

หนังสือชี้ชวน



บริษัท สายการบินบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน)
(NOK AIRLINES PUBLIC COMPANY LIMITED)

เสนอขายต่อประชาชน

โดยบริษัท สายการบินบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน)

หุ้นสามัญเพิ่มทุน 125,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 26 บาท

โดยบริษัท Aviation Investment International จำกัด

หุ้นสามัญเดิม 62,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 26 บาท

(การจัดสรรหุ้นจำนวนน้อยในดุลยพินิจของบริษัทและผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์)

ระยะเวลาจองซื้อ

ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของวันที่ 12-14 มิถุนายน 2556

ที่ปรึกษาทางการเงิน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

6 มีนาคม 2556

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

10 มิถุนายน 2556

คำเตือน

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนฉบับนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ และยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรจะต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารจีพีเอฟ วิทยู เลขที่ 93/1 ถนนวิทยู 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 ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	รายละเอียดบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2 หน้า 1
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	2
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	13
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	34
	4. การวิจัยและพัฒนา	88
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	89
	6. โครงการในอนาคต	106
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	108
	8. โครงสร้างเงินทุน	109
	9. การจัดการ	112
	10. การควบคุมภายใน	135
	11. รายการระหว่างกัน	140
	12. ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน	150
	13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	185
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	1. รายละเอียดหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	1
	2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	4
	3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	4
	4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	5
	5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	5
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 4 หน้า 1

เอกสารแนบ	1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
	2. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัท
	3. แบบประเมินความเสี่ยงของระบบควบคุมภายใน
	4. งบการเงินสอบทาน สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2556
	งบการเงินตรวจสอบ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555
	งบการเงินตรวจสอบ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554
	งบการเงินตรวจสอบ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

คำนิยาม

นอกจากจะได้มีการกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีคำนิยามดังต่อไปนี้

ก.ล.ต.	หมายถึง	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บริษัท	หมายถึง	บริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด (มหาชน)

นิยามศัพท์ทางการบินที่สำคัญ

ปริมาณที่นั่ง (Capacity)	หมายถึง	จำนวนที่นั่งผู้โดยสารทั้งหมด
ปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (Available Seat Kilometers: ASK)	หมายถึง	จำนวนที่นั่งผู้โดยสารคูณระยะทางบินเป็นกิโลเมตร
ปริมาณการขนส่งด้านผู้โดยสาร (Revenue Passenger Kilometers: RPK)	หมายถึง	จำนวนผู้โดยสารของเที่ยวบินแบบประจำคูณระยะทางบินเป็นกิโลเมตร
อัตราส่วนการขนส่งผู้โดยสาร (Load Factor)	หมายถึง	จำนวนบรรทุกผู้โดยสารเทียบเป็นสัดส่วนต่อจำนวนที่นั่งผู้โดยสารทั้งหมด
อัตราผลตอบแทนต่อผู้โดยสาร (Passenger Yield)	หมายถึง	อัตราส่วนรายได้จากค่าโดยสารต่อคนหารด้วยปริมาณขนส่งด้านผู้โดยสาร
รายได้ต่อหน่วยจากการผลิตด้านผู้โดยสาร (Revenue per ASK: RASK)	หมายถึง	รายได้จากการขายและให้บริการของบริษัท หารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (ASK)
ต้นทุนต่อหน่วยจากการผลิตด้านผู้โดยสาร (Cost per ASK: CASK)	หมายถึง	ผลรวมของต้นทุนจากการดำเนินงาน ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัท (แต่ไม่รวมต้นทุนทางการเงิน) หารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (ASK)
ต้นทุนต่อหน่วยจากการผลิตด้านผู้โดยสาร (CASK ex-fuel)	หมายถึง	ผลรวมของต้นทุนจากการดำเนินงาน ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหารของบริษัท (แต่ไม่รวมค่าน้ำมันและต้นทุนทางการเงิน) หารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (ASK)
EBITDAR	หมายถึง	กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจ่าย บวกกลับด้วยค่าเช่าเครื่องบิน