

แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1)



KTIS
More Than Sugar

บริษัท เกษตรไทย อินเตอร์เนชั่นแนล ซุการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (KASET THAI INTERNATIONAL SUGAR CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED)

เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชน

โดย บริษัท เกษตรไทย อินเตอร์เนชั่นแนล ซุการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 585,427,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 10 บาท

โดย บริษัท ยูที กรุ๊ป จำกัด

เสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวนไม่เกิน 372,400,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 10 บาท

ระยะเวลาจองซื้อ

ตั้งแต่เวลา 9.00 น. – 16.00 น. ของวันที่ 21 - 23 เมษายน 2557

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ กลสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการจัดจำหน่ายร่วม

บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ เออีซี จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้ เงื่อนไขในการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท ต่อประชาชนในครั้งนี้เป็นแบบไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort) หากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุในส่วนที่ 3 ข้อ 5.2 ไม่สามารถจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท ต่อประชาชนได้มากเพียงพอที่จะทำให้บริษัทฯ มีคุณสมบัติการกระจายการถือหุ้นรายย่อยตามบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2544 ครบถ้วน ซึ่งบริษัทฯ จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยรวมกันไม่น้อยกว่า 1,000 ราย และไม่น้อยกว่าร้อยละ 20.0 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ บริษัทฯ อาจไม่สามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ ทั้งนี้ หากเกิดกรณีดังกล่าว ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุในส่วนที่ 3 ข้อ 5.2 จะดำเนินการยกเลิกการเสนอขาย และคืนเงินแก่ผู้จองซื้อตามที่ระบุในส่วนที่ 3 ข้อ 5.9.4

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน

วันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2556

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

วันที่ 18 เมษายน 2557

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ และยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิ์เรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

เอกสารฉบับนี้ไม่ใช่หนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ แต่จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ก่อนการเสนอขาย เพื่อให้ผู้ลงทุนมีระยะเวลาพอสมควรในการศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไม่แตกต่างไปจากข้อมูลที่ปรากฏในหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งยังไม่ผลบังคับตามกฎหมาย ดังนั้น ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จึงอาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้

ทั้งนี้ การเสนอขายหลักทรัพย์จะทำได้ก็ต่อเมื่อแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มีผลบังคับใช้แล้ว และจะกระทำโดยการส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้แก่ผู้ลงทุน

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ที่ศูนย์สารนิเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในทุกวันทำการของสำนักงาน หรือทาง <http://www.sec.or.th>

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

		<u>หน้า</u>
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	3
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	19
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	34
	4. การวิจัยและพัฒนา	112
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	116
	6. โครงการในอนาคต	128
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	132
	8. โครงสร้างเงินทุน	133
	9. การจัดการ	142
	10. การควบคุมภายใน	176
	11. รายการระหว่างกัน	183
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	211
	13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	282
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	
	1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	1
	2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	4
	3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	5
	4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	5
	5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	5
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	
เอกสารแนบ		
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	
เอกสารแนบ 3	แบบประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายใน	
เอกสารแนบ 4	งบการเงิน รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2553 (ตรวจสอบแล้ว) งบการเงิน รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2554 (ตรวจสอบแล้ว) งบการเงิน งวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 (ตรวจสอบแล้ว) ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) งบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 (ตรวจสอบแล้ว)	
เอกสารแนบ 5	ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	

คำนิยาม

นอกจากจะได้มีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีคำนิยามดังต่อไปนี้

ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บริษัทฯ	หมายถึง	บริษัท เกษตรไทย อินเตอร์เนชั่นแนล ซุกการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
กลุ่มบริษัทฯ	หมายถึง	บริษัท เกษตรไทย อินเตอร์เนชั่นแนล ซุกการ์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) บริษัท น้ำตาลไทยเอกลักษณ์ จำกัด บริษัท เอกรัฐพัฒนา จำกัด บริษัท เอ็นไวรอนเมนท์ฟิลล์ แอนด์ เปเปอร์ จำกัด บริษัท เกษตรไทยไบโอเพาเวอร์ จำกัด บริษัท เพิ่มสินพัฒนา จำกัด และ บริษัท เกษตรไทย ปุ๋ยชีวภาพ จำกัด
การแปรสภาพของบริษัทฯ	หมายถึง	การแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 29 มกราคม พ.ศ. 2556
EPC	หมายถึง	บริษัท เอกรัฐพัฒนา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
EPPCO	หมายถึง	บริษัท เอ็นไวรอนเมนท์ฟิลล์ แอนด์ เปเปอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
KTBP	หมายถึง	บริษัท เกษตรไทยไบโอเพาเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
KTF	หมายถึง	บริษัท เกษตรไทยปุ๋ยชีวภาพ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ EPC
LIS	หมายถึง	บริษัท ลพบุรี อินเตอร์เนชั่นแนล ซุกการ์ จำกัด
LBE	หมายถึง	บริษัท ลพบุรีไบโอเอทานอล จำกัด
LBP	หมายถึง	บริษัท ลพบุรีไบโอเพาเวอร์ จำกัด
PSP	หมายถึง	บริษัท เพิ่มสินพัฒนา จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
RPE	หมายถึง	บริษัท รวมผลอุตสาหกรรมนครสวรรค์ จำกัด
RPBP	หมายถึง	บริษัท รวมผลไบโอเพาเวอร์ จำกัด
SSK	หมายถึง	บริษัท ทรัพย์ศิริเกษตร จำกัด
TEP	หมายถึง	บริษัท ไทยเอกลักษณ์ฟาวเวอร์ จำกัด
TIS	หมายถึง	บริษัท น้ำตาลไทยเอกลักษณ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ
SSK	หมายถึง	บริษัท ทรัพย์ศิริเกษตร จำกัด
กทพ.	หมายถึง	คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน
กอน.	หมายถึง	คณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย
กท.	หมายถึง	คณะกรรมการบริหารกองทุน
กน.	หมายถึง	คณะกรรมการน้ำตาลทราย
กบ.	หมายถึง	คณะกรรมการบริหาร
กอ.	หมายถึง	คณะกรรมการอ้อย
พ.ร.บ. อ้อยและน้ำตาลทราย	หมายถึง	พระราชบัญญัติอ้อยและน้ำตาล พ.ศ. 2527
สอน.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการอ้อยและน้ำตาลทราย
สผ.	หมายถึง	สำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม

อนท.	หมายถึง	บริษัท อ้อยและน้ำตาลไทย จำกัด
กพช.	หมายถึง	คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ
กฟผ.	หมายถึง	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
กฟภ.	หมายถึง	การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
BOI	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
GMP	หมายถึง	Good Manufacturing Practices
HACCP	หมายถึง	Hazard Analysis and Critical Control Point
OHSAS	หมายถึง	มาตรฐานระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย (Occupational health and Safety management System)
ICUMSA	หมายถึง	มาตรฐานที่ใช้วัดค่าสีของผลิตภัณฑ์น้ำตาลทราย น้ำตาลทรายที่มีความบริสุทธิ์มากจะมีค่าสีต่ำ
CCS	หมายถึง	หน่วยวัดความหวานอ้อย (Commercial Cane Sugar)
COD	หมายถึง	ความเข้มข้นของความสกปรก (Chemical Oxygen Demand)
pH	หมายถึง	ค่าความเป็นกรด – ด่าง
NBHK	หมายถึง	Northern Bleached Hardwood Kraft
NBSK	หมายถึง	Northern Bleached Softwood Kraft
SAR	หมายถึง	อัตราความสามารถในการดูดซับธาตุดูโซเดียม (Sodium Absorption Ratio)
SS	หมายถึง	ค่าสารแขวนลอย (Suspended Solid)
SBHK	หมายถึง	Southern Bleached Hardwood Kraft
SBSK	หมายถึง	Southern Bleached Softwood Kraft