



บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)  
89 วิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กทม. 10900  
โทรศัพท์ : 66 (0) 2545-1000, 66 (0) 2695-1000

ทะเบียนเลขที่ 0107537001757

ที่ กบ 07/ 056

17 ตุลาคม 2554

เรื่อง การซื้อหุ้นบริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 13/2554 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2554 ณ ห้องประชุมชั้น 22 สำนักงานใหญ่ เลขที่ 89 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร ซึ่งในการประชุมดังกล่าวมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นของบริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด จากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 5 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 33 บาท คิดเป็นมูลค่าการลงทุนทั้งสิ้น 165 ล้านบาท ซึ่งภายหลังการซื้อหุ้นจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในบริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 39 เป็นร้อยละ 49

การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกันตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง โยงกัน พ.ศ. 2546 โดยมูลค่าของรายการคิดเป็นร้อยละ 0.25 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานฉบับล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นรายการที่บริษัทจดทะเบียนต้องขออนุมัติรายการจากคณะกรรมการบริษัทฯ และเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยไม่ต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น

การเข้าทำรายการดังกล่าวยังเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน โดยมีมูลค่าของรายการสูงสุดคิดเป็นร้อยละ 0.11 เมื่อคำนวณโดยใช้เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์

การเข้าทำรายการในครั้งนี้ เมื่อรวมกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในระยะเวลา 6 เดือนย้อนหลัง คือ การจัดหาเครื่องบิน 37 ลำ ซึ่งบริษัทฯ ได้แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วเมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2554

และส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2554 คิดเป็นร้อยละ 40.74 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมที่ผ่านการสอบทานฉบับล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 เข้าข่ายรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ วิธีการ และการเปิดเผยเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน บริษัทฯ จึงขอรายงานสารสนเทศ ตามเอกสารแนบ

การรายงานในครั้งนี้อยู่เป็นการเปิดเผยสารสนเทศในเรื่องการเข้าร่วมทุนในบริษัทอื่นตั้งแต่ร้อยละ 10 ด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางวสุกานต์ วิศาลสวัสดิ์)

รองกรรมการผู้อำนวยการใหญ่ สายการเงินและการบัญชี

สำนักเลขานุการบริษัทฯ

โทรศัพท์ 0-2545-4385

โทรสาร 0-2545-4390

บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)  
สารสนเทศรายการที่เกี่ยวข้องกันและการได้มาซึ่ง  
หลักทรัพย์ของบริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 13/2554 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2554 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ซื้อหุ้นของบริษัท สายการบินนกแอร์ จำกัด ("Nok Air") จากธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ("ธนาคารกรุงไทย") ซึ่งถือเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการและคู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ จะซื้อหุ้น Nok Air จากธนาคารกรุงไทยทันทีภายหลังจากได้ดำเนินการตามเงื่อนไขในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น Nok Air เรียบร้อยแล้ว

คู่กรณี

ผู้ซื้อ

บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย

ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน)

2. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะซื้อหุ้นสามัญของ Nok Air จากธนาคารกรุงไทยจำนวน 5 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วของ Nok Air ในราคา 33 บาทต่อหุ้น โดยคิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 165 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นใน Nok Air เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 39 เป็นร้อยละ 49

3. ความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ

กระทรวงการคลังซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ ร้อยละ 51.03 เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และเป็นผู้มีอำนาจควบคุมธนาคารกรุงไทยผ่านผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของธนาคารกรุงไทยคือกองทุนฟื้นฟูเพื่อพัฒนาระบบสถาบันการเงินซึ่งถือหุ้นในธนาคารกรุงไทยร้อยละ 55.15 นอกจากนี้ นายอารีพงศ์ ภู่ชอุ่ม กรรมการบริษัทฯ ยังดำรงตำแหน่งปลัดกระทรวงการคลังซึ่งเป็นตำแหน่งบริหารสูงสุดของกระทรวงการคลังด้วย

4. มูลค่ารวมของรายการและเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวม

การตกลงเข้าทำรายการในครั้งนี้เข้าข่ายรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนใน

รายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 โดยมีมูลค่ารวมของรายการเท่ากับ 165 ล้านบาท เมื่อคำนวณโดยเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระให้คิดเป็นร้อยละ 0.25 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานฉบับล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2554 ซึ่งนับเป็นรายการขนาดกลางคือมากกว่าร้อยละ 0.03 แต่ไม่เกินร้อยละ 3 ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นรายการที่บริษัทจดทะเบียนต้องขออนุมัติรายการจากคณะกรรมการบริษัทฯ และเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยไม่ต้องขออนุมัติจากผู้ถือหุ้น

5. แหล่งเงินทุนที่ใช้และความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

งบประมาณในการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ Nok Air เพิ่มเติมจำนวน 5 ล้านหุ้น ที่ราคาหุ้นละ 33 บาท คิดเป็นเงิน 165 ล้านบาท บริษัทฯ ได้จัดเตรียมไว้ในงบประมาณประจำปี 2554 ซึ่งบริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอเพื่อดำเนินการดังกล่าว

6. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

บริษัทฯ มีกลยุทธ์ในการผลักดันเพื่อสนับสนุนและส่งเสริมการดำเนินธุรกิจด้านการขนส่งผู้โดยสารให้มีความแข็งแกร่ง และเพื่อเป็นการรองรับการแข่งขันที่จะรุนแรงขึ้นในอนาคต รวมทั้งการเปิดเสรีการบินอย่างเต็มรูปแบบในภูมิภาค การเพิ่มสัดส่วนการถือครองหุ้นของ Nok Air จากเดิมร้อยละ 39 เป็นร้อยละ 49 ทำให้บริษัทฯ มีจำนวนที่นั่งในคณะกรรมการของ Nok Air จากเดิม จำนวน 4 คน เพิ่มเป็น 5 คน ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถเข้าบริหารจัดการใน Nok Air ดังนั้น การจัดทำแผนธุรกิจจึงเป็นไปได้อย่างบูรณาการและเป็นเอกภาพ สอดคล้องกับยุทธศาสตร์ของบริษัทฯ และประเทศชาติโดยรวม Nok Air จัดเป็น Fighting Brand ที่สามารถแข่งขันกับสายการบินต้นทุนต่ำได้ โดยบริษัทฯ สามารถรักษาส่วนแบ่งทางการตลาด และจับกลุ่มลูกค้าเป้าหมายได้หลายระดับ มีกลุ่มลูกค้าที่ภักดี (Brand Loyalty) จากการมี Brand ที่เป็นที่ยอมรับในตลาด นอกจากนี้ การร่วมมือกันของบริษัทฯ และ Nok Air ยังเป็นการถ่ายทอดองค์ความรู้ในธุรกิจสายการบินให้กว้างขวางออกไป

7. กรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันไม่ได้เข้าร่วมประชุม และไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม

กรรมการผู้มีส่วนได้เสีย ได้แก่ นายอารีพงศ์ ภู่ชอุ่ม ปลัดกระทรวงการคลัง และนายจุลสิงห์ วสันตสิงห์ ประธานกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ และของธนาคารกรุงไทย ไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม

8. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ  
คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่า การเข้าซื้อหุ้นดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล จากการพิจารณามูลค่าของ Nok Air จากผลการดำเนินงานในอดีต คาดว่าบริษัทฯ จะได้ผลตอบแทนจากการลงทุนในครั้งนี้อยู่ที่ประมาณ 20% และเมื่อพิจารณาจากประมาณการผลการดำเนินงานของ Nok Air ในปี 2555-2558 Nok Air มีผลการดำเนินงานอยู่ในเกณฑ์ดี การพิจารณาราคาซื้อที่ 33 บาทต่อหุ้นจึงเป็นราคาที่เหมาะสม และราคา 33 บาท เป็นราคาที่อ้างอิงจากการซื้อขายที่เกิดขึ้นจริงเมื่อเดือนสิงหาคม 2554 โดยเป็นราคาที่คณะผู้บริหารของ Nok Air ในนามบริษัท นกแอร์แมนเนจเม้นท์ จำกัด ได้ทำการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม 3 รายของ Nok Air คือ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) และกองทุนเปิดไทยทวิทุน ซึ่งผู้ขายหุ้นทั้ง 3 ราย ไม่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ
9. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ในข้อ 8  
- ไม่มี -

**ข้อมูลของบริษัท สายการบินบินนกแอร์ จำกัด**

- ชื่อบริษัท : บริษัท สายการบินบินนกแอร์ จำกัด
- ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว : 500,000,000 บาท (ห้าร้อยล้านบาท)
- ประเภทกิจการและลักษณะการดำเนินธุรกิจ : ให้บริการขนส่งผู้โดยสารทางอากาศ
- รายชื่อผู้ถือหุ้น (ภายหลังการซื้อขายหุ้นครั้งนี้) :
- |   |     |
|---|-----|
| บริษัท การบินไทย จำกัด(มหาชน)                   | 49% |
| บริษัท นกแอร์ แมนเนจเม้นท์ จำกัด                | 25% |
| บริษัท ทูลดาร์วัลย์ จำกัด                       | 6%  |
| ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)                  | 5%  |
| บริษัท คิงพาวเวอร์ อินเตอร์เนชั่นแนลกรุ๊ป จำกัด | 5%  |
| นายศุภพงษ์ อัครวิจิตร                           | 5%  |
| นายพาทิ สารสิน                                  | 5%  |

- รายชื่อกรรมการ :
1. นายอภิพร ภาษวัฒน์
  2. นายสมใจนึก เองตระกูล
  3. นายพงศธร สิริโยธิน
  4. นายวีระวงศ์ จิตต์มิตรภาพ
  5. นายโชคชัย ปัญญาสงค์
  6. นายธีรพล โชติชนาภิบาล
  7. Mr. Michael David Selby
  8. นายพาทิ สารสิน
  9. นายสุระศักดิ์ เคารพธรรม
- (ข้อมูล ณ วันที่ 14 ตุลาคม 2554 ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงภายหลัง การซื้อขายหุ้นครั้งนี้ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติแต่งตั้ง นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันทน์ เป็นกรรมการผู้แทนบริษัทฯ ใน Nok Air)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ประจำปี 2553

สินทรัพย์รวม	1,385.07 ล้านบาท
หนี้สินรวม	648.35 ล้านบาท
รายได้รวม	4,191.71 ล้านบาท
กำไรสุทธิ	601.53 ล้านบาท
กำไรต่อหุ้น	12.03 บาท / หุ้น