาท	18,000,000.00 บาท	25,500,000.00 บาท
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	9,741,274.18 บาท	30,768,205.49 บาท	49,798,178.09 บาท
รวมรายได้	338,354,834.88 บาท	404,551,620.89 บาท	829,816,652.99 บาท
กำไร/ (ขาดทุน) ก่อนหัก ดอกเบี้ยจ่ายและภาษี	4,839,592.61 บาท	8,005,914.59 บาท	19,408,916.46 บาท
กำไร/ (ขาดทุน) สุทธิ	3,769,345.23 บาท	5,026,931.31 บาท	11,529,972.60 บาท

4. การคำนวณขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปของการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินสอบทานของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และงบการเงินของ V Square สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของ V Square โดยมีรายละเอียดดังนี้



ข้อมูลทางการเงิน (งบการเงินฉบับตรวจสอบ)	บริษัท (ณ 30 กันยายน 2566) (ล้านบาท)	V Square (ณ 31 ธันวาคม 2565) (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	3,357.66	196.10
หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(13.60)	(0.00)
หัก หนี้สินรวม	(527.21)	(146.30)
หัก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.00)	(0.00)
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ¹	2,816.86	49.80
กำไรสุทธิ	331.55	11.53

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ขนาด รายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$\frac{\text{NTA ของ V Square} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100}{\text{NTA ของบริษัท}}$	$\frac{49.80 \times 40\% \times 100}{2,816.86}$	0.71%
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิของ V Square} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	$\frac{11.53 \times 40\% \times 100}{331.55}$	1.39%
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	$\frac{720.00}{3,357.66}$	21.44%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระราคาสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A

ทั้งนี้ ขนาดรายการที่คำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของการเข้าทำรายการในครั้งนี้ มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 21.44 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท ซึ่งขนาดรายการมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยรายการโดยมีสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 1 ท้ายประกาศของประกาศฯ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไป และส่งหนังสือแจ้งสารสนเทศขั้นต่ำตามบัญชี 2 ท้ายประกาศของประกาศฯ เรื่องได้มาหรือจำหน่ายไปให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แต่ไม่ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นของบริษัท และเมื่อรวมกับการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมาของบริษัทแล้ว มีมูลค่าสูงสุดเท่ากับร้อยละ 48.26 ของมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน (เกณฑ์ที่คำนวณได้ขนาดรายการที่มีค่าสูงสุด) ซึ่งขนาดรายการรวมมีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ของมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน การทำรายการดังกล่าวของบริษัทยังไม่ต้องขอความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

¹ การคำนวณสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน (NTA) คำนวณจาก สินทรัพย์รวม - สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - หนี้สินรวม - ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม โดยการหักสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจะไม่รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้ เนื่องจากสินทรัพย์สิทธิการใช้ดังกล่าวมาจากสัญญาเช่าระยะยาวของที่ดินโรงพยาบาลของบริษัท ซึ่งเป็นสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่ก่อให้เกิดรายได้หลัก รวมถึงสินทรัพย์สิทธิการใช้เป็นการตั้งขึ้นตามมาตรฐานบัญชี TFRS 16 โดยเป็นการตั้งจากสัญญาเช่าระยะยาว ซึ่งส่งผลให้มีสินทรัพย์และหนี้สินบันทึกมาในงบการเงินแล้ว โดยการคำนวณ NTA ได้มีการหักหนี้สินที่รวมหนี้สินจากสัญญาเช่าระยะยาวแล้ว ดังนั้น การคำนวณ NTA จึงไม่ต้องนำสินทรัพย์สิทธิการใช้ดังกล่าวมาหักในการคำนวณ NTA อีกครั้งหนึ่ง

ขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทเมื่อรวมกับรายการในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา (บริษัท แอดวานซ์ เมดิคอล คลินิก จำกัด บริษัท ด็อกเตอร์เซน เซอร์เจอรี ฮอสพิทอล จำกัด บริษัท คินคอร์ปอเรชั่น จำกัด บริษัท ทวิงเกิ้ล สตาร์ จำกัด บริษัท ทีวายพี เมดิคอล จำกัด บริษัท ซีเอ็มเอ็นเอช จำกัด บริษัท ด็อกเตอร์ ท็อป แอสส์ จำกัด และ บริษัท บีอีคิว จำกัด) มีขนาดรายการดังนี้

รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท	ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	ขนาดรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	ขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน
1. การเข้าลงทุนของบริษัทในรอบ 6 เดือนที่ผ่านมา	4.13%	17.52%	26.81%
2. การเข้าลงทุนในบริษัท วี เอ็กคลูซีฟ กรุ๊ป จำกัด	0.71%	1.39%	21.44%
รวม	4.84%	18.91%	48.26%

การเข้าซื้อหุ้นสามัญเดิมของ V Square ไม่เข้าข่ายเป็นการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และมูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทจะชำระค่าหุ้นสามัญเดิมของ V Square จำนวน 186,000 หุ้น ด้วยเงินสดคิดเป็นมูลค่ารวมจำนวน 720,000,000 บาท ทั้งนี้ ราคาซื้อขายดังกล่าวอาจมีการปรับ โดยขึ้นอยู่กับผลการตรวจสอบสถานะกิจการและการตรวจสอบฐานะการเงินของ V Square

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดราคาซื้อขายหุ้น

บริษัทกำหนดราคาเสนอขายหุ้นจากการเจรจาตกลงกันระหว่างคู่สัญญา โดยอ้างอิงจากการประเมินราคาหุ้นของ V Square ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ซึ่งประเมินจากการประมาณการกระแสเงินสดของกิจการ

7. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

เนื่องจาก V Square ประกอบกิจการเสริมความงามเป็นธุรกิจหลัก ซึ่งเป็นกิจการที่มีความเกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัท การลงทุนใน V Square ส่งผลให้มีการขยายฐานลูกค้าให้ครอบคลุมพื้นที่มากขึ้น และเปิดโอกาสในการเข้าสู่พื้นที่ใหม่ที่มีการเติบโต ซึ่งจะส่งผลให้ผลการดำเนินการของบริษัท มีแนวโน้มเติบโตและขยายตัวต่อไปในอนาคต

8. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

บริษัทใช้เงินที่ได้รับจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องหรือการดำเนินงานของบริษัท

9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

การเข้าทำรายการในครั้งนี้มีความสมเหตุสมผลและจะเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท เป็นการนำเอาความชำนาญและศักยภาพในการดำเนินธุรกิจของแต่ละฝ่ายมาใช้ในการต่อยอดในการดำเนินธุรกิจต่อไปในอนาคต และเป็นการขยายฐานลูกค้าของบริษัทให้กว้างขวางขึ้น กล่าวคือ V Square มีจุดเด่นในด้านการให้บริการเสริมความงาม (Aesthetic) โดยเป็นผู้นำในการให้บริการฟิลเลอร์ (Filler) ซึ่ง V Square ได้รับความเชื่อมั่น และมีฐานลูกค้าที่มั่นคง ในขณะที่บริษัทมีจุดเด่นในด้านการศัลยกรรมความงาม (Surgery) ดังนั้นการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทเติบโตและขยายตัวต่อไปในอนาคต อันมีสาเหตุจากการขยายฐานการให้บริการแก่ลูกค้าในธุรกิจเสริมความงามที่ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น

ทั้งนี้ในส่วนของความเหมาะสมของราคาในการเข้าทำรายการ คณะกรรมการบริษัท พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความเหมาะสม ซึ่งอ้างอิงจากการประเมินราคาหุ้นของ V Square ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ซึ่งประเมินจากการประมาณการกระแสเงินสดของกิจการ ดังนั้น จึงมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นผลประโยชน์ต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น

10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นขอคณะกรรมการบริษัทตามข้อ 8

-ไม่มี-

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรอันเกี่ยวเนื่องกับการเข้าลงทุน และการดำเนินการต่างๆ เพื่อให้การเข้าลงทุนเสร็จสมบูรณ์

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-ลายมือชื่อ-

(นางสาวลภัสสรดา เลิศภาณุโรจ)

กรรมการและรองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท มาสเตอร์ สไตล์ จำกัด (มหาชน)