

ที่ กบ 01/162

26 กุมภาพันธ์ 2568

เรื่อง มติของที่ประชุมคณะผู้บริหารแผนซึ่งอนุมัติการลดทุนด้วยการลดมูลค่าที่ตราไว้ (Par Value) ของหุ้น
ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมทางบัญชี

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย ตารางแสดงผลกระทบทางบัญชีจากการลดทุนโดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value)

ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ข้อ 10.4 อำนาจหน้าที่ของผู้บริหารแผน โดยผู้บริหารแผนจะต้องบริหารจัดการ
กิจการและทรัพย์สินของการบินไทยรวมถึงบริษัทร่วม/ย่อย ให้เป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้ในแผนนี้
และตามอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบที่กำหนดไว้ในพระราชบัญญัติล้มละลายและกฎหมายอื่นและ
ให้ผู้บริหารแผนมีอำนาจ รวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงอำนาจในการดำเนินการตามข้อ (23) มีอำนาจกระทำการใดๆ
ที่เห็นว่าจำเป็นหรือสมควร ทั้งนี้ เพื่อประโยชน์หรือเพื่อการบริหารกิจการของการบินไทย หรือเพื่อรักษาสิทธิ
ประโยชน์ของการบินไทย หรือเพื่อให้การดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการบรรลุวัตถุประสงค์ รวมถึงเพื่อเพิ่ม
ศักยภาพในการจัดหากระแสเงินสดของการบินไทย แม้จะมีได้ระบุไว้โดยตรงหรือขัดแย้งในแผน ทั้งนี้ ผู้บริหารแผน
ต้องยึดถือหลักธรรมาภิบาลเป็นสำคัญ ซึ่งศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการเมื่อวันที่
15 มิถุนายน 2564 ตลอดจนเห็นชอบการแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม 2565 ซึ่งสอดคล้องกับ
คำสั่งของศาลล้มละลายกลาง วันที่ 21 มกราคม 2568 ที่ศาลล้มละลายกลางได้มีความเห็นว่า การที่ผู้บริหาร
แผนจะลดทุนจากจำนวนที่จดทะเบียนไว้ด้วยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ดังกล่าว เป็นการดำเนินการซึ่งผู้บริหารแผนมี
อำนาจกระทำได้ภายในขอบอำนาจโดยชอบตามแผนฟื้นฟูกิจการอยู่แล้ว ที่ประชุมคณะผู้บริหารแผนของบริษัทฯ
ครั้งที่ 6/2568 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2568 จึงได้มีมติอนุมัติให้ลดทุนของบริษัทฯ ด้วยการลดมูลค่าที่ตราไว้
(Par Value) ของหุ้นของบริษัทฯ จากหุ้นละ 10.00 บาท เป็นหุ้นละ 1.30 บาท เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสม
ทางบัญชีของบริษัทฯ ให้ใกล้เคียงศูนย์มากที่สุด ซึ่งจะทำให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ลดลง
จากจำนวน 283,032,915,670.00 บาท เป็นจำนวน 36,794,279,037.10 บาท

ในการนี้ บริษัทฯ ขอเรียนว่าการดำเนินการดังกล่าว ไม่ได้ก่อให้เกิดความเสียหายให้แก่เจ้าหนี้หรือ
บริษัทฯ แต่อย่างใด ทั้งนี้ การลดมูลค่าที่ตราไว้ (Par Value) ของหุ้นนั้น ในทางบัญชีเป็นการนำส่วนเกินมูลค่า
หุ้นที่เกิดจากการลดมูลค่าที่ตราไว้ (Par Value) ไปหักล้างกับส่วนต่ำมูลค่าหุ้นและส่วนขาดทุนสะสม ซึ่งจะทำให้
ส่วนขาดทุนสะสมใกล้เคียงกับศูนย์ โดยไม่ส่งผลกระทบต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในงบการเงินของบริษัทฯ
กล่าวคือ ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับปี 2567 ยังคงมีมูลค่าเท่ากับ
45,495,026,125.00 บาท (โปรดพิจารณารายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย) ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขความสำเร็จของ
แผนฟื้นฟูกิจการข้อ 10.10 อีกทั้ง ไม่มีผลกระทบต่อมูลค่าบริษัทหรือมูลค่าต่อหุ้น เนื่องจากมูลค่าต่อหุ้นไม่ได้ถูก
กำหนดจากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) นอกจากนี้ การที่บริษัทฯ ไม่มีผลขาดทุนสะสมและมีความสามารถที่
จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลได้หากการประกอบกิจการมีกำไร ย่อมทำให้บริษัทฯ เป็นบริษัทที่มีความน่าสนใจใน

สายตานักลงทุนมากขึ้นซึ่งหมายความว่า เจ้าหนี้ซึ่งได้แปลงหนี้เป็นทุนและกลายเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตลอดจนผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องและการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ ในภาพรวมทั้งหมด ย่อมจะได้รับประโยชน์โดยตรงจากเสถียรภาพราคาหุ้นและโอกาสที่จะได้รับเงินปันผลเพิ่มเติมในอนาคต หรือหากในอนาคตบริษัทฯ ต้องการที่จะระดมทุนเพิ่มเติมโดยการออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อนำมาใช้ในการประกอบกิจการหรือชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ บริษัทฯ สามารถดำเนินการได้โดยไม่ติดขัดเรื่องผลขาดทุนสะสมซึ่งเป็นเพียงตัวเลขทางบัญชีอีกต่อไป

ทั้งนี้ ภายหลังจากบริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากศาลล้มละลายกลางให้จดทะเบียนการลดทุนดังกล่าวกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์แล้ว บริษัทฯ จะดำเนินการจดทะเบียนลดทุนดังกล่าวกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ โดยบริษัทฯ จะแจ้งความคืบหน้าในเรื่องดังกล่าวให้ทราบต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายชาย เอี่ยมศิริ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สายการเงินและการบัญชี

โทรศัพท์ 0-2545-2552

สิ่งที่ส่งมาด้วย

ตารางแสดงผลกระทบทางบัญชีจากการลดทุนโดยการลดมูลค่าที่ตราไว้ (Par Value)

	ก่อนการลดทุน (ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567)	การเปลี่ยนแปลง จากการลดทุนโดยการ ลดมูลค่าที่ตราไว้	ภายหลังการลดทุนโดย การลดมูลค่าที่ตราไว้
ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบเฉพาะกิจการ			
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) (บาทต่อหุ้น)	10.00	(8.70)	1.30
จำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด (หุ้น)	28,303,291,567.00	-	28,303,291,567.00
ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ (บาท)	283,032,915,670.00	(246,238,636,632.90)	36,794,279,037.10
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น (บาท)	(142,322,289,314.00)	142,322,289,314.00	-
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร (บาท)	(104,096,298,666.00)	103,916,347,318.90	(179,951,347.10)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น (บาท)	8,880,698,435.00	-	8,880,698,435.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (บาท)	45,495,026,125.00	-	45,495,026,125.00