

ส่วนของผู้แนะนำการลงทุน
:- ก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์ ผู้แนะนำการลงทุนมีหน้าที่แจ้ง และ/หรือ ให้ข้อมูลความเสี่ยงดังต่อไปนี้ให้กับผู้ลงทุน
ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งตามข้อมูลที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเอกสารฉบับนี้เป็นข้อมูลสำคัญและจำเป็นเพื่อเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งมีลักษณะและความเสี่ยงเป็นการเฉพาะ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.
สรุปข้อมูลความเสี่ยงของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน บริษัท เอเซีย เน็ตเวิร์ค อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) – ANI ระยะเวลาการเสนอขาย วันที่ 4 และ 6 – 7 ธันวาคม 2566
ข้อมูลความเสี่ยงที่สำคัญ
สรุปปัจจัยความเสี่ยง การลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรประเมินและควรศึกษาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน อย่างรอบคอบก่อนที่จะตัดสินใจลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งข้อมูลด้านปัจจัยความเสี่ยงตามที่ปรากฏรายละเอียดในหนังสือชี้ชวน ในกรณีที่เกิดความเสี่ยงดังที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนขึ้น ความเสี่ยงดังกล่าวอาจมีผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินธุรกิจ โอกาสทางธุรกิจ สถานะทางการเงิน ผลประกอบการ และความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ซึ่งเป็นผลให้ราคาซื้อขายของหุ้นของบริษัท ลดลง และผู้ลงทุนอาจสูญเสียเงินลงทุนทั้งหมดหรือบางส่วนได้ เว้นแต่จะได้มีการระบุไว้ในส่วนของปัจจัยความเสี่ยงในหนังสือชี้ชวน บริษัท ไม่ได้อยู่ในฐานะที่จะประเมินผลกระทบทางการเงิน หรือผลกระทบอื่นใดจากปัจจัยความเสี่ยงที่ระบุไว้ในส่วนนี้ นอกจากนี้ อาจมีความเสี่ยงอื่น ๆ ที่อาจไม่ได้ระบุโดยละเอียดซึ่งอาจเกิดขึ้นและเกิดความไม่แน่นอนอื่นใดที่บริษัท ไม่อาจทราบได้ในขณะนี้ หรือเป็นความเสี่ยงที่บริษัท พิจารณาในขณะนี้ว่าไม่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งอาจเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่มีความสำคัญในอนาคต โดยความเสี่ยงดังกล่าวอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการดำเนินธุรกิจ โอกาสทางธุรกิจ สถานะทางการเงิน ผลประกอบการ และความสามารถในการจ่ายเงินปันผล หรือราคาซื้อขายของหุ้นสามัญของบริษัท ได้ <u>ความเสี่ยงเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจและอุตสาหกรรมของบริษัท</u> โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหนังสือชี้ชวนส่วนที่ 2.2 “การบริหารจัดการความเสี่ยง” 1. บริษัท เข้าทำสัญญาเพื่อเป็นตัวแทนขายระหว่างสินค้ากับสายการบิน โดย (1) บริษัท จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ ของสัญญา เช่น การปฏิบัติงานอย่างเต็มที่ตามที่ได้รับแต่งตั้ง การขายระหว่างสินค้าให้ได้ถึงยอดขายขั้นต่ำ การห้ามเปลี่ยนแปลงใดๆ ที่เป็นสาระสำคัญ หรือสัญญาส่วนใหญ่มีการระบุข้อกำหนดเรื่องการเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุม (Change of Control) (สัญญาที่ก่อให้เกิดรายได้มากกว่าร้อยละ 50 ของบริษัท (อ้างอิงจากข้อมูลทางการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566) มีข้อกำหนดเรื่องการเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุม (Change of Control)) (2) บริษัท มีการพึ่งพิงรายได้จากการให้บริการจากสายการบินบางราย (โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท มีรายได้จากการให้บริการขายระหว่างสินค้าของสายการบินแห่งหนึ่ง ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 42.5 ของรายได้จากการให้บริการทั้งหมด ผ่านการให้บริการในกว่า 5 ประเทศ และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัท มีรายได้จากการให้บริการขายระหว่างสินค้าของสายการบินแห่งดังกล่าว และสายการบินอีกแห่งจากการให้บริการเป็น GSA ในกว่า 3 ประเทศ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25.0 และร้อยละ 37.0 ของรายได้จากการให้บริการทั้งหมด ตามลำดับ) โดยบริษัท ไม่สามารถรับประกันได้ว่าบริษัท จะสามารถต่ออายุสัญญาดังกล่าวได้ รวมไปถึงการดำรงไว้ซึ่งสัญญาบริการให้ความช่วยเหลือด้านการประกอบธุรกิจ GSA แก่พันธมิตรทางการค้า และ (3) สัญญาการให้บริการบางฉบับมีกฎหมายที่บังคับใช้ตามสัญญา (governing law) เป็นกฎหมายต่างประเทศ ดังนั้น หากมีความขัดแย้งที่อาจเกิดขึ้นและจะต้องมีการตีความข้อพิพาทตามกฎหมายที่บังคับใช้ตามสัญญาในประเทศต่างๆ

2. บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น ("SPA") ของ Asia GSA (M) เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ถือหุ้นเดิมของ Asia GSA (M) เพื่อซื้อหุ้นของกลุ่มบริษัท Asia GSA (M) ซึ่งบริษัทฯ ได้ชำระค่าหุ้นแล้วบางส่วนในเดือนมกราคม 2566 และมียอดค้างชำระจำนวน 114.25 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือคิดเป็นประมาณ 3,012.54 ล้านบาท (อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์สิงคโปร์ เท่ากับ 26.3680 บาท จากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566) และบริษัทฯ ได้นำหุ้นของ Asia GSA (M) จำนวน 861,046 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 43.05 ของหุ้นทั้งหมดใน Asia GSA (M) ซึ่งถือโดย Superior จำนำไว้กับผู้ขายเพื่อประกันการชำระค่าหุ้นที่ค้างชำระอยู่ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องชำระเงินค้างชำระเป็นสกุลเงินสิงคโปร์ดอลลาร์ ภายในไม่เกินวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และบริษัทฯ ได้เข้าทำเอกสารแนบท้ายสัญญาซื้อขายหุ้นเพิ่มเติม ซึ่งระบุเงื่อนไขระยะเวลาการชำระเงินเพิ่มเติมในกรณีที่เงินที่ได้รับจากการ IPO ไม่เพียงพอ บริษัทฯ จะต้องชำระเงินคงค้างส่วนที่เหลือภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2567

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป (IPO) ในครั้งนี้บางส่วนไปชำระเงินค่าหุ้นค้างชำระดังกล่าวภายใต้สัญญา SPA อย่างไรก็ดี ในกรณีที่จำนวนเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป (IPO) ในครั้งนี้ไม่เพียงพอต่อการชำระค่าหุ้นค้างจ่ายทั้งหมด บริษัทฯ มีแผนที่จะชำระคืนเงินค่าหุ้นค้างชำระในสกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ ประมาณ 90 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือคิดเป็นสกุลเงินบาทสูงสุดประมาณ 2,466.77 ล้านบาท (เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนมีความผันผวน บริษัทฯ จึงคำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์สิงคโปร์ เท่ากับ 27.4086 บาท ซึ่งเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่สูงสุดในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา อ้างอิงจากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566 โดยคาดว่าอัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินบาทอาจมีแนวโน้มที่จะแข็งค่าขึ้นในอนาคต จากความต้องการสกุลเงินบาทที่สูงขึ้น จากหลายๆ ปัจจัย เช่น ฤดูกาลท่องเที่ยว และ/หรือ สภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยที่คาดว่าจะปรับตัวดีขึ้น) ภายในปี 2566 โดยใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป (IPO) ในครั้งนี้ ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับประมาณ 2,135.9 ล้านบาท - 2,785.1 ล้านบาท จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในสัดส่วนร้อยละ 25.0 - ร้อยละ 30.0 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดหลังการเสนอขาย ในกรณีที่เงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป (IPO) ไม่เพียงพอต่อการชำระเงินค่าหุ้นค้างชำระในสกุลเงินบาท ณ วันที่ชำระเงิน บริษัทฯ จะใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในไตรมาส 4 ปี 2566 (ประมาณ 135.49 ล้านบาท อ้างอิงจากการ Pro-rate กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในอดีตสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 หลังหักภาระหนี้และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่มีกำหนดชำระภายในปี 2566) และ/หรือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ประมาณ 628.71 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566) อย่างไรก็ดี เนื่องจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้เป็นการขายแบบไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort) หากจำนวนหุ้นที่เสนอขายได้มีจำนวนที่ทำให้บริษัทฯ มีคุณสมบัติในเรื่องการกระจายหุ้นรายย่อยไม่ครบถ้วน ซึ่งจะทำให้ไม่สามารถนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ และเป็นเหตุให้ต้องคืนเงินจองซื้อหุ้นที่เสนอขายให้กับผู้จองซื้อ (โปรดพิจารณาความเสี่ยงในหัวข้อ 2.2.2.1 "จำนวนหุ้นของบริษัทฯ ที่จะขายได้ในการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อาจน้อยกว่าจำนวนที่เสนอขายทั้งหมด เนื่องจากการขายแบบไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)")

สำหรับส่วนที่เหลืออีก 24.25 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือเทียบเท่า 664.66 ล้านบาท (อ้างอิงอัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์สิงคโปร์ เท่ากับ 27.4086 บาท ซึ่งเป็นอัตราแลกเปลี่ยนที่สูงสุดในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา อ้างอิงจากธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2566) บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถจัดหาเงินทุนได้อย่างเพียงพอภายในปี 2567 ตามเงื่อนไขในสัญญาโดยบริษัทฯ คาดว่าจะใช้เงินสดภายในกิจการและใช้กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (จากการประมาณการ บริษัทฯ คาดว่าจะมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานประมาณ 569.98 ล้านบาท ในปี 2567 อ้างอิงจากการ Pro-rate กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในอดีตสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 หลังหักภาระหนี้และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่มีกำหนดชำระภายในปี 2567) และ/หรือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ประมาณ 628.71 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566)

ในกรณีที่บริษัทฯ มีเงินสดไม่เพียงพอสำหรับการชำระเจ้าหนี้ค่าหุ้นค้างจ่าย (ทั้งกรณีการชำระในปี 2566 และ 2567) บริษัทฯ จะดำเนินการจัดหาเงินทุนเพิ่มเติมจากแหล่งเงินทุนอื่นๆ เช่น เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ซึ่ง ณ ปัจจุบันบริษัทฯ ยังคงมีความสามารถในการกู้ยืมเงินเพิ่มเติม โดยอ้างอิงจากอัตราส่วนทางการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.2 เท่า อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อ EBITDA 0.8 เท่า และอัตราส่วน DSCR 3.7 เท่า

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการรายงานความคืบหน้าของสถานะการชำระเงินดังกล่าวผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างต่อเนื่องเป็นรายไตรมาส และ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในประเด็นกับการชำระคืนเงินค่าหุ้นค้างจ่ายที่เกี่ยวข้อง เช่น การเปลี่ยนแปลง

	ของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญ และ/หรือ การกู้ยืมเงินเพื่อชำระเงินค่าหุ้นค้างชำระ จนกว่าบริษัท จะดำเนินการชำระเงินค่าหุ้นค้างชำระดังกล่าวจนหมด
3.	สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าความนิยมที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างของบริษัทฯ ในอดีต (โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ค่าความนิยมของบริษัทฯ มีจำนวนเท่ากับ 7,644.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80.1 ของสินทรัพย์รวม) ดังนั้นหากปัจจัยต่างๆ เปลี่ยนแปลงไปในทางลบ บริษัทฯ อาจประสบกับการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด และส่งผลให้บริษัทฯ มีความจำเป็นที่จะต้องบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยมในจำนวนทั้งหมดหรือบางส่วนที่มีนัยสำคัญ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
4.	บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวสถาบันการเงินเพื่อนำมาชำระค่าใช้จ่ายในการเข้าซื้อหุ้นของกลุ่มบริษัท Asia GSA (M) บริษัทฯ จึงมีภาระที่ต้องชำระดอกเบี้ยและคืนเงินกู้ยืมให้แก่สถาบันการเงิน และปฏิบัติตามเงื่อนไขตามที่ระบุในสัญญาเงินกู้ โดยเงื่อนไขสำคัญตามสัญญาเงินกู้ยืมประกอบด้วย (1) การดำรงสัดส่วนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้ง 2 ราย (III และ Mr. Thomas Tay Nguen Cheong) ซึ่งต้องมีสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ รวมกันอย่างน้อยร้อยละ 51.0 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด (2) บริษัทฯ ต้องรับรองว่าจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหารที่สำคัญ ตลอดระยะเวลาของสัญญากับผู้บริหาร (Management Contract) (ระยะเวลา 3.5 ปี นับจากวันที่ 1 มกราคม 2566) โดยไม่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าจากผู้ให้กู้ และ (3) การดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ โดยหากบริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดของสัญญาสินเชื่อได้ บริษัทฯ อาจจำเป็นต้องขอแก้ไขหรือขอยกเว้นเงื่อนไขจากผู้ให้กู้ โดยบริษัทฯ อาจถูกบังคับให้รีไฟแนนซ์ (Refinance) หรือหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม
5.	ความสำเร็จของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับทีมผู้บริหารและพนักงานที่มีประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ และมีคุณภาพ ในปัจจุบัน บริษัทฯ มีทีมผู้บริหารที่สำคัญในการเจรจากับสายการบิน กำหนดกลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจ รวมถึงให้บริการด้านการบริหารความสัมพันธ์กับสายการบินและให้คำแนะนำด้านการประกอบธุรกิจ GSA แก่พันธมิตรของบริษัทฯ ส่งผลให้ทีมผู้บริหารระดับสูงมีส่วนสำคัญต่อการกำหนดทิศทางและความสำเร็จของธุรกิจ โดยบริษัทฯ ไม่สามารถรับประกันได้ว่าผู้บริหารและพนักงานที่มีความสามารถจะคงอยู่กับบริษัทฯ ตลอดไป
6.	บริษัทฯ ในฐานะตัวแทนขายระวางสายการบิน อาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงด้านการดำเนินงานต่างๆ ของสายการบิน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการขายระวางสินค้าขนส่งทางอากาศอย่างมีนัยสำคัญ
7.	ค่าระวางขนส่งสินค้าทางอากาศอาจมีความผันผวนและขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ
8.	บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในหลายประเทศ โดยการเปลี่ยนแปลงของกฎหมาย นโยบาย สภาวะเศรษฐกิจ สถานการณ์การเมือง และเงื่อนไขอื่นๆ ในประเทศที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่ อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ
9.	บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง และอาจไม่สามารถดำเนินการขยายธุรกิจได้ตามแผนรวมถึงการรักษาอัตราผลกำไรไว้ได้
10.	บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในอุตสาหกรรมเดียวกันกับผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ และอาจถูกจำกัดขอบเขตการขยายธุรกิจในอุตสาหกรรมโลจิสติกส์อนาคต
11.	ผลกระทบของเหตุการณ์ที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ อาทิเช่น ภัยพิบัติ เหตุสงคราม การก่อการร้าย โรคระบาด รวมถึงการระบาดของโรคโควิด-19 ส่งผลกระทบต่อธุรกิจการขนส่งสินค้าทางอากาศและส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ
12.	บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจโดยใช้สกุลเงินตราต่างประเทศซึ่งอาจมีความผันผวนและส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

13. บริษัท จัดทำงบการเงินรวมเป็นสกุลเงินบาท ในขณะที่บริษัทย่อยของบริษัท ในต่างประเทศจัดทำงบการเงินเป็นสกุลที่ใช้ในการดำเนินงาน (Functional Currency) ในแต่ละประเทศ ผลการดำเนินงานรวมและฐานะทางการเงินรวมของบริษัท จึงอาจได้รับผลกระทบจากผลต่างจากการแปลงค่าสกุลเงินตามงบการเงินของบริษัท

ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายและการถือครองหุ้นสามัญของบริษัท

1. จำนวนหุ้นของบริษัท ที่จะขายได้ในการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อาจน้อยกว่าจำนวนที่เสนอขายทั้งหมด เนื่องจากการขายแบบไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort) ทั้งนี้ บริษัท ไม่อาจรับรองได้ว่าจะสามารถจัดหานักลงทุนเพื่อเข้าซื้อหุ้นที่เสนอขายจำนวนใดจำนวนหนึ่งหรือทั้งหมดได้ โดยในกรณีที่มีการจัดหานักลงทุนที่จะเข้าซื้อหุ้นที่เสนอขายได้ไม่ถึงจำนวนหุ้นทั้งหมดที่เสนอขายในครั้งนี้ จำนวนเงินที่บริษัท จะได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่อประชาชนในครั้งนี้จะลดลงด้วย ซึ่งอาจส่งผลเป็นการจำกัดความสามารถของบริษัท ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ไปใช้ตามวัตถุประสงค์การใช้เงินตามที่กำหนดไว้ (โปรดพิจารณาความเสี่ยงในหัวข้อ 2.2.1.2 “บริษัท มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้น (“SPA”) ของ Asia GSA(M)”) โดยอาจส่งผลต่อคุณสมบัติของบริษัท ในการนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ หากจำนวนหุ้นที่เสนอขายได้มีจำนวนที่ทำให้บริษัท มีคุณสมบัติในเรื่องการกระจายการหุ้นรายย่อยไม่ครบถ้วน โดยรวมถึงคุณสมบัติ (1) ผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยจะต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25.0 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ และ (2) มีจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 1,000 ราย ซึ่งจะทำให้ไม่สามารถนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ได้ และ เป็นเหตุให้ต้องคืนเงินจองซื้อหุ้นที่เสนอขายให้กับผู้จองซื้อ
2. ภายหลังการเสนอขาย ผู้ถือหุ้นบางรายสามารถมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญในบริษัท รวมถึงการบริหารจัดการและการดำเนินงานของบริษัท นอกจากนี้ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท อาจขัดแย้งกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ
3. ราคาหุ้นของบริษัท อาจมีความผันผวน และอาจทำให้ผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก ขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ
4. ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้ การขายหุ้นของบริษัท ในอนาคตโดยบริษัท หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยเฉพาะการขายหุ้นจำนวนมาก หรือการคาดการณ์ว่าการขายดังกล่าวอาจเกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้ อาจส่งผลให้ราคาซื้อขายหุ้นของบริษัท ปรับตัวลง ซึ่งหุ้นของบริษัท ที่ถือโดยผู้ที่มีส่วนร่วมในการบริหารของบริษัท มีจำนวนรวมกันคิดเป็นร้อยละ 55.0 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้ จะถูกห้ามขายเป็นระยะเวลา 1 ปี 6 เดือนนับแต่วันแรกที่หุ้นของบริษัท เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี หุ้นที่ถูกห้ามซื้อขายดังกล่าวจำนวนไม่เกินร้อยละ 20.0 จะสามารถถูกทยอยขายได้ ในระหว่างการปรับโครงสร้างเดือนธันวาคม 2565 บริษัท ได้ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ III และ Mr. Thomas Tay Nguen Cheong เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของการชำระค่าหุ้นในการปรับโครงสร้าง ซึ่งการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวมีราคาไม่ต่ำกว่าราคา IPO อย่างไรก็ดี จำนวนหุ้นดังกล่าวได้รับการนับรวมอยู่ในสัดส่วนของหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์

นอกจากนั้น ผู้ถือหุ้นเดิม ได้แก่ (1) บริษัท ทริฟเฟิล โอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) และ (2) Mr. Thomas Tay Nguen Cheong ได้เข้าทำหนังสือข้อตกลงกับผู้จัดการการจัดจำหน่าย โดยไม่รับประกันการจำหน่าย เพื่อตกลงจำกัดสิทธิในหุ้นสามัญว่าจะไม่จำหน่าย ก่อภาระติดพัน แลกเปลี่ยน ขาย หรือจำหน่ายจ่ายโอนด้วยวิธีการใดซึ่งหุ้นที่ถูกจำกัดการโอนซึ่งตนถืออยู่ ให้แก่บุคคลอื่นใดในช่วงระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่หุ้นของบริษัท เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และสามารถขายส่วนที่เหลือทั้งหมดได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี เว้นแต่ในกรณีที่ก่อนครบกำหนด ผู้ถือหุ้นเดิมมีความประสงค์ที่จะโอนให้แก่บุคคลอื่น โดยผู้รับโอนจะมีหน้าที่ปฏิบัติตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ตามข้อตกลงเดิมที่ผู้ถือหุ้นเดิมตกลงไว้กับผู้จัดการการจัดจำหน่าย โดยไม่รับประกันการจำหน่าย เรื่องการจำกัดสิทธิของตนในหุ้นดังกล่าวจนครบกำหนดระยะเวลาที่กำหนดไว้เดิม (ระยะเวลา 1 ปี นับตั้งแต่วันที่หุ้นของบริษัท เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์)

นอกจากนี้ ในการเสนอขายหุ้น IPO ในครั้งนี้ บริษัท ไม่มีแผนที่จะจัดสรรหุ้นให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัท

5. หุ้นสามัญของบริษัทฯ ยังไม่เคยมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ดังนั้น การซื้อขายและส่งมอบหุ้นสามัญอาจมีความเสี่ยงเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
6. ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ อาจถูกจำกัดและขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้บริหาร ซึ่งคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เช่น กำไรในอนาคต ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน กระแสเงินสด เงินทุนหมุนเวียน และเงินลงทุน
7. ความเสี่ยงกรณีกฎหมายไทยและข้อบังคับของบริษัทฯ มีข้อจำกัดการถือหุ้นของชาวต่างชาติ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นบริษัทฯ
8. โอกาสของผู้ถือหุ้นในการจองซื้อหุ้นใหม่ที่เสนอขายในอนาคตอาจมีจำกัด

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับหลักทรัพย์ : <https://market.sec.or.th/public/ipos/IPOSEQ01.aspx?TransID=526755&lang=th>

ส่วนของผู้ลงทุน

ชื่อ-สกุล ผู้ลงทุน.....

ชื่อผู้เสนอขาย (ผู้แนะนำการลงทุน).....สังกัดทีม/สาขา.....

ข้าพเจ้าได้รับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนของ บริษัท เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเทอร์เน็ต จำกัด (มหาชน) จากผู้แนะนำการลงทุน พร้อมทั้งข้าพเจ้าได้รับทราบข้อมูลและเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขาย ครบถ้วนและเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนก่อนการจองซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวแล้ว โดยข้าพเจ้าขอให้การรับรองว่า

- 1) ข้าพเจ้าเข้าใจและรับทราบถึงลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ตามที่ปรากฏในเอกสารสรุปข้อมูลความเสี่ยงของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนฉบับนี้แล้ว และได้ใช้วิจารณญาณอย่างรอบคอบในการพิจารณา โดยได้ทำการศึกษาและทำความเข้าใจในลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ดังกล่าวก่อนการจองซื้อหลักทรัพย์เป็นอย่างดี และ
- 2) ข้าพเจ้าได้ตัดสินใจลงทุนดังกล่าวด้วยตนเอง โดยไม่มีผู้ใดให้คำแนะนำ ความเห็น หรือวิเคราะห์ นอกเหนือจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนจากบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ รวมถึงไม่ได้ถูกชักชวน หรือชักจูง เพื่อให้ลงทุนในหลักทรัพย์ดังกล่าว

ลายมือชื่อผู้ลงทุน

.....
(.....)

หมายเหตุ :- กรณีผู้ลงทุนต้องการคำแนะนำในการลงทุนหรือสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมตามข้อมูลความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น โปรดติดต่อโดยตรงกับผู้แนะนำการลงทุนที่ดูแลบัญชีของท่าน และตามเบอร์โทรศัพท์พื้นฐานที่บริษัทได้จัดไว้ให้กับผู้แนะนำการลงทุนดังกล่าว