



จดหมายข่าว

สหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จำกัด

ฉบับที่ 10/2565

เรียน สมาชิกสหกรณ์

ด้วยผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้ยื่นคำร้องขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการต่อศาล เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2565 โดยมีกำหนดประชุมเจ้าหนี้ เพื่อโหวตขอความเห็นชอบการแก้ไขแผนในวันที่ 1 กันยายน 2565 เวลา 10.00 น.

สาระสำคัญของการแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการในครั้งนี้ประกอบด้วย

- 1) การก่อหนี้และการระดมทุน (ลดการจัดหาสินเชื่อใหม่เหลือเพียง 25,000 ล้านบาท)
- 2) การปรับโครงสร้างทุน (เพิ่มทุนจดทะเบียน เพื่อให้ส่วนทุนเป็นบวกและสามารถกลับไปซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้เร็วขึ้น)
- 3) แก้ไขเจ้าหนี้ที่แผนกำหนดให้ได้รับการชำระหนี้ (ส่วนของเจ้าหนี้ให้เช่าเครื่องบิน ซึ่งเดิมไม่ระบุในแผน)
- 4) แก้ไขรายละเอียดการได้รับชำระหนี้, ผลสำเร็จของแผนฟื้นฟู และอื่น ๆ
- 5) แก้ไขเงื่อนไขการออกจากแผนฟื้นฟู ในส่วนของการจดทะเบียนเพิ่มทุน และอ้างอิง EBITDA จากการดำเนินการในรอบ 12 เดือน (4 ไตรมาส) แทน 2 ปี ของเดิม

ซึ่งประเด็นที่เกี่ยวข้องและมีผลโดยตรงกับกลุ่มสหกรณ์เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้การบินไทย ซึ่ง สอ.กฟภ. ก็อยู่ในกลุ่มนี้ด้วย ได้แก่ ข้อ 2) ซึ่งผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการขอปรับจาก

เดิม ที่ให้มีสิทธิเจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้สามารถขอเปลี่ยนหนี้ (หุ้นกู้) บางส่วนไปเป็นทุน (หุ้นสามัญ) ได้ตามความสมัครใจ

แก้ไขเป็น ให้ผู้ถือหุ้นกู้ทุกรายเปลี่ยนร้อยละ 25.4 ของหุ้นกู้ที่จะครบกำหนดตามกรอบเวลาของแผนฟื้นฟูไปเป็นหุ้นสามัญ ในราคาต่อหุ้นเดียวกับที่เคยเสนอไว้ในแผนฟื้นฟู

ผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ได้ชี้แจงรายละเอียดและเหตุผลของการขอแก้ไขแผนฟื้นฟูให้เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้กลุ่มสหกรณ์รับฟังเมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2565

ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้จัดประชุมคณะกรรมการเจ้าหนี้ (ตัวแทนกลุ่มสหกรณ์) และคณะติดตามการแก้ไขปัญหาหุ้นกู้การบินไทย ซึ่ง สอ.กฟภ. ได้ร่วมเป็นคณะติดตามฯ ด้วย เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2565 เพื่อพิจารณารายละเอียดการขอแก้ไขแผนดังกล่าว โดยที่ประชุมมีข้อสรุปว่า คณะติดตามฯ ซึ่งประกอบด้วยสหกรณ์เจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้รายใหญ่ เห็นว่าการแก้ไขแผนดังกล่าวจะเป็นผลดีกับสหกรณ์เจ้าหนี้มากกว่าการใช้แผนเดิม เช่น ทำให้การบินไทยมีโอกาสออกจากแผนฟื้นฟูได้เร็วขึ้น ซึ่งจะเป็นเหตุผลที่จะขอยกเลิกการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าได้ เป็นต้น จึงเห็นควรให้ความเห็นชอบกับการขอแก้ไขแผนในครั้งนี้

คณะกรรมการดำเนินการ สอ.กฟภ. ได้ประชุมเพื่อพิจารณาในเรื่องการขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการดังกล่าวเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2565 มีความเห็นว่า

1) เนื่องจากคณะกรรมการแก้ไขปัญหาคู่การบินไทย มีมติให้ลงมติให้ความเห็นชอบกับการแก้ไขแผนฟื้นฟู สอ.กฟภ. เป็นหนึ่งในคณะกรรมการฯ จึงสมควรโหวตตามมติของคณะกรรมการฯ เพื่อให้เป็นเอกภาพ และเจ้าหน้าที่กลุ่มสหกรณ์มีอำนาจในการต่อรองกับผู้บริหารแผนฟื้นฟู

2) เจ้าหน้าที่รายใหญ่ เช่น กระทรวงการคลัง กลุ่มธนาคาร และบริษัทประกันรวมทั้งกลุ่มสหกรณ์เจ้าหน้าที่ส่วนใหญ่เห็นด้วยกับการแก้ไขแผน จึงประเมินว่าในภาพรวมของเจ้าหน้าที่คงให้ความเห็นชอบกับการขอแก้ไขแผน

3) คณะอนุกรรมการการลงทุน สอ.กฟภ. ได้ขอให้ บลจ. ที่บริหารกองทุนของ สอ.กฟภ. พิจารณาให้ความเห็นการแก้ไขแผนฟื้นฟูดังกล่าวอีกทางหนึ่ง ความเห็นที่ได้รับเป็นไปในแนวทางเดียวกันว่าด้วยสถานะปัจจุบัน การแก้ไขแผนฟื้นฟูจะเป็นประโยชน์กับกลุ่มเจ้าหน้าที่มากขึ้น

จากความเห็นข้อ 1-3 ที่เป็นไปแนวทางเดียวกันคณะกรรมการดำเนินการจึงเห็นชอบกับการแก้ไขแผนฟื้นฟูการบินไทย โดยไม่ต้องจัดประชุมใหญ่วิสามัญ เพื่อขอมติจากที่ประชุมใหญ่ในประเด็นดังกล่าว และได้มอบหมายผู้แทนจาก สอ.กฟภ. เพื่อทำหน้าที่โหวตมติของคณะกรรมการดำเนินการในวันที่ 1 กันยายน 2565

ทั้งนี้เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2565 ชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แจ้งขอรับการสนับสนุนจากกลุ่มสหกรณ์เจ้าหน้าที่การบินไทย เพื่อพิจารณาโหวตเห็นชอบการขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการในการประชุมเจ้าหน้าที่วันที่ 1 กันยายน 2565



(นายเสรี ประชัญกุล)

ประธานกรรมการ

สหกรณ์ออมทรัพย์พนักงานการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค จำกัด

31 สิงหาคม 2565