

หนังสือชี้ชวน



บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

BANGKOK AIRWAYS PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขายต่อประชาชนและผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ

โดยบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 520,000,000 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 23 – 27 บาท

ระยะเวลาจองซื้อ

สำหรับบุคคลทั่วไป ผู้จองซื้อรายย่อย และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ: วันที่ 14 – 17 ตุลาคม 2557*

สำหรับผู้ลงทุนสถาบันและผู้จองซื้อพิเศษ: วันที่ 21 – 22, และ 24 ตุลาคม 2557

*ตัวแทนจำหน่ายหุ้นของสงวนสิทธิในการปิดรับจองซื้อหุ้นก่อนครบกำหนดระยะเวลาการจองซื้อ หากพบว่าจำนวนหุ้นที่จองซื้อผ่านตัวแทนจำหน่ายหุ้นมีจำนวนเท่ากับหรือสูงกว่า 2.5 เท่าของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่เสนอขายต่อผู้จองซื้อรายย่อยผ่านตัวแทนจำหน่ายหุ้น หรือคิดเป็นจำนวนเท่ากับหรือสูงกว่า 200,000,000 หุ้น

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ คีบีเอสวิเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน : 4 เมษายน 2556

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ : 6 ตุลาคม 2557

คำเตือนผู้ลงทุน:

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากหนังสือชี้ชวนมีความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่หนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับและยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่หนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ในเวลาทำการของสำนักงานหรือทาง <http://www.sec.or.th>

ที่ 01/05/2557

วันที่ 20 ตุลาคม 2557

เรื่อง แจ้ราคาเสนอขายสุดท้ายต่อหุ้นของบริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ตามที่บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญเป็นครั้งแรกจำนวน 520,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ให้กับประชาชนเป็นการทั่วไป (Initial Public Offering) โดยมีช่วงราคาเสนอขายเท่ากับ 23 – 27 บาท และมีระยะเวลาเสนอขายตั้งแต่วันที่ 14 – 17 ตุลาคม 2557 โดยบุคคลทั่วไป ผู้จองซื้อรายย่อยและผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ ได้ชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคา 27 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายเบื้องต้นสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้นที่ 23 – 27 บาทต่อหุ้นนั้น บริษัทฯ ขอแจ้งให้ท่านทราบว่าราคาเสนอขายสุดท้ายเท่ากับ 25 บาทต่อหุ้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ


(นายประดิษฐ์ สิตกุล)

กรรมการรองผู้อำนวยการใหญ่ ฝ่ายบริหาร

ส่วนเลขานุการบริษัทฯ

โทร : 02 265-5892 , 02 265-5877

สารบัญ

	หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary) 1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ 1
ส่วนที่ 2.1	วัตถุประสงค์การใช้เงิน 1
ส่วนที่ 2.2	การประกอบธุรกิจ
	1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ 2
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ 13
	3. ปัจจัยความเสี่ยง 126
	4. การวิจัยและพัฒนา 161
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ 162
	6. โครงการในอนาคต 185
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย 187
	8. ข้อมูลสำคัญอื่น 189
ส่วนที่ 2.3	การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ
	9. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น 201
	10. โครงสร้างการจัดการ 205
	11. การกำกับดูแลกิจการ 214
	12. ความรับผิดชอบต่อสังคม 242
	13. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง 246
	14. รายการระหว่างกัน 283
ส่วนที่ 2.4	ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
	15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ 341
	16. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ 353
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
	1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย 1
	2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย 7
	3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย 8
	4. ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย 9
	5. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง 10
	6. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร 11
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

เอกสารแนบ

- เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของ บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
 - เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย
 - เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท (compliance)
 - เอกสารแนบ 4 งบการเงินของบริษัท
 - เอกสารแนบ 4.1 งบการเงินรวมระหว่างกาล สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557
 - เอกสารแนบ 4.2 งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556
 - เอกสารแนบ 4.3 งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555
 - เอกสารแนบ 5 แบบประเมินความเสี่ยงพหุของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - เอกสารแนบ 6 รายงานสถานะอุตสาหกรรมทางการบิน
-

คำนิยาม

นอกจากจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีความหมายดังนี้

คณะกรรมการ ก.ล.ต.	หมายถึง	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บริษัทฯ หรือ บมจ. การบินกรุงเทพ	หมายถึง	บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)
กลุ่มบริษัทฯ	หมายถึง	บริษัท การบินกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบริษัทในเครือทั้งหมดในภาพรวม
PGGS	หมายถึง	บริษัท การบินกรุงเทพบริการภาคพื้น จำกัด
BAGS Ground	หมายถึง	บริษัท แบ็กส์ บริการภาคพื้น จำกัด
BAC	หมายถึง	บริษัท ครีวการบินกรุงเทพ จำกัด
BFS Ground	หมายถึง	บริษัท บริการภาคพื้นการ บินกรุงเทพเว็ลด์ไวด์ไฟลท์ เซอร์วิส จำกัด
BFS Cargo	หมายถึง	บริษัท ดับบลิวเอฟเอสพีจีคาร์โก้ จำกัด
WFS	หมายถึง	Worldwide Flight Services Holding S.A.
BAH	หมายถึง	บริษัท บางกอกแอร์เวย์ส โฮลดิ้ง จำกัด
BGH	หมายถึง	บริษัท กรุงเทพคูสติเวซการ จำกัด (มหาชน)
สัญญาโครงการคลังสินค้า	หมายถึง	สัญญาโครงการคลังสินค้า ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ระหว่าง ทอท. และ BFS Cargo ลงวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)
สัญญาโครงการครีวการบิน	หมายถึง	สัญญาโครงการครีวการบิน ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ระหว่าง ทอท. และ BAC ลงวันที่ 10 มีนาคม 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)
สัญญาสนับสนุนการบริหารการให้บริการกิจการภาคพื้น	หมายถึง	สัญญาสนับสนุนการบริหารการให้บริการกิจการภาคพื้น ระหว่าง BFS Ground และ WFS ลงวันที่ 24 สิงหาคม 2549
สัญญาโครงการอุปกรณ์บริการภาคพื้นและสิ่งอำนวยความสะดวกด้านการซ่อมบำรุง	หมายถึง	สัญญาโครงการอุปกรณ์บริการภาคพื้นและสิ่งอำนวยความสะดวกด้านการซ่อมบำรุง ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ ระหว่าง BFS Ground และ ทอท. ลงวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2547 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

สัญญาสนับสนุนการบริหารการให้บริการ กิจการคลังสินค้า	หมายถึง	สัญญาสนับสนุนการบริหารการให้บริการกิจการคลังสินค้า ระหว่าง BFS Cargo และ WFS ลงวันที่ 24 สิงหาคม 2549 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)
สำนักงาน ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
TSD	หมายถึง	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
DCA	หมายถึง	กรมการบินพลเรือน
Full-Service Carriers หรือ FSC	หมายถึง	สายการบินที่ให้บริการเต็มรูปแบบ
IATA	หมายถึง	สมาคมขนส่งทางอากาศระหว่างประเทศ
ICAO	หมายถึง	องค์การการบินพลเรือนระหว่างประเทศ
Low-Cost Carriers หรือ LCC	หมายถึง	สายการบินต้นทุนต่ำ
SAP	หมายถึง	Strategic Airport Planing Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการ บินที่มีความเชี่ยวชาญในการจัดเตรียม การคาดการณ์ทาง อุตสาหกรรมการบินและแผนธุรกิจในเชิงกลยุทธ์
MOPS	หมายถึง	Mean of Platts Singapore
ทอท. หรือ AOT	หมายถึง	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
เครือข่ายเส้นทางการบินของ บริษัทฯ	หมายถึง	เครือข่ายเส้นทางการบินของบริษัทฯ ที่บริษัทฯ ให้บริการ
เครือข่ายเส้นทางการบินส่วนขยาย	หมายถึง	เครือข่ายเส้นทางการบินของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงจุดหมาย ปลายทางที่ครอบคลุม โดยความตกลงที่ขั้วบินร่วม (Code Share Agreement) ของบริษัทฯ
ปตท.	หมายถึง	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
เซลล์แห่งประเทศไทย	หมายถึง	บริษัท เซลล์แห่งประเทศไทย จำกัด
กองทุนรวม	หมายถึง	กองทุนรวมสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์สนามบินสมุย

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. การบินกรุงเทพ (หมายถึง รายได้รวมจากงบการเงินเฉพาะกิจการสุทธิกับ กำไรจากการขายเงินลงทุน โอนกลับค่าเพื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย เงินปันผลรับ และ เงินชดเชยจากการเลิกสัญญา) หารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร(ASK)
ต้นทุนต่อหน่วยจากการผลิตด้านผู้โดยสาร (Cost per ASK: CASK)	หมายถึง	ผลรวมของต้นทุนจากการดำเนินงาน ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหารของ บมจ. การบินกรุงเทพ (แต่ไม่รวมต้นทุนทางการเงิน) (หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมจากงบการเงินเฉพาะกิจการสุทธิกับ ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน และขาดทุนจากการขายสิทธิการเช่า) หารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (ASK)
ต้นทุนต่อปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสารไม่รวมต้นทุนน้ำมันเชื้อเพลิง (CASK - Fuel)	หมายถึง	ผลรวมของต้นทุนจากการดำเนินงาน ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหารของ บมจ. การบินกรุงเทพ (แต่ไม่รวมต้นทุนทางการเงินและต้นทุนค่าน้ำมัน) (หมายถึง ค่าใช้จ่ายรวมจากงบการเงินเฉพาะกิจการสุทธิกับ ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน ขาดทุนจากการขายสิทธิการเช่า และ ค่าน้ำมัน) หารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (ASK)
มวลวิ่งขึ้นสูงสุด (Maximum Take-Off Weight)	หมายถึง	จำนวนน้ำหนักสูงสุดเมื่อบินขึ้น