

หนังสือชี้ชวน (แบบ 72-1)

บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

THAIFOODS GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED



เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

โดยบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

จำนวน 1,100,000,000 หุ้น

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.95 บาทต่อหุ้น

ระยะเวลาของชื่อ

วันที่ 29 กันยายน 2558 ถึงวันที่ 2 ตุลาคม 2558

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ เคที ซีมิโก้ จำกัด

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน : 29 สิงหาคม 2557

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ : 28 กันยายน 2558

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ และยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

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

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
	ส่วนที่ 2.1 วัตถุประสงค์การใช้เงิน	ส่วนที่ 2.1 หน้า 1
	ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ	
	1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2.2.1 หน้า 1
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2.2.2 หน้า 1
	3. ปัจจัยความเสี่ยง	ส่วนที่ 2.2.3 หน้า 1
	4. การวิจัยและพัฒนา	ส่วนที่ 2.2.4 หน้า 1
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2.2.5 หน้า 1
	6. โครงการในอนาคต	ส่วนที่ 2.2.6 หน้า 1
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	ส่วนที่ 2.2.7 หน้า 1
	8. ข้อมูลสำคัญอื่น	ส่วนที่ 2.2.8 หน้า 1
	ส่วนที่ 2.3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
	9. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	ส่วนที่ 2.3.9 หน้า 1
	10. โครงสร้างการจัดการ	ส่วนที่ 2.3.10 หน้า 1
	11. การกำกับดูแลกิจการ	ส่วนที่ 2.3.11 หน้า 1
	12. ความรับผิดชอบต่อสังคม	ส่วนที่ 2.3.12 หน้า 1
	13. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	ส่วนที่ 2.3.13 หน้า 1
	14. รายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 2.3.14 หน้า 1
	ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
	15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ส่วนที่ 2.4.15 หน้า 1
	16. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	ส่วนที่ 2.4.16 หน้า 1
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	
	3.1 รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	3.2 ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 หน้า 5
	3.3 ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 หน้า 5
	3.4 ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 หน้า 6
	3.5 ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	ส่วนที่ 3 หน้า 6
	3.6 การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	ส่วนที่ 3 หน้า 6
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	

- เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัทฯ
- เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย
- เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ (Compliance)
- เอกสารแนบ 4 แบบประเมินความเสี่ยงพหุของระบบการควบคุมภายใน
- เอกสารแนบ 5 งบการเงินรวม วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2558
งบการเงินรวม วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2558
งบการเงินรวม วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557
งบการเงินรวม วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 พ.ศ. 2555 และ พ.ศ. 2554
งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท (ออกใหม่) วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556
งบการเงิน วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2555
- เอกสารแนบ 6 รายงานอุตสาหกรรม Independent Market Research on the Animal Farming Industry in Thailand โดย Frost & Sullivan (S) Pte Ltd

คำนิยาม

นอกจากจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีความหมายดังนี้

กลุ่มบริษัทฯ	หมายถึง	บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป และบริษัทย่อย
คณะกรรมการ ก.ล.ต.	หมายถึง	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ดอลลาร์สหรัฐ	หมายถึง	ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป หรือ TFG	หมายถึง	บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
บริษัทฯ	หมายถึง	บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป และในกรณีที่บริบทที่เกี่ยวข้องอ้างถึงให้หมายรวมถึงบริษัทย่อย หรือหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป
บริษัทย่อย	หมายถึง	บริษัทย่อยตามความหมายที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
พ.ร.บ. บริษัทมหาชน	หมายถึง	พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
พ.ร.บ. หลักทรัพย์	หมายถึง	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	หมายถึง	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สำนักงาน ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
AYAT	หมายถึง	บริษัท อโยธยา อกริ เทค จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป
Frost & Sullivan	หมายถึง	Frost & Sullivan (S) Pte Ltd
TFCF	หมายถึง	บริษัท ไทย ฟู้ดส์ คอนแทรกค ฟาร์มมิ่ง จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป
TFFM	หมายถึง	บริษัท ไทย ฟู้ดส์ อาหารสัตว์ จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป

TFLF	หมายถึง	บริษัท ไทย ฟู้ดส์ เลเยอร์ ฟาร์ม จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป
TFPF	หมายถึง	บริษัท ไทย ฟู้ดส์ โพลทรีรี่ ฟาร์ม จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป
TFRC	หมายถึง	บริษัท ไทย ฟู้ดส์ รีเสิร์ช เซ็นเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป
TFSF	หมายถึง	บริษัท ไทย ฟู้ดส์ สโวน ฟาร์ม จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป
TFSI	หมายถึง	บริษัท ไทย ฟู้ดส์ สโวน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป
TVSL	หมายถึง	Thai Viet Swine Line Company Limited ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป
T-Paragon	หมายถึง	บริษัท ที พาราไก่อน โฮลดิ้ง จำกัด ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทย่อยของ บมจ. ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป

คำนิยามศัพท์ทางเทคนิค

นอกจากที่กำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีความหมาย ดังนี้

เกษตรกรฯ (Contract Farmer)	หมายถึง	เกษตรกรที่รับเลี้ยงไก่หรือสุกรซึ่งรับจากบริษัทฯ ในระบบเกษตรแบบพันธะสัญญา
ไก่พันธุ์ไข่ (Layer)	หมายถึง	ไก่ที่เกิดจากไก่ปွ่ย่าพันธุ์ไข่ที่มีอายุในการเลี้ยงประมาณ 70 วัน โดยเลี้ยงเพื่อให้ฟักไข่เป็นลูกไก่ไข่
ไก่พันธุ์เนื้อ (Broiler)	หมายถึง	ไก่ที่เกิดจากไก่พ่อแม่พันธุ์เนื้อที่มีอายุในการเลี้ยงประมาณ 42 วัน และมีน้ำหนัก 2.3 – 2.5 กิโลกรัม โดยเลี้ยงเพื่อการบริโภค
ไก่ปွ่ย่าพันธุ์ไข่	หมายถึง	ไก่พันธุ์ที่รับมาจากฟาร์มทวดพันธุ์ หรือที่ถูกทดแทนจากการผสมพันธุ์ภายในฟาร์มปွ่ย่าพันธุ์เอง โดยเลี้ยงเพื่อผลิตไก่พันธุ์ระดับพ่อแม่พันธุ์
ไก่พ่อแม่พันธุ์ (Breeder)	หมายถึง	ไก่ที่เกิดจากไก่ปွ่ย่าพันธุ์เนื้อที่มีอายุในการเลี้ยงประมาณ 64 สัปดาห์ โดยเลี้ยงเพื่อผลิตให้ฟักไข่เป็นลูกไก่เนื้อ
ไก่ที่เจริญเติบโตเต็มที่	หมายถึง	ไก่พ่อแม่พันธุ์เนื้อที่มีอายุประมาณ 24 สัปดาห์ หรือ 168 วัน โดยเจริญเติบโตพร้อมที่จะฟักไข่
ตัวแทนส่งออก (Export Agent)	หมายถึง	กลุ่มลูกค้าที่ซื้อสินค้าจากบริษัทฯ เพื่อทำการส่งออกไปจำหน่ายในต่างประเทศต่อไป
ตัวแทนรับซื้อเพื่อส่งออก (Re-export Agent)	หมายถึง	กลุ่มลูกค้าที่ซื้อสินค้าจากกลุ่มบริษัทฯ เพื่อจำหน่ายต่อให้ผู้ส่งออกรายอื่นต่อไป
บริษัทค้าปลีกแบบสมัยใหม่ (Modern Trade Company)	หมายถึง	ร้านค้าสะดวกซื้อ หรือห้างสรรพสินค้าที่จัดจำหน่ายสินค้าแบบปลีก
บริษัทอุตสาหกรรมค้าปลีก (Industrial Trade Company)	หมายถึง	บริษัทที่ซื้อสินค้าจากบริษัทฯ และทำการแปรรูปสินค้าเพื่อการจำหน่ายแบบปลีกต่อไป
ผลิตภัณฑ์ไก่	หมายถึง	ไก่ทั้งตัว ชิ้นส่วนไก่ และผลิตภัณฑ์แปรรูปจากเนื้อไก่
ผลิตภัณฑ์ฮาลาล	หมายถึง	ผลิตภัณฑ์ที่ผลิตขึ้นตามขั้นตอนและมาตรฐานที่ไม่ขัดต่อบทบัญญัติแห่งศาสนาอิสลาม และได้รับการรับรองจากสถาบันมาตรฐานสากลแห่งประเทศไทย
ระบบเกษตรแบบพันธะสัญญา (Contract Farming)	หมายถึง	การที่เกษตรกรฯ ตกลงซื้อไก่หรือสุกรของบริษัทฯ เพื่อเลี้ยงภายในฟาร์มของเกษตรกรฯ เอง ตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่มีกับกลุ่มบริษัทฯ โดยจะต้องขายไก่หรือสุกรนั้นคืนให้แก่บริษัทฯ เมื่อครบกำหนดเวลา

โรงผลิตชิ้นส่วนสัตว์	หมายถึง	ในกรณีธุรกิจไก่ หมายถึงโรงผลิตชิ้นส่วนและชำแหละไก่ ส่วนในกรณีธุรกิจสุกร หมายถึงโรงผลิตชิ้นส่วนและ/หรือชำแหละสุกร
ลูกค้าส่งออก	หมายถึง	กลุ่มลูกค้าต่างประเทศที่ซื้อสินค้าจากบริษัทฯ (Direct Export)
ลูกไก่ (Chick)	หมายถึง	ไก่แรกเกิดอายุ 1 วัน
ลูกสุกร หรือ สุกรหย่านม (Piglet)	หมายถึง	ลูกสุกรที่มีอายุประมาณ 18 - 24 วัน
สุกรขุน (Fattening Pig)	หมายถึง	สุกรที่เลี้ยงเพื่อขุนและขายเข้าโรงผลิตชิ้นส่วนสัตว์ที่มีอายุตั้งแต่ 3 - 26 สัปดาห์ หรือน้ำหนักตั้งแต่ 4 - 130 กิโลกรัม
สุกรทวดพันธุ์ (Great-Grandparent Pig)	หมายถึง	สุกรพันธุ์แท้ที่นำเข้ามาจากต่างประเทศ หรือที่ถูกทดแทนจากการผสมพันธุ์ภายในฟาร์มทวดพันธุ์เอง โดยเลี้ยงเพื่อผลิตสุกรระดับปู่ย่าพันธุ์
สุกรนาง (Sows)	หมายถึง	สุกรเพศเมียที่ผ่านการผสมพันธุ์และคลอดลูกมาแล้วที่มีอายุประมาณ 1 ปี
สุกรปู่ย่าพันธุ์ (Grandparent Pig)	หมายถึง	สุกรพันธุ์แท้ที่รับมาจากฟาร์มทวดพันธุ์ หรือที่ถูกทดแทนจากการผสมพันธุ์ภายในฟาร์มปู่ย่าพันธุ์เอง โดยเลี้ยงเพื่อผลิตสุกรระดับพ่อแม่พันธุ์
สุกรพ่อแม่พันธุ์ (Parent Stock Pig)	หมายถึง	สุกรพันธุ์ผสมที่รับมาจากฟาร์มปู่ย่าพันธุ์ หรือที่ถูกทดแทนจากการผสมพันธุ์ภายในฟาร์มพ่อแม่พันธุ์เอง โดยเลี้ยงเพื่อผลิตสุกรขุน
สุกรสาว (Gilts)	หมายถึง	สุกรเพศเมียที่ยังไม่ได้ผ่านการคลอดลูกที่มีอายุประมาณ 7 เดือน
อัตราการแลกเนื้อ (Feed Conversion Ratio หรือ FCR)	หมายถึง	อัตราการแลกเปลี่ยนอาหารเป็นเนื้อ โดยคำนวณเปรียบเทียบระหว่างปริมาณอาหารที่ใช้กับน้ำหนักตัว
อัตราการเจริญเติบโตต่อวัน (Average Daily Growth หรือ ADG)	หมายถึง	อัตราการเจริญเติบโตโดยเฉลี่ยต่อวัน โดยคำนวณจากการเพิ่มของน้ำหนักตัว