



เอกสารนำเสนอเจ้าหน้าที่ตามแผนฟื้นฟูกิจการ

ความคืบหน้าการฟื้นฟูกิจการและการปรับโครงสร้างทุน

บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

18 ตุลาคม 2567

MOVING FORWARD

#reconnectingtheworld

ข้อสงวนสิทธิ

- ข้อมูลในเอกสารฉบับนี้มีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงความคืบหน้าการดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการ รวมทั้งผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ ช่วงเวลาที่ระบุไว้ โดยอาจมีข้อความในลักษณะที่เป็นการคาดการณ์เหตุการณ์ในอนาคต (forward looking information) ซึ่งเป็นเพียงแต่การคาดการณ์โดยขึ้นอยู่กับปัจจัยทางภูมิศาสตร์การเมือง ปัจจัยทางเศรษฐกิจ และปัจจัยอื่นๆ ที่ไม่สามารถควบคุมได้ ซึ่งเป็นปัจจัยที่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป (prevailing factors) เท่านั้น ทั้งนี้ ข้อมูลดังกล่าวถูกนำมาจากแหล่งซึ่งเชื่อว่าสามารถเชื่อถือได้มากที่สุด โดยในการวิเคราะห์และจัดเตรียมข้อมูลสำหรับการเปิดเผยนี้ ได้ใช้วิธีการที่เป็นไปตามแนวทางปฏิบัติและหลักการที่ได้รับการยอมรับในอุตสาหกรรมการลงทุน โดยความคิดเห็นต่าง ๆ อยู่บนสมมติฐานซึ่งมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนหลายประการ ด้วยเหตุนี้ จึงไม่สามารถรับรองได้ว่าเหตุการณ์ต่าง ๆ ในอนาคตจะเกิดขึ้นหรือไม่ หรือการคาดการณ์ต่าง ๆ จะบรรลุผล หรือสมมติฐานที่ถูกอ้างถึงจะถูกตั้งด้วยเหตุนี้จึงไม่อาจการรับรองความถูกต้องหรือครบถ้วนของข้อมูลที่น่าเสนอในเอกสารนี้ได้
- เอกสารฉบับนี้ไม่ถือว่าเป็นการแนะนำเกี่ยวกับการลงทุน หรือเป็นการเสนอขาย หรือเป็นการเชิญชวนให้เสนอซื้อหรือขายหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นใดของบริษัทฯ
- การนำเสนอข้อมูลนี้จะไม่สามารถนำมากล่าวอ้างเป็นฐานแห่งสิทธิให้บุคคลใด ๆ มาเรียกร้องให้การบินไทยหรือคณะผู้ทำแผนต้องรับผิดชอบใด ๆ จากความไม่ครบถ้วนสมบูรณ์ของข้อมูลหรือจากการเปลี่ยนแปลง ปรับปรุง แก้ไขหรือเพิ่มเติมข้อมูลไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน โดยการบินไทย คณะผู้ทำแผน กรรมการ เจ้าหน้าที่ พนักงาน ตัวแทน ที่ปรึกษาของบุคคลข้างต้นหรือบุคคลอื่นใด จะไม่ต้องรับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ ที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงความเสียหายเกี่ยวเนื่องใด ๆ ก็ตามที่อาจเกิดขึ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมจากการนำเสนอหรือใช้ข้อมูลนี้
- เว้นแต่จะมีการกำหนดเป็นอย่างอื่นโดยบริษัทฯ และได้รับอนุญาตโดยกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง เอกสารนี้ไม่ถือเป็นการเสนอขาย หรือเป็นการเชิญชวนให้เสนอซื้อหรือขายหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นใดของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นในประเทศซึ่งไม่มีคุณสมบัติ หรือต่อบุคคลใดซึ่งการกระทำดังกล่าวนั้นมีขอบข่ายกฎหมายก่อนการจดทะเบียนหรือการผ่านคุณสมบัติภายใต้กฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ของประเทศที่บุคคลดังกล่าวมีถิ่นที่อยู่หรือสถานที่ตั้งอยู่ ณ ปัจจุบัน
- การเสนอขายหลักทรัพย์จะกระทำได้อีกต่อเมื่อแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับแล้ว และจะกระทำโดยการส่งหรือแจกจ่ายหนังสือชี้ชวนให้แก่ผู้ลงทุน บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ในวันและเวลาทำการของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือทาง <http://www.sec.or.th>
- การลงทุนมีความเสี่ยง โปรดทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไขผลตอบแทน และความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน และโปรดอ่านหนังสือชี้ชวน หรือข้อมูลที่มีสาระตรงตามข้อมูลสรุปสาระสำคัญของหลักทรัพย์ (Executive Summary) อย่างรอบคอบ

หัวข้อการนำเสนอ

- ภาพรวมการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ
- จุดเด่นในการลงทุนและกลยุทธ์ในการดำเนินงานที่สำคัญ
- ภาพรวมผลประกอบการทางการเงิน
- การปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการ

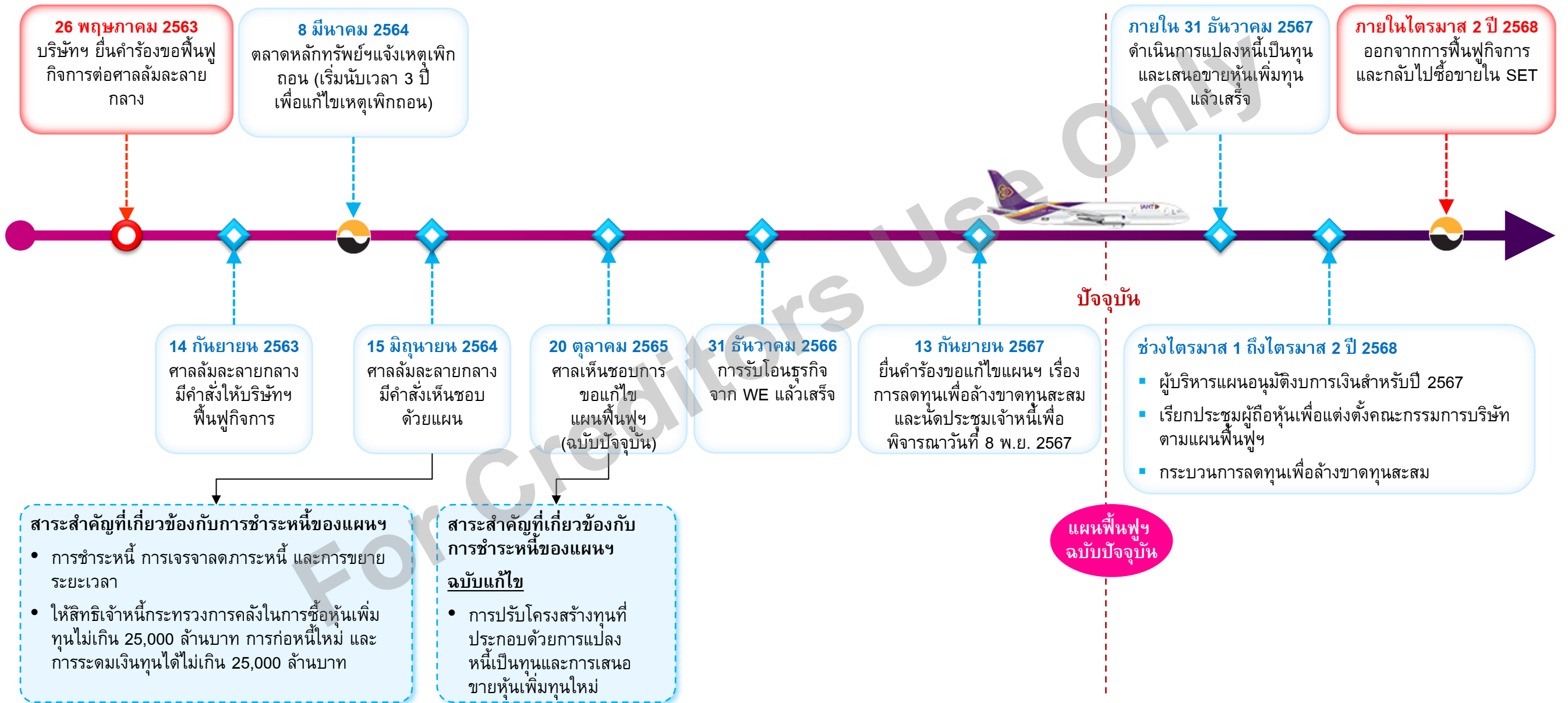


ภาพรวมการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ

MOVING FORWARD

#reconnectingtheworld

ภาพรวมการฟื้นฟูกิจการของการบินไทย



ความคืบหน้าการดำเนินการตามผลสำเร็จของแผนฟื้นฟูฯ

การดำเนินการฟื้นฟูฯ ของการบินไทยให้ถือว่าเป็นผลสำเร็จตามแผนฟื้นฟูฯ เมื่อ

1



จดทะเบียนเพิ่มทุนเพื่อรองรับการปรับโครงสร้างทุน

2



ดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการ โดยไม่เกิดเหตุผิดนัด

3



EBITDA หลังหักเงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าเครื่องบิน (“EBITDA – Aircraft Lease Payment”) ไม่น้อยกว่า 20,000 ล้านบาท ในรอบ 12 เดือนย้อนหลัง

4



มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่



จดทะเบียนเพิ่มทุนเป็น 336,824,601,650 บาท แล้ว
เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2565



ไม่เกิดเหตุผิดนัด ตั้งแต่วันที่เข้าสู่การฟื้นฟูกิจการถึงปัจจุบัน



EBITDA – Aircraft Lease Payment เท่ากับ 29,292 ล้านบาท
ตั้งแต่ ก.ค. 2566 ถึง มิ.ย. 2567
(รอบ 12 เดือนย้อนหลัง) ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ

ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ 30 มิ.ย. 2567 เท่ากับ ติดลบ 40,427 ล้านบาท และคาดว่าจะดำเนินการให้เป็นบวกภายในปี 2567⁽¹⁾

บริษัทฯ จะเรียกประชุมผู้ถือหุ้นในช่วงไตรมาส 1 ปี 2568 เพื่อแต่งตั้งกรรมการใหม่ ภายหลังจากการแปลงหนี้เป็นทุนและการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญระหว่างการฟื้นฟูกิจการ

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

ฟื้นฟูสภาพการเป็นรัฐวิสาหกิจเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ



การทำงานแจกเช่นสายการบิน เอกชนอื่นๆ ก่อให้เกิดการทำงานที่คล่องตัว กระบวนการตัดสินใจที่รวดเร็ว ลดขั้นตอนกฎระเบียบที่ไม่จำเป็น และมุ่งเน้นที่ธุรกิจการดำเนินงานเป็นสำคัญ

ปรับกระบวนการทำงานและการตัดสินใจเป็นแบบ Commercial-Oriented Management



มุ่งเน้นการบริหารงานเชิงพาณิชย์ (Commercial-Oriented Management) แต่ยังคงความเป็นเลิศในการให้บริการ (Service Mind) และการบริการให้ตอบสนองความต้องการของลูกค้า (Customer Centric)

ปรับโครงสร้างองค์กรเพื่อลดค่าใช้จ่าย



ลดจำนวนพนักงาน ปรับโครงสร้างค่าตอบแทน สวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ เพื่อลดค่าใช้จ่ายและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

ปรับกลยุทธ์ฝูงบินและเส้นทางบินเพื่อเพิ่มรายได้



มีฝูงบินที่สอดคล้องกับกลยุทธ์การบินแบบ Network และขยายฝูงบินที่มีประสิทธิภาพและประหยัดต้นทุนเชื้อเพลิงเพื่อมุ่งเน้นในการเพิ่มรายได้และสร้างกำไรในทุกเส้นทางบิน

มีการบริหารจัดการที่มีระบบธรรมาภิบาล (Governance System) มากยิ่งขึ้น



กระบวนการจัดซื้อจัดจ้างที่โปร่งใสช่วยลดค่าใช้จ่าย นายหน้า รวมถึงการคัดเลือกและประเมินบุคลากรที่โปร่งใส ช่วยดึงดูดบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ

ประโยชน์ต่อบริษัท



จุดเด่นในการลงทุนและกลยุทธ์ในการดำเนินงานที่สำคัญ

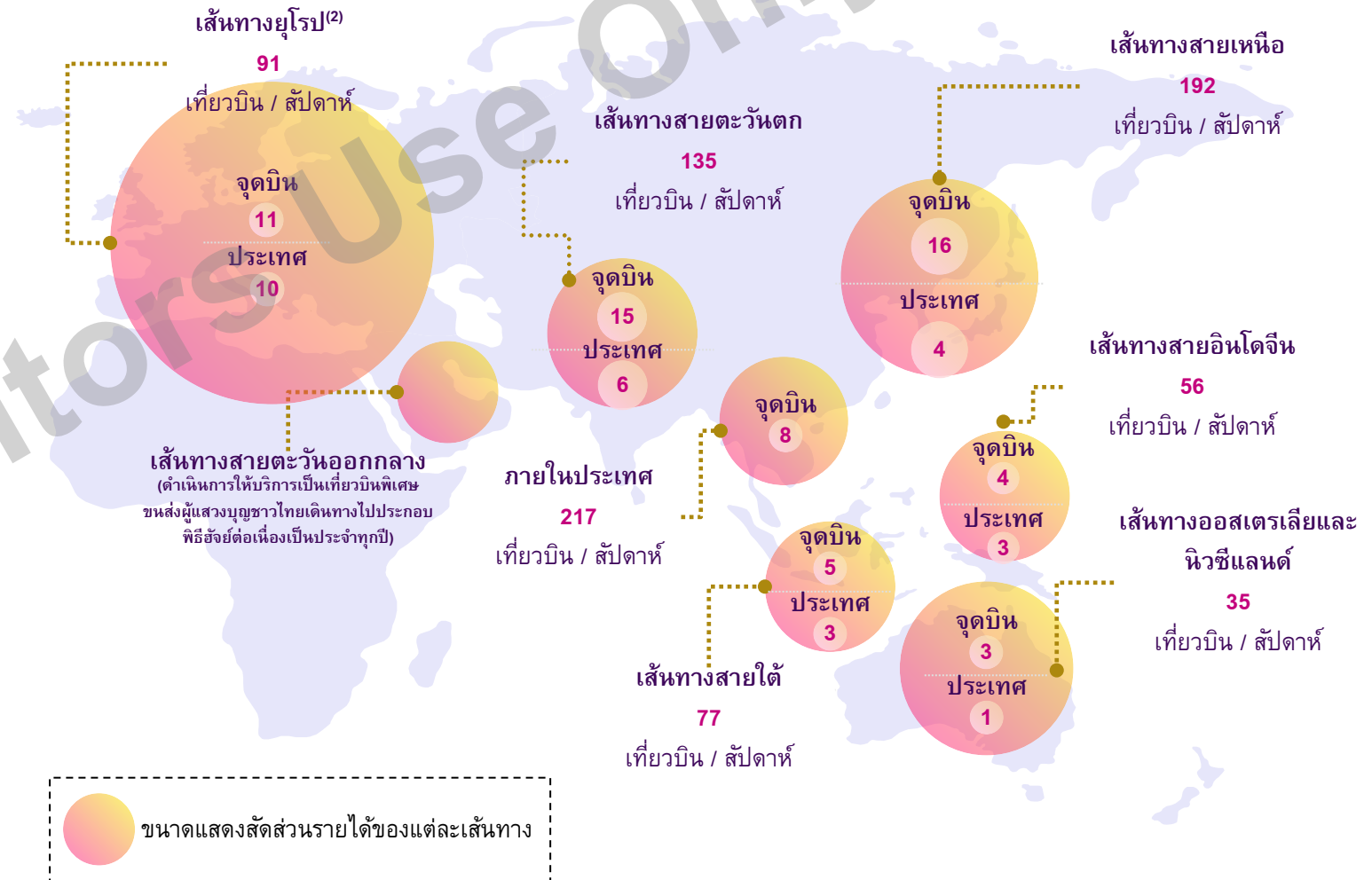
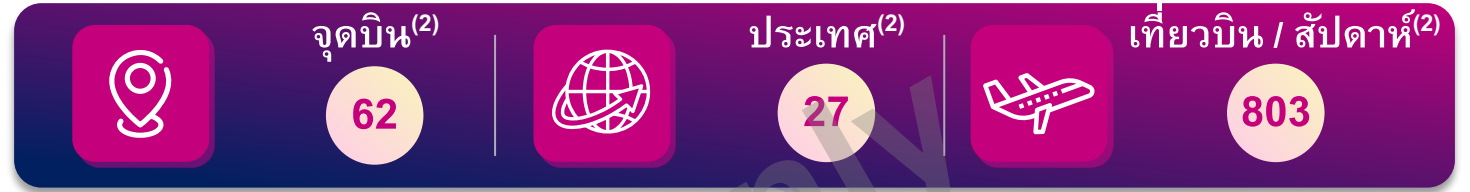
MOVING FORWARD

#reconnectingtheworld

เครื่องบินและเครือข่ายเส้นทางบินที่ครอบคลุมในปัจจุบัน

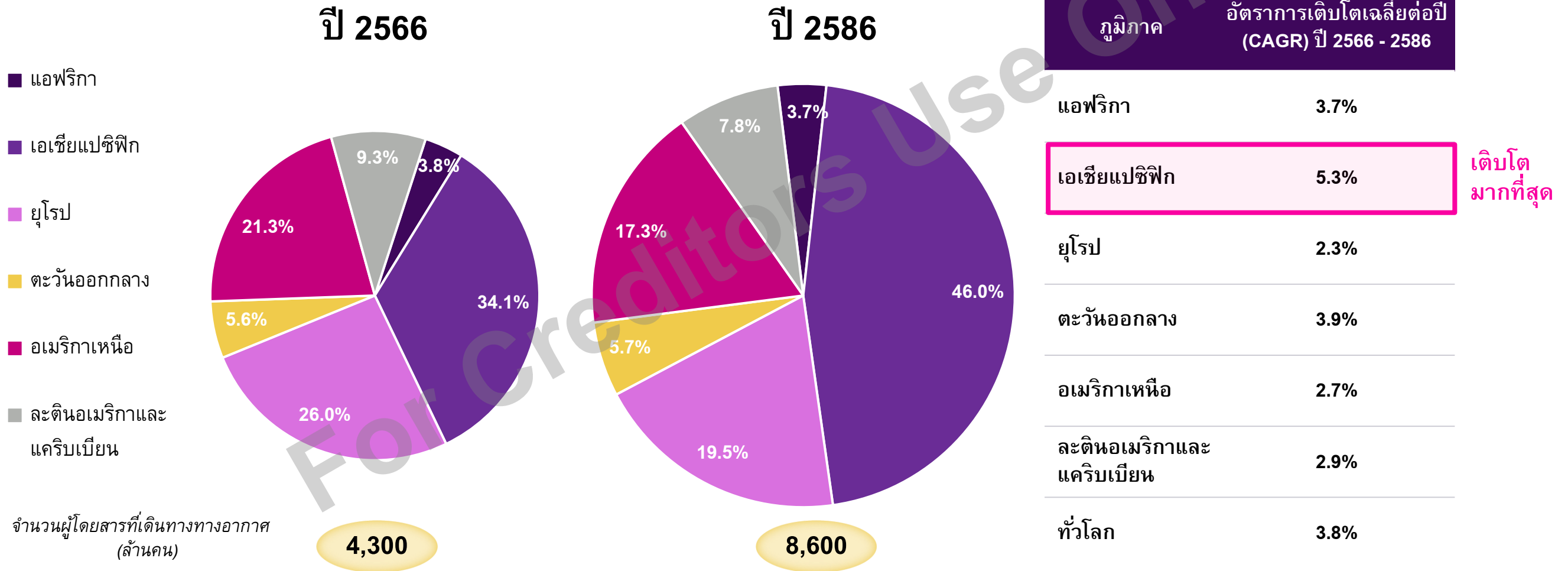
เครื่องบินที่ใช้ในการดำเนินงาน ณ 30 มิ.ย. 2567

	อายุเครื่องบินเฉลี่ย (ปี)	จำนวนเครื่องบิน (เครื่อง)
ลำตัวกว้าง	B777-300ER	17
	A350-900	23
	B787-8	6
ลำตัวแคบ	B787-9	3
	A320-200	20
ชั่วคราว(1)	B777-200ER	5
	A330-300	3
	รวม	77



การเติบโตของอุตสาหกรรมเอืออำนวยความสะดวกต่อการเติบโตของบริษัทฯ

คาดการณ์จำนวนผู้โดยสารทางอากาศทั่วโลกเติบโตถึง 2.1 เท่าภายในปี 2586 โดยภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกคิดเป็นสัดส่วน 2 ใน 3 ของการเติบโตนี้



มู่งม้นที่จะเป็นสายการบินที่ให้บริการแบบเครือข่าย (Network Airline)



เสริมสร้างเครือข่ายเส้นทางการบินที่ แข็งแกร่งของภูมิภาค



เส้นทางบินระยะสั้นสร้างรายได้ผู้โดยสารต่อหน่วย (yield) และการเชื่อมต่อเครือข่ายเส้นทางการบินที่แข็งแกร่ง



ความต้องการการท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นในเมืองขนาดเล็ก และขนาดกลาง



ที่ตั้งศูนย์กลางการบินของเราสร้างความได้เปรียบในด้านเครือข่ายเส้นทางการบิน



การขยายเครือข่ายเส้นทางการบินระยะสั้นจะช่วยสร้างความได้เปรียบของบริษัท และเพิ่มความถี่และเวลาของเที่ยวบินในเส้นทางหลักที่เชื่อมต่อเมืองใหญ่ในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิกกับกรุงเทพฯ

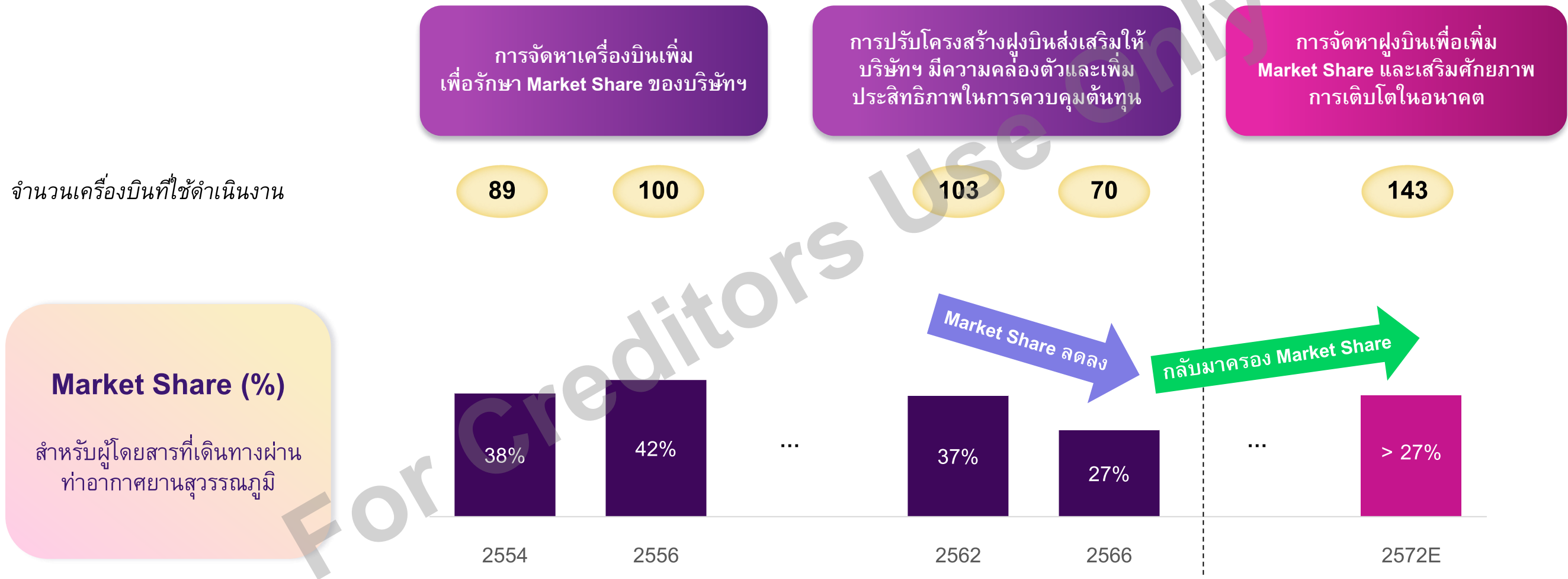


การขยายเครือข่ายเส้นทางการบินระยะยาวจะช่วยเสริมสร้างเครือข่าย และความสามารถในการทำกำไรด้วยการใช้ประโยชน์จากจุดแข็งของเครือข่ายเส้นทางการบินระยะสั้น และกลุ่มพันธมิตร



เป้าหมายสำคัญในการเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาด

บริษัทฯ มุ่งมั่นในการเป็นผู้นำตลาดในประเทศไทยและเป็นศูนย์กลางการบิน โดยการเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาด (Market Share)



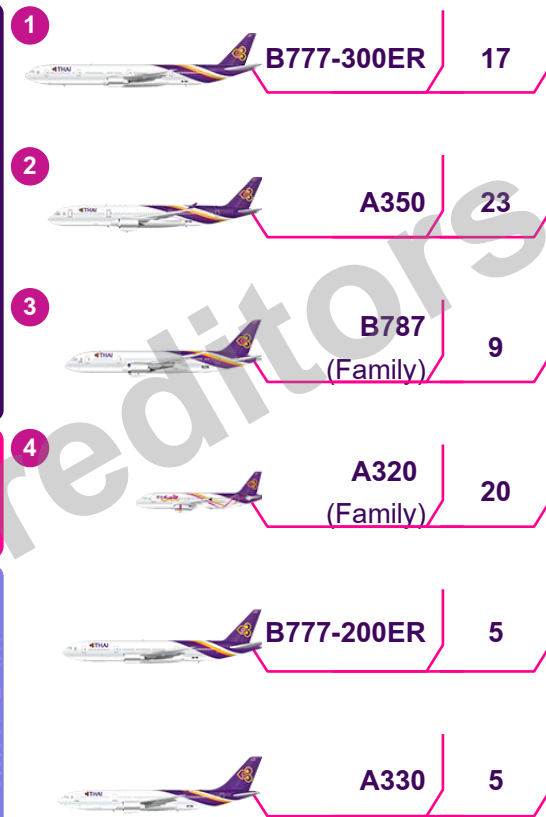
การปรับปรุงฝูงบินให้สอดคล้องกับกลยุทธ์เครือข่ายเส้นทางบิน

การปรับปรุงฝูงบินเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงาน การเพิ่มประสิทธิภาพการใช้งานอากาศยาน และการใช้ประโยชน์จากโอกาสในการเติบโต

2562 (ก่อนการฟื้นฟูกิจการ)



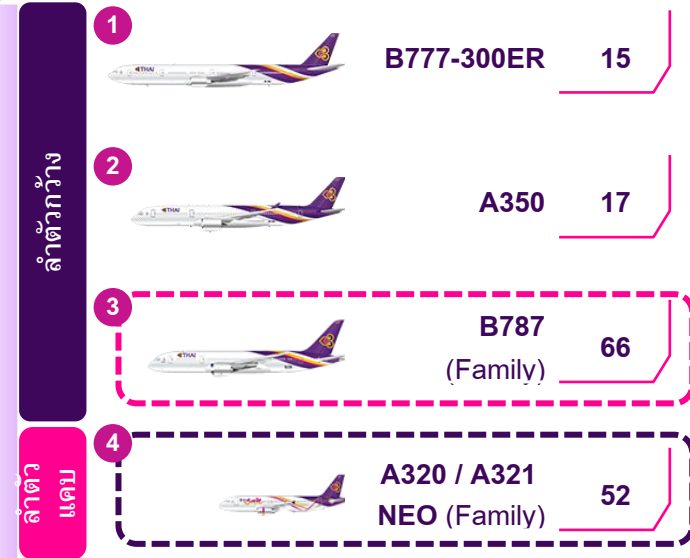
ณ สิ้นปี 2567



2572⁽²⁾



2576



บริษัทฯ ได้เจรจาและเข้าทำข้อตกลงกับ Boeing และ GE Aerospace เพื่อจัดหาเครื่องบินลำใหม่จำนวน 45 ลำ (พร้อมกับสิทธิในการจัดหาเพิ่มอีก 35 ลำ)

บริษัทฯ ได้เจรจาและเข้าทำข้อตกลงกับ Lessor เพื่อจัดหาเครื่องบินลำใหม่ A321 จำนวน 32 ลำ

กระบวนการจัดหาเครื่องบินระยะยาว

- ✓ วางแผนการจัดการฝูงบินอย่างรอบคอบ เพื่อให้สอดคล้องกับกลยุทธ์ทางธุรกิจทั้งในระยะสั้นและระยะยาว
- ✓ ร่วมมือกับผู้เชี่ยวชาญภายนอกในการวางแผนเส้นทางบินและให้คำปรึกษาเกี่ยวกับฝูงบินจะช่วยให้บริษัท สามารถแข่งขันในตลาดได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- ✓ ดำเนินการอย่างสุจริตโปร่งใส มีธรรมาภิบาล โดยบริษัท ได้ออกเอกสารเชิญยื่นข้อเสนอราคา (RFP) รวมถึงเจรจาต่อราคาโดยตรงกับผู้ผลิตเครื่องบินทั้งหมด



Quality

- ประเมินอย่างครอบคลุมในทุกด้าน โดยผู้เชี่ยวชาญในอุตสาหกรรม
- สอดคล้องกับกลยุทธ์เครือข่ายการบินและความต้องการของฝูงบิน
- ผ่านการเจรจาหลายรอบ เพื่อให้ได้เงื่อนไขและผลลัพธ์ที่ดีที่สุด



Transparency

- กระบวนการจัดหาเครื่องบิน มุ่งเน้นให้มีความโปร่งใสและตรวจสอบได้



Partnership

- สร้างความร่วมมือที่เชื่อถือได้ในระยะยาว
- การร่วมมือกับพันธมิตรที่มีหลักการธุรกิจเดียวกัน จะเป็นแนวทางสู่การสร้างผลกำไรอย่างยั่งยืนในอนาคต



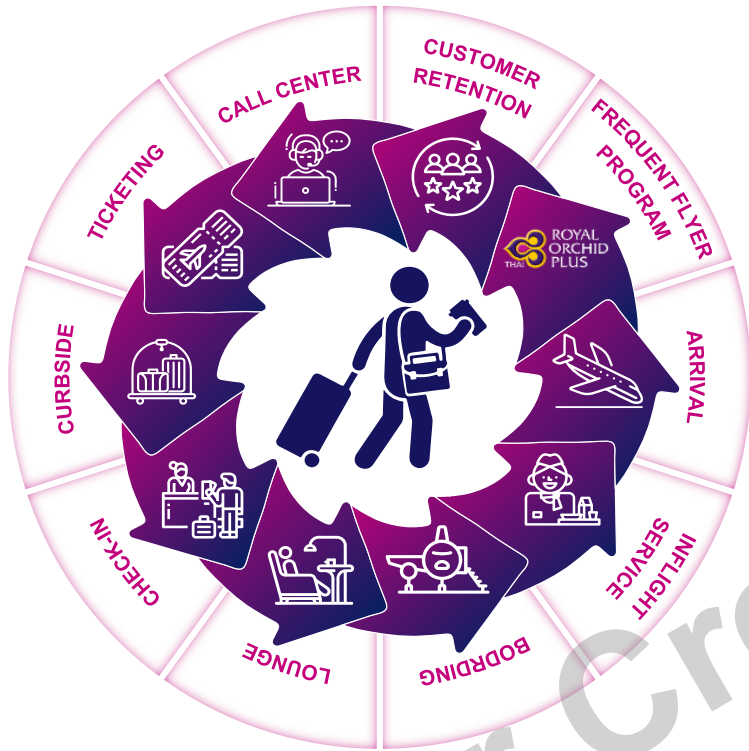
Good Governance

- ทุกกิจกรรมดำเนินการภายใต้หลักการของการกำกับดูแลกิจการที่มีประสิทธิภาพ โดยมุ่งเน้นไปที่การสร้างประโยชน์สูงสุดให้กับบริษัท

เนื่องจากบริษัท เปลี่ยนเป็นบริษัทเอกชนที่มีประสิทธิภาพ มีความคล่องตัวสูง และมีความโปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ ทำให้บริษัทผู้ผลิตมีความเชื่อมั่นและต้องการทำธุรกิจกับบริษัทอย่างต่อเนื่อง จึงปรับปรุงข้อเสนอให้ดีขึ้น จนบริษัท ได้รับ Last Best and Final Offers ในการจัดหาเครื่องบินครั้งนี้

การมุ่งพัฒนาและออกแบบผลิตภัณฑ์และบริการ

มุ่งเน้นการให้บริการแบบเต็มรูปแบบ เพื่อส่งมอบความเป็นเอกลักษณ์ และความใส่ใจในทุกจุดของการเดินทาง



- การพัฒนาและออกแบบผลิตภัณฑ์ และการบริการเพื่อตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้าให้ครอบคลุมตลอดการเดินทาง
- การใช้เทคโนโลยีในการพัฒนาผลิตภัณฑ์ และการบริการให้ตอบสนองความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่มที่มีความต้องการหลากหลาย

ปรับปรุงและพัฒนาห้องโดยสารเครื่องบินและพัฒนาการบริการบนเครื่องบิน เพื่อมอบประสบการณ์ที่ดีที่สุดให้กับลูกค้า

การปรับปรุงห้องโดยสาร ในอนาคต

- เครื่องบินลำตัวกว้างโบอิง 777-300ER
- แอร์บัส A320-200 พร้อมติดตั้งระบบสาระบันเทิง (Wireless IFE)



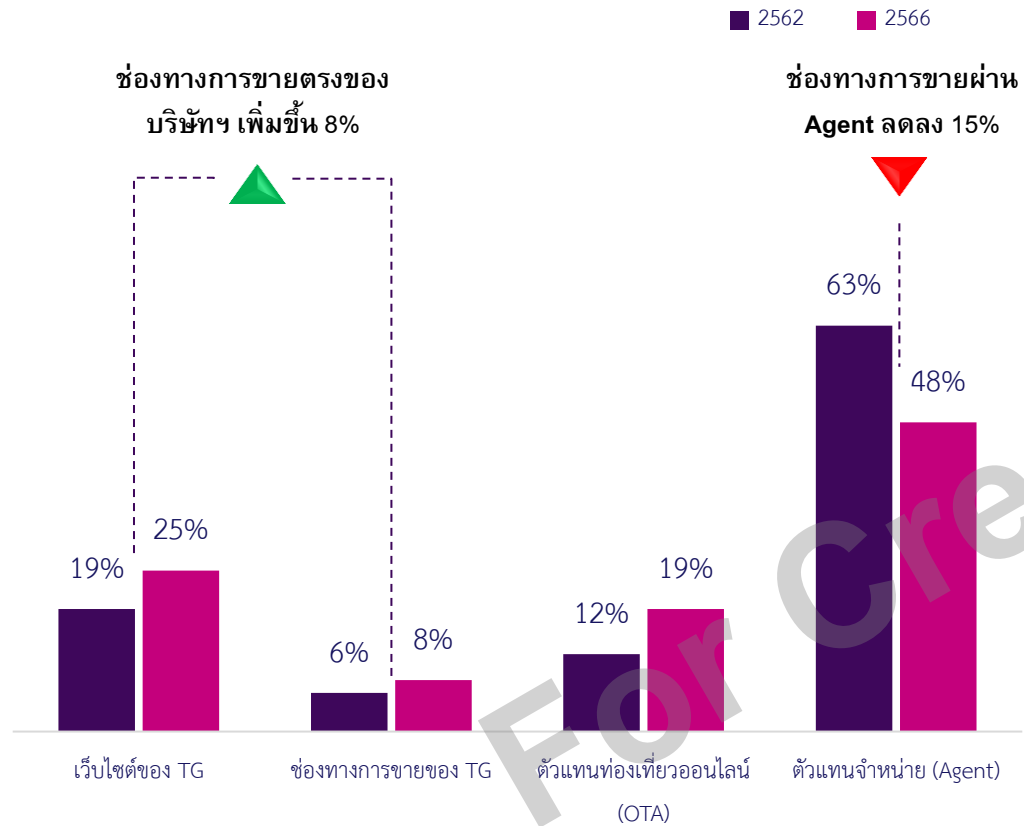
ผลิตภัณฑ์และการบริการอื่นๆ

ระยะสั้น	ระยะยาว
<p>พัฒนาคุณภาพอาหารบนเที่ยวบินร่วมกับ เซฟโเบ จากร้านเดอะ ฟู้ดทริสตัน บางกอก</p> <p>Q3-24</p> <p>Wi-Fi บน เที่ยวบิน</p>	<p>เพิ่มจำนวนและ ประเภทสื่อสาระบันเทิง</p> <p>Q4-24</p> <p>พัฒนาอาหารอินเดีย ร่วมกับ ร้าน Indus</p> <p>พัฒนากาแฟและเครื่องดื่มใน โครงการ Barista Onboard</p>
<p>ของหวานบนเที่ยวบินจาก After You</p> <p>สิ่งอำนวยความสะดวกจาก La Mer</p>	<p>กระเป๋าพร้อมสิ่งอำนวยความสะดวกจาก Jim Thompson</p> <p>จัดทำเพลง boarding music กับคณะดุริยางค์ศิลป์ มหาวิทยาลัยมหิดล</p>

การปรับปรุงช่องทางการขาย

การจัดการแบบรวมศูนย์ในการสำรองที่นั่งสำหรับช่องทางการจัดจำหน่ายทั้งหมด เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพของการขาย

ในอดีต บริษัทฯ จัดการการขายที่นั่งผ่านช่องทางตรงและผ่าน Agent แยกกัน ซึ่งอาจไม่ได้ทำให้ได้รับรายได้สูงสุดจากการขายที่นั่งในทุกช่องทาง



เปลี่ยนและเปิดตัวช่องทางการขายตรงใหม่ของบริษัทฯ เพื่อประสบการณ์ลูกค้าที่ดีขึ้น

ระบบจองออนไลน์ RefX

แอปพลิเคชันมือถือ

เปิดตัว RefX ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567

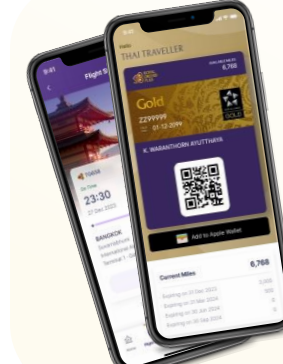


- Soft Launch ของ RefX มีให้บริการแล้วใน 17 ตลาดหลัก เพิ่มรายได้ผ่านการเพิ่มประสบการณ์ผู้ใช้และฟีเจอร์สนับสนุนต่างๆ



- ช่องทางการชำระเงินที่หลากหลายบนเว็บไซต์
- บริการที่เคาน์เตอร์
 - 7- Eleven และ Lotus's
 - PayPal และ LINE pay
 - ATM และการโอนเงินผ่านธนาคาร
 - Promptpay

Version ใหม่เปิดตัวในเดือนเมษายน 2567



- Soft Launch ของ version ใหม่มีจุดมุ่งหมายเพื่อให้บริการแบบครบวงจรในการจัดการ ติดตาม ปรับเปลี่ยนวันเดินทาง และค้นหาเที่ยวบินที่มีเครือข่ายทั่วโลก
- มอบสิทธิพิเศษเฉพาะสำหรับสมาชิก Royal Orchid Plus



- บริการครบวงจร ค้นหาเที่ยวบินบนเครือข่ายเส้นทางที่เชื่อมต่อกับสายการบินพันธมิตรทั่วโลก
- รับข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการเดินทางแบบเรียลไทม์

แอปพลิเคชันมือถือและเว็บไซต์ใหม่

IMPROVED CUSTOMER EXPERIENCES WITH NEW MOBILE APPLICATION AND WEBSITE

DIGITAL PERSONLIZATION AND CUSTOMER ENGAGEMENT

ANCILLARY REVENUE EXPANSION

CONTENT MARKETING

การพัฒนาศูนย์บริการลูกค้าต่างประเทศ

ศูนย์บริการลูกค้าต่างประเทศ



บริการตลอด 24 ชั่วโมง

รองรับหลายภาษา

จัดจำหน่ายบัตรโดยสารและรับฟังคำติชม

แผนการพัฒนาศูนย์บริการลูกค้า ต่างประเทศ (Overseas Call Center)

1. การขยายประเทศให้บริการหลากหลายภาษามากขึ้น
(สเปน, เกาหลี, มาเลเซียและอินโดนีเซีย)

2. การใช้ระบบการจัดการความสัมพันธ์ลูกค้า (CRM)

- การให้ข้อมูลเชิงลึกของผู้โดยสารเพื่อช่วยการบริการเฉพาะบุคคล
- การรวบรวมและวิเคราะห์ข้อมูลของผู้โดยสาร

3. การเพิ่มขอบเขตความรับผิดชอบของศูนย์บริการลูกค้าต่างประเทศ

- การเคลม, การคืนเงิน, การชดเชย
- การแก้ไขปัญหาภายในครั้งเดียวที่ติดต่อ
- การพัฒนากระบวนการ **One-stop service**

4. การใช้ข้อความหรือการโทรเพื่อการตลาด

- การเพิ่มช่องทางอัพเดทข่าวสารและการเปลี่ยนแปลงแบบเรียลไทม์

มอลตา
(ยุโรป)
(24/7)

ฟิลิปปินส์
(เอเชียแปซิฟิก)
(24/7)

อินเดีย
(Office Hour)

ญี่ปุ่น
(24/7)

ESP

KOR

MYS

IDN

การสร้างแบรนด์ที่แข็งแกร่งและเป็นที่รู้จักในระดับสากล

สร้างแบรนด์ที่แข็งแกร่งและเป็นที่รู้จักในระดับสากลที่มุ่งเน้นการให้บริการคุณภาพสูงด้วยอัตลักษณ์ความเป็นไทย

“การบินไทยมีแบรนด์ที่แข็งแกร่งที่แตกต่างจากคู่แข่งด้วยอัตลักษณ์ความเป็นไทยที่โดดเด่นด้วยความเป็นเลิศในการให้บริการระดับโลก”

THE MAGICAL JOURNEY

ผ่านอายาตนะทั้ง 6



รูป



กลิ่น



รส



สัมผัส



เสียง



ความรู้สึกทางใจ

OF LEISURE

ด้วยความเป็นไทย



สนุกสนาน



ใส่ใจ



สะดวกสบาย



สม่ำเสมอ

ส่งเสริมความเป็นไทยผ่านการอบรมพนักงานต้อนรับบนเครื่องบิน



การบินไทยรับรางวัล
สกายแทร็กซ์ ประจำปี 2567



6th Place
สายการบินที่มีพนักงาน
ภาคพื้นในสนามบินที่ดีที่สุด
ของโลก

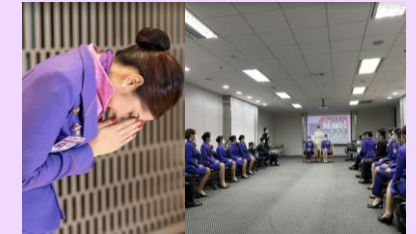
8th Place
สายการบินที่มีพนักงาน
ต้อนรับที่ดีที่สุดของโลก

8th Place
สายการบินที่มีพนักงานที่ดี
ที่สุดของเอเชีย



Impressive Personality

การสร้างจิตสำนึก ทักษะที่ดี บุคลิกภาพเหมาะสม และเป็นมืออาชีพในบริการด้วยเสน่ห์ของความเป็นไทย



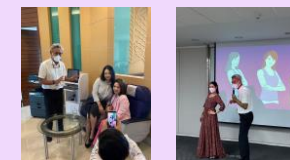
Meal Plating & Presentation

การอบรมให้พนักงานมีความเข้าใจถึงคุณค่าและสามารถนำเสนออาหารไทยให้แก่ผู้โดยสาร



Snap a Journey

พนักงานต้อนรับบนเครื่องบินให้บริการถ่ายภาพให้กับผู้โดยสาร โดยใช้โทรศัพท์มือถือของผู้โดยสารเพื่อเก็บภาพความประทับใจในเที่ยวบิน



1 ใน 10 สายการบินระหว่างประเทศที่ดีที่สุดในโลก

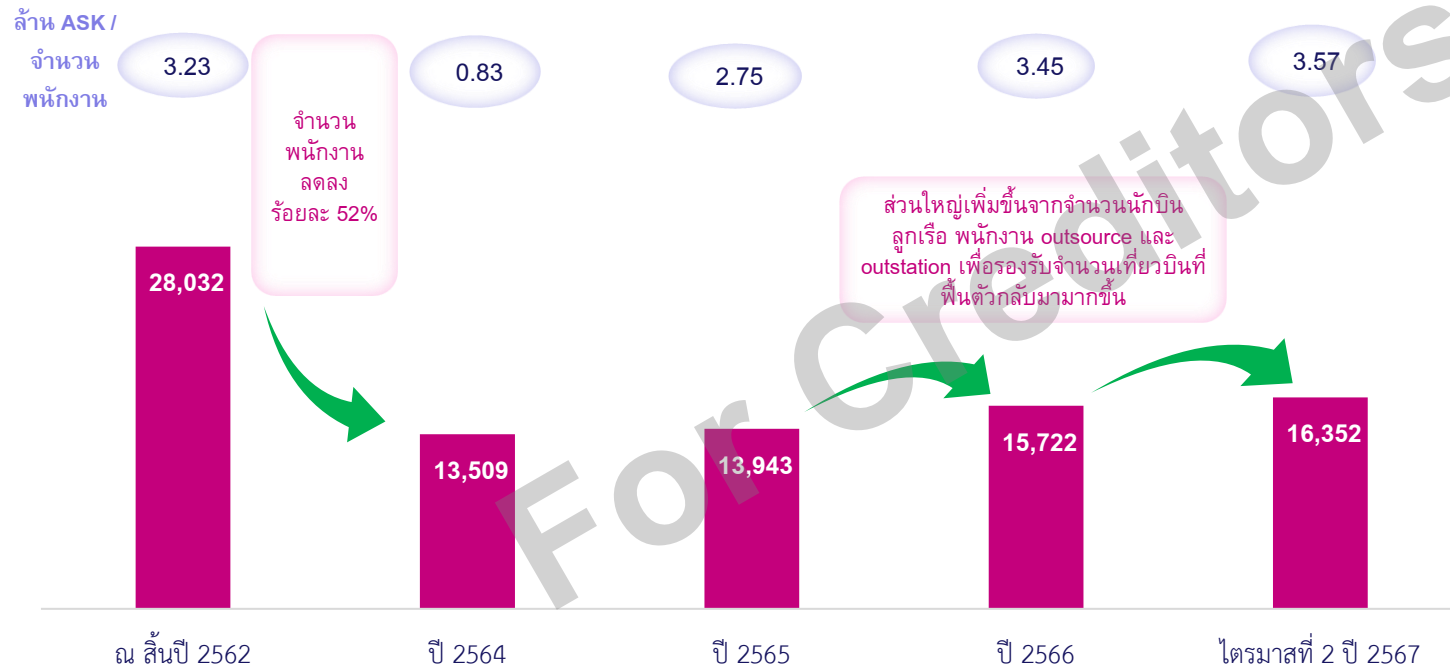
จาก Travel & Leisure World's Best Award 2567

การปรับโครงสร้างองค์กร

บริษัทฯ ดำเนินการปรับโครงสร้างพนักงานและโครงสร้างค่าตอบแทนโดย:

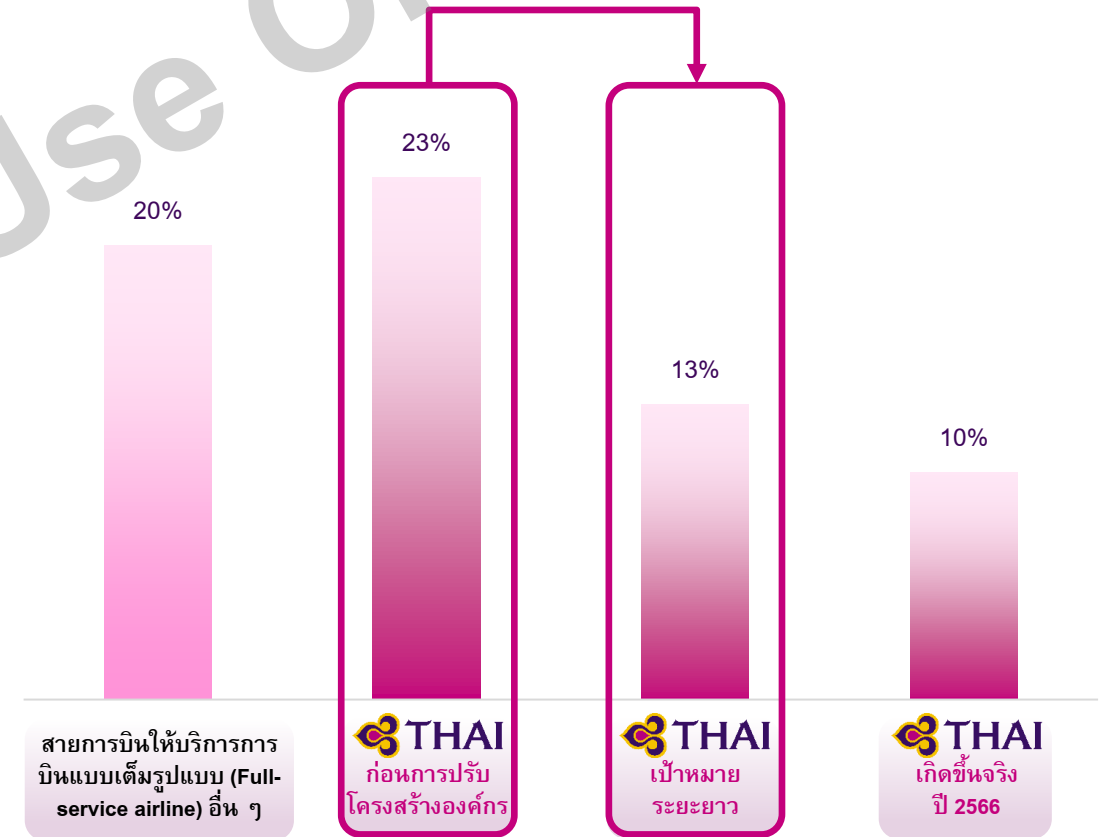
- การลดจำนวนพนักงานผ่านโครงการร่วมใจเสียสละเพื่อองค์กร (Mutual Separation Plan: MSP)
- การลดจำนวนพนักงาน outsource และ outstation
- การพัฒนาทักษะใหม่ (upskill) และเสริมทักษะเดิม (reskill) ของพนักงานผ่านการสัมมนาต่างๆ
- การปรับผลประโยชน์และค่าตอบแทนของพนักงาน

จำนวนพนักงาน (คน)



ค่าใช้จ่ายพนักงานต่อรายได้จากการบริการเดินอากาศ (%)

การลดค่าใช้จ่ายพนักงานทำให้ความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับอุตสาหกรรมดีขึ้น



บริษัทมีเป้าหมายในการรักษาโครงสร้างต้นทุนที่แข่งขันได้ต่อไปในอนาคต

จุดเด่นในการลงทุนและกลยุทธ์ในการดำเนินงานที่สำคัญ



- 1 เป็นผู้นำตลาดในฐานะสายการบินแห่งชาติ พร้อมทั้งตั้งทางภูมิศาสตร์ตำแหน่งสำคัญที่ช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งบริษัท
- 2 การเติบโตของบริษัท ได้รับการสนับสนุนจากอุตสาหกรรมการบินโลก และอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวประเทศไทยที่ฟื้นตัวและเติบโตอย่างต่อเนื่อง
- 3 เครื่องขั่ยที่ครอบคลุมทั่วโลกและฝูงบินที่มีประสิทธิภาพเสริมสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขัน และความสามารถในการสร้างรายได้ของบริษัท
- 4 แแบรนด์ที่แข็งแกร่งและรู้จักในระดับสากลที่มุ่งเน้นการให้บริการคุณภาพสูงด้วยอัตลักษณ์ความเป็นไทย
- 5 การปฏิรูปธุรกิจช่วยให้สามารถบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน และเพิ่มอัตรากำไรอย่างต่อเนื่องในระยะยาว
- 6 ธุรกิจสนับสนุนการบินที่ครบวงจร สร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันเสริมรายได้อื่น ๆ
- 7 ผู้บริหารที่มีประสบการณ์สูงและมีวิสัยทัศน์ในการฟื้นฟูบริษัทฯ ร่วมผลักดันให้บริษัทฯ เติบโตอย่างแข็งแกร่งและยั่งยืนในอนาคต
- 8 การมุ่งเน้นการเติบโตอย่างยั่งยืนควบคู่กับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม



ภาพรวมผลประกอบการทางการเงิน

MOVING FORWARD

#reconnectingtheworld

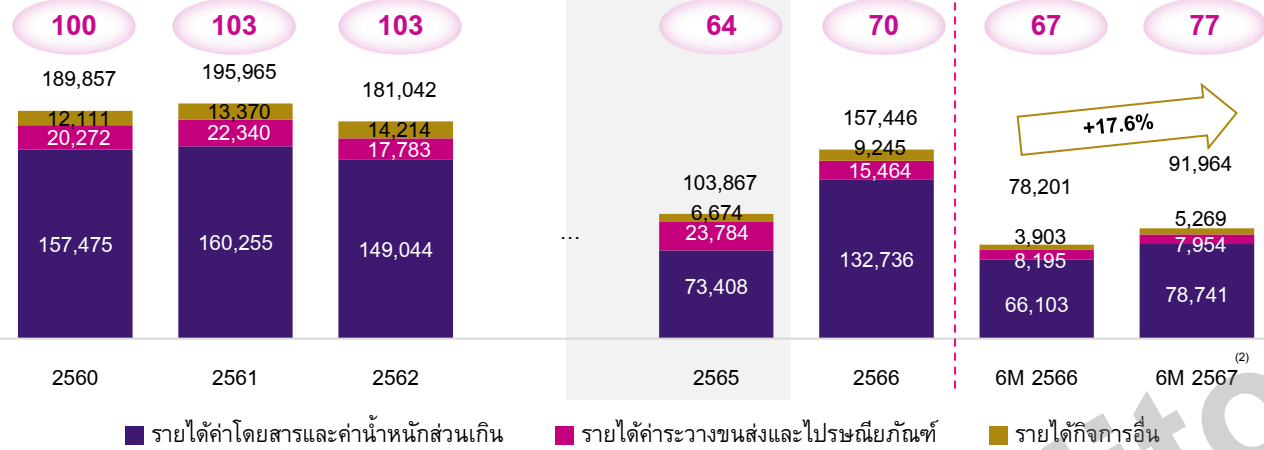
ภาพรวมผลประกอบการทางการเงิน

COVID-19 ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญระหว่างปี 2563 ถึง 2565 อย่างไรก็ตาม การดำเนินงานของบริษัทปรับตัวดีขึ้นในปี 2566 อันเนื่องมาจากการปฏิรูปธุรกิจ

รายได้จากการขายและการให้บริการ

หน่วย: ล้านบาท

จำนวนเครื่องบินที่ใช้ในการดำเนินงาน

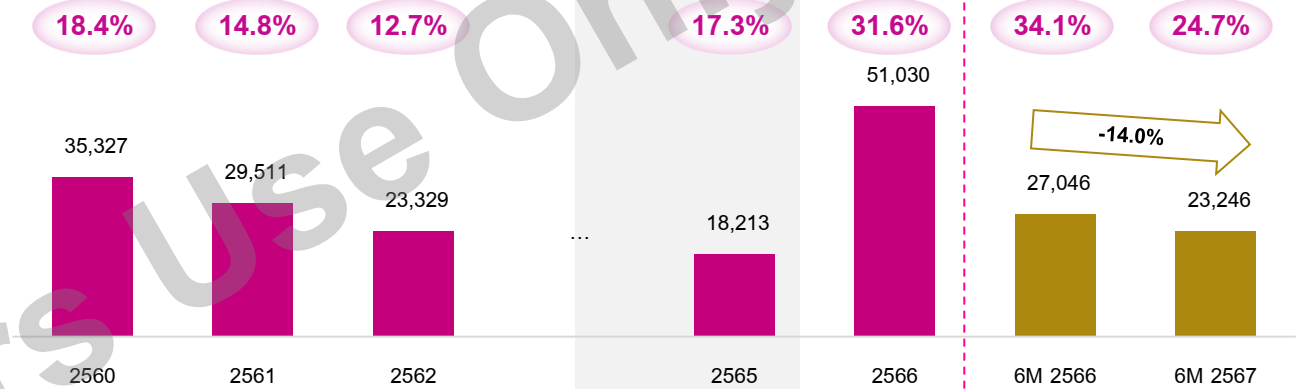


กำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา (EBITDA)

(ไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวและกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน)⁽¹⁾

หน่วย: ล้านบาท

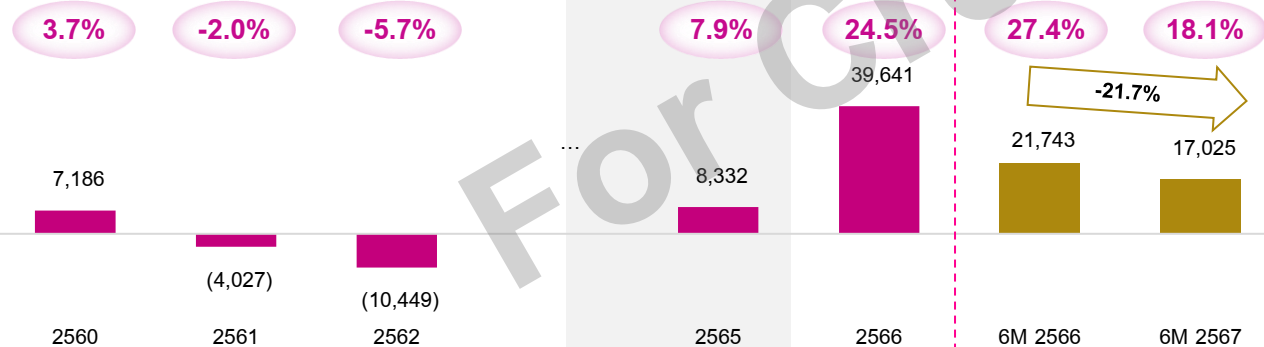
อัตรากำไร (Margin)



กำไรจากการดำเนินงาน (ไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวและกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน)⁽¹⁾

หน่วย: ล้านบาท

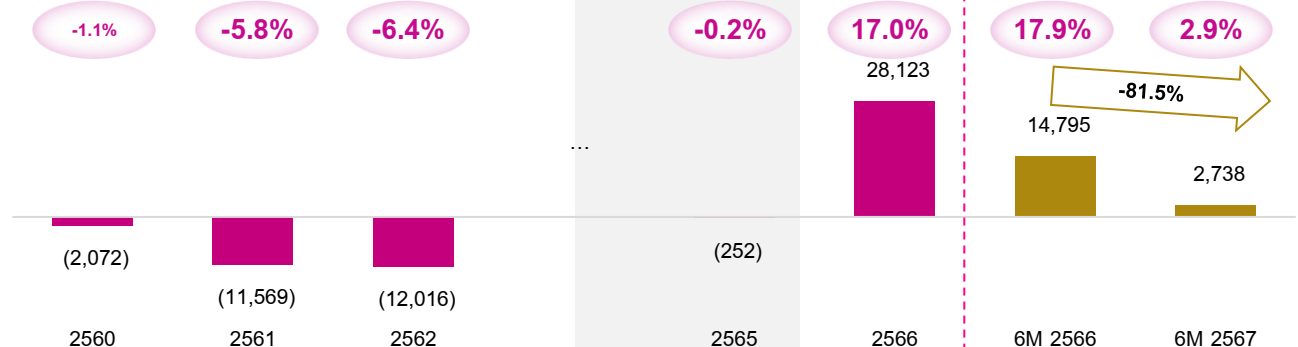
อัตรากำไร (Margin)



กำไรสุทธิ (รวมรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว)⁽³⁾

หน่วย: ล้านบาท

อัตรากำไร (Margin)



ผลกระทบจาก COVID-19



(1) ข้อมูลทางการเงินตั้งแต่มกราคมปี 2019 นำเสนอในรูปแบบ EBITDAR ที่ใช้งาน เพื่อให้สอดคล้องกับข้อมูลของปีต่อมาที่ได้มีการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน TFRS 16 มาใช้

(2) รายได้ค่าโดยสารและค่าน้ำหนักส่วนเกินสำหรับงวด 6 เดือนปี 2567 รวมรายได้จากตั๋วโดยสารหมดอายุ

(3) รายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวรวมถึงส่วนแบ่ง กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ใช้วิธีการส่วนได้เสีย กำไรจากการขายการลงทุน กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ฯลฯ

การลงทุนเพื่อล้างขาดทุนสะสม

ความเป็นมา

การปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการด้วยการแปลงหนี้เป็นทุนทำให้บริษัทฯ อาจทำให้บริษัทฯ มีขาดทุนสะสมเพิ่มขึ้นจำนวนมาก อันเนื่องมาจากการบันทึกทางบัญชีซึ่งเกิดจาก

ขาดทุนจากการแปลงหนี้เป็นทุน

1

ขาดทุนที่เกิดจากการกลับรายการกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้

2

ขาดทุนจากการเพิ่มทุนที่ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม (กรณีมูลค่ายุติธรรมของหุ้นสามัญเพิ่มทุนสูงกว่า 2.5452 บาทต่อหุ้น)

การดำเนินการแก้ไข

ขอเสนอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการให้

“...ผู้บริหารแผนมีอำนาจลดทุนด้วยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นจำนวนตามที่ผู้บริหารแผนเห็นสมควรและเหมาะสม เพื่อที่จะทำให้การบินไทยสามารถลดผลขาดทุนสะสมให้ใกล้เคียงศูนย์มากที่สุด..”

ประโยชน์จากการลดทุนเพื่อล้างขาดทุนสะสม



เพิ่มโอกาสความสำเร็จในการปรับโครงสร้างทุน และได้รับเงินเพิ่มทุนใหม่จำนวนมากขึ้น



ราคาตลาด (Market Price) ที่อาจสูงขึ้นจากการได้รับความสนใจจากนักลงทุน



เพิ่มโอกาสในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในอนาคต



การปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการ

MOVING FORWARD

#reconnectingtheworld

การปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการ

การแปลงหนี้เป็นทุน

ราคาแปลงหนี้เป็นทุน 2.5452 บาท/หุ้น

1

เงินต้นเจ้าหนี้ตามแผนแปลงหนี้เป็นทุน
(Mandatory Conversion)
ประมาณ 14,862 ล้านหุ้น หรือ 37,828 ล้านบาท

2

เจ้าหนี้กลุ่ม 5, 6 และเจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้
สามารถแปลงหนี้เป็นทุนเพิ่มเติม
(Voluntary Conversion)
ประมาณ 4,911 ล้านหุ้น หรือ 12,500 ล้านบาท

3

ดอกเบี้ยตั้งพักใหม่เจ้าหนี้ตามแผน
(Accrued Interests)
ประมาณ 1,904 ล้านหุ้น หรือ 4,845 ล้านบาท

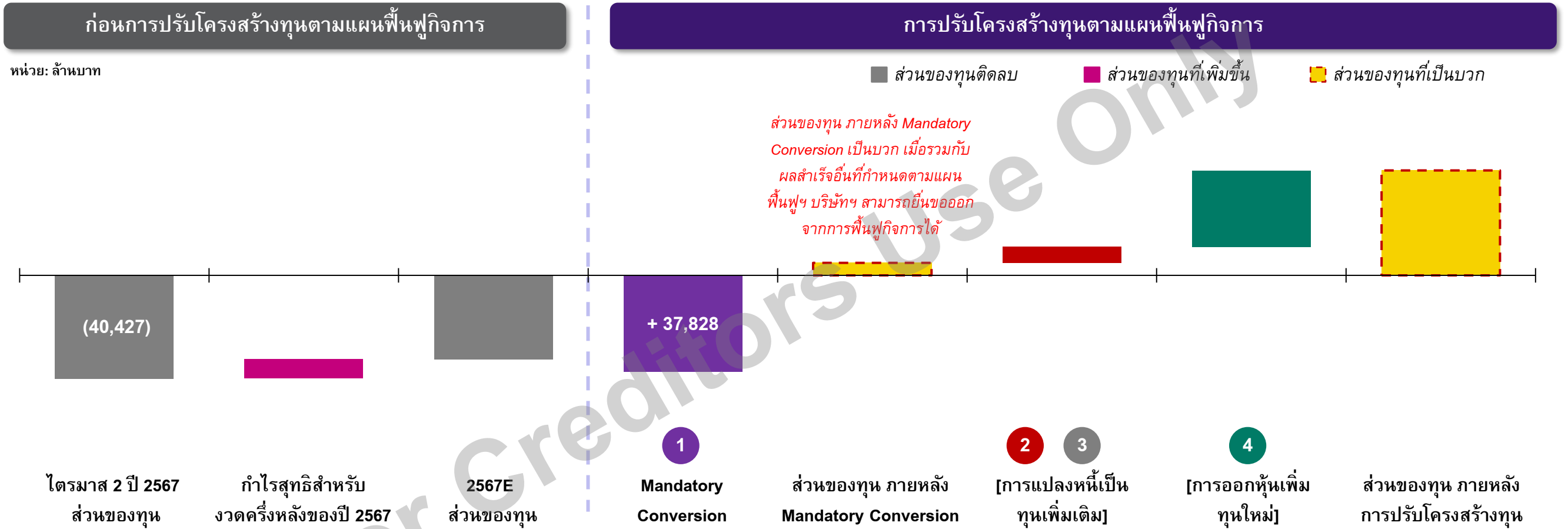
การเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน

ราคาเสนอขายเป็นไปตามที่ผู้บริหารแผนกำหนด โดยต้องไม่ต่ำกว่า 2.5452 บาท/หุ้น

ประมาณ 9,822 ล้านหุ้น + จำนวนหุ้นที่เหลือจาก 2



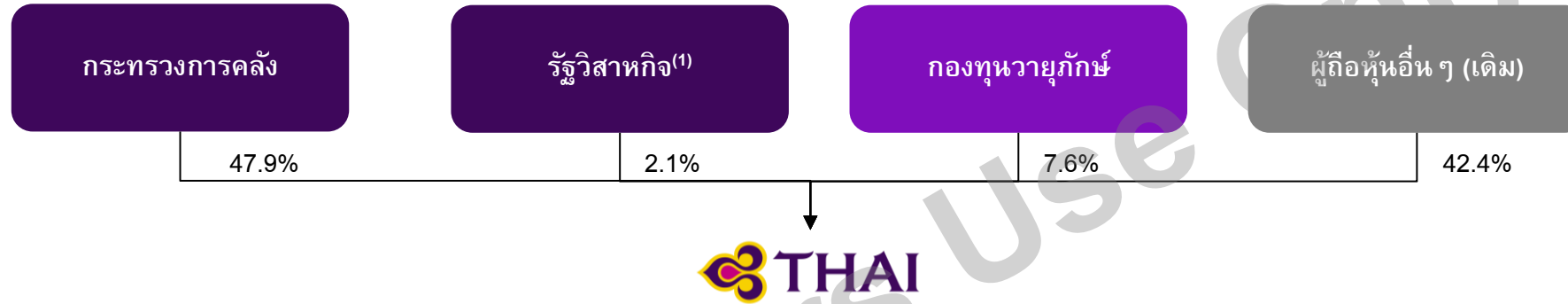
ส่วนกองทุนภายหลังการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการ



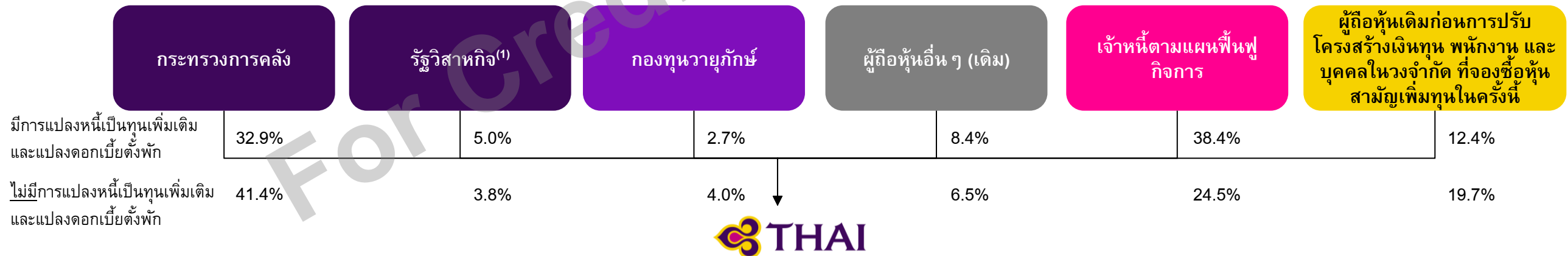
บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นบวกภายหลัง Mandatory Conversion อย่างไรก็ตาม ส่วนของทุนเพิ่มเติมจากการแปลงหนี้เป็นทุนเพิ่มเติมและการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่มีความสำคัญในการเสริมสร้างฐานทุนสำหรับการดำเนินงานและการเติบโตในอนาคต

โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการแปลงหนี้เป็นทุนและการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน

โครงสร้างการถือหุ้นปัจจุบัน



โครงสร้างการถือหุ้นหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน



ระยะเวลาห้ามขายหุ้นสามัญ (Lock-up Period)

ผู้ถือหุ้นที่อยู่ภายใต้ระยะเวลาห้ามขายหุ้นสามัญ (Lock-up Period)

1

ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร⁽¹⁾ (Strategic Shareholder) ซึ่งได้แก่ **กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือ**
หุ้นเกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้ว โดยให้นำรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย เช่น
กระทรวงการคลังและหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ เป็นต้น

2

เจ้าหน้าที่ทุกรายที่ได้รับจัดสรรหุ้นจากการแปลงหนี้เป็นทุนที่ราคา 2.5452 บาทต่อหุ้น (ทั้งในส่วน
Mandatory Conversion Voluntary Conversion และการใช้สิทธิแปลงดอกเบี้ยใหม่ตั้งพักเป็นทุน)

Lock-up Period

1 ปี

นับแต่วันที่หุ้นกลับเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ
โดยที่หุ้นจำนวนร้อยละ 25 ของหุ้นที่ถูกห้ามขาย
สามารถขายได้เมื่อครบกำหนด 6 เดือน

กำหนดการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูฯ เบื้องต้น

รายละเอียด	กำหนดการเบื้องต้น
กระบวนการพิจารณาของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ	
<ul style="list-style-type: none"> ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน (Filing) ให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์ฯ) 	30 กันยายน 2567
กระบวนการใช้สิทธิและแจ้งเจตนาแปลงหนี้เป็นทุน	
<ul style="list-style-type: none"> เจ้าหนี้แจ้งบริษัทฯ ให้ทราบถึงการโอนหนี้ตามแผนฯ 	ภายใน 18 ตุลาคม 2567
<ul style="list-style-type: none"> รวบรวมรายชื่อเจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการเพื่อการดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุนของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 4 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 5 เจ้าหนี้กลุ่มที่ 6 และเจ้าหนี้ผู้ถือหุ้นกู้ 	28 ตุลาคม 2567
<ul style="list-style-type: none"> วันที่คำนวณภาระหนี้ตามแผนฯ ของเจ้าหนี้ และวันกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับหนี้ในสกุลเงินต่างประเทศ 	31 ตุลาคม 2567
<ul style="list-style-type: none"> กระบวนการใช้สิทธิและแจ้งเจตนาแปลงหนี้เป็นทุนของเจ้าหนี้แต่ละกลุ่ม 	ภายในเดือนพฤศจิกายน 2567
กระบวนการเสนอขายและจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน	
<ul style="list-style-type: none"> กระบวนการเสนอขายและจองซื้อเพิ่มทุนสำหรับผู้ถือหุ้นก่อนการปรับโครงสร้างทุน พนักงานบริษัท และนักลงทุนแบบเบาะเจาะจง 	ภายในเดือนธันวาคม 2567
<ul style="list-style-type: none"> ★ ดำเนินการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการให้แล้วเสร็จ 	ภายในเดือนธันวาคม 2567
การยกเลิกการฟื้นฟูกิจการและกลับเข้าซื้อขายบนตลาดหลักทรัพย์	
<ul style="list-style-type: none"> วันประชุมเจ้าหนี้เพื่อพิจารณาอนุมัติข้อเสนอขอแก้ไขแผนฟื้นฟูฯ เรื่องการลดทุนเพื่อล้างขาดทุนสะสม 	8 พฤศจิกายน 2567
<ul style="list-style-type: none"> กระบวนการลดทุนเพื่อล้างขาดทุนสะสม และการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งกรรมการใหม่ 	ภายในไตรมาส 1 ของปี 2568
<ul style="list-style-type: none"> ★ ยื่นคำร้องต่อศาลล้มละลายกลางเพื่อขอยกเลิกการฟื้นฟูกิจการและหุ้นของบริษัทฯ กลับเข้าซื้อขายบนตลาดหลักทรัพย์ฯ 	ภายในไตรมาส 2 ของปี 2568



MOVING FORWARD

#reconnectingtheworld