

23 กรกฎาคม 2568

เรื่อง การแจ้งความสำเร็จในการดำเนินการให้มีคุณสมบัติครบถ้วนเพื่อกลับมาซื้อขายและการขอให้ยกเลิกการสั่งห้ามซื้อหรือขายหลักทรัพย์จดทะเบียนเป็นการชั่วคราวของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ตลอดจนขอให้ปลดเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) และเครื่องหมาย SP (Suspension)

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สืบเนื่องจากการที่หุ้นของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน เนื่องจากฐานะการเงินซึ่งเปิดเผยในงบการเงินรวมประจำปี 2563 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแสดงส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าน้อยกว่าศูนย์ โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ขึ้นเครื่องหมาย SP หุ้นของบริษัทฯ ซึ่งอาจเข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน ตั้งแต่วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2564 และได้มีหนังสือแจ้งบริษัทฯ ถึงกรณีเหตุเพิกถอนดังกล่าวเมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2564 โดยที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการต่าง ๆ ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการที่ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน (“แผนฟื้นฟูกิจการ”) ซึ่งรวมถึงการปรับโครงสร้างหนี้โดยการกำหนดชำระหนี้ใหม่ตามที่ระบุในแผนฟื้นฟูกิจการ การปฏิรูปธุรกิจ เช่น การปรับปรุงประสิทธิภาพฝูงบิน โดยการลดความซับซ้อนของฝูงบินเพื่อให้มีประสิทธิภาพ ลดต้นทุนการดำเนินงาน และวางแผนการจัดหาอากาศยานเพื่อรองรับการเติบโตในระยะยาว เป็นต้น การปรับโครงสร้างองค์กรโดยการลดจำนวนพนักงานและปรับสิทธิประโยชน์และต้นทุนที่เกี่ยวข้องให้สอดคล้องกับมาตรฐานอุตสาหกรรม ตลอดจนส่งเสริมการพัฒนาศักยภาพบุคลากรอย่างต่อเนื่อง การหาประโยชน์จากทรัพย์สินรองที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ โดยการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ทั้งในและต่างประเทศ การจำหน่ายเครื่องบินฝึกจำลอง อากาศยานที่ไม่ได้ใช้งาน เครื่องยนต์ รวมทั้งหุ้นและหน่วยลงทุน และในเดือนธันวาคม 2567 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุนและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนภายใต้กรอบที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ (รวมเรียกว่า “การปรับโครงสร้างทุน”) แล้วเสร็จ กล่าวคือ บริษัทฯ (1) ได้มีการดำเนินการแปลงหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการจำนวนรวมทั้งสิ้น 53,453,216,503.54 บาท เป็นทุนตามข้อ 5.6.3 ของแผนฟื้นฟูกิจการ โดยการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่เจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ จำนวนรวมทั้งสิ้น 20,989,446,278 หุ้น ที่ราคา 2.5452 บาทต่อหุ้น และ (2) ได้มีการดำเนินการเสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฯ พนักงานของบริษัทฯ และบุคคลในวงจำกัด ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามข้อ 5.6.4 ของแผนฟื้นฟูกิจการ จำนวนรวมทั้งสิ้น 5,131,073,372 หุ้น ที่ราคาเสนอขาย 4.48 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 22,987,208,706.56 บาท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนโดยการตัดหุ้นซึ่งยังมิได้มีการออกจำหน่ายจากการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฯ จำนวน 5,379,168,598 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ

10 บาท เรียบร้อยแล้วด้วย ทั้งนี้ ภายหลังการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฯ ตลอดจนการลดทุนโดยการตัดหุ้น ซึ่งยังมิได้มีการออกจำหน่ายดังกล่าว บริษัทฯ มีหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดจำนวน 28,303,291,567 หุ้น

การดำเนินการภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการรวมทั้งการปรับโครงสร้างทุนดังกล่าวส่งผลให้ ส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับตรวจสอบสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 มีมูลค่า 45,510,073,927 บาท จึงเป็นกรณีที่แสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ สามารถดำเนินการให้เหตุแห่งการเพิกถอนหมดไปได้ตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด และเมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2568 ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงได้ประกาศให้บริษัทฯ ย้ายเข้าสู่ช่วงดำเนินการให้มีคุณสมบัติเพื่อกลับมาซื้อขาย (Resume Stage) และการดำเนินการเพื่อให้มีคุณสมบัติครบถ้วนเพื่อกลับมาซื้อขาย (Resume Trading) นั้น

บริษัทฯ ขอเรียนให้ทราบว่า บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้มีคุณสมบัติครบถ้วนตาม ข้อ 9.1 ของ บจ/พ.11-00 แนวทางดำเนินการต่อบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินงานหรือฐานะการเงินที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน (“แนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ”) แล้วทั้งหมด ทั้งในเรื่องส่วนของผู้ถือหุ้น กำไรสุทธิ ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานที่มั่นคงตามสภาพธุรกิจของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง (เมื่อพิจารณาจากทั้งกระแสเงินสด และผลขาดทุนสะสมของบริษัทฯ) โครงสร้างการจัดการ คุณสมบัติต่าง ๆ ตามเกณฑ์ดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน การกระจายการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นรายย่อย (Free Float) การปรับโครงสร้างหนี้ได้มากกว่าร้อยละ 75 ของมูลหนี้ทั้งหมดของบริษัทฯ และศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกเลิกการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568 รวมถึงการดำเนินการให้ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร (Strategic Shareholders) ฝากหุ้นที่อยู่ภายใต้ข้อกำหนดห้ามขายภายในระยะเวลาที่กำหนด (Silent Period) ไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ดังนั้น เมื่อบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขทั้งหมดในการกลับมาซื้อขายได้อย่างครบถ้วนตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว บริษัทฯ จึงใคร่ขอความอนุเคราะห์จากคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ โปรดพิจารณาประกาศให้หุ้นของบริษัทฯ กลับมาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และยกเลิกการสั่งห้ามซื้อหรือขายหุ้นของบริษัทฯ เป็นการชั่วคราว พร้อมทั้งปลดเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) และเครื่องหมาย SP (Suspension) ต่อไป

ในการนี้ เพื่อประกอบการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์เกียรตินาคินภัทร จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินผู้ร่วมจัดทำคำขอ จึงขอเรียนชี้แจงคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์การกลับมาซื้อขายในกรณีทั่วไปตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่า 300 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมฉบับสอบทาน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 มีจำนวน 55,353,128,112 บาท

2. บริษัทฯ มีกำไรสุทธิไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิในงวดสะสมก่อนยื่นคำขอเพื่อกลับมาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานตามปกติเป็นไปตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง โดยสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 บริษัทฯ มีกำไรไม่รวมรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวเท่ากับ 22,734.06 ล้านบาท และ 10,179.97 ล้านบาท ตามลำดับ

โดยการดำเนินงานดังกล่าวอยู่ภายใต้การบริหารจัดการของผู้บริหารส่วนใหญ่กลุ่มเดียวกัน มาอย่างต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 1 ปี โปรดพิจารณารายละเอียดผู้บริหารของบริษัทฯ ดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง	วันที่เริ่มงานกับการบินไทย
1	นายชาย เอี่ยมศิริ	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	4 มีนาคม 2528
2	นายเชิดพันธ์ โชติคุณ	ประธานเจ้าหน้าที่สายช่าง	9 กรกฎาคม 2534
3	นางจันทริกา โชติกเสถียร	ประธานเจ้าหน้าที่สายทรัพยากรบุคคล	5 มิถุนายน 2538
4	นางวรางคณา สือโรจน์วงศ์	ประธานเจ้าหน้าที่หน่วยธุรกิจการบิน	4 สิงหาคม 2540
5	นายกรกฎ ชาศะสิงห์	ประธานเจ้าหน้าที่สายการพาณิชย์	1 ธันวาคม 2530
6	นายทวีโรจน์ ทรงกำพล	ประธานเจ้าหน้าที่สายกลยุทธ์องค์กร	2 มิถุนายน 2546
7	นางเจิดโฉม เทอดสิทธิ์ศักดิ์	ประธานเจ้าหน้าที่สายการเงินและการบัญชี	6 พฤษภาคม 2540
8	นายขวาล รัตนวราหะ	ประธานเจ้าหน้าที่สายปฏิบัติการ	11 กันยายน 2532
9	นางอรอนงค์ ชุณหะมาน	ผู้อำนวยการฝ่ายวางแผนและวิเคราะห์การบัญชี	20 กรกฎาคม 2535
10	นายตรัส พรหมโมบล	ผู้อำนวยการฝ่ายควบคุมการเงิน	1 มีนาคม 2543
11	นายรัฐ รักสำหรวจ	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินองค์กร	1 กันยายน 2554

อย่างไรก็ดี เนื่องจากตั้งแต่ปี 2563 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งให้บริษัทฯ พ้นพิกิจการและแต่งตั้งผู้ทำแผน และต่อมา ในปี 2564 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการ ทำให้การบริหารจัดการกิจการและทรัพย์สินตกอยู่ภายใต้ผู้บริหารแผน ผู้บริหารแผนจึงมีอำนาจบริหารจัดการกิจการและทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ และตามอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่กำหนดไว้ใน พระราชบัญญัติล้มละลาย พุทธศักราช 2483 และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ คณะผู้บริหารแผนได้เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดขึ้นตามข้อกำหนดของแผนฟื้นฟูกิจการในวันที่ 18 เมษายน 2568 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 11 ท่าน โดยประกอบด้วยกรรมการบริษัทฯ เดิมจำนวน 3 ท่าน และได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการเข้าใหม่จำนวน 8 ท่าน และเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2568 บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงในเรื่องดังกล่าวกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยเมื่อศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกเลิกการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ แล้วเมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568 อำนาจหน้าที่ของผู้บริหารแผนในการจัดการกิจการและทรัพย์สินของบริษัทฯ จึงสิ้นสุดลง และคณะกรรมการของบริษัทฯ จึงกลับมามีอำนาจและหน้าที่ในการจัดการกิจการและทรัพย์สินของบริษัทฯ ตลอดจนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ กลับมีสิทธิตามกฎหมายต่อไป ทั้งนี้ ตามพระราชบัญญัติล้มละลาย พุทธศักราช 2483 มาตรา 90/75

คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการซึ่งมีรายชื่อ ดังต่อไปนี้

#	รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	วันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการ
1	นายลวณ แสงสนิท	ประธานกรรมการ	18 เมษายน 2568
2	นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันท์	กรรมการ	25 พฤษภาคม 2563
3	นายชาญศิลป์ ตรีนุชกร	กรรมการ	4 มิถุนายน 2563
4	ดร. กุลยา ตันติเดมิท	กรรมการ	18 เมษายน 2568
5	นายชาครีย์ บำรุงวงศ์	กรรมการ	18 เมษายน 2568
6	พลตำรวจเอก รัชชัย ปิตะนัลบุตร	กรรมการ	18 เมษายน 2568
7	นายชาย เอี่ยมศิริ	กรรมการ	18 เมษายน 2568
8	พลอากาศเอก อำนาจ จิระมณีมี	กรรมการอิสระ	23 พฤศจิกายน 2558
9	นายณปกรณ์ ธนสุวรรณเกษม	กรรมการอิสระ	18 เมษายน 2568
10	นายยรรยง เดชภักดินมงคล	กรรมการอิสระ	18 เมษายน 2568
11	นายสัมฤทธิ์ สำเนียง	กรรมการอิสระ	18 เมษายน 2568

โดยกรรมการที่ไม่ใช่กรรมการอิสระบริหารงานในบริษัทฯ มาอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ภายใต้การฟื้นฟูกิจการรวม 3 ท่าน (ผู้บริหารแผน 2 ท่าน และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร) เพื่อให้การปฏิบัติงานเป็นไปด้วยความต่อเนื่อง และหากนับรวมจำนวนผู้บริหารแล้วส่วนใหญ่บริหารงานในบริษัทฯ มามากกว่า 1 ปี

3. บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่มั่นคงตามสภาพธุรกิจของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ มีฐานะการเงินมั่นคงและมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอตามสภาพธุรกิจที่เป็นอยู่ในอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง ตามงบการเงินรวมสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) เท่ากับ 59,123.73 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 55,234.79 ล้านบาท และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) เท่ากับ 16,729.32 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 16,589.25 ล้านบาท

นอกจากนี้ ตามงบการเงินรวมสำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2568 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 297,753.35 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (รวมสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น¹) เท่ากับ 124,846.08 ล้านบาท หนี้สินรวม 242,313.93 ล้านบาท กำไรสะสมเท่ากับ 9,632.69 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 55,353.13 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วน

¹ ประกอบด้วยตัวเงินที่มีสิทธิไถ่ถอนคืนได้ เงินฝากประจำที่มีระยะเวลาที่ครบกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี และหุ้นกู้ที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี

สภาพคล่อง² เท่ากับ 1.96 เท่า อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น³ เท่ากับ 2.23 อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น⁴ เท่ากับ (0.02) อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยสำหรับงวด 12 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568⁵ เท่ากับ 3.27 และมีกำไรสะสมตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 เท่ากับ 9,554.81 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 บริษัทฯ มีภาระหนี้เงินต้นรวมดอกเบี้ยของเจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ (รวมภาระหนี้ที่ยังไม่ได้รับคำสั่งถึงที่สุด) จำนวนรวมประมาณ 95,000 ล้านบาท ซึ่งมีกำหนดชำระคืนตามที่ระบุในแผนฟื้นฟูกิจการถึงปี 2579 ทั้งนี้ บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานเพียงพอที่จะสามารถชำระหนี้ตามที่ระบุในแผนฟื้นฟูกิจการได้ โดยพิจารณาจากฐานะทางการเงินในปัจจุบันและกระแสเงินสดจากดำเนินงานต่อไป (บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 55,865.48 ล้านบาท (อ้างอิงงวด 12 เดือนย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2567 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2568 โดยคำนวณจากงบการเงินรวมสำหรับปี 2567 งบการเงินรวมสำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2568))

4. บริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามเกณฑ์ดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียน

บริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามเกณฑ์ดำรงสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนภายใต้หมวด 6 แห่งข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยมีรายละเอียดดังนี้

คุณสมบัติ	คำอธิบาย
☒ หุ้นสามัญต้องไม่ลดมูลค่าที่ตราไว้จนมีมูลค่าน้อยกว่าหุ้นละ 0.50 บาท และต้องชำระเต็มมูลค่าแล้ว	ปัจจุบันหุ้นของบริษัทฯ มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.30 บาท และทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ มีจำนวน 36,794,279,037.10 บาท และมีจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วจำนวนทั้งสิ้น 28,303,291,567 หุ้น โดยเป็นหุ้นระบุชื่อผู้ถืออีกทั้ง หุ้นสามัญของบริษัทฯ ไม่มีข้อจำกัดการโอนตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) เว้นแต่การโอนหุ้นนั้นเป็นเหตุให้บริษัทฯ มีหุ้นที่ถือโดยคนต่างด้าวเกินกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ทั้งนี้ ตามรายละเอียดที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ

² อัตราส่วนสภาพคล่อง = รวมสินทรัพย์หมุนเวียน / รวมหนี้สินหมุนเวียน

³ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย (รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) / ส่วนของผู้ถือหุ้น

⁴ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = (หนี้สินทั้งหมดที่มีภาระดอกเบี้ย (รวมหนี้สินตามสัญญาเช่า) - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (รวมสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น)) / ส่วนของผู้ถือหุ้น

⁵ อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย = กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย / ดอกเบี้ยจ่าย

คุณสมบัติ	คำอธิบาย
☒ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุม มีคุณสมบัติดังต่อไปนี้ (1) มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม หรือ ลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารกิจการที่มี มหาชนเป็นผู้ถือหุ้น ตามกฎหมายว่าด้วย หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตาม หลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์กำหนด (2) ไม่เป็นบุคคลที่ฝ่าฝืนข้อบังคับ ระเบียบ ประกาศ คำสั่ง มติคณะกรรมการ หรือ ข้อตกลงการจดทะเบียนหลักทรัพย์กับตลาด หลักทรัพย์ ตลอดจนหนังสือเวียนที่ตลาด หลักทรัพย์กำหนดให้ถือปฏิบัติ ที่อาจมี ผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์หรือ การตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนหรือการ เปลี่ยนแปลงในราคาของหลักทรัพย์	บริษัทฯ มีผู้บริหารที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม และไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความเหมาะสมที่จะ ได้รับความไว้วางใจให้บริหารกิจการที่มีมหาชนเป็นผู้ถือหุ้น ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือ ตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาด หลักทรัพย์กำหนด และไม่เป็นบุคคลที่ฝ่าฝืนข้อกำหนดของ ตลาดหลักทรัพย์ที่อาจส่งผลกระทบอย่างร้ายแรงต่อสิทธิ ประโยชน์หรือการตัดสินใจของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนหรือการ เปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์ ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดขึ้นตาม ข้อกำหนดของแผนฟื้นฟูกิจการ เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2568 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเข้าใหม่ จำนวน 8 ท่าน และเมื่อรวมกับกรรมการ 3 ท่านเดิม ทำให้ คณะกรรมการบริษัทประกอบไปด้วยกรรมการทั้งหมด 11 ท่าน โดยมีกรรมการอิสระ 4 ท่าน ซึ่งไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด โดยกรรมการบริษัทฯ และ กรรมการอิสระทุกท่าน มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะ ต้องห้าม รวมถึงไม่มีลักษณะที่แสดงถึงการขาดความ เหมาะสมที่จะได้รับความไว้วางใจให้บริหารกิจการที่มี มหาชนเป็นผู้ถือหุ้น ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และ ตลาดหลักทรัพย์หรือตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด และไม่เป็นบุคคลที่ ฝ่าฝืนข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ที่อาจส่งผลกระทบ อย่างร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์หรือการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุนหรือการเปลี่ยนแปลงในราคาหลักทรัพย์ อีกทั้ง กรรมการบริษัททั้ง 11 ท่าน เป็นผู้มีความรู้ ความสามารถ และมีความเข้าใจในบทบาทหน้าที่ กรรมการของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้จัดการปฐมนิเทศ กรรมการบริษัททุกท่าน (Board Orientation) เพื่อให้ ข้อมูลภาพรวมของธุรกิจ สถานะขององค์กร รวมถึง รายละเอียดของแต่ละสายงานและกระบวนการที่

คุณสมบัติ	คำอธิบาย
	เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งได้จัดส่งกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท ซึ่งกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการให้กรรมการทุกท่านรับทราบ นอกจากนี้ กรรมการบริษัทเข้าใหม่ทั้ง 6 ท่านได้ผ่านการอบรมจาก สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) แล้ว ส่วนกรรมการเข้าใหม่ที่ยังไม่ได้รับการอบรม ได้สมัคร เข้าอบรมหลักสูตร DAP ที่จะจัดในเดือนสิงหาคมนี้ เรียบร้อยแล้ว
☑ ผู้รับผิดชอบสูงสุดสายงานบัญชีและการเงินและผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชีมี คุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน	นางเจิดโฉม เทอดสถิรศักดิ์ ดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่สายการเงินและการบัญชี เป็นผู้ที่ได้รับมอบหมาย ให้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงินของบริษัท มาแล้วไม่น้อยกว่า 1 ปี มีคุณสมบัติเป็นไปตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยสำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี เศรษฐศาสตรบัณฑิต (เศรษฐศาสตร์การเงิน และการคลัง) คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และปริญญาโท M.A. in International Economics and Finance คณะเศรษฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย และมีประสบการณ์ทำงานด้านบัญชีหรือการเงินไม่น้อย กว่า 3 ปีในช่วง 5 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขอ นอกจากนี้ นางเจิดโฉม เทอดสถิรศักดิ์ ได้ผ่านการอบรม หลักสูตรเตรียมความพร้อมทางบัญชีและการเงินที่จัดขึ้น โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หลักสูตร Strategic CFO in Capital Markets Program (SCFO) รุ่น 11 เมื่อ วันที่ 16, 17, 24, 30, 31 สิงหาคม และวันที่ 7 กันยายน 2567 ระยะเวลาอบรมรวม 6 วัน ทั้งนี้ ได้ผ่านการอบรม หลักสูตรการพัฒนาความรู้ต่อเนื่องด้านบัญชีสำหรับปี 2567 ที่จัดขึ้นโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมี จำนวนชั่วโมงอบรม 6 ชั่วโมง เมื่อเดือนธันวาคม 2567 และได้สมัครอบรมพัฒนาความรู้ต่อเนื่องด้านบัญชีสำหรับปี 2568 ซึ่งจะจัดขึ้นโดยบริษัท แอคเค้าติ้ง โค้ช (ไทยแลนด์) จำกัด โดยมีจำนวนชั่วโมงอบรม 6 ชั่วโมง

คุณสมบัติ	คำอธิบาย
	นายตรีส พรหมโบล ดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายควบคุมการเงิน เป็นผู้ที่ได้รับมอบหมายให้รับผิดชอบโดยตรงในการควบคุมดูแลการทำบัญชีของบริษัทฯ มีคุณสมบัติเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยสำเร็จการศึกษาระดับปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ และปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต สาขาการบัญชีเพื่อการวางแผน และควบคุม มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ และเป็นผู้ทำบัญชีตามกฎหมายว่าด้วยการบัญชี เลขทะเบียน 3100502920541 ซึ่งมีประสบการณ์ทำงานด้านบัญชีไม่น้อยกว่า 3 ปี ในช่วง 5 ปี ทั้งนี้ นายตรีส พรหมโบล ได้ผ่านการอบรมหลักสูตรการพัฒนาความรู้ต่อเนื่องด้านบัญชีที่จัดขึ้นโดยบริษัท พัฒนาการอบรม จำกัด เมื่อวันที่ 15-16 มีนาคม 2568 โดยมีจำนวนชั่วโมงอบรมการบัญชี 6 ชั่วโมง และอื่นๆ 7 ชั่วโมง
☑ มีบุคคลที่ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ และบุคคลที่ดำรงตำแหน่งผู้จัดการหรือตำแหน่งเทียบเท่าที่เรียกชื่ออย่างอื่นซึ่งมิใช่บุคคลเดียวกันตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งให้นายลวณ แสงสนิท ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ ซึ่งมิใช่บุคคลเดียวกันกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
☑ มีระบบกำกับดูแลกิจการที่ดีเพื่อกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียนให้ได้มาตรฐานและเป็นไปตามแนวทางที่ถูกต้อง โดยต้องมีบุคคลดังต่อไปนี้ (1) กรรมการอิสระซึ่งมีองค์ประกอบและคุณสมบัติตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน (2) คณะกรรมการตรวจสอบซึ่งมีองค์ประกอบคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานตามที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด	ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2568 ซึ่งจัดขึ้นตามข้อกำหนดของแผนฟื้นฟูกิจการ เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2568 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเข้าใหม่ 8 ท่าน และเมื่อรวมกับกรรมการ 3 ท่านเดิม ทำให้คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 11 ท่าน โดยมีกรรมการอิสระ 4 ท่าน ซึ่งไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด โดยกรรมการอิสระทั้ง 4 ท่านมีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2568 เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568 ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระจำนวนทั้งสิ้น 3 ท่าน ได้แก่ นายยรรยง เดชภีรตันมงคล พลอากาศเอกอำนาจ จีระมณีนัย และนายสัมฤทธิ์ สำเนียง โดยกรรมการ

คุณสมบัติ	คำอธิบาย
	ตรวจสอบที่ได้รับการแต่งตั้งทุกท่านมีคุณสมบัติ ตลอดจนขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด ทั้งนี้ นายสมฤทธิ์ สำเนียง เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทฯ ได้
☒ มีผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียน	งบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 ได้รับการตรวจสอบและสอบทานโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ โดยนางสาวจันทิรา จันทราชัยโชติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6326 ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีจากบริษัท ดีลรอยท์ หูซ โธมัทสு ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด
☒ มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	บริษัทฯ จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) ตามเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน โดยบริษัทฯ ได้ว่าจ้างให้ผู้เชี่ยวชาญที่เป็นอิสระจากภายนอก ได้แก่ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชยที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด (“KPMG”) เพื่อทำหน้าที่สอบทานและประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของกระบวนการปฏิบัติงานต่าง ๆ ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2566 ถึงเดือนตุลาคม 2567 ซึ่งจากการประเมินพบว่ามีประเด็นค้างที่มีความเสี่ยงในระดับปานกลางจำนวน 7 ประเด็น ทั้งนี้ ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2568 บริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไขประเด็นส่วนใหญ่เรียบร้อยแล้ว โดยมีประเด็นความเสี่ยงกลาง 1 ประเด็นที่บริษัทฯ แก้ไขเรียบร้อยแล้วและอยู่ระหว่างการรอ KPMG เข้ามาตรวจติดตามในช่วงปลายเดือนกรกฎาคม-สิงหาคม 2568 และประเด็นที่มีความเสี่ยงต่ำอีก 1 ประเด็นซึ่งอยู่ระหว่างการแก้ไข นอกจากนี้ ฝ่ายตรวจสอบภายในและ KPMG (ในฐานะผู้ตรวจสอบภายใน) ได้ดำเนินการตามแผนการตรวจสอบภายในสำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 โดยสอบทานกระบวนการครัวการบิน และกระบวนการบริการภาคพื้น

คุณสมบัติ	คำอธิบาย
	สำหรับผลการตรวจสอบกระบวนการบริหารการเงินซึ่งตรวจสอบโดย KPMG พบประเด็นที่มีความเสี่ยงสูง 3 ประเด็น และความเสี่ยงปานกลาง 17 ประเด็น ทั้งนี้ ณ วันที่ 15 ก.ค. 2568 บริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไขประเด็นส่วนใหญ่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งบางส่วนอยู่ระหว่างการตรวจติดตามแก้ไข และประเมินระดับความเสี่ยงคงเหลือโดย KPMG ในช่วงปลายเดือนกรกฎาคม-สิงหาคม 2568 โดยคงเหลือประเด็นที่อยู่ระหว่างการแก้ไขซึ่งมีความเสี่ยงปานกลางจำนวน 4 ประเด็น และประเด็นที่มีความเสี่ยงต่ำจำนวน 2 ประเด็น สำหรับผลการตรวจสอบกระบวนการบริการภาคพื้นซึ่งตรวจสอบโดยฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ มีการตรวจพบประเด็นที่มีความเสี่ยงในระดับปานกลางจำนวน 15 ประเด็น โดยหน่วยธุรกิจบริการภาคพื้นได้แก้ไขประเด็นดังกล่าวไปแล้วทั้งสิ้น 14 ประเด็น และคงเหลือประเด็นที่อยู่ระหว่างการแก้ไข ที่มีระดับความเสี่ยงคงเหลือเป็นระดับต่ำ 1 ประเด็น นอกจากนี้ สำนักงานตรวจสอบภายในของบริษัทฯ และ KPMG ได้รายงานสถานะการตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ ให้กับคณะกรรมการตรวจสอบทราบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้กำชับให้ฝ่ายบริหารและบุคลากรทุกระดับตระหนักถึงความสำคัญของระบบควบคุมภายใน พร้อมกำหนดให้หน่วยงานเจ้าของกระบวนการเร่งดำเนินการแก้ไขตามแนวทางของ KPMG และสำนักงานตรวจสอบภายในให้แล้วเสร็จตามกรอบเวลา (โปรดพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมในสรุปข้อสังเกตของบริษัทฯ)

คุณสมบัติ	คำอธิบาย
☒ บริษัทจดทะเบียนและบริษัทย่อยไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	ผู้ที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ประชุมคณะผู้บริหารแผน ครั้งที่ 17/2567 เมื่อวันที่ 6 มิถุนายน 2567 ได้พิจารณาอนุมัติแก้ไขและกำหนดนโยบายการเข้าทำรายการระหว่างกันและรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างชัดเจน เพื่อป้องกันมิให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และเพื่อให้มั่นใจว่ารายการระหว่างกันและรายการที่เกี่ยวข้องกันในอนาคตของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะปฏิบัติตามกฎหมายและหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
คุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้นก่อนยื่นคำขอ ☒ จำนวนผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่า 150 ราย ☒ ผู้ถือหุ้นดังกล่าวต้องถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 15 ของทุนชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน	ณ วันที่ 14 มีนาคม 2568 บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายย่อยที่นับเป็น Free Float จำนวน 110,258 ราย ถือหุ้นรวมกัน 12,204 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 43.1 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ
☒ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมายว่าด้วยกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	กองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงานบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งจดทะเบียนแล้ว โดยมีบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กรุงไทย จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน วรรณ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม บัวหลวง จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน กลีกรไทย จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ไทยพาณิชย์ จำกัด บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซี จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน บางกอกแคปปิตอล จำกัด เป็นผู้จัดการกองทุน
☒ มอบหมายให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือบุคคลภายนอกที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้ความเห็นชอบทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์จดทะเบียน	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) เป็นนายทะเบียนของบริษัทฯ
☒ ไม่มีการดำเนินงานในลักษณะที่เป็นการประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (Investment Company) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน	บริษัทฯ ไม่ได้ประกอบธุรกิจบริหารจัดการเงินลงทุน (Investment Company)

5. บริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการซึ่งศาลล้มละลายกลางได้เห็นชอบด้วยแผนแล้วได้มากกว่าร้อยละ 75 ของมูลหนี้ทั้งหมดของบริษัทฯ

ตามมาตรา 90/27 แห่งพระราชบัญญัติล้มละลาย พ.ศ. 2483 (และที่มีแก้ไขเพิ่มเติม) เจ้าหนี้อาจขอรับชำระหนี้ในการฟื้นฟูกิจการได้ ถ้ามูลแห่งหนี้ได้เกิดขึ้นก่อนวันที่ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ ซึ่งตาม 90/61 ประกอบมาตรา 90/60 เมื่อศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนแล้ว เจ้าหนี้ซึ่งอาจขอรับชำระหนี้ในการฟื้นฟูกิจการผู้ใดไม่ยื่นคำขอรับชำระหนี้ภายในเวลาที่กำหนดไว้ เจ้าหนี้ผู้นั้นย่อมหมดสิทธิที่จะได้รับชำระหนี้ไม่ว่าการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้จะเป็นผลสำเร็จตามแผนหรือไม่ โดยแผนฟื้นฟูกิจการซึ่งศาลล้มละลายกลางได้เห็นชอบด้วยแผนแล้ว ผูกมัดเจ้าหนี้ตามแผนทุกราย ดังนั้น เมื่อศาลล้มละลายกลางเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2564 จึงเป็นการปรับโครงสร้างหนี้ที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ (วันที่ 14 กันยายน 2563) แล้วทั้งหมดร้อยละ 100

ตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ ข้อ 5 ระบุว่า ภาระหนี้ที่เจ้าหนี้นั้นยื่นคำขอรับชำระหนี้เป็นเงินจำนวน 410,140,977,472.22 บาท ได้ถูกนำมาปรับโครงสร้างหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการทั้งหมดร้อยละ 100 แล้ว โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 มีภาระหนี้ตามคำสั่งในคำขอรับชำระหนี้ของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์และ/หรือศาลเป็นจำนวน 189,578,032,996.10 บาท ซึ่งคำขอรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้บางรายยังไม่ถึงที่สุด ซึ่งไม่ว่าจะเป็นจำนวนเท่าใด ภาระหนี้ตามคำสั่งถึงที่สุดให้ได้รับชำระหนี้ของเจ้าหนี้ทุกรายจะถูกนำมาปรับโครงสร้างหนี้ทั้งหมดร้อยละ 100 โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขในการได้รับชำระหนี้ทั้งหมดจะเป็นไปตามแผนฟื้นฟูกิจการ

ทั้งนี้ แผนฟื้นฟูกิจการกำหนดการปรับโครงสร้างหนี้เพื่อให้บริษัทฯ มีภาระหนี้สอดคล้องกับสถานะทางการเงินและความสามารถในการเงิน และให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง โดยกำหนดแนวทางการปรับโครงสร้างหนี้เพื่อลดภาระหนี้ของบริษัทฯ ทั้งโดยการปลดหนี้ภาระเงินต้นและ/หรือดอกเบี้ยคงค้างทั้งหมดหรือบางส่วน ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ทั้งหมดหรือบางส่วน การพักชำระหนี้ และการขยายระยะเวลาชำระหนี้ ตลอดจนการปรับโครงสร้างทุน ทั้งโดยการแปลงหนี้เป็นทุน และการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน ตามหลักการและขั้นตอนของการฟื้นฟูกิจการที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ

6. บริษัทฯ แสดงได้ว่าการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้สถาบันการเงินได้ตามกำหนดเวลา

นับตั้งแต่วันที่ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน บริษัทฯ สามารถดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการ โดยไม่เกิดเหตุผิดนัด

โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 บริษัทฯ มีภาระหนี้เงินต้นรวมดอกเบี้ยตามคำขอรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้ (รวมภาระหนี้ที่ยังไม่ได้รับคำสั่งถึงที่สุด) จำนวนประมาณ 95,000 ล้านบาท ซึ่งมีกำหนดชำระคืนหนี้ชัดเจนตามที่ระบุในแผนฟื้นฟูกิจการจนถึงปี 2579 โดยบริษัทฯ จะต้องจ่ายชำระหนี้ประมาณปีละ 3,000 – 14,000 ล้านบาท (แล้วแต่กำหนดชำระคืนในแต่ละปี)

7. ในการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฯ บริษัทฯ ได้คำนึงถึงสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อย

ในการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฯ นั้น บริษัทฯ ได้คำนึงถึงสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายย่อย โดยได้มีการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือเดิมของบริษัทฯ ทั้งสิ้นจำนวน 9,822,473,626 หุ้น หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 29.2 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฯ

อย่างไรก็ดี ในการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในช่วงเดือนธันวาคม 2567 ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนทั้งหมดรวม 5,048,989,272 หุ้น หรือคิดเป็น ร้อยละ 17.8

ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการในครั้งนี้ (กล่าวคือ 28,303,291,567 หุ้น)

8. การดำเนินการตามเงื่อนไขอันเป็นผลสำเร็จตามที่กำหนดในแผนฟื้นฟูกิจการให้ครบถ้วน และศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งยกเลิกการฟื้นฟูกิจการแล้ว

ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกเลิกการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 16 มิถุนายน 2568

9. การดำเนินการห้ามผู้มีส่วนร่วมในการบริหารขายหุ้นภายในระยะเวลาที่กำหนด (Silent Period)

บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร (Strategic Shareholders) นำหุ้นที่อยู่ภายใต้ข้อกำหนดห้ามขายภายในระยะเวลาที่กำหนด (Silent Period) มาฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) เรียบร้อยแล้ว ซึ่งคิดเป็นจำนวนหุ้นที่อยู่ภายใต้ข้อกำหนดห้ามขายทั้งหมดจำนวน 15,566,810,362 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 55 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ

จากข้อเท็จจริงและเหตุผลตามที่ได้เรียนชี้แจงข้างต้น บริษัทฯ จึงใคร่ขอให้คณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณาประกาศให้หุ้นของบริษัทฯ กลับมาซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และยกเลิกการสั่งห้ามซื้อหรือขายหุ้นของบริษัทฯ เป็นการชั่วคราว พร้อมทั้งปลดเครื่องหมาย NC (Non-Compliance) และเครื่องหมาย SP (Suspension) ด้วยจักเป็นพระคุณยิ่ง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา

ขอแสดงความนับถือ

เลขา



นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันท์

นายชาย เอี่ยมศิริ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ฝ่ายการเงินองค์กร

โทรศัพท์: 02-545-2505