

นานฟ้าเปิด แผนฟื้นฟู THAI ผ่าน

การกอบกู้ “เจ้าจำปี” การบินไทย มีความหวังหลังเจ้าหนี้โหวตผ่านแผนฟื้นฟูกิจการ ตั้งผู้บริหารแผนฟื้นฟู 5 คน ขณะกรมบังคับคดีเดินหน้าศาลล้มละลาย 28 พฤษภาคม 2564

หลังจากเจ้าหนี้การบินไทยเลื่อนมาประชุมวันที่ 19 พฤษภาคม 2564 ที่ทำให้ติดตามผลกันอย่างใกล้ชิด ในที่สุดเจ้าหนี้การบินไทยก็ได้ยกมือโหวตให้ผ่านแผนฟื้นฟูการบินไทย 3 ฉบับ ได้แก่ แผนฟื้นฟูของการบินไทย, แผนฟื้นฟูของชุมนุมสหกรณ์ออมทรัพย์แห่งประเทศไทย และแผนฟื้นฟูของธนาคารกรุงเทพ เป็นที่เรียบร้อย

รายงานระบุว่า เจ้าหนี้ยอมรับรวม 28 กลุ่มจาก 36 กลุ่ม จำนวนหนี้รวม 1.16 แสนล้านบาท คิดเป็น 91.56%

นอกจากนี้ยังมีการแต่งตั้งผู้บริหารแผนฟื้นฟูการบินไทย 5 คน ประกอบด้วย นายปิยสวัสดิ์ อัมระนันทน์ นายพรชัย จีระเวช นายชาญศิลป์ ตรีนุชกร นายศิริ จิระพงษ์พันธ์ และนายไกรสร บารมีอวยชัย

หลังจากนี้ กรมบังคับคดีจะรวบรวมแผนฟื้นฟูกิจการให้ศาลล้มละลายกลางให้ความเห็นชอบภายในวันที่ 28 พฤษภาคม 2564

สำหรับแผนฟื้นฟูกิจการที่การบินไทย เสนอเจ้าหนี้ได้ระบุถึงความจำเป็นในการแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการที่ยื่นให้กรมบังคับคดีไปเมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2564 โดยผู้ทำแผนได้หารือเจ้าหนี้สถาบันการเงินรายหลักของการบินไทยเห็นตรงกันว่า เงื่อนไขที่จะทำให้เจ้าหนี้เชื่อมั่นแผนฟื้นฟูกิจการและการดำเนินการตามแผนจนเพียงพอที่เจ้าหนี้จะสนับสนุนแผนฟื้นฟูและเม็ดเงินใหม่ คือ การบินไทยยังคงได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐและได้รับสิทธิประโยชน์ในการประกอบธุรกิจการบินและธุรกิจเกี่ยวเนื่อง ตลอดจนสิทธิประโยชน์อื่นไม่ด้อยกว่าก่อนเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการ

ดังนั้นผู้ทำแผนจึงมีความจำเป็นต้องแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการ ในส่วนที่เกี่ยวข้องรวมถึงการชำระหนี้ ลำดับการจัดสรรกระแสเงินสด การจัดหาและหาประโยชน์จากทรัพย์สินและสิทธิเรียกร้องของลูกหนี้ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดหาแหล่งเงินทุน โดยการกู้ยืมเงินใหม่ การปรับโครงสร้างหนี้ การปรับโครงสร้างทุนและการปรับโครงสร้างธุรกิจ

นอกจากนี้แผนได้เพิ่มมาตรการกำกับดูแลสินเชื่อใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการสนับสนุนจากเจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ และเจ้าหนี้มีโอกาสดำเนินการให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ลูกหนี้ และเพื่อให้แน่ใจว่าผู้บริหารแผนดำเนินการตามแผนและนำสินเชื่อใหม่ใช้ดำเนินธุรกิจอย่างเหมาะสมและรัดกุมตามแผนฟื้นฟูกิจการ

สำหรับการก่อหนี้และการระดมทุน ได้ประมาณการทางการเงินแล้ว การที่การบินไทยจะดำเนินธุรกิจได้ต่อเนื่องและชำระหนี้ให้เจ้าหนี้ได้ตามแผน การบินไทยต้องได้รับการสนับสนุนเงินทุนและหรือสินเชื่อใหม่ช่วง 2-3 ปี นับจากศาลมีคำสั่งเห็นชอบแผนวงเงิน 50,000 ล้านบาท แบ่งเป็น

1. สินเชื่อใหม่ 25,000 ล้านบาท ที่ได้รับการสนับสนุนจากภาครัฐหรือบุคคลใดที่ภาครัฐและผู้บริหารแผนร่วมจัดหาซึ่งอาจอยู่ในรูปเงินกู้ยืม และหรือการค้าประกัน
2. สินเชื่อใหม่ 25,000 ล้านบาท ที่ได้รับการสนับสนุนจากภาคเอกชน

โดยระยะเวลาของสินเชื่อใหม่ไม่เกิน 6 ปี เริ่มชำระคืนเงินต้นตั้งแต่ปีที่ 3 นับจากวันที่เบิกใช้สินเชื่อใหม่ครั้งแรกโดยชำระเป็นรายปี

เจ้าหนี้ที่ให้สินเชื่อใหม่จะได้สิทธิการซื้อหุ้นตามสัญญาการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุนจำนวนเดียวกับหนี้สินเชื่อใหม่ที่การบินไทยเบิกใช้จริง โดยให้ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของการบินไทยมูลค่าที่ตราไว้ 10 บาท ต่อหุ้น ในราคา 2.5452 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้มีการตั้งคณะกรรมการบริหารสินเชื่อ มีหน้าที่ ให้ความเห็นชอบแผนธุรกิจ งบประมาณ แผนกำลังคน แผนค่าใช้จ่ายฝ่ายทุน รวมทั้งติดตามการทำงานของผู้บริหารแผนฟื้นฟู และมีอำนาจลงมติถอดถอนผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการได้

ทั้งนี้ก่อนที่จะมีการประชุมเจ้าหนี้ในวันที่ 19 พฤษภาคม 2564 นั้น หุ้นการบินไทย หรือ THAI ที่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ให้ซื้อขายหุ้นเป็นวันสุดท้าย 17 พฤษภาคม 2564 ก่อนที่จะถูกแขวน SP พักการซื้อขายจนกว่าจะแก้เหตุแห่งการถูกลดอันดับหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯได้สำเร็จ ปรากฏว่า ราคาหุ้น THAI ปรับขึ้นอย่างร้อนแรงเป็นอศจรรย

ในวันสุดท้าย คือ 17 พฤษภาคมราคาหุ้น THAI ตะเตพานซิลิ่งเพิ่มขึ้น 29.69 % ทำราคาสุดท้ายก่อน SP ที่ 3.32 บาท โดยในตลาดมีความคาดหวังการกลับมาเป็น “รัฐวิสาหกิจ” มีการอัดฉีดเงิน และเจ้าหนี้ น่าจะผ่านแผนฟื้นฟู

ท่ามกลางการฟื้นฟูการบินไทยที่ยังไม่จบความเชื่อมั่นและการเข้ามาดันราคาแบบนี้อาจสร้างความสงสัยว่าทำไมนักลงทุนจึงเข้าไล่ราคา นั้นไม่ต่างอะไรกับเมื่อปี 2563 ที่หุ้นการบินไทยก็สร้างความตะลึงมาแล้ว ที่ตลาดหลักทรัพย์ฯไม่แขวนป้ายพักการซื้อขายชั่วคราวทั้งที่บริษัทประกาศปัญหากิจการที่ไปไม่ไหวและออกอาการลำบากต้องขอให้อู่หรือเข้าสู่แผนล้มละลายเมื่อเกิดโควิดใหม่ๆในปี 2563 นั้น ราคาหุ้นการบินไทยกลับถูกลากขึ้นในเดือนเมษายน 2563 ถึง 9 เด้ง 10 เด้ง ●