

สิ่งที่ส่งมาด้วย 8

สารสนเทศของการเข้าทำรายการซื้อหุ้นส่วนที่เหลือของบริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด

(“ไทยแอร์เอเชีย”)

วัน เดือน ปีที่มีการตกลงเข้าทำรายการ	19 ตุลาคม 2564 ซึ่งเป็นวันที่ผู้ซื้อและผู้ขายเข้าลงนามในสรุปข้อสัญญาเบื้องต้น (Preliminary Summary of Terms) และเป็นวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ (ผู้ซื้อ) อนุมัติการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย (ซึ่งรวมถึงการซื้อหุ้นส่วนที่เหลือของไทยแอร์เอเชีย)																																						
คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง	ผู้ซื้อ: บริษัทเอเชีย เอเวอชั่น จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ผู้ขาย: North Haven Keystone Company Limited ซึ่งไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ																																						
ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ	บริษัทฯ จะซื้อหุ้นของไทยแอร์เอเชีย จำนวน 19,600,000 หุ้น ในราคาซื้อขายหุ้น หุ้นละ 199 บาท รวมประมาณ 3,900 ล้านบาทจากผู้ขาย ผู้ขายอยู่ระหว่างการดำเนินการเข้าซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชีย ร้อยละ 30.8 จาก AAA โดยบริษัทฯ จะซื้อหุ้นส่วนที่เหลือของไทยแอร์เอเชียจากผู้ขายภายหลังจากที่ผู้ขายมีกรรมสิทธิ์ในหุ้นไทยแอร์เอเชียสมบูรณ์ตามกฎหมายแล้ว และมีเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญของการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นส่วนที่เหลือของไทยแอร์เอเชียนี้ ได้แก่ AAA ได้ชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บริษัทฯ แล้ว																																						
รายละเอียดสินทรัพย์ที่ได้มา	หุ้นของไทยแอร์เอเชีย ไทยแอร์เอเชียประกอบธุรกิจให้บริการสายการบินราคาประหยัดด้วยเครื่องบินตระกูลแอร์บัสในขนาดรุ่น A320 และ A321 โดยมีรายได้หลักจากการให้บริการขนส่งผู้โดยสารแบบประจำ (Scheduled Passenger Services) และการให้บริการเสริม (Ancillary Services) สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของไทยแอร์เอเชีย เป็นดังนี้ <table><tr><th rowspan="2">งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย: ล้านบาท)</th><th colspan="3">งวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม</th><th rowspan="2">งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564</th></tr><tr><th>2561</th><th>2562</th><th>2563</th></tr><tr><td>สินทรัพย์รวม</td><td>37,917.89</td><td>39,066.99</td><td>45,129.81</td><td>42,239.34</td></tr><tr><td>หนี้สินรวม</td><td>30,139.83</td><td>32,228.55</td><td>48,625.57</td><td>51,961.38</td></tr><tr><td>ส่วนของผู้ถือหุ้น</td><td>7,778.07</td><td>6,838.44</td><td>(3,495.76)</td><td>(9,722.04)</td></tr><tr><td>รายได้รวม</td><td>40,199.43</td><td>41,529.26</td><td>16,236.34</td><td>2,430.70</td></tr><tr><td>ต้นทุน</td><td>40,071.89</td><td>42,400.73</td><td>24,909.31</td><td>8,856.88</td></tr><tr><td>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</td><td>127.54</td><td>(871.47)</td><td>(8,672.97)</td><td>(6,426.18)</td></tr></table>	งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย: ล้านบาท)	งวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม			งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564	2561	2562	2563	สินทรัพย์รวม	37,917.89	39,066.99	45,129.81	42,239.34	หนี้สินรวม	30,139.83	32,228.55	48,625.57	51,961.38	ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,778.07	6,838.44	(3,495.76)	(9,722.04)	รายได้รวม	40,199.43	41,529.26	16,236.34	2,430.70	ต้นทุน	40,071.89	42,400.73	24,909.31	8,856.88	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	127.54	(871.47)	(8,672.97)	(6,426.18)
งบการเงินเฉพาะกิจการ (หน่วย: ล้านบาท)	งวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม			งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564																																			
	2561	2562	2563																																				
สินทรัพย์รวม	37,917.89	39,066.99	45,129.81	42,239.34																																			
หนี้สินรวม	30,139.83	32,228.55	48,625.57	51,961.38																																			
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,778.07	6,838.44	(3,495.76)	(9,722.04)																																			
รายได้รวม	40,199.43	41,529.26	16,236.34	2,430.70																																			
ต้นทุน	40,071.89	42,400.73	24,909.31	8,856.88																																			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	127.54	(871.47)	(8,672.97)	(6,426.18)																																			

วัตถุประสงค์ในการเข้าทำรายการ	เพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯและไทยแอร์เอเชีย โดยบริษัทฯ มีแผนจะได้มาซึ่งหุ้นของไทยแอร์เอเชียเกือบทั้งสิ้น เพื่อเป็นเจ้าของและมีอำนาจควบคุมไทยแอร์เอเชียแต่เพียงผู้เดียว และโครงสร้างการถือหุ้นใหม่ของกลุ่มบริษัทฯ จะเป็นที่น่าสนใจต่อผู้ลงทุนและสถาบันการเงินในการสนับสนุนแหล่งเงินทุนในระยะยาว
มูลค่ารวม และเกณฑ์ที่ใช้กำหนด มูลค่ารวมของรายการ	มูลค่ารวมของรายการ: มูลค่าสิ่งตอบแทนรวมที่บริษัทฯ ต้องชำระสำหรับการเข้าทำรายการเท่ากับ 3,900 ล้านบาท วิธีการชำระมูลค่าสิ่งตอบแทน: บริษัทฯ จะชำระด้วยเงินสดจากเงินเพิ่มทุนที่ได้รับจากนักลงทุน (ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุน ผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ และผู้ถือหุ้นเดิม) ขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ (เมื่อรวมกับการที่บริษัทฯ ซื้อหุ้นเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย มูลค่ารวมทั้งสิ้น 3,900 ล้านบาท) กำหนดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเท่ากับร้อยละ 8.8 ซึ่งไม่เกินร้อยละ 15 (ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา)
แหล่งเงินทุนที่ใช้ และความพอเพียงของเงินทุนหมุนเวียน	บริษัทฯ จะใช้เงินที่ได้รับจาก (ก) การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ส่วนที่เหลือจากการชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 3,900 ล้านบาทบวกดอกเบี้ยรวมกับ (ข) การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ (CB) ทั้งนี้ ณ วันชำระมูลค่าสิ่งตอบแทน (คาดว่าจะเกิดขึ้นภายในไตรมาส 1 ปี 2565) คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าการชำระราคาจะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เนื่องจากเมื่อรวมจำนวนเงินที่ได้จากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย เพียงพอต่อการเข้าทำรายการดังกล่าว (โปรดพิจารณาสรุปแผนการใช้เงินทุนตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย โดยสังเขป ในหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 วาระที่ 2)
ลักษณะและขอบเขตของส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ผู้ขายไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ และ AAA แต่เนื่องจากผู้ขายจะเป็นผู้เข้าซื้อหุ้นจาก AAA (ซึ่งจะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ภายหลังจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ เสร็จสิ้น แต่ก่อนการซื้อขายหุ้นไทยแอร์เอชีรร้อยละ 30.8 ในครั้งนี้) เพื่อมาขายให้แก่บริษัทฯ บริษัทฯ จึงได้เปิดเผยสารสนเทศตามรายละเอียดปรากฏตาม สิ่งที่ส่งมาด้วย 8 นี้

¹ การคำนวณขนาดรายการจะคิดคำนวณเฉพาะมูลค่าการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ซึ่งเกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในไทยแอร์เอเชีย ซึ่งจะเท่ากับประมาณ 1,755 ล้านบาท

กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการเข้า ทำรายการ	เพื่อความโปร่งใส กรรมการตัวแทนของ AAA ไม่ได้ลงมติในแผนการปรับโครงสร้าง การถือหุ้นของบริษัทและไทยแอร์เอเชีย
ความเห็นของคณะกรรมการ บริษัท	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2564 ของบริษัทฯ ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2564 พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการมีความเหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อ บริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ดังนี้ (1) ราคาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย (193.88 บาทต่อหุ้น) และราคาซื้อหุ้นของ ไทยแอร์เอเชีย (199 บาทต่อหุ้น) มีความเหมาะสม เนื่องจากราคาเพิ่มทุนที่ 193.88 บาทต่อหุ้นเป็นราคาสำหรับการเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย ส่วนราคาซื้อหุ้นที่ 199 บาทต่อหุ้นเป็นราคาที่บริษัทฯ สามารถเจรจาตกลงกันได้กับผู้ขาย (North Haven Keystone Company Limited) (โปรดพิจารณาข้อ 7 ของแผนการปรับโครงสร้าง การถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียเพิ่มเติม) โดยบริษัทฯ ใช้เงินทั้งหมด 7,800 ล้านบาทในการถือหุ้นร้อยละ 100 ในไทยแอร์เอเชีย ซึ่งคณะกรรมการ บริษัทเห็นว่าราคา 7,800 ล้านบาทในการถือหุ้นร้อยละ 100 ในไทยแอร์เอเชียนั้น มีความเหมาะสม เนื่องจากราคาซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียในการถือหุ้นร้อยละ 100 ที่ ราคา 7,800 ล้านบาท เทียบเท่ากับราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่ 1.75 บาทต่อหุ้น (ซึ่ง คำนวณได้จากอ้างอิงมูลค่าการเพิ่มทุนของ AAA ใน AAV ในขั้นตอนการออก หุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) = $(7,800 \text{ ล้าน} \text{ บาท} / 45.12\%) / 9,878.57 \text{ ล้านหุ้น} = 1.75 \text{ บาทต่อหุ้น}$) ซึ่งเป็นการได้หุ้นใน สัดส่วนที่มากในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ย้อนหลังในช่วง 360 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 17 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) เท่ากับ 2.38 บาทต่อหุ้น ประมาณร้อยละ 26.5 (เปรียบเทียบราคา ซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียกับราคาหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจ เป็น Holding Company ซึ่งถือหุ้นในไทยแอร์เอเชียซึ่งเป็น Operating Company เพียงบริษัทเดียว) นอกจากนี้ การเข้าถือหุ้นร้อยละ 100 ในไทยแอร์เอเชียนั้น เป็น เงื่อนไขของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียซึ่ง ได้ตกลงไว้กับนักลงทุนในวงจำกัดซึ่งจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพ หากบริษัทฯ ปฏิเสธเงื่อนไขการเข้าถือหุ้นในไทยแอร์เอเชียเกือบทั้งสิ้น (ไม่ว่า ด้วยเหตุผลราคาขายต่อหุ้น หรือเหตุอื่นใด) นักลงทุนในวงจำกัดซึ่งจองซื้อหุ้น เพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพ ก็จะไม่ยินดีใส่เงินเพิ่มทุนในบริษัทฯ และบริษัทฯ ก็ จะไม่สามารถแก้ปัญหาสภาพคล่อง และอาจไม่สามารถประกอบกิจการต่อไปได้ อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทฯ เชื่อว่าการเห็นชอบด้วยกับแผนการปรับ โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียจะเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ เนื่องจากไทยแอร์เอเชีย ยังคงมีศักยภาพ และจะสามารถดำเนินธุรกิจจนสามารถมี ผลการดำเนินงานที่ดีในอนาคตได้

	(2) การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นกับผู้ขาย ไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากผู้ขายมิได้มีฐานะเป็นบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และมีได้เป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมเป็นบุคคลที่ได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาโครงสร้างการลงทุนของผู้ขายแล้ว ไม่พบว่าผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ขายเป็น AAA หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ AAA นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้รับการยืนยันจากทั้ง AAA และผู้ขายด้วยว่า AAA และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับ AAA ไม่ได้เป็นเจ้าของหรือผู้รับผลประโยชน์ (beneficial owner) ของผู้ขาย และ ผู้ขาย ไม่ใช่ตัวแทนของ AAA ในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นไทยแอร์เอเชีย นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากทั้งผู้ขาย และ AAA และได้พิจารณาพฤติการณ์ที่เกี่ยวข้องโดยรอบครบถ้วนแล้วเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นกับผู้ขาย นั้นไม่เป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยเห็นว่า North Haven Thai Private Equity, L.P. (“NHTPE”) (ซึ่งเป็นบริษัทแม่ของผู้ขาย) นั้นได้เข้ามาลงทุนซื้อหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจาก NHTPE ซึ่งเป็นกองทุนระดับโลกที่บริหารงานโดย Morgan Stanley Private Equity Asia ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้เล็งเห็นถึงโอกาสทางการลงทุนและผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งเป็นเรื่องปกติของธุรกิจการลงทุน และได้ดำเนินการตรวจสอบสถานะกิจการ ซึ่งรวมถึง เอกสารทางกฎหมาย เอกสารทางการเงิน และภาษีอากรของบริษัทฯ และ ไทยแอร์เอเชียอย่างละเอียดก่อนเข้าลงทุนตามขั้นตอนการเข้าลงทุนโดยทั่วไป และในขั้นตอนการเจรจาทันทีข้อตกลงและสัญญาการซื้อขายหุ้นระหว่างบริษัทฯ กับผู้ขาย รวมทั้งการเจรจาทันทีข้อตกลงและสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่าง AAV และผู้ขาย คู่สัญญาทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องต่างได้เข้าใจที่ปรึกษากฎหมายของตนเป็นเข้าเจรจาทันทีข้อตกลงและสัญญา เพื่อมิให้มีการได้เปรียบเสียเปรียบซึ่งกันและกัน และข้อตกลงต่าง ๆ ของบันทึกลงข้อตกลงและสัญญาต่างก็เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป และข้อสัญญาปกติที่พึงเห็นได้จากสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งทำขึ้นระหว่างคู่สัญญาซึ่งมีความอิสระจากกัน ด้วยเหตุต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นกับผู้ขายนั้นไม่เป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากการเข้าทำรายการของผู้ขายนั้น เป็นการเข้าทำรายการโดยตนเองโดยมิได้เป็นตัวแทนของบุคคลใด (3) ธุรกรรมซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ขาย และบริษัทฯ นั้น มีเงื่อนไขทางการค้าปกติ และราคาซื้อขายเป็นราคาที่สมเหตุสมผลตามเหตุผลที่ได้รับระบุไว้ในข้อ (1) ข้างต้น
--	--

	(4) การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ขายและบริษัทฯ จะทำให้บริษัทฯ บรรลุวัตถุประสงค์ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯและไทยแอร์เอเชีย โดยบริษัทฯ จะได้มาซึ่งหุ้นของไทยแอร์เอเชียเกือบทั้งสิ้น เพื่อเป็นเจ้าของและมีอำนาจควบคุมไทยแอร์เอเชียแต่เพียงผู้เดียว
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของ คณะกรรมการบริษัท	ไม่มี

บริษัทฯ ขอรับรองว่าข้อมูลสารสนเทศในแบบรายงานนี้มีความถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสันติสุข คล่องใช้ยา)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ผู้มีอำนาจลงนามสารสนเทศ