



บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
Thaifoods Group Public Company Limited

ส่วนที่ 1
สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ (Factsheet)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-Pricing) และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของตราสารหนี้และของบริษัทที่ออกและเสนอขายตราสารหนี้ (“บริษัท” หรือ “ผู้ออกหุ้นกู้”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (Factsheet)

“หุ้นกู้ของบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2565 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568” (“หุ้นกู้”) ภายใต้โครงการตราสารหนี้ (Medium Term Note Program) ของบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ปี พ.ศ. 2563 วงเงินหุ้นกู้รวมทั้งสิ้นไม่เกิน 10,000,000,000 บาท ณ ขณะใดขณะหนึ่ง (revolving basis) (อายุโครงการ 2 ปี ตามที่ได้รับอนุญาตเมื่อวันที่ 22 เมษายน พ.ศ. 2563) (“โครงการ”)

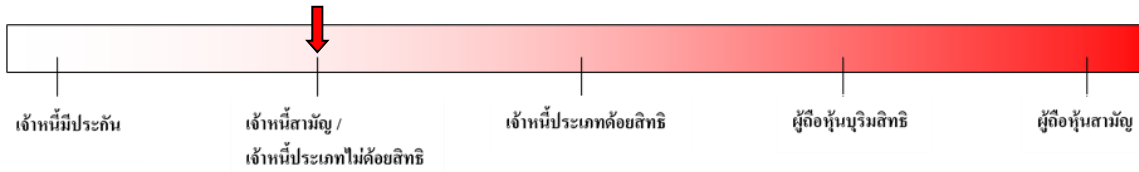
ข้อมูลที่สำคัญของตราสาร

ประเภทตราสาร	หุ้นกู้ชนิดระบุชื่อผู้ถือ ประเภทไม่ด้อยสิทธิ ไม่มีประกัน และมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	สกุลเงิน	สกุลเงินบาท
การจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	<input type="checkbox"/> ไม่มี <input type="checkbox"/> ผู้ค้าประกัน/ผู้รับอ่าวัด <input type="checkbox"/> ตราสาร <input checked="" type="checkbox"/> ผู้ออกตราสาร ผู้ออกหุ้นกู้ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือจากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด อยู่ในเกณฑ์ “BBB” และมีแนวโน้มอันดับความน่าเชื่อถือ “คงที่” (เผยแพร่เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2564) ทั้งนี้ ผู้ออกหุ้นกู้จะจัดให้มีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้โดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบตลอดอายุของหุ้นกู้	ประเภทการเสนอขาย	<input type="checkbox"/> PO <input checked="" type="checkbox"/> PP (II&HNW)* *II หมายถึง ผู้ลงทุนสถาบัน *HNW หมายถึง ผู้ลงทุนรายใหญ่
มูลค่าการเสนอขายรวม	ไม่เกิน 700,000,000 (เจ็ดร้อยล้าน) บาท โดยมีหุ้นกู้สำรองไม่เกิน 200,000,000 (สองร้อยล้าน) บาท รวมเป็นหุ้นกู้ที่เสนอขายไม่เกิน 900,000,000 (เก้าร้อยล้าน) บาท	จำนวนหน่วยที่เสนอขาย	ไม่เกิน 700,000 (เจ็ดแสน) หน่วย โดยมีหุ้นกู้สำรองไม่เกิน 200,000 (สองแสน) หน่วย รวมจำนวนหน่วยหุ้นกู้ที่เสนอขายไม่เกิน 900,000 (เก้าแสน) หน่วย
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท	ราคาเสนอขายต่อหน่วย	1,000 (หนึ่งพัน) บาท
อัตราดอกเบี้ย	<input checked="" type="checkbox"/> คงที่ <input type="checkbox"/> ลอยตัว อัตราดอกเบี้ย ร้อยละ 4.25 (สี่จุดสองห้า) ต่อปี ตลอดอายุหุ้นกู้	การไถ่ถอนก่อนกำหนด	ไม่มี ผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีสิทธิไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ เว้นแต่การซื้อคืนหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิ และผู้ออกหุ้นกู้ไม่มีสิทธิขอให้ผู้ออกหุ้นกู้ทำการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้
ระยะเวลาการเสนอขาย	วันที่ 11-13 มกราคม พ.ศ. 2565	ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้นกู้	1. บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)
วันที่ออกหุ้นกู้	วันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2565		

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ (Factsheet)

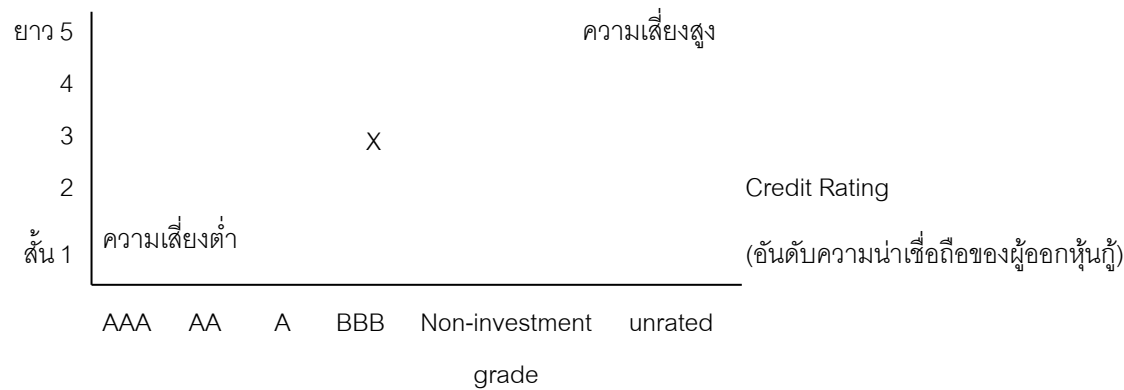
วันที่ครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้	วันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2568		2. บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด 3. บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 4. บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด
อายุตราสาร	อายุ 3 (สาม) ปี		
งวดการจ่ายดอกเบี้ย	ผู้ออกหุ้นกู้จะชำระดอกเบี้ยหุ้นกู้ทุก ๆ 3 (สาม) เดือน ในวันที่ 14 มกราคม วันที่ 14 เมษายน วันที่ 14 กรกฎาคม และวันที่ 14 ตุลาคม ของแต่ละปีตลอดอายุหุ้นกู้ โดยจะชำระดอกเบี้ยงวดแรกในวันที่ 14 เมษายน พ.ศ. 2565 และชำระดอกเบี้ยงวดสุดท้ายจะตรงกับวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้		
วันจ่ายดอกเบี้ยงวดแรก	วันที่ 14 เมษายน พ.ศ. 2565		
นายทะเบียนหุ้นกู้	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นกู้แทน		
ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบให้ทำหน้าที่เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้แทน		
การค้ำประกัน/หลักประกัน	ไม่มี		
ข้อจำกัดในการขาย/โอน	<p>หุ้นกู้ที่เสนอขายเป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ดังนั้น ผู้ออกตราสาร และ ผู้ถือตราสาร จะต้องไม่เสนอขาย/โอนตราสารไม่ว่าทอดใดๆ ให้แก่บุคคลอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ดังนั้น ผู้ออกหุ้นกู้ และ/หรือ นายทะเบียนหุ้นกู้จะไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นกู้ไม่ว่าในทอดใดๆ ให้แก่บุคคลอื่นในลักษณะที่ขัดหรือแย้งกับข้อจำกัดการโอนหุ้นกุดังกล่าว ไม่ว่าจะเป็นการโอนหุ้นกู้ในทอดใดๆ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก ทั้งนี้รายละเอียดคำจำกัดความปรากฏตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ข้อ 4.3 (ตามแบบที่ระบุไว้ในเอกสารแนบ 1.1 ร่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ประเภทมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-BASE-II&HNW) และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการ) ซึ่งได้มีการเพิ่มเติมหรือเปลี่ยนแปลงตามข้อกำหนดภายใต้เอกสารแสดงรายละเอียดหุ้นกู้ที่เกี่ยวข้อง ("ข้อกำหนดสิทธิ")</p>		
ข้อกำหนดในการดำรง อัตราส่วนทางการเงิน (ถ้ามี)	<p>ผู้ออกหุ้นกู้จะต้องดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วน "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Total Interest Bearing Debt)" ต่อ "ส่วนของผู้ถือหุ้น (Shareholders' Equity)" ตลอดอายุของหุ้นกู้ตามงบการเงินรวม ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละปีของผู้ออกหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีของผู้ออกหุ้นกู้เป็นอัตราส่วนไม่เกิน 2:1 (สองต่อหนึ่ง) เท่า ทั้งนี้ โปรดพิจารณาคำจำกัดความของ "หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย" และ "ส่วนของผู้ถือหุ้น" รวมถึงรายละเอียดเพิ่มเติมในข้อ 7.3 (ก) ของข้อกำหนดสิทธิ</p>		

ลำดับการได้รับชำระหนี้กรณีผู้ออกตราสารล้มละลายหรือเลิกกิจการ



ความเสี่ยงของผู้ออกตราสาร

อายุตราสาร (ปี)



หมายเหตุ อันดับความน่าเชื่อถือดังกล่าวเป็นอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้ BBB/Stable โดยบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม พ.ศ. 2564

คำเตือนที่สำคัญ

- ตลาดตราสารหนี้ในประเทศไทยมีสภาพคล่องต่ำ การขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอนในตลาดรองนั้นอาจได้รับมูลค่าขายตราสารลดลงหรือเพิ่มขึ้นได้ โดยขึ้นอยู่กับสภาวะและความต้องการของตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นกู้จะไม่สามารถขายหรือโอนหุ้นกู้ให้แก่บุคคลใด ๆ โดยทั่วไปได้ แต่จะถูกจำกัดให้ขายหรือโอนหุ้นกู้ได้เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบัน และ/หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก
- การจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกหุ้นกู้เป็นเพียงข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิใช่เป็นการให้คำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือครองหุ้นกู้ที่เสนอขาย ทั้งยังมีได้เป็นการรับประกันความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารแต่อย่างใด ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะของหุ้นกู้ รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกหุ้นกู้ก่อนตัดสินใจลงทุน
- ตราสารอาจมีผลตอบแทนสูงแต่ก็มีความเสี่ยงสูงด้วยเช่นกัน ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจเกี่ยวกับลักษณะตราสาร รวมถึงวิเคราะห์ความเสี่ยงและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ออกตราสารก่อนตัดสินใจลงทุน

ลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของตราสาร

หุ้นกู้ไม่มีลักษณะพิเศษและไม่มีความเสี่ยงของหุ้นกู้ในลักษณะพิเศษใด ๆ กล่าวคือ มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยหุ้นกู้ในอัตราคงที่อย่างชัดเจน และแน่นอน และผู้ออกหุ้นกู้ตกลงชำระคืนเงินต้นเต็มจำนวนไม่ว่าในกรณีใด ๆ โดยไม่มีข้อกำหนดในการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้นหรือสินทรัพย์อื่นใด และไม่มีเหตุการณ์หรือเงื่อนไขใดที่อนุญาตให้มีการไถ่ถอนหุ้นกู้ก่อนกำหนด นอกจากนั้น ผู้ถือหุ้นกู้จะมีสิทธิได้รับชำระหนี้ไม่ด้อยกว่า สิทธิได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้สามัญทั้งในปัจจุบันและในอนาคตของผู้ออกหุ้นกู้ เว้นแต่บรรดาหนี้ที่มีกฎหมายคุ้มครองให้ได้รับชำระหนี้ก่อน

ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-BASE-II&HNW) และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับโครงการ ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้

นอกจากนี้ ข้อกำหนดสิทธิที่เสนอขายในครั้งนี้ มีข้อแตกต่างที่สำคัญจากที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานของสำนักงาน ก.ล.ต. (“ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน”) โดยข้อกำหนดสิทธิ และข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน มีความแตกต่างในสาระสำคัญในหัวข้อต่อไปนี้

- 1) ข้อ 3 ใบหุ้นกู้ สมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ และผู้ทรงสิทธิในหุ้นกู้
- 2) ข้อ 7 คำรับรอง คำรับประกัน และหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้
- 3) ข้อ 8 ดอกเบี้ยหุ้นกู้
- 4) ข้อ 9 การชำระเงินต้นและดอกเบี้ย
- 5) ข้อ 12 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้ ข้อ 12 การประชุมผู้ถือหุ้นกู้

ข้อกำหนดสิทธิที่กำหนดวิธีการลงมติประชุมผู้ถือหุ้นกู้เพิ่มเติมจากที่กำหนดในข้อกำหนดสิทธิมาตรฐานได้กำหนด เช่น วิธีการลงมติเป็นลายลักษณ์อักษรแทนการประชุมผู้ถือหุ้นกู้

- 6) ข้อ 14 การแต่งตั้งและเปลี่ยนตัวผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
- 7) ข้อ 15 การแก้ไขเพิ่มเติมข้อกำหนดสิทธิ

ทั้งนี้ สามารถศึกษารายละเอียดของหุ้นกู้ที่เสนอขายปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ (แบบ 69-BASE-II&HNW) และร่างหนังสือชี้ชวน ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 1.1 ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้สำหรับหุ้นกู้ประเภทมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้ (แบบ 69-Pricing) และร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี้ ตามที่ระบุไว้ในเอกสารแนบท้าย 1 ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับหุ้นกู้

ความเสี่ยงทั่วไป

1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับผู้ออกหุ้นกู้

- 1.1 ความเสี่ยงจากบริษัทซื้อไถ่พ่อแม่พันธุ์จากผู้จำหน่ายเพียงรายเดียวและซื้อสุกรทอดพันธุ์จากผู้จำหน่ายน้อยราย
- 1.2 ความเสี่ยงจากบริษัทมีการพึ่งพาเกษตรกรตามพันธะสัญญาในการเลี้ยงไก่และสุกรของบริษัท
- 1.3 ความเสี่ยงจากการใช้แรงงานจำนวนมากในกระบวนการผลิตของโรงงานชำแหละ
- 1.4 ความเสี่ยงจากความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในด้านความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์
- 1.5 ความเสี่ยงจากบริษัทมีกลุ่มผู้ถือหุ้นกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัท
- 1.6 ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของราคาสินค้าโภคภัณฑ์
- 1.7 ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของราคาวัตถุดิบ
- 1.8 ความเสี่ยงด้านโรคระบาดในสัตว์
- 1.9 ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- 1.10 ความเสี่ยงจากความผันผวนทางเศรษฐกิจ อันเกิดจากการระบาดของเชื้อไวรัส Covid-19
- 1.11 ความเสี่ยงด้านการดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

วันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2564 บริษัทมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่ยังคงมียอดคงค้างอยู่จำนวน 4 ชุดคิดเป็นมูลค่ารวม 4,568.60 ล้านบาท ซึ่งบริษัทมีหน้าที่ที่จะต้องดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามข้อกำหนดสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือหุ้น กู้ ดังนี้

ดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) ในอัตรา 2 : 1 ณ วันสิ้นงวดบัญชีในแต่ละปีของผู้ถือหุ้นกู้ที่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี สำหรับหุ้นกู้ จำนวน 4 ชุดดังนี้

- หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568 (“TFG251A”)
- หุ้นกู้ของบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (“TFG234A”)
- หุ้นกู้ของบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566 (“TFG23NA”)
- หุ้นกู้เพื่อพัฒนาสังคมมีผู้ค้ำประกันของบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2564 ครบกำหนดไถ่ถอน พ.ศ. 2569 (TFG26NA)

ทั้งนี้ หากบริษัทไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิดังกล่าว อาจทำให้บริษัทเข้าข่ายผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิและอาจทำให้หุ้นกู้ทั้งหมดเป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลัน ซึ่งบริษัทตระหนักเป็นอย่างดีสำหรับการดำรงอัตราส่วนดังกล่าวให้เป็นไปตามเงื่อนไขข้อกำหนดสิทธิ โดยปัจจุบันบริษัทสามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามเงื่อนไขที่กำหนดได้ ณ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) เท่ากับ 0.96 เท่า ในขณะที่ ณ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) เท่ากับ 1.58 เท่า

2. ความเสี่ยงของตราสาร

2.1) ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้มีความเสี่ยงที่ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถจ่ายดอกเบี้ยหรือไม่สามารถคืนเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ถือหุ้นกู้ไม่เป็นไปตามที่คาดหมาย หรือทรัพย์สินของผู้ถือหุ้นกู้มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ เป็นต้น ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นกู้จากข้อมูลที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ลงทุนสามารถดู Credit Rating ที่จัดทำโดยสถาบันจัดอันดับความเสี่ยง (CRA) ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้ ถ้า Credit Rating ของหุ้นกู้ต่ำ แสดงว่าความเสี่ยงด้านเครดิตของหุ้นกู้หรือผู้ถือหุ้นกู้สูง ผลตอบแทนที่ผู้ลงทุนได้รับควรจะสูงด้วยเพื่อชดเชยความเสี่ยงที่สูงของหุ้นกู้ดังกล่าว ปัจจุบันบริษัทได้ Credit Rating “BBB” จากบริษัท ทริสเรทติ้ง จำกัด เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2564

อย่างไรก็ตาม การจัดอันดับความน่าเชื่อถือมิได้เป็นการให้คำแนะนำให้ซื้อ ขาย หรือถือครองหุ้นกู้ที่เสนอขายแต่อย่างใด และการจัดอันดับความน่าเชื่อถืออาจมีการยกเลิกหรือเปลี่ยนแปลงได้ตลอดอายุของหุ้นกู้ ก่อนการลงทุนผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลข่าวสารของบริษัทผู้ถือหุ้นกู้ รวมถึงการปรับปรุงเปลี่ยนแปลง Credit Rating ได้จากเว็บไซต์สำนักงาน ก.ล.ต. สถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

2.2) ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

เมื่อผู้ถือหุ้นกู้ต้องการขายหุ้นกู้ก่อนวันครบกำหนดไถ่ถอน หุ้นกู้ อาจขายได้ต่ำกว่ามูลค่าที่ตราไว้หรือราคาที่ซื้อเข้ามา ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาด กล่าวคือ หากอัตราดอกเบี้ยของตลาดสูงขึ้น ราคาหุ้นกู้จะลดลง ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของหุ้นกู้ที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดมากกว่า

2.3) ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

ผู้ถือหุ้นกู้ อาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ทันทีในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นกู้ไม่ได้นำหุ้นกู้ไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (BEX) ผู้ถือหุ้นกู้สามารถซื้อขายหุ้นกู้ในตลาดรองได้ที่ธนาคารพาณิชย์ บริษัทหลักทรัพย์ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งหนึ่ง นอกจากนี้ ผู้ลงทุนอาจไม่สามารถขายหุ้นกู้ในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ได้ เนื่องจากผู้ถือหุ้นกู้ได้จดทะเบียนการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นกู้

เฉพาะภายในกลุ่มผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ตามความหมายในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนด
บทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

ทั้งนี้ สามารถศึกษารายละเอียดปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่ปรากฏตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นกู้ (แบบ 69-BASE-II&HNW) และ
ร่างหนังสือชี้ชวน ในส่วนที่ 1 หัวข้อ 1.1(3) ปัจจัยความเสี่ยง

ข้อมูลผู้ออกตราสาร

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นผู้ผลิตอาหารแบบครบวงจรที่มีความเชี่ยวชาญในการผลิตไก่และสุกร โดยมีการดำเนินธุรกิจ
ทั้งในประเทศไทยและประเทศเวียดนาม

การดำเนินธุรกิจของบริษัทให้ความสำคัญในการผลิตไก่ (ไก่ทั้งตัว ชิ้นส่วนไก่ และผลิตภัณฑ์แปรรูปจากเนื้อไก่) และจำหน่ายสุกรมีชีวิตเป็นหลัก
เพื่อจำหน่ายให้แก่นายหน้าซื้อขาย ผู้ค้าปลีก โรงผลิตชิ้นส่วนสัตว์ บริษัทค้าปลีกแบบสมัยใหม่ (Modern Trade Companies) บริษัทอุตสาหกรรมค้าปลีก
ตัวแทนส่งออก ตัวแทนรับซื้อเพื่อส่งออก และลูกค้าส่งออก บริษัทยังดำเนินธุรกิจอาหารสัตว์ที่ผลิตอาหารสัตว์หลายแห่ง เพื่อใช้ในการเลี้ยงไก่และสุกรของ
บริษัทเป็นหลัก และจำหน่ายให้แก่ลูกค้าภายนอก ธุรกิจของบริษัทสามารถแบ่งตามสายผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- ธุรกิจไก่ ได้แก่ การเพาะพันธุ์ไก่ การผลิตและจำหน่ายเนื้อไก่ ลูกไก่ ไก่พันธุ์เนื้อ รวมถึงผลิตภัณฑ์แปรรูปจากเนื้อไก่
- ธุรกิจสุกร ได้แก่ การเพาะพันธุ์สุกร การจำหน่ายสุกรมีชีวิต และชิ้นส่วนสุกร
- ธุรกิจอาหารสัตว์ ได้แก่ การผลิตและการจำหน่ายอาหารสัตว์ โดยมุ่งเน้นอาหารสำหรับไก่และสุกร และ
- ธุรกิจอื่นๆ ซึ่งโดยหลัก ได้แก่ ให้บริการศูนย์วิจัยและพัฒนาวัคซีนและเวชภัณฑ์ การผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์สำหรับอาหารสัตว์และ
อุปกรณ์การเกษตรที่ทำจากพลาสติก ให้บริการจำหน่ายสินค้าอุปโภค บริโภคในเครือบริษัท และให้บริการปล่อยสินเชื่อส่วนบุคคล เป็นต้น

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

ผู้ออกหุ้นกู้มีวัตถุประสงค์ในการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นกู้ในครั้งนี้เพื่อ

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้ โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงิน โดยประมาณ	รายละเอียด
เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัท	900.0	ภายใน 3 เดือนนับ จากวันออกหุ้นกู้	ผู้ออกหุ้นกู้จะนำเงินที่ได้รับจากการออกหุ้นกู้ในครั้งนี้ไป ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และเพื่อ รองรับการขยายธุรกิจของบริษัท
รวม	900.0		

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมย้อนหลัง 2 ปี และไตรมาสล่าสุดหรือเท่าที่มีผลการดำเนินงานจริง

ข้อมูล	ปี 2562	ปี 2563	งวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 2564
สินทรัพย์รวม (ลบ.)	22,789.59	26,090.76	32,775.06
หนี้สินรวม (ลบ.)	12,900.76	14,950.48	21,687.31
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ลบ.)	9,885.83	11,140.28	11,087.74
รายได้รวม (ลบ.)	29,105.51	31,857.38	25,506.73
ค่าใช้จ่ายรวม (ลบ.)	27,563.97	28,657.13	24,674.17
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ส่วนของบริษัทใหญ่) (ลบ.)	1,440.00	2,563.29	419.44
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.81	1.19	0.96
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	17.27	19.79	18.90
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ร้อยละ) ⁽¹⁾	4.95	8.05	1.64
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ) ⁽²⁾	16.25	24.41	5.04
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ) ⁽³⁾	6.33	10.49	1.90
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) ⁽⁴⁾	1.30	1.34	1.96
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) ⁽⁵⁾	1.00	0.96	1.58
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) ⁽⁶⁾	9.05	15.35	8.52
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) (Cash Basis) ⁽⁷⁾	5.76	10.48	(3.41)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า) (DSCR) ⁽⁸⁾	0.47	1.28	0.27
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า) (Cash Basis) ⁽⁹⁾	0.52	0.54	(0.28)
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (เท่า) ⁽¹⁰⁾	2.70	1.88	2.97
อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย (เท่า) ⁽¹¹⁾	0.45	0.32	0.55
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ต่อหนี้สินที่มี ภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ) ⁽¹²⁾	78.74	41.78	61.36
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ) ⁽¹³⁾	79.81	51.47	72.13

หมายเหตุ

- (1) อัตรากำไรสุทธิ = กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี (ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่)*100 / รายได้รวม
- (2) อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น = กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี (ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่)*100 / ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย
- (3) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ = กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี (ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่)*100 / สินทรัพย์รวมเฉลี่ย
- (4) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
- (5) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย / ส่วนของผู้ถือหุ้น (ซึ่งเป็นอัตราส่วนเดียวกับที่บริษัทต้องดำรงไว้ตามข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิฯ โดยบริษัทจะต้องดำรงอัตราส่วนดังกล่าวไม่เกิน 2:1 สำหรับ “หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันของบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2568”, “หุ้นกู้ของบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566” และรวมถึงหุ้นกู้ที่เสนอขายในครั้งนี “หุ้นกู้ของบริษัท ไทยฟู้ดส์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 3/2563 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ. 2566”
- (6) อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย = กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย / ดอกเบี้ยจ่าย

- (7) อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Cash Basis) = กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน + ดอกเบี้ยจ่าย+ภาษี / ดอกเบี้ยจ่ายจากกิจกรรมดำเนินงาน+ดอกเบี้ยจ่ายจากกิจกรรมลงทุน+ ดอกเบี้ยจ่ายจากกิจกรรมจัดหาเงิน
- (8) อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (DSCR) = กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย / (หนี้สินระยะสั้นที่มีภาระดอกเบี้ย + หนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี)
- (9) อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) = กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน / (การจ่ายชำระหนี้สิน + ใช้จ่ายลงทุน + ซื้อสินทรัพย์ + เงินปันผลจ่าย)
- (10) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจ่าย = หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย / กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจ่าย
- (11) อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (เท่า) = (ตัวสัญญาใช้เงิน+ตัวแลกเงิน) / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
- (12) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด (ร้อยละ) = (หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี) *100 / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
- (13) อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ร้อยละ) = (หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยแต่ไม่รวมตัวแลกเงิน และหุ้นกู้) *100 / หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

ประวัติการผิดนัดชำระหนี้

ไม่มี มี

ข้อมูลผู้ติดต่อ

1. ผู้ลงทุนสามารถสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมและรับหนังสือชี้ชวนได้ที่

1.1 บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 25 อาคารกรุงเทพประกันภัย ชั้น 15-17 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 02-638-5500

โทรสาร: 02-285-0978

Website: www.nomuradirect.com

1.2 บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด

ที่อยู่: เลขที่ 175 อาคารสาทรซิตี้ทาวเวอร์ ชั้น 3, 9 และ 11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 02-680-4004

โทรสาร: 02-680-1014

Website: <https://www.asiaplus.co.th/>

Email: capitalmarket@asiaplus.co.th

1.3 บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ที่อยู่: เลขที่ 173 อาคารเอเชียเซ็นเตอร์ ชั้น 8-11 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 02-658-8945

โทรสาร: 02-658-8000

Website: www.kgieworld.co.th

Email: fi@kgi.co.th

1.4 บริษัทหลักทรัพย์ ทริनिตี จำกัด

ที่อยู่: เลขที่ 179 อาคารบางกอกซิตี้ทาวเวอร์ ชั้น 25-26 และ 29 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์: 02-343-9500

โทรสาร: 02-343-9683

Website: www.trinitythai.com

สรุปข้อมูลสำคัญของตราสารหนี้ (Factsheet)

2. หากผู้ลงทุนมีข้อร้องเรียน สามารถติดต่อได้ที่

บริษัท ไทยฟู้ด กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

THAIFOODS GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

ที่อยู่ : เลขที่ 1010 อาคารชินวัตรทาวเวอร์ 3 ชั้น 12 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทรศัพท์ : 02-513-8989

โทรสาร : 02-513-9060

Website : www.tfg.co.th