

## หนังสือชี้ชวน

บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

DSG International (Thailand) Public Company Limited

เสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชน

จำนวน 75,193,000 หุ้น

แบ่งเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่จำนวน 60,000,000 หุ้น

และ ผู้ถือหุ้นเดิมเสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวน 15,193,000 หุ้น

มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ราคาเสนอขายหุ้นละ 3.20 บาท

โดยการจัดสรรขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์/บริษัท

ระยะเวลาการจองซื้อ

ตั้งแต่เวลา 9.00 น. – 16.00 น. ของวันที่ 24 – 26 กรกฎาคม 2549

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน วันที่ 22 ธันวาคม 2547

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ วันที่ 21 กรกฎาคม 2549

### คำเตือน

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารดิทีแอสล์ ทาวเวอร์ บี เลขที่ 93/1 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในทุกวันทำการของสำนักงานระหว่างเวลา 9.00-12.00น. และ 13.00น. - 16.00น. หรือทาง <http://www.sec.or.th>

การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

## สารบัญ

|             |                                                                                                                                                                                                                           | หน้า |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
| ส่วนที่ 1   | ข้อมูลสรุป (Executive Summary)                                                                                                                                                                                            | 1    |
| ส่วนที่ 2   | บริษัทที่ออกหลักทรัพย์                                                                                                                                                                                                    | 1    |
|             | 1. ปัจจัยความเสี่ยง                                                                                                                                                                                                       | 2    |
|             | 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ                                                                                                                                                                                                  | 10   |
|             | 3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์                                                                                                                                                                                    | 21   |
|             | 4. การวิจัยและพัฒนา                                                                                                                                                                                                       | 48   |
|             | 5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ                                                                                                                                                                                       | 49   |
|             | 6. โครงการในอนาคต                                                                                                                                                                                                         | 57   |
|             | 7. ข้อพิพาททางกฎหมาย                                                                                                                                                                                                      | 58   |
|             | 8. โครงสร้างเงินทุน                                                                                                                                                                                                       | 59   |
|             | 9. การจัดการ                                                                                                                                                                                                              | 61   |
|             | 10. การควบคุมภายใน                                                                                                                                                                                                        | 76   |
|             | 11. รายการระหว่างกัน                                                                                                                                                                                                      | 81   |
|             | 12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน                                                                                                                                                                                          | 103  |
|             | 13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง                                                                                                                                                                                               | 136  |
| ส่วนที่ 3   | ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์                                                                                                                                                                                       | 1    |
|             | 1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย                                                                                                                                                                                      | 1    |
|             | 2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย                                                                                                                                                                                     | 6    |
|             | 3. ที่มาของราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย                                                                                                                                                                                       | 6    |
|             | 4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง                                                                                                                                                                                                 | 6    |
|             | 5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร                                                                                                                                                                                         | 7    |
| ส่วนที่ 4   | การรับรองความถูกต้องของข้อมูล                                                                                                                                                                                             |      |
| เอกสารแนบ 1 | รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ                                                                                                                                                                 |      |
| เอกสารแนบ 2 | ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการ ผู้บริหารในบริษัทที่เกี่ยวข้อง                                                                                                                                                          |      |
| เอกสารแนบ 3 | งบการเงินรวม ระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2549 และ 2548<br>งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2548 และ 2547<br>งบการเงินรวมประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546 |      |
| เอกสารแนบ 4 | แบบประเมินความเสี่ยงพอของระบบการควบคุมภายใน                                                                                                                                                                               |      |

---

คำอธิบายคำย่อ

|                            |         |                                                                                                                   |
|----------------------------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| บริษัทฯ หรือ DSGT          | หมายถึง | DSG International (Thailand) Public Company Limited<br>บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) |
| AMS (ไทย)                  | หมายถึง | Advance Medical Supply Company Limited<br>บริษัท แอด்வานซ์ เวชภัณฑ์ จำกัด                                         |
| DSGML (มาเลเซีย - จำหน่าย) | หมายถึง | Disposable Soft Goods (Malaysia) SDN. BHD.<br>บริษัท ดิสโพสเชเบิล ซอฟท์ กู๊ด (มาเลเซีย) เอสดีเอน บีเอสดี          |
| DSGMSB (มาเลเซีย - ผลิต)   | หมายถึง | DSG (Malaysia) SDN. BHD.<br>บริษัท ดีเอสจี (มาเลเซีย) เอสดีเอน บีเอสดี                                            |
| PTDSG (อินโดนีเซีย)        | หมายถึง | PT DSG Surya Mas Indonesia<br>บริษัท พีที ดีเอสจี เซอยา มาส อินโดนีเซีย                                           |
| DSGS (สิงคโปร์)            | หมายถึง | Disposable Soft Goods (S) Pte. Limited<br>บริษัท ดิสโพสเชเบิล ซอฟท์ กู๊ด (เอส) พีทีอี ลิมิเต็ด                    |
| DSGIF                      | หมายถึง | DSG International Limited<br>บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล ลิมิเต็ด                                            |