

AEROFLEX INDUSTRIES LIMITED IPO



AN "ISO 9001-2015" COMPANY CERTIFIED BY TUV NORD GERMANY, MANUFACTURE FLEXIBLE FLOW SOLUTIONS MADE WITH STAINLESS STEEL CORRUGATION THE COMPANY THAT ENJOYS A VIRTUAL MONOPOLY HAS POSTED STEADY GROWTH IN ITS TOP AND BOTTOM LINES FOR THE REPORTED PERIODS. WITH OVER 80% EXPORT REVENUE IT ALSO HAS A STATUS OF EOU.

Aeroflex Industries Ltd. (AIL) is an "ISO 9001-2015" company certified by TUV NORD Germany. They are the manufacturer and supplier of environment-friendly metallic flexible flow solution products including braided hoses, unbraid hoses, solar hoses, gas hoses, vacuum hoses, braiding, interlock hoses, hose assemblies, lancing hose assemblies, jacketed hose assemblies, exhaust connectors, exhaust gas recir-

THE OBJECTS OF THE ISSUE ARE:-

- Full or part repayment and/or prepayment of certain outstanding secured borrowings (including foreclosure charges, if any) availed by the company,
- Funding working capital requirements of the company, and
- General corporate purposes and Unidentified Inorganic Acquisitions.

APPLY FOR MEDIUM TO LONG TERM RETURN

VISION

To build and consolidate our leadership position through successful collaboration, market intelligence and thorough research and development

MISSION

To excel and become a world leader in the field of flexible flow solutions by offering total customer satisfaction

culat ion (EGR) tubes, expansion bellows, compensators and related end fittings collectively known as flexible flow solutions

OUR MARQUE GLOBAL CLIENTS



OUR PRODUCTS

Stainless Steel Corrugated Flexible Hoses



Stainless Steel Braiding



Stainless Steel Interlock Hoses



Assemblies & Fittings



catering to global as well

as domestic markets.

AEROFLEX uses state-

sources of quality metallic flexible hose assem-

BOARD OF DIRECTORS

1. Asad Daud Managing Director
2. Ramesh Soni Independent Director
3. Parthasarathi Sarkar Independent Director
4. Shilpa Bhatia Independent Director
5. Mustafa Kachwala Whole-time Director & CFO
6. Harikant Tugalia Non-Executive Director
7. Arpit Khandelwal Independent Director

of-the-art technology to deliver high-quality products that meet customer satisfaction. As a result of continual improvement in every aspect of the business, within a short span,

blies both in the domestic as well as in the international market. This has been possible due to AEROFLEX's ability to meet exact customer requirements and strict adherence to the deliv-

COMPANY FINANCIALS

AEROFLEX INDUSTRIES IPO FINANCIAL INFORMATION (RESTATED CONSOLIDATED)

	31 Mar 2020	31 Mar 2021	31 Mar 2022	31 Mar 2023
Assets	157.19	161.64	183.44	213.98
Revenue	144.94	144.84	240.99	269.48
Profit After Tax	4.69	6.01	27.51	30.15
Net Worth	52.70	58.72	86.22	114.09
Reserves and Surplus				
Total Borrowing	63.46	53.07	39.13	45.01

Issue Opens : Aug 22, 2023
Issue Closes : Aug 24, 2023

Particulars

Issue Type	Book Built Issue IPO
Issue Size	32,500,000 Equity Shares
Fresh Issue	15,000,000 Equity Shares
Offer for Sale	17,500,000 Equity Shares
Issue Size in Amount	Rs. 351.00 Cr
Face Value	Rs. 2
Issue price	Rs.102-108 per share
Lot Size	130 equity shares and in multiples thereof
Minimum Application	Qty.130 Shares
Listing at	BSE, NSE

Issue Structure

Eligible shareholders: 5,00,000 Equity Shares (promoter company i.e. Sat Industries Ltd.)

From the rest portion

QIB quota : Not more than 50%

HNI quota : Not less than 15%

Retail Individual : not less than 35%

Lead Manager of the Issue

PANTOMATH CAPITAL ADVISORS PRIVATE LIMITED

Registrar of the Issue

LINK INTIME INDIA PRIVATE LIMITED

AEROFLEX has become one of the most reliable

every schedule with personal attention to every customer.

A full range of metallic flexible hoses and hose assemblies are manufactured in authentic stainless steel with grades AISI 304, 321, 316 & 316L, conforming to highest international quality standards. Our flexible flow solutions made with stainless steel corrugation conform to BS 6501 part-1 and are manufactured as per type A, B, and C flexibility.

AIL exports its products to more than 80 countries including Europe, the USA and others. It supplies products to a wide spectrum of industries for the controlled flow of all forms of substances including air, liquid and solid. Flexible flow solutions

solid) in any industrial or commercial ecosystem, connecting the origin and end points of various processes.

AIL's capabilities to provide customized solutions up to the assemblies' level enable it to tap flexible flow solutions value chain. As of March 31, 2023, it had more than 1,700 Product SKUs (Stock Keeping Units) in its product portfolio. While it is into metallic flexible flow solutions made of SS, it has recently developed products made of bronze as well. The company's products replace flow solutions made of rubber and polymers. Flexible flow solutions made with stainless steel corrugation are becoming a preferred solution because of their numerous advantages. In FY23 it added a solar power segment to its product portfolio. It served 217 customers in 51 countries during FY23. As of March 31, 2023, it had 383 employees on its payroll and additional 44 contract labourers in various departments.

Sat Industries Limited is the sole Promoter of our Company and our Company does not have any natural persons classified as our promoter(s) of our Company. Our Promoter holds, in aggregate of 96,681,833 Equity Shares of face value 2/- each constituting 84.57% of pre – Offer issued, subscribed and paid-up equity share capital of our Company. Our Promoter has declared 5% dividend per equity share in Financial year 2020-21, 7.5% dividend per equity share in Financial year 2021-22 and an interim dividend of 5% and final dividend of 5% per equity share in Financial year 2022-23. Our Promoter is a strategic investor and has a track record of scaling up of multiple diverse businesses backed by acquisition led strategy of acquiring, turning-around and scaling up diverse businesses across industries. Besides Aeroflex Industries Ltd, our Promoter acquired Sah Polymers Ltd in 2015 and Fibcorp Polyweave Private Limited in 2022. Sah Polymers Limited went public and got listed on BSE and NSE on January 12, 2023. Since acquisition of our Company in 2018, our Promoter has been contributing in determining our strategic direction and future growth path. Each of these businesses are led by respective CEOs / management under the supervision of the respective Board of Directors. Moreover, Sat Industries Ltd has made more than 125 investments in start-ups across 30 sectors.

એરોફ્લેક્સ ઇન્ડસ્ટ્રીઝ લિમિટેડ આઈપીઓ



TUV NORD જર્મની દ્વારા પ્રમાણિત “ISO ૯૦૦૧-૨૦૧૫” કંપની, સ્ટેનલેસ સ્ટીલ કોરુગેશનથી બનેલા લવચીક ફ્લો સોલ્યુશન્સનું ઉત્પાદન કરે છે આ કંપની કે જે વર્ચ્યુઅલ એકાધિકારનો આનંદ માણે છે તેણે નોંધાયેલા સમયગાળા માટે તેની ટોચ અને નીચેની લાઇનમાં સતત વૃદ્ધિ નોંધાવી છે. ૮૦% થી વધુ નિકાસ આવક સાથે તે EoU નો દરજ્જો પણ ધરાવે છે.

Aeroflex Industries Ltd. (AIL) એ TUV NORD જર્મની દ્વારા પ્રમાણિત “ISO ૯૦૦૧-૨૦૧૫” કંપની છે. તેઓ પર્યાવરણ-મૈત્રીપૂર્ણ મેટાલિક ફ્લેક્સિબલ ફ્લો સોલ્યુશન ઉત્પાદનોના ઉત્પાદક અને સપ્લાયર છે જેમાં બ્રેઇડેડ હોસીસ, અનબ્રેઇડેડ હોસીસ, સોલાર હોસીસ, ગેસ હોસીસ, વેક્યુમ હોસીસ, બ્રેડીંગ, ઈન્ટરલોક હોસીસ, હોઝ એસેમ્બલી, લેન્ડીંગ હોઝ એસેમ્બલી, જેકેટેડ હોઝ એસેમ્બલી, એક્ઝાસ્ટ એક્ઝોસ્ટ ગેસ રિસર્ક્યુલેશન (EGR) ટ્યુબ, વિસ્તરણ બેલો, કમ્પેન્સેટર્સ અને સંબંધિત અંતિમ ફીટીંગ્સ સામૂહિક રીતે

ઈશ્યુનો હેતુ:

- ઈશ્યુમાંથી મળેલી ચોખ્ખી રકમનો કંપની દ્વારા નીચેના હેતુઓ માટે ઉપયોગ કરવાની દરખાસ્ત છે:
- કંપની દ્વારા લેવામાં આવેલ ચોક્કસ બાકી સુરક્ષિત ઉધાર (જો કોઈ હોય તો ફોરકલોઝર ચાર્જ સહિત)ની સંપૂર્ણ અથવા આંશિક ચુકવણી અને/અથવા પૂર્વચુકવણી,
- કંપનીની કાર્યકારી મૂડીની જરૂરિયાતોને ભંડોળ પૂરું પાડવું, અને
- સામાન્ય કોર્પોરેટ હેતુઓ અને અજાણ્યા અકાબનિક એકિવિઝિશન.

પ્રમોટર

Sat Industries Limited એ અમારી કંપનીની એકમાત્ર પ્રમોટર છે અને અમારી કંપની પાસે અમારી કંપનીના અમારા પ્રમોટર(ઓ) તરીકે વર્ગીકૃત થયેલ કોઈપણ કુદરતી વ્યક્તિઓ નથી. અમારા પ્રમોટર ૨/- ફેસ વેલ્યુના કુલ ૮૬,૬૮૧,૮૩૩ ઈક્વિટી શેર ધરાવે છે જે પ્રત્યેક અમારી કંપનીની પ્રી-ઓફર જારી, સબસ્ક્રાઇબ કરેલ અને પેઇડ-અપ ઈક્વિટી શેર મૂડીના ૮૪.૫૭% ધરાવે છે. અમારા પ્રમોટરે નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૦-૨૧માં ઈક્વિટી શેર દીઠ ૫% ડિવિડન્ડ, નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૧-૨૨માં ઈક્વિટી શેર દીઠ ૭.૫% ડિવિડન્ડ અને નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૨-૨૩માં ઈક્વિટી શેર દીઠ ૫%નું વચગાળાનું ડિવિડન્ડ અને અંતિમ ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું છે. અમારા પ્રમોટર એક વ્યૂહાત્મક રોકાણકાર છે અને સમગ્ર ઉદ્યોગોમાં વૈવિધ્યસભર વ્યવસાયોને હસ્તગત કરવા, ફેરવવા અને સ્કેલ કરવા માટેની સંપાદન આગેવાની વ્યૂહરચના દ્વારા સમર્થિત બહુવિધ વૈવિધ્યસભર વ્યવસાયોને સ્કેલ અપ કરવાનો ટ્રેક રેકૉર્ડ ધરાવે છે. એરોફ્લેક્સ ઈન્ડસ્ટ્રીઝ લિમિટેડ ઉપરાંત, અમારા પ્રમોટરે ૨૦૧૫માં સાહ પોલિમર્સ લિમિટેડ અને ૨૦૨૨માં ફિબકોર્પ પોલીવેવ પ્રાઇવેટ લિમિટેડનું અધિગ્રહણ કર્યું. સાહ પોલિમર્સ પબ્લિક લિમિટેડ થયું અને ૧૨ જાન્યુઆરી, ૨૦૨૩ ના રોજ BSE અને NSE ૨૦૧૮ માં અમારી કંપનીના સંપાદનથી, અમારા પ્રમોટર અમારી વ્યૂહાત્મક દિશા અને ભાવિ વૃદ્ધિનો માર્ગ નક્કી કરવામાં યોગદાન આપી રહ્યા છે. આમાંના દરેક વ્યવસાયનું નેતૃત્વ સંબંધિત CEO/મેનેજમેન્ટ સંબંધિત બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સની દેખરેખ હેઠળ કરે છે. વધુમાં, Sat Industries Ltd એ ૩૦ ક્ષેત્રોમાં સ્ટાર્ટ-અપ્સમાં ૧૨૫ થી વધુ રોકાણ કર્યા છે.

મધ્યમથી લાંબા ગાળાના સારા વળતર માટે અરજી કરો

દ્રષ્ટિકોણ
સફળ સહયોગ, માર્કેટ ઇન્ટેલિજન્સ અને સંપૂર્ણ સંશોધન અને વિકાસ દ્વારા અમારી નેતૃત્વ સ્થિતિનું નિર્માણ અને એકીકૃત કરવા

મિશન
સંપૂર્ણ ગ્રાહક સંતોષ પ્રદાન કરીને લવચીક ફ્લો સોલ્યુશન્સના ક્ષેત્રમાં શ્રેષ્ઠ બનવા અને વિશ્વ અગ્રણી બનવા માટે

વૈશ્વિક તેમજ સ્થાનિક બજારો માટે લવચીક ફ્લો સોલ્યુશન્સ તરીકે ઓળખાય છે.

AEROFLEX
ઉચ્ચ ગુણવત્તાવાળા ઉત્પાદનો પહોંચાડવા

OUR MARQUE GLOBAL CLIENTS



OUR PRODUCTS



માટે અત્યાધુનિક ટેકનોલોજીનો ઉપયોગ કરે છે જે ગ્રાહકોને સંતોષ ગણ્યું છે. AEROFLEX ની

બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ

૧. અસદ દાઉદ મેનેજિંગ ડિરેક્ટર
૨. રમેશ સોની સ્વતંત્ર નિયામક
૩. પાર્થસારથી સરકાર સ્વતંત્ર નિર્દેશક
૪. શિલ્પા ભાટિયા સ્વતંત્ર નિર્દેશક
૫. મુસ્તફા કાયવાલા સંપૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટર અને CFO
૬. હરિકાંત તુગલિયા નોન એક્ઝિક્યુટિવ ડિરેક્ટર
૭. અર્પિત ખંડેલવાલ સ્વતંત્ર નિર્દેશક

આપે છે. વ્યવસાયના દરેક ચોક્કસ ગ્રાહક જરૂરિયાતોને પૂરી પાસાઓમાં સતત સુધારાના પરિણામે, ટૂંકા ગાળામાં, AEROFLEX સ્થાનિક તેમજ આંતરરાષ્ટ્રીય બજારમાં ગુણવત્તાયુક્ત મેટાલિક ફ્લેક્સિબલ હોઝ એસેમ્બલીના સૌથી

મેટાલિક ફ્લેક્સિબલ હોઝ અને હોઝ એસેમ્બલીની સંપૂર્ણ

કંપનીની નાણાકીય વિગતો

AEROFLEX INDUSTRIES IPO FINANCIAL INFORMATION (RESTATED CONSOLIDATED)				
Period Ended	31 Mar 2020	31 Mar 2021	31 Mar 2022	31 Mar 2023
Assets	157.19	161.64	183.44	213.98
Revenue	144.94	144.84	240.99	269.48
Profit After Tax	4.69	6.01	27.51	30.15
Net Worth	52.70	58.72	86.22	114.09
Reserves and Surplus				
Total Borrowing	63.46	53.07	39.13	45.01

સ્થાનિક અને આંતરરાષ્ટ્રીય બજારોમાં મહત્વપૂર્ણ ભૂમિકા ભજવે છે, વિવિધ પ્રક્રિયાઓના મૂળ અને અંતિમ

ઈશ્યુ ખુલશે : ૨૨ ઓગસ્ટ, ૨૦૨૩
ઈશ્યુ બંધ થશે : ૨૪ ઓગસ્ટ, ૨૦૨૩

ઈશ્યુની વિગત

ઈશ્યુનો પ્રકાર :	બુક બિલ્ટ ઈશ્યુ આઈપીઓ
ઈશ્યુ સાઈઝ :	૩૨,૫૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર
ફેસ ઈશ્યુ :	૧૫,૦૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર
ઓફર ફોર સેલ :	૧૭,૫૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર
ઈશ્યુ સાઈઝ રકમમાં :	રૂ. ૩૫૧ કરોડ
ફેસવેલ્યુ :	શેર દીઠ રૂ. ૨
ઈશ્યુ પ્રાઈસ :	શેર દીઠ રૂ. ૧૦૨-૧૦૮
માર્કેટ લોટ :	૧૩૦ શેર અને પછી તેના ગુણાંકમાં
ઓછામાં ઓછી અરજી :	૧૩૦ શેર
લિસ્ટિંગ :	બી એસ ઈ, એન એસ ઈ

ઈશ્યુનું માળખું

પાત્ર શેરધારકો : ૫,૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર
(પ્રમોટર કંપની એટલે કે સેટ ઇન્ડસ્ટ્રીઝ લિ.)

બાકીના ભાગમાંથી

કચુઆઈબી ક્વોટા	૫૦% કરતાં વધુ નહીં
એચએનઆઈ ક્વોટા	૧૫% કરતાં ઓછા નહીં
નાના રોકાણકારો	૩૫% કરતાં ઓછા નહીં

ઈશ્યુના લીડ મેનેજર

પેન્ટોમેથ કેપિટલ એડવાઈઝર્સ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ

ઈશ્યુના સ્પ્રેસર

લીન્ક ઈન્ટર્પ્રાઇઝ ઈન્ડિયા પ્રાઇવેટ લિમિટેડ

વિશ્વસનીય સ્ત્રોતોમાંનું એક બની

શ્રેણી AISI ૩૦૪, ૩૨૧, ૩૧૬ અને ૩૧૬L ગ્રેડ સાથે અધિકૃત સ્ટેનલેસ સ્ટીલમાં ઉત્પાદિત કરવામાં આવે છે, જે ઉચ્ચતમ આંતરરાષ્ટ્રીય ગુણવત્તાના ધોરણોને અનુરૂપ છે. સ્ટેનલેસ સ્ટીલ કોરુગેશન સાથે બનેલા અમારા ફ્લેક્સિબલ ફ્લો સોલ્યુશન્સ BS ૬૫૦૧ ભાગ-૧ ને અનુરૂપ છે અને પ્રકાર A, B અને C ફ્લેક્સિબિલિટી પ્રમાણે ઉત્પાદિત થાય છે.

AIL યુરોપ, યુએસએ અને અન્ય સહિત ૮૦ થી વધુ દેશોમાં તેના ઉત્પાદનોની નિકાસ કરે છે. તે હવા, પ્રવાહી અને ઘન સહિત તમામ પ્રકારના પદાર્થોના નિયંત્રિત પ્રવાહ માટે ઉદ્યોગોના વિશાળ સ્પેક્ટ્રમને ઉત્પાદનોનો સપ્લાય કરે છે. ફ્લેક્સિબલ ફ્લો સોલ્યુશન્સ કોઈપણ ઔદ્યોગિક અથવા વ્યાપારી ઈકોસિસ્ટમમાં પદાર્થો (હવા, પ્રવાહી અને નક્કર) ના

બિંદુઓને જોડે છે.

એસેમ્બલીના સ્તર સુધી કસ્ટમાઈઝડ સોલ્યુશન્સ પ્રદાન કરવાની AILની ક્ષમતાઓ તેને ફ્લેક્સિબલ ફ્લો સોલ્યુશન્સ વેલ્યુ ચેઇનને ટેપ કરવામાં સક્ષમ બનાવે છે. ૩૧ માર્ચ, ૨૦૨૩ સુધીમાં, તેની પાસે તેના પ્રોડક્ટ પોર્ટફોલિયોમાં ૧,૭૦૦ કરતાં વધુ પ્રોડક્ટ SKU (સ્ટોક કીપિંગ યુનિટ્સ) હતા. જ્યારે તે એસએસના બનેલા મેટાલિક ફ્લેક્સિબલ ફ્લો સોલ્યુશન્સમાં છે, ત્યારે તેણે તાજેતરમાં બ્રોન્ઝના બનેલા ઉત્પાદનો પણ વિકસાવ્યા છે. કંપનીના ઉત્પાદનો રબર અને પોલિમરથી બનેલા ફ્લો સોલ્યુશન્સને બદલે છે. સ્ટેનલેસ સ્ટીલ કોરુગેશન વડે બનેલા ફ્લેક્સિબલ ફ્લો સોલ્યુશન્સ તેમના અસંખ્ય ફાયદાઓને કારણે પસંદગીનું સોલ્યુશન બની રહ્યા છે. ના. વ. રૂ. ૨૩માં તેણે તેના પ્રોડક્ટ પોર્ટફોલિયોમાં સોલર પાવર સેગમેન્ટ ઉમેર્યું હતું. તેણે ના. વ. રૂ. ૨૩ દરમિયાન ૫૧ ભૂમિકા ભજવે છે, વિવિધ પ્રક્રિયાઓના મૂળ અને અંતિમ