

## ร่างหนังสือชี้ชวน

บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

BANGKOK AIRWAYS PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขายต่อประชาชนและผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ

โดยบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 520,000,000 หุ้น

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ [●] บาท ต่อหุ้น

โดยผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเดิม จำนวนไม่เกิน 210,000,000 หุ้น

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ [□] บาท ต่อหุ้น

ระยะเวลาจองซื้อ

วันที่ [●] ถึงวันที่ [●]

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน : 4 เมษายน 2556

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ : [●]

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ออกหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับ และยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารจีทีเอฟ วิทยุ เลขที่ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในเวลาทำการของสำนักงาน หรือทาง <http://www.sec.or.th>

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

|                  |  | หน้า |
|------------------|--|------|
| <b>ส่วนที่ 1</b> | <b>ข้อมูลสรุป (Executive Summary)</b>  | 1    |
| <b>ส่วนที่ 2</b> | <b>บริษัทที่ออกหลักทรัพย์</b>  | 1    |
|                  | 1. ปัจจัยความเสี่ยง  | 2    |
|                  | 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ   | 32   |
|                  | 3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์   | 51   |
|                  | 4. การวิจัยและพัฒนา  | 134  |
|                  | 5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ  | 135  |
|                  | 6. โครงการในอนาคต  | 148  |
|                  | 7. ข้อพิพาททางกฎหมาย   | 150  |
|                  | 8. โครงสร้างเงินทุน  | 151  |
|                  | 9. การจัดการ   | 154  |
|                  | 10. การควบคุมภายใน   | 186  |
|                  | 11. รายการระหว่างกัน   | 193  |
|                  | 12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน   | 206  |
|                  | 13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง  | 275  |
| <b>ส่วนที่ 3</b> | <b>ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์</b>   |      |
|                  | 1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย   | 1    |
|                  | 2. ข้อจำกัดการ โอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย   | 4    |
|                  | 3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย  | 4    |
|                  | 4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง  | 4    |
|                  | 5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร  | 5    |
| <b>ส่วนที่ 4</b> | <b>การรับรองความถูกต้องของข้อมูล</b>   |      |
| <b>เอกสารแนบ</b> |  |      |
| เอกสารแนบ 1      | รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของ บมจ.การบินกรุงเทพ          |      |
| เอกสารแนบ 2      | รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย  |      |
| เอกสารแนบ 3      | งบการเงิน  |      |
| เอกสารแนบ 3.1    | งบการเงินรวมของ บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด สำหรับปี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 |      |
| เอกสารแนบ 3.2    | งบการเงินเฉพาะกิจการของ บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด สำหรับปี 2554                       |      |
| เอกสารแนบ 3.3    | งบการเงินเฉพาะกิจการของ บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด สำหรับปี 2553                       |      |
| เอกสารแนบ 4      | แบบประเมินความเสี่ยงพหุของระบบควบคุมภายในของ บมจ.การบินกรุงเทพ                         |      |
| เอกสารแนบ 5      | รายงานสถานะอุตสาหกรรมทางการบิน   |      |

คำนิยาม

นอกจากจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีความหมายดังนี้

|                                    |         |  |
|------------------------------------|---------|--|
| คณะกรรมการ ก.ล.ต.                  | หมายถึง | คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์   |
| ตลาดหลักทรัพย์ฯ                    | หมายถึง | ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย  |
| บริษัทฯ หรือ บมจ. การบินกรุงเทพ    | หมายถึง | บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)   |
| กลุ่มบริษัทฯ                       | หมายถึง | บมจ. การบินกรุงเทพ บริษัทย่อย บริษัทร่วมทุน และบริษัทในเครือทั้งหมดในภาพรวม  |
| BAGS                               | หมายถึง | บริษัท การบินกรุงเทพบริการภาคพื้น จำกัด  |
| BAC                                | หมายถึง | บริษัท ครีวการบินกรุงเทพ จำกัด   |
| BFS Ground                         | หมายถึง | บริษัท บริการภาคพื้นการบินกรุงเทพเวสต์ไวด์ไฟลท์เซอร์วิส จำกัด  |
| BFS Cargo                          | หมายถึง | บริษัท ดับบลิวเอฟเอสฟิจิการ์โก้ จำกัด  |
| WFS                                | หมายถึง | บริษัท เวสต์ไวด์ ไฟลท์ เซอร์วิสเชส จำกัด   |
| สัญญาโครงการคลังสินค้า             | หมายถึง | สัญญาโครงการคลังสินค้า ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ระหว่าง บมจ.ท่าอากาศยานไทย และBFS Cargo ลงวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2548 และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมในเดือนกุมภาพันธ์ 2553 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) |
| สัญญาโครงการครีวการบิน             | หมายถึง | สัญญาโครงการครีวการบิน ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ระหว่าง ทอท. และ BAC ลงวันที่ 10 มีนาคม 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)   |
| ผู้ถือหุ้นเดิมที่ขายหุ้นในครั้งนี้ | หมายถึง | นางสาวปรมาภรณ์ ปราสาททองโอสถ   |
| พ.ร.บ. หลักทรัพย์                  | หมายถึง | พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มิมีการแก้ไขเพิ่มเติม)   |
| สำนักงาน ก.ล.ต.                    | หมายถึง | สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์   |
| TSD                                | หมายถึง | บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด   |
| DCA                                | หมายถึง | กรมการขนส่งทางอากาศ  |
| IATA                               | หมายถึง | สมาคมขนส่งทางอากาศระหว่างประเทศ  |
| ทอท.                               | หมายถึง | บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)  |
| S-A-P                              | หมายถึง | Strategic Airport Planing Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการบินที่มีความ   |

|   |         |   |
|---|---------|---|
|   |         | เชี่ยวชาญในการจัดเตรียม การคาดการณ์ทางอุตสาหกรรมการบินและแผนธุรกิจในเชิงกลยุทธ์   |
| MOPS  | หมายถึง | Mean of Platts Singapore  |
| ICAO  | หมายถึง | องค์การการบินพลเรือนระหว่างประเทศ   |
| เครือข่ายเส้นทางบินของบริษัทฯ   | หมายถึง | เครือข่ายเส้นทางบินของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ให้บริการเอง   |
| เครือข่ายเส้นทางบินส่วนขยาย   | หมายถึง | เครือข่ายเส้นทางบินของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงจุดหมายปลายทางที่ครอบคลุมโดยความตกลงที่ชิวบินร่วม (Code Sharing) ของบริษัทฯ   |
| ปตท.  | หมายถึง | บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)   |
| เชลล์แห่งประเทศไทย  | หมายถึง | บริษัท เชลล์แห่งประเทศไทย จำกัด   |
| กองทุนรวม   | หมายถึง | กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สมุย  |
| สัญญาสนับสนุนการบริหารการให้บริการกิจการภาคพื้น                       | หมายถึง | สัญญาสนับสนุนการบริหารการให้บริการกิจการภาคพื้นระหว่าง BFS Ground และ WFS ลงวันที่ 24 สิงหาคม 2549  |
| สัญญาโครงการอุปกรณ์บริการภาคพื้นและสิ่งอำนวยความสะดวกด้านการซ่อมบำรุง | หมายถึง | สัญญาโครงการอุปกรณ์บริการภาคพื้นและสิ่งอำนวยความสะดวกด้านการซ่อมบำรุง ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ระหว่าง BFS Ground และ ทอท.ลงวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมในเดือนกุมภาพันธ์ 2553 |
| สัญญาสนับสนุนการบริหารการให้บริการกิจการคลังสินค้า                    | หมายถึง | สัญญาสนับสนุนการบริหารการให้บริการกิจการคลังสินค้า ระหว่าง BFS Cargo และ WFS ลงวันที่ 24 สิงหาคม 2549 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)  |

นิยามศัพท์ทางการบินที่สำคัญ

|  |         |  |
|--|---------|--|
| ปริมาณที่นั่ง (Capacity)                                       | หมายถึง | จำนวนที่นั่งผู้โดยสารทั้งหมด   |
| อัตราส่วนการขนส่งผู้โดยสาร (Load Factor)                       | หมายถึง | จำนวนบรรทุกผู้โดยสารเทียบเป็นสัดส่วนต่อจำนวนที่นั่งผู้โดยสารทั้งหมด  |
| ปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (Available Seat-Kilometer: ASK)     | หมายถึง | จำนวนที่นั่งผู้โดยสารคูณระยะทางบินเป็นกิโลเมตร   |
| ปริมาณการขนส่งด้านผู้โดยสาร (Revenue Passenger-Kilometer: RPK) | หมายถึง | จำนวนผู้โดยสารของเที่ยวบินแบบประจำคูณระยะทางบินเป็นกิโลเมตร  |
| รายได้ต่อหน่วยจากการผลิตด้านผู้โดยสาร (Revenue per ASK: RASK)  | หมายถึง | รายได้จากการขายและให้บริการของบมจ. การบินกรุงเทพหารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (ASK)  |
| ต้นทุนต่อหน่วยจากการผลิตด้านผู้โดยสาร (Cost per ASK: CASK)     | หมายถึง | ผลรวมของต้นทุนจากการดำเนินงาน ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหารของ บมจ. การบินกรุงเทพ (แต่ไม่รวมต้นทุนทางการเงิน) หารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (ASK) |