

AAV22/2021

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564

บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2564 เวลา 14.00 น.

ในรูปแบบการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-Meeting)

โดยถ่ายทอดสด ณ ห้องประชุมสำนักงานใหญ่ บริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด เลขที่ 222 ท่าอากาศยานดอนเมือง อาคาร ส่วนกลางชั้น 3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงสนามบิน เขตดอนเมือง กรุงเทพมหานคร

การชี้แจงผู้ถือหุ้นโดยเจ้าหน้าที่ก่อนการเริ่มประชุม

1) สำหรับผู้เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ให้แก่ท่านผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้รับมอบฉันทะที่ได้รับ Username และ Password จากการยืนยันตัวตนผ่านการส่งแบบคำร้องขอเพื่อเข้าร่วมการประชุมแบบอิเล็กทรอนิกส์ของบริษัท เท่านั้น

2) ในการออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมผู้ถือหุ้น ให้หุ้นหนึ่งหุ้น มีเสียงหนึ่งเสียง

3) ประธานที่ประชุมจะเป็นผู้เสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ โดยการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ (ยกเว้นวาระที่ 8.2 เกี่ยวกับการแต่งตั้งกรรมการ) ให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่ประสงค์ลงคะแนนเสียงไม่เห็นด้วยหรืองดออกเสียง ลงคะแนนผ่านระบบการประชุมแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Voting) เพื่อบันทึกคะแนนเสียงต่อไป สำหรับผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่เห็นด้วยไม่จำเป็นต้องลงคะแนนเสียงผ่านระบบการประชุมแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Voting)

4) ในการนับคะแนนเสียง บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย งดออกเสียง และบัตรเสีย มาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วยในวาระนั้นๆ

5) สำหรับวาระที่ 8.2 เกี่ยวกับการแต่งตั้งกรรมการให้ผู้ถือหุ้นทุกท่านลงคะแนนเสียงผ่านระบบการประชุมแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Voting) ไม่ว่าจะ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย หรืองดออกเสียง เพื่อบันทึกคะแนนเสียงต่อไป ผู้ถือหุ้นที่ไม่ลงคะแนนเสียงผ่านระบบการประชุมแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Voting) จะถือว่างดออกเสียง

ทั้งนี้ วาระที่ 2 - 8 เป็นวาระที่เกี่ยวข้องและเป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน โดยหากวาระใดวาระหนึ่งไม่ได้รับการอนุมัติจะถือว่าวาระอื่นที่ได้รับการอนุมัติแล้วเป็นอันยกเลิก และจะไม่มีกรพิจารณาวาระอื่น ๆ ต่อไป

วิธีการลงคะแนนเสียงผ่านระบบการประชุมแบบอิเล็กทรอนิกส์ (E-Voting)

1) ให้ผู้ถือหุ้นเลือกวาระที่ต้องการออกเสียงลงคะแนนจากนั้นระบบจะแสดงปุ่มสำหรับการออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด 4 ปุ่ม คือ 1. เห็นด้วย (สีเขียว) 2. ไม่เห็นด้วย (สีแดง) 3. งดออกเสียง (สีส้ม) 4. ยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด (สีฟ้า) สำหรับกรณีที่ท่านผู้ถือหุ้นต้องการเปลี่ยนการลงคะแนนเสียง ซึ่งหากทำการเลือก “ยกเลิกการลงคะแนนเสียงล่าสุด” แล้ว ไม่ทำการลงคะแนนใหม่ บริษัทจะนำคะแนนเสียงไปยังคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วย ยกเว้นวาระที่ 7 จะถือว่าเป็นการงดออกเสียง และการออกเสียงลงคะแนนสามารถทำการเปลี่ยนแปลงได้จนกว่าวาระนั้นจะปิดการส่งผลการลงคะแนน

2) กรณีผู้รับมอบฉันทะ รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นหลายราย ให้กดเลือกที่ “ไอคอนผู้ใช้งาน” และกดที่ปุ่ม “สลับบัญชี” เพื่อเข้าใช้งานในบัญชีของผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ

3) ผู้ถือหุ้นมีเวลาในการลงคะแนนเสียงเป็นเวลา 1 นาที หลังจากที่มีการแจ้งเปิดการลงคะแนนเสียงของแต่ละวาระ และเมื่อมีการปิดการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระแล้ว จะประกาศผลของวาระนั้นให้ที่ประชุมทราบต่อไป

4) หากผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะที่มีข้อซักถามในที่ประชุม บริษัทจะเปิดโอกาสให้ผู้เข้าร่วมประชุมซักถามหรือแสดงความคิดเห็นในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับวาระนั้นๆ ตามความเหมาะสม โดยสามารถพิมพ์ข้อซักถามใน Q&A แล้วกดส่งคำถามเข้ามาในระบบ หรือสอบถามผ่านช่องทางระบบการประชุมทางไกล (vdo conference) โดยกดที่สัญลักษณ์ยกมือ (Raise hand) และทำการเปิดกล้องและไมโครโฟนของท่าน เมื่อได้รับสัญญาณให้ถามคำถาม โดยผู้เข้าร่วมประชุมจะต้องแจ้งชื่อ นามสกุล พร้อมแจ้งว่ามาด้วยตนเองหรือรับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นรายใดก่อนถามคำถามทุกครั้ง

อย่างไรก็ตามเพื่อเป็นการรักษาเวลาในการประชุม ในแต่ละวาระบริษัทขออนุญาตเปิดโอกาสในการสอบถามผ่านช่องทาง vdo conference สำหรับ 2 ท่านแรกที่กดสัญลักษณ์ยกมือ และขอให้ท่านที่สอบถามผ่านช่องทาง vdo conference สอบถามเพียงรอบเดียวเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะท่านอื่นได้สอบถามในวาระต่อไป สำหรับผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่ไม่ใช่ 2 ท่านแรก ขอให้ท่านพิมพ์ข้อซักถามใน Q&A แล้วกดส่งคำถามเข้ามาในระบบแทน และในกรณีที่คำถามที่เกี่ยวข้องในวาระนั้นๆ ถูกส่งเข้ามาเป็นจำนวนมาก บริษัทจะพิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม

ทั้งนี้ เพื่อความปลอดภัยในสุขภาพอนามัยของผู้เข้าร่วมการประชุมภายในห้องถ่ายทอดสด ขอความกรุณาสอบถามอย่างกระชับเพื่อให้ระยะเวลาการประชุมเสร็จสิ้นภายใน 3 ชั่วโมง และในกรณีที่คำถามเป็นจำนวนมากทำให้เกิดเกินกว่ากำหนดระยะเวลาทางบริษัทจะขอจัดทำเป็นสรุปคำถามพร้อมคำตอบไว้บน website ของบริษัทแทน รวมทั้งจัดทำไว้เป็นแนบท้ายของรายงานการประชุม

เจ้าหน้าที่บริษัทแนะนำกรรมการบริษัท เลขานุการบริษัท ที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ และที่ปรึกษากฎหมาย ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการบริษัท

- | | |
|---------------------------|---|
| 1) คุณวิเชฐ ตันติวานิช | ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ และประธานในที่ประชุม |
| 2) คุณณัฐวุฒิ เกาโบรมย์ | ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |
| 3) คุณธรรพลฐ์ แบเลเวลด์ | ดำรงตำแหน่งกรรมการและประธานกรรมการบริหาร |
| 4) คุณสันติสุข คล่องใช้ยา | ดำรงตำแหน่งกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 5) คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร | ดำรงตำแหน่งกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน |
| 6) คุณวีรยุทธ โพธารามิก | ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ |

สรุปจำนวนกรรมการที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้จำนวน 6 ท่าน จากจำนวนกรรมการทั้งสิ้น 6 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 100

เลขานุการของบริษัท

คุณนิศเรศ ดิษเทศ

ที่ปรึกษาทางการเงิน

- 1) คุณลลนา เจริญชาญชัย จากบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
- 2) คุณวรางค์ วาทยพร จากบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

คุณวุฒิชัย ธรรมสาโรช จากบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด

ที่ปรึกษากฎหมาย

- 1) คุณวีระนุช ธรรมวารานุกุล จากบริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด
- 2) คุณวีรากร สำราญเวทย์ จากบริษัท วีระวงค์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด

ในการประชุมครั้งนี้ มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 13 ราย และผู้รับมอบฉันทะ 497 ราย รวมเป็นจำนวนหุ้นได้ทั้งสิ้น 3,101,540,381 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.9492 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ครบเป็นองค์ประชุม อนึ่ง มาตรา 103 ของพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด และข้อบังคับของบริษัทข้อ 33 ซึ่งมีข้อกำหนดเกี่ยวกับองค์ประชุม กำหนดให้ต้องมีผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะมาประชุมไม่น้อยกว่า 25 คน หรือไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนผู้ถือหุ้นทั้งหมด และต้องมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าหนึ่งในสามของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด จึงครบเป็นองค์ประชุม และบริษัทยังมีการรับลงทะเบียนอยู่สำหรับผู้ที่ยกยอมาประชุมด้วย

เมื่อครบองค์ประชุมแล้ว ประธานที่ประชุมขอเปิดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ของ บริษัท เอเชีย เอวิ เอชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ตามลำดับวาระการประชุมดังที่ได้แจ้งให้ทราบในหนังสือเชิญประชุมที่ได้เผยแพร่ในเว็บไซต์ และได้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าแล้ว

เริ่มการประชุม

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2564

ประธานที่ประชุมได้แถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทฯ ได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2564 และได้จัดส่งให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) แล้วภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2564 พร้อมทั้งได้เผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.aavplc.com) รายละเอียดได้นำส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมตามเอกสารแนบ 1

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติมอีก

ที่ประชุมมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2564 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	3,101,958,891	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	100	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (517 ราย)	3,101,958,991	เสียง		

วาระที่ 2 พิจารณานุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่า สืบเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (“COVID-19”) ซึ่งได้ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมการบิน รวมถึงธุรกิจสายการบินราคาประหยัดของบริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด (“ไทยแอร์เอเชีย”) ซึ่งที่ผ่านมาแม้ว่าไทยแอร์เอเชียจะได้ใช้ความพยายามอย่างเต็มความสามารถในการวางแผนเพื่อดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างมีประสิทธิภาพภายใต้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 แต่การดำเนินการต่าง ๆ ดังกล่าวยังไม่สามารถทำได้เต็มที่ ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบต่อธุรกิจและผลการดำเนินงานเป็นอย่างมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากมาตรการจำกัดการเดินทางที่ออกโดยรัฐบาล ทำให้ไทยแอร์เอเชียได้ประกาศหยุดให้บริการในทุเส้นทางการบินภายในประเทศ ตั้งแต่วันที่ 12 กรกฎาคม 2564 จนถึงวันที่ 8 สิงหาคม 2564 และได้ประกาศขยายระยะเวลาหยุดให้บริการในทุเส้นทางการบินภายในประเทศชั่วคราวออกไปถึง 31 สิงหาคม 2564 ที่ผ่านมา โดยไทยแอร์เอเชียได้เพิ่งกลับมาให้บริการบางเส้นทางภายในประเทศในวันที่ 3 กันยายน 2564 เพื่อรองรับผู้โดยสารที่มีความจำเป็นในการเดินทาง ทั้งนี้ สถานการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อสภาพคล่อง และการชำระหนี้สินต่าง ๆ ของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียเป็นอย่างมาก โดยบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และมีการออกหุ้นกู้ ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียได้มีการขอขยายระยะเวลาชำระหนี้เงินกู้ยืมแล้ว และได้รับการผ่อนผันเงื่อนไขบางประการภายใต้สัญญาทางการเงินข้างต้น (เช่น การดำรงอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น) แล้ว

ที่ผ่านมานั้น บริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียได้พยายามดำเนินการทุกวิถีทางเพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้แก่ไทยแอร์เอเชีย ไม่ว่าจะเป็นการหาผู้ร่วมลงทุนใหม่ เพื่อร่วมให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ไทยแอร์เอเชีย การแปลงหนี้สินของไทยแอร์เอเชียในปัจจุบันให้เป็นทุน และการเจรจากับเจ้าหนี้ต่าง ๆ เป็นต้น รวมถึงความพยายามในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างกิจการและทุนของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2564 ที่ผ่านมา อย่างไรก็ดี แผนการปรับโครงสร้างกิจการและทุนของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ดังกล่าวมีความซับซ้อน และใช้ระยะเวลาในการดำเนินการค่อนข้างมาก คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นสมควรยกเลิกแผนการปรับโครงสร้างกิจการและทุนของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2564 และพิจารณาแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียใหม่ (ต่อไปนี้จะเรียกว่า “แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย”)

ต่อมาประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้ คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน เป็นผู้ให้รายละเอียดแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ต่อที่ประชุม

คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงินได้รายงานต่อที่ประชุมดังนี้

แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่ได้นำส่งให้กับผู้ถือหุ้น สามารถสรุปโดยสังเขปได้ดังนี้

1. สถาบันการเงินจะให้สินเชื่อแก่บริษัทฯ จำนวน 3,900 ล้านบาท

การให้สินเชื่อดังกล่าวนั้นมีวัตถุประสงค์เพื่อให้บริษัทฯ สามารถเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนของไทยแอร์เอเชียตามรายละเอียดในข้อ 2. โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้อนุมัติให้บริษัทฯ กู้ยืมเงินจากสถาบัน

การเงินจำนวน 3,900 ล้านบาท โดยไทยแอร์เอเชีย (บริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งดำเนินธุรกิจสายการบิน (operating company)) จะเป็นผู้ค้าประกันหนี้เงินกู้ดังกล่าว โดยมีเงื่อนไขการชำระคืนเงินกู้จากเงินเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะได้รับตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียในครั้งนี้

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เข้าทำบันทึกข้อตกลงเบื้องต้นเกี่ยวกับสัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินผู้ให้กู้ยืม (Indicative Terms and Conditions) เรียบร้อยแล้ว โดยมีข้อกำหนดและเงื่อนไขเป็นไปตามทางการค้าปกติทั่วไป

2. การเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย

ไทยแอร์เอเชียจะเพิ่มทุนจดทะเบียน และเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของไทยแอร์เอเชียตามสัดส่วน จำนวนรวม 20,115,789 หุ้น ในราคาหุ้นละ 193.88 บาท (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท) มูลค่ารวมทั้งสิ้น 3,900 ล้านบาท

อนึ่ง ผู้ถือหุ้นทุกรายนอกจากบริษัทฯ ได้แจ้งความประสงค์แก่ไทยแอร์เอเชียว่าหากไทยแอร์เอเชียจะเพิ่มทุน จะไม่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน

บริษัทฯ จะนำเงินกู้ที่ได้รับจากสถาบันการเงินตามข้อ 1. ข้างต้นมาใช้เพื่อชำระหนี้ค่าหุ้นเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชียในครั้งนี้

ภายหลังการเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ จะกลายเป็นผู้ถือหุ้นของไทยแอร์เอเชียในสัดส่วนร้อยละ 69.2 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของไทยแอร์เอเชียภายหลังการเพิ่มทุน

หลังจากนั้น บริษัทฯ จะไปซื้อหุ้นส่วนที่เหลือร้อยละ 30.8 ในไทยแอร์เอเชีย เพื่อเป็นเจ้าของหุ้นไทยแอร์เอเชียเกือบทั้งหมด

ทั้งนี้ ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของไทยแอร์เอเชียในราคาหุ้นละ 193.88 บาท แตกต่างจากราคาซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียที่ 199 บาทต่อหุ้นที่บริษัทฯ จะซื้อจาก North Haven Keystone Company Limited (“ผู้ขาย”) โดยราคาซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียที่ 199 บาทต่อหุ้นเป็นราคาที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และผู้ขาย เนื่องจากเป็นราคาที่สะท้อนต้นทุนของผู้ขาย ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่ามีความเหมาะสม เนื่องจากบริษัทฯ ใช้เงินทั้งหมด 7,800 ล้านบาทในการเข้าถือหุ้นร้อยละ 100 ในไทยแอร์เอเชีย อนึ่ง ไทยแอร์เอเชียจะมีผลการดำเนินงานที่ยังขาดทุน และมีส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบ ซึ่งทำให้ไม่สามารถเปรียบเทียบราคาซื้อหุ้นกับส่วนของผู้ถือหุ้นของไทยแอร์เอเชียได้ นอกจากนี้ การเข้าถือหุ้นร้อยละ 100 ในไทยแอร์เอเชีย เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างในครั้งนี้ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินเพิ่มทุนจากนักลงทุนที่จะลงทุนในหุ้นสามัญ และหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ เชื่อว่าไทยแอร์เอเชีย ยังคงมีศักยภาพ และจะสามารถดำเนินธุรกิจจนสามารถมีผลการดำเนินงานที่ดีในอนาคตได้

3. การชำระคืนหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ทางการค้าของไทยแอร์เอเชีย

ไทยแอร์เอเชียจะนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนจำนวน 3,900 ล้านบาทไปชำระคืนหนี้ทางการค้าต่าง ๆ ให้กับกลุ่ม AirAsia Group Berhad (“AAGB”)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ไทยแอร์เอเชียมีหนี้การค้าค้างกับกลุ่ม AAGB ประมาณ 4,182 ล้านบาท

สาเหตุซึ่งต้องมีการลดภาระหนี้สินของไทยแอร์เอเชียที่มีต่อกลุ่ม AAGB ก็เพื่อลดจำนวนหนี้สินจำนวนมากจากการดำเนินงานของไทยแอร์เอเชียลง ซึ่งจะส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียลดลง ตามที่ได้ตกลงกันไว้กับสถาบันการเงินผู้ให้กู้ยืมเงินผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ (ผู้จองซื้อหุ้นใหม่และผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ) และ AirAsia Aviation Limited (“AAA”) (ชื่อเดิมชื่อว่า “AirAsia Investment Limited”)

4. การเพิ่มทุนจดทะเบียนและการเสนอขายหุ้นใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำ

บริษัทฯ จะเพิ่มทุนจดทะเบียน และเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ดังต่อไปนี้ ในราคานี้ละ 1.75 บาท มูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 8,800 ล้านบาท

4.1 AAA จำนวนไม่เกิน 4,457,142,857 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท) คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 45.12 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเพิ่มทุนโดยการออกและจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด มูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 7,800 ล้านบาท

การจัดสรรหุ้นจำนวนไม่เกิน 4,457,142,857 หุ้นดังกล่าวให้แก่ AAA จะทำให้ AAA มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (“ประกาศที่ ทจ. 12/2554”)

อย่างไรก็ดี AAA ประสงค์จะขอผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ สก. 29/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ

4.2 กลุ่มนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาจำนวน 6 ราย จำนวนรวมไม่เกิน 571,428,572 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท) คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 5.8 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเพิ่มทุนโดยการออกและจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลในวงจำกัด มูลค่ารวมทั้งสิ้นไม่เกิน 1,000 ล้านบาท

ราคาเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามข้อ 4.1 และข้อ 4.2 ข้างต้นที่ราคา 1.75 บาทนั้น อ้างอิงจาก (ก) ราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ย้อนหลังในช่วง 360 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 17 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) เท่ากับ 1.43 - 3.14 บาทต่อหุ้น คิดเป็นราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเท่ากับ 2.38 บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาเสนอขายหุ้นในราคา 1.75 บาทต่อหุ้น คิดเป็นส่วนลดจากราคาตลาดย้อนหลังในช่วง 360 วันทำการ ประมาณร้อยละ 26.5 ประกอบกับ(ข) การเจรจากับบุคคลในวงจำกัด นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาปัจจัยอื่น ๆ เพิ่มเติมในการกำหนดราคา

เสนอขายหุ้น เช่น ความจำเป็นเร่งด่วนซึ่งต้องจัดหาเงินทุนเพื่อเสริมสภาพคล่องและรองรับการดำเนินงานในระยะเวลา 18 – 24 เดือนข้างหน้า โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัท มีหนี้สินหมุนเวียน และสินทรัพย์หมุนเวียน เท่ากับ 21,680.05 ล้านบาท และ 1,714.91 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.08 เท่า ซึ่งการที่บริษัท มีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนมาก แสดงถึงการประสบปัญหาสภาพคล่อง และแผนการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (RO) ซึ่งกำหนดราคาเสนอขายเป็นราคาเดียวกันกับราคาเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด เพื่อไม่ให้เป็นการกระเกินควรต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยในสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (Covid-19) ทั้งนี้ การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นด้วยวิธีอื่น ๆ เช่น อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E ratio) การคิดลดกระแสเงินสด (discounted cash flow) หรือมูลค่าตามบัญชีนั้นไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัท มีผลการดำเนินงานขาดทุน และส่วนของผู้ถือหุ้นของไทยแอร์เอเชียมีค่าเป็นลบ

นอกจากนี้ ราคาเสนอขายหุ้นในราคา 1.75 บาทต่อหุ้น ถือเป็นการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำกว่าคือ ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัท ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 41.0 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 27 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติให้มีการออกหุ้นใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำในครั้งนี้อันึ่ง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการเท่ากับ 2.96 บาทต่อหุ้น

อนึ่ง ภายหลังจากที่ AAA และนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาจำนวน 6 รายได้เข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ แล้ว ทั้ง AAA และนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาจำนวน 6 ราย จะมีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ตามข้อ 6 ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย

ทั้งบริษัท AAA และนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาจำนวน 6 ราย ได้เข้าทำสรุปสาระสำคัญของบันทึกความเข้าใจเบื้องต้น (Preliminary Summary of Terms) เกี่ยวกับการจองซื้อหุ้นดังกล่าวแล้ว

AAA จะส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 3 ท่าน (รายละเอียดปรากฏตามวาระที่ 6 และวาระที่ 8 ซึ่งจะมีการกล่าวต่อไป)

5. การเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และหุ้นใหม่รองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งมีราคาแปลงสภาพต่ำกว่าราคาตลาด

บริษัทฯ จะออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 2 ราย ซึ่งก็คือ North Haven Thai Private Equity, L.P. (“NHTPE”) และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) โดยมีอายุหุ้นกู้แปลงสภาพไม่เกิน 2 ปี มูลค่ารวมของหุ้นกู้ทั้งสิ้นประมาณ 2,200 ล้านบาท โดยมีอัตราแปลงสภาพคือหุ้นกู้แปลงสภาพ 0.00175 หน่วยสามารถแปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น และราคาแปลงสภาพที่ 1.75 บาทต่อหุ้น ผู้ถือหุ้นหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพได้ไม่จำกัดจำนวนครั้ง ซึ่งจะดำเนินการได้ครั้งแรกภายหลังจากวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการ

จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) อย่างไรก็ดี หากไม่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพภายในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะถูกบังคับให้มีการแปลงสภาพ

นอกจากนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียน และออกหุ้นใหม่จำนวนสูงสุดไม่เกิน 1,257,142,857 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท) เพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพข้างต้น

ทั้งนี้ ราคาแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญที่ 1.75 บาทต่อหุ้นนั้น ถือเป็นการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำกว่าคือ ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 41.0 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 27 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติให้เสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อนุมัติให้มีการออกหุ้นใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำในครั้งนี้อย่างน้อยเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพหนึ่ง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการเท่ากับ 2.96 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ ผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพจะไม่สามารถจองซื้อหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO)

ทั้งบริษัทฯ และผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งสองรายได้เข้าทำสรุปสาระสำคัญของบันทึกความเข้าใจเบื้องต้น (Preliminary Summary of Terms) เกี่ยวกับการจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพดังกล่าวแล้ว

ภายใต้สรุปสาระสำคัญของบันทึกความเข้าใจเบื้องต้น (Preliminary Summary of Terms) ผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ 2 ราย มีสิทธิร่วมกันส่งตัวแทนเข้ามาเป็นกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 1 ท่าน

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และหุ้นใหม่รองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งมีราคาแปลงสภาพต่ำกว่าราคาตลาด ปรากฏตามวาระที่ 3 วาระที่ 5 ซึ่งจะได้กล่าวต่อไป

6. การเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ในราคาหุ้นละ 1.75 บาทต่อหุ้น

เมื่อบริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และหุ้นกู้แปลงสภาพ (และหุ้นรองรับ) ให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามขั้นตอนตามข้อ 4 และข้อ 5 ข้างต้นเสร็จสิ้น บริษัทฯ จะเพิ่มทุนจดทะเบียน และเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ในราคาหุ้นละ 1.75 บาท

ทั้งนี้ AAA และนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาจำนวน 6 ราย มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) และเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) เช่นกัน

อย่างไรก็ดี ผู้ถือหุ้นเดิม AAA และนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาจำนวน 6 ราย ไม่มีข้อผูกพันใด ๆ ที่จะต้องจองซื้อเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription)

บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) จำนวนทั้งสิ้นไม่เกิน 3,000 ล้านบาท

ทั้งนี้ รายละเอียดเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ปรากฏตามวาระที่ 5.2 ซึ่งจะได้กล่าวต่อไป

7. การซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียที่เหลือทั้งหมดร้อยละ 30.8

เมื่อบริษัทฯ ได้รับเงินจากการเพิ่มทุน และจากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพตามข้อ 4 - 6 ข้างต้น มูลค่ารวมทั้งสิ้นคาดว่าจะไม่เกิน 14,000 ล้านบาท บริษัทฯ จะนำเงินดังกล่าวมาซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียที่เหลือทั้งหมดร้อยละ 30.8 จาก North Haven Keystone Company Limited (“ผู้ขาย”) เพื่อให้บริษัทฯ ถือหุ้นเกือบร้อยละ 100 ในไทยแอร์เอเชีย

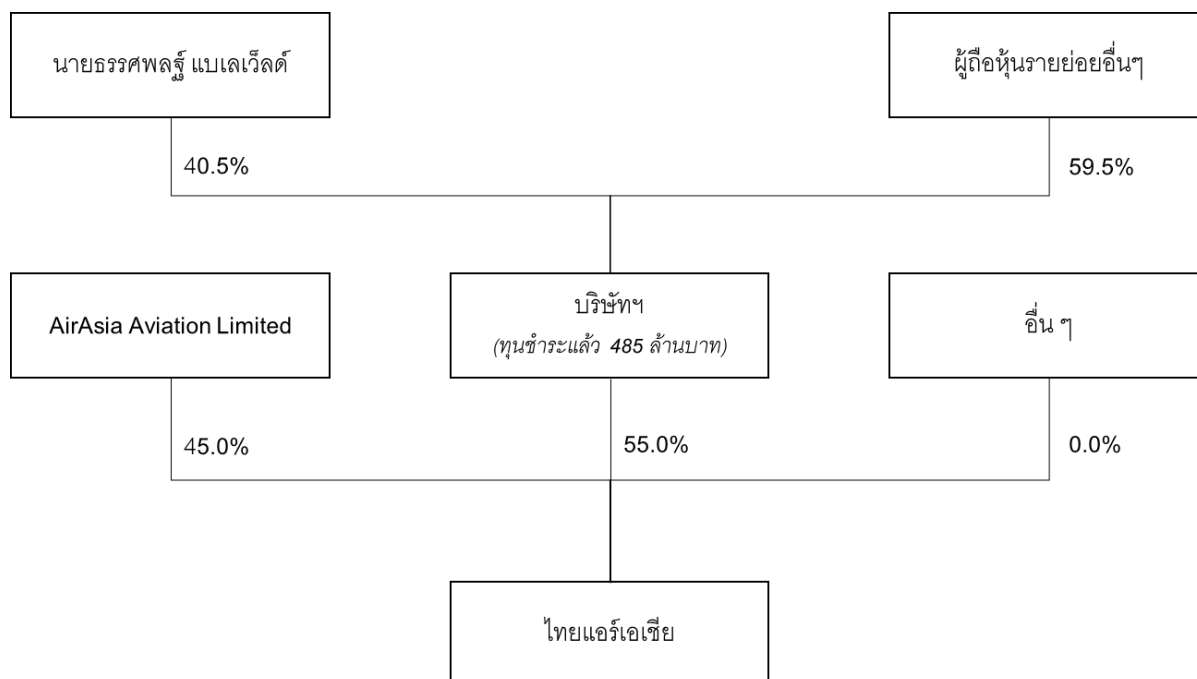
อนึ่ง บริษัทฯ และผู้ขายได้เข้าลงนามในบันทึกความเข้าใจเบื้องต้น (Preliminary Summary of Terms) เกี่ยวกับการซื้อขายหุ้นส่วนที่เหลือวันที่ 19 ตุลาคม 2564 และในวันที่จัดเตรียมหนังสือเชิญประชุมฉบับนี้ และวันประชุมผู้ถือหุ้นครั้งนี้ AAA ยังคงเป็นผู้ถือหุ้นของไทยแอร์เอเชียอยู่ร้อยละ 45 แต่ AAA ได้แจ้งให้บริษัทฯ ทราบว่า AAA มีความประสงค์จะจำหน่ายหุ้นของไทยแอร์เอเชียร้อยละ 30.8 (สัดส่วนที่ลดลงจากการเพิ่มทุนของไทยแอร์เอเชีย) ภายหลังจากที่ไทยแอร์เอเชียได้เพิ่มทุนตามขั้นตอนที่ 2 ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียข้างต้นเสร็จเรียบร้อยแล้ว เพื่อนำเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายหุ้นไทยแอร์เอเชียร้อยละ 30.8 ดังกล่าวไปใช้เป็นส่วนหนึ่งในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่ปรากฏในข้อ 4 ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียข้างต้น ดังนั้น หากบริษัทฯ ประสงค์จะซื้อหุ้นส่วนที่เหลือร้อยละ 30.8 เพื่อให้ได้มาซึ่งหุ้นเกือบทั้งสิ้นในไทยแอร์เอเชีย บริษัทฯ จะต้องซื้อหุ้นส่วนที่เหลือร้อยละ 30.8 ดังกล่าวจากผู้ขาย

ด้วยเหตุดังกล่าว บริษัทฯ จึงได้เข้าลงนามในบันทึกความเข้าใจเบื้องต้น (Preliminary Summary of Terms) เกี่ยวกับการซื้อขายหุ้นส่วนที่เหลือกับผู้ขาย เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2564 และผู้ขายจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของไทยแอร์เอเชีย

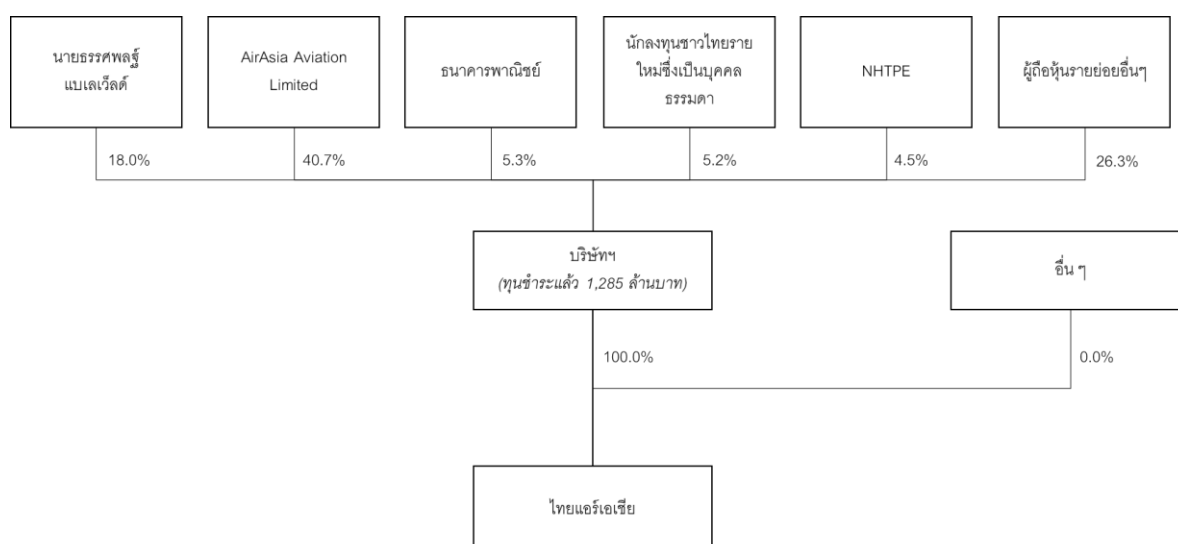
นอกเหนือจากข้อเท็จจริงที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยหรืออ้างถึงในหนังสือเชิญประชุม บริษัทฯ ไม่มีความสัมพันธ์หรือข้อตกลงอื่น ๆ กับ AAA และผู้ขาย การที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเห็นชอบด้วยกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย เนื่องจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียนั้นได้ผ่านการเจรจาและการหารือกับผู้ที่เกี่ยวข้อง (รวมถึง AAA และผู้ขาย) มาจนเป็นที่ยุติแล้ว และราคาซื้อหุ้นทั้งหมดของไทยแอร์เอเชีย (ทั้งหุ้นเดิมและหุ้นใหม่) 7,800 ล้านบาท เป็นราคาที่เหมาะสมตามเหตุผลที่ระบุข้างต้น (ข้อ 2 ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียข้างต้น) และการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียจะเป็นแนวทางที่จะช่วยเหลือสภาพคล่อง ซึ่งเป็นความจำเป็นเร่งด่วนของบริษัทฯ ได้

อนึ่ง โครงสร้างของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ในปัจจุบัน และภายหลังจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย (รวมถึงกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพได้แปลงสภาพตามหุ้นกู้แปลงสภาพครบถ้วน) เสร็จสิ้น จะเป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ปัจจุบัน



โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ภายหลังจากการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย



หมายเหตุ: โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ดังกล่าวจัดเตรียมบนสมมติฐานที่ว่านักลงทุนและผู้ถือหุ้นเดิมของ ไทยแอร์เอเชียจะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งจำนวน และผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ ทั้งจำนวน และหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งหมดถูกแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุน และนักลงทุนบางราย อาจไม่ได้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยตรง แต่ลงทุนในไทยเอ็นวีดีอาร์ที่มีหุ้นของบริษัทฯ รองรับ

บริษัทฯ ได้เข้าลงนามในบันทึกความเข้าใจเบื้องต้นกับนักลงทุน AAA และผู้ขายเกี่ยวกับการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน การจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ และการซื้อขายหุ้นไทยแอร์เอเชีย เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2564

ภายใต้บันทึกความเข้าใจเบื้องต้น เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ได้แก่

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้มีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย
- บริษัทฯ ได้รับสินเชื่อจากสถาบันการเงินตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ซึ่งมีข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาสินเชื่อตามที่บริษัทฯ เห็นสมควร
- บริษัทฯ ได้รับการอนุญาต และ/หรือผ่อนผันที่เกี่ยวข้องและจำเป็น จากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง โดยมีเงื่อนไขในการผ่อนผันที่บริษัทฯ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องยอมรับได้ (เช่น การได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลในวงจำกัด การได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. สำหรับกรณี Whitewash การได้รับอนุมัติจากกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ให้จดทะเบียนข้อบังคับ (ฉบับแก้ไข) ของบริษัทฯ เป็นต้น)
- เงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาต่าง ๆ (Definitive Agreements) (ได้แก่ สัญญาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน สัญญาจองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ และสัญญาซื้อขายหุ้นไทยแอร์เอเชีย ระหว่างบริษัทฯ และผู้ขาย เป็นต้น) นั้นสำเร็จเสร็จสิ้น (หรือได้รับการผ่อนผันแล้วแต่กรณี)
- ไม่มีเหตุการณ์ใด ๆ เกิดขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยยะสำคัญต่อบริษัทฯ หรือต่อการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย

บริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่เพื่อให้เงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ข้างต้นสำเร็จเสร็จสิ้นภายในปี 2564

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ด้วยเหตุผลดังนี้

1. บริษัทฯ ได้รับเงินทุนเพียงพอเพื่อนำไปเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย เพื่อให้ไทยแอร์เอชนำเงินไปชำระภาระหนี้สินคงค้างจำนวน 3,900 ล้านบาทที่ไทยแอร์เอเชียได้ เพื่อลดความกดดันจากภาระหนี้สิน และลดความเสี่ยงจากการเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการเหมือนเช่นสายการบินอื่น ๆ
2. บริษัทฯ จะได้รับเงินทุนเพียงพอเพื่อนำไปซื้อหุ้นเพิ่มทุนของไทยแอร์เอเชียส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 30.8 (ภายหลังการเพิ่มทุนของไทยแอร์เอเชีย) ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของไทยแอร์เอเชียเกือบทั้งสิ้น และสามารถเป็นเจ้าของและมีอำนาจควบคุมไทยแอร์เอเชียแต่เพียงผู้เดียว และโครงสร้างการถือหุ้นใหม่ของกลุ่มบริษัทฯ จะเป็นที่น่าสนใจต่อผู้ลงทุนและสถาบันการเงินในการสนับสนุนแหล่งเงินทุนในระยะยาว
3. ราคาซื้อหุ้นเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย (193.88 บาทต่อหุ้น) และราคาซื้อหุ้นของไทยแอร์เอเชีย (199 บาทต่อหุ้น) มีความเหมาะสม เนื่องจากราคาเพิ่มทุนที่ 193.88 บาทต่อหุ้นเป็นราคาสำหรับการเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย ส่วนราคาซื้อหุ้นที่ 199 บาทต่อหุ้นเป็นราคาที่บริษัทฯ สามารถเจรจาตกลงกันได้กับผู้ขาย โดยบริษัทฯ ใช้เงินทั้งหมด 7,800 ล้านบาทในการถือหุ้นร้อยละ 100 ในไทยแอร์เอเชีย

ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเห็นว่าราคา 7,800 ล้านบาทในการถือหุ้นร้อยละ 100 ในไทยแอร์เอเชีย นั้นมีความเหมาะสม เนื่องจากราคาซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียในการถือหุ้นร้อยละ 100 ที่ราคา 7,800 ล้านบาท เทียบเท่ากับราคาหุ้นของบริษัท ที่ 1.75 บาทต่อหุ้น (ซึ่งคำนวณได้จากอ้างอิงมูลค่าการเพิ่มทุนของ AAA ใน AAV ในขั้นตอนการออกหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) = $(7,800 \text{ ล้านบาท} / 45.12\%) / 9,878.57 \text{ ล้านบาท} = 1.75 \text{ บาทต่อหุ้น}$) ซึ่งเป็นการได้หุ้นในสัดส่วนที่มากในราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาดถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ย้อนหลังในช่วง 360 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 17 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) เท่ากับ 2.38 บาทต่อหุ้น ประมาณร้อยละ 26.5 (เปรียบเทียบราคาซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียกับราคาหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจเป็น Holding Company ซึ่งถือหุ้นในไทยแอร์เอเชียซึ่งเป็น Operating Company เพียงบริษัทเดียว) นอกจากนี้ การเข้าถือหุ้นร้อยละ 100 ในไทยแอร์เอเชีย นั้นเป็นเงื่อนไขของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียซึ่งได้ตกลงไว้กับนักลงทุนในวงจำกัดซึ่งจะซื้อหุ้นเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพ หากบริษัทฯ ปฏิเสธเงื่อนไขการเข้าถือหุ้นในไทยแอร์เอเชียเกือบทั้งสิ้น (ไม่ว่าด้วยเหตุผลราคาขายต่อหุ้น หรือเหตุอื่นใด) นักลงทุนในวงจำกัดซึ่งจะซื้อหุ้นเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพ ก็จะไม่ยินดีใส่เงินเพิ่มทุนในบริษัทฯ และบริษัทฯ ก็จะไม่สามารถแก้ปัญหาสภาพคล่อง และอาจไม่สามารถประกอบกิจการต่อไปได้ อย่างไรก็ตามก็ดี คณะกรรมการบริษัท เชื่อว่าการเห็นชอบด้วยกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียจะเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ เนื่องจากไทยแอร์เอเชีย ยังคงมีศักยภาพ และจะสามารถดำเนินธุรกิจจนสามารถมีผลการดำเนินงานที่ดีในอนาคตได้

4. แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย นั้น ช่วยให้บริการฯ ได้รับเงินทุนเพื่อดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียตามจำนวนที่ต้องการในระยะเวลาดังนั้น และสามารถลดความเสี่ยงในการระดมทุนที่อาจเกิดขึ้นจากสภาพเศรษฐกิจที่มีความผันผวนในปัจจุบัน และทำให้บริษัทฯ มีเงินทุนเหลืออีกจำนวน 6,200 ล้านบาท (อาจมีการเปลี่ยนแปลงภายหลังจากการหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง) เพื่อนำไปเพิ่มทุนแก่ไทยแอร์เอเชีย และ/หรือให้กู้ยืมแก่ไทยแอร์เอเชีย เพื่อให้ไทยแอร์เอชี้นำไปชำระหนี้ระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2565 และเดือนมิถุนายน 2566 โดยจะชำระยอดเงินต้นจำนวนทั้งสิ้น 2,800 ล้านบาท พร้อมทั้งดอกเบี้ยในอัตราปกติของหุ้นกู้ชุดนั้น และ/หรือนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เกี่ยวกับการปฏิบัติการการบิน เช่น ค่าเช่าเครื่องบิน ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าใช้บริการในสนามบินและลานจอดเครื่องบิน และค่าตอบแทนพนักงาน เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าเงินจำนวนดังกล่าวจะเพียงพอสำหรับการดำเนินงานภายในเวลา 18 - 24 เดือนข้างหน้า
5. การเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นกับผู้ขายไม่ถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก ผู้ขายไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ตามประกาศเรื่องรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากผู้ขายมิได้มีฐานะเป็นบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และมิได้เป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมเป็นบุคคลที่ได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาโครงสร้างการลงทุนของผู้ขายแล้ว ไม่พบว่าผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ที่มีอำนาจควบคุมของผู้ขายเป็น AAA หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับ AAA นอกจากนี้ บริษัท ได้รับการยืนยันจากทั้ง AAA และผู้ขายด้วยว่า AAA และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับ AAA ไม่ได้เป็นเจ้าของหรือผู้รับผลประโยชน์ (beneficial owner) ของผู้ขาย และ ผู้ขายไม่ใช่ตัวแทนของ AAA ในการเข้าทำธุรกรรมการซื้อขายหุ้นไทยแอร์เอเชีย

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้สอบถามข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้ขาย และ AAA และได้พิจารณาพฤติการณ์ที่เกี่ยวข้องโดยรอบคอบแล้ว เห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นกับผู้ขายนั้นไม่เป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยเห็นว่า NHTPE (ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นทางอ้อมทั้งหมดของ North Haven Keystone Company Limited) นั้นได้เข้ามาลงทุนซื้อหุ้นของบริษัท เนื่องจาก NHTPE เป็นกองทุนระดับโลกที่บริหารงานโดย Morgan Stanley Private Equity Asia ในฐานะผู้จัดการกองทุน ได้เล็งเห็นถึงโอกาสทางการลงทุนและผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งเป็นเรื่องปกติของธุรกิจการลงทุน และได้ดำเนินการตรวจสอบสถานะกิจการ ซึ่งรวมถึง เอกสารทางกฎหมาย เอกสารทางการเงิน และ ภาษีอากรของบริษัท และไทยแอร์เอเชียอย่างละเอียดก่อนเข้าลงทุนตามขั้นตอนการเข้าลงทุนโดยทั่ว ๆ ไป และในขั้นตอนการเจรจามั่นใจข้อตกลงและสัญญาการซื้อขายหุ้นระหว่างบริษัทฯ กับผู้ขาย รวมทั้งการเจรจามั่นใจข้อตกลงและสัญญาซื้อขายหุ้นระหว่างบริษัทฯ ผู้ขาย และคู่สัญญาทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องต่างได้ว่าจ้างที่ปรึกษากฎหมายของตนเป็นเข้าเจรจามั่นใจข้อตกลงและสัญญาเพื่อมิให้มีการได้เปรียบเสียเปรียบซึ่งกันและกัน และข้อตกลงต่าง ๆ ของบริษัทข้อตกลงและสัญญาต่างก็เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป และข้อสัญญาปกติที่พึงเห็นได้จากสัญญาซื้อขายหุ้นซึ่งทำขึ้นระหว่างคู่สัญญาซึ่งมีความอิสระจากกัน ด้วยเหตุต่าง ๆ ดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการบริษัท จึงเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมซื้อขายหุ้นกับผู้ขายนั้นไม่เป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากการเข้าทำรายการของผู้ขายนั้นเป็นการเข้าทำรายการในนามของตนเองโดยมิได้เป็นตัวแทนของบุคคลใด

6. ธุรกรรมซื้อขายหุ้นระหว่างผู้ขาย และบริษัท นั้น มีเงื่อนไขทางการค้าปกติ และราคาซื้อขายเป็นราคาที่สมเหตุสมผลตามเหตุผลที่ได้รับไว้ในข้อ 3. ข้างต้น
7. คณะกรรมการบริษัท ได้ชี้แจงให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบถึงความเสี่ยงที่สำคัญที่อาจเกิดขึ้นภายหลังการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย โดยสรุปได้ดังนี้

(ก) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติการเดินอากาศ พ.ศ. 2497 และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

ในการประกอบธุรกิจสายการบินของไทยแอร์เอเชียนั้น ไทยแอร์เอเชียจะต้องมีใบอนุญาตการบินตาม พรบ. การเดินอากาศ

พรบ. การเดินอากาศ กำหนดให้ไทยแอร์เอเชียจะต้องมีบุคคลที่มีได้เป็น Eligible Persons (ตามคำนิยามที่ปรากฏตาม พรบ. การเดินอากาศ และประกาศที่เกี่ยวข้อง) และบุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทยถือหุ้นโดยตรงและโดยอ้อมในไทยแอร์เอเชียไม่เกินร้อยละ 49 ของหุ้นทั้งหมดของไทยแอร์เอเชีย

บริษัทฯ ได้ระบุในข้อบังคับของบริษัทฯ ว่าบริษัทฯ สงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการรับจดทะเบียนการโอนหุ้นใด ๆ หรือการรับจดทะเบียนบุคคลใดเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หากการรับจดทะเบียนดังกล่าวจะทำให้บริษัทฯ หรือกลุ่มบริษัทฯ เสียสิทธิตาม พรบ. การเดินอากาศ กล่าวคือ หากจะทำให้บุคคลที่มีได้เป็น Eligible Persons ถือหุ้นโดยตรงและโดยอ้อมในไทยแอร์เอเชียเกินร้อยละ 49 ของหุ้นทั้งหมดของไทยแอร์เอเชีย¹

ดังนั้น เพื่อให้มั่นใจว่าทุก ๆ ครั้งที่บริษัทฯ ปิดสมุดทะเบียน บริษัทฯ จะไม่มีผู้ถือหุ้นซึ่งไม่เป็น Eligible Persons เกินกว่าร้อยละ 49 ก่อนบริษัทฯ จะปิดสมุดทะเบียน บริษัทฯ จะแนะนำในทุก ๆ ช่องทางให้ผู้ลงทุนจำหน่ายโอนหุ้นของบริษัทฯ ออกไป เพื่อมิให้ผู้ลงทุนต้องเสียสิทธิใด ๆ หรือแนะนำให้ผู้ลงทุนลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDR) แทนหุ้นของบริษัทฯ

อย่างไรก็ดี แม้ว่าบริษัทฯ จะได้ดำเนินการตามมาตรการต่าง ๆ อย่างเต็มที่แล้ว เพื่อให้บริษัทฯ ไม่มีผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ เกินกว่าสัดส่วนที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ และ พรบ. การเดินอากาศ บริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียก็ยังคงต้องเผชิญกับความเสียหายหากบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ เกินกว่าสัดส่วนที่ระบุไว้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างร้ายแรงต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

ในกรณีนี้ ไทยแอร์เอเชียได้หารือกับหน่วยงานกำกับดูแลด้านการบินพลเรือน (สำนักงานการบินพลเรือนแห่งประเทศไทย หรือ กพท) แล้ว ซึ่งจากการหารือ หน่วยงานกำกับไม่ได้ขัดข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย และแนวทางการดำเนินการตามที่บริษัทฯ จะดำเนินการตามที่ได้ชี้แจงข้างต้น

- (๗) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการไม่ได้รับจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และการลงทุนในใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDRs)

เนื่องจาก พรบ. การเดินอากาศ กำหนดให้ไทยแอร์เอเชียจะต้องมีบุคคลที่มีได้เป็น Eligible Persons และบุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทยถือหุ้นโดยตรงและโดยอ้อมในไทยแอร์เอเชียไม่เกินร้อยละ 49 ของหุ้นทั้งหมดของไทยแอร์เอเชีย ทำให้บริษัทฯ ต้องระบุในข้อบังคับของบริษัทฯ สงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการรับจดทะเบียนการโอนหุ้นใด ๆ หรือการรับจดทะเบียนบุคคลใดเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หากการรับจดทะเบียนดังกล่าวจะทำให้บริษัทฯ หรือกลุ่มบริษัทฯ เสียสิทธิตาม พรบ. การเดินอากาศ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ อาจถูกปฏิเสธการรับจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ดังกล่าวได้หุ้นของบริษัทฯ มาหรือได้หุ้นเพิ่มเติมมาในภายหลังและไม่ได้เข้าหลักเกณฑ์ตามที่บริษัทฯ ได้ชี้แจงไว้ และจะต้องเสียสิทธิที่พึงมี เช่น สิทธิในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อออกเสียงลงคะแนน สิทธิในการได้รับเงินปันผล สิทธิในการได้รับสิทธิประโยชน์ใด ๆ จากบริษัท เช่น หุ้นเพิ่มทุน หรือหลักทรัพย์แปลงสภาพ เป็นต้น

¹ ทั้งนี้ บุคคลที่ไม่ได้มีสัญชาติไทยไม่ถือเป็น Eligible Persons

- (ก) ความเสี่ยงกรณี พรบ. การเดินอากาศ และข้อบังคับของบริษัท มีข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าว และบุคคลที่ไม่ได้มีคุณสมบัติตาม พรบ. การเดินอากาศ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นของบริษัท

สภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัท อาจได้รับผลกระทบจากข้อจำกัดตามข้อบังคับของบริษัท ซึ่งมีข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าว และบุคคลที่ไม่ได้มีคุณสมบัติตาม พรบ. การเดินอากาศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อการถือหุ้นของบุคคลที่ไม่ได้มีสัญชาติไทย และบุคคลที่ไม่ได้มีคุณสมบัติตาม พรบ. การเดินอากาศ เพิ่มขึ้นถึงเพดานที่กำหนดไว้ ผู้ถือหุ้นที่มีสัญชาติไทยอาจไม่สามารถโอนหุ้นของตนให้บุคคลอื่นซึ่งมิได้มีสัญชาติไทย หรือบุคคลที่ไม่ได้มีคุณสมบัติตาม พรบ. การเดินอากาศ ได้ นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นซึ่งมิได้มีสัญชาติไทย หรือบุคคลที่ไม่ได้มีคุณสมบัติตาม พรบ. การเดินอากาศ อาจไม่สามารถทราบได้ล่วงหน้าว่าหุ้นสามัญนั้นจะตกอยู่ในข้อจำกัดจากสัดส่วนการถือหุ้นหรือไม่ และหุ้นดังกล่าวจะสามารถจดทะเบียนในนามของผู้ซื้อได้หรือไม่ หรือนายทะเบียนหลักทรัพย์จะปฏิเสธการจดทะเบียนการโอนหุ้นสามัญนั้นหรือไม่เช่นกัน

- (ง) ความเสี่ยงด้านบริหารจัดการของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ภายหลังจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท และไทยแอร์เอเชียสำเร็จ บริษัทฯ จะมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ AAA ซึ่งจะถือหุ้นร้อยละ 45.12 ในบริษัทฯ และอาจถือหุ้นจำนวนสูงสุดร้อยละ 47.16 ในบริษัทฯ ทำให้ AAA อาจมีอำนาจในการควบคุมการบริหารจัดการกลุ่มบริษัทฯ รวมถึงอาจควบคุมเสียงของที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เป็นส่วนใหญ่ (หากผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่ได้มาประชุมกันโดยครบถ้วน ไม่ว่าโดยตัวแทนหรือโดยการมอบฉันทะ) ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการ หรือการขออนุมัติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับของบริษัท กำหนดให้ต้องได้รับเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่จากผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายย่อยอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้มีการจัดโครงสร้างการบริหารจัดการโดยบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ และได้มีการกำหนดขอบเขตในการดำเนินงาน หน้าที่ และความรับผิดชอบ การมอบอำนาจให้แก่กรรมการและผู้บริหารอย่างชัดเจนและโปร่งใส และมีการกำหนดมาตรการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับกรรมการ และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ รวมถึงบุคคลที่มีความขัดแย้ง โดยบุคคลดังกล่าวจะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในการอนุมัติรายการนั้น ๆ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส นอกจากนี้ โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบไปด้วยกรรมการอิสระจำนวน 4 ท่าน โดยกรรมการอิสระสามท่านยังดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ บริษัทฯ แต่งตั้งกรรมการอิสระดังกล่าว เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบ ถ่วงดุลการตัดสินใจ และพิจารณารายการต่างๆ ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อสร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อย และผู้มีส่วนได้เสียอื่น ๆ ว่าโครงสร้างการบริหารจัดการของกลุ่มบริษัทฯ มีการถ่วงดุลอำนาจ โปร่งใส มีการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ และการดำเนินการหรือเข้าทำรายการใดๆ เป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดของกลุ่มบริษัทฯ

นอกจากนี้ เพื่อให้การดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียเกิดความคล่องตัว และเป็นไปด้วยความสะดวกรวดเร็ว เห็นควรมอบอำนาจให้ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะการแต่งตั้งที่ปรึกษาต่าง ๆ การเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงิน การเข้าทำ ลงนาม เจรจา เอกสารสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับนักลงทุน และบุคคลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย การติดต่อหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลงรายละเอียดต่าง ๆ จากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมในครั้งนี้ หากได้รับข้อคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง หรือเป็นรายละเอียดซึ่งไม่ได้เป็นสาระสำคัญ และประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ เห็นว่าการแก้ไข ปรับปรุง หรือเปลี่ยนแปลง รายละเอียดต่าง ๆ ดังกล่าวจะเป็นประโยชน์กับบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ทั้งนี้ เพื่อให้แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย บรรลุผลสำเร็จ

มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะสอบถามดังต่อไปนี้

- **คุณโสมาวดี นิมะทองคำ** (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง):

บริษัทฯ เหลือเงินเพียง 6,200 ล้านบาท มีภาระชำระหนี้ 2,800 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม 2565 จะมีเงินเหลือเพียง 3,400 ล้านบาท จะเพียงพอหรือไม่ และกรณีถ้าเงินไม่เพียงพอ บริษัทมีแผนดำเนินการอย่างไรหลังจากนั้น และจะมีผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นอย่างไร

- **คุณไพรัช พรพัฒนางกูร** (ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน):

จำนวนภาระหนี้หุ้นกู้ที่จะถึงกำหนดชำระในปี 2565 ประมาณ 2,800 ล้านบาท บริษัทมีแผนที่จะพูดคุยกับผู้ถือหุ้นเดิมอีกครั้งหนึ่งว่าจะมีการต่ออายุสัญญาหุ้นกู้ออกไปได้หรือไม่อย่างไร อย่างไรก็ตามที่ท่านผู้ถือหุ้นได้สอบถามมาเป็นข้อสังเกตที่น่าสนใจ เนื่องจากบริษัทมีเงินเหลือเพียง 6,200 ล้านบาท แต่ต้องจ่ายชำระหนี้หุ้นกู้ถึงจำนวน 2,800 ล้านบาท จะเยอะเกินไปหรือไม่ บริษัทคงจะหาทางยืดอายุหุ้นกู้ตัวนี้ออกไปครับ

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติมอีก

ที่ประชุมมีมติอนุมัติแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) ดังนี้

เห็นด้วย	3,082,959,891	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3860
ไม่เห็นด้วย	19,045,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6139
งดออกเสียง	800	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 3 พิจารณานุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้ คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน แลงต่อที่ประชุม

คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ได้แถลงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำให้แก่บุคคลในวงจำกัด ดังนี้

(ก) ความเป็นมา

ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียในวาระที่ 2 ข้างต้น บริษัทฯ จะมีการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัดให้แก่ NHTPE และธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งสองรายไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย และไม่เป็นบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (และที่ได้นำไปเพิ่มเติม) ("พรบ. หลักทรัพย์") และไม่เป็นบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (concert party) กับ AAA และนักลงทุนรายใหญ่รายอื่น ซึ่งจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพ และไม่มีการถือหุ้นในบริษัทฯ ในปัจจุบัน

(ข) ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัทฯ ประสงค์จะออกหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยมีมูลค่ารวมของหุ้นกู้แปลงสภาพทั้งสิ้นไม่เกิน 2,200 ล้านบาท โดยมีอัตราแปลงสภาพ คือ หุ้นกู้แปลงสภาพ 0.00175 หน่วย แปลงเป็นหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น และราคาแปลงสภาพเท่ากับ 1.75 บาทต่อหุ้น

(ค) ที่มาของการกำหนดราคาหรืออัตราแปลงสภาพ และระยะเวลาใช้สิทธิแปลงสภาพ

ราคาแปลงสภาพคือราคา 1.75 บาทต่อหุ้น เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำ (กล่าวคือ ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 41.0 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 27 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ทั้งนี้ ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ เท่ากับ 2.96 บาท)

ราคาแปลงสภาพดังกล่าวกำหนดให้เป็นราคาเดียวกับราคาเสนอขายหุ้นใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) และราคาเสนอขายหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (RO)

สำหรับระยะเวลาแปลงสภาพ 2 ปี พิจารณาจากโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียในอนาคต โดยบริษัทฯ เชื่อว่าภายใน 2 ปี การดำเนินธุรกิจของไทยแอร์เอเชียควรจะกลับมามีผลประกอบการ และฐานะการเงินที่ดี จึงกำหนดระยะเวลาแปลงสภาพที่ 2 ปี รวมถึงกำหนดให้ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพได้ไม่จำกัดจำนวนครั้ง โดยหากไม่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพภายในวันครบกำหนดได้ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะถูกบังคับให้มีการแปลงสภาพ

ทั้งนี้ หลักเกณฑ์การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นใหม่ราคาเสนอขายหุ้นใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) และราคาเสนอขายหุ้นใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (RO) ระบุอยู่ในวาระที่ 5.1 และวาระที่ 5.2 ซึ่งจะได้กล่าวต่อไป และในสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 ของหนังสือเชิญประชุม

(ง) วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ และแผนการใช้เงิน

- วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

การออกหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ในครั้งนี้ โดยมีวัตถุประสงค์หลัก ๆ คือการระดมทุนเพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย และการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในไทยแอร์เอเชียเป็นร้อยละ 100 นอกจากนี้ การระดมทุนโดยการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ นอกจากจะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินทุนเข้ามาแล้ว ยังทำให้บริษัทฯ สามารถดำรงสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่มีคุณสมบัติตามพระราชบัญญัติการเดินอากาศ พ.ศ. 2497 และที่แก้ไขเพิ่มเติม รวมถึงกฎหมายลำดับรองที่เกี่ยวข้อง (“พรบ. การเดินอากาศ”) ได้อีกด้วย

- แผนการใช้เงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัทฯ มีแผนการใช้เงินที่ได้จากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพ รวมกับการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) รวมจำนวน 11,000 ล้านบาท ดังนี้

- 1) ชำระเงินค่าซื้อหุ้นส่วนที่เหลือในไทยแอร์เอเชียร้อยละ 30.8 จำนวน 3,900 ล้านบาท เพื่อเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในไทยแอร์เอเชียเป็นร้อยละ 100 ตามวัตถุประสงค์ของการปรับโครงสร้างในครั้งนี้
- 2) เพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย และ/หรือ ให้กู้ยืมแก่ไทยแอร์เอเชีย โดยใช้เงินส่วนที่เหลือจากการปรับโครงสร้างอีกประมาณ 6,200 ล้านบาท (อาจมีการเปลี่ยนแปลงภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายต่าง ๆ จากการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง) เพื่อให้ไทยแอร์เอเชียนำไปชำระหนี้ระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2565 และเดือนมิถุนายน 2566 โดยจะชำระยอดเงินต้นจำนวนทั้งสิ้น 2,800 ล้านบาท พร้อมทั้งดอกเบี้ยในอัตราปกติของหุ้นกู้ชุดนั้น และ/หรือ เพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เกี่ยวกับการปฏิบัติการการบิน เช่น ค่าเช่าเครื่องบิน ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าใช้บริการในสนามบินและลานจอดเครื่องบิน และค่าตอบแทนพนักงาน เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าเงินจำนวนดังกล่าวจะเพียงพอสำหรับการดำเนินงานภายในเวลา 18 - 24 เดือนข้างหน้า

ทั้งนี้ แผนการใช้เงินข้างต้นของบริษัทฯ เป็นไปตามแผนธุรกิจในปัจจุบัน และเป็นคาดการณ์ที่ดีที่สุดในการจัดสรรเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าว ตามแผนงานปัจจุบันของบริษัทฯ และประมาณการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ทั้งนี้ แผนงานของบริษัทฯ ในอนาคต และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง

อาจแตกต่างกันไป ขึ้นอยู่กับการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการบิน และการท่องเที่ยว
ที่อาจมีความผันผวนจากโรคระบาด หรือ ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง เป็นต้น ดังนั้น
แผนการใช้จ่ายเงินที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากแผนการที่ระบุไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตาม
ดี บริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดสรรเงินที่ได้จากการเพิ่มทุน
จำนวนดังกล่าวให้เพียงพอตามระยะเวลาที่กล่าวข้างต้น

(จ) ระยะเวลาใช้สิทธิแปลงสภาพ

ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถใช้สิทธิแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพได้ไม่จำกัดจำนวนครั้ง ภายใน
ระยะเวลา 2 ปี นับจากวันที่ออกหุ้นกู้แปลงสภาพแต่ละชุด อย่างไรก็ตาม หากไม่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพ
ภายในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะถูกระงับไม่ให้มีการแปลงสภาพ

(ฉ) ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (dilution effect) หากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพครบถ้วนตามหุ้น
กู้แปลงสภาพ

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (dilution effect) หากมีการใช้สิทธิแปลงสภาพครบถ้วนตามหุ้น
กู้แปลงสภาพ ได้แก่ ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือ
ผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (control dilution) ปรากฏรายละเอียดตามเอกสารประกอบของ
หนังสือเชิญประชุม

(ช) วิธีการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัทฯ ดำเนินการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพโดยการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดย
เฉพาะเจาะจง (PP) ไม่เกิน 10 รายในรอบระยะเวลา 4 เดือนใด ๆ กล่าวคือ ให้แก่

(ก) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และ

(ข) NHTPE

ทั้งนี้ หากมีหุ้นกู้แปลงสภาพที่เหลือจากการจัดสรรหุ้นที่ให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงในวาระนี้
จะไม่มี การจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพที่เหลือให้แก่บุคคลอื่น และหุ้นรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่เหลือ
จะถูกตัดทิ้ง

(ซ) ข้อจำกัดการโอนหุ้นที่ได้รับจากการแปลงสภาพออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี

NHTPE ซึ่งเป็นกองทุนส่วนบุคคลอาจถูกห้ามมิให้นำหุ้นที่ได้รับจากการแปลงสภาพออกขาย
ภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่รับหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยภายหลังครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน
นับจากวันที่ได้รับหุ้นกู้แปลงสภาพ NHTPE สามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25
ของจำนวนหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขาย โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ภายใต้ประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็น
หลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) จะไม่ถูกห้ามมิให้นำหุ้นที่ได้รับจากการแปลงสภาพออกขาย
ภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่รับหุ้นกู้แปลงสภาพ เนื่องจากเป็นสถาบันการเงิน และเข้าข่าย

เป็นผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ประกอบกับข้อ 2(4)(ค) และ (ฐ) ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัด ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

(ก) เหตุผลและความจำเป็นของการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

การออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ซึ่งมีความจำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากจะช่วยให้บริษัทฯ ได้รับเงินทุนเพื่อดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียตามจำนวนที่ต้องการในระยะเวลาอันสั้น และสามารถลดความเสี่ยงในการระดมทุนที่อาจเกิดขึ้นจากสภาพเศรษฐกิจที่มีความผันผวนในปัจจุบัน รายละเอียดประโยชน์ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ปรากฏในวาระที่ 2 ข้างต้น

(ข) ความเหมาะสม เหตุผลและความจำเป็นในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นสถาบันการเงินชั้นนำของประเทศไทย และ NHTPE ซึ่งเป็นกองทุนส่วนบุคคลที่มุ่งเน้นการลงทุนในประเทศไทยและภูมิภาคอาเซียน โดยบริหารจัดการเงินทุนจากผู้ลงทุนต่าง ๆ ทั่วโลก และอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของ Morgan Stanley Private Equity Asia โดย Morgan Stanley Private Equity Asia เป็นบริษัทย่อยของ Morgan Stanley ซึ่งเป็นสถาบันการเงินระดับโลกที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก (NYSE) โดยมีมูลค่าทรัพย์สินลงทุนที่อยู่ภายใต้การบริหาร (AUM) ณ เดือนมิถุนายน 2564 ประมาณ 1.5 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยผู้ลงทุนทั้ง 2 ราย เป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพในด้านเงินทุน และสามารถลงทุนในบริษัทฯ ได้จริง รวมถึงเป็นผู้ลงทุนที่เล็งเห็นโอกาสในการเติบโตของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียที่จะฟื้นตัวภายหลังจากการคลี่คลายของสถานการณ์ COVID-19 ซึ่งจะเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ ในการได้รับสนับสนุนด้านเงินทุนเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ และสร้างความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ รวมถึงเสริมสร้างภาพลักษณ์ของบริษัทฯ

(ค) ความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและราคาใช้สิทธิแปลงสภาพกับราคาตลาดฯ ที่บริษัทฯ ต้องสูญเสียไป

ด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (Covid-19) อย่างยาวนาน ซึ่งไม่มีความแน่นอนว่าสถานการณ์จะกลับไปสู่ปกติได้เมื่อใด ทำให้ธุรกิจของบริษัทฯ นั้นมีความไม่แน่นอน การจะหาเจ้าหนี้ และนักลงทุน เพื่อให้ความช่วยเหลือทางการเงินและร่วมลงทุนในบริษัทฯ ในสถานการณ์ที่มีความไม่แน่นอนขณะนี้ จึงเป็นเรื่องที่ไม่ง่ายนัก

การที่สถาบันการเงินยินดีปล่อยสินเชื่อให้แก่บริษัทฯ เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย และการได้นักลงทุน เช่น AAA และผู้ลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดา 6 ราย รวมทั้งนักลงทุนซึ่งลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ เข้ามาช่วยเหลือทางด้านสภาพคล่องให้แก่บริษัทฯ ในสถานการณ์เช่นนี้ และเข้าร่วมลงทุนในบริษัทฯ จะช่วยเสริมสร้างความมั่นใจในการลงทุนในธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมาก และนักลงทุนเหล่านี้ต่างถือเป็นนักลงทุนที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญ เป็นนักลงทุนที่มีคุณภาพ รวมถึงผู้มีประสบการณ์ในธุรกิจการบิน เช่น AAA นักลงทุนเหล่านี้ จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งจะช่วยเสริมสร้างความมั่นใจในการลงทุนในธุรกิจของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุนรายอื่น ๆ

อนึ่ง ราคาที่เสนอขายให้กับนักลงทุนดังกล่าวในราคา 1.75 บาทต่อหุ้นนั้น แม้ว่าราคาเสนอขายจะเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด ซึ่งเป็นราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 41.0 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 27 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอขายต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นเพิ่มทุนรองรับโดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนในครั้งนี้ แต่บริษัทฯ เห็นว่าราคาดังกล่าวเป็นราคาที่สะท้อนถึงมูลค่าที่เหมาะสมของบริษัทฯ แล้ว การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพด้วยราคาดังกล่าว มีความคุ้มค่าและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพรวมทั้งสิ้นประมาณ 14,000 ล้านบาท รวมถึงภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้น จะทำให้บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นของไทยแอร์เอเชียซึ่งเป็นบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจ (Operating company) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 55 เป็นร้อยละ 100

นอกจากนี้ การเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้หนี้สินของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ลดลง 3,900 ล้านบาท จากการที่ไทยแอร์เอเชียจะชำระคืนหนี้ทางการค้าต่าง ๆ ให้กับกลุ่มบริษัทของ AAGB ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ AAA รวมถึงส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียเพิ่มมากขึ้น เป็นผลให้มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

- (ง) ผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายและฐานะการเงินของบริษัทฯ ที่เกิดจากการออกหุ้นใหม่จากการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินว่าด้วยการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (share-based payments)

การออกหุ้นใหม่จากการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัดเป็นรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินว่าด้วยการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (share-based payment)

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมต่อหุ้นของบริษัทฯ แล้วเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นที่ 1.75 บาทต่อหุ้น สอดคล้องกับมูลค่ายุติธรรมต่อหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นที่ 1.75 บาทต่อหุ้นเป็นราคาที่กำหนดให้ใช้ในการทำธุรกรรมปรับโครงสร้างทั้งหมด ทั้งในการขายหุ้นเพิ่มทุนและหุ้นเพิ่มทุนรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัด และการขายหุ้นเพิ่มทุน

ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน ซึ่งบริษัทฯ ได้หารือกับผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ แล้วโดยผู้สอบบัญชีมีความเห็นสอดคล้องกับความเห็นของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ ไม่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

- (จ) แผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และความเป็นไปได้ของแผนการใช้จ่ายเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ รวมทั้งความเพียงพอของเงินทุนในกรณีที่เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ ไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายดังกล่าว

บริษัทฯ จะนำเงินที่จะได้รับการออกหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

1. (เมื่อรวมกับเงินที่เหลือจากแผนการใช้จ่ายเงินของการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด) ใช้ซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียที่เหลือทั้งหมดอีกร้อยละ 30.8 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของ ไทยแอร์เอเชีย จำนวนประมาณ 3,900 ล้านบาท ซึ่งการซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียที่เหลือถือเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย โดยบริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียส่วนที่เหลือดังกล่าวภายในไตรมาส 1 ปี 2565
2. ใช้เพื่อเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย และ/หรือให้กู้ยืมแก่ไทยแอร์เอเชีย เพื่อให้ไทยแอร์เอเชีย นำไปชำระหุ้นกู้ระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2565 และเดือนมิถุนายน 2566 โดยจะชำระยอดเงินต้นจำนวนทั้งสิ้น 2,800 ล้านบาท พร้อมทั้งดอกเบี้ยในอัตราปกติของหุ้นกู้ชุดนั้น และ/หรือนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เกี่ยวกับการปฏิบัติการการบิน เช่น ค่าเช่าเครื่องบิน ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าใช้บริการในสนามบินและลานจอดเครื่องบิน และค่าตอบแทนพนักงาน เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าเงินจำนวนดังกล่าวจะเพียงพอสำหรับการดำเนินงานภายในเวลา 18 - 24 เดือนข้างหน้า

แผนการใช้จ่ายเงินข้างต้นของบริษัทฯ เป็นไปตามแผนธุรกิจในปัจจุบัน และเป็นคาดการณ์ที่ดีที่สุดในการจัดสรรเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าว ตามแผนงานปัจจุบันของบริษัทฯ และประมาณการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ทั้งนี้ แผนงานของบริษัทฯ ในอนาคต และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง อาจแตกต่างกันไป ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาพของอุตสาหกรรมการบิน และการท่องเที่ยว ที่อาจมีความผันผวนจากโรคระบาด หรือ ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง เป็นต้น ดังนั้น แผนการใช้จ่ายเงินที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากแผนการที่ระบุไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดสรรเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนจำนวนดังกล่าวให้เพียงพอตามระยะเวลาที่กล่าวข้างต้น

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทฯ สามารถดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงินได้ตามกำหนด และจำนวนเงินที่จะได้รับการปรับโครงสร้างมีความเพียงพอสำหรับแผนการใช้จ่ายตามรายละเอียดที่ระบุในสรุปแผนการใช้จ่ายเงินตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ในวาระที่ 2

- (ฉ) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อันเนื่องจากการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพ และการดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงิน รวมทั้งการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ไม่ใช้สิทธิแปลงสภาพเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะมีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร / (ขาดทุน) (Earnings / (Losses) per share dilution) ตามรายละเอียดที่ได้ระบุไว้ในเอกสารประกอบหนังสือเชิญประชุม

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ จะส่งผลให้หนี้สินของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ลดลง 3,900 ล้านบาท จากการที่ไทยแอร์เอเชียจะชำระหนี้สินทางการเงินต่าง ๆ ให้กับกลุ่มบริษัทของ AAGB ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ AAA รวมถึงส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียเพิ่มมากขึ้น เป็นผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง ตามรายละเอียดที่ได้ระบุไว้ในเอกสารประกอบหนังสือเชิญประชุม

สำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่บริษัทฯ เสนอขายในครั้งนี้จะไม่มีประเด็นในเรื่องความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพที่ไม่ใช้สิทธิแปลงสภาพเมื่อครบกำหนดไถ่ถอน เนื่องจากหากไม่มีการใช้สิทธิแปลงสภาพภายในวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพจะถูกบังคับให้มีการแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัทฯ ทุกกรณี

- (ช) คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

- คำรับรองเกี่ยวกับผู้ลงทุนในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาด้วยความระมัดระวังเกี่ยวกับคุณสมบัติของ (ก) ธนาคารกรุงธน จำกัด (มหาชน) และ (ข) NHTPE แล้ว และมีความเห็นว่าผู้ลงทุนในวงจำกัดดังกล่าวเป็นผู้ที่มีศักยภาพในการลงทุน และสามารถลงทุนในบริษัทฯ ได้จริง

- คำรับรองเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องเกี่ยวกับการออกหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องเกี่ยวกับการออกหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ โดยกระทำการ หรือละเว้นการกระทำการใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว และก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ บริษัทฯ สามารถเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนนั้นได้ แต่หากบริษัทฯ ไม่เรียกร้องค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจะแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการเรียกร้องได้ และหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้ง ผู้ถือหุ้นนั้น ๆ สามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ หากการกระทำหรือละเว้นการกระทำใดของกรรมการอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องเกี่ยวกับการออกหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำนั้นเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ บริษัทฯ อาจฟ้องเรียกให้กรรมการรับผิดชอบในการส่งคืนประโยชน์ดังกล่าวแก่บริษัทฯ ได้ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ จะแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการดังกล่าวได้ ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ ในการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) คณะกรรมการบริษัทเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ มอบหมาย มีอำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้

- (ก) พิจารณากำหนดรายละเอียดเพิ่มเติม หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงรายละเอียดเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับต่อผู้ลงทุนในวงจำกัด เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- (ข) กำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับต่อผู้ลงทุนในวงจำกัด เช่น วิธีการชำระราคา หรือรายละเอียดในการจัดสรรและการเสนอขายอื่น ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (ค) ลงนามในแบบคำขออนุญาต การขออนุมัติ หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสาร หรือสัญญาใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับต่อผู้ลงทุนในวงจำกัด ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใด ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะสอบถามดังต่อไปนี้

- **คุณธำรง อนันต์ทวีผล** (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง):

ขอทราบรายละเอียดการแปลงสภาพหุ้นกู้ว่า ในเดือนไหนจะเริ่มนับวันแรกในการแปลงสภาพ

- **คุณไพรัช พรพัฒนางกูร** (ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน):

การแปลงสภาพหุ้นกู้ ทางผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพสามารถแปลงสภาพได้เลย และแปลงเมื่อใดก็ได้ภายใน 2 ปี นับจากวันที่ออก

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติมอีก

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำให้แก่บุคคลในวงจำกัด ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพซึ่งมีราคาแปลงสภาพเป็นราคาต่ำ ดังนี้

เห็นด้วย	3,079,336,496	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.2692
ไม่เห็นด้วย	22,669,295	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.7307
งดออกเสียง	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 4 พิจารณามติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ

ประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้ คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน แลงต่อที่ประชุม

คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ได้แถลงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับรายละเอียดการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังนี้

(ก) ความเป็นมา

เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ในวาระที่ 2 ข้างต้น

(ข) การเพิ่มทุนจดทะเบียน

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสนอขายหุ้นให้แก่นักลงทุนต่าง ๆ และผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 485,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 1,285,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 8,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อจัดสรรดังต่อไปนี้

- (1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 5,028,571,429 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP)
- (2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,714,285,714 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (RO) (รวมบุคคลในวงจำกัด (PP) ตามข้อ (1) ข้างต้น) และ
- (3) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,257,142,857 หุ้น เพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ

การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ

นอกจากนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ข้างต้น บริษัทฯ จะต้องแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ โดยให้ยกเลิกข้อความเดิมและให้ใช้ข้อความดังต่อไปนี้แทน

“ข้อ 4	ทุนจดทะเบียน	1,285,000,000	บาท	(หนึ่งพันสองร้อยแปดสิบล้านบาท)
	แบ่งออกเป็น	12,850,000,000	หุ้น	(หนึ่งหมื่นสองพันแปดร้อยห้าสิบล้านหุ้น)
	มูลค่าหุ้นละ	0.10	บาท	(ศูนย์จุดหนึ่งบาท)

โดยแบ่งออกเป็น

หุ้นสามัญ	12,850,000,000	หุ้น	(หนึ่งหมื่นสองพันแปดร้อยห้าสิบล้านหุ้น)
หุ้นบุริมสิทธิ	ไม่มี		-”

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ ตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้น เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย

ทั้งนี้ ในการดำเนินการจดทะเบียน จะต้องมีการดำเนินการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องหลายประการ คณะกรรมการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ มอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการจัดเตรียมเอกสารต่าง ๆ รวมถึงการแก้ไขและเพิ่มเติมถ้อยคำในหนังสือบริคณห์สนธิเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน ตลอดจนดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องจนกว่าการดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิดังกล่าวจะแล้วเสร็จ

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติมอีก

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ ข้อ 4 เรื่องทุนจดทะเบียน เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) ดังนี้

เห็นด้วย	3,079,325,696	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.2688
ไม่เห็นด้วย	22,669,195	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.7307
งดออกเสียง	10,900	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 5 พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน (1) ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) (2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ และ (3) เพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ

วาระที่ 5.1 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ในราคาต่ำ ซึ่งกำหนดราคาเสนอขายไว้ อย่างชัดเจน

ประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้ คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน แลงต่อที่ประชุม

คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ได้แถลงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ในราคาต่ำ ซึ่งกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน ดังนี้

1. รายละเอียดของการเสนอขาย เช่น จำนวนหุ้นที่เสนอขาย ประเภทผู้ลงทุน

บริษัท มีแผนที่จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 5,028,571,429 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ต่อไปนี้

รายชื่อบุคคลในวงจำกัด*	จำนวนหุ้นสูงสุดที่จะได้รับการจัดสรร	คิดเป็นร้อยละของหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการออกหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด
1. AAA	4,457,142,857 หุ้น	45.12
2. นายพิธาน องค์ไชยิต	362,049,116 หุ้น	3.7
3. นายปรินทร์ ไลจนะโกสินทร์	150,947,980 หุ้น	1.5
4. นายบัณฑิต พัทธสิทธิ์	14,607,869 หุ้น	0.1
5. นางปิยะพร วิจิตพันธ์ุ	14,607,869 หุ้น	0.1
6. นายสุพล สุวรจิพร	14,607,869 หุ้น	0.1
7. นายวรพจน์ อำนวยพล	14,607,869 หุ้น	0.1

2. วิธีการกำหนดราคาเสนอขาย และราคาตลาด

ราคาเสนอขายเท่ากับหุ้นละ 1.75 บาท ซึ่งเป็นราคาเดียวกับที่บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่

ราคาเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่ราคา 1.75 บาทนั้นอ้างอิงจาก (ก) ราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ย้อนหลังในช่วง 360 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 17 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) ซึ่งเท่ากับ 1.43 - 3.14 บาทต่อหุ้น คิดเป็นราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเท่ากับ 2.38 บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาเสนอขายหุ้นในราคา 1.75 บาทต่อหุ้น คิดเป็นส่วนลดจากราคาตลาดย้อนหลังในช่วง 360 วันทำการประมาณร้อยละ 26.5 ประกอบกับ (ข) การเจรจากับบุคคลในวงจำกัด ซึ่งบริษัทฯ ได้พิจารณาปัจจัยอื่น ๆ เพิ่มเติมในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้น เช่น ความจำเป็นเร่งด่วนซึ่งต้องจัดหาเงินทุนเพื่อเสริมสภาพคล่องและรองรับการดำเนินงานในระยะเวลา 18 – 24 เดือน รวมถึงแผนการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (RO) (ซึ่งราคาเสนอขายจะเป็นราคาเดียวกันกับราคาเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด) เพื่อไม่ให้เป็นการเกินควรแก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยในสถานการณ์การ

แพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (Covid-19) ทั้งนี้ การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นด้วยวิธีอื่น ๆ เช่น อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E ratio) การคิดลดกระแสเงินสด (discounted cash flow) หรือมูลค่าตามบัญชีนั้นไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุน และส่วนของผู้ถือหุ้นของไทยแอร์เอเชียมีค่าเป็นลบ

นอกจากนี้ ราคาเสนอขายหุ้นในราคา 1.75 บาทต่อหุ้น ถือเป็นการเสนอขายหุ้นในราคาต่ำกว่าคือ ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 41.0 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 27 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด อนึ่ง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ เท่ากับ 2.96 บาทต่อหุ้น

3. วิธีการเสนอขายและการจัดสรร

เป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ลงทุนโดยเฉพาะเจาะจงซึ่งมีจำนวนไม่เกินห้าสิบรายภายในรอบระยะเวลาสิบสองเดือน ทั้งนี้ หากมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัดในวาระนี้ บริษัทฯ จะไม่จัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลอื่น และจะตัดหุ้นที่เหลือดังกล่าวทั้งจำนวน

4. วัตถุประสงค์ของการออกหุ้นและแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

- วัตถุประสงค์ของการออกหุ้น

เพื่อระดมทุนให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และของไทยแอร์เอเชีย โดยมีสาระสำคัญของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และของไทยแอร์เอเชีย เพื่อนำไปใช้สำหรับการซื้อหุ้นเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย และการซื้อหุ้นส่วนที่เหลือของไทยแอร์เอเชีย และลดหนี้สินคงค้างของไทยแอร์เอเชีย รวมทั้งสิ้น 7,800 ล้านบาท เพื่อให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งหุ้นของไทยแอร์เอเชียเกือบทั้งสิ้น และสามารถเป็นเจ้าของและมีอำนาจควบคุมไทยแอร์เอเชียแต่เพียงผู้เดียว เงินส่วนที่เหลือจากการระดมทุนอีกจำนวนประมาณ 6,200 ล้านบาท (อาจมีการเปลี่ยนแปลงภายหลังจากการหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง) จะสามารถนำไปเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย และ/หรือ ให้กู้ยืมแก่ไทยแอร์เอเชีย เพื่อให้ไทยแอร์เอเชียใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ก่อให้เกิดผลดีต่อกลุ่มบริษัทฯ ในระยะยาว

- แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้น

บริษัทฯ มีแผนการใช้เงินที่ได้จากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ดังนี้

- 1) ชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 3,900 ล้านบาทบวกดอกเบี้ย ซึ่งมีการกู้ยืมมาเพื่อเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย

- 2) ชำระเงินค่าซื้อหุ้นส่วนที่เหลือในไทยแอร์เอเชียร้อยละ 30.8 จำนวน 3,900 ล้านบาท เพื่อเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในไทยแอร์เอเชียเป็นร้อยละ 100 ตามวัตถุประสงค์ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียในครั้งนี้
- 3) เพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย และ/หรือให้กู้ยืมแก่ไทยแอร์เอเชีย โดยใช้เงินส่วนที่เหลือจากการปรับโครงสร้างอีกประมาณ 6,200 ล้านบาท (อาจมีการเปลี่ยนแปลงภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายต่าง ๆ จากการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง) เพื่อให้ไทยแอร์เอชนำไปชำระคืนหนี้ตามหุ้นกู้ระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2565 และเดือนมิถุนายน 2566 โดยจะชำระยอดเงินต้นจำนวนทั้งสิ้น 2,800 ล้านบาท พร้อมทั้งดอกเบี้ยในอัตราปกติของหุ้นกู้ชุดนั้น และ/หรือนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เกี่ยวกับการปฏิบัติการการบิน เช่น ค่าเช่าเครื่องบิน ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าใช้บริการในสนามบินและลานจอดเครื่องบิน และค่าตอบแทนพนักงาน เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าเงินจำนวนดังกล่าวจะเพียงพอสำหรับการดำเนินงานภายในเวลา 18 - 24 เดือนข้างหน้า

ทั้งนี้ แผนการใช้จ่ายเงินข้างต้นของบริษัทฯ เป็นไปตามแผนธุรกิจในปัจจุบัน และเป็นคาดการณ์ที่ดีที่สุดในการจัดสรรเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวตามแผนงานปัจจุบันของบริษัทฯ และประมาณการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ทั้งนี้ แผนงานของบริษัทฯ ในอนาคต และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างกันไป ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาพของอุตสาหกรรมการบิน และการท่องเที่ยวที่อาจมีความผันผวนจากโรคระบาด หรือค่าน้ำมันเชื้อเพลิง เป็นต้น ดังนั้น แผนการใช้จ่ายเงินที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากแผนที่ระบุไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดสรรเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนจำนวนดังกล่าวให้เพียงพอตามระยะเวลาที่กล่าวข้างต้น

- ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ในกรณีที่ไม่สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และของไทยแอร์เอเชียได้สำเร็จ และความเสี่ยงจากการดำเนินโครงการ รวมทั้งระบุประมาณที่คาดว่าจะใช้ในเบื้องต้น และประมาณทั้งหมดที่คาดว่าจะต้องใช้เพื่อให้โครงการสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ (ถ้ามี)

หากบริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และของไทยแอร์เอเชียได้สำเร็จ บริษัทฯ ก็ไม่อาจซื้อหุ้นเพิ่มทุนของไทยแอร์เอเชียและหุ้นส่วนที่เหลือของไทยแอร์เอเชียได้ และจะไม่สามารถเป็นเจ้าของหุ้นเกือบทั้งหมดในไทยแอร์เอเชียได้ และที่สำคัญ บริษัทฯ จะไม่มีสภาพคล่องเหลือเพียงพอสำหรับการประกอบกิจการต่อไปของบริษัทฯ ซึ่งจะส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำรงอยู่ของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย

หากบริษัทฯ สามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และของไทยแอร์เอเชียได้สำเร็จ บริษัทฯ จะเป็นเจ้าของหุ้นเกือบทั้งสิ้นในไทยแอร์เอเชีย ซึ่งก่อให้เกิดผลดีแก่บริษัทฯ ในแง่ของงบการเงินรวมของบริษัทฯ โดยหากสถานการณ์การแพร่ระบาด

ของ COVID-19 คลี่คลาย และมีการเดินทางและการท่องเที่ยวกลับมาเป็นปกติ จะส่งผลให้ผลประกอบการของไทยแอร์เอเชียกลับมาเติบโต และบริษัทฯ สามารถรับรู้ผลประกอบการดังกล่าวได้เต็มจำนวน

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ จะเป็นเจ้าของหุ้นเกือบทั้งสิ้นในไทยแอร์เอเชีย บริษัทฯ จะได้รับผลกระทบทางการเงินทั้งหมดของไทยแอร์เอเชียเช่นกัน หากผลการดำเนินงานของไทยแอร์เอเชียนั้นไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

5. ผลกระทบที่มีต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้น โดยอย่างน้อยให้ระบุผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) เมื่อมีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (control dilution) และความคุ้มค่าที่ผู้ถือหุ้นได้รับเปรียบเทียบกับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (dilution effect) จากการเสนอขายหุ้น (ได้แก่ ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (control dilution)) จะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในเอกสารหนังสือเชิญประชุม

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ จะส่งผลให้หนี้สินของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ลดลง 3,900 ล้านบาทจากการที่ไทยแอร์เอเชียจะชำระหนี้ทางการค้าต่าง ๆ ให้กับกลุ่มบริษัทของ AAGB ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ AAA รวมถึงส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียเพิ่มมากขึ้น เป็นผลให้มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

6. การแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดที่มีได้มีสัญชาติไทย

บริษัทฯ จะดำเนินการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวเพื่อรองรับการจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ซึ่งเป็นบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย (กล่าวคือ AAA)

การจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) (กล่าวคือ AAA) ซึ่งเป็นบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย จะดำเนินการให้เป็นไปตามข้อบังคับ (ฉบับแก้ไข) ของบริษัทฯ กล่าวคือ จะไม่ทำให้มีบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยถือหุ้นในบริษัทฯ เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับ (ฉบับแก้ไข) ของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามที่ระบุไว้ในวาระที่ 6 ซึ่งจะได้กล่าวต่อไป

7. ข้อจำกัดการโอนหุ้นภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี

หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดในครั้งนี้นำเข้าขายเป็นการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ในราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดก่อนที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะส่งรับหุ้นในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บุคคลในวงจำกัด (PP) ที่

จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว จะถูกห้ามไม่ให้จำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่ได้รับจากการเสนอขายในครั้งนี้ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยภายหลังจากวันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ดังกล่าวทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือนแล้ว จึงจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าว ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

(ก) เหตุผลและความจำเป็นของการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในราคาต่ำ

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ซึ่งมีความจำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เนื่องจากจะช่วยให้บริษัทฯ ได้รับเงินทุนเพื่อดำเนินการตามแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียตามจำนวนที่ต้องการในระยะเวลาอันสั้น และสามารถลดความเสี่ยงในการระดมทุนที่อาจเกิดขึ้นจากสภาพเศรษฐกิจที่มีความผันผวนในปัจจุบัน รายละเอียดประโยชน์ของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ปรากฏตามวาระที่ 2 ข้างต้น

(ข) ความเหมาะสม เหตุผลและความจำเป็นในการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในราคาต่ำให้แก่บุคคลในวงจำกัด

AAA มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจสายการบินที่จะช่วยส่งเสริมการดำเนินงานและสนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียได้ โดย AAA เป็นบริษัทย่อยที่ AAGB ถือหุ้นร้อยละ 100 ทั้งนี้ AAGB เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ Bursa ซึ่งเป็นตลาดหลักทรัพย์ของประเทศมาเลเซีย และ AAA ยังถือหุ้นในบริษัทที่ดำเนินธุรกิจสายการบินภายใต้แบรนด์ “AirAsia” ในหลายประเทศ เช่น อินโดนีเซีย ฟิลิปปินส์ อินเดีย รวมถึงในประเทศไทย ทั้งนี้ AAA จะใช้ความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ในการประกอบธุรกิจสายการบินดังกล่าวในการสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของไทยแอร์เอเชียในฐานะผู้ถือหุ้นทางอ้อมผ่านการถือหุ้นของบริษัทฯ เช่นเดียวกับการสนับสนุนในฐานะผู้ถือหุ้นทางตรงในไทยแอร์เอเชีย นอกจากนี้ การเพิ่มทุนให้แก่ AAA เป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ซึ่งมีความจำเป็น ก่อให้เกิดประโยชน์แก่บริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย รวมถึงผ่านการเจรจาและเห็นชอบร่วมกันจากผู้ที่เกี่ยวข้องเรียบร้อยแล้วตามรายละเอียดที่ระบุในวาระที่ 2 ข้างต้น

นักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาจำนวน 6 ราย เป็นผู้ลงทุนที่มีศักยภาพด้านการเงิน โดยเป็นนักธุรกิจ ผู้บริหาร และนักลงทุนในบริษัทต่างๆ ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงเป็นผู้ลงทุนที่เล็งเห็นโอกาสในการเติบโตของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ที่จะฟื้นตัว

ภายหลังจากการคลี่คลายของสถานการณ์ COVID-19 ซึ่งจะเป็นประโยชน์แก่บริษัทฯ ในการได้รับสนับสนุนด้านเงินทุนเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ และสร้างความเชื่อมั่นให้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ รวมถึงเสริมสร้างภาพลักษณ์ของบริษัทฯ

- (ค) ความคุ้มค่าของประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับเปรียบเทียบกับส่วนต่างของราคาเสนอขายหุ้นกับราคาตลาดฯ ที่บริษัทฯ ต้องสูญเสียไป

ด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (Covid-19) อย่างยาวนาน ซึ่งไม่มีความแน่นอนว่าสถานการณ์จะกลับไปสู่ปกติได้เมื่อใด ทำให้ธุรกิจของบริษัทฯ นั้นมีความไม่แน่นอน การจะหาเจ้าหนี้ และนักลงทุน เพื่อให้ความช่วยเหลือทางการเงินและร่วมลงทุนในบริษัทฯ ในสถานการณ์ที่มีความไม่แน่นอนขณะนี้ จึงเป็นเรื่องที่ไม่ง่ายนัก

การที่สถาบันการเงินยินดีปล่อยสินเชื่อให้แก่บริษัทฯ เพื่อการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย และการได้นักลงทุน เช่น AAA และผู้ลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดา รวมทั้งนักลงทุนซึ่งลงทุนในหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ เข้ามาช่วยเหลือทางด้านสภาพคล่องให้แก่บริษัทฯ ในสถานการณ์เช่นนี้ และเข้ามาร่วมลงทุนในบริษัทฯ จะช่วยเสริมสร้างความมั่นใจในการลงทุนในธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมาก และนักลงทุนเหล่านี้ประกอบด้วยนักลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งต่างถือเป็นนักลงทุนที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญ เป็นนักลงทุนที่มีคุณภาพ รวมถึงผู้มีประสบการณ์ในธุรกิจการบิน เช่น AAA นักลงทุนเหล่านี้ จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจของบริษัทฯ รวมทั้งจะช่วยเสริมสร้างความมั่นใจในการลงทุนในธุรกิจของบริษัทฯ ให้แก่นักลงทุนรายอื่น ๆ

ทั้งนี้ ราคาที่เสนอขายให้กับนักลงทุนดังกล่าวและราคาแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่ 1.75 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาประเมินตามรายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) จากวิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาดที่ 2.38 – 3.03 บาทต่อหุ้น อาจส่งผลให้ผู้ถือหุ้นเดิมเสียประโยชน์จากผลกระทบของราคาหุ้นเฉลี่ยที่ลดลงตามทฤษฎี และส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นและสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิมรายอื่น (Control Dilution) ลดลง อย่างไรก็ดี คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นที่สอดคล้องกับที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่า การเข้าทำรายการมีความจำเป็น เนื่องจากบริษัทฯ มีความจำเป็นเร่งด่วนในการเพิ่มทุน เพื่อการแก้ปัญหาสภาพคล่อง ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ และกลุ่มบริษัทฯ สามารถปรับปรุงฐานะทางการเงินให้สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ และสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้และหุ้นกู้ต่าง ๆ ได้

อนึ่ง ราคาที่เสนอขายให้กับนักลงทุนดังกล่าวในราคา 1.75 บาทต่อหุ้นนั้น แม้ว่าราคาเสนอขายจะเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาตลาด ซึ่งเป็นราคาต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 41.0 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 27 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนโดยกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจนในครั้งนี้ และเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี (Book value) ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่ามูลค่าตามบัญชีไม่ได้พิจารณาถึงกระแสเงินสดที่บริษัทฯ กำลังเผชิญปัญหาด้านสภาพคล่อง

(ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีมูลค่าตามบัญชีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 2.23 บาทต่อหุ้น และอาจลดลงอีกได้จากผลขาดทุนสุทธิของไทยแอร์เอเชีย หากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ยังไม่คลี่คลายในทางที่ดีขึ้น) โดยในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 ประกอบด้วยค่าความนิยม และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน 23,691.72 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.88 บาทต่อหุ้น ซึ่งค่าความนิยม และสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนดังกล่าวจะเกิดประโยชน์เมื่อบริษัทฯ สามารถหานักลงทุนที่จะเพิ่มทุน เพื่อนำเงินมาเสริมสภาพคล่องให้แก่บริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียในครั้งนี้อยู่ที่ราคาปรับโครงสร้างเท่ากับ 1.75 บาทต่อหุ้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ เห็นว่าราคาดังกล่าวเป็นราคาที่สะท้อนถึงมูลค่าที่เหมาะสมของบริษัทฯ แล้วเนื่องจากเป็นการอ้างอิง (ก) ราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ย้อนหลังในช่วง 360 วันทำการ² เท่ากับ 1.43 - 3.14 บาทต่อหุ้น คิดเป็นราคาตลาดถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก เท่ากับ 2.38 บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาเสนอขายหุ้นในราคา 1.75 บาทต่อหุ้น คิดเป็นส่วนลดจากราคาตลาดดังกล่าวประมาณร้อยละ 26.5 ประกอบกับ (ข) การเจรจากับนักลงทุนในวงจำกัด ซึ่งบริษัทฯ ได้พิจารณาปัจจัยอื่น ๆ เพิ่มเติมในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้น เช่น ความจำเป็นเร่งด่วนซึ่งต้องจัดหาเงินทุนเพื่อเสริมสภาพคล่องและรองรับการดำเนินงานในระยะเวลา 18 – 24 เดือนข้างหน้า โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียน และสินทรัพย์หมุนเวียน เท่ากับ 21,680.05 ล้านบาท และ 1,714.91 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่อง เท่ากับ 0.08 เท่า ซึ่งการที่บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนมาก แสดงถึงการประสบปัญหาสภาพคล่อง และอาจเกิดปัญหาการผิดนัดชำระหนี้ต่อไปได้ รวมถึงความเป็นไปได้ในการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (RO) (ซึ่งราคาเสนอขายเป็นราคาเดียวกันกับราคาเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด) เพื่อไม่ให้เป็นการเกินควรต่อผู้ถือหุ้นรายย่อยในสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (Covid-19) ทั้งนี้ การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นด้วยวิธีอื่น ๆ เช่น อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E ratio) การคิดลดกระแสเงินสด (discounted cash flow) หรือมูลค่าตามบัญชีนั้นไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุน และส่วนของผู้ถือหุ้นของไทยแอร์เอเชียมีค่าเป็นลบ

ทั้งนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพด้วยราคาดังกล่าว มีความคุ้มค่าและเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น เนื่องจากบริษัทฯ จะได้รับเงินจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพรวมทั้งสิ้นประมาณ 14,000 ล้านบาท รวมถึงภายหลังการปรับโครงสร้างการถือหุ้น จะทำให้บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นในไทยแอร์เอเชียซึ่งเป็นบริษัทที่มีการดำเนินธุรกิจ (Operating company) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 55 เป็นร้อยละ 100 ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียที่ผ่านการเจรจาและเห็นชอบร่วมกันระหว่างบริษัทฯ สถาบันการเงินผู้ให้กู้ยืมเงิน ผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ (ผู้จองซื้อหุ้นใหม่และผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ) และ AAA ซึ่งจะได้ประโยชน์ร่วมกัน เนื่องจากบริษัทฯ จะสามารถรับผลประโยชน์จากการของไทยแอร์เอเชียได้เต็มจำนวน เมื่อสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19

² ระหว่างวันที่ 17 เมษายน 2563 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564

คล้ายคลึง และมีการเดินทางและการท่องเที่ยวกลับมาเป็นปกติ ซึ่งส่งผลให้ผลประโยชน์ของประเทศไทยแอร์เอเชียมีโอกาสกลับมาเติบโตได้ในอนาคต

นอกจากนี้ การเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้หนี้สินของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียลดลง 3,900 ล้านบาท จากการที่ไทยแอร์เอเชียจะชำระคืนหนี้ทางการค้าต่าง ๆ ให้กับกลุ่มบริษัทของ AAGB ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ AAA รวมถึงส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียเพิ่มมากขึ้น เป็นผลให้มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

- (ง) ผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายและฐานะการเงินของบริษัทฯ ที่เกิดจากการออกหุ้นใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดดังกล่าวตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินว่าด้วยการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (share-based payments)

การออกหุ้นใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัด เป็นรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินว่าด้วยการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (share-based payment) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมต่อหุ้นของบริษัทฯ และเห็นว่าราคาเสนอขายหุ้นที่ 1.75 บาทต่อหุ้น สอดคล้องกับมูลค่ายุติธรรมต่อหุ้นของบริษัทฯ เนื่องจากราคาเสนอขายหุ้นที่ 1.75 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่กำหนดให้ใช้ในการทำธุรกรรมปรับโครงสร้างทั้งหมด ทั้งในการขายหุ้นเพิ่มทุนและหุ้นเพิ่มทุนรองรับหุ้นกู้แปลงสภาพให้แก่บุคคลในวงจำกัด และการขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน ดังนั้น บริษัทฯ ไม่ต้องบันทึกค่าใช้จ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

- (จ) แผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัด และความเป็นไปได้ของแผนการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัด รวมทั้งความเพียงพอของเงินทุนในกรณีที่เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัดไม่ครอบคลุมงบประมาณทั้งหมดที่ต้องใช้ในการดำเนินการตามแผนการใช้เงินดังกล่าว

บริษัทฯ จะนำเงินที่จะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

1. ใช้ชำระคืนหนี้เงินกู้ที่มีต่อสถาบันการเงินจำนวนประมาณ 3,900 ล้านบาท บวกดอกเบี้ย ซึ่งบริษัทฯ จะได้กู้ยืมเงินมาเพื่อเข้าซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของไทยแอร์เอเชีย ซึ่งจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในไทยแอร์เอเชียเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 55 เป็นร้อยละ 69.2 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของไทยแอร์เอเชีย ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย โดยบริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการชำระคืนหนี้เงินกู้อย่างเต็มที่ภายในปี 2564
2. ใช้ซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียที่เหลือทั้งหมดอีกร้อยละ 30.8 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของไทยแอร์เอเชีย จำนวนประมาณ 3,900 ล้านบาท ซึ่งการซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียที่เหลือถือเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย โดยบริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการซื้อหุ้นไทยแอร์เอเชียส่วนที่เหลือดังกล่าวภายในไตรมาส 1 ปี 2565

3. ใช้เพื่อเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชีย และ/หรือให้กู้ยืมแก่ไทยแอร์เอเชีย เพื่อให้ไทยแอร์เอเชียนำไปชำระหนี้ระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2565 และเดือนมิถุนายน 2566 โดยจะชำระยอดเงินต้นจำนวนทั้งสิ้น 2,800 ล้านบาท พร้อมทั้งดอกเบี้ยในอัตราปกติของหุ้นกู้ชุดนั้น และ/หรือ นำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ ซึ่งได้แก่ ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เกี่ยวกับการปฏิบัติการการบิน เช่น ค่าเช่าเครื่องบิน ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าใช้บริการในสนามบินและลานจอดเครื่องบิน และค่าตอบแทนพนักงาน เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าเงินจำนวนดังกล่าวจะเพียงพอสำหรับการดำเนินงานภายในเวลา 18 - 24 เดือนข้างหน้า

แผนการใช้จ่ายเงินข้างต้นของบริษัทฯ เป็นไปตามแผนธุรกิจในปัจจุบัน และเป็นคาดการณ์ที่ดีที่สุดในการจัดสรรเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์จำนวนดังกล่าวตามแผนงานปัจจุบันของบริษัทฯ และประมาณการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ทั้งนี้ แผนงานของบริษัทฯ ในอนาคต และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง อาจแตกต่างกัน ซึ่งขึ้นอยู่กับสภาพตัวของอุตสาหกรรมการบิน และการท่องเที่ยว ที่อาจมีความผันผวนจากโรคระบาด หรือ ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง เป็นต้น ดังนั้น แผนการใช้จ่ายเงินที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากแผนที่ระบุไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการจัดสรรเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนจำนวนดังกล่าวให้เพียงพอตามระยะเวลาที่กล่าวข้างต้น

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทฯ ดำเนินการตามแผนแผนการใช้จ่ายเงินได้ตามกำหนด และจำนวนเงินที่จะได้รับการปรับโครงสร้างมีความเพียงพอสำหรับแผนการใช้จ่ายเงินตามรายละเอียดที่ระบุในสรุปแผนการใช้จ่ายเงินตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียในวาระที่ 2 ข้างต้น

- (ฉ) ผลกระทบที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อันเนื่องจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัด และการดำเนินการตามแผนการใช้จ่ายเงิน

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะมีผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ผลกระทบต่อสัดส่วนการถือหุ้น (Control Dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร / (ขาดทุน) (Earnings / (Losses) per share dilution) ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในเอกสารประกอบหนังสือเชิญประชุม

นอกจากนี้ การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ จะส่งผลให้หนี้สินของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ลดลง 3,900 ล้านบาท จากการที่ไทยแอร์เอเชียจะชำระหนี้สินทางการเงินต่าง ๆ ให้กับกลุ่มบริษัทของ AAGB ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของ AAA รวมถึงส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียเพิ่มมากขึ้น เป็นผลให้มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในเอกสารประกอบหนังสือเชิญประชุม

- (ช) คำรับรองของคณะกรรมการบริษัท

- คำรับรองเกี่ยวกับผู้ลงทุนในวงจำกัด

คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาด้วยความระมัดระวังเกี่ยวกับคุณสมบัติของผู้ลงทุนในวงจำกัดแล้ว และมีความเห็นว่า AAA เป็นมีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่จะช่วยส่งเสริมการดำเนินงานและสนับสนุนธุรกิจของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียได้ และผู้ลงทุนในวงจำกัดรายอื่น ๆ ต่างเป็นผู้ที่มีศักยภาพในการลงทุน และสามารถลงทุนในบริษัทฯ ได้จริง

- คำรับรองเกี่ยวกับการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทในเรื่องเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำ

ในกรณีที่กรรมการของบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำ โดยกระทำการ หรือละเว้นการกระทำการใดอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว และก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ บริษัทฯ สามารถเรียกค่าสินไหมทดแทนจากกรรมการคนนั้นได้ แต่หากบริษัทฯ ไม่เรียกร้องค่าสินไหมทดแทนดังกล่าว ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดจะแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการเรียกร้องได้ และหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้ง ผู้ถือหุ้นนั้น ๆ สามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่ง พระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ หากการกระทำการหรือละเว้นการกระทำการใดของกรรมการอันเป็นการไม่ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำนั้นเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ บริษัทฯ อาจฟ้องเรียกให้กรรมการรับผิดชอบในการส่งคืนประโยชน์ดังกล่าวแก่บริษัทฯ ได้ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ จะแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการดังกล่าวได้ ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามที่ผู้ถือหุ้นแจ้งภายใน 1 เดือน นับแต่วันที่ได้รับแจ้ง ผู้ถือหุ้นดังกล่าวสามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นอกจากนี้ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ มอบหมาย มีอำนาจในการดำเนินการเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวาระ 5.1 ดังต่อไปนี้

- (ก) พิจารณากำหนดรายละเอียดเพิ่มเติม หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลง การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขาย หลักทรัพย์
- (ข) กำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เช่น วิธีการชำระราคา หรือรายละเอียดในการจัดสรรและการเสนอขายอื่น รวมถึงอำนาจพิจารณาจัดสรรหุ้น เพียงคราวเดียวหรือหลายคราว แล้วแต่เห็นสมควร ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (ค) ลงนามในแบบคำขออนุญาต การขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารต่อ เจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (ง) จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การ ดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ในราคาต่ำ ซึ่งกำหนดราคาเสนอขายไว้อย่างชัดเจน และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดในราคาต่ำในครั้งนี้ ดังนี้

เห็นด้วย	3,079,326,496	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.2688
ไม่เห็นด้วย	22,669,195	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.7307
งดออกเสียง	10,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 5.2 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น

ประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้ คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน แลงดอตที่ประชุม

คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ได้แถลงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น ดังนี้

บริษัทฯ มีแผนที่จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,714,285,714 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (RO) โดยมีอัตราส่วนการจัดสรรหุ้น 5.7625 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน (โดยเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง) ในราคาหุ้นละ 1.75 บาท

ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ จะเกิดขึ้นหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในแก่บุคคลในวงจำกัด (PP) ในวาระที่ 5.1 เสร็จสิ้น และบุคคลในวงจำกัดตามวาระที่ 5.1 กล่าวคือ AAA และนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาอีก 6 รายจะมีสิทธิได้รับจัดสรรและจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนใหม่ของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ตนถืออยู่ในบริษัทฯ

ทั้งนี้ สัดส่วนการถือหุ้นของ AAA และนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาอีก 6 รายภายหลังจากการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นตามวาระที่ 5.2 นี้จะเป็นดังนี้

รายชื่อบุคคลในวงจำกัด*	จำนวนหุ้นสูงสุดภายหลังการได้รับจัดสรรจาก RO	คิดเป็นร้อยละของหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจาก RO
1. AAA	5,230,616,671	45.12
2. นายพิธาน องค์เมษิต	424,877,596	3.7
3. นายปรินทร์ โลจนะโกสินทร์	177,142,857	1.5
4. นายบัณฑิต พิทักษ์สิทธิ์	17,142,857	0.1
5. นางปิยะพร วิจิตพันธ์ุ	17,142,857	0.1
6. นายสุพล สุวจุฑิพร	17,142,857	0.1
7. นายวรพจน์ อำนวยพล	17,142,857	0.1

* ข้อมูลข้างต้นจัดเตรียมบนสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นรายอื่น ๆ ของบริษัทฯ ต่างใช้สิทธิจองซื้อหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นของตน

ในการกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (RO) ข้างต้น บริษัทฯ ได้พิจารณากำหนดเท่ากับราคาที่เสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด (PP) โดยคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 41.0 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการ (ระหว่างวันที่ 27 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 18 ตุลาคม 2564) ก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทมีมติเสนอวาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่แต่ละรายถืออยู่ (RO) หนึ่ง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลัง 15 วันทำการเท่ากับ 2.96 บาทต่อหุ้น

ผู้ถือหุ้นทุกราย (รวมถึง AAA และนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาอีก 6 ราย) มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ (Oversubscription) โดยผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ในครั้งนี้ ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในรอบแรกแล้ว บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) ตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

(ก) ในกรณีที่หุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ในรอบแรกมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ

(ข) ในกรณีที่หุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ในรอบแรกน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ที่จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

(1) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายโดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร ในกรณีที่เศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว

(2) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ข) (1) ให้ทำการจัดสรรให้แก่ผู้ที่จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายและยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือจะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้ที่จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับการจัดสรร ในกรณีที่เศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยจำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ที่จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อนี้ จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรหรือไม่สามารถจัดสรรได้อีก

ทั้งนี้ หากมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิม บริษัทฯ จะไม่จัดสรรให้แก่บุคคลอื่น และจะตัดหุ้นเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวทิ้งทั้งจำนวน

อนึ่ง บริษัทฯ อาจไม่สามารถจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน RO ให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใดของบริษัทฯ ได้ หากการจัดสรรดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ (ฉบับแก้ไข) ซึ่งได้ระบุเรื่องคุณสมบัติของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตาม พรบ. การเดินอากาศไว้ อย่างไรก็ตาม เพื่อให้การจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน RO ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ นั้นสอดคล้องกับมาตรา 33 (3) ของ พรบ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 บริษัทฯ จะขอให้ผู้ถือหุ้นแจ้งความประสงค์สิทธิไม่รับจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน RO หากการจัดสรรดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ (ฉบับแก้ไข) ซึ่งได้ระบุเรื่องคุณสมบัติของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตาม พรบ. การเดินอากาศไว้

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะระบุรายละเอียดในเรื่องของการลงมติ (ไม่รับจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน RO หากการจัดสรรดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ (ฉบับแก้ไข)) ในใบจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ (ฉบับแก้ไข)

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นตามรายละเอียดที่เสนอในวาระที่ 5.2 ทุกประการ และให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Record Date) เป็นวันที่ 16 ธันวาคม 2564 และวันจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นช่วงวันที่ 10 มกราคม 2565 ถึงวันที่ 14 มกราคม 2565 (รวม 5 วันทำการ)

นอกจากนี้ เพื่อให้เกิดความคล่องตัว คณะกรรมการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบหมายให้ประธานกรรมการ หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหาร มีอำนาจในการแก้ไขเปลี่ยนแปลง วัน เวลา ดังกล่าวได้ หากมีความจำเป็น ภายใต้หลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ คณะกรรมการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ มอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวาระ 5.2 ดังต่อไปนี้

- (ก) พิจารณากำหนดรายละเอียดเพิ่มเติม หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลง การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- (ข) กำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เช่น วิธีการชำระราคา หรือรายละเอียดในการจัดสรรและการเสนอขายอื่น รวมถึงอำนาจพิจารณาจัดสรรหุ้นเพียงคราวเดียวหรือหลายคราว แล้วแต่เห็นสมควร ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- (ค) ลงนามในแบบคำขออนุญาต การขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (ง) จัดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์

มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะสอบถามดังต่อไปนี้

- **คุณธำรง อนันต์ทวีผล** (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง):
การโอนเงินเพิ่มทุนอย่างไร ภายในเมื่อไหร่
- **คุณไพรัช พรพัฒนานางกูร** (ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน):
ตามที่ได้นำเสนอไป Record date คือวันที่ 16 ธันวาคม 2564 ต้องมีรายชื่อเป็นผู้ถือหุ้นของ AAV ณ วันที่ 16 ธันวาคม 2564 จะได้รับสิทธิในการซื้อหุ้น RO ในอัตราส่วน คือ 5.7625 หุ้นเดิม ต่อ 1 หุ้นใหม่ ในราคา 1.75 บาทต่อหุ้น ซึ่งผู้ถือหุ้นที่ได้รับสิทธิจะได้รับเอกสารที่ระบุรายละเอียดและวิธีการจองซื้อ ประมาณปลายเดือนธันวาคม 2564 หรือประมาณต้นเดือนมกราคม 2565 เพื่อให้สามารถดำเนินการในการจองได้ และสุดท้ายคือต้องเตรียมเงินในการจองซื้อหุ้นในราคา 1.75 บาทต่อหุ้น และระยะเวลาในการจองคือ 10 - 14 มกราคม 2565 ครับ
- **คุณโสมาวดี หิมะทองคำ** (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง):
กรณีจองหุ้นเกินสิทธิ จะได้รับจัดสรรเพิ่มเท่าไร และต้องชำระเงินอย่างไร และหากจองเกินสิทธิแล้วไม่ได้รับจัดสรร จะได้เงินคืนอย่างไร
- **คุณไพรัช พรพัฒนานางกูร** (ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน):
ในส่วนที่จองหุ้นเกินสิทธิบริษัทจะจัดสรรให้ตามสัดส่วนของการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นที่จองเกินสิทธิแต่ละราย ถ้าจัดสรรแล้วยังมีหุ้นเหลืออยู่ก็จะจัดสรรอีกรอบหนึ่งจนกว่าจะหมดครับ
- **คุณวรารักษ์ วาทยพร** (ที่ปรึกษาทางการเงินจากบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)):
ถ้าหากจองเกินสิทธิแล้วไม่ได้รับการจัดสรร ก็จะมีการคืนเงินให้ผู้ถือหุ้นทางช่องทางที่ได้แจ้งความประสงค์ไว้ เช่น ถ้าแจ้งความประสงค์เป็นการโอนเงินก็จะโอนเงินเข้าบัญชี หรือจะให้จ่ายเป็นเช็คก็ได้คะ

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติมอีก

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) ดังนี้

เห็นด้วย	3,082,950,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3857
ไม่เห็นด้วย	19,045,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6139
งดออกเสียง	10,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 5.3 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ

ประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้ คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน แลงดอตที่ประชุม

คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ได้แถลงต่อที่ประชุมเกี่ยวกับรายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ ดังนี้

บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,257,142,857 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท เพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ โดยราคาแปลงสภาพคือราคา 1.75 บาทต่อหุ้น

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำตามรายละเอียดที่เสนอในวาระที่ 5.3 และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้องตามรายละเอียดที่เสนอข้างต้นทุกประการ โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับความเห็นของคณะกรรมการบริษัทปรากฏตามวาระที่ 3 ข้างต้น

นอกจากนี้ คณะกรรมการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานกรรมการบริหารและ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหารและ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัท มอบหมายมีอำนาจในการดำเนินการเกี่ยวกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในวาระ 5.3 ดังต่อไปนี้

- (ก) พิจารณากำหนดรายละเอียดเพิ่มเติม หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลง การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์
- (ข) กำหนดหรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เช่น วิธีการชำระราคา หรือรายละเอียดในการจัดสรรและการเสนอขายอื่น รวมถึงอำนาจพิจารณาจัดสรรหุ้นเพียงคราวเดียวหรือหลายคราว แล้วแต่เห็นสมควร ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (ค) ลงนามในแบบคำขออนุญาต การขอผ่อนผัน หนังสือบอกกล่าว ตลอดจนเอกสารใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งรวมถึงการติดต่อและการยื่นเอกสารต่อเจ้าหน้าที่หรือตัวแทนของหน่วยงานใดๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และดำเนินการใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้ทุกประการ ภายใต้เงื่อนไขของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- (ง) จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และมีอำนาจดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียน เพื่อให้การดำเนินการจดทะเบียนเสร็จสมบูรณ์

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติมอีก

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพในราคาต่ำ และการมอบอำนาจที่เกี่ยวข้อง ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) และไม่มีผู้ถือหุ้นรวมกันตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และออกเสียงคัดค้านการเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพและหุ้นรองรับซึ่งมีราคาแปลงสภาพเป็นราคาต่ำ ดังนี้

เห็นด้วย	3,079,326,496	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.2688
ไม่เห็นด้วย	22,669,195	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.7307
งดออกเสียง	10,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 6 พิจารณานุมัติแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ

ประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้ คุณวีระนุช ธรรมวารานุกุลป์ ที่ปรึกษากฎหมายจากบริษัท วีระวงศ์, ชินวัฒน์ และพาร์ทเนอร์ส จำกัด แดงต่อที่ประชุม

คุณวีระนุช ธรรมวารานุกุลป์ ที่ปรึกษากฎหมาย ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ข้อบังคับของบริษัทฯ ในปัจจุบันได้กำหนดสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยไว้ไม่เกินร้อยละ 0.1 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

บริษัทฯ จะแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย โดยจะขยายสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยดังต่อไปนี้

- (ก) บุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยซึ่งเข้าลงทุนในหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ทั้งหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนในวงจำกัดตามวาระที่ 5.1 และหุ้นเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ตามวาระที่ 5.2 และ
- (ข) บุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทยซึ่งได้รับหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ จากการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพในครั้งนี้

รวมเป็นจำนวนสูงสุดไม่เกินร้อยละ 48.17

เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของไทยแอร์เอเชีย ซึ่งเป็นผู้ถือใบอนุญาตการบิน ข้อบังคับของบริษัทฯ จะมีการแก้ไขโดยระบุเงื่อนไขคุณสมบัติของผู้ถือหุ้นตาม พรบ. การเดินอากาศ ด้วยเช่นกัน โดยบริษัทฯ สงวนสิทธิที่จะปฏิเสธไม่รับจดทะเบียนการโอนหุ้นของผู้ถือหุ้นรายใด หากการดำเนินการดังกล่าวจะทำให้บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ต้องเสียสิทธิตาม พรบ. การเดินอากาศ

นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทฯ จะมีการเพิ่มจำนวนกรรมการจำนวน 3 ท่าน จากเดิม 9 ท่าน เป็นจำนวน 12 ท่าน เพื่อรองรับโครงสร้างการถือหุ้นใหม่ คณะกรรมการจึงเห็นสมควรให้มีการแก้ไขข้อบังคับในส่วนของ อำนาจกรรมการไปพร้อมกัน

ข้อบังคับของบริษัทฯ ที่จะมีการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงแก้ไข มีรายละเอียดดังนี้

ข้อบังคับฉบับเดิม	ข้อบังคับฉบับแก้ไขใหม่
ข้อ 11 หุ้นของบริษัทย่อมโอนกันได้ อย่างเสรีโดยไม่มีข้อจำกัดและหุ้นที่ถือโดยบุคคลที่มีสัญชาติไทยในขณะใดขณะหนึ่งต้องมีจำนวนรวมกันไม่เกินกว่าร้อยละศูนย์จุดหนึ่ง (0.1) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท การโอนหุ้นรายใดที่จะทำให้อัตราส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่มีสัญชาติไทยของบริษัทเกินอัตราส่วนข้างต้น บริษัทมีสิทธิปฏิเสธการโอนหุ้นบริษัทรายนั้นได้	ข้อ 11 หุ้นของบริษัทย่อมโอนกันได้อย่างเสรีโดยไม่มีข้อจำกัด และหุ้นที่ถือโดยบุคคลที่มีสัญชาติไทยในขณะใดขณะหนึ่งต้องมีจำนวนรวมกันไม่เกินกว่าร้อยละศูนย์จุดหนึ่ง (0.1) ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท อย่างไรก็ดี นอกเหนือจากการโอนหุ้นตามอัตราที่กำหนดข้างต้นแล้ว บุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทยอาจเข้ามาถือหุ้นของบริษัทโดย (1) ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2564 (รวมถึงผู้รับโอนหุ้นดังกล่าว) และ (2) ได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเนื่องมาจากการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพ ซึ่งได้รับอนุมัติตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2564 (รวมถึงผู้รับโอนหุ้นดังกล่าว) ทั้งนี้ ทั้ง (1) และ (2) จะต้องไม่ทำให้อัตราส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทยทั้งหมดเกินกว่าร้อยละ 48.17 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทสงวนสิทธิที่จะปฏิเสธการโอนหุ้นใด ๆ หรือการรับลงทะเบียนบุคคลใดเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท (ทั้งจำนวนหรือแต่บางส่วน) หากการดำเนินการดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่มีได้มีสัญชาติไทยไม่เป็นไปตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับนี้ หรือทำให้กลุ่มบริษัทเสียสิทธิและผลประโยชน์ที่พึงได้ตามพระราชบัญญัติการเดินอากาศ พ.ศ. 2497
ข้อ 30. กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ กรรมการสองคน (2) คน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท คณะกรรมการมีอำนาจพิจารณา กำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงจำนวน และชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทได้	ข้อ 30. กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ กรรมการไม่เกินสามคน (3) คน ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท คณะกรรมการมีอำนาจพิจารณา กำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงจำนวนและชื่อกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทได้

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่ไม่มีสัญชาติไทย เพื่อให้สามารถรองรับการเข้าลงทุนในหุ้นเพิ่มทุน (ทั้งหุ้นเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่พนักงานในวงจำกัดตามวาระที่ 5.1 ข้างต้น และหุ้นเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่พนักงานในวงจำกัดตามการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ตามวาระที่ 5.2 ข้างต้น) ตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย และเพื่อให้ข้อบังคับของบริษัทฯ สอดคล้องกับ พรบ. การเดินอากาศรวมถึงการแก้ไขเรื่องอำนาจกรรมการ ตามรายละเอียดที่เสนอทุกประการ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการมอบอำนาจให้ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากประธานกรรมการบริหาร และ/หรือประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ เป็นผู้มีอำนาจพิจารณาแก้ไข เพิ่มเติม ปรับปรุงถ้อยคำ รวมถึงการแก้ไขตามที่นายทะเบียนมีคำสั่ง หรือคำแนะนำ เพื่อให้การจดทะเบียนแก้ไขข้อบังคับสำเร็จลุล่วง

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติม

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการแก้ไขข้อบังคับของบริษัทฯ ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่สิทธิออกเสียงลงคะแนน) ดังนี้

เห็นด้วย	3,082,940,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3853
ไม่เห็นด้วย	19,045,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6139
งดออกเสียง	20,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0006
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 7 พิจารณานุมัติการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ AirAsia Aviation Limited โดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (Whitewash)

ประธานที่ประชุมได้มอบหมายให้ คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน แลกส่งต่อที่ประชุม

คุณไพรัช พรพัฒนนางกูร ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ได้แถลงต่อที่ประชุมว่า ในการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย บริษัทฯ จะมีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ AAA จำนวนไม่เกิน 4,457,142,857 หุ้น ซึ่งหาก AAA จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดที่ได้รับการจัดสรร AAA จะมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 45.12 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งข้ามจุดที่ต้องทำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ร้อยละ 25 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมดของกิจการ ส่งผลให้ AAA มีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามประกาศที่ ทจ. 12/2554

ทั้งนี้ เมื่อรวมกับจำนวนที่ผู้ขอผ่อนผันมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (RO) ซึ่งเท่ากับ 773,473,814 หุ้น ผู้ขอผ่อนผันจะถือหุ้นในกิจการรวมเท่ากับ 5,230,616,671 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ

45.12 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกิจการ (บนสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นของกิจการทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนทุกราย) ทั้งนี้ ในกรณีที่น่าายกทรัพย์ แบลเวิร์ด AAA และนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาจำนวน 6 ราย ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (Rights Offering) ตามสิทธิ โดยที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น ๆ ไม่ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว และได้ตัดจำนวนหุ้นส่วนที่เหลือทั้ง AAA จะมีสัดส่วนการถือหุ้นในกิจการเท่ากับร้อยละ 47.16 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของกิจการ ภายหลังการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่บุคคลในวงจำกัด (PP) และแก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน (RO)

อย่างไรก็ตาม AAA มีความประสงค์จะขอผ่อนผันหน้าที่ในการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (Whitewash) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สก. 29/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการ โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ ซึ่งในการขอผ่อนผันจะต้องดำเนินการตามประกาศที่เกี่ยวข้อง และจะต้องได้รับมติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท อนุมัติการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ต่อผู้ขอผ่อนผัน และยินยอมให้ผู้ขอผ่อนผันไม่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยมติดังกล่าวไม่ให้นับรวมการออกเสียงของผู้ขอผ่อนผัน บุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผัน บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ขอผ่อนผัน และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ขอผ่อนผัน

ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท เกี่ยวกับการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ AAA โดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (Whitewash)

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงการเพิ่มทุนให้แก่ AAA เนื่องด้วยบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) อย่างยาวนาน ซึ่งไม่มีความแน่นอนว่าสถานการณ์จะกลับไปสู่ปกติได้เมื่อใด ทำให้ธุรกิจของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียนั้นมีความไม่แน่นอน ซึ่งการจะหาเจ้าหนี้ และนักลงทุน เพื่อให้ความช่วยเหลือทางการเงินและร่วมลงทุนในบริษัทฯ ในสถานการณ์ที่มีความไม่แน่นอนขณะนี้ จึงเป็นเรื่องที่ไม่ง่ายนัก รวมถึงแผนการปรับโครงสร้างดังกล่าวนี้ผ่านการเจรจาและเห็นชอบร่วมกันจากผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ (ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ) ผู้ถือหุ้นเดิมของไทยแอร์เอเชีย และเจ้าหนี้หลักของไทยแอร์เอเชียเรียบร้อยแล้ว หากบริษัทฯ ไม่ดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นดังกล่าว จะส่งผลให้ผู้ลงทุนรายใหม่ไม่ยินดีที่จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทฯ และทำให้บริษัทฯ อาจไม่ได้รับความช่วยเหลือทางการเงินเพื่อแก้ปัญหาการขาดสภาพคล่องของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียน และสินทรัพย์หมุนเวียน เท่ากับ 21,680.05 ล้านบาท และ 1,714.91 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราส่วนสภาพคล่อง เท่ากับ 0.08 เท่า ซึ่งการที่บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนมาก แสดงถึงการประสบปัญหาสภาพคล่อง และอาจเกิดปัญหาการผิดนัดชำระหนี้ต่อไปได้ ซึ่งปัญหาดังกล่าวถือเป็นเหตุผลและความจำเป็นสำคัญในการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ในครั้งนี้

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (Whitewash) ให้แก่ AAA ตามรายละเอียดดังกล่าวข้างต้น เนื่องจากการดำเนินการดังกล่าวเป็นหนึ่งในปัจจัยสำคัญที่จะช่วยให้บริษัทฯ สามารถระดมทุนได้สำเร็จแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย โดยผลที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นอนุมัติหรือไม่อนุมัติการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ AAA โดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (Whitewash) สามารถสรุปได้ดังนี้

สมมติฐาน	เงินเพิ่มทุน ที่คาดว่าจะได้รับ	แผนดำเนินการ / ผลกระทบ
กรณีที่ 1 AAA ไม่ได้รับ การผ่อนผันฯ (Whitewash)	ไม่มี	- เนื่องจากแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียนั้น ได้รับความเห็นชอบร่วมกันจากผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ (ผู้จองซื้อหุ้นใหม่และผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ) ผู้ถือหุ้นเดิมของไทยแอร์เอเชีย และเจ้าหนี้หลักของไทยแอร์เอเชียเรียบร้อยแล้ว ทั้งนี้ บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ AAA รวมกับนักลงทุนรายใหญ่บุคคลธรรมดาจำนวน 6 ราย ไปชำระเงินกู้ยืมสถาบันการเงินจำนวน 3,900 ล้านบาทบวกดอกเบี้ย และส่วนที่เหลือจะนำไปชำระเป็นเงินค่าซื้อหุ้นส่วนที่เหลือในไทยแอร์เอเชียร้อยละ 30.8 จำนวน 3,900 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้ไม่มีเงินเหลือในบริษัทฯ หรือไทยแอร์เอเชียนั้น แต่เนื่องจากแผนปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียได้ผ่านการเจรจาและเห็นชอบร่วมกันจากผู้ร่วมลงทุนรายใหม่ (ผู้จองซื้อหุ้นใหม่และผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ) ผู้ถือหุ้นเดิมของไทยแอร์เอเชีย และเจ้าหนี้หลักของไทยแอร์เอเชียเรียบร้อยแล้ว หากเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งในแผนปรับโครงสร้างดังกล่าวไม่เกิดขึ้น หรือหาก AAA ไม่ได้รับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ AAA โดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (Whitewash) แผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย ก็ไม่อาจสำเร็จลงได้ และสถาบันการเงินและบุคคลในวงจำกัด ก็จะยกเลิกการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียจะต้องอยู่ในภาวะขาดสภาพคล่องต่อไป

สมมติฐาน	เงินเพิ่มทุน ที่คาดว่าจะได้รับ	แผนดำเนินการ / ผลกระทบ
		ทั้งนี้ หาก AAA ไม่ได้รับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมด โดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (Whitewash) AAA จะไม่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จะไม่ได้รับผลกระทบจากการที่ AAA อาจมีอำนาจในการควบคุมการบริหารจัดการกลุ่มบริษัทฯ รวมถึงอาจควบคุมเสียงของที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เป็นส่วนใหญ่
กรณีที่ 2 AAA ได้รับการผ่อนผันฯ (Whitewash)	14,000 ล้านบาท	- หาก AAA ได้รับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ AAA โดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (Whitewash) บริษัทฯ ก็จะสามารถดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียได้ และบริษัทฯ จะเข้าเป็นผู้ถือหุ้นเกือบทั้งสิ้นของไทยแอร์เอเชีย และ บริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียจะมีสภาพคล่องเพียงพอในการประกอบธุรกิจต่อไป โดยบริษัทฯ จะมีเงินส่วนที่เหลือจากการปรับโครงสร้างจำนวน 6,200 ล้านบาท (อาจมีการเปลี่ยนแปลงภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายต่าง ๆ จากการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง) เพื่อนำไปใช้เพื่อเพิ่มทุนในไทยแอร์เอเชียและ/หรือให้กู้ยืมแก่ไทยแอร์เอเชีย เพื่อให้ไทยแอร์เอšnนำไปชำระหนี้กู้ยืมระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระในเดือนเมษายนและพฤษภาคม 2565 และเดือนมิถุนายน 2566 โดยจะชำระยอดเงินต้นจำนวนทั้งสิ้น 2,800 ล้านบาท พร้อมทั้งดอกเบี้ยในอัตราปกติของหุ้นกู้ชุดนั้น และ/หรือ นำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ ซึ่งได้แก่ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เกี่ยวกับการปฏิบัติการการบิน เช่น ค่าเช่าเครื่องบิน ค่าน้ำมันเชื้อเพลิง ค่าใช้บริการในสนามบินและลานจอดเครื่องบิน และค่าตอบแทนพนักงาน เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าเงินจำนวนดังกล่าวจะเพียงพอสำหรับการดำเนินงานภายในเวลา 18 - 24 เดือนข้างหน้า แม้ว่าการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ AAA จะส่งผล

สมมติฐาน	เงินเพิ่มทุน ที่คาดว่าจะได้รับ	แผนดำเนินการ / ผลกระทบ
		กระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (dilution effect) ซึ่งประกอบด้วยผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (price dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือผลกระทบต่อสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้น (control dilution) บริษัทฯ จะได้รับความคุ้มค่าและประโยชน์จากการปรับโครงสร้างการถือหุ้นในครั้งนี้ โดยส่งผลให้หุ้นลดลง และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มมากขึ้น รวมถึงช่วยเสริมสภาพคล่องให้แก่บริษัทฯ และไทยแอร์เอเชียภายใต้สถานการณ์ที่ประสบปัญหาอย่างยาวนานอีกด้วย ทั้งนี้ หาก AAA กลายเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทฯ โดยถือหุ้นประมาณร้อยละ 40 - 45 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ AAA อาจมีอิทธิพลต่อการลงมติในเรื่องสำคัญต่าง ๆ อาทิ การแต่งตั้งกรรมการ การจ่ายเงินปันผล รวมทั้ง AAA อาจสามารถยับยั้งการผ่านมติที่สำคัญ ๆ เช่น การเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในอนาคตได้

ซึ่งคณะกรรมการได้พิจารณาตามแนวทางข้างต้นแล้วเห็นว่าแนวทางที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดโดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (Whitewash) ให้แก่ AAA จะเป็นผลดีต่อแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย

นอกจากนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน ขอให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ คุณวุฒิชัย ธรรมสาโรช จากบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ได้นำเรียนเสนอความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระโดยสรุป ดังนี้

สรุปความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เกี่ยวกับรายการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท เอเซีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน) โดยอาศัยมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของกิจการ (Whitewash)

- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีความเห็นว่าการขอผ่อนผัน Whitewash มีความเหมาะสมในส่วนของเงื่อนไข และความจำเป็นในการทำรายการ และผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการทำรายการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อ (Whitewash) และรายการที่เกี่ยวข้อง การทำรายการในครั้งนี้ ถือเป็นการแก้ปัญหาสภาพคล่อง ซึ่งจะช่วยให้บริษัทฯ และบริษัทในเครือสามารถดำเนินการปรับปรุงฐานะทางการเงินให้สามารถดำเนินกิจการต่อไปได้ และสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้หรือเป็นเหตุให้บริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันการทำผิดเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ ในอนาคตเมื่อสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 คลี่คลาย และหากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อ (Whitewash) ให้ AAA ในครั้งนี้ ผู้ร่วมลงทุนรายใหม่

(ผู้จองซื้อหุ้นใหม่และผู้จองซื้อหุ้นกู้แปลงสภาพ) ก็ไม่ยินดีที่จะจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนและหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท และหากบริษัท ไม่ดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท และ ไทยแอร์เอเชีย ข้างต้น บริษัท จะไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้ ส่งผลให้เจ้าหน้าที่ขาดความเชื่อมั่นถึงความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท ในอนาคต โดยเหตุการณ์ดังกล่าวอาจทำให้บริษัท ตกอยู่ในสภาวะล้มละลาย ซึ่งจะสร้างความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

- ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีความเห็นว่าการขอผ่อนผัน Whitewash มีความเหมาะสมในส่วนของเงื่อนไขและความจำเป็นในการทำรายการ

จากสถานการณ์ COVID-19 ส่งผลให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของ ไทยแอร์เอเชีย ติดลบ จนไม่สามารถจ่ายเงินเดือนพนักงานได้ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2564 ประกอบกับ ไทยแอร์เอเชีย ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขบางประการของสัญญาเงินกู้ได้ บริษัท จึงตกอยู่ในสภาวะขาดสภาพคล่องอย่างรุนแรง ซึ่งหากบริษัท ไม่ดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท และ ไทยแอร์เอเชีย ข้างต้น บริษัท จะไม่สามารถดำเนินการต่อไปได้ ส่งผลให้เจ้าหน้าที่ขาดความเชื่อมั่นถึงความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัท ในอนาคต โดยเหตุการณ์ดังกล่าวอาจทำให้บริษัท ตกอยู่ในสภาวะล้มละลาย ซึ่งจะสร้างความเสียหายต่อผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ

- ความเหมาะสมของราคาของหลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดยบริษัท

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ มีความเห็นว่า ราคาที่บริษัท เสนอขายหุ้น PP ให้แก่ AAA เป็นราคาที่ต่ำกว่าราคายุติธรรม ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นสามัญของบริษัท

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้น	มูลค่ายุติธรรม	ราคาเสนอขายหุ้น PP	สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคาซื้อขาย	สูงกว่า (ต่ำกว่า) ราคาซื้อขายร้อยละ
1) วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี	2.23	1.75	0.48	27.48
2) วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชี	2.23	1.75	0.48	27.48
3) วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด ^{1/}	2.38 – 3.03	1.75	0.63 – 1.28	35.78 – 73.15
4) วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าตามบัญชี (P/BV Ratio)	6.28 - 8.84	1.75	4.53 - 7.09	259.11 - 405.04
5) วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (P/E)	ไม่สามารถประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้ได้			
6) วิธีเปรียบเทียบกับรายการซื้อขายกิจการที่ผ่านมา	ไม่สามารถประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้ได้			
7) วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	ไม่สามารถประเมินมูลค่าหุ้นด้วยวิธีนี้ได้			

หมายเหตุ: 1/ มูลค่ายุติธรรมตามความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

- ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เกี่ยวกับความสมเหตุสมผลของการผ่อนผัน Whitewash

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ได้พิจารณาข้อดีและข้อด้อยในการทำรายการในครั้งนี้ และมีความเห็นว่าการทำรายการมีความเหมาะสม

ข้อดีของการเข้าทำรายการ

1. ช่วยให้บริษัท สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้
2. ช่วยให้บริษัท สามารถเติบโตได้ในอนาคต
3. ช่วยให้บริษัท มีความน่าเชื่อถือดีขึ้น (Rating)
4. ช่วยให้บริษัท ไม่ต้องเข้าสู่แผนฟื้นฟูกิจการ หรือถูกฟ้องร้องดำเนินคดีทางกฎหมาย
5. ช่วยให้บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น
6. การออกและเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะพอเพียงสำหรับการแก้ปัญหาสำคัญของบริษัท

ข้อดีของการเข้าทำรายการกับ AAA

1. สามารถรักษาความลับในการเจรจาต่อรองได้
2. การเจรจาดกกลางสามารถทำได้รวดเร็ว
3. AAA เป็นบริษัทในเครือ AAGB ซึ่งเป็นบริษัทที่มีความเข้าใจในธุรกิจ เป็นเจ้าของตราสินค้า และไม่มีนโยบายในการครอบงำกิจการ
4. บริษัท ได้รับผลประโยชน์จากเงินทุนที่ได้รับเพื่อแก้ปัญหาสภาพคล่องทางการเงิน

ข้อด้อยของการเข้าทำรายการและการเข้าทำรายการกับ AAA

1. ผลกระทบต่อสัดส่วนผู้ถือหุ้นของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution) ผลกระทบต่อราคา (Price Dilution) และผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Earning Dilution)
 2. ผู้ถือหุ้นใหม่ (บุคคลในวงจำกัด) จะมีสิทธิคัดค้านมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ในส่วนที่เกี่ยวกับวาระพิเศษ และ/หรือวาระสำคัญต่างๆ ที่ต้องใช้เวลาไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง
 3. มีความจำเป็นต้องทำรายการกับ AAA
- ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับความเสี่ยงในการทำรายการ

ความเสี่ยงและผลกระทบจากการเข้าทำรายการ

1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการปฏิบัติตามพระราชบัญญัติการเดินอากาศ พ.ศ. 2497 และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการไม่ได้รับจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท และการลงทุนในใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย (NVDRs)
3. ความเสี่ยงกรณี พรบ. การเดินอากาศ และข้อบังคับของบริษัท มีข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าว และบุคคลที่ไม่ได้มีคุณสมบัติตาม พรบ. การเดินอากาศ ซึ่งอาจมีผลต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นของบริษัท
4. ความเสี่ยงด้านบริหารจัดการของผู้ถือหุ้นรายใหญ่
5. การยกเลิกสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ ไทยแอร์เอเชีย และความขัดแย้งทางผลประโยชน์
6. ความเสี่ยงจาก AAA แต่งตั้งกรรมการบริษัท มากกว่าที่ได้ตกลงกันไว้
7. บริษัท อาจไม่ได้รับเงินเพิ่มทุนตามต้องการได้ทันเวลา
8. โครงสร้างการเพิ่มทุนในครั้งนี้มีความสลับซับซ้อน
9. ความเสี่ยงจาก COVID-19 ที่ยืดเยื้อทำให้การเพิ่มทุนในครั้งนี้ไม่เพียงพอ

10. หากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการเพิ่มทุน PP เพิ่มทุน RO Whitewash และหรือรายการที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้าง รายการใดรายการหนึ่ง จะทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถเข้าทำรายการใดๆ ได้เลย

มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะสอบถามดังต่อไปนี้

- **คุณโสมวดี หิมะทองคำ** (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง):
ราคายุติธรรมที่ได้แสดงไว้นี้ เป็นราคาก่อนหรือหลังเพิ่มทุน
- **คุณวุฒิชัย ธรรมสาโรช** (ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ จากบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด):
เป็นราคาที่ทำก่อนการเพิ่มทุนครับ

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติมอีก

ที่ประชุมมีมติอนุมัติการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ AirAsia Aviation Limited โดยอาศัยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท (Whitewash) ตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย ไม่มีบุคคลตามมาตรา 258 ของผู้ขอผ่อนผัน บุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ขอผ่อนผัน และบุคคลตามมาตรา 258 ของบุคคลที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) กับผู้ขอผ่อนผัน) ดังนี้

เห็นด้วย	3,079,326,496	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.2688
ไม่เห็นด้วย	22,669,295	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.7307
งดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 8 พิจารณาอนุมัติการเพิ่มจำนวนกรรมการและแต่งตั้งกรรมการใหม่เพิ่มเติม และการแก้ไขกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ

ประธานได้แถลงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และไทยแอร์เอเชีย และการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าที่ประชุมผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเพิ่มจำนวนกรรมการอีก 3 ท่าน จากเดิม 9 ท่าน เป็นจำนวน 12 ท่าน ทั้งนี้ คณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทนและสรรหาได้พิจารณาคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ในการสรรหากรรมการใหม่ ทั้งความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ ความรู้ความสามารถ และความพร้อมที่จะอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการ รวมทั้งความชำนาญเฉพาะด้านที่จำเป็นต้องมีในคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และมีความเห็นให้เสนอชื่อบุคคลดังต่อไปนี้

- (ก) นายโมฮัมหมัด คาดาร์ บิน เมริกกัน
- (ข) นายทารูมาลิ่งแกม เอ/แอล คานากาลิ่งแกม และ
- (ค) นายรอซแมน บิน โอมาร์

เข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการใหม่ของบริษัทฯ และแต่งตั้งบุคคลดังต่อไปนี้

- (ก) นายศิริโรตม์ เสตะพันธุ์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนหม่อมหลวงบวรนวเทพ เทวกุล
- (ข) นาย ยุทธพงศ์ มา เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนนายปรีชาญา รัศมีธานินทร์ และ
- (ค) นายดิเนช นัมบิอาร์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนนาวาอากาศเอกธนัทธ งามปลั่ง

โดยกรรมการท่านเดิมทั้ง 3 ท่านจะลาออกจากการดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ในวันเดียวกับการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564

ทั้งนี้ นายศิริโรตม์ เสตะพันธุ์ จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ และนายดิเนช นัมบิอาร์ จะได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบแทนนายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์ โดยนายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์ จะยังคงดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทต่อไป

โดยคำตอบแทนของกรรมการใหม่จะเป็นไปตามจำนวนคำตอบแทนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2564 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2564

ทั้งนี้ กรรมการเข้าใหม่ดังกล่าวได้ผ่านกระบวนการกลั่นกรอง และผ่านการพิจารณาอย่างรอบคอบระมัดระวังของคณะกรรมการพิจารณาคำตอบแทนและสรรหาแล้วว่าการเพิ่มจำนวนกรรมการดังกล่าวจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการกำกับดูแลการลงทุนและการดำเนินธุรกิจต่าง ๆ ของกลุ่มบริษัท อีกทั้งผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อให้ดำรงตำแหน่งกรรมการใหม่ของบริษัท เป็นผู้มีความเหมาะสม ทั้งด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ ความรู้ความสามารถ และความพร้อมที่จะอุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะกรรมการ รวมทั้งความชำนาญเฉพาะด้านที่จำเป็นต้องมีในคณะกรรมการบริษัท และเป็นผู้ที่มีคุณสมบัติครบถ้วนตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ภายหลังการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี คณะกรรมการบริษัทจะประกอบไปด้วยสมาชิกดังต่อไปนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายวิเชฐ ตันตวานิช	ประธานกรรมการ/ กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายวีรยุทธ โพธารามิก	กรรมการ/ กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ
3. นายดิเนช นัมบิอาร์	กรรมการ/ กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ
4. นายศิริโรตม์ เสตะพันธุ์	กรรมการอิสระ
5. นายธรรศพลฐ์ แบลเวิร์ด	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
6. นายสันติสุข คล่องใช้ยา	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
7. นายไพรัชล์ พรพัฒนนางกูร	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
8. นายทารุมาลิงแกม คานาลิงแกม	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
9. นายรชชแมน บิน โอมาร์	กรรมการที่เป็นผู้บริหาร
10. นายณัฐวุฒิ เภาโบรมย์	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
11. นายโมฮามัด คาดาร์ บิน เมริกกัน	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร
12. นายยุทธพงศ์ มา	กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

นอกจากนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการเสนอเพิ่มจำนวนกรรมการบริษัทและการแต่งตั้งกรรมการใหม่ข้างต้น คณะกรรมการเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติการแก้ไขกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

เดิม

“นายบรรลพพลฐ์ แบเลเวิร์ด หรือนายสันติสุข คล่องใช้ยา ลงลายมือชื่อร่วมกับนายไพรัชล์ พรพัฒน์นางกูร หรือนาวาอากาศเอกธนภัทร งามปลั่ง หรือหม่อมหลวงบวรนวเทพ เทวกุล หรือนายปรีชญา รัศมีธานินทร์ คนใดคนหนึ่ง รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท”

แก้ไขเป็น

“นายบรรลพพลฐ์ แบเลเวิร์ด ลงลายมือชื่อร่วมกับนายสันติสุข คล่องใช้ยา หรือ นายไพรัชล์ พรพัฒน์นางกูร รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท” หรือ “นายสันติสุข คล่องใช้ยา และ นายไพรัชล์ พรพัฒน์นางกูร ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายทหารมาลิ่งแกม เอ/แอล คานากาลิ่งแกม หรือ นายรอชแมน บิน โอมาร์ รวมเป็นสามคนและประทับตราสำคัญของบริษัท”

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติม

มติที่ประชุม

ที่ประชุมมีมติ ดังนี้

วาระที่ 8.1 อนุมัติการเพิ่มจำนวนกรรมการอีก 3 ท่าน จากเดิม 9 ท่าน เป็นจำนวน 12 ท่าน ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) ดังนี้

เห็นด้วย	3,081,973,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3542
ไม่เห็นด้วย	20,012,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6451
งดออกเสียง	20,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0006
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 8.2 อนุมัติแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) ดังต่อไปนี้

วาระที่ 8.2.1 นายโมฮามัด คาดาร์ บิน เมริกกัน เข้าเป็นกรรมการใหม่ของบริษัทฯ

เห็นด้วย	3,081,858,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3505
ไม่เห็นด้วย	20,137,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6491
งดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 8.2.2 นายทหารมาลิ่งแกม เอ/แอล คานากาลิ่งแกม เข้าเป็นกรรมการใหม่ของบริษัทฯ

เห็นด้วย	3,081,858,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3505
ไม่เห็นด้วย	20,137,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6491
งดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 8.2.3 นายรชชเมณ บิน โอมาร์ เข้าเป็นกรรมการใหม่ของบริษัทฯ

เห็นด้วย	3,081,858,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3505
ไม่เห็นด้วย	20,137,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6491
งดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 8.2.4 นายศิริโรตม์ เสตะพันธุ์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนหม่อมหลวงบวรนวเทพ เทวกุล

เห็นด้วย	3,081,973,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3542
ไม่เห็นด้วย	20,022,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6454
งดออกเสียง	10,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 8.2.5 นาย ยุทธพงศ์ มา เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนนายปรีชา รัชมีธานินทร์ และ

เห็นด้วย	3,081,973,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3542
ไม่เห็นด้วย	20,022,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6454
งดออกเสียง	10,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 8.2.6 นายดิเนช นัมบิอาร์ เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนนาวาอากาศเอกธนภัทร งามปลั่ง

เห็นด้วย	3,081,858,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3505
ไม่เห็นด้วย	20,137,100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6491
งดออกเสียง	10,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 8.3 อนุมัติการแก้ไขกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทฯ ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน (ทั้งนี้ ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดที่มีส่วนได้เสีย และไม่ มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน) ดังต่อไปนี้

เห็นด้วย	3,081,983,691	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.3545
ไม่เห็นด้วย	20,022,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.6454
งดออกเสียง	100	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
บัตรเสีย	0	เสียง	ไม่นับเป็นฐานเสียง	-
รวม (518 ราย)	3,102,005,791	เสียง		

วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่น ๆ (ถ้ามี)

วาระนี้กำหนดขึ้นเพื่อให้ผู้ถือหุ้นซักถาม และ/หรือให้ความเห็นต่าง ๆ ต่อคณะกรรมการบริษัท (ถ้ามี) และ/หรือให้คณะกรรมการบริษัทชี้แจงตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้นโดยจะไม่มีการนำเสนอเรื่องอื่นใดให้ที่ประชุมอนุมัติ และจะไม่มีการลงมติใด ๆ ในวาระนี้

- คุณธำรง อนันต์ทวีผล (ผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง):

มุมมองการท่องเที่ยวครั้งปีแรก และครึ่งปีหลังของปี 2565 ทางผู้บริหารมองว่าจะเป็นอย่างไรบ้าง เมื่อเปรียบเทียบกับก่อนสถานการณ์โควิดในปี 2562 และในกรณีที่เลวร้ายที่สุดบริษัทคาดการณ์เป็นอย่างไร

- คุณธรรศพลฐ์ แบลเวลด์ (ประธานกรรมการบริหาร):

ทางทีมผู้บริหารก็คาดการณ์ไว้ว่าการเดินทางในประเทศจะค่อย ๆ ทยอยกลับมา คิดว่าโควิดระลอกใหม่ไม่น่าจะเกิดขึ้นแล้ว เพราะเรามีการฉีดวัคซีนไปค่อนข้างเยอะ และส่วนใหญ่เริ่มมีการฉีดเข็มที่ 3 กันแล้ว รวมทั้งเด็กนักเรียนก็เริ่มมีการฉีดกันแล้ว สถานการณ์ของเที่ยวบินในประเทศค่อย ๆ ทยอยดีขึ้น จะเห็นว่าตั้งแต่ ธันวาคม จนถึงมีนาคม ซึ่งเป็นหน้าท่องเที่ยว การเปิดประเทศ หรือมีเที่ยวบินต่างประเทศมากขึ้น จะเป็นแรงกระตุ้นให้การท่องเที่ยวกลับมาและผลการดำเนินงานของบริษัทจะทยอยดีขึ้น ซึ่งคิดว่าน่าจะเริ่มจากไตรมาสที่ 1 เป็นต้นไป เราคาดการณ์กันไว้ว่า ถ้าการท่องเที่ยวหรือเที่ยวบินต่างประเทศกลับมาประมาณ 30 - 50% ภายในครึ่งปีแรกได้ก็จะเป็นผลดี และครึ่งปีหลังก็อาจจะเพิ่มมาเป็นประมาณ 70% จนครบ 100% ของจำนวนเที่ยวบินในต่างประเทศ ก็น่าจะเป็นปีถัดไปในไตรมาสที่ 1 ถ้าเป็นลักษณะเช่นนี้ ผมเชื่อว่ากระแสเงินสด ผลประกอบการ จะค่อย ๆ ทยอยดีขึ้นไปเรื่อย ๆ ตามลำดับ เมื่อไตรมาสสุดท้ายของปีที่แล้วตอนที่เราเริ่มเปิดให้บินในประเทศ เรามีเที่ยวบินในประเทศเกือบจะเท่าก่อนโควิดแล้ว ซึ่งเป็นการพิสูจน์แล้วว่า ถ้ามีการท่องเที่ยวในประเทศเกิดขึ้นจริง ๆ เราสามารถที่จะมีเที่ยวบินเกือบเท่าประมาณ 90% ก่อนโควิดได้ แต่ว่าผลประกอบการจะเต็มเม็ดเต็มหน่วยได้ต้องมีเที่ยวบินต่างประเทศอย่างน้อย ๆ 50% ขึ้นไป เราก็เต็มทีนะครับ จะเห็นว่าการดำเนินการทางการตลาดเราไม่ได้หยุดเลย ถึงแม้จะมีเที่ยวบินเล็กน้อย ก็น่าจะเป็นประมาณนี้ที่คาดการณ์ไว้ครับ

ไม่มีผู้ถือหุ้นและผู้มอบฉันทะท่านใดสอบถามเพิ่มเติมอีก

ประธานที่ประชุมกล่าวขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะทุกท่านที่เข้าร่วมประชุมในวันนี้ พร้อมประกาศปิดประชุม

สรุปจำนวนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง 21 ราย จำนวนหุ้น 1,972,607,096 หุ้น และผู้ถือหุ้นที่รับมอบฉันทะ 497 ราย จำนวนหุ้น 1,129,398,695 หุ้น รวมเป็นจำนวนผู้เข้าร่วมประชุม 518 ราย จำนวนหุ้น 3,102,005,791 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 63.9588 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท โดยบริษัทจะได้จัดทำรายงานการประชุมซึ่งบันทึกรายละเอียดที่สำคัญโดยสรุปเกี่ยวกับระเบียบวาระการประชุมส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและกระทรวงพาณิชย์ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งเผยแพร่ทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ต่อไป

เลิกประชุมเวลา 16.09 นาฬิกา

Handwritten signature in blue ink, appearing to read "Nattawin".

(นายวิเชฐ ดันตวานิช)

ประธานที่ประชุม

Handwritten signature in black ink, appearing to read "Nattawin".

(นางสาวนิศเรศ ดิษเทศ)

เลขานุการบริษัท

เอกสารแนบท้าย

การชี้แจงต่อคำถามจากการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 ซึ่งไม่ได้ชี้แจงในที่ประชุม

1. คำถามจากผู้ถือหุ้นที่มาด้วยตนเอง คุณอัคร อนนันท์วิมล

มองยังไปกับสถานการณ์โควิดในยุโรปล่าสุด มีความกังวลหรือไม่

คำตอบ บริษัทได้ติดตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั่วโลกอย่างใกล้ชิด รวมไปถึงสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในยุโรปล่าสุด ซึ่งบริษัทคาดว่าแนวทางและนโยบายการจัดการต่าง ๆ ของทั้งภาครัฐและทุก ๆ ภาคส่วน จะทำได้ดีขึ้นเนื่องจากทุกคนมีประสบการณ์ที่จะสามารถทำให้รับมือกับสถานการณ์การแพร่ระบาดได้ โดยบริษัทเชื่อว่าการแพร่ระบาดจะไม่รุนแรงเหมือนที่ผ่านมา