

สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี

รับที่ 5664

วันที่ 11 มิ.ย. 2541 1515

ที่นร 1309/ 7

สำนักนายกรัฐมนตรี

ทำเนียบรัฐบาล กทม 10300

สพ. รับที่ ๓๖๖
วันที่ ๑๕ มิ.ย. ๕๑
เวลา ๑๖.๐๐ น.

14 กันยายน 2541

เรื่อง รายงานการขายหุ้นของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยในบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ที่นร 0205/ว (ล) 16864 ลงวันที่ 5 พฤศจิกายน 2540

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สรุปสาระสำคัญการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นที่จำหน่าย จำนวน 100 ชุค
2. สำเนาหนังสือสำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี ที่นร 1309/6680 ลงวันที่ 19 สิงหาคม 2541 จำนวน 100 ชุค

1. เรื่องเดิม

ตามหนังสือที่อ้างถึง สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีได้แจ้งมติคณะรัฐมนตรี ในคราวประชุมเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2540 ซึ่งอนุมัติตามมติคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ รวม 10 เรื่อง ไปเพื่อทราบ และให้ดำเนินการต่อไป โดยมีเรื่องการขายหุ้นของ กฟผ. ในบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (บพฟ.) ด้วย ซึ่งคณะรัฐมนตรีได้อนุมัติให้ กฟผ. ขายหุ้นที่ถืออยู่ใน บพฟ. จำนวนร้อยละ 14.9 (หรือจำนวน 79 ล้านหุ้น) ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด รวมทั้งหุ้นที่สำรองไว้เพื่อการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrants) ของ บพฟ. ให้กับพันธมิตรร่วมทุน (Strategic Investor) และเห็นชอบการแต่งตั้งคณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นซึ่งรวมหุ้นเดิมที่ กฟผ. ประสงค์จะขายหรือหุ้นออกใหม่จากการเพิ่มทุน และหุ้นที่ กฟผ. จะต้องขายให้กับพันธมิตรร่วมทุนตามสิทธิพึงได้รับก่อน (Rights of First Refusal) ภายใต้สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) แล้วนำเสนอคณะกรรมการ กฟผ. เพื่อคัดเลือกและอนุมัติพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นที่จำหน่ายดังกล่าวแล้วนำเสนอคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติและคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไป

2. การดำเนินงานของ กฟผ.

กฟผ. ได้รายงานผลการดำเนินงานเกี่ยวกับการขายหุ้นในบริษัทผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) ไปเพื่อสำนักนายกรัฐมนตรีนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

3. ข้อเสนอเพื่อพิจารณา

สำนักนายกรัฐมนตรีได้นำเรียนรัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี (นายสาวิทย์ โทธิวิหค) เพื่อทราบแล้ว และมีคำสั่งให้นำเสนอคณะรัฐมนตรีต่อไป (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไปด้วย จักขอบคุณมาก

ขอแสดงความนับถือ



(นายประสิทธิ์ ดำรงชัย)

ปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี

สำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี

สำนักนโยบายและแผน

โทร./โทรสาร 281-3146

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1

สรุปผลการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นที่จำหน่าย

1. ระหว่างวันที่ 12 - 14 มกราคม 2541 กฟผ. ได้ประกาศเชิญชวนให้บุคคลทั่วไปซื้อหุ้นของ บพข. ปรากฏว่ามีผู้สนใจจำนวน 45 ราย ในจำนวนดังกล่าวมีผู้ยื่นข้อเสนอเกี่ยวกับเอกสารข้อมูลคุณสมบัติเบื้องต้น (Prequalification Documents) จำนวน 14 ราย และคณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุนได้คัดเลือกในรอบแรกไว้จำนวน 12 ราย เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2541 และคัดเลือกในรอบสุดท้ายเหลือ 6 ราย เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2541 ซึ่งจำนวนผู้เสนอซื้อหุ้นทั้ง 6 ราย ได้ดำเนินการตรวจสอบสถานะของ บพข. (Due Diligence) เมื่อวันที่ 27 เมษายน - 17 พฤษภาคม 2541 และคณะกรรมการคัดเลือกฯ และคณะทำงานพิจารณาร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นและร่างสัญญาซื้อขายหุ้นได้เดินทางไปสำนักงานใหญ่ของผู้เสนอซื้อหุ้นทั้ง 6 ราย ระหว่างวันที่ 18 พฤษภาคม - 2 มิถุนายน 2541 เพื่อพบปะกับผู้บริหารระดับสูงของผู้เสนอซื้อหุ้นและรับฟังข้อคิดเห็นและเจรจาเพื่อหาข้อยุติในการปรับปรุงร่างสัญญาต่าง ๆ

2. ตามมติคณะรัฐมนตรี ในคราวประชุมเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2540 กำหนดให้ กฟผ. ขายหุ้นที่ถืออยู่ใน บพข. จำนวนร้อยละ 14.9 (หรือจำนวน 79 ล้านหุ้น) ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด รวมทั้งหุ้นที่สำรองไว้เพื่อการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของ บพข. ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 530 ล้านหุ้น ต่อมา บพข. ได้แก้ไขข้อบังคับเรื่องการขยายเพดานการถือหุ้นของคนต่างด้าว ให้เพิ่มเพดานการถือหุ้นของคนต่างด้าว จากเดิมไม่เกินร้อยละ 30 เป็นไม่เกินร้อยละ 45 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด ซึ่งปัจจุบันมีจำนวน 522,709,200 หุ้น ดังนั้น หาก กฟผ. เสนอขายหุ้นจำนวน 79 ล้านหุ้น ตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าว จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวเป็นร้อยละ 45.1 ซึ่งเกินจากที่ บพข. ได้แก้ไขข้อบังคับ คณะกรรมการคัดเลือกฯ ได้กำหนดเงื่อนไขในข้อบังคับฉบับสุดท้ายของการประกวดราคา (Final Bid Package) โดยให้ผู้เสนอซื้อหุ้นที่คัดเลือกไว้จำนวน 6 ราย ยื่นข้อเสนอดังนี้

(1) เปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นที่ กฟผ. จะขายแก่พันธมิตรร่วมทุน จากเดิมจำนวน 79 ล้านหุ้น เป็น 78 ล้านหุ้น และเนื่องจากคณะกรรมการคัดเลือกฯ พิจารณาเห็นว่า หากกำหนดเงื่อนไขให้ผู้เสนอซื้อหุ้นทราบจำนวนและระยะเวลาที่แน่นอนในการที่จะซื้อหุ้นเพิ่มแล้ว อาจทำให้ กฟผ. ขายหุ้นได้ในราคาที่สูงกว่าการขายหุ้นจำนวนร้อยละ 14.9 โดยไม่มีเงื่อนไข จึงกำหนดหลักเกณฑ์การยื่นข้อเสนอให้ผู้เสนอซื้อหุ้นสามารถเลือกยื่นข้อเสนอได้ 2 แบบ ดังนี้

แบบที่ 1 กำหนดให้ผู้เสนอซื้อหุ้นต้องเสนอราคาซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 14.9 (จำนวน 78 ล้านหุ้น) และ

แบบที่ 2 ให้สิทธิผู้เสนอซื้อหุ้นที่จะเสนอราคาซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 14.9 (จำนวน 78 ล้านหุ้น) โดยมีเงื่อนไขว่า ให้สามารถซื้อหุ้นเพิ่มได้อีก เพื่อให้มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งจะต้องถือหุ้นอย่างน้อยร้อยละ 19 ภายใน 12 เดือน นับจากวันที่สัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

(2) เปลี่ยนแปลงคู่สัญญาในร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น จากเดิมที่กำหนดให้ กฟผ. และ บพข. ทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) กับพันธมิตรร่วมทุน และส่งให้สำนักงานอัยการสูงสุดพิจารณาก่อนมีการลงนาม เป็นให้มีคู่สัญญาเพียง 2 ฝ่าย ได้แก่ กฟผ. และพันธมิตรร่วมทุนเท่านั้น ทั้งนี้ กฟผ. ได้เชิญผู้แทนจากสำนักงานอัยการสูงสุดร่วมพิจารณาและเจรจาต่อรองกับผู้เสนอซื้อหุ้นแล้ว

มีข้อสังเกตว่า คู่สัญญาดังกล่าวควรเป็น กฟผ. และพันธมิตรร่วมทุนเท่านั้น เนื่องจากเป็นเรื่องที่ผู้ถือหุ้นจะตกลงร่วมกันในการบริหารบริษัท และ บผฟ. มีฐานะเป็นบริษัท จึงไม่ควรที่จะเป็นคู่สัญญาในสัญญาดังกล่าว

3. คณะกรรมการคัดเลือกฯ ในคราวประชุม ครั้งที่ 10/2541 เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2541 รับทราบจำนวนผู้ยื่นข้อเสนอซื้อหุ้นรอบสุดท้าย จำนวนทั้งสิ้น 5 ราย โดยยื่นเสนอแบบที่ 1 จำนวน 5 ราย โดยในจำนวนดังกล่าวได้ยื่นเสนอแบบที่ 2 ด้วย จำนวน 3 ราย สำหรับบริษัท Electricite de France ซึ่งได้ยื่นเสนอซื้อหุ้นรายหนึ่งได้แจ้งขอถอนตัว ไม่ยื่นข้อเสนอในครั้งนี้

4. คณะกรรมการคัดเลือกฯ ในคราวประชุมครั้งที่ 11/2541 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2541 ได้มีมติคัดเลือกข้อเสนอของบริษัท CLP Power International Limited ให้เป็นผู้ชนะการประกวดราคา เนื่องจากมีคุณสมบัติครบถ้วนตามเงื่อนไข กล่าวคือ เสนอราคาซื้อหุ้นจำนวน 78 ล้านหุ้น เป็นเงิน 239,966,012 เหรียญสหรัฐ หรือ 9,828 ล้านบาท (คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐ เท่ากับ 40.9558 บาท ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2541) และคณะกรรมการคัดเลือกฯ ได้มอบหมายให้ กฟผ. แจ้งผลการพิจารณาให้บริษัทฯ ดังกล่าวทราบ และจัดให้มีการลงนามซื้อขายหุ้น และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น รวมทั้งลงนามรับทราบการผูกพันในหนังสือผูกพัน (Letter of Commitment) กับบริษัทฯ ต่อไป

อนึ่ง หนังสือผูกพันดังกล่าว เป็นหนังสือที่บริษัทแม่ของคู่สัญญาในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น มีต่อ กฟผ. ว่าจะผูกพันเงื่อนไขการปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบ เกี่ยวกับข้อจำกัดการโอนหุ้น การห้ามการแข่งขัน จำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทลูกจะถือใน บผฟ. เช่นเดียวกับบริษัทลูก ซึ่งเป็นคู่สัญญาในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น โดยหนังสือผูกพันนี้จะใช้เฉพาะกรณีที่คู่สัญญาในสัญญาซื้อขายหุ้น และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น เป็นบริษัทลูกที่บริษัทแม่ถือหุ้น 100 % และตั้งขึ้นเพื่อให้เป็นคู่สัญญาในสัญญาดังกล่าวโดยเฉพาะ กรณีบริษัท CLP Power International Limited ได้เสนอให้บริษัท CLP Power Projects (Thailand) Limited ซึ่งเป็นบริษัทลูกที่ตนถือ 100% เป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น จึงต้องมีหนังสือผูกพันของบริษัทแม่คือ บริษัท CLP Power International Limited ต่อ กฟผ.

5. คณะกรรมการ กฟผ. ในคราวประชุมเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2541 ได้มีมติอนุมัติให้ กฟผ. . ขายหุ้นของ กฟผ. ใน บผฟ. จำนวน 78 ล้านหุ้น คิดเป็นเงิน 9,828 ล้านบาท (ราคาประมาณ 126 บาท/หุ้น) และให้ กฟผ. ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นกับบริษัท CLP Power Projects (Thailand) Limited และลงนามรับทราบข้อผูกพันที่บริษัท CLP Power International Limited มีต่อ กฟผ. ในหนังสือผูกพันด้วย

6. กฟผ. และบริษัท CLP Power Projects (Thailand) Limited ได้ส่งมอบใบหุ้น และชำระค่าหุ้นแล้วเสร็จในวันที่ 23 กรกฎาคม 2541



ที่ กฟผ. C2500/ 43332

ตามงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี
เลขรับ..... 1488
วันที่..... 30 ก.ค. 41
เวลา..... 14.30 น.

การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
บางกรวย นนทบุรี 11130 11/17

๒๑ กรกฎาคม 2541

สำนักนโยบายและแผน
เลขรับ..... 12312
วันที่..... 30 ก.ค. 41
เวลาที่..... 15.45 น.

เรื่อง รายงานการขายหุ้นของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ในบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)
เรียน ปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี
อ้างถึง หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ที่ นร 0205/ว(ล) 16864 ลงวันที่ 5 พฤศจิกายน 2540

ตามหนังสือที่อ้างถึง คณะรัฐมนตรีได้มีมติให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ขายหุ้นที่ถืออยู่ในบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ บผฟ. เป็นจำนวนร้อยละ 14.9 (หรือเป็นจำนวน 79 ล้านหุ้น) ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด รวมทั้งหุ้นที่สำรองไว้เพื่อการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrants) ของ บผฟ. ให้กับพันธมิตรร่วมทุน (Strategic Investor) และเห็นชอบการแต่งตั้งคณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน ซึ่งประกอบด้วยผู้แทนจากสำนักงานคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ เป็นประธานกรรมการ ผู้แทนจากกระทรวงการคลัง ผู้แทนจาก บผฟ. และผู้แทนจาก กฟผ. เป็นกรรมการ โดยมีหน้าที่คัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นซึ่งรวมหุ้นเดิมที่ กฟผ. ประสงค์จะขายหรือหุ้นออกใหม่จากการเพิ่มทุน และหุ้นที่ กฟผ. จะต้องขายให้กับพันธมิตรร่วมทุนตามสิทธิพึงได้รับก่อน (Rights of First Refusal) ภายใต้สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) แล้วนำเสนอคณะกรรมการ กฟผ. และให้คณะกรรมการ กฟผ. อนุมัติเลือกพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นที่จำหน่ายดังกล่าวข้างต้น และนำเสนอคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ และคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไป ความละเอียดแจ้งแล้ว นั้น

กฟผ. ขอเรียนสรุปผลการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นที่จำหน่าย ดังนี้

1. กฟผ. ได้ประกาศเชิญชวนให้ซื้อหุ้นระหว่างวันที่ 12-14 มกราคม 2541 ปรากฏว่ามีผู้แสดงความสนใจจำนวน 45 ราย แต่มีผู้สนใจซื้อหุ้นมายื่นข้อเสนอเกี่ยวกับเอกสารข้อมูลคุณสมบัติเบื้องต้น (Prequalification Documents) จำนวน 14 ราย ซึ่งคณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุนได้คัดเลือกผู้เสนอซื้อหุ้นที่ผ่านการคัดเลือกในรอบแรกไว้ 12 ราย เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2541 หลังจากนั้นได้พิจารณาคัดเลือกผู้เสนอซื้อหุ้นที่ผ่านการคัดเลือกในรอบที่ 2 ไว้ 6 ราย เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2541

2. ผู้เสนอซื้อหุ้นที่ผ่านการคัดเลือกในรอบที่ 2 ทั้ง 6 ราย ได้เข้ามาทำการตรวจสอบสถานะ (Due Diligence) ของ บผฟ. ระหว่างวันที่ 27 เมษายน - 17 พฤษภาคม 2541 และคณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน พร้อมด้วยคณะทำงานพิจารณาร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น และร่างสัญญาซื้อขายหุ้นได้เดินทางไปยังสำนักงานใหญ่ของผู้เสนอซื้อหุ้นทั้ง 6 ราย ระหว่างวันที่ 18 พฤษภาคม - 2 มิถุนายน 2541 เพื่อพบปะกับผู้บริหารระดับสูงของผู้เสนอซื้อหุ้น รวมทั้งรับฟังข้อคิดเห็นและเจรจาเพื่อหาข้อยุติในการปรับปรุงร่างสัญญาต่าง ๆ

3. คณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน ได้กำหนดเงื่อนไขในข้อกำหนดฉบับสุดท้ายของการประกวดราคา (Final Bid Package) โดยให้ผู้เสนอซื้อหุ้นที่ผ่านการคัดเลือกในรอบสุดท้ายจำนวน 6 ราย ยื่นข้อเสนอดังนี้

1) เปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นที่ กฟผ. จะขายให้แก่พันธมิตรร่วมทุนจากเดิมจำนวน 79 ล้านหุ้น เป็นจำนวน 78 ล้านหุ้น เนื่องจากมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2540 กำหนดให้ กฟผ. ขายหุ้นที่ถืออยู่ใน บผฟ. เป็นจำนวนร้อยละ 14.9 (หรือเป็นจำนวน 79 ล้านหุ้น) ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดรวมทั้งหุ้นที่สำรองไว้เพื่อการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของ บผฟ. ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 530 ล้านหุ้น แต่ต่อมา บผฟ. ได้แก้ไขข้อบังคับในเรื่องการขยายเพดานการถือหุ้นของคนต่างด้าวให้เพิ่มเพดานการถือหุ้นของคนต่างด้าวจากเดิมไม่เกินร้อยละ 30 เป็นไม่เกินร้อยละ 45 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด ซึ่งปัจจุบันมีจำนวน 522,709,200 หุ้น ดังนั้น หากเสนอขายหุ้นในจำนวน 79 ล้านหุ้น ตามมติคณะรัฐมนตรีแล้ว จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวเป็นร้อยละ 45.1 ซึ่งเกินจากที่ บผฟ. ได้แก้ไขข้อบังคับ

2) กำหนดหลักเกณฑ์ให้ผู้เสนอซื้อหุ้นสามารถยื่นข้อเสนอได้ 2 แบบ

ข้อเสนอแบบที่ 1 ให้ผู้เสนอซื้อหุ้นต้องเสนอราคาซื้อหุ้นในจำนวนร้อยละ 14.9 (จำนวน 78 ล้านหุ้น) และ

ข้อเสนอแบบที่ 2 ให้สิทธิผู้เสนอซื้อหุ้นที่จะเสนอราคาซื้อหุ้นในจำนวนร้อยละ 14.9 (จำนวน 78 ล้านหุ้น) โดยมีเงื่อนไขว่าให้สามารถซื้อหุ้นเพิ่มได้อีกเพื่อให้มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งจะต้องถือหุ้นอย่างน้อยร้อยละ 19 ภายใน 12 เดือน นับจากวันที่สัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

เนื่องจากคณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุนได้รับฟังข้อคิดเห็นจากผู้เสนอซื้อหุ้นส่วนใหญ่ที่แสดงความประสงค์ที่จะซื้อหุ้นในจำนวนที่มากกว่าร้อยละ 14.9 ทั้งนี้ ซึ่งคณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุนได้พิจารณาแล้วเห็นว่า หากมีการกำหนดเงื่อนไขให้ผู้เสนอซื้อหุ้นสามารถทราบจำนวนและระยะเวลาที่แน่นอนในการที่จะซื้อหุ้นเพิ่มแล้ว อาจจะทำให้ กฟผ. ขายหุ้นได้ในราคาที่สูงกว่าการขายหุ้นในจำนวนร้อยละ 14.9 โดยไม่มีเงื่อนไข

3) เปลี่ยนแปลงคู่สัญญาในร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นให้มีคู่สัญญาเพียง 2 ฝ่าย ได้แก่ กฟผ. และพันธมิตรร่วมทุน เนื่องจากมติคณะรัฐมนตรีเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2540 ได้กำหนดให้ กฟผ. และ บผฟ. เข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) กับพันธมิตรร่วมทุน แต่เนื่องจากสัญญาดังกล่าวจัดเป็นสัญญาที่ต้องส่งให้สำนักงานอัยการสูงสุดตรวจพิจารณาก่อนที่จะมีการลงนาม กฟผ. จึงได้เชิญผู้แทนจากสำนักงานอัยการสูงสุด เข้าร่วมพิจารณาและเจรจาต่อรองกับผู้เสนอซื้อหุ้น ซึ่งผู้แทนจาก

สำนักงานอัยการสูงสุดได้ให้ข้อสังเกตว่า คู่สัญญาในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นควรจะเป็น กฟผ. และพันธมิตรร่วมทุนเท่านั้น เนื่องจากเป็นเรื่องที่ผู้ถือหุ้นจะตกลงร่วมกันในการบริหารบริษัท บผฟ. ในฐานะที่เป็นบริษัท จึงไม่ควรที่จะเป็นคู่สัญญาในสัญญาดังกล่าว จึงได้ปรับปรุงร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น ให้มีคู่สัญญาเพียง 2 ฝ่าย ได้แก่ กฟผ. และพันธมิตรร่วมทุน เพื่อให้เป็นไปตามข้อสังเกตของผู้แทนจากสำนักงานอัยการสูงสุด

4. คณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน ในการประชุมครั้งที่ 10/2541 เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2541 รับทราบจำนวนผู้ยื่นข้อเสนอซื้อหุ้นในรอบสุดท้ายทั้งหมด 5 ราย โดยยื่นในแบบที่ 1 จำนวน 5 ราย และใช้สิทธิยื่นในแบบที่ 2 จำนวน 3 ราย ทั้งนี้ ผู้เสนอซื้อหุ้น 1 ราย ซึ่งได้แก่ บริษัท Electricite de France ได้มีหนังสือแจ้งความจำนงค์ขอถอนตัวไม่ยื่นข้อเสนอในครั้งนี้

5. คณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน ในการประชุมครั้งที่ 11/2541 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2541 ได้พิจารณาคัดเลือกผู้เสนอซื้อหุ้นเพื่อจะมาเป็นพันธมิตรร่วมทุน และมีมติคัดเลือกข้อเสนอของบริษัท CLP Power International Limited ให้เป็นผู้ชนะการประกวดราคา เนื่องจากเป็นผู้ที่ได้คะแนนสูงสุดทั้งในด้านคุณสมบัติและในด้านราคา โดยได้เสนอราคาซื้อหุ้นจำนวน 78 ล้านหุ้น เป็นเงิน 239,966,012 ดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเทียบเท่าเป็นเงินบาทจำนวน 9,828 ล้านบาท (คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยนเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2541 1 ดอลลาร์สหรัฐฯ = 40.9558 บาท) และมอบหมายให้ กฟผ. ดำเนินการแจ้งผลการพิจารณาให้บริษัท CLP Power International Limited ทราบ และดำเนินการเพื่อให้มีการลงนามสัญญาซื้อขายหุ้น และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น รวมทั้งลงนามรับทราบการผูกพันในหนังสือผูกพัน (Letter of Commitment) กับบริษัทฯ ต่อไป

หนังสือผูกพัน (Letter of Commitment) เป็นหนังสือผูกพันที่บริษัทแม่ของคู่สัญญาในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นมีต่อ กฟผ. ว่าจะผูกพันเงื่อนไขการปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบ เกี่ยวกับการจำกัด การโอนหุ้น การห้ามการแข่งขัน จำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทลูกจะถือใน บผฟ. เช่นเดียวกับบริษัทลูก ซึ่งเป็นคู่สัญญาในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ หนังสือผูกพันดังกล่าวจะใช้เฉพาะกรณีที่คู่สัญญาในสัญญาซื้อขายหุ้น และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น เป็นบริษัทลูกที่บริษัทแม่ถือหุ้น 100% และตั้งขึ้นมาเพื่อให้เป็นคู่สัญญาในสัญญาดังกล่าวโดยเฉพาะ ซึ่งในกรณีของบริษัท CLP Power International Limited บริษัทฯ ได้เสนอให้บริษัท CLP Power Projects (Thailand) Limited ซึ่งเป็นบริษัทลูกที่ตนถือ 100% มาเป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น จึงต้องมีหนังสือผูกพันของบริษัท CLP Power International Limited ซึ่งเป็นบริษัทแม่ต่อ กฟผ.

6. คณะกรรมการ กฟผ. ได้มีมติเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2541 อนุมัติให้ กฟผ. ขายหุ้นของ กฟผ. ใน บผฟ. จำนวน 78 ล้านหุ้น คิดเป็นเงิน 9,828 ล้านบาท (ราคาประมาณ 126 บาท/หุ้น) และให้ กฟผ. ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้น และลงนามในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นกับบริษัท CLP Power Projects (Thailand) Limited และลงนามรับทราบข้อผูกพันที่บริษัท CLP Power International Limited มีต่อ กฟผ. ในหนังสือผูกพัน

12/17

7. กฟผ. และบริษัท CLP Power Projects (Thailand) Limited ได้ส่งมอบใบหุ้น และชำระค่าซื้อหุ้นแล้วเสร็จในวันที่ 23 กรกฎาคม 2541

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอรัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี (นายสาวิตร โพธิวิหค) เพื่อนำเสนอคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ และคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไป

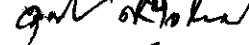
ขอแสดงความนับถือ



(นายวีระวัฒน์ ชลายน)

ผู้อำนวยการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

ส่วเนาออกให้



(น.ส. จารณันท์ ตันเจริญผล)

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์นโยบายและแผน ๑ ๖

ฝ่ายจัดการธุรกิจสินเชื่อ

โทรศัพท์ 436-6890

โทรสาร 424-6600

สำเนา : เลขที่การคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ



รับจาก

บันทึกเลขที่การนายกรัฐมนตรี
วันที่ 8/10/41 เวลา 10.30

บันทึกข้อความ

ส่วนราชการ สำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี สำนักนโยบายและแผน โทร. 281-3146

ที่ นร.1309/ 6680 วันที่ 19 สิงหาคม 2541 15/17

เรื่อง รายงานการขายหุ้นของ กฟผ. ในบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)

เรียน รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี (นายสาวิตรี โพธิ์พิก)

1. เรื่องเดิม

คณะรัฐมนตรีในคราวประชุมเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2540 มีมติอนุมัติตามมติคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ เกี่ยวกับการขายหุ้นของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ในบริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) หรือ บผฟ. โดยให้ กฟผ. ขายหุ้นที่ถืออยู่ใน บผฟ. จำนวนร้อยละ 14.9 (หรือจำนวน 79 ล้านหุ้น) ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายทั้งหมด รวมทั้งหุ้นที่สำรองไว้เพื่อการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ (Warrants) ของ บผฟ. ให้กับพันธมิตรร่วมทุน (Strategic Investor) และเห็นชอบการแต่งตั้งคณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นซึ่งรวมหุ้นเดิมที่ กฟผ. ประสงค์จะขายหรือหุ้นออกใหม่จากการเพิ่มทุน และหุ้นที่ กฟผ. จะต้องขายให้กับพันธมิตรร่วมทุนตามสิทธิพึงได้รับก่อน (Rights of First Refusal) ภายใต้สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) แล้วนำเสนอคณะกรรมการ กฟผ. เพื่อคัดเลือกและอนุมัติพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นที่จำหน่ายดังกล่าว แล้วนำเสนอคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ และคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไป (เอกสารแนบ 1)

2. การดำเนินงานของ กฟผ.

กฟผ. ได้สรุปผลการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุน และกำหนดราคาหุ้นที่จำหน่าย มาเพื่อนำเรียนรัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี และเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบต่อไป ดังมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

2.1 ระหว่างวันที่ 12 - 14 มกราคม 2541 กฟผ. ได้ประกาศเชิญชวนให้บุคคลทั่วไปซื้อหุ้นของ บผฟ. ปรากฏว่ามีผู้สนใจจำนวน 45 ราย ในจำนวนดังกล่าวมีผู้ยื่นข้อเสนอเกี่ยวกับเอกสารข้อมูลคุณสมบัติเบื้องต้น (Prequalification Documents) จำนวน 14 ราย และคณะกรรมการคัดเลือกพันธมิตรร่วมทุนได้คัดเลือกในรอบแรกไว้จำนวน 12 ราย เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2541 และคัดเลือกในรอบสุดท้ายเหลือ 6 ราย เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2541 ซึ่งจำนวนผู้เสนอซื้อหุ้นทั้ง 6 ราย ได้ดำเนินการตรวจสอบสถานะของ บผฟ. (Due Diligence) เมื่อวันที่ 27 เมษายน - 17 พฤษภาคม 2541 และคณะกรรมการคัดเลือกฯ และคณะทำงานพิจารณาร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นและร่างสัญญาซื้อขายหุ้นได้เดินทางไปสำนักงานใหญ่ของผู้เสนอซื้อหุ้นทั้ง 6 ราย ระหว่างวันที่ 18 พฤษภาคม - 2 มิถุนายน 2541 เพื่อพบปะกับผู้บริหารระดับสูงของผู้เสนอซื้อหุ้น และรับฟังข้อคิดเห็นและเจรจาเพื่อหาข้อยุติในการปรับปรุงร่างสัญญาต่าง ๆ

สำเนาถูกต้อง

(น.ส. จารุณันท์ ต้นเจริญผล)

เจ้าหน้าที่วิเคราะห์นโยบายและแผน ๑ ๖

2.2 ตามมติคณะรัฐมนตรี ในคราวประชุมเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2540 กำหนดให้ กฟผ. ขายหุ้นที่ถืออยู่ใน บผฟ. จำนวนร้อยละ 14.9 (หรือจำนวน 79 ล้านหุ้น) ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด รวมทั้งหุ้นที่สำรองไว้เพื่อการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิของ บผฟ. ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 530 ล้านหุ้น ต่อมา บผฟ. ได้แก้ไขข้อบังคับเรื่องการขยายเพดานการถือหุ้นของคนต่างด้าว ให้เพิ่มเพดานการถือหุ้นของคนต่างด้าว จากเดิมไม่เกินร้อยละ 30 เป็นไม่เกินร้อยละ 45 ของจำนวนหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด ซึ่งปัจจุบันมีจำนวน 522,709,200 หุ้น ดังนั้น หาก กฟผ. เสนอขายหุ้นจำนวน 79 ล้านหุ้น ตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าว จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของคนต่างด้าวเป็นร้อยละ 45.1 ซึ่งเกินจากที่ บผฟ. ได้แก้ไขข้อบังคับ คณะกรรมการคัดเลือกฯ ได้กำหนดเงื่อนไขในข้อบังคับฉบับสุดท้ายของการประกวดราคา (Final Bid Package) โดยให้ผู้เสนอซื้อหุ้นที่คัดเลือกไว้จำนวน 6 ราย ยื่นข้อเสนอ ดังนี้

(1) เปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นที่ กฟผ. จะขายแก่พันธมิตรร่วมทุน จากเดิมจำนวน 79 ล้านหุ้น เป็น 78 ล้านหุ้น และเนื่องจากคณะกรรมการคัดเลือกฯ พิจารณาเห็นว่า หากกำหนดเงื่อนไขให้ผู้เสนอซื้อหุ้นทราบจำนวนและระยะเวลาที่แน่นอนในการที่จะซื้อหุ้นเพิ่มแล้ว อาจทำให้ กฟผ. ขายหุ้นได้ในราคาที่สูงกว่าการขายหุ้นจำนวนร้อยละ 14.9 โดยไม่มีเงื่อนไข จึงกำหนดหลักเกณฑ์การยื่นข้อเสนอให้ผู้เสนอซื้อหุ้นสามารถเลือกยื่นข้อเสนอได้ 2 แบบ ดังนี้

แบบที่ 1 กำหนดให้ผู้เสนอซื้อหุ้นต้องเสนอราคาซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 14.9 (จำนวน 78 ล้านหุ้น) และ

แบบที่ 2 ให้สิทธิผู้เสนอซื้อหุ้นที่จะเสนอราคาซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 14.9 (จำนวน 78 ล้านหุ้น) โดยมีเงื่อนไขว่า ให้สามารถซื้อหุ้นเพิ่มได้อีก เพื่อให้มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งจะต้องถือหุ้นอย่างน้อยร้อยละ 19 ภายใน 12 เดือน นับจากวันที่สัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์

(2) เปลี่ยนแปลงคู่สัญญาในร่างสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น จากเดิมที่กำหนดให้ กฟผ. และ บผฟ. ทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) กับพันธมิตรร่วมทุน และส่งให้สำนักงานอัยการสูงสุดพิจารณาก่อนมีการลงนาม เป็นให้มีคู่สัญญาเพียง 2 ฝ่าย ได้แก่ กฟผ. และพันธมิตรร่วมทุนเท่านั้น ทั้งนี้ กฟผ. ได้เชิญผู้แทนจากสำนักงานอัยการสูงสุดร่วมพิจารณาและเจรจาต่อรองกับผู้เสนอซื้อหุ้นแล้วมีข้อสังเกตว่า คู่สัญญาดังกล่าวควรเป็น กฟผ. และพันธมิตรร่วมทุนเท่านั้น เนื่องจากเป็นเรื่องที่ผู้ถือหุ้นจะตกลงร่วมกันในการบริหารบริษัท และ บผฟ. มีฐานะเป็นบริษัท จึงไม่ควรที่จะเป็นคู่สัญญาในสัญญาดังกล่าว

2.3 คณะกรรมการคัดเลือกฯ ในคราวประชุม ครั้งที่ 10/2541 เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2541 รับทราบจำนวนผู้ยื่นข้อเสนอซื้อหุ้นรอบสุดท้าย จำนวนทั้งสิ้น 5 ราย โดยยื่นเสนอแบบที่ 1 จำนวน 5 ราย โดยในจำนวนดังกล่าวได้ยื่นเสนอแบบที่ 2 ด้วย จำนวน 3 ราย สำหรับบริษัท Electricite de France ซึ่งได้ยื่นเสนอซื้อหุ้นรายหนึ่งได้แจ้งขอถอนตัว ไม่ยื่นข้อเสนอในครั้งนี้

2.4 คณะกรรมการคัดเลือกฯ ในคราวประชุมครั้งที่ 11/2541 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2541 ได้มีมติคัดเลือกข้อเสนอของบริษัท CLP Power International Limited ให้เป็นผู้ชนะการประกวดราคา เนื่องจากมีคุณสมบัติครบถ้วนตามเงื่อนไข กล่าวคือ เสนอราคาซื้อหุ้นจำนวน 78 ล้านหุ้น เป็นเงิน 239,966,012 เหรียญสหรัฐ หรือ 9,828 ล้านบาท (คำนวณโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐ เท่ากับ 40.9558 บาท ณ วันที่ 25 มิถุนายน 2541) และคณะกรรมการคัดเลือกฯ ได้มอบหมายให้ กฟผ. แจ้งผลการพิจารณาให้บริษัทฯ ดังกล่าวทราบ และจัดให้มีการลงนามซื้อขายหุ้น และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น รวมทั้งลงนามรับทราบการผูกพันในหนังสือผูกพัน (Letter of Commitment) กับบริษัทฯ ต่อไป

อนึ่ง หนังสือผูกพันดังกล่าว เป็นหนังสือที่บริษัทแม่ของคู่สัญญาในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น มีต่อ กฟผ. ว่าจะผูกพันเงื่อนไขการปฏิบัติหน้าที่และความรับผิดชอบ เกี่ยวกับข้อจำกัดการโอนหุ้น การห้ามการแข่งขัน จำนวนหุ้นสูงสุดที่บริษัทลูกจะถือใน บพฟ. เช่นเดียวกับบริษัทลูก ซึ่งเป็นคู่สัญญาในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น โดยหนังสือผูกพันนี้จะใช้เฉพาะกรณีที่คู่สัญญาในสัญญาซื้อขายหุ้น และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น เป็นบริษัทลูกที่บริษัทแม่ถือหุ้น 100 % และตั้งขึ้นเพื่อให้เป็นคู่สัญญาในสัญญาดังกล่าวโดยเฉพาะ กรณีบริษัท CLP Power International Limited ได้เสนอให้บริษัท CLP Power Projects (Thailand) Limited ซึ่งเป็นบริษัทลูกที่ตนถือ 100% เป็นคู่สัญญาในสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น จึงต้องมีหนังสือผูกพันของบริษัทแม่คือ บริษัท CLP Power International Limited ต่อ กฟผ.

2.5 คณะกรรมการ กฟผ. ในคราวประชุมเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2541 ได้มีมติอนุมัติให้ กฟผ. ขายหุ้นของ กฟผ. ใน บพฟ. จำนวน 78 ล้านหุ้น คิดเป็นเงิน 9,828 ล้านบาท (ราคาประมาณ 126 บาท/หุ้น) และให้ กฟผ. ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นและในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นกับบริษัท CLP Power Projects (Thailand) Limited และลงนามรับทราบข้อผูกพันที่บริษัท CLP Power International Limited มีต่อ กฟผ. ในหนังสือผูกพันด้วย

2.6 กฟผ. และบริษัท CLP Power Projects (Thailand) Limited ได้ส่งมอบใบหุ้น และชำระค่าหุ้นแล้วเสร็จในวันที่ 23 กรกฎาคม 2541 (เอกสารแนบ 2)

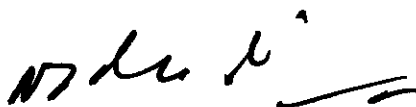
3. ข้อพิจารณาของสำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี

สำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรีพิจารณาแล้วเห็นว่า การดำเนินการขายหุ้นของ กฟผ. ใน บพฟ. เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีที่กำหนดไว้ จึงสมควรนำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา หากเห็นชอบด้วย สำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรีจักได้แจ้งให้สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรีดำเนินการต่อไป

เรียน มสค.ฯ

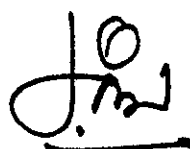
แนบซอง และใบสำคัญ
๓๐.๗๒



(นายชาติวิทย์ โพธิ์วิหค)

รัฐมนตรีประจำสำนักนายกรัฐมนตรี

30841



(นายประสิทธิ์ ดำรงชัย)
ปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี