

ร่างหนังสือชี้ชวน

บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)
MCOT Public Company Limited

เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไป

โดยบริษัท อสมท จำกัด (มหาชน)
เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 70 ล้านหุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 17 - 22 บาท

โดยผู้ถือหุ้นเดิม คือ กระทรวงการคลัง
เสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวนไม่เกิน 51 ล้านหุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 17 - 22 บาท

ที่ปรึกษาทางการเงิน
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย
บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนวันที่ 17 กันยายน 2547

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับวันที่ [21 ตุลาคม 2547]

ระยะเวลาการเผยแพร่ร่างหนังสือชี้ชวน คือ ระหว่างวันที่ 17 กันยายน 2547 ถึงวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์
และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ กระทรวงการคลัง ในฐานะผู้ถือหุ้นเดิมจะให้สิทธิผู้จัดการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายที่ถือหุ้นภายหลังการเสนอขายหุ้นที่จัดจำหน่ายเป็นจำนวนประมาณ 18,000,000 หุ้น เพื่อให้ผู้จัดการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายสามารถจัดสรรหุ้นเกินจำนวนที่เสนอขายได้และการดำเนินการดังกล่าวจะทำให้มีความต้องการซื้อหลักทรัพย์มากขึ้นเมื่อราคาหลักทรัพย์ต่ำกว่าราคาเสนอขายและหากราคาหลักทรัพย์สูงกว่าราคาเสนอขายอาจจะมีปริมาณหลักทรัพย์ที่สามารถนำมาขายได้มากขึ้น

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ อย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัท หรือกระทรวงการคลัง ในฐานะผู้ถือหุ้นเดิมที่ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

เอกสารฉบับนี้ ไม่ใช่หนังสือสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ แต่จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ก่อนการเสนอขายเพื่อให้ผู้ลงทุนมีระยะเวลาพอสมควรในการศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่แตกต่างไปจากข้อมูลที่ปรากฏในร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ซึ่งยังไม่มีผลบังคับตามกฎหมาย ดังนั้น ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จึงอาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้อีก

ทั้งนี้ การเสนอขายหลักทรัพย์จะกระทำได้อีกต่อเมื่อแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้ ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับแล้วและจะกระทำโดยการตั้งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้แก่ผู้ลงทุน

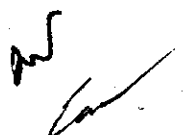
ก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) ได้เสนอขายหุ้นจำนวน 17,099,210 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 24.9 ของจำนวนหุ้นที่มีอยู่ก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ให้แก่พนักงานและผู้บริหารสูงสุด ในราคาหุ้นละ 5 บาท ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปในครั้งนี้ โดยผู้ที่ได้รับการจัดสรรดังกล่าวจะถูกห้ามขายหุ้นทั้งหมดของตนที่ได้รับการจัดสรรออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทนี้เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ ผู้ที่ได้รับการจัดสรรดังกล่าวจะสามารถขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขายเมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก ๆ 6 เดือน ในปีแรกและสามารถขายหุ้นส่วนที่เหลือทั้งหมดได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทนี้เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยที่ผู้ลงทุนจึงอาจได้รับผลกระทบหากราคาหุ้นลดลงจากการที่ผู้ที่ได้รับการจัดสรรดังกล่าวไม่ขายหุ้นออกขาย

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบ หรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารดิเบย์เฮ้าส์ ทาวเวอร์ 2 บี เลขที่ 93/ ถนนวิภาวดี แขวงจตุรัส เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในทุกวันและเวลาทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.00 น. - 12.00 น. และ 13.00 น. - 16.00 น. หรือทาง <http://www.secc.or.th>

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	1
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	2
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	20
	2.1 ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ	20
	2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท	25
	2.3 โครงสร้างรายได้	27
	2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ	28
	2.5 ข้อได้เปรียบทางธุรกิจ	28
	2.6 ยุทธศาสตร์ในการแข่งขัน	31
	2.7 การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อย บริษัทร่วม และการลงทุนของบริษัท	35
	2.8 ภาพรวมของอุตสาหกรรมสื่อโฆษณาในประเทศไทย	36
	3. การประกอบธุรกิจแต่ละธุรกิจ	39
	3.1 การประกอบธุรกิจแต่ละธุรกิจ	39
	3.1.1 ธุรกิจสถานีโทรทัศน์	39
	3.1.2 ธุรกิจสถานีวิทยุกระจายเสียง	64
	3.1.3 สำนักข่าวไทย	90
	3.1.4 ธุรกิจตามสัญญาาร่วมดำเนินกิจการ	100
	3.2 กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการวิทยุกระจายเสียงและกิจการโทรทัศน์ในประเทศไทย	102
	3.3 ความสัมพันธ์กับภาครัฐ	113
	4. การวิจัยและพัฒนา	115
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	117
	6. โครงการดำเนินงานในอนาคต	127
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	132
	8. โครงสร้างเงินทุน	135
	9. การจัดการ	137
	10. การควบคุมภายใน	151
	11. รายการระหว่างกัน	154
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ	164
	13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	203
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	1
	1. รายละเอียดของหุ้นที่เสนอขาย	1
	2. ข้อจำกัดการโอนหุ้นที่เสนอขาย	6



	3.	ที่มาของการกำหนดราคาหุ้นที่เสนอขาย	6
	4.	ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	7
	5.	การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	7
ส่วนที่ 4		การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	
เอกสารแนบ 1		รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	
เอกสารแนบ 2		สรุปสาระสำคัญของสัญญาร่วมดำเนินการบางฉบับ	
เอกสารแนบ 3		งบการเงินสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2547 งบการเงินสำหรับ งวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2547 และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2546, 2545 และ 2544	

