

หนังสือชี้ชวน



บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)

PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

สำหรับการเสนอขายต่อประชาชนและผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ

(การจัดสรรหุ้นสำหรับการเสนอขายต่อประชาชนอยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์)

หุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 50,000,000 หุ้น

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ราคาเสนอขายหุ้นละ 31 บาท

ระยะเวลาจองซื้อ

สำหรับนักลงทุนสถาบัน : วันที่ 17-20 พฤษภาคม 2548

สำหรับบุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการคุณ : วันที่ 19-20 พฤษภาคม 2548

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด

ผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ

CLSA Singapore Pte Ltd.

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน : วันที่ 18 มีนาคม 2548

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ : วันที่ 16 พฤษภาคม 2548

ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) จะให้สิทธิผู้จัดหาหุ้นส่วนเกิน (ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย) ซื้อหุ้นภายหลังการเสนอขายหุ้นที่จัดจำหน่ายเป็นจำนวนไม่เกิน 6.5 ล้านหุ้น เพื่อให้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายสามารถจัดสรรหุ้นส่วนเกินจำนวนที่เสนอขายได้ และการดำเนินการดังกล่าวจะทำให้มีความต้องการซื้อหลักทรัพย์มากขึ้น เมื่อราคาหลักทรัพย์ต่ำกว่าราคาเสนอขาย และหากราคาหลักทรัพย์สูงกว่าราคาเสนอขายอาจจะมีปริมาณหลักทรัพย์ที่สามารถนำมาซื้อขายได้มากขึ้น

ก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ได้เสนอขายหุ้นจำนวน 3.5 ล้านหุ้น คิดเป็นประมาณร้อยละ 1.6 ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ (ไม่รวมการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน) ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) ในราคาหุ้นละ 7.73 บาท ซึ่งเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาเสนอขายต่อประชาชนในครั้งนี้ โดยผู้ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นดังกล่าวจะถูกห้ามขายภายในกำหนดระยะเวลา 6 เดือนนับแต่วันที่หุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ กรรมการและพนักงานผู้ได้รับการจัดสรรจะสามารถขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้หลังครบกำหนด 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน) เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงอาจได้รับผลกระทบหากราคาหุ้นลดลงจากการที่ผู้ได้รับการจัดสรรหุ้นดังกล่าวนำหุ้นออกขาย

คำเตือน

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารดิทีเอสเอ็ม ทาวเวอร์ บี เลขที่ 93/1 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในทุกวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.00 น. – 12.00 น. และ 13.00 น. – 16.00 น. หรือทาง <http://www.sec.or.th>

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจต่อลักษณะของหลักทรัพย์แต่ละประเภทและควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน



สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	1
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	3
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	12
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	24
	4. การวิจัยและพัฒนา	59
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	60
	6. โครงการในอนาคต	63
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	64
	8. โครงสร้างเงินทุน	65
	9. การจัดการ	68
	10. การควบคุมภายใน	86
	11. รายการระหว่างกัน	88
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	91
	13. ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง	114
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	1
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	
เอกสารแนบ 2	งบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2548 และ 2547 งบการเงินประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 – 2547	
เอกสารแนบ 3	แบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน	
เอกสารแนบ 4	หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ	

คำนิยาม

นอกจากจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีความหมายดังนี้

คณะกรรมการ ก.ล.ต.	หมายถึง	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ดัชนี SET-50	หมายถึง	ดัชนีราคาหุ้นที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จัดทำขึ้นเพื่อแสดงระดับความเคลื่อนไหวของราคาหุ้นสามัญ 50 ตัว ที่มีมูลค่าตลาดสูง และการซื้อขายมีสภาพคล่องอย่างสม่ำเสมอ
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บลจ. อินเทอร์เน็ต	หมายถึง	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน อินเทอร์เน็ต จำกัด
บริษัทฯ	หมายถึง	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)
พ.ร.บ.หลักทรัพย์	หมายถึง	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
ภัทรธนกิจ	หมายถึง	บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ภัทรธนกิจ จำกัด (มหาชน)
เมอร์ริล ลินช์	หมายถึง	นิติบุคคลใด ๆ ในกลุ่มเมอร์ริล ลินช์
ลูกค้าบุคคลรายใหญ่ (High Net Worth Individual)	หมายถึง	ลูกค้าที่มีแนวโน้มที่จะลงทุนหรือมีความสามารถที่จะลงทุนในหลักทรัพย์ประเภทตราสารทุน ตราสารหนี้ และ/หรือหน่วยลงทุนผ่านบริษัทฯ เป็นจำนวนเงินตั้งแต่ 10.0 ล้านบาทขึ้นไป
ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์	หมายถึง	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สำนักงาน ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์