

หนังสือชี้ชวน



บริษัท เมก้าไลฟ์ไซน์แอนซ์ จำกัด (มหาชน)
(MEGA LIFESCIENCES PUBLIC COMPANY LIMITED)

เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชน

โดย บริษัท เมก้าไลฟ์ไซน์แอนซ์ จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 129,787,408 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 17.5 บาท

โดย กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท เมก้าไลฟ์ไซน์แอนซ์ จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวนไม่เกิน 34,569,992 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท
ราคาเสนอขายหุ้นละ 17.5 บาท

ระยะเวลาจองซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. – 16.00 น. ของวันที่ 11 - 13 พฤศจิกายน 2556

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ กลีกรไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ร่วมจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายในต่างประเทศ

CIMB Securities (Singapore) Pte Ltd.

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน

วันที่ 18 กรกฎาคม 2556

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

วันที่ 8 พฤศจิกายน 2556

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้อง仔细阅读กฎเกณฑ์ในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้และ หนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ และยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รู้หรือควรจะรู้ว่ามีแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary).....	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์.....	1
	1. ปัจจัยความเสี่ยง.....	2
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	22
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	45
	4. การวิจัยและพัฒนา	141
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	146
	6. โครงการในอนาคต	161
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	162
	8. โครงสร้างเงินทุน	163
	9. การจัดการ.....	168
	10. การควบคุมภายใน	197
	11. รายการระหว่างกัน.....	203
	12. สถานะการเงินและผลการดำเนินงาน	210
	13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	277
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	1
	1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย.....	1
	2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	6
	3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	6
	4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	7
	5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	7
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	1
เอกสารแนบ		
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	
เอกสารแนบ 3	แบบประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายใน	
เอกสารแนบ 4	งบการเงิน รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2553 (ตรวจสอบแล้ว) งบการเงิน รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 (ตรวจสอบแล้ว) งบการเงิน รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555 (ตรวจสอบแล้ว) งบการเงิน งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2556 (สอบทานแล้ว)	
เอกสารแนบ 5	ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกไปสำคัญแสดงสิทธิ และผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	

คำนิยาม

นอกจากจะได้มีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีคำนิยามดังต่อไปนี้

ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บริษัทฯ	หมายถึง	บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)
กลุ่มบริษัทฯ	หมายถึง	บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยในประเทศต่างๆ 16 บริษัท และบริษัทร่วมในประเทศเยเมน 1 บริษัท
การแปรสภาพของบริษัทฯ	หมายถึง	การแปรสภาพจากบริษัทจำกัดเป็นบริษัทมหาชนของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 14 มีนาคม พ.ศ. 2556
ธนาคารเพื่อการพัฒนาเอเชียหรือ ADB	หมายถึง	ธนาคารเพื่อการพัฒนาเอเชีย (Asian Development Bank)
เอซีทีดี หรือ ACTD	หมายถึง	มาตรฐานชุดเอกสารการขึ้นทะเบียนตำรับยา (ASEAN Common Technical Dossier)
เอพีไอเอส หรือ APIS	หมายถึง	สารที่เป็นส่วนประกอบสำคัญของการออกฤทธิ์ทางยา หรือ สารออกฤทธิ์ในการผลิตยา (active pharmaceutical ingredients)
เออาร์ทีจี หรือ ARTG	หมายถึง	รายชื่อของยาและผลิตภัณฑ์เพื่อการรักษาของออสเตรเลีย (Australian Register of Therapeutic Goods)
อาเซียน หรือ ASEAN	หมายถึง	สมาคมประชาชาติแห่งเอเชียตะวันออกเฉียงใต้
แบล็คมอร์ส	หมายถึง	บริษัท แบล็คมอร์ส จำกัด (Blackmores Limited)
CAGR	หมายถึง	อัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (compounded annual growth rate)
CIF	หมายถึง	ราคาสินค้า รวมค่าประกันภัย และค่าระวางขนส่ง (cost, insurance and freight prices) ตาม Incoterm 2010

CIS	หมายถึง	กลุ่มประเทศเครือรัฐเอกราช (Commonwealth of Independent States) ที่ในอดีตประกอบไปด้วยรัฐเอกราชส่วนใหญ่ที่เคยเป็นส่วนหนึ่งของอดีตสหภาพโซเวียต
ซีแอลพี หรือ CLP	หมายถึง	หนังสือรับรองสินค้าตามรายการที่แสดง (Certificate of Listed Product) ที่ออกโดยหน่วยงานควบคุมดูแลผลิตภัณฑ์สุขภาพของประเทศออสเตรเลีย
ซีพีพี หรือ CPP	หมายถึง	หนังสือรับรองผลิตภัณฑ์ยา (Certificate of Pharmaceutical Product) ตามโครงการรับรองขององค์การอนามัยโลก ที่ออกโดยหน่วยงานควบคุมดูแลผลิตภัณฑ์สุขภาพของประเทศออสเตรเลีย
ประมวลจริยธรรม	หมายถึง	จรรยาบรรณทางธุรกิจ และนโยบายด้านจรรยาบรรณของบริษัทฯ
บริษัทฯ	หมายถึง	บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด (มหาชน)
คณะกรรมการกลางว่าด้วยราคาสินค้าและบริการ	หมายถึง	คณะกรรมการกลางว่าด้วยราคาสินค้าและบริการ ที่มีอำนาจในการกำหนดราคาสินค้าและบริการควบคุมในประเทศไทย ภายใต้ พ.ร.บ. ว่าด้วยราคาสินค้าและบริการ พ.ศ. 2542
DAV	หมายถึง	องค์การยาของประเทศเวียดนาม
ดีเคเอสเอช หรือ DKSH	หมายถึง	บริษัท ดีเคเอสเอช โฮลดิ้ง จำกัด (DKSH Holding Ltd.)
พรบ. ยา	หมายถึง	พระราชบัญญัติยา พ.ศ. 2510 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)
ยูโรมอนิเตอร์	หมายถึง	บริษัท ยูโรมอนิเตอร์ อินเตอร์เนชันแนล จำกัด (Euromonitor International Limited)
อย.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการอาหารและยา
สินค้าอุปโภคบริโภค หรือ FMCG	หมายถึง	กลุ่มสินค้าที่มีการอุปโภคบริโภคในอัตราที่สูง (fast moving consumer product)
พรบ. อาหาร	หมายถึง	พระราชบัญญัติอาหาร พ.ศ.2522 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)
GMP หรือ Good Manufacturing Practice	หมายถึง	หลักเกณฑ์วิธีการที่ดีในการผลิต

กนอ.	หมายถึง	การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
ผู้ตรวจสอบภายใน	หมายถึง	บริษัท มาซาร์ส จำกัด (Mazars Limited)
พรบ. ส่งเสริมการลงทุน	หมายถึง	พระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520
คาลเบ หรือ Kalbe	หมายถึง	พีที คาลเบ ฟาร์มา ทีบีเค (PT Kalbe Farma Tbk.)
ตลาดหลัก	หมายถึง	ตลาดหลัก ซึ่งได้แก่ตลาดในประเทศไทย เมียนมาร์ และเวียดนาม
ตลาดที่มีความเสี่ยงสูง	หมายถึง	ตลาดที่มีความเสี่ยงสูง หมายถึงตลาดในเมียนมาร์ เวียดนาม กัมพูชา ไนจีเรีย ยูเครน และเปรู
เมก้า เมียนมาร์	หมายถึง	บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอนซ์ จำกัด ในประเทศเมียนมาร์ (Mega Lifesciences Limited in Myanmar)
เมก้า เวียดนาม	หมายถึง	บริษัท เมก้า ไลฟ์ไซแอนซ์ เวียดนาม จำกัด ในประเทศเวียดนาม
การรับจ้างผลิต หรือ OEM	หมายถึง	การรับจ้างผลิตสินค้าในตราผลิตภัณฑ์อื่น (original equipment manufacturer) ซึ่งคือศัพท์ที่บริษัทฯ ใช้ที่หมายถึงการที่บริษัทผลิตสินค้าให้บริษัทอื่นๆ ตามสัญญา
ผลิตภัณฑ์ยาจำหน่ายหน้าเคาน์เตอร์	หมายถึง	ผลิตภัณฑ์ยาจำหน่ายหน้าเคาน์เตอร์ (over-the-counter pharmaceutical products) ซึ่งคือยาที่จำหน่ายแก่ผู้บริโภคได้โดยไม่ต้องใช้ใบสั่งแพทย์
โรงงานพาเคนแฮม หรือ Pakenham Factory	หมายถึง	โรงงานผลิตของบริษัทที่พาเคนแฮม เมลเบิร์น ประเทศออสเตรเลีย
ไฟเซอร์ หรือ Pfizer	หมายถึง	บริษัท ไฟเซอร์ อิงค์ (Pfizer Inc) และบริษัทในเครือ
พรบ. ควบคุมราคา	หมายถึง	พระราชบัญญัติว่าด้วยราคาสินค้าและบริการ พ.ศ. 2542
พรบ. การสาธารณสุข	หมายถึง	พระราชบัญญัติการสาธารณสุข พ.ศ. 2535
ใบอนุญาตกิจการที่เป็นอันตรายต่อสุขภาพ	หมายถึง	ใบอนุญาตด้านสาธารณสุข คือใบอนุญาตที่ออกโดยหน่วยงานท้องถิ่นสำหรับการผลิตที่อาจเป็นอันตรายต่อสุขภาพของประชาชน และที่กำหนดโดยพ.ร.บ. การ

		สาธารณสุข
อาร์ดีไอ หรือ RDI	หมายถึง	ปริมาณวิตามิน เกลือแร่ และ/หรือสารอาหารอื่นๆ ที่แนะนำให้บริโภคต่อวัน ที่จัดทำไว้ตาม พ.ร.บ. อาหาร
กลด.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
SKUs	หมายถึง	หน่วยที่เล็กที่สุดในการจัดเก็บสินค้า
เจลินีม	หมายถึง	เจลาตินีม
คลังสินค้าชอย 5	หมายถึง	คลังสินค้าที่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 25/580 หมู่บ้านสีไชยทอง 3 ถนนแจ้งวัฒนะ ตำบลบางตลาด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี ประเทศไทย
โรงงานชอย 6	หมายถึง	โรงงานผลิตที่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 384 ชอย 6 ถนนพัฒนา 3 นิคมอุตสาหกรรมบางปู จังหวัดสมุทรปราการ ประเทศไทย 10280
โรงงานชอย 8	หมายถึง	โรงงานผลิตที่ตั้งอยู่ที่เลขที่ 515/1 ชอย 8 ถนนพัฒนา 3 นิคมอุตสาหกรรมบางปู จังหวัดสมุทรปราการ ประเทศไทย 10280
TGA	หมายถึง	หน่วยงานควบคุมดูแลผลิตภัณฑ์สุขภาพของประเทศออสเตรเลีย
TGA Act	หมายถึง	กฎหมายว่าด้วยสินค้าเกี่ยวกับการรักษาโรคของประเทศออสเตรเลีย ค.ศ. 1989
กฎระเบียบ TGA	หมายถึง	กฎระเบียบว่าด้วยสินค้าเกี่ยวกับการรักษาโรคซึ่งออกภายใต้ TGA Act
ซิลลิก	หมายถึง	บริษัท ซิลลิก ฟาร์มา จำกัด (Zuellig Pharma Ltd.)
ไซดัส คาคิลา	หมายถึง	บริษัท คาคิลา เฮลท์แคร์ จำกัด (Cadila Healthcare Ltd.)
ผลิตภัณฑ์ที่มีสูตรเฉพาะ หรือ Unique product formulation	หมายถึง	ผลิตภัณฑ์ที่มีสูตรในการผลิตเฉพาะตัว ถึงแม้ว่าจะเป็นผลิตภัณฑ์ในกลุ่มเดียวกัน เช่น Natural Vitamin E 100 (วิตามินอีขนาด 100 มิลลิกรัม) Natural Vitamin E 200 (วิตามินอีขนาด 200 มิลลิกรัม) และ Natural Vitamin E 400 (วิตามินอีขนาด 400 มิลลิกรัม) ต่างก็มีสูตรเฉพาะของแต่ละ

		ผลิตภัณฑ์
active ingredients or active pharmaceutical ingredient(s)(ตัวยาสำคัญ หรือสารที่ออกฤทธิ์)	หมายถึง	สารที่ออกฤทธิ์ในผลิตภัณฑ์ยา เพื่อให้ยาามีผลทางการรักษาโรค
Bioavailability(ชีวปริมาณออกฤทธิ์ หรือ ชีวประสิทธิผล)	หมายถึง	สัดส่วนของยาหรือสารชนิดอื่นๆ ที่เข้าไปในระบบไหลเวียนโลหิต เมื่อรับเข้าไปในร่างกาย และสามารถออกฤทธิ์ได้
granule(s) or powders(เม็ดเล็กหรือผง)	หมายถึง	รูปแบบหนึ่งของยาสำหรับการรับประทาน ที่ทำจากการผสมสารสกัดที่ออกฤทธิ์กับสารเพิ่มเติมหรือยาผง ซึ่งจะจับตัวกันเป็นเม็ดเล็กๆ แบบแห้ง
nutraceuticals products (ผลิตภัณฑ์กลุ่มบำรุงสุขภาพ)	หมายถึง	ผลิตภัณฑ์เพื่อการบำรุงสุขภาพ ที่นอกเหนือจากคุณค่าทางโภชนาการพื้นฐานที่อยู่ในอาหารตามปกติ คำว่า “nutraceutical” มาจากคำว่า “nutrition(โภชนาการ)” และ “pharmaceutical(ยา)” ซึ่งรวมถึงวิตามิน อาหารเสริม อาหารที่มีสารอาหารซึ่งเป็นประโยชน์ต่อสุขภาพ (functional food) และอาหารทางการแพทย์ (medical food) ด้วย
over-the-counter products or OTC products or OTC drugs (ผลิตภัณฑ์ยาจำหน่ายหน้าเคาน์เตอร์)	หมายถึง	เกี่ยวกับยาที่ได้รับการตรวจสอบจากหน่วยงานที่มีอำนาจควบคุม ที่ซึ่งผู้ที่มีอาชีพด้านการดูแลสุขภาพจำหน่ายให้แก่ผู้บริโภคโดยตรงโดยไม่มีต้องมีใบสั่งแพทย์
prescription products or prescription pharmaceutical products (ผลิตภัณฑ์ยาตามใบสั่งแพทย์)	หมายถึง	ยาที่โดยทั่วไปแล้วจะจำหน่ายให้แก่ผู้บริโภคที่มีใบสั่งแพทย์เท่านั้น และที่ซึ่งได้รับการควบคุมจากหน่วยงานที่มีอำนาจในเรื่องเกี่ยวกับการผลิต ความปลอดภัย ประสิทธิภาพ และการติดตาม และการตลาด