

สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เปิดเผยตามเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อ 16

สารสนเทศการเข้าทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน  
การเข้าซื้อหุ้นบริษัท ซี.พี. โภคภัณฑ์ จำกัด (C.P. Pokphand Co. Ltd.)

1. วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

บริษัท เจริญโภคภัณฑ์อาหาร จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และ CPF Investment Limited (“CPFI”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน จะเข้าซื้อหุ้นของบริษัท ซี.พี. โภคภัณฑ์ จำกัด (C.P. Pokphand Co., Ltd.) (“CPP”) จากผู้ถือหุ้นของ CPP 3 ราย ได้แก่ (1) Orient Success International Limited (“OSIL”) (2) Worth Access Trading Limited (“WAT”) และ (3) CPI Holding Company Limited (“CPIH”) (รวมเรียกว่า “ผู้ขาย”) (“รายการเข้าซื้อหุ้น CPP”) ภายหลังได้รับการอนุมัติให้เข้าทำรายการจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2555 ที่จะจัดขึ้นในวันที่ 18 มกราคม 2555 และเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในข้อ 12. สำเร็จแล้ว

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ผู้ซื้อ : (1) บริษัทฯ และ

(2) CPFI

ผู้ขาย :

(1) OSIL ซึ่งถือ (ก) หุ้น CPP รวมจำนวน 14,006,968,837 หุ้น (ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 10,745,891,089 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้จำนวน 3,261,077,748 หุ้น<sup>1</sup>) คิดเป็นร้อยละ 65.50 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP ณ ปัจจุบัน และ (ข) สิทธิในการได้รับการจัดสรรหุ้นบุริมสิทธิ CPP ที่มีสิทธิแปลงสภาพได้จำนวน 3,300,540,621 หุ้น ซึ่งสามารถใช้สิทธิเพื่อให้ได้หุ้นบุริมสิทธิ CPP ที่มีสิทธิแปลงสภาพจำนวน 3,300,540,621 หุ้น<sup>2</sup> (“สิทธิของ OSIL”) เพื่อขายให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ เมื่อมีการใช้สิทธิของ OSIL แล้ว OSIL จะถือหุ้น CPP เป็นจำนวนรวม 17,307,509,458 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 70.11 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP ในขณะนั้น (หรือ คิดเป็นร้อยละ 68.32 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP หากผู้บริหารของ CPP ใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ตนมีสิทธิทั้งหมด<sup>3</sup> (“สิทธิของผู้บริหาร CPP”))

(2) WAT ซึ่งถือหุ้นสามัญของ CPP รวมจำนวน 481,250,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.25 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP ณ ปัจจุบัน (หรือคิดเป็นร้อยละ 1.90 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP หากมีการใช้สิทธิของ OSIL และสิทธิของผู้บริหาร CPP ทั้งหมด)

<sup>1</sup> ลักษณะสำคัญของหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ มีดังนี้

- มีสิทธิในการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญในเวลาใด ๆ โดยไม่มีค่าตอบแทนในอัตรา 1 หุ้นบุริมสิทธิแปลงสภาพต่อ 1 หุ้นสามัญ ทั้งนี้ CPP อาจประกาศปรับอัตราการแปลงสภาพดังกล่าวได้ ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ตามที่กำหนดเป็นเงื่อนไขในการปรับสิทธิ เช่น การรวมหุ้น การแบ่งหุ้น หรือการจัดชั้นหุ้นใหม่ การนำกำไรหรือทุนสำรองเพื่อชำระค่าหุ้น การจำหน่ายเงินทุน การออกหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมหรือการให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญในราคาที่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด และการออกหลักทรัพย์แปลงสภาพในราคาที่น้อยกว่าราคาแปลงสภาพ เป็นต้น
- มีสิทธิในการได้รับเงินปันผลเช่นเดียวกับหุ้นสามัญ
- ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ไม่มีสิทธิในการเข้าประชุมและใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นในบางกรณี เช่น กรณีพิจารณาอนุมัติการเลิกบริษัท หรือการพิจารณาอนุมัติการใด ๆ อันกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ เป็นต้น
- สิทธิในการได้รับสินทรัพย์หรือเงินคืนก่อนผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่นในกรณีที่ CPP ชำระบัญชี หรือเลิกบริษัท

<sup>2</sup> เหมือนเชิงอรรถ 1.

<sup>3</sup> ณ ปัจจุบัน สิทธิของผู้บริหาร CPP ที่คงเหลืออยู่สามารถใช้ซื้อหุ้นสามัญของ CPP ได้จำนวน 647,544,234 หุ้น

- (3) CPIH ซึ่งถือหุ้นสามัญของ CPP รวมจำนวน 1,004,014,695 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.69 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP ณ ปัจจุบัน (หรือคิดเป็นร้อยละ 3.96 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP หากมีการใช้สิทธิของ OSIL และสิทธิของผู้บริหาร CPP ทั้งจำนวน)

ดังนั้น บริษัทฯ และ CPFI จะซื้อหุ้น CPP จากผู้ขายรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 18,792,774,153 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 74.18 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP หากมีการใช้สิทธิของ OSIL และสิทธิของผู้บริหาร CPP ทั้งจำนวน

**ความสัมพันธ์กับ บริษัทฯ :** OSIL และ WAT เป็นบริษัทย่อยที่บริษัท เครือเจริญโภคภัณฑ์ จำกัด (“CPG”) ถือหุ้นทางอ้อม โดย CPG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

CPIH เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ซี.พี.อินเตอร์เทรด จำกัด (“CPI”) ซึ่งมีนายธนินท์ เจียรวนนท์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยนายธนินท์ เจียรวนนท์ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ

### 3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ขนาดของรายการและความเกี่ยวโยงกันของรายการ

#### 3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ และ CPFI ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขายเพื่อซื้อหุ้น CPP รวมจำนวนไม่เกิน 18,792,774,153 หุ้น จากผู้ขาย ในราคาหุ้นละ 0.9 ดอลลาร์ฮ่องกง (“ราคาซื้อหุ้น”) (หรือประมาณหุ้นละ 3.53 บาท<sup>4</sup>) โดยตกลงคำนวณหรือชำระราคาซื้อหุ้นเป็นเงินสดดอลลาร์สหรัฐ คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณไม่เกิน 2,174 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 66.31 พันล้านบาท (“ค่าตอบแทนการซื้อหุ้น”) โดยค่าตอบแทนการซื้อหุ้นประกอบด้วย (1) หุ้น CPP ส่วนที่ซื้อโดยบริษัทฯ มูลค่ารวมประมาณ 683 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 20.82 พันล้านบาท ชำระด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 694,004,106 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30 บาท และ (2) หุ้น CPP ส่วนที่ซื้อโดย CPFI มูลค่ารวมประมาณ 1,491 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 45.49 พันล้านบาท ชำระด้วยเงินสด โดยมีรายละเอียดของรายการ ดังนี้

- (1) OSIL จะขายหุ้นสามัญของ CPP จำนวนไม่เกิน 2,639,853,337 หุ้น และหุ้นบริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ของ CPP จำนวนไม่เกิน 3,261,077,748 หุ้น ให้แก่บริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 694,004,106 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30 บาท เพื่อชำระราคาหุ้น CPP ดังกล่าว (โดยตกลงใช้อัตราแลกเปลี่ยนที่ 1 ดอลลาร์สหรัฐ เท่ากับ 7.78 ดอลลาร์ฮ่องกง และ 1 ดอลลาร์สหรัฐ เท่ากับ 30.50 บาท ซึ่งคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 20,820,123,180 บาท)
- (2) OSIL จะขายหุ้นสามัญของ CPP จำนวนไม่เกิน 8,106,037,752 หุ้น และหุ้นบริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ของ CPP จำนวนไม่เกิน 3,300,540,621 หุ้น ให้แก่ CPFI โดย CPFI จะชำระราคาหุ้น CPP ดังกล่าวเป็นเงินสดจำนวน 1,319,527,061 ดอลลาร์สหรัฐ (หรือประมาณ 40,245,575,365 บาท)
- (3) WAT จะขายหุ้นสามัญของ CPP จำนวนไม่เกิน 481,250,000 หุ้น ให้แก่ CPFI โดย CPFI จะชำระราคาหุ้น CPP ดังกล่าวเป็นเงินสดจำนวน 55,671,594 ดอลลาร์สหรัฐ (หรือประมาณ 1,697,983,612 บาท) และ
- (4) CPIH จะขายหุ้นสามัญของ CPP จำนวนไม่เกิน 1,004,014,695 หุ้น ให้แก่ CPFI โดย CPFI จะชำระราคาหุ้น CPP ดังกล่าวเป็นเงินสดจำนวน 116,145,659 ดอลลาร์สหรัฐ (คิดเป็นมูลค่าประมาณ 3,542,442,594 บาท)

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ซื้อคืนและยังมีได้จำหน่ายที่คงเหลืออยู่จำนวน 471,000,000 หุ้น เรียบร้อยแล้ว ซึ่งคาดว่าจะดำเนินการในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555 และบริษัทฯ คาดว่ารายการเข้าซื้อหุ้น CPP จะดำเนินการแล้วเสร็จภายในกลางเดือนมีนาคม 2555 โดยการเข้าทำรายการในครั้งนี้

<sup>4</sup> คู่สัญญาได้ตกลงให้ใช้อัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์สหรัฐ เท่ากับ 7.78 ดอลลาร์ฮ่องกง และ 1 ดอลลาร์สหรัฐ เท่ากับ 30.50 บาท

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้ UBS AG สาขาฮ่องกง เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน และแต่งตั้งบริษัท ที่ปรึกษา เอเชีย พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

อนึ่ง การเข้าซื้อหุ้น CPP ในครั้งนี้ บริษัทฯ และ CPFI ได้รับการผ่อนผันจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และการซื้อขายล่วงหน้า (Securities and Futures Commission) ของฮ่องกง ให้ไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหุ้น CPP เป็นการทั่วไป

### 3.2 การคำนวณขนาดของรายการ

ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่สอบทานแล้ว ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 มูลค่าสูงสุดของขนาดรายการที่คำนวณได้ตามหลักเกณฑ์ภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศเรื่องรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) คิดเป็นประมาณร้อยละ 47.4 บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) และต้องจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่เปิดเผยรายการดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์

นอกจากนี้ รายการดังกล่าวยังถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีขนาดของรายการประมาณร้อยละ 110.7 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่สอบทานแล้ว ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 ดังนั้น บริษัทฯ จึงต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว

## 4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะซื้อ<sup>5</sup>

### 4.1 ข้อมูลการประกอบธุรกิจ

ชื่อบริษัท	: C.P. Pokphand Company Limited (“CPP”)
รายละเอียดธุรกิจ	: CPP เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในประเทศเบอร์มิวดา และมีหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง ภายใต้รหัสหลักทรัพย์เลขที่ 00043.HK ตามข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2554 การดำเนินธุรกิจของ CPP สามารถแบ่งได้เป็น 2 กลุ่ม กล่าวคือ (1) ธุรกิจในประเทศจีน และ (2) ธุรกิจในประเทศเวียดนาม
	(1) ธุรกิจในประเทศจีน
	ธุรกิจหลักของ CPP ในประเทศจีน คือ ธุรกิจอาหารสัตว์ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ยอดขายของธุรกิจอาหารสัตว์คิดเป็นร้อยละ 95 ของยอดขายทั้งหมดของธุรกิจของ CPP ในประเทศจีน ธุรกิจอาหารสัตว์ดังกล่าวดำเนินการภายใต้ชื่อ “เจียไต่” (Chia Tai) ซึ่งเป็นยี่ห้ออาหารสัตว์ที่มีชื่อเสียงในประเทศจีน และได้รับการยอมรับว่ามีอัตราการใช้อาหารสัตว์เพื่อแปลงเป็นเนื้อที่มีประสิทธิภาพ และมีบริการหลังการขายที่เป็นเอกลักษณ์เฉพาะตัว โดยมีโรงงานผลิตอาหารสัตว์จำนวน 78 แห่ง ใน 28 มณฑล และเขตการปกครองพิเศษในประเทศจีน และมีเครือข่ายการขนส่งที่ครอบคลุมทั่วประเทศ ด้วยการสนับสนุนจากผู้จัดจำหน่ายอิสระ (Independent Third Party Exclusive Distributors) 24,000 ราย ซึ่งถือเป็นจุดแข็งของ CPP ที่ทำให้ CPP แตกต่างจากคู่แข่งรายอื่น

<sup>5</sup> อ้างอิงจากข้อมูลที่ CPP เปิดเผยต่อสาธารณชนล่าสุด ณ วันที่ 21 มิถุนายน 2554 เว้นแต่จะระบุไว้เป็นอย่างอื่น

นอกจากนี้ CPP ยังมีธุรกิจอื่น ๆ ซึ่งมียอดขายคิดเป็นร้อยละ 5 ของยอดขายทั้งหมดของธุรกิจในประเทศจีน อาทิ การผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ Chlortetracycline (CTC) การผลิตและจำหน่ายมอเตอร์ไซค์ คาร์บูเรเตอร์ และอุปกรณ์รถยนต์อื่น ๆ ผ่านกิจการร่วมค้า (Jointly-Controlled Entities) และการผลิตและจำหน่ายรถตัดกิน (Caterpillar)

(2) ธุรกิจในประเทศเวียดนาม

เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2554 CPP ได้เข้าซื้อหุ้นของ C.P. Vietnam Corporation (“CPV”) จำนวนร้อยละ 70.82 ของหุ้นทั้งหมดของ CPV ผ่านทางการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของ Modern State Investments Limited (“MS”) โดยการประกอบธุรกิจหลักของ MS คือ การเข้าลงทุนในหุ้นของบริษัทอื่น (Holding Company) ณ ปัจจุบัน MS มีเงินลงทุนในหุ้นของ CPV เพียงบริษัทเดียว โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นเท่ากับ ร้อยละ 70.82 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPV

CPV เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในปี 2536 โดยมีการประกอบธุรกิจเกษตรอุตสาหกรรมด้านธุรกิจสัตว์ปีกครบวงจร (Fully Integrated Livestock Business) และธุรกิจสัตว์น้ำ (Aquaculture Business)

จากข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ธุรกิจหลักของ CPV ประกอบด้วย (1) ธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายอาหารสัตว์ ซึ่งมีกำลังการผลิตอาหารสัตว์ปีกประมาณ 2.3 ล้านตันต่อปี และอาหารสัตว์น้ำประมาณ 0.6 ล้านตันต่อปี (2) ธุรกิจเพาะพันธุ์สัตว์ และทำฟาร์มเลี้ยงสัตว์ ซึ่งมีฟาร์มเลี้ยงสัตว์ปีกทั้งสิ้นประมาณ 2,300 แห่ง ส่วนใหญ่เป็นฟาร์มที่ดำเนินการผ่านสัญญาจ้างเลี้ยงกับเกษตรกร (Contract Farm) โดยวิธีการดังกล่าวทำให้สามารถขยายธุรกิจได้อย่างรวดเร็ว และมีฟาร์ม/สถานเพาะพันธุ์สัตว์น้ำทั้งหมด 6 แห่ง รวมถึงสำนักงานสาขาอีกจำนวน 40 สาขา (3) ธุรกิจแปรรูปและผลิตผลิตภัณฑ์เนื้อสัตว์และอาหาร ซึ่งมีกำลังการผลิตประมาณ 12,000 ตันต่อปี และมีห้องเย็น (Cold Storage) ซึ่งจัดเก็บสินค้าสัตว์น้ำแช่แข็งได้ประมาณ 3,000 ตันต่อปี โดยสัดส่วนรายได้ของธุรกิจอาหารสัตว์ ธุรกิจเลี้ยงสัตว์ และธุรกิจอาหาร คิดเป็นประมาณร้อยละ 56 ร้อยละ 39 และร้อยละ 5 ของยอดขายทั้งหมดของ CPV ตามลำดับ

ทั้งนี้ ผลประกอบการ สินทรัพย์ และหนี้สินของ MS และ CPV (รวมเรียกว่า “กลุ่ม MS”) จะรวมอยู่ในงบการเงินรวมของ CPP ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2554 เป็นต้นไป

## ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ CPP (ไม่รวมข้อมูลของกลุ่ม MS)

(ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2551	2552	2553	2553	2554
รายได้	64	74	1,951	729	1,191
กำไรขั้นต้น	6	10	310	114	192
ต้นทุนทางการเงิน	(6)	(1)	(15)	(6)	(7)
กำไรสำหรับงวด	41	9	153	58	72
ส่วนของกำไรสำหรับงวดที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ CPP	45	9	133	51	64
สินทรัพย์รวม	166	173	1,087	1,101	1,153
หนี้สินรวม	49	39	528	656	559
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	117	134	558	445	593

## หมายเหตุ:

- ข้อมูลทางการเงินข้างต้นได้มาจากรายงานประจำปี 2553 และรายงานระหว่างกาล (Interim Report) ประจำปี 2554 ของ CPP
- ข้อมูลทางการเงินข้างต้นไม่รวมผลการดำเนินงานของธุรกิจในประเทศไทย เนื่องจากการเข้าซื้อกิจการดังกล่าวเสร็จสิ้นเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2554
- ข้อมูลทางการเงินสำหรับปี 2551 และ 2552 ข้างต้นไม่รวมผลการดำเนินงานของธุรกิจอาหารสัตว์ในประเทศจีน เนื่องจากการเข้าซื้อกิจการดังกล่าวเสร็จสิ้นเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2553
- ข้อมูลทางการเงินสำหรับปี 2553 ข้างต้นรวมผลการดำเนินงานของธุรกิจอาหารสัตว์ในประเทศจีนเฉพาะช่วงระยะเวลา 10 เดือนเริ่มตั้งแต่เดือนมีนาคม 2553 เท่านั้น เนื่องจากการเข้าซื้อกิจการดังกล่าวเสร็จสิ้นเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2553

## ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของกลุ่ม MS

(ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2551	2552	2553	2553	2554
รายได้	835	869	1,046	483	648
กำไรขั้นต้น	108	127	132	47	99
ต้นทุนทางการเงิน	(17)	(11)	(26)	(11)	(26)
กำไรสำหรับงวด	27	60	52	18	97
ส่วนของกำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงาน					
ต่อเนื้อที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ MS	23	41	34	11	71
สินทรัพย์รวม	392	495	595	535	758
หนี้สินรวม	234	289	389	317	469
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	157	206	206	217	289

## หมายเหตุ:

- ข้อมูลทางการเงินสำหรับปี 2551-2553 ข้างต้นได้มาจากหนังสือขอสันทัด (Circular) ของ CPP ฉบับลงวันที่ 21 มิถุนายน 2554
- ข้อมูลทางการเงินสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2553 และ 2554 ข้างต้นได้มาจากการเปิดเผยข้อมูลโดยสมัครใจของ CPP เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2554
- ข้อมูลทางการเงินข้างต้นได้จัดเตรียมขึ้นเสมือนหนึ่งว่า CPV ได้เข้ามาอยู่ภายใต้กลุ่ม MS ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

- ทุนจดทะเบียน** : CPP มีทุนจดทะเบียน ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2554 จำนวน 600,000,000 ดอลลาร์สหรัฐ โดยแบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 36,000,000,000 หุ้น หุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ กลุ่ม A จำนวน 20,000,000,000 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ กลุ่ม B จำนวน 4,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.01 ดอลลาร์สหรัฐ
- ทุนชำระแล้ว** : CPP มีทุนชำระแล้วทั้งสิ้น 213,848,301 ดอลลาร์สหรัฐ โดยแบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 16,987,835,710 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้จำนวน 4,396,994,415 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.01 ดอลลาร์สหรัฐ

**รายชื่อคณะกรรมการของ CPP**

จากข้อมูลล่าสุดที่มีการเปิดเผยต่อสาธารณชน ณ วันที่ 25 พฤศจิกายน 2554 คณะกรรมการของ CPP มีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายธนิษฐ์ เจียรนวนนท์	ประธานกรรมการ และกรรมการบริหาร
2. นายธนากร เสรีบุรี	กรรมการบริหาร
3. นายสุภกิต เจียรนวนนท์	กรรมการบริหาร
4. นายอนันต์ อธิกพนิชย์	กรรมการบริหาร
5. นายดำรงเดช ฉลองพันธรัตน์	กรรมการบริหาร
6. Mr. Bai Shanlin	กรรมการบริหาร
7. นายศุภชัย เจียรนวนนท์	กรรมการบริหาร
8. Mr. Robert Ping-Hsien Ho	กรรมการบริหาร
9. นายสุขสันต์ เจียมใจสว่างฤกษ์	กรรมการบริหาร
10. นายเมธ เจียรนวนนท์	กรรมการที่ไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร
11. Mr. Patrick Thomas Siewert (Mr. Poon Yee Man Alwin เป็น กรรมการสำรองของ Mr. Siewert)	กรรมการที่ไม่ได้เป็นกรรมการบริหาร
12. Mr. Ma Chiu Cheung, Andrew	กรรมการอิสระ
13. นายสมบัติ เตียวอิศเรศ	กรรมการอิสระ
14. นายศักดิ์ดา ธนิตกุล	กรรมการอิสระ

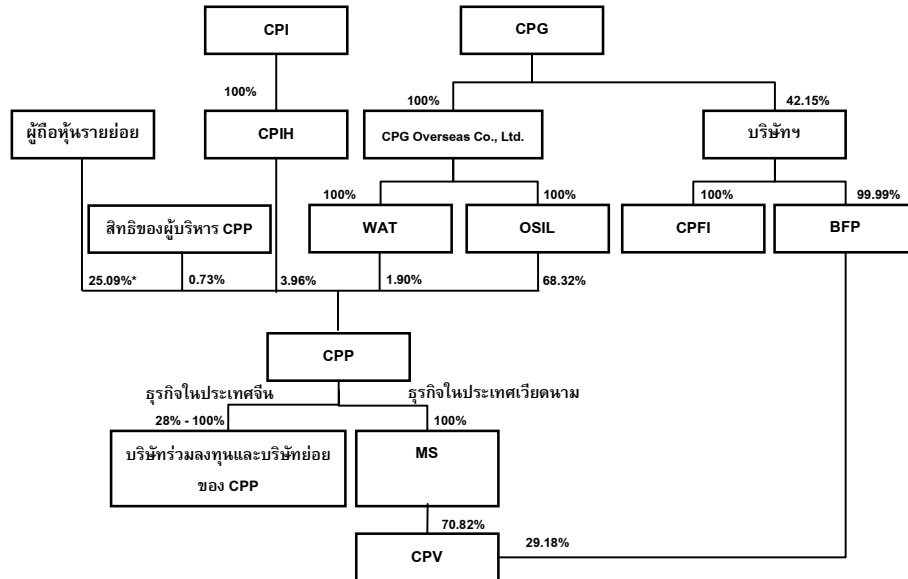
## โครงสร้างผู้ถือหุ้นก่อนและหลังการเข้าทำรายการ

	จำนวนหลักทรัพย์			
	ก่อนเข้าทำรายการ (หุ้น) <sup>1)</sup>	% <sup>2)</sup>	หลังเข้าทำรายการ (หุ้น)	% <sup>2)</sup>
1. บริษัท และ CPFI	-	-	18,792,774,153 <sup>3)</sup>	74.18
2. OSIL	17,307,509,458 <sup>4)</sup>	68.32	-	-
3. CPIH	1,004,014,695	3.96	-	-
4. WAT	481,250,000	1.90	-	-
5. ตระกูลเจียรวนนท์	843,750	0.00	843,750	0.00
6. สิทธิของผู้บริหาร CPP <sup>5)</sup>	647,544,234	2.56	647,544,234	2.56
7. ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น <sup>5)</sup>	5,891,752,843	23.26	5,891,752,843	23.26
<b>รวม</b>	<b>25,332,914,980</b>	<b>100.00</b>	<b>25,332,914,980</b>	<b>100.00</b>

## หมายเหตุ:

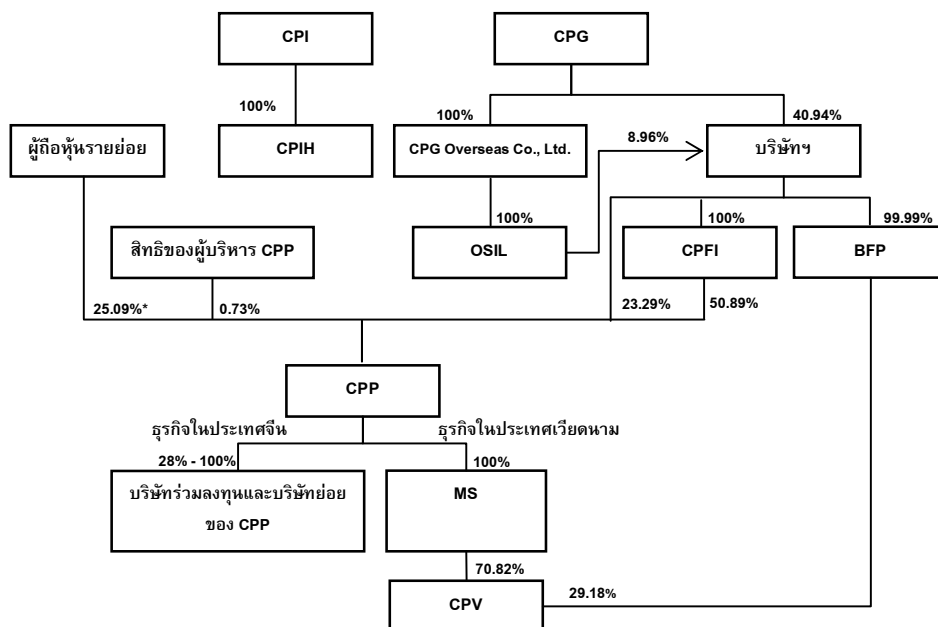
- แหล่งข้อมูล: หนังสือขอสันทัดถึงผู้ถือหุ้นของ CPP ฉบับลงวันที่ 21 มิถุนายน 2554 และประกาศเกี่ยวกับความสำเร็จในการเข้าซื้อธุรกิจในประเทศเวียดนามของ CPP เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2554
- สัดส่วนการถือหุ้นข้างต้นคิดจากจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP ซึ่งประกอบด้วย (1) หุ้นสามัญและหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจำนวน 16,987,835,710 หุ้น และจำนวน 4,396,994,415 หุ้น ตามลำดับ (2) หุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ที่จะออก เนื่องจากการใช้สิทธิของ OSIL ทั้งหมด จำนวน 3,300,540,621 หุ้น และ (3) หุ้นสามัญที่จะออกเนื่องจากการใช้สิทธิของผู้บริหาร CPP ทั้งหมดจำนวน 647,544,234 หุ้น
- ภายใต้สมมติฐานว่าบริษัท สามารถเข้าซื้อหุ้นของ CPP ทั้งหมด จำนวน 18,792,774,153 หุ้น โดยหุ้นจำนวนนี้ประกอบด้วย (ก) โดยหุ้นสามัญจำนวน 12,231,155,784 หุ้น (ข) หุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้จำนวน 6,561,618,369 หุ้น ซึ่งประกอบด้วยหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ที่ออกและจำหน่ายได้แล้วจำนวน 3,261,077,748 หุ้น และหุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ที่จะออกเนื่องจากการใช้สิทธิของ OSIL ทั้งหมด จำนวน 3,300,540,621 หุ้น
- ประกอบด้วย (ก) หุ้นสามัญจำนวน 10,745,891,089 หุ้น (ข) หุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้จำนวน 3,261,077,748 หุ้น และ (ค) หุ้นบุริมสิทธิที่มีสิทธิแปลงสภาพได้ที่จะออก เนื่องจากการใช้สิทธิของ OSIL ทั้งหมด จำนวน 3,300,540,621 หุ้น
- จำนวนหุ้นและสัดส่วนการถือหุ้นในข้อ 6. ข้างต้น ประกอบด้วย (ก) สิทธิของผู้บริหาร CPP ซึ่งเป็นกรรมการของ CPP โดยสิทธิดังกล่าวสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้จำนวน 183,769,614 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.73 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP โดยรวมหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิของ OSIL และสิทธิของผู้บริหาร CPP และ (ข) สิทธิของผู้บริหาร CPP ซึ่งมีใช้กรรมการของ CPP โดยสิทธิดังกล่าวสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้จำนวน 463,774,620 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.83 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP โดยรวมหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิของ OSIL และสิทธิของผู้บริหาร CPP ทั้งนี้ ภายใต้กฎและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของฮ่องกง จะนับรวมจำนวนหุ้นตาม (ข) ข้างต้นเป็นส่วนหนึ่งของผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น ซึ่งจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้น CPP ของผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นเพิ่มเป็นร้อยละ 25.09

ก่อนการเข้าทำรายการ



\* นับรวมสิทธิของผู้บริหาร CPP บางราย ซึ่งมีใช้กรรมกรของ CPP จำนวนร้อยละ 1.83 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP โดยรวมหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิของ OSIL และสิทธิของผู้บริหาร CPP

หลังการเข้าทำรายการ



\* นับรวมสิทธิของผู้บริหาร CPP บางราย ซึ่งมีใช้กรรมกรของ CPP จำนวนร้อยละ 1.83 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ CPP โดยรวมหุ้นที่เกิดจากการใช้สิทธิของ OSIL และสิทธิของผู้บริหาร CPP



**5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน**

บริษัทฯ และ CPFI จะซื้อหุ้น CPP จำนวนไม่เกิน 18,792,774,153 หุ้น จากผู้ขาย ตามราคาซื้อหุ้น ซึ่งคิดเป็นมูลค่ารวมประมาณไม่เกิน 2,174 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 66.31 พันล้านบาท โดยค่าตอบแทนการซื้อหุ้น ประกอบด้วย (1) หุ้น CPP ส่วนที่ซื้อโดยบริษัทฯ มูลค่ารวมประมาณไม่เกิน 683 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 20.82 พันล้านบาท ชำระด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 694,004,106 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30 บาท และ (2) หุ้น CPP ส่วนที่ซื้อโดย CPFI มูลค่ารวมประมาณไม่เกิน 1,491 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 45.49 พันล้านบาท ชำระด้วยเงินสด

**6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ซื้อ**

การพิจารณาเพื่อตกลงค่าตอบแทนในการซื้อหุ้นระหว่างบริษัทฯ และ CPFI กับผู้ขายเป็นการเจรจาเช่นเดียวกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length Negotiation)

หุ้น CPP เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฮ่องกง ภายใต้รหัสหลักทรัพย์เลขที่ 00043.HK โดยในการประเมินราคาซื้อหุ้นนั้น บริษัทฯ ได้พิจารณาโดยคำนึงถึงราคาตลาดของหุ้น CPP ในปัจจุบันและในอดีต และข้อควรพิจารณาอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงคุณภาพของธุรกิจของ CPP และประโยชน์ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับ ตามที่ระบุใน “ข้อ 10. ผลประโยชน์ที่คาดว่าบริษัทฯ จะได้รับ”

ทั้งนี้ ราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้น CPP ย้อนหลัง 180 วัน ก่อนวันที่ 27 กันยายน 2554 เท่ากับ 0.88 ดอลลาร์ฮ่องกงต่อหุ้น ในขณะที่ราคาซื้อหุ้น CPP เท่ากับ 0.90 ดอลลาร์ฮ่องกงต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นย้อนหลัง 180 วัน คิดเป็นร้อยละ 2.8

มูลค่าหุ้น CPP ประกอบด้วยมูลค่าของธุรกิจในประเทศจีนและประเทศเวียดนามโดยอ้างอิงจากราคาตลาดล่าสุดของหุ้น CPP นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้พิจารณาจากอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชีย้อนหลัง (Historical Price-to-book ratio) อัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้นย้อนหลัง (Historical Price-to-earning ratio) และอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคาย้อนหลัง (Historical EV/EBITDA ratio) ของ CPP ซึ่งสอดคล้องกับอัตราส่วนอ้างอิงของบริษัทที่ประกอบธุรกิจในลักษณะที่เทียบเคียงกันได้ (Comparable Companies)

**7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน**

บริษัทฯ ประเมินราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่จะออกเพื่อชำระค่าซื้อหุ้น CPP โดยใช้ราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบันและในอดีตเป็นเกณฑ์ ซึ่งราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ย้อนหลัง 180 วัน ก่อนวันที่ 27 กันยายน 2554 เท่ากับ 29.47 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ในราคา 30 บาทต่อหุ้น ซึ่งสูงกว่าราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นย้อนหลัง 180 วัน คิดเป็นร้อยละ 1.8

**8. รายละเอียดเกี่ยวกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและขอบเขตส่วนได้เสียในรายการ**

OSIL และ WAT เป็นบริษัทย่อยที่ CPG ถือหุ้นทางอ้อม โดย CPG เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

CPIH เป็นบริษัทย่อยของ CPI ซึ่งมีนายธนินท์ เจียรวนนท์ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยนายธนินท์ เจียรวนนท์ ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ

**9. กรรมการผู้มีส่วนได้เสีย**

การประชุมคณะกรรมการในวาระที่มีการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการนี้และรายการที่เกี่ยวข้องซึ่งถือว่าเป็นการเข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน กรรมการผู้มีส่วนได้เสียซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงและมิได้เข้าร่วมในที่ประชุม มีดังนี้

**รายชื่อกรรมการ**

- (ก) นายชนินทร์ เจียรนวนนท์
- (ข) นายประเสริฐ พงศ์มาร
- (ค) นายมิน เขียวรวร
- (ง) นายชิงชัย โลหะวิวัฒนะกุล
- (จ) นายพงษ์เทพ เจียรนวนนท์

**10. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะบริษัทฯ จะได้รับ**

บริษัทฯ เชื่อว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้จะทำให้บริษัทฯ ได้รับประโยชน์ดังนี้

- (1) บริษัทฯ จะมีอำนาจควบคุมใน
  - (ก) บริษัทที่เป็นผู้ผลิตอาหารสัตว์ชั้นนำในประเทศจีน ซึ่งมีโรงงานผลิตอาหารสัตว์จำนวน 78 แห่ง ครอบคลุมพื้นที่ 28 มณฑล และเขตการปกครองพิเศษในประเทศจีน โดยมีอัตราเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) ของกำไรสุทธิสำหรับธุรกิจอาหารสัตว์ในประเทศจีนในรอบปี 2551-2553 เท่ากับร้อยละ 32 และ
  - (ข) บริษัทที่เป็นผู้นำด้านเกษตรอุตสาหกรรมสัตว์บกแบบครบวงจร และธุรกิจสัตว์น้ำที่กำลังเจริญเติบโตในประเทศเวียดนาม โดยมีอัตราเติบโตเฉลี่ยสะสมต่อปี (CAGR) ของกำไรสุทธิสำหรับธุรกิจเวียดนามในรอบปี 2551-2553 เท่ากับร้อยละ 20
- (2) การขยายฐานธุรกิจเข้าไปในประเทศจีนและประเทศเวียดนาม ซึ่งตลาดทั้งสองแห่งมีอัตราการบริโภคเนื้อสัตว์สูงสุดในเอเชียและมีฐานประชากรที่หนาแน่น และ
- (3) ภายหลังจากเข้าทำรายการแล้วเสร็จ บริษัทฯ จะเป็น
  - (ก) บริษัทจดทะเบียนซึ่งประกอบธุรกิจเกษตรอุตสาหกรรมสัตว์บกและสัตว์น้ำที่ใหญ่ที่สุดในภาคพื้นเอเชีย-แปซิฟิก (ทั้งในแง่มูลค่าหลักทรัพย์รวมตามราคาตลาด (Market Capitalization) และในแง่รายได้ (Revenue))
  - (ข) หนึ่งในผู้ผลิตอาหารสัตว์ชั้นนำของโลก (ในแง่ปริมาณ (Volume))
  - (ค) ผู้ประกอบธุรกิจเกษตรอุตสาหกรรมสัตว์บก และสัตว์น้ำแบบครบวงจรชั้นนำในตลาดเกิดใหม่ (Emerging Markets) ซึ่งกระจายใน 12 ประเทศทั่วภูมิภาคเอเชีย

**11. แหล่งที่มาของเงินทุน**

บริษัทฯ ได้คำนึงถึงอัตราส่วนความสามารถในการก่อหนี้ (Leverage Ratio) และการเพิ่มของกำไร (Earning Accretion) ภายหลังจากการเข้าทำรายการเป็นเกณฑ์ในการพิจารณาที่มาของแหล่งเงินทุนที่จะใช้เพื่อเข้าทำรายการ

การชำระราคาหุ้นด้วยเงินสด จะใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานและเงินกู้จากสถาบันการเงิน

สำหรับการชำระค่าหุ้นด้วยหุ้น บริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 694,004,106 หุ้น ในราคาหุ้นละ 30 บาท ทั้งนี้ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2554 บริษัทฯ จะออกหุ้นดังกล่าวภายหลังการลดทุนชำระแล้วของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ซื้อคืนและยังมีได้จำหน่ายที่คงเหลืออยู่จำนวน 471,000,000 หุ้น ซึ่งคาดว่าจะดำเนินการลดทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ดังกล่าวจะดำเนินการในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2555

**12. เงื่อนไขบังคับก่อนในการเข้าทำรายการ**

ก่อนการเข้าทำรายการ เงื่อนไขดังต่อไปนี้จะต้องสำเร็จแล้ว

- บริษัทฯ ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ให้เข้าทำรายการ และอนุมัติเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง จากการที่รายการดังกล่าวถือเป็นรายการที่เข้าทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งมีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2554
- CPP และบริษัทย่อยของ CPP และ/หรือผู้ขายต้องได้รับการอนุมัติและ/หรือความยินยอมจากคู่สัญญาและ/หรือผู้ที่เกี่ยวข้องสำหรับการขายหุ้น CPP ให้แก่บริษัทฯ และ CPFI และ
- ไม่มีการเปลี่ยนแปลงทางลบอย่างมีนัยสำคัญ ต่อธุรกิจ ทรัพย์สิน หนี้สิน ผลการดำเนินงานและโอกาสในการดำเนินธุรกิจของ CPP และบริษัทย่อยของ CPP

**13. ข้อมูลเพิ่มเติม**

ผู้บริหารของบริษัทฯ จัดทำงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 โดยกำหนดสมมติฐานต่างๆ เสมือนว่าการซื้อหุ้น CPP ได้เกิดขึ้นแล้ว ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 เพื่อให้เป็นข้อมูล ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554

	ล้านบาท	ล้านดอลลาร์สหรัฐ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,677	219
สินทรัพย์รวม	241,086	7,904
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	107,783	3,534
หนี้สินรวม	143,650	4,710
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	7,743	254
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	97,436	3,194

หมายเหตุ:

- 1) งบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ข้างต้น สอบทานการจัดทำข้อมูล โดยบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิภาค เอเชีย สอมบัตูชี จำกัด ลงวันที่ 25 พฤศจิกายน 2554
- 2) งบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ข้างต้น จัดทำโดยอ้างอิงข้อมูลจาก
  - a) งบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ที่สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
  - b) งบการเงินของ CPP สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ที่ยังไม่ได้ตรวจสอบและไม่ได้สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
  - c) งบการเงินของกลุ่ม MS สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2554 ที่สอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
- 3) การจัดทำงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ข้างต้น ยังไม่ได้ปรับปรุงมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาของ CPP และของกลุ่ม MS ให้เป็นมูลค่ายุติธรรม
- 4) รายการปรับปรุงที่สำคัญในการจัดทำงบแสดงฐานะการเงินประหนึ่งทำใหม่ข้างต้น รวมถึง a) รายการเข้าซื้อหุ้น CPP b) การตัดหุ้นจดทะเบียนที่ซื้อคืนและยังมีได้จำหน่ายของบริษัทฯ c) การประมาณการค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับรายการเข้าซื้อหุ้น CPP d) การตัดรายการเงินลงทุนใน CPV (ส่วนที่ถือโดยบริษัทย่อยของบริษัทฯ) และการรับรู้กำไรจากการเปลี่ยนแปลงของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนดังกล่าว และ e) ส่วนเกินของราคาซื้อที่สูงกว่าสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาจากการซื้อหุ้น CPP
- 5) อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการแปลงค่างบการเงินจากสกุลเงินบาท เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ เท่ากับ 30.50 บาท ต่อดอลลาร์สหรัฐ

**14. ความเห็นของคณะกรรมการ**

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ (ซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย ตามรายละเอียดในข้อ 9.) ได้พิจารณาแล้วเห็นว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ เนื่องจากการเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวเป็นโอกาสสำคัญที่ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจเข้าไปในประเทศจีนและเวียดนามได้ทันที ซึ่งทั้ง 2 ประเทศอยู่ในกลุ่มประเทศที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงสุดทั้งในแง่ประชากร และการบริโภคเนื้อสัตว์ ซึ่งจะส่งผลให้ฐานรายได้ของบริษัทฯ มีการกระจายตัวไปสู่ตลาดอื่นเพิ่มเติม รวมทั้งเป็นการขยายและเพิ่มฐานธุรกิจของบริษัทฯ นอกจากนี้การเข้าทำรายการดังกล่าวยังเป็นการสนับสนุนการแลกเปลี่ยนความรู้และความเชี่ยวชาญระหว่างบุคลากรซึ่งจะเป็นการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อีกทั้งการบริหารจัดการแบบรวมศูนย์ (Centralized Management) จะช่วยลดการดำเนินงานที่ซ้ำซ้อนซึ่งส่งผลให้สามารถควบคุมต้นทุนและเกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of scale) โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านการจัดซื้อวัตถุดิบ

**15. ความเห็นของกรรมการและ/หรือกรรมการตรวจสอบซึ่งแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท**

กรรมการและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ มีความเห็นเช่นเดียวกับกับความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

**16. การส่งหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น**

บริษัทฯ จะดำเนินการส่งหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2555 พร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก่อนส่งให้ผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 5 วันทำการ และจะส่งเอกสารดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างน้อย 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น