

สารสนเทศการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (AIE)
ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน)
ยื่นขออนุญาตเสนอขายหุ้นใหม่ต่อประชาชน

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2556 มีมติอนุมัติแนวทางการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท สำหรับการเตรียมความพร้อมในการนำบริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (AIE) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีมติอนุมัติแผน Spin off บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (AIE) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (“IPO”) เพื่อระดมเงินไปลงทุนขยายกำลังการผลิต และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ โดย AIE จะนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นสามัญเดิมที่ถือโดย AI ไปรวมเสนอขาย IPO และผู้ถือหุ้นของ AI เพื่อลดผลกระทบที่เกิดกับผู้ถือหุ้นของ AI จากการที่สัดส่วนการถือหุ้นของ AI ใน AIE ลดลง (เนื่องจากการนำหุ้นสามัญเดิมของ AIE ที่ถือโดย AI ไปรวมเสนอขาย IPO) ซึ่งการดำเนินการดังกล่าวข้างต้น ถือเป็น การทำธุรกรรมที่เข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำการการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไป และประกาศคณะกรรมการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 โดยมีรายละเอียดรายการ ดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

จะเกิดขึ้นภายหลังได้รับมติอนุมัติแผน Spin off บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (AIE) เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท และภายหลังได้รับการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของ AIE จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และได้รับอนุญาตให้หลักทรัพย์ของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนจาก ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในปี 2556

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

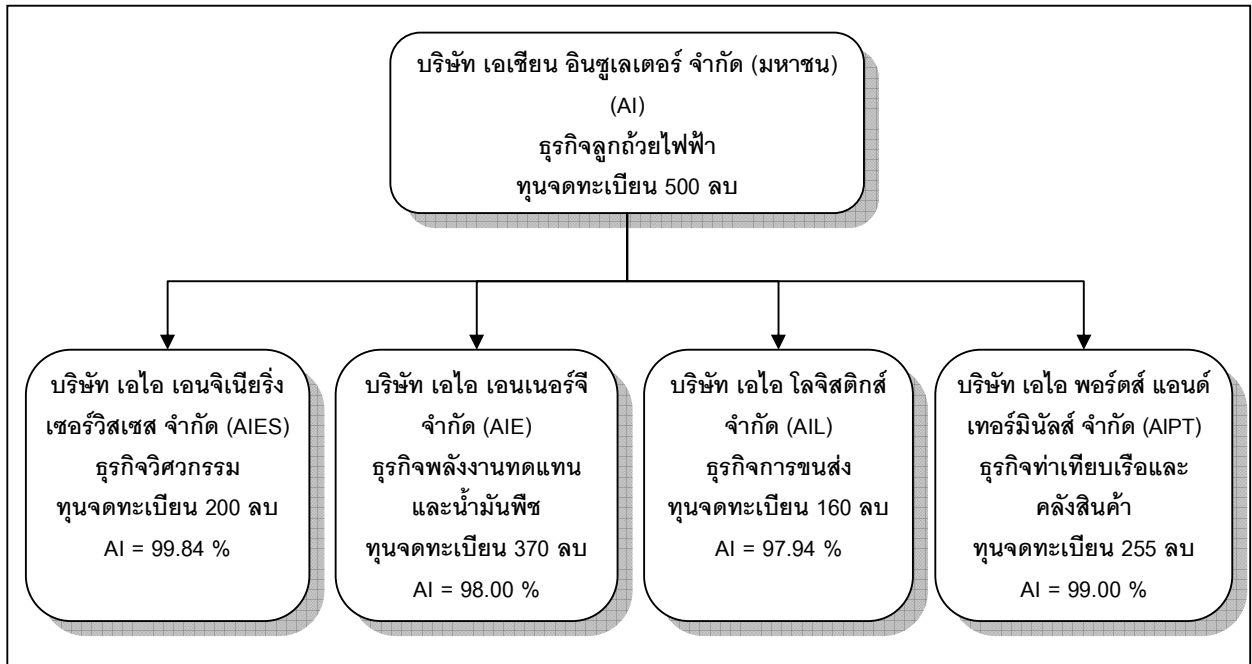
- 1) ผู้ขายหลักทรัพย์ : บริษัท เอเชียน อินซูเลเตอร์ จำกัด (AI) และ บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (AIE)
- 2) ผู้ซื้อหลักทรัพย์ : ประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของ AI ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (Pre-emptive Right)

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

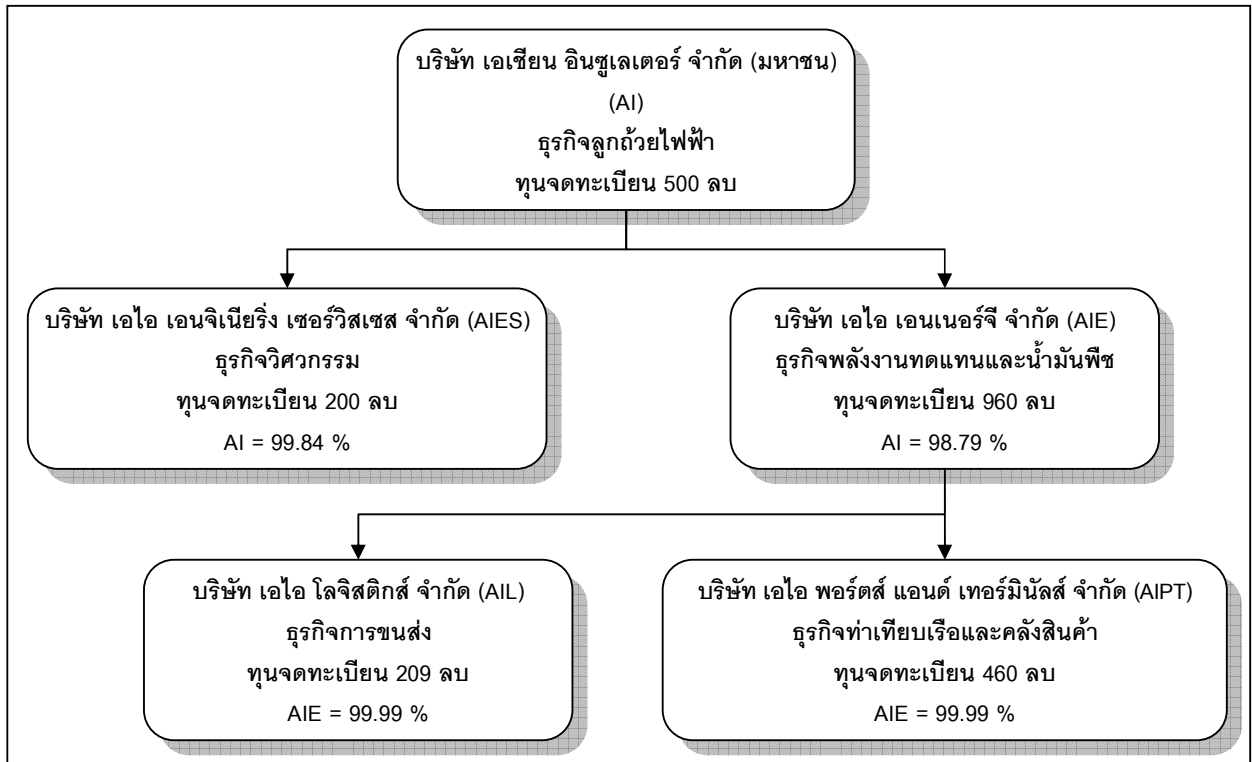
บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (AIE) จะเสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 44,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ให้แก่ ประชาชนทั่วไป (IPO) และผู้ถือหุ้นของ AI และนำหุ้นสามัญของ AIE ทั้งหมดเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดย AI จะนำหุ้นสามัญเดิมของ AIE ที่ถืออยู่มารวมเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปพร้อมกับหุ้นเพิ่มทุน ทำให้ AI มีสัดส่วนการถือหุ้นใน AIE ลดลง แต่อย่างไรก็ตาม AIE ยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ AI เช่นเดิม ทั้งนี้ ปัจจุบัน AI ถือหุ้นใน AIE คิดเป็นร้อยละ 98.00 ของทุนจดทะเบียน AIE โดยภายหลังการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทเพื่อเตรียมความพร้อมในการนำ AIE เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2556 AI จะมีสัดส่วนการถือหุ้นใน AIE เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 98.79 ของทุนจดทะเบียน AIE และภายหลังการเพิ่มทุนของ AIE เพื่อจำหน่ายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) และ AI ประสงค์ที่จะนำหุ้นเดิมของ AIE ที่ AI ถืออยู่จำนวน 27,500,000 หุ้น ไปเสนอขาย IPO จะส่งผลให้

สัดส่วนการถือหุ้นใน AIE ของ AI (หลัง IPO) ลดลงเท่ากับร้อยละ 39.20 ทั้งนี้ โครงสร้างกลุ่มภายหลังการจัดโครงสร้าง และ ภายหลัง IPO แสดงดังภาพ

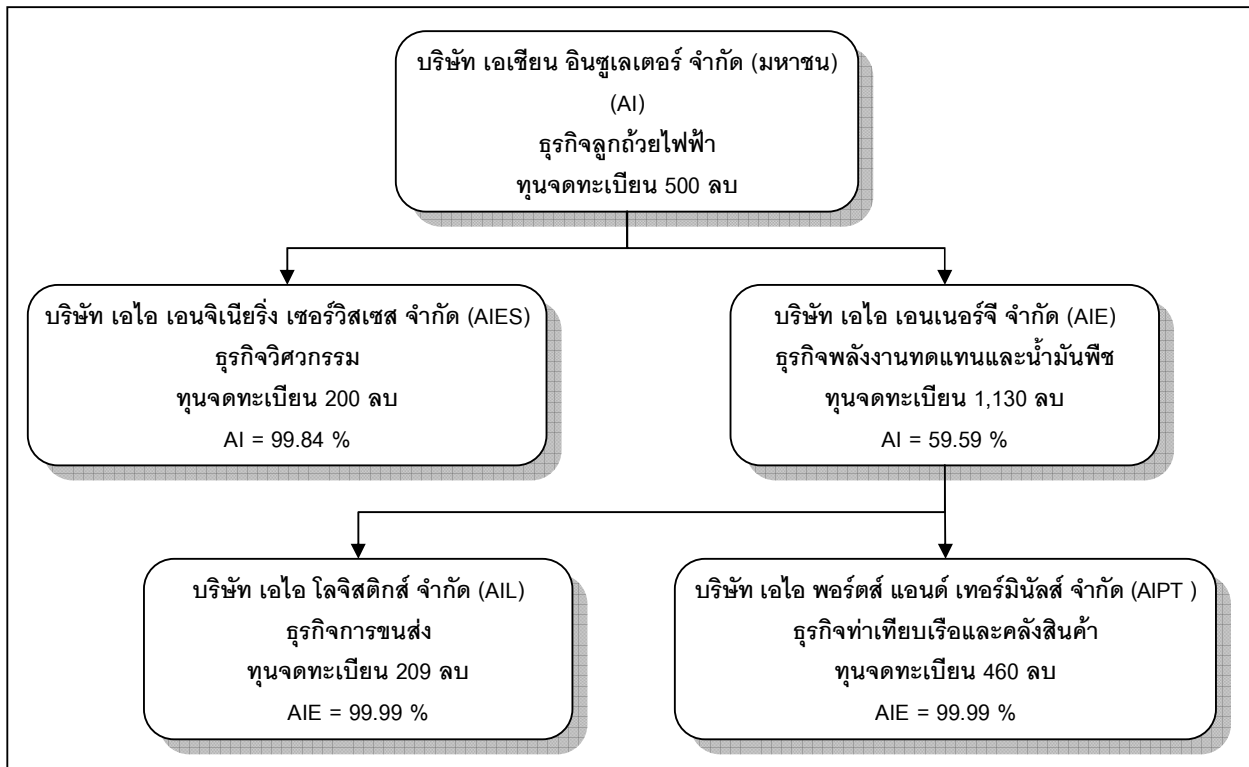
โครงสร้างกลุ่มปัจจุบัน



โครงสร้างภายหลังการจัดโครงสร้างกลุ่ม



หมายเหตุ : การจัดโครงสร้างกลุ่มโดย AIE เข้าถือหุ้นใน AIL และ AIPT เพื่อรวมกลุ่มให้เกิดการเกื้อหนุนและผลักดันให้เติบโตอย่างยั่งยืน โดยไม่พึ่งพิงทางการเงินจาก AI ทั้งนี้ การจัดโครงสร้างดังกล่าวส่งผลกระทบต่อทำให้ AI ต้องรับมูลค่าขาดทุนจากเงินลงทุนใน AIL และ AIPT ในงบการเงินเฉพาะกิจการประมาณ 228 ล้านบาท แต่ไม่กระทบงบการเงินรวมอย่างเป็นทางการและเป็นสาระสำคัญ โดยบริษัทคาดว่าจะดำเนินการจัดโครงสร้างในเดือนมีนาคม 2556 นี้ อย่างไรก็ตามผลขาดทุนดังกล่าวบริษัทสามารถใช้เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อเป็นผลประโยชน์ทางภาษีได้



ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ เท่ากับร้อยละ 19.55 ซึ่งถือเป็นรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 2 ที่มีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 โดยบริษัทมีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดทำสารสนเทศยื่นให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์จากรายการดังกล่าว ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	ขนาดรายการ (%)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ ¹ : = (มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการที่ได้มาตามสัดส่วน × 100) / มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ = (39.20% × 736.78 ล้านบาท × 100) / 1,476.85 ล้านบาท	19.55
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน :	N.A. เนื่องจากกิจการที่ได้มามีผลการดำเนินงานขาดทุน
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ² : = (มูลค่าสิ่งตอบแทน × 100) / มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ = (8.03 บาทต่อหุ้น × 44.5 ล้านหุ้น × 100) / 3,675.26 ล้านบาท	9.72
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ :	N.A. เนื่องจากการซื้อขายหุ้นดังกล่าว กำหนดเงื่อนไขการชำระเป็นเงินสดทั้งจำนวน

หมายเหตุ : - ข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณพิจารณาจากตัวเลขเสมือนคบบรวมกิจการภายหลังการจัดโครงสร้างกลุ่ม สำหรับงวดบัญชีปี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งงบการเงินที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ ไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชี

- ¹¹ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของกิจการที่ได้มาเท่ากับ 736.78 ล้านบาท พิจารณาจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ AIE ภายหลังจากจัดโครงสร้างกลุ่ม สำหรับงวดบัญชีปี 2555 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งประกอบด้วยมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ AIE AIL และ AIPT ทั้งนี้ มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทจำนวน 1,482.40 ล้านบาท แสดงมูลค่าหลังหักสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเท่ากับ 8.76 ล้านบาทแล้ว
- ¹² เนื่องจาก AIE ยังไม่กำหนดราคาในการเสนอขายหลักทรัพย์ บริษัทจึงคำนวณเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนโดยอ้างอิงจากมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของ AIE ภายหลังจากจัดโครงสร้างกลุ่มและภายหลัง IPO โดยมีส่วนของผู้อถือหุ้นรวม 3 บริษัท ได้แก่ AIE AIL และ AIPT และมีจำนวนหุ้นหลังจัดโครงสร้างเท่ากับ 113 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น

ระยะเวลา	รายการ	ทุนชำระแล้วของ AIE	สัดส่วนการถือหุ้นของ AI ใน AIE
ปัจจุบัน		370,000,000 บาท (37,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)	98.00%
ไตรมาส 2/2556	บริษัทจัดโครงสร้างกลุ่มตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2556 ทำให้ AIE มีทุนจดทะเบียนเพิ่มขึ้นจาก 370,000,000 บาทเป็น 960,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 96,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นเท่ากับ 10 บาท	960,000,000 บาท (96,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)	98.79%
ประมาณไตรมาส 3-4/2556	AIE เสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไป จำนวน 44,500,000 หุ้น ประกอบด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุน 17,000,000 หุ้น และหุ้นสามัญเดิมที่ถือโดย AI จำนวน 27,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นเท่ากับ 10 บาท	1,130,000,000 บาท (113,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ ต่อหุ้นเท่ากับ 10 บาท)	59.59%

สรุปข้อมูลเบื้องต้นของ AIL และ AIPT

ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัท เอไอ โกลบอลดีเวลอปเม้นท์ จำกัด (AIL)

ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	:	ผู้ให้บริการขนส่งสินค้าทางบกและทางชายฝั่งทะเลโดยเรือขนส่งสินค้า มีความชำนาญในการขนส่งน้ำมันเครื่อง น้ำมันปาล์มดิบ น้ำมันเชื้อเพลิง และน้ำมันปาล์ม
วันที่ก่อตั้ง	:	15 กุมภาพันธ์ 2549
ทุนจดทะเบียน	:	ปัจจุบันเท่ากับ 160,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 16,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น : หลังจัดโครงสร้างกลุ่มเพิ่มขึ้นเป็นเท่ากับ 209,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 20,900,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น
ผู้อถือหุ้นใหญ่	:	ปัจจุบัน AI ถือหุ้นใน AIL เท่ากับ 15,670,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 97.94 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด โดยภายหลังจากจัดโครงสร้างกลุ่ม AIE จะถือหุ้นใน AIL เท่ากับ 20,899,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน AIL
ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานปี 2555	:	สินทรัพย์รวม: 92.72 ล้านบาท หนี้สินรวม: 59.04 ล้านบาท ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว: 160.00 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น: 33.68 ล้านบาท รายได้รวม: 73.02 ล้านบาท กำไร/(ขาดทุน)สุทธิ: (11.00) ล้านบาท กำไร/(ขาดทุน) ต่อหุ้น: (1.08) บาทต่อหุ้น

ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัท บริษัท เอไอ พอร์ตส์ แอนด์ เทอร์มินัลส์ จำกัด (AIPT)

ลักษณะ	: ผู้ให้บริการจัดเก็บน้ำมันปาล์ม น้ำมันเชื้อเพลิง น้ำมันหล่อลื่น และท่าเทียบเรือ พร้อมอุปกรณ์ทำความร้อนให้กับสินค้าที่จัดเก็บ	
วันที่ก่อตั้ง	: 10 เมษายน 2550	
ทุนจดทะเบียน	: ปัจจุบันเท่ากับ 255,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 25,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น	
	: หลังจัดโครงสร้างกลุ่มเพิ่มขึ้นเป็นเท่ากับ 460,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 46,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น	
ผู้ถือหุ้นใหญ่	: ปัจจุบัน AI ถือหุ้นใน AIPT เท่ากับ 25,245,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด โดยภายหลังการจัดโครงสร้างกลุ่ม AIE จะถือหุ้นใน AIPT เท่ากับ 45,999,998 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน AIPT	
ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานปี 2555	สินทรัพย์รวม:	495.86 ล้านบาท
	หนี้สินรวม:	348.47 ล้านบาท
	ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	255.00 ล้านบาท
	ส่วนของผู้ถือหุ้น:	147.40 ล้านบาท
	รายได้รวม:	48.69 ล้านบาท
	กำไร/(ขาดทุน)สุทธิ	(107.60) ล้านบาท
	กำไร/(ขาดทุน) ต่อหุ้น	(1.33) บาทต่อหุ้น

4. รายละเอียดเบื้องต้นของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

รายละเอียดการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของ AIE

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	1. บริษัท เอเชีย อินชูลเตเตอร์ จำกัด (มหาชน) 2. บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (ปัจจุบันยังไม่แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัด)
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	: หุ้นสามัญของ AIE
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย	: จำนวน 44,500,000 หุ้น แบ่งออกดังนี้ 1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 17,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.04 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขาย IPO 2. หุ้นสามัญเดิมที่ถือโดย AI จำนวน 27,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 24.34 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขาย IPO
มูลค่าที่ตราไว้	: 10 บาทต่อหุ้น
วิธีการเสนอขาย	: เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชน และผู้ถือหุ้นของ AI
อัตราส่วนการจัดสรรและวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดผู้ได้รับสิทธิในส่วน Pre-emptive Right	: มอบหมายให้คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้กำหนดอัตราส่วนการจัดสรรและวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดผู้ได้รับสิทธิดังกล่าว โดยจะกำหนดภายหลังจากที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้อนุมัติให้ AIE เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป โดยตามระเบียบของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลท.”) ต้องแจ้งล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน
ราคาเสนอขาย	: ยังมีได้กำหนดราคา ทั้งนี้ ราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะเป็นราคาเดียวกันกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป
ระยะเวลาที่เสนอขาย	: ภายหลังจากที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุมัติให้ AIE เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนและตลาดหลักทรัพย์ฯ อนุมัติคำขอให้รับหุ้นสามัญของ AIE เป็น

หลักทรัพย์จดทะเบียนโดยมีเงื่อนไขให้มีการกระจายการถือหุ้นรายย่อยให้ครบถ้วน

รายละเอียดของบริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด

ลักษณะ	: ธุรกิจกลั่นและจำหน่ายน้ำมันปาล์มโอเลอิน จากเนื้อปาล์มผ่านกรรมวิธีการผลิตระบบการกลั่นด้วยระบบสูญญากาศภายใต้เครื่องหมายการค้า “พาโมลา” และกลั่นและจำหน่ายพลังงานทดแทนไบโอดีเซลจากน้ำมันปาล์มผ่านระบบต่อเนื่องและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม	
ทุนจดทะเบียนตามแผน Spin-off	: ปัจจุบัน	= 370,000,000 บาท (37,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)
	: หลังการจัดโครงสร้างกลุ่ม	= 960,000,000 บาท (96,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)
	: หลัง IPO	= 1,130,000,000 บาท (113,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น)
มูลค่าที่ตราไว้	: 10 บาทต่อหุ้น	
ผู้ถือหุ้นใหญ่	: AI ถือหุ้น AIE หลัง IPO จำนวน 67,335,406 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 59.59 ของทุนชำระแล้วหลัง IPO มูลค่าที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น	

คณะกรรมการในปัจจุบันของ AIE ประกอบด้วย

รายชื่อ	ตำแหน่งใน AIE	ตำแหน่งใน AI	สัดส่วนการถือหุ้นใน AI (%) ณ วันที่ 28 ส.ค. 2555
1. นายณรงค์ ธารีรัตนวิบูลย์	กรรมการ	ประธานกรรมการ	33.29
2. นายธนิตย์ ธารีรัตนวิบูลย์	กรรมการ	รองประธานกรรมการ	9.86
3. นายอนุรักษ ธารีรัตนวิบูลย์	กรรมการ	-	2.02
4. นายโกวิท ธารีรัตนวิบูลย์	กรรมการ	กรรมการ	8.00
5. นายณพพล ธารีรัตนวิบูลย์	กรรมการ	-	3.20

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ AIE

(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2553 31 ธ.ค. 53	ปี 2554 31 ธ.ค. 54	ปี 2555 31 ธ.ค. 55
สินทรัพย์รวม	895.99	1,446.80	1,726.13
หนี้สินรวม	615.39	1,243.19	1,574.36
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	370.00	370.00	370.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(89.40)	(166.39)	(218.23)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	280.60	203.61	151.77
รายได้รวม*	1,430.26	2,245.08	3,401.03
ค่าใช้จ่ายรวม	1,321.20	2,283.51	3,410.09
ต้นทุนทางการเงิน	20.30	34.98	42.78
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	88.76	(73.41)	(51.84)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	2.39	(1.98)	(1.40)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	7.58	5.50	4.10

5. มูลค่าของสิ่งตอบแทน

AIE จะเสนอขายหุ้นให้กับผู้ถือหุ้นของ AI (Pre-emptive Right) ในราคาเสนอขายและในคราวเดียวกับประชาชนทั่วไป ปัจจุบันยังไม่มีข้อกำหนดราคาเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนทั่วไป

6. มูลค่าสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของ AIE ตามงบการเงินเสมือนควบรวมกิจการภายหลังการจัดโครงสร้างกลุ่ม ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2556 เท่ากับ 7.68 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่ AIE จะเสนอขายจำนวน 27,500,000 หุ้น จะมีมูลค่าสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปคำนวณโดยวิธีมูลค่าตามบัญชี เท่ากับ 211,200,000 บาท

7. ผลประโยชน์และผลกระทบที่คิดว่าจะเกิดขึ้นจากผลของการทำรายการ

ผลประโยชน์ในการทำรายการ Spin-off

ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	ประโยชน์ต่อบริษัทฯ	ประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของ AIE
1. มูลค่ากิจการของ AI ที่มีโอกาสปรับสูงขึ้น	1. ลดภาระในการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่ AIE	1. เพิ่มช่องทางในการระดมทุนให้กับ AIE
2. การได้สิทธิ pre-emptive right	2. มูลค่ากิจการของ AI ที่มีโอกาสปรับสูงขึ้น	2. AIE มีเงินทุนจากการระดมทุนเพียงพอในการที่จะนำมาขยายธุรกิจ และเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในกิจการ ซึ่งจะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันในอนาคต
3. เพิ่มทางเลือกในการลงทุนในบริษัทแม่หรือบริษัทย่อยก็ได้ตามแต่นโยบายการลงทุน	3. บริษัทน่าจะได้รับผลกำไรจากการนำหุ้นเดิมที่ถือโดยบริษัทมา IPO	3. เพิ่มมูลค่าและสภาพคล่องให้แก่หุ้นสามัญของ AIE
	4. เงินลงทุนใน AIE จะสะท้อนมูลค่าตลาดฯ ซึ่งมีโอกาสเพิ่มมูลค่าที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชี	
	5. บริษัทย่อยมีการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ และโปร่งใสเทียบเท่าบริษัทจดทะเบียน	

ผลกระทบในการทำรายการ Spin-off

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	ผลกระทบต่อบริษัทฯ
1. ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียง (EPS Dilution / Control Dilution) <ul style="list-style-type: none">การจัดโครงสร้างกลุ่ม และการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของบริษัทภายหลัง IPO จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯใน AIE ลดลงจากร้อยละ 98.79 เหลือร้อยละ 59.59 ของทุนจดทะเบียนของ AIE และยังคงทำให้สัดส่วนการถือหุ้นใน AIPT และ AIL ลดลงจากร้อยละ 99.00 และร้อยละ 97.94 ตามลำดับ ผ่านการถือหุ้นทางอ้อมใน	<ul style="list-style-type: none">บริษัทจะรับรู้รายได้และกำไรของ AIE ได้ในสัดส่วนที่ลดลงเนื่องจากสัดส่วนการถือครองหุ้นที่ลดลงจากเดิมในสัดส่วนร้อยละ 98.79 ของทุนจดทะเบียนก่อน IPO เหลือร้อยละ 59.59 ของทุนจดทะเบียนของ AIE (ภายหลัง IPO)เนื่องจากก่อนดำเนินการตามแผน Spin-off จะต้องมีการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทของ AIE ซึ่งจะต้องมีการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย คือ AIPT และ AIL ให้แก่ AIE ที่มูลค่าทางบัญชี ทำให้บริษัทจะ

<p>AIE ภายหลังจากจัดโครงสร้างเหลือเป็นร้อยละ 59.59 แต่ทั้งนี้ AIE ยังคงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทเช่นเดิม</p>	<p>รับรู้ผลขาดทุนจากเงินลงทุนดังกล่าวในงบการเงิน เฉพาะกิจการประมาณ 228 ล้านบาทบาท แต่ไม่กระทบงบการเงินรวมอย่างเป็นทางการสำคัญ แต่อย่างไรก็ตาม ผลขาดทุนดังกล่าวสามารถใช้เป็นค่าใช้จ่ายเพื่อเป็นผลประโยชน์ทางภาษีได้</p>
<p>2. ผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ (Price Dilution)</p>	<p>• มีภาวะภาษีจากการนำหุ้นสามัญเดิมของ AIE ที่ถือโดยบริษัท มาจำหน่าย จำนวน 27,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้เท่ากับ 10 บาทต่อหุ้น ซึ่งบริษัทจะรับรู้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ</p>
<ul style="list-style-type: none"> • เนื่องจากหุ้นที่ออกใหม่เป็นหุ้นของ AIE ดังนั้นจะไม่เกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทฯ (Price Dilution) อย่างไรก็ตาม การลดสัดส่วนการถือหุ้นใน AIE AIPT และ AIL จะส่งผลให้สัดส่วนการรับรู้กำไรจาก AIE AIPT และ AIL ลดลง 	<ul style="list-style-type: none"> • เนื่องจากการที่ AIE ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 17,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 10 บาทต่อหุ้น และนำหุ้นสามัญเดิมที่บริษัทถือจำนวน 27,500,000 หุ้น ไปเสนอขาย IPO จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นใน AIE ของบริษัทฯ ต้องลดลงจากร้อยละ 98.79 เหลือร้อยละ 59.59 ดังนั้นบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลกระทบจากส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงใน AIE ลดลงร้อยละ 39.68 (Dilution Effect) เพื่อเป็นการคุ้มครองสิทธิผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นควรเสนอให้จัดสรรหุ้นสามัญของ AIE จำนวนสูงสุดไม่เกิน 25,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56.18 จำนวนหุ้นในการ IPO เพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ จงซื้อได้ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Right) ซึ่งจะเป็นการช่วยลดผลกระทบจาก Dilution Effect ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้ในระดับหนึ่ง

8. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขาย

AIE จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปในครั้งนี้ เพื่อการดำเนินการดังนี้

- 8.1 ขยายกำลังการผลิต
- 8.2 ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

9. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

9.1 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติรายการต่างๆ ดังนี้

- 9.1.1 อนุมัติแผนการนำ AIE เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (Spin-off) และอนุมัติการจัดโครงสร้างทุนของ AIE ตามแผน Spin-off

9.1.2 อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญของ AIE จำนวนสูงสุดไม่เกิน 25,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56.18 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขาย IPO เพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ จงซื้อได้ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive Right)

9.1.3 อนุมัติการขายหุ้นสามัญของ AIE ที่ถือโดยบริษัทฯ จำนวน 27,500,000 หุ้น เพื่อรวมเสนอขาย IPO

9.2 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ AIE มีมติอนุมัติการนำ AIE เข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และการเพิ่มทุนเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนทั่วไปและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นดังกล่าวในบริษัท (Pre-emptive Right)

9.3 AIE ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า

9.4 AIE ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

9.5 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย อนุญาตรับหลักทรัพย์ของ AIE เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ซึ่งรวมถึงกรรมการตรวจสอบ 3 ท่านมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นการรายการที่สมเหตุสมผลต่อบริษัท โดยเป็นการเพิ่มความแข็งแกร่งทางธุรกิจให้กับกลุ่มบริษัทฯ ให้มากขึ้น รวมทั้งเพื่อให้ AIE สามารถระดมทุนในตลาดทุนได้ด้วยตนเอง เพื่อขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทในอนาคต นอกจากนี้ยังเป็นการเพิ่มมูลค่าเงินลงทุนใน AIE ของบริษัทฯ ให้มากขึ้น

11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ตาม 10.

-ไม่มี-

บริษัทขอรับรองว่าข้อความในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้องและเป็นความจริงทุกประการ และได้จัดทำขึ้นด้วยความรอบคอบและระมัดระวังโดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญและสารสนเทศฉบับนี้ทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงสารสนเทศเท่านั้น ไม่ได้ทำขึ้นเพื่อเป็นการเชิญชวนหรือเป็นคำสอนเพื่อให้ได้มาหรือจองซื้อหลักทรัพย์

ขอแสดงความนับถือ



.....
(นายธนิตย์ ธารีรัตน์วิบูลย์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร