

ร่างหนังสือชี้ชวน

ASIA AVIATION
Public Company Limited

บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)

ASIA AVIATION PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขายต่อประชาชนและผู้ซื้อหลักทรัพย์เบื้องต้นในต่างประเทศ

โดยบริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 750,000,000 หุ้น

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ [-] บาท ต่อหุ้น

โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)

เสนอขายหุ้นสามัญเดิม จำนวนไม่เกิน [-] หุ้น

มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ [-] บาท ต่อหุ้น

ระยะเวลาจองซื้อ

สำหรับผู้จองซื้อบุคคลทั่วไป: [-]

สำหรับนักลงทุนสถาบัน: [-]

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ธันชาติ จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด

บริษัทหลักทรัพย์ธันชาติ จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน: [-]

ระยะเวลาที่เผยแพร่ร่างหนังสือชี้ชวน: ระหว่างวันที่ [-]

ถึงวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ: [-]

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้มีผลใช้บังคับ และยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

เอกสารฉบับนี้ไม่ใช่หนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ แต่จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับหลักทรัพย์ก่อนการเสนอขาย เพื่อให้ผู้ลงทุนมีระยะเวลาพอสมควรในการศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไม่แตกต่างไปจากข้อมูลที่ปรากฏในร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งยังไม่มีความสมบูรณ์ตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้จึงอาจมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงได้อีก

ทั้งนี้ การเสนอขายหลักทรัพย์จะกระทำได้อีกต่อเมื่อแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับแล้ว และจะกระทำโดยการส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้แก่ผู้ลงทุน

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

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

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	1
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	27
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	40
	4. การวิจัยและพัฒนา	88
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	89
	6. โครงการในอนาคต	101
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	103
	8. โครงสร้างเงินทุน	104
	9. การจัดการ	110
	10. การควบคุมภายใน	147
	11. รายการระหว่างกัน	152
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	187
	13. ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง	241
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	
	1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	1
	2. ข้อจำกัดการ โอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	5
	3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	5
	4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	5
	5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	6
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	
เอกสารแนบ		
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น และ บจ. ไทยแอร์เอเชีย	
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	
เอกสารแนบ 3	งบการเงิน	

- เอกสารแนบ 3.1 งบการเงินรวมตามวิธีสัดส่วนและงบการเงินเฉพาะของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น
 งบการเงินรวมตามวิธีสัดส่วนและงบการเงินเฉพาะสำหรับแต่ละปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2551
 ปี 2552 และ ปี 2553
 งบการเงินรวมตามวิธีสัดส่วนระหว่างกาลและงบการเงินเฉพาะระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด
 วันที่ 30 กันยายน 2554
- เอกสารแนบ 3.2 งบการเงินของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย
 งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2551 ปี 2552 และปี 2553
 งบการเงินระหว่างกาล สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2554
- เอกสารแนบ 4 แบบประเมินความเสี่ยงของระบบควบคุมภายในของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย
- เอกสารแนบ 5 รายงานสถานะอุตสาหกรรมทางการบิน
-

คำนิยาม

นอกจากจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำดังต่อไปนี้มีความหมายดังนี้

กลุ่มแอร์เอเชีย	หมายถึง	AAB บริษัทย่อย บริษัทร่วมทุน และบริษัทในเครือ ทั้งหมดในภาพรวม
คณะกรรมการ ก.ล.ต.	หมายถึง	คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บจ. [ชื่อ]	หมายถึง	บริษัท [ชื่อ] จำกัด
บมจ. [ชื่อ]	หมายถึง	บริษัท [ชื่อ] จำกัด (มหาชน)
บริษัทฯ หรือ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น	หมายถึง	บริษัท เอเชีย เอวิเอชั่น จำกัด (มหาชน)
บจ. ไทยแอร์เอเชีย	หมายถึง	บริษัท ไทยแอร์เอเชีย จำกัด ซึ่งถือหุ้น โดย บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ร้อยละ 51 และ AAI ร้อยละ 49 ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี
ผู้ถือหุ้นเดิมที่ขายหุ้นในครั้งนี	หมายถึง	นายทัศพล แบลเว็ลด์ นายพรอนันต์ เกิดประเสริฐ นาวาอากาศเอกชนกัทร งามปลั่ง นายปรัชญา รัศมีชานินทร์ หม่อมหลวงบรรณเทพ เทวกุล และ นายสันติสุข คล่องใช้ยา ซึ่งทั้งหมดเป็นผู้บริหารของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น และ บจ. ไทยแอร์เอเชีย
AAB	หมายถึง	AirAsia Berhad ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศมาเลเซีย และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของประเทศมาเลเซีย AAB เป็นบริษัทแม่ของกลุ่มแอร์เอเชียและเป็นผู้ให้บริการสายการบิน Air Asia ในประเทศมาเลเซีย
AAI	หมายถึง	AirAsia Investment (เดิมชื่อ AirAsia International) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มแอร์เอเชียที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศมาเลเซีย โดยมี AAB ถือหุ้นร้อยละ 100 และประกอบธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น
IAA	หมายถึง	PT Indonesia AirAsia ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนในกลุ่มของแอร์เอเชีย โดย AAB ถือหุ้นร้อยละ 49 และดำเนินธุรกิจให้บริการสายการบิน Indonesia Air Asia ในประเทศอินโดนีเซีย
AAM	หมายถึง	AirAsia (Mauritius) Limited ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในกลุ่มแอร์เอเชีย โดยมี AAB ถือหุ้นร้อยละ 100

Air Asia X	หมายถึง	AirAsia X Sdn Bhd ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนในกลุ่มของแอร์เอเชีย โดย AAB ถือหุ้นร้อยละ 16 และดำเนินธุรกิจให้บริการสายการบินเส้นทางบินระยะไกล โดยมีศูนย์กลางการบินในประเทศมาเลเซีย
พ.ร.บ. หลักทรัพย์	หมายถึง	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
สำนักงาน ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เอ็นวีดีอาร์	หมายถึง	ใบแสดงสิทธิในผลประโยชน์ที่เกิดจากหลักทรัพย์อ้างอิงไทย
TSD	หมายถึง	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
DCA	หมายถึง	กรมการบินพลเรือน
ทอท.	หมายถึง	บริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน)
S-A-P	หมายถึง	Strategic Airport Planing Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการบินที่มีความเชี่ยวชาญในการจัดเตรียม การคาดการณ์ทางอุตสาหกรรมการบินและแผนธุรกิจในเชิงกลยุทธ์

นิยามศัพท์ทางการบินที่สำคัญ

ปริมาณที่นั่ง (Capacity)	หมายถึง	จำนวนที่นั่งผู้โดยสารทั้งหมด
อัตราส่วนการขนส่งผู้โดยสาร (Load Factor)	หมายถึง	จำนวนบรรทุกผู้โดยสารเทียบเป็นสัดส่วนต่อจำนวนที่นั่งผู้โดยสารทั้งหมด
ปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (Available Seat-Kilometer: ASK)	หมายถึง	จำนวนที่นั่งผู้โดยสารคูณระยะทางบินเป็นกิโลเมตร
ปริมาณการขนส่งด้านผู้โดยสาร (Revenue Passenger-Kilometer: RPK)	หมายถึง	จำนวนผู้โดยสารของเที่ยวบินแบบประจำคูณระยะทางบินเป็นกิโลเมตร
รายได้ต่อหน่วยจากการผลิตด้านผู้โดยสาร (Revenue per ASK: RASK)	หมายถึง	รายได้จากการขายและให้บริการของบจ. ไทยแอร์เอเชีย หารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร(ASK)

ต้นทุนต่อหน่วยจากการผลิต ด้านผู้โดยสาร (Cost per ASK: CASK)	หมายถึง	ผลรวมของต้นทุนจากการดำเนินงาน ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการ บริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหารของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย (แต่ไม่รวมต้นทุน ทางการเงิน) หารด้วยปริมาณการผลิตด้านผู้โดยสาร (ASK)
---	---------	---