



# ข่าวกระทรวงการคลัง

กลุ่มการประชาสัมพันธ์ สำนักงานปลัดกระทรวงการคลัง โทร. 0-2273-9763 โทรสาร 0-2273-9408

www.mof.go.th

ฉบับที่ 39/2548

วันที่ 1 มิถุนายน 2548

## การลงนามซื้อขายหุ้นบริษัท อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลไทย จำกัด (มหาชน)

วันนี้ (1 มิถุนายน 2548) นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์ รองนายกรัฐมนตรี และรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง ได้เป็นประธานในพิธีลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นบริษัท อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลไทย จำกัด (มหาชน) (บริษัท ทีพีไอ) ระหว่าง Consortium ของผู้ร่วมลงทุนนำโดยกลุ่มผู้ร่วมลงทุนหลัก ซึ่งประกอบด้วย บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ ธนาคารออมสิน และกองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง ร่วมกับกลุ่มบริษัทหลักทรัพย์ที่จะทำหน้าที่กระจายหุ้นต่อให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและเจ้าหนี้ ซึ่งประกอบด้วย บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด และบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ซื้อ กับ บริษัท ทีพีไอ และผู้รักษาหุ้นของเจ้าหนี้ ในฐานะผู้ขาย

การลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นในวันนี้ เป็นผลมาจากการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทที่ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งเห็นชอบด้วยข้อเสนอขอแก้ไขแผน โดยกำหนดให้กระทรวงการคลังมีสิทธิโดยเด็ดขาดในการจัดการขายส่วนหุ้นตามแผนทั้งหมดให้แก่ผู้ร่วมลงทุนที่มีคุณสมบัติสำคัญตามที่กำหนดในแผนฟื้นฟูกิจการ กล่าวคือ ต้องเป็นนิติบุคคลไทยที่เป็นกองทุนหรือมีความเชี่ยวชาญด้านอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและปิโตรเลียมหรือกระทรวงการคลัง ทั้งนี้ จะต้องดำเนินการให้เสร็จสิ้นภายใน 4 พฤศจิกายน 2548

หุ้นส่วนหุ้นทั้งหมดที่ทำสัญญาซื้อขายในวันนี้ มีจำนวนทั้งสิ้น 17,550 ล้านหุ้น (คิดเป็นร้อยละ 90 ของทุนจดทะเบียนของทีพีไอ) แยกเป็นหุ้นเพิ่มทุนใหม่จำนวน 11,651 ล้านหุ้น และหุ้นเดิมของเจ้าหนี้จำนวน 5,899 ล้านหุ้น ทั้งนี้ กระทรวงการคลังได้จัดการกระจายหุ้นจำนวนดังกล่าวให้แก่กลุ่มผู้ร่วมลงทุนหลักเป็นจำนวนร้อยละ 61.5 ผู้ถือหุ้นเดิม จำนวนร้อยละ 20 และเจ้าหนี้ จำนวนร้อยละ 8.5 ตามลำดับ ดังนี้

- |  |             |
|--|-------------|
| 1) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)           | ร้อยละ 31.5 |
| 2) ธนาคารออมสิน                        | ร้อยละ 10   |
| 3) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.)  | ร้อยละ 10   |
| และ/หรือ กองทุนที่เป็นพันธมิตรของ กบข. |             |

- |  |            |
|--|------------|
| 4) กองทุนรวมวายุภักษ์ หนึ่ง                  | ร้อยละ 10  |
| 5) ผู้ถือหุ้นเดิม                            | ร้อยละ 20  |
| 6) เจ้าหนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ทางการเงิน | ร้อยละ 8.5 |

สำหรับราคาซื้อขายหุ้นได้มีการตกลงราคาไว้ที่ราคาหุ้นละ 3.30 บาท ซึ่งจะทำให้บริษัท ทีพีไอ มีรายรับจากการขายหุ้นในครั้งนี้เป็นเงินทั้งสิ้น 57,915 ล้านบาท (1,448 ล้านเหรียญ สหรัฐ.) ซึ่งสูงกว่าจำนวนเงินที่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนดไว้ว่าจะต้องไม่ต่ำกว่า 650 ล้านเหรียญ สหรัฐ.ความสำเร็จจากการขายหุ้นบริษัท ทีพีไอดังกล่าว เมื่อรวมกับจำนวนหนี้ที่จะลดลงอีกไม่น้อยกว่า 250 ล้านเหรียญ สหรัฐ. จากการขายหุ้นทีพีไอ โพลีนจำนวน 249 ล้านหุ้นที่บริษัท ทีพีไอ ถืออยู่ จะส่งผลให้หนี้ตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ทางการเงินของบริษัท ทีพีไอ ลดลงจากปัจจุบันที่มีประมาณ 2,650 ล้านเหรียญ สหรัฐ. เหลือเพียงประมาณ 950 ล้านเหรียญ สหรัฐ. ซึ่งจะทำให้บริษัท ทีพีไอ มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งทัดเทียมกับบริษัทชั้นนำอื่น ๆ ของไทย และจะเป็นส่วนสำคัญในการเสริมสร้างความมั่นคงให้กับเศรษฐกิจของประเทศโดยรวม

การที่กระทรวงการคลังได้ดำเนินการจัดหาผู้ร่วมลงทุนและจัดสรรส่วนทุนของบริษัท ทีพีไอตามแผนฟื้นฟูกำหนดไว้ จนนำมาสู่การลงนามสัญญาซื้อขายหุ้นในวันนี้ จะส่งผลดีต่อทุกฝ่าย ที่เกี่ยวข้องสมดังเจตนารมณ์ของแผนที่ศาลล้มละลายกลางได้ให้ความเห็นชอบไว้ โดยจะก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นจากเดิมที่เจ้าหนี้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 75 มาเป็นผู้ร่วมลงทุนหลักที่มีบริษัท ปตท. เป็นแกนนำถือหุ้นรวมกันร้อยละ 61.5 ซึ่งจะเป็นหลักประกันได้ว่าบริษัท ทีพีไอ จะกลับมาเป็นอุตสาหกรรมปิโตรเลียมและปิโตรเคมีครบวงจรที่มีความก้าวหน้าต่อไป

สำหรับผู้ถือหุ้นเดิม นอกจากจะได้รับประโยชน์จากการที่บริษัท ทีพีไอ กลับมาเป็นบริษัทที่มีความมั่นคงแข็งแกร่งทางการเงินซึ่งจะนำไปสู่การได้รับผลตอบแทนจากเงินปันผล ที่ดีขึ้นในอนาคตแล้ว ผู้ถือหุ้นเดิมยังได้รับสิทธิจากการจัดสรรหุ้นในครั้งนี้ ในอัตรา 1 หุ้นเดิมต่อ 2 หุ้นใหม่ ในราคาเดียวกันกับกลุ่มผู้ร่วมลงทุนหลัก และไม่มีข้อจำกัดเรื่องระยะเวลาห้ามขายเช่น ที่กำหนดไว้ในกรณีหุ้นที่ขายให้กับกลุ่มผู้ร่วมลงทุนหลักและเจ้าหนี้ ที่กำหนดระยะเวลาห้ามขายไว้ 2 ปีเพื่อเป็นหลักประกันในความเป็นเอกภาพของการฟื้นฟูกิจการ สิทธิประโยชน์ดังกล่าวจะส่งผลให้ผู้ถือหุ้นเดิมมีสัดส่วนการถือหุ้นโดยรวมเพิ่มขึ้น จากเดิมที่ถือรวมกันร้อยละ 25 จะเพิ่มเป็นร้อยละ 30

การดำเนินการภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการจะทำให้เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้คืนจากกระแสรายรับของกิจการที่จะดีขึ้นซึ่งจะทำให้ได้รับชำระหนี้คืนเร็วขึ้นกว่าเดิม ความเสี่ยงต่อภาระหนี้ลดลง และระดับความน่าเชื่อถือของเงินกู้ก็จะปรับดีขึ้นจากหนี้ภายใต้การปรับโครงสร้างกลายเป็นหนี้ปกติ นอกจากนี้ เจ้าหนี้จะได้รับการจัดสรรหุ้นจำนวนร้อยละ 8.5 โดยมีกำหนดระยะเวลาห้ามขาย 2 ปีเช่นเดียวกับผู้ร่วมลงทุนหลักรายอื่น

ส่วนประโยชน์ที่จะมีต่อพนักงานนั้น นอกจากจะมีความมั่นคงในการทำงานแล้ว ตามข้อกำหนดของแผนฟื้นฟูกิจการจะมีการเพิ่มทุนอีกจำนวน 975 ล้านบาท เพื่อรองรับโครงการ ออกหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน (ESOP) ซึ่งจะทำให้พนักงานมีความผูกพันและมีส่วนร่วมในความเป็นเจ้าของกิจการด้วยกัน

ความสำเร็จของการดำเนินงานของคณะผู้บริหารแผนและคณะทำงานของกระทรวงการคลังในครั้งนี้ จะสร้างประโยชน์ต่อกิจการในระยะยาวอย่างแท้จริง กล่าวคือ เป็นการแก้ปัญหาของบริษัท ทีพีไอ แบบเบ็ดเสร็จ ไม่ทำให้บริษัทต้องมีความเสี่ยงกับปัญหาทางการเงินอีกในอนาคต ซึ่งจะเป็นพื้นฐานสำคัญที่จะผลักดันให้ บริษัท ทีพีไอ เป็นธุรกิจปิโตรเลียมและปิโตรเคมี ครบวงจรชั้นนำต่อไป

---