

## 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 (ภายใต้สมมติฐานว่าการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายครบทั้งจำนวน) 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 15 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. นายทศพล แบลเว็ลด์ <sup>1</sup>	2,254,999,800	55	2,000,624,800	41.25
2. นายพรอนันต์ เกิดประเสริฐ <sup>1</sup>	410,000,400	10	363,750,400	7.50
3. นาวาอากาศเอกธนภัทร งามปลั่ง <sup>1</sup>	409,999,900	10	363,749,900	7.50
4. นายปรีชญา รัศมีธานินทร์ <sup>1</sup>	409,999,900	10	363,749,900	7.50
5. หม่อมหลวงบวรนาท เทวกุล <sup>1</sup>	409,999,900	10	363,749,900	7.50
6. นายสันติสุข คล่องใช้ยา <sup>1</sup>	205,000,000	5	181,875,000	3.75
7. นางสาวหทัยมาศ เกษมสุวรรณ <sup>1</sup>	100	0	100	0
8. ประชาชนทั่วไป	-	-	1,212,500,000	25
<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 ได้ถูกนำมาไว้กับธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ เพื่อเป็นประกันหนี้เงินกู้ยืมระหว่างธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ กับนายทัศพล แบลเว็ลด์ นายพรอนันต์ เกิดประเสริฐ นาวาอากาศเอกธนภัทร งามปลั่ง นายปรีชญา รัศมีธานินทร์ หม่อมหลวงบรรณวาท เทวกุล และนายสันติสุข คล่องใช้ยา (“กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม”) และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าวมีความประสงค์ที่จะขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ตนถืออยู่ส่วนหนึ่ง จำนวนรวม 462,500,000 หุ้นต่อประชาชน พร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น นอกจากนี้ ในวันแรกที่หุ้นของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะทำการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ตนถืออยู่อีกส่วนหนึ่งจำนวนรวมไม่เกิน 727,500,000 หุ้น หรือคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น บนกระดานรายใหญ่ โดยคาดว่าราคาเสนอขายจะเท่ากับหรือไม่น้อยกว่าราคาเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป เพื่อนำเงินที่ได้ส่วนหนึ่งจากการขายหุ้นสามัญดังกล่าวชำระหนี้เงินกู้ยืมทั้งหมดที่มีอยู่กับธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ ทั้งนี้ ภายหลังจากการขายหุ้นสามัญดังกล่าวบนกระดานรายใหญ่แล้ว กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะถือหุ้นใน บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น รวมกันเป็นจำนวนเท่ากับหรือไม่น้อยกว่า 2,909,999,900 หุ้น หรือคิดเป็นรวมกันเป็นจำนวนเท่ากับหรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น
2. ไม่รวมหุ้นของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมจะเสนอขายในวันแรกที่หุ้นของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ
3. จะไม่มีบุคคลที่ซื้อหุ้นของบริษัทฯ รายใด ที่จะเข้ามีส่วนร่วมในการบริหารจัดการบริษัทฯ หรือ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ไม่ว่าจะในฐานะกรรมการ หรือเจ้าหน้าที่ที่มีส่วนร่วมในการบริหาร หรือมีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ หรือ บจ. ไทยแอร์เอเชีย หรือกับกรรมการของบริษัทฯ หรือ บจ. ไทยแอร์เอเชีย อันเนื่องมาจากการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นโดยกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม รวมทั้งจะไม่มีบุคคลที่ได้รับการจัดสรรหุ้นมากกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน โดยบริษัทฯ และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าว

### 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
5. นาวาอากาศเอกธนภัทร งามปลั่ง	1	0	1	0
6. นายปรีชญา รัศมีธานินทร์	1	0	1	0
7. หม่อมหลวงบรรณวาท 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 ได้ถูกจำหน่ายไว้กับธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ เพื่อเป็นประกันหนี้เงินกู้ยืมระหว่างธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ และกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ทั้งนี้ หุ้นดังกล่าว จะได้รับการปลดจำหน่ายโดยธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ ทันทีที่ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในส่วนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อประชาชนในครั้งนี้อแล้วเสร็จ (Closing Date)
  2. AirAsia Investment เป็นบริษัทย่อยในกลุ่มแอร์เอเชียซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศมาเลเซีย โดยมี AAB ถือหุ้นร้อยละ 100 และประกอบธุรกิจลงทุนโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น

### 8.3 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย 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 และใบอนุญาตที่จำเป็นในการประกอบธุรกิจการบินทางอากาศในประเทศไทย และบริษัทฯ และ บจ. ไทยแอร์เอเชียมีหน้าที่รักษาการอนุญาตหรือใบอนุญาตดังกล่าว ทั้งนี้ หากบริษัทฯ หรือ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ร้องขอ AAI และ AAB จะเป็นผู้ให้ความช่วยเหลือในการรักษาไว้ซึ่งการอนุญาตและใบอนุญาตดังกล่าว ทั้งนี้ เส้นทางการบินให้บริการขนส่งผู้โดยสารทางอากาศของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ถูกจำกัดขอบเขตเฉพาะเส้นทางการบินในประเทศและเส้นทางบินนอกประเทศที่มีจุดเริ่มต้นจากประเทศไทย คู่สัญญาตกลงกันว่า บจ. ไทยแอร์เอเชีย จะต้องว่าจ้าง AAB เพื่อให้บริการที่จำเป็น และโครงสร้างพื้นฐานแก่ บจ. ไทยแอร์เอเชีย บนเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป นอกจากนี้ คู่สัญญาตกลงว่า บจ. ไทยแอร์เอเชีย และ AAB จะต้องเข้าทำสัญญาให้ความช่วยเหลือทางเทคนิคและการบริหารจัดการระหว่างกันในอนาคต โดยในสัญญาดังกล่าว AAB ต้องให้ความช่วยเหลือทางเทคนิคและการบริหารจัดการที่จำเป็นแก่ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

#### การบริหารจัดการของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย

**คณะกรรมการ** คู่สัญญาตกลงว่าคณะกรรมการจะต้องประกอบด้วยกรรมการจำนวนไม่เกิน 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

- การประกาศจ่ายเงินปันผลหรือการจ่ายเงินอย่างอื่น ในลักษณะเดียวกับเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น
- การอนุมัติแผนธุรกิจ และ/หรืองบประมาณ สำหรับรอบปีการเงินใดๆ
- การอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมเกี่ยวกับการพาณิชย์ หรือธุรกรรมทางการเงินและธุรกรรมทางกฎหมาย รายจ่าย ส่วนทุน และการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงที่มีมูลค่าเกิน 100 ล้านบาท
- การอนุมัติขอบเขตอำนาจการเข้าทำธุรกรรมของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย
- การปรับโครงสร้าง การรวมกิจการ การควบบริษัท การเปลี่ยนแปลงธุรกิจของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย หรือการขาย การโอนหรือการจำหน่าย สิทธิทรัพย์สิน หรือ ทรัพย์สินที่สำคัญของกิจการ และ
- การแต่งตั้งหรือการถอดถอนผู้บริหารอาวุโส ตลอดจนการกำหนดเงื่อนไขการจ้างงาน ค่าตอบแทน และสิทธิประโยชน์ของกรรมการและผู้บริหารอาวุโส

ผู้ถือหุ้น ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างน้อยปีละหนึ่งครั้ง และในการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้งต้องมีผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นรวมกัน ไม่น้อยกว่าร้อยละ 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 ได้ต่อเมื่อเป็นไปตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย โดยตามสัญญาดังกล่าว ผู้ถือหุ้นอาจโอนหุ้นของตนบางส่วนหรือทั้งหมดให้แก่บริษัทในเครือใดๆ ของตนได้โดยส่งหนังสือบอกกล่าวให้ผู้ถือหุ้นอื่นทราบล่วงหน้าเป็นเวลา 10 วัน สำหรับการโอนหุ้นในกรณีอื่น หากผู้ถือหุ้นประสงค์จะโอนหุ้น จะต้องส่งหนังสือบอกกล่าวไปยังผู้ถือหุ้นอื่น โดยระบุถึงข้อกำหนดในการโอนดังกล่าว และเชิญผู้ถือหุ้นอื่นให้เข้ามาซื้อหุ้น พร้อมส่งสำเนาหนังสือบอกกล่าวดังกล่าวไปยัง บจ. ไทยแอร์เอเชียด้วย ทั้งนี้ คำเชิญให้เข้าซื้อหุ้นดังกล่าวจะมีผลคงอยู่เป็นระยะเวลา 30 วัน โดยผู้รับโอนต้องเข้าทำสัญญาเพื่อเข้าเป็นคู่สัญญา (Accession Agreement) ตามรูปแบบที่ระบุไว้ในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (หากผู้รับโอนดังกล่าวไม่ได้เป็นคู่สัญญามาก่อน) และผู้โอนต้องดำเนินการให้มีการโอนเงินกู้ทั้งหมดที่ผู้โอนหรือบริษัทในเครือของผู้โอนกู้ยืมมาไปยังผู้รับโอน

ในกรณีที่ผู้โอนที่มีความประสงค์จะขายหุ้นของตนใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย ให้แก่บุคคลภายนอก จะต้องมิหนังสือบอกกล่าวไปยังผู้ถือหุ้นอีกฝ่ายหนึ่ง หากผู้ถือหุ้นอีกฝ่ายหนึ่งแจ้งให้ผู้โอนทราบว่าตนมีความประสงค์ที่จะขายหุ้นของตนบางส่วนหรือทั้งหมดด้วย ผู้โอนต้องให้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการดำเนินการให้บุคคลภายนอกซื้อหุ้นของผู้ถือหุ้นอีกฝ่ายหนึ่งบางส่วนหรือทั้งหมดนั้นด้วย โดยเป็นไปตามสัดส่วนของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่จะขาย

#### การไม่แข่งขัน

ผู้ถือหุ้นแต่ละฝ่ายต่างให้คำมั่นต่อกันว่า ผู้ถือหุ้นแต่ละฝ่ายจะไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับธุรกิจใดๆ ที่ดำเนินการในประเทศไทย อันเป็นการแข่งขันโดยตรงหรือมีลักษณะเป็นการแข่งขันกับธุรกิจของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย และผู้ถือหุ้นแต่ละ

ฝ่ายต่างให้คำมั่นต่อกันว่า จะไม่ก่อตั้งหรือช่วยเหลือในการก่อตั้งนิติบุคคลใดๆ ที่แข่งขันโดยตรงหรือมีลักษณะที่จะเป็นการแข่งขันกับธุรกิจของ บจ.ไทยแอร์เอเชียในประเทศไทยหรือมาเลเซีย เว้นแต่กรณีเส้นทางบินของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย และ AAB ที่เริ่มต้นจากและสิ้นสุดลงในประเทศซึ่งเป็นที่ตั้งของบริษัทดังกล่าว โดยไม่มีจุดเชื่อมต่อ นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นแต่ละฝ่ายต่างให้คำมั่นต่อกันว่า จะไม่ดำเนินธุรกิจใดๆ อันเป็นการแข่งขันโดยตรงหรือโดยอ้อมกับธุรกิจที่คู่สัญญาฝ่ายใด ในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย ดำเนินการอยู่ในประเทศไทยหรือในมาเลเซีย เป็นระยะเวลา 3 ปีนับจากเลิกสัญญา

#### การผิดนัด

เหตุผิดนัด รวมถึง (1) การผิดนัดอย่างร้ายแรง หรือการผิดนัดที่คงอยู่ต่อเนื่องในการปฏิบัติตามหน้าที่ใดๆ ภายใต้สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น ซึ่งไม่ได้รับการแก้ไขเยียวยาภายใน 30 วัน (2) การมีหนี้สินล้นพ้นตัว การชำระบัญชี หรือการเลิกบริษัทของคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง (3) การที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง ไม่สามารถชำระหนี้ที่ถึงกำหนดชำระได้ โดยไม่ได้รับการแก้ไขเยียวยาภายใน 30 วัน (4) การดำเนินการประณอมหนี้ หรือการจัดการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ หรือการแต่งตั้งเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ซึ่งไม่ถูกเพิกถอนภายใน 30 วัน (5) การจำหน่ายจ่ายโอนหุ้นใดๆ นอกเหนือจากที่ได้รับอนุญาตตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย และ (6) การเปลี่ยนแปลงอำนาจควบคุม

เมื่อเกิดเหตุผิดนัดแล้ว คู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดนัดมีสิทธิที่จะซื้อหรือขายหุ้น โดยมีหนังสือบอกกล่าวไปยังคู่สัญญาฝ่ายที่ผิดนัด หากคู่สัญญาฝ่ายที่ไม่ผิดนัดเลือกที่จะขายหุ้นของตน คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดนัดต้องดำเนินการจัดให้บุคคลภายนอกเข้าซื้อหุ้นดังกล่าว โดยเป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย

#### ระยะเวลาของสัญญา

สัญญาผู้ถือหุ้นของ บจ.ไทยแอร์เอเชีย มีผลบังคับใช้วันที่ 4 พฤษภาคม 2555 ซึ่งเป็นวันที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกจดหมายแจ้ง บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ว่าได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนสำหรับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมครั้งล่าสุดตามข้อ 15 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 30/2551 เรื่อง การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์จนครบถ้วนแล้ว (“วันที่นับ 1 cooling period”) 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 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น**

กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมที่เสนอขายหุ้นต่อประชาชนแต่ละรายในครั้งนี้ได้เข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นฉบับลงวันที่ 27 มีนาคม 2555 (“สัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่”) เพื่อกำหนดความสัมพันธ์ระหว่างกัน และการดำเนินธุรกิจของ บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ขึ้นเพื่อแทนสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นฉบับเดิม ลงวันที่ 21 มิถุนายน 2550 (“สัญญาผู้ถือหุ้นฉบับเดิม”) โดยสัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่จะมีผลใช้บังคับเมื่อธนาคารเครดิต สวิส สาขาสิงคโปร์ (“Credit Suisse”) ได้ปลดสิทธิเรียกร้องที่ Credit Suisse มีอยู่เหนือผู้ถือหุ้นเดิมตามสัญญาผู้ถือหุ้นฉบับเดิมที่ได้มีการโอนสิทธิให้แก่ Credit Suisse เพื่อเป็นหลักประกันภายใต้สัญญาผู้ยืมเงินกับ Credit Suisse ซึ่งจะส่งผลให้สัญญาผู้ถือหุ้นฉบับเดิมสิ้นสุดลง ผู้ถือหุ้นเดิมได้เข้าทำสัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย และสนธิสัญญาต่างๆ ที่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการ

ถือหุ้นของคนต่างคำในธุรกิจของ บจ. ไทยแอร์เอเชีย โดยภายใต้สัญญาผู้ถือหุ้น ฉบับใหม่ ผู้ถือหุ้นเดิมได้ตกลงว่า บมจ. เอเชีย เอวิเอชั่น จะดำเนินธุรกิจการถือหุ้นจำนวนร้อยละ 51 หรือมากกว่าใน บจ. ไทยแอร์เอเชียเพียงอย่างเดียว

สัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่ได้กำหนดให้หุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนร้อยละ 51 ของหุ้นทั้งหมดของ บจ. เอเชีย เอวิเอชั่น ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิมตามสัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่แล้วเสร็จ เป็น "หุ้นที่ถูกห้ามขาย" (Restricted Shares) และหุ้นส่วนที่เหลือที่ถือโดยผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าวเป็น "หุ้นที่ไม่ถูกห้ามขาย" (Free Shares) ผู้สัญญาแต่ละรายอาจก้อหลักประกัน บนหุ้นที่ไม่ถูกห้ามขายหรือโอนหุ้นดังกล่าวให้แก่บุคคลใดๆ ได้โดยไม่มีข้อจำกัด แต่การโอนหุ้นที่ถูกห้ามขายจะถูกจำกัดให้ต้องโอนทั้งจำนวน (ไม่ใช่แค่เพียงบางส่วน) ในคราวเดียว อย่างไรก็ตาม ผู้สัญญาแต่ละรายได้ตกลงที่จะไม่โอนหรือก้อหลักประกันบนหุ้นที่ถูกห้ามขายเป็นระยะเวลาห้า (5) ปีนับจากวันที่บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนแล้วเสร็จ

หลังจากสิ้นสุดระยะเวลาห้า (5) ปีดังกล่าว หากผู้สัญญารายใดประสงค์ที่จะ โอนหุ้นที่ถูกห้ามขายให้แก่บุคคลภายนอก ผู้สัญญาที่ประสงค์จะโอนหุ้นดังกล่าวต้องเสนอขายหุ้นดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นรายอื่นซึ่งเป็นผู้สัญญาในสัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่ก่อนตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้สัญญานั้น ๆ โดยมีข้อกำหนดในการเสนอขายหุ้นไม่ด้อยไปกว่าข้อกำหนดในการเสนอขายหุ้นดังกล่าวให้แก่บุคคลภายนอก การเสนอขายหุ้นจะมีระยะเวลา 20 วันทำการ ซึ่งหากมีการตอบรับข้อเสนอดังกล่าว จะต้องมีการดำเนินการซื้อขายหุ้นให้แล้วเสร็จภายใน 65 วันทำการ หากผู้สัญญารายอื่นปฏิเสธไม่ซื้อหุ้นที่เสนอดังกล่าว ผู้สัญญารายดังกล่าวสามารถขายหุ้นนั้นให้แก่บุคคลภายนอกได้ต่อเมื่อผู้รับโอนได้รับอนุญาตและความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากจำนวนผู้ถือหุ้นข้างมากรายอื่นที่เป็นผู้สัญญาในสัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่ซึ่งถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้นมากกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถือโดยผู้ถือหุ้นรายอื่นดังกล่าว และผู้รับโอนต้องเข้าลงนามในสัญญาเพื่อผูกพันตนตามสัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่ด้วย ทั้งนี้ ข้อจำกัดในการโอนหุ้นที่ถูกห้ามขายดังกล่าวข้างต้นจะไม่นำมาใช้กับการโอนหุ้นดังกล่าวให้แก่ผู้สัญญารายอื่นของผู้สัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่ หรือให้แก่คู่สมรส บุตร พี่น้อง หรือบิดามารดาของผู้สัญญารายนั้น โดยมีเงื่อนไขว่าบุคคลดังกล่าวต้องเข้าลงนามในสัญญาเพื่อผูกพันตนตามสัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่ด้วย ทั้งนี้ ผู้สัญญาจะไม่สามารถโอนหุ้นได้หากการโอนหุ้นอาจเป็นการฝ่าฝืนกฎหมายหรือสนธิสัญญาระหว่างประเทศใดๆ ที่เกี่ยวข้องที่มีข้อจำกัดเกี่ยวกับการถือหุ้นในบริษัทฯ หรือใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย ในขณะที่ยังคงดำเนินธุรกิจตามปกติ

นอกจากนี้ ภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาห้าปีดังกล่าว ผู้สัญญาแต่ละฝ่ายได้ตกลงที่จะไม่ก้อหลักประกันในหุ้นที่ถูกห้ามขาย เว้นแต่การก้อหลักประกันดังกล่าวจะยังคงเป็นไปตามกฎหมายหรือสนธิสัญญาระหว่างประเทศใด ๆ ที่เกี่ยวข้องที่มีข้อจำกัดเกี่ยวกับการถือหุ้นในบริษัทฯ หรือใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย ในขณะที่ยังคงดำเนินธุรกิจตามปกติ และผู้สัญญารายอื่น ทั้งหมดได้ตกลงเป็นลายลักษณ์อักษรด้วย

ผู้สัญญาแต่ละรายได้ตกลงว่า ภายหลังจากสิ้นสุดระยะเวลาห้ามขายของตลาดหลักทรัพย์ฯ จะฝากหุ้นที่มีข้อจำกัดดังกล่าวไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ หรือผู้รับฝากหลักทรัพย์รายอื่นหรือตัวแทนผู้ดูแลทรัพย์สิน (Escrow Agent) ครอบคลุมที่ซึ่งมีกฎหมายหรือสนธิสัญญาระหว่างประเทศใด ๆ ที่เกี่ยวข้องที่มีข้อจำกัดเกี่ยวกับการถือหุ้นในบริษัทฯ หรือใน บจ. ไทยแอร์เอเชีย ในขณะที่ยังคงดำเนินธุรกิจ

ทั้งนี้ หากผู้สัญญารายใดประสงค์ที่จะ โอนหุ้นที่ถูกห้ามขายให้แก่บุคคลภายนอก ผู้สัญญารายดังกล่าวจะต้องแจ้งให้ผู้สัญญารายอื่นทราบถึงข้อกำหนดและเงื่อนไขในการโอนหุ้นของตนดังกล่าว ซึ่งผู้สัญญารายอื่นมีสิทธิเลือกที่จะเข้าร่วมในการโอนหุ้นตามข้อกำหนดและเงื่อนไขเดียวกันพร้อมกับผู้สัญญารายแรก ในกรณีที่ผู้จะเข้าซื้อหุ้นปฏิเสธที่จะซื้อหุ้นดังกล่าวจากผู้สัญญารายอื่นที่เลือกเข้าร่วมในการโอนหุ้นนี้ ผู้สัญญารายแรกที่ประสงค์จะโอนต้องไม่โอนหุ้นของตนให้แก่ผู้จะซื้อรายนั้น เว้นแต่ผู้สัญญารายดังกล่าวเข้าซื้อหุ้นจากผู้สัญญารายอื่นที่เลือกเข้าร่วมในการโอนหุ้นในเวลาเดียวกันกับที่

คู่สัญญารายแรกได้โอนหุ้นของตนให้แก่ผู้ซื้อ นอกจากนี้ หากคู่สัญญารายหนึ่งหรือหลายรายที่ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 12.5 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ประสงค์ที่จะขายหุ้นทั้งหมดของตนให้แก่ผู้ซื้อที่เป็นบุคคลภายนอก คู่สัญญาดังกล่าวอาจแจ้งให้คู่สัญญารายอื่นทราบเป็นหนังสือเพื่อให้คู่สัญญารายอื่นจะต้องขายหุ้นทั้งหมดที่ตนถืออยู่ให้แก่ผู้ซื้อรายเดียวกันตามข้อกำหนดและเงื่อนไขเดียวกันกับที่ได้รับจากผู้ขาย

หากคู่สัญญารายใดกระทำผิดสัญญาผู้ถือหุ้นฉบับใหม่และมีได้ดำเนินการแก้ไขการผิดสัญญาดังกล่าวภายในระยะเวลา 10 วันทำการหลังจากที่มีหนังสือแจ้งให้ทำการแก้ไขการกระทำผิดดังกล่าว คู่สัญญาฝ่ายที่มีผิดสัญญาอาจออกหนังสือแจ้งการผิดสัญญาไปยังคู่สัญญารายอื่นๆ ทั้งหมด และภายในระยะเวลา 15 วันทำการหลังจากวันที่ออกหนังสือแจ้งการผิดสัญญา คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาจะต้องเสนอขายหุ้นทั้งหมดของตนให้แก่คู่สัญญารายอื่น โดยส่งหนังสือแจ้งการโอนไปยังคู่สัญญารายอื่น ภายในระยะเวลา 15 วันทำการนับแต่วันที่ได้รับหนังสือแจ้งการโอน คู่สัญญารายอื่นต้องแจ้งให้คู่สัญญาฝ่ายที่ผิดสัญญาเป็นหนังสือทราบว่าคู่สัญญารายอื่นทั้งหมดจะรับหรือปฏิเสธการเสนอขายดังกล่าว ทั้งนี้ ราคาซื้อขายของหุ้นดังกล่าวจะเท่ากับร้อยละ 90 ของราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นของบริษัทฯ ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงระยะเวลาห้าวันทำการซื้อขายก่อนมีการส่งหนังสือแจ้งตอบรับการเสนอขายดังกล่าว หรือ หากไม่มีการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในช่วงระยะเวลาห้าวันทำการซื้อขายดังกล่าว ให้ราคาซื้อขายของหุ้นเท่ากับร้อยละ 90 ของมูลค่าตลาดที่ยุติธรรมซึ่งกำหนดโดยผู้ประเมินอิสระที่ได้รับการรับรอง

## 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 เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ หุ้นกู้ 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 เงื่อนไขและข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ หุ้นกู้ หรือสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ที่กำหนดให้ บจ. ไทยแอร์เอเชีย ต้องปฏิบัติตาม แผนธุรกิจในอนาคต และความจำเป็นในการใช้เงินลงทุน รวมถึงปัจจัยอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการ บจ. ไทยแอร์เอเชีย เห็นสมควร