



แผนฟื้นฟูกิจการ : บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

ฉบับลงวันที่ 2 มีนาคม 2564

รายละเอียดของแผนฟื้นฟูกิจการซึ่ง สรุปได้ดังนี้

เจ้าหนี้ทั้งหมดแบ่งเป็น 36 กลุ่ม โดยมีเจ้าหนี้ใหญ่ 2 กลุ่ม คือ

ก. เจ้าหนี้หุ้นกู้	71,000 ล้านบาท โดยมีกลุ่มสหกรณ์ออมทรัพย์ ถืออยู่ 40,000 ล้านบาท	ข. เจ้าหนี้สถาบันการเงิน	มูลหนี้ 29,000 ล้านบาท
--------------------	--	--------------------------	---------------------------

แผนฟื้นฟูบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

1. ไม่มีการตัดลดหนี้เงินต้น (hair cut) แต่มีการปรับลดดอกเบี้ย และการยืดการชำระหนี้	<u>1.1 ส่วนหนี้หุ้นกู้สหกรณ์ออมทรัพย์</u> ตามแผนฟื้นฟู ขอยืดการชำระหนี้ออกไป 6 ปี หลังจากหุ้นกู้แต่ละรุ่นครบกำหนด แต่ไม่เกิน 14 ปี หลังจากแผนฟื้นฟูฉบับนี้ผ่านความเห็นชอบจากเจ้าหนี้ และมีทางเลือกให้สหกรณ์ออมทรัพย์แปลงหนี้เป็นทุนได้ในสัดส่วน 10%, 20%, 30%, 40% หรือ 50% ของมูลหนี้ โดยคิดราคาหุ้นละ 3.8624 บาท ดอกเบี้ยหุ้นกู้จะถูกปรับเป็นร้อยละ 1.5 ต่อปี 3 ปีแรก จะจ่ายให้พร้อมกับเงินต้นที่ถูกขยายการชำระออกไปอีก 6 ปีหลังครบกำหนด ปีที่ 4 เป็นต้นไป จะจ่ายให้ร้อยละ 1.5 ต่อปี ตอนปลายปี <u>1.2 ส่วนของธนาคาร</u> จะยืดหนี้ออกไป 10 - 12 ปี พร้อมข้อเสนอให้แปลงหนี้เป็นทุนได้ 50% ถ้าธนาคารเลือกการแปลงหนี้เป็นทุน จะได้สิทธิ์รับชำระหนี้เร็วขึ้น
2. แผนปรับ โครงสร้างธุรกิจ	<u>2.1 ตามระบบฟื้นฟูมีการปรับวางตำแหน่งของการบินไทย ไม่ใช่สายการบินใหญ่ แต่เป็นสายการบิน-พรีเมียม</u> จำนวนเส้นทางบินที่ให้บริการจะไม่มาก โดยเน้นให้บริการเฉพาะเส้นทางที่มีกำไร <u>แผนฟื้นฟู 5 ปี</u> ตั้งกำหนดเป้าหมายได้ไว้ว่า ช่วงแรกของการเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟู จะมีรายได้ประมาณ 20 - 30% ของรายได้ปี 2562 และเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ จนมีสัดส่วนเพิ่มเป็น 80% ของรายได้ปี 2562 ในปีที่ 4 ของการฟื้นฟูหรือปี 2568 และมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีประมาณ 10% <u>2.2 แผนสร้างรายได้มีการเพิ่มรายได้จากธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการบิน (Flight Business) และที่ไม่เกี่ยวข้องกับการบิน (Non Flight Business)</u> ส่วนการลดค่าใช้จ่ายคือการปรับลดขนาดองค์กร ซึ่งวางเป้าหมายลดจำนวนพนักงานจากที่เหลือ 21,000 คน ลงเหลือประมาณ 14,000 - 15,000 คนภายในสิ้นปีนี้ ทำให้ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรลดเหลือ 13% จากเดิม 23% <u>2.3 แผนลดขนาดฝูงบินและปรับลดแบบเครื่องบินจาก 12 แบบเหลือ 5 แบบ ปรับลดแบบเครื่องยนต์จาก 9 แบบเหลือ 4 แบบ</u> เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของอุตสาหกรรมการบิน ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้ง ได้มีการเจรจากับบริษัทที่ให้เช่าเครื่องบิน ให้ลดค่าเช่าและจ่ายเงินตามการใช้งานจริงของเครื่องบิน ซึ่งทำให้ค่าใช้จ่ายส่วนนี้ลดลงในระยะยาวกว่า 40% <u>2.4 เตรียมเพิ่มทุนหรือหาผู้ร่วมทุนใหม่อัดฉีดสภาพคล่อง 5 หมื่นล้านบาท</u> จากมาตรการลดต้นทุนต่างๆ คาดว่าภายในเดือนกรกฎาคม 2564 การบินไทยจะมีเงินเหลือจากการปรับลดค่าใช้จ่ายประมาณ 36,000 ล้านบาทและภายในปี 2565 จะมีเงินเหลือ 58,000 ล้านบาท ซึ่งจากปัจจัยต่างๆ ประมาณว่าการบินไทย จะกลับมาทำกำไรได้ในปี 2566 - 2567

การโหวตแผนฟื้นฟู

✓ ผ่าน	: เข้าสู่กระบวนการบริหารแผนฟื้นฟู
✗ ไม่ผ่าน	: เข้าสู่กระบวนการล้มละลายขายทรัพย์สินทอดตลาด