

## 8. โครงสร้างเงินทุน

### 8.1 หลักทรัพย์

#### 8.1.1 บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

ณ วันที่ 31 มกราคม 2555 บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น มีทุนจดทะเบียนจำนวน 485,000,000 บาท และมีทุนชำระแล้วจำนวน 410,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2554 เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2554 มีมติอนุมัติให้ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 750,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป (Initial Public Offering)

ดังนั้น ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในครั้งนี้ (ภายใต้สมมติฐานว่ามีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายครบทั้งจำนวน) บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น จะมีทุนชำระแล้วเป็นจำนวนไม่เกิน 485,000,000 บาท

#### 8.1.2 บจ. ไทยแอร์เอเชีย (บริษัทย่อย)

ณ วันที่ 31 มกราคม 2555 บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีทุนจดทะเบียนจำนวน 400,000,000 บาท โดยชำระค่าหุ้นเต็มมูลค่าที่ตราไว้ แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 40,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2555 อนุมัติให้ บจ. ไทยแอร์เอเชีย เพิ่มทุนอีกจำนวน 35,555,600 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Rights Offering) จำนวน 3,555,560 หุ้น ทั้งนี้ AAI และผู้ถือหุ้นรายย่อย ตกลงไม่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ที่จะได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้น

### 8.2 ผู้ถือหุ้น

#### 8.2.1 บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

ณ วันที่ 31 มกราคม 2555 ผู้ถือหุ้นของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น จำนวน 7 ราย โดยนับรวมการถือหุ้นโดยผู้ที่เกี่ยวข้องกันตามมาตรา 258 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ ก่อนและหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน (Initial Public Offering) โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนและการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนโดยผู้ถือหุ้นเดิมที่ขายหุ้นในครั้งนี้		ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนและการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนโดยผู้ถือหุ้นเดิมที่ขายหุ้นในครั้งนี้	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายศุภพล แบลเวลด์ <sup>1</sup>	2,254,999,800	55	[•]	[•]
2. นายพรอนันต์ เกิดประเสริฐ <sup>1</sup>	410,000,400	10	[•]	[•]
3. นาวาอากาศเอกธนภัทร งามปลั่ง <sup>1</sup>	409,999,900	10	[•]	[•]
4. นายปรีชญา รัศมีธานี <sup>1</sup>	409,999,900	10	[•]	[•]

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนและการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนโดยผู้ถือหุ้นเดิมที่ขายหุ้นในครั้งนี้		ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนและการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนโดยผู้ถือหุ้นเดิมที่ขายหุ้นในครั้งนี้	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
5. หม่อมหลวงบรรณวเทพ เทวกุล <sup>1</sup>	409,999,900	10	[•]	[•]
6. นายสันติสุข คล่องใช้ยา <sup>1</sup>	205,000,000	5	[•]	[•]
7. นางสาวหทัยมาศ เกษมสุวรรณ	100	0	[•]	[•]
8. ประชาชนทั่วไป	-	-	[•]	[•]
<b>รวม</b>	<b>4,100,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>4,850,000,000</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ 1. หุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นดังกล่าวทั้งหมด ได้ถูกจำหน่ายไว้กับธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ เพื่อเป็นประกันหนี้เงินกู้ยืมระหว่างธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ กับนายทัศพล แบลเว็ลด์ นายพรอนันต์ เกิดประเสริฐ นาวาอากาศเอกธนภัทร งามปลั่ง นายปรัชญา รัศมีธานินทร์ หม่อมหลวงบรรณวเทพ เทวกุล และนายสันติสุข คล่องใช้ยา (“กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม”) และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าวมีความประสงค์ที่จะขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ตนถืออยู่ส่วนหนึ่ง จำนวนรวมไม่เกิน [•] หุ้น ต่อประชาชน พร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น นอกจากนี้ ในวันแรกที่หุ้นของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะทำการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ตนถืออยู่อีกส่วนหนึ่งจำนวน [•] หุ้น บนกระดานรายใหญ่ โดยเสนอขายที่ราคาเท่ากับราคาเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เพื่อนำเงินที่ได้ส่วนหนึ่งจากการขายหุ้นสามัญดังกล่าวชำระหนี้เงินกู้ยืมทั้งหมดที่มีอยู่กับธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ ทั้งนี้ ภายหลังจากการขายหุ้นสามัญดังกล่าวบนกระดานรายใหญ่แล้ว กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะถือหุ้นใน บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น รวมกันเป็นจำนวน [•] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [•] ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

### 8.2.2 บจ. ไทยแอร์เอเชีย (บริษัทย่อย)

ณ วันที่ 31 มกราคม 2555 ผู้ถือหุ้นของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย จำนวน 9 ราย ก่อนและหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน		ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น <sup>1</sup>	20,399,993	51.00	23,955,553	55.00
2. AirAsia Investment Ltd. <sup>2</sup>	19,600,000	49.00	19,600,000	45.00
3. นายทัศพล แบลเว็ลด์ <sup>1</sup>	1	0	1	0
4. นายพรอนันต์ เกิดประเสริฐ	1	0	1	0

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน		ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
5. นาวาอากาศเอกธนภัทร งามปลั่ง	1	0	1	0
6. นายปรัชญา รัศมีรานินทร์	1	0	1	0
7. หม่อมหลวงบวรนวเทพ เทวกุล	1	0	1	0
8. นายสันติสุข คล่องใช้ยา	1	0	1	0
9. นางสาวหทัยมาศ เกษมสุวรรณ	1	0	1	0
<b>รวม</b>	<b>40,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>43,555,560</b>	<b>100.00</b>

- หมายเหตุ 1. หุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นดังกล่าว ได้ถูกนำมาไว้กับธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ เพื่อเป็นประกันหนี้เงินกู้ยืมระหว่างธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ทั้งนี้ หุ้นดังกล่าว จะได้รับการปลดจำนำโดยธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ ทันทีที่ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อประชาชนในครั้งนี้อแล้วเสร็จ (Closing Date)
2. AirAsia Investment เป็นบริษัทย่อยในกลุ่มแอร์เอเชียซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศมาเลเซีย โดยมี AAB ถือหุ้นร้อยละ 100 และประกอบธุรกิจลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น

### 8.3 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement)

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย (Shareholders Agreement) มีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ได้เข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย กับ AAI, AAB และ บจ. ไทยแอร์เอเชีย เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2555 เพื่อกำหนดเงื่อนไขของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ซึ่งได้แก่การให้บริการขนส่งผู้โดยสารทางอากาศและการให้บริการเสริมอื่นๆ โดยมีฐานการประกอบธุรกิจในประเทศไทย และไม่มีบริการที่ไม่จำเป็น (No frills) และธุรกิจของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ต้องใช้รูปแบบธุรกิจของแอร์เอเชียแต่เพียงผู้เดียวเท่านั้น เว้นแต่จะมีการตกลงเป็นอย่างอื่น บจ. ไทยแอร์เอเชีย ต้องได้รับอนุมัติและได้รับใบอนุญาตให้เป็นผู้ประกอบการให้บริการขนส่งทางอากาศ โดยมีฐานการประกอบธุรกิจในประเทศไทย โดยคู่สัญญาต้องร่วมกันรับผิดชอบในการได้มาซึ่งการได้รับอนุญาต และใบอนุญาตที่จำเป็นในการประกอบธุรกิจการเดินอากาศในประเทศไทย และบริษัทฯ และ บจ. ไทยแอร์เอเชียมีหน้าที่รักษาการอนุญาตหรือใบอนุญาตดังกล่าว ทั้งนี้ หากบริษัทฯ หรือ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ร้องขอ AAI และ AAB จะเป็นผู้ให้ความช่วยเหลือในการรักษาไว้ซึ่งการอนุญาตและใบอนุญาตดังกล่าว ทั้งนี้ เส้นทางการบินที่ให้บริการขนส่งผู้โดยสารทางอากาศของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ถูกจำกัดขอบเขตเฉพาะเส้นทางการบินในประเทศและเส้นทางการบินนอกประเทศที่มีจุดเริ่มต้นจากประเทศไทย คู่สัญญาตกลงกันว่า บจ. ไทยแอร์เอเชีย จะต้องจ้าง AAB เพื่อให้บริการที่จำเป็น และโครงสร้างพื้นฐานแก่ บจ. ไทยแอร์เอเชีย บนเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป นอกจากนี้ คู่สัญญาตกลงว่า บจ. ไทยแอร์เอเชีย และ AAB จะต้องเข้าทำสัญญาให้ความช่วยเหลือทางเทคนิคและการบริหารจัดการระหว่างกันในอนาคต โดยในสัญญาดังกล่าว AAB ต้องให้ความช่วยเหลือทางเทคนิคและการบริหารจัดการที่จำเป็นแก่ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

### การบริหารจัดการของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

คณะกรรมการ กู้สัญญาตกลงว่าคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยกรรมการจำนวนไม่เกิน 9 คน และการประชุมคณะกรรมการจะต้องมีกรรมการมากกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดเข้าประชุมจึงจะครบเป็นองค์ประชุม บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น มีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับตำแหน่งเป็นกรรมการจำนวนไม่เกิน 3 คน และ AAI มีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับตำแหน่งเป็นกรรมการจำนวนไม่เกิน 2 คน ทั้งนี้ กรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งคนใดคนหนึ่งอาจได้รับการเสนอชื่อเพื่อแต่งตั้งเป็นประธานกรรมการ โดย บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น และ AAI มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับตำแหน่งเพื่อแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระรวมทั้งสิ้นฝ่ายละไม่เกิน 2 คน ทั้งนี้ กรรมการอิสระดังกล่าวต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง

การประชุมคณะกรรมการต้องจัดให้มีขึ้นไม่น้อยกว่าสี่ครั้งต่อปี โดยสัญญาได้กำหนดเรื่องที่จะต้องได้รับการพิจารณาอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการด้วยมติเสียงข้างมากของที่ประชุมคณะกรรมการ ซึ่งรวมถึงเรื่องดังต่อไปนี้

- การแก้ไขเปลี่ยนแปลงหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ
- การเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียน หรือทุนชำระแล้วของบริษัท และการออกหุ้น หลักทรัพย์ หรือหลักทรัพย์แปลงสภาพใหม่
- การประกาศจ่ายเงินปันผลหรือการจ่ายเงินอย่างอื่นในลักษณะเดียวกับเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น
- การอนุมัติแผนธุรกิจ และ/หรืองบประมาณ สำหรับรอบปีการเงินใดๆ
- การอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมเกี่ยวกับการพาณิชย์ หรือธุรกรรมทางการเงินและธุรกรรมทางกฎหมาย รายจ่ายส่วนทุน และการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงที่มีมูลค่าเกิน 100 ล้านบาท
- การอนุมัติขอบเขตอำนาจการเข้าทำธุรกรรมของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย
- การปรับโครงสร้าง การรวมกิจการ การควบบริษัท การเปลี่ยนประเภทธุรกิจของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย หรือการขาย การโอนหรือการจำหน่าย สินทรัพย์ หรือ ทรัพย์สินที่สำคัญของกิจการ และ
- การแต่งตั้งหรือการถอดถอนผู้บริหารอาวุโส ตลอดจนการกำหนดเงื่อนไขการจ้างงาน ค่าตอบแทน และสิทธิประโยชน์ของกรรมการและผู้บริหารอาวุโส

ผู้ถือหุ้น ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และในการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้งต้องมีผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของทุนจดทะเบียนของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย เข้าร่วมประชุมจึงจะครบเป็นองค์ประชุม โดยหุ้นแต่ละหุ้นมีสิทธิออกเสียงหนึ่งเสียง และในการออกเสียงลงคะแนน จะต้องได้รับเสียงสนับสนุนด้วยมติเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง ทั้งนี้ สัญญาได้กำหนดเรื่องที่จะต้องได้รับเสียงสนับสนุนไม่น้อยกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งเรื่องดังกล่าวรวมถึง การแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิ หรือข้อบังคับ หรือการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียน การเลิกบริษัท การชำระบัญชี หรือการควบบริษัท การจัดสรรหุ้นที่ออกใหม่ และการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด

### การโอนหุ้น

ผู้ถือหุ้นจะสามารถโอน หรือจำหน่าย หรือก่อภาระติดพันในหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย ได้ต่อเมื่อเป็นไปตาม สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย โดยตามสัญญาดังกล่าว ผู้ถือหุ้นอาจโอนหุ้นของตนบางส่วนหรือทั้งหมด ให้แก่บริษัทในเครือใดๆ ของตนได้โดยส่งหนังสือบอกกล่าวให้ผู้ถือหุ้นอื่นทราบล่วงหน้าเป็นเวลา 10 วัน สำหรับการโอน หุ้นในกรณีอื่น หากผู้ถือหุ้นประสงค์จะโอนหุ้น จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวไปยังผู้ถือหุ้นอื่น โดยระบุถึงข้อกำหนดในการ โอนดังกล่าว และเชิญผู้ถือหุ้นอื่นให้เข้ามาซื้อหุ้น พร้อมส่งสำเนาหนังสือบอกกล่าวดังกล่าวไปยัง บจ.ไทยแอร์เอเชียด้วย ทั้งนี้ คำเชิญให้เข้าซื้อหุ้นดังกล่าวจะมีผลคงอยู่เป็นระยะเวลา 30 วัน โดยผู้รับโอนต้องเข้าทำสัญญาเพื่อเข้าเป็นคู่สัญญา (Accession Agreement) ตามรูปแบบที่ระบุไว้ในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (หากผู้รับโอนดังกล่าวไม่ได้เป็นคู่สัญญามาก่อน) และผู้โอนต้องดำเนินการให้มีการโอนเงินกู้ทั้งหมดที่ผู้โอนหรือบริษัทในเครือของผู้โอนกู้ยืมมาไปยังผู้รับโอน

ในกรณีที่ผู้โอนที่มีความประสงค์จะขายหุ้นของตนใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย ให้แก่บุคคลภายนอก จะต้องมิหนังสือ บอกกล่าวไปยังผู้ถือหุ้นอีกฝ่ายหนึ่ง หากผู้ถือหุ้นอีกฝ่ายหนึ่งแจ้งให้ผู้โอนทราบว่าตนมีความประสงค์ที่จะขายหุ้นของตน บางส่วนหรือทั้งหมดด้วย ผู้โอนต้องใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการให้บุคคลภายนอกซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้นอีก ฝ่ายหนึ่งบางส่วนหรือทั้งหมดนั้นด้วย โดยเป็นไปตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะขาย

### การไม่แข่งขัน

ผู้ถือหุ้นแต่ละฝ่ายต่างให้คำมั่นต่อกันว่า ผู้ถือหุ้นแต่ละฝ่ายจะไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับธุรกิจใดๆ ที่ดำเนินการใน ประเทศไทย อันเป็นการแข่งขันโดยตรงหรือมีลักษณะเป็นการแข่งขันกับธุรกิจของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย และผู้ถือหุ้นแต่ละ ฝ่ายต่างให้คำมั่นต่อกันว่า จะไม่ก่อตั้งหรือช่วยเหลือในการก่อตั้งนิติบุคคลใดๆ ที่แข่งขันโดยตรงหรือมีลักษณะที่จะเป็นการ แข่งขันกับธุรกิจของ บจ.ไทยแอร์เอเชียในประเทศไทยหรือมาเลเซีย เว้นแต่กรณีเส้นทางบินของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย และ AAB ที่เริ่มต้นจากและสิ้นสุดลงในประเทศซึ่งเป็นที่ตั้งของบริษัทดังกล่าวโดยไม่มีจุดเชื่อมต่อ นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละฝ่าย ต่างให้คำมั่นต่อกันว่า จะไม่ดำเนินธุรกิจใดๆ อันเป็นการแข่งขันโดยตรงหรือโดยอ้อมกับธุรกิจที่คู่สัญญาฝ่ายใด ในสัญญา ระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย ดำเนินการอยู่ในประเทศไทยหรือในมาเลเซีย เป็นระยะเวลา 3 ปีนับจากเลิกสัญญา

### การผิดนัด

เหตุผิดนัด รวมถึง (1) การผิดนัดอย่างร้ายแรง หรือการผิดนัดที่คงอยู่ต่อเนื่องในการปฏิบัติตามหน้าที่ใดๆ ภายใต้ สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่ได้รับการแก้ไขเยียวยาภายใน 30 วัน (2) การมีหนี้สินล้นพ้นตัว การชำระบัญชี หรือการเลิก บริษัทของคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง (3) การที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่สามารถชำระหนี้ที่ถึงกำหนดชำระได้ โดยไม่ได้รับการ แก้ไขเยียวยาภายใน 30 วัน (4) การดำเนินการประณอมหนี้ หรือการจัดการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ หรือการแต่งตั้งเจ้า พนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ซึ่งไม่ถูกเพิกถอนภายใน 30 วัน (5) การจำหน่ายจ่ายโอนหุ้นใดๆ นอกเหนือจากที่ได้รับอนุญาตตาม สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย และ (6) การเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุม

เมื่อเกิดเหตุผิดนัดแล้ว คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดนัดมีสิทธิที่จะซื้อหรือขายหุ้น โดยมีหนังสือบอกกล่าว ไปยังคู่สัญญา ฝ่ายที่ผิดนัด หากคู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดนัดเลือกที่จะขายหุ้นของตน คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดนัดต้องดำเนินการจัดให้บุคคลภายนอก เข้าซื้อหุ้นดังกล่าว โดยเป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย

### ระยะเวลาของสัญญา

สัญญาผู้ถือหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์ออกจดหมายแจ้ง บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ว่าได้เริ่มนับการมีผลใช้บังคับของร่างหนังสือชี้ชวนการเสนอขาย

หุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป ทั้งนี้ อาจมีการบอกเลิกสัญญาได้เมื่อ (1) มีการทำข้อตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรระหว่างคู่สัญญา (2) AAI หรือ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น พร้อมด้วยบริษัทในเครือของแต่ละฝ่าย ถือหุ้นรวมกันเป็นจำนวนทั้งสิ้นน้อยกว่าร้อยละ 20 ของทุนจดทะเบียนของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย (3) คู่สัญญาไม่มีสิทธิและหน้าที่ใดๆ ต่อไปภายใต้สัญญานี้ อันเป็นผลมาจากการที่คู่สัญญาและบริษัทในเครือของตนไม่ได้ถือหุ้นใดๆ ใน บจ. ไทยแอร์เอเชียอีกต่อไป (4) มีมติพิเศษให้เลิก บจ. ไทยแอร์เอเชียหรือมีการดำเนินการให้ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ต้องมีการชำระบัญชี หรือ (5) นำหุ้น บจ. ไทยแอร์เอเชีย เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

#### 8.4 ข้อตกลงระหว่างกลุ่มผู้บริหารของบริษัทฯ และ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2550 เพื่อบริหารจัดการบริษัทฯ ทั้งในระดับคณะกรรมการและผู้ถือหุ้น รวมทั้งข้อตกลงและเงื่อนไขเกี่ยวกับการโอนหุ้น ซึ่งสัญญาดังกล่าวจะสิ้นสุดลงเมื่อกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมได้ชำระหนี้ทั้งหมดของคนที่มียูกับธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์แล้ว

#### 8.5 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

คณะกรรมการ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น อาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่า บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น มีกำไรสมควรพอจะทำเช่นนั้น แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

##### นโยบายการจ่ายเงินปันผลของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น จะคำนึงถึงผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง กระแสเงินสด และสถานะทางการเงินของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้หุ้นกู้ หรือสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่กำหนดให้ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ต้องปฏิบัติตาม แผนธุรกิจในอนาคต และความจำเป็นในการใช้เงินลงทุน รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น เห็นสมควร

##### นโยบายการจ่ายเงินปันผลของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย จะคำนึงถึงผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง กระแสเงินสด และสถานะทางการเงินของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้หุ้นกู้ หรือสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่กำหนดให้ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ต้องปฏิบัติตาม แผนธุรกิจในอนาคต และความจำเป็นในการใช้เงินลงทุน รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการ บจ. ไทยแอร์เอเชีย เห็นสมควร