

# ด่วน

ที่ กค 0904/14905



|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| สำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี |              |
| รับที่                    | 6124         |
| วันที่                    | 11 ต.ค. 2548 |
| เวลา                      | 15.00        |

กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กท. 10400

16 สิงหาคม 2548

เรื่อง รายงานผลการกู้เงินสำหรับการจัดซื้อเครื่องบินแอร์บัส A340-500 และ A340-600 จำนวน 4 ลำ  
ของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการคณะรัฐมนตรี

จัดเข้าวาระ 23 ส.ค. 2548

- อ้างถึง
1. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0504/ว(ล) 19299 ลงวันที่ 29 ธันวาคม 2547
  2. หนังสือกระทรวงการคลัง ด่วนที่สุด ที่ กค 0904/24611 ลงวันที่ 27 ธันวาคม 2547
  3. หนังสือสำนักเลขาธิการคณะรัฐมนตรี ด่วนที่สุด ที่ นร 0504/16133 ลงวันที่ 2 พฤศจิกายน 2547
  4. หนังสือกระทรวงการคลัง ด่วนที่สุด ที่ กค 0902/20013 ลงวันที่ 20 ตุลาคม 2547

## เรื่องเดิม

ตามหนังสือที่อ้างถึง คณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2547 อนุมัติแผนการบริหารและจัดการหนี้สาธารณะประจำปีงบประมาณ 2548 ซึ่งมีแผนการก่อหนี้จากต่างประเทศประกอบด้วยโครงการหลักของรัฐบาลกิจ 7 โครงการ วงเงิน 993.95 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยมีโครงการเงินกู้สำหรับการจัดซื้อเครื่องบินแอร์บัสของบริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) ที่มีกำหนดรับมอบในปีงบประมาณ 2548 จำนวน 4 ลำ วงเงิน 433.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ รวมอยู่ด้วย และต่อมาคณะรัฐมนตรีได้มีมติเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2547 อนุมัติในหลักการและเงื่อนไขให้บริษัท การบินไทยฯ ดำเนินการกู้เงินในรูป Asset Based Financing เพื่อชำระค่าจัดซื้อเครื่องบินแอร์บัส A340-500 จำนวน 3 ลำ และ A340-600 จำนวน 5 ลำ เป็นเงินสกุลยูโรวงเงินเทียบเท่า 876.01 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ระยะเงินกู้ไม่เกิน 12 ปี โดยมี Barclays Bank PLC (Barclays) เป็นผู้จัดการจัดหาเงินกู้ และมี European Export Credit Agencies (ECAs) เป็นผู้ค้ำประกัน

## เหตุผลและความจำเป็น

เพื่อให้คณะรัฐมนตรีทราบรายงานผลการกู้เงินสำหรับการจัดซื้อเครื่องบินแอร์บัส A340-500 และ A340-600 จำนวน 4 ลำ และการเปลี่ยนแปลงราคาเครื่องบินและวงเงินกู้ของเครื่องบินแอร์บัส A340-600 ลำที่ 1 และ 2 ของบริษัท การบินไทยฯ

## ข้อเท็จจริง

กระทรวงการคลังขอรายงานผลการดำเนินการจัดหาเงินกู้ ดังนี้

1. เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2548 ได้มีการลงนามในสัญญาเช่าซื้อและเอกสารที่เกี่ยวข้องสำหรับ

/การ ...

การจัดซื้อเครื่องบินแอร์บัส A340 – 500 จำนวน 2 ลำ และแอร์บัส A340 – 600 จำนวน 2 ลำ ที่มีกำหนดรับมอบในปีงบประมาณ 2548 ในวงเงินรวม 433.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ ระหว่างบริษัท การบินไทยฯ ในฐานะผู้เช่าซื้อ Chao Phraya Hire Purchase Limited ในฐานะผู้ให้เช่าซื้อ Barclays ในฐานะผู้จัดการจัดหาเงินทุน และ ECAs ในฐานะผู้ค้ำประกัน ซึ่งมีเงื่อนไขเงินทุนและการเช่าซื้อสรุปได้ ดังนี้

|                                             |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ทรัพย์สินที่ให้เช่าซื้อ                     | : | เครื่องบินแอร์บัส A340 – 500 จำนวน 2 ลำ และแอร์บัส A340 – 600 จำนวน 2 ลำ                                                                                                                                                                                                         |
| ผู้เช่าซื้อ                                 | : | บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน)                                                                                                                                                                                                                                                   |
| ผู้จัดการจัดหาเงินทุน                       | : | Barclays Bank PLC                                                                                                                                                                                                                                                                |
| ผู้ให้เช่าซื้อ                              | : | Chao Phraya Hire Purchase Limited จัดตั้งโดย Barclays Bank PLC                                                                                                                                                                                                                   |
| วงเงินเช่าซื้อ                              | : | เป็นเงินสกุลยูโรวงเงินเทียบเท่า 433.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ                                                                                                                                                                                                                          |
| ระยะเวลาการเช่าซื้อ                         | : | ไม่เกิน 12 ปี                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| การชำระค่าเช่าซื้อ                          | : | กำหนดให้ชำระเป็นสกุลเงินยูโรซึ่งสอดคล้องกับการชำระคืนต้นเงินกู้ และดอกเบี้ย โดยกำหนดชำระเป็นรายไตรมาส รวม 48 งวด                                                                                                                                                                 |
| อัตราค่าเช่าซื้อ                            | : | เป็นไปตามเงื่อนไขการชำระคืนต้นเงินกู้และดอกเบี้ย ซึ่งคำนวณโดยใช้ระยะเงินกู้ 12 ปี รวมระยะปลอดหนี้ 3 เดือน และกำหนดอัตราดอกเบี้ยลอยตัวตาม Eulibor 3 เดือน Flat ทั้งนี้ อัตราค่าเช่าซื้อจะต้องไม่ต่ำกว่าศูนย์                                                                      |
| ค่าธรรมเนียมการค้ำประกันเงินทุน :           |   | ECAs คิดค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 3 ของวงเงินทุน โดยไม่ต้องมีการค้ำประกันจากรัฐบาลไทย                                                                                                                                                                                            |
| ค่าธรรมเนียมจัดการเงินทุน (Arrangement Fee) | : | 295,000 เหรียญสหรัฐ โดยกำหนดให้ชำระร้อยละ 50 ณ วันรับมอบเครื่องบินลำแรก ส่วนที่เหลือชำระเป็นสัดส่วนตามกำหนดรับมอบของเครื่องบินแต่ละลำ พร้อมกับค่าธรรมเนียมต่อลำ ๆ ละ 70,000 ยูโร                                                                                                 |
| ค่าธรรมเนียมตัวแทน (Agency Fee)             | : | 500 เหรียญสหรัฐ ต่อลำต่อปี                                                                                                                                                                                                                                                       |
| ค่าจัดตั้ง SPV และ Security Trustee Fee     | : | 63,904 เหรียญสหรัฐ                                                                                                                                                                                                                                                               |
| ค่าธรรมเนียมผูกพันเงินทุน (Commitment Fee)  | : | ไม่มี                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| ค่าที่ปรึกษากฎหมาย                          | : | บริษัท การบินไทยฯ เป็นผู้รับภาระค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากฎหมายของผู้จัดการจัดหาเงินทุนในวงเงินไม่เกิน 150,000 เหรียญสหรัฐ และค่าธรรมเนียมที่ปรึกษากฎหมายในประเทศไทย 42,000 เหรียญสหรัฐ ทั้งนี้ ยังไม่รวมค่าใช้จ่ายในส่วนของ ECAs ซึ่งบริษัท การบินไทยฯ เป็นผู้รับภาระตามที่จ่ายจริง |

|                             |   |                                                                                                                                                                                                                  |
|-----------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ค่าใช้จ่ายต่าง ๆ            | : | บริษัท การบินไทยฯ เป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ของผู้ให้เช่าซื้อไม่เกิน 10,000 เหรียญสหรัฐ                                                                                                                     |
| สิทธิในการซื้อเครื่องบินคืน | : | บริษัท การบินไทยฯ สามารถใช้สิทธิขอซื้อเครื่องบินก่อนครบกำหนดในราคาตามที่จะได้ตกลงกันโดยจะต้องแจ้งให้ผู้ให้เช่าซื้อทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วัน                                                                   |
| ภาระภาษี                    | : | การชำระเงินใด ๆ ให้แก่ผู้ให้เช่าซื้อต้องปราศจากภาระภาษีทุกประการ และถ้ามีบริษัท การบินไทยฯ จะเป็นผู้รับภาระ ซึ่งขณะนี้ไม่มี                                                                                      |
| การประกันภัย                | : | บริษัท การบินไทยฯ ต้องประกันภัยต่าง ๆ ในเครื่องบินที่เช่าซื้อโดยบริษัท การบินไทยฯ เป็นผู้รับภาระค่าธรรมเนียมประกันภัยต่าง ๆ ทั้งสิ้นแต่เพียงผู้เดียวตลอดอายุของสัญญาเช่าซื้อ                                     |
| การจดทะเบียนทรัพย์สิน       | : | บริษัท การบินไทยฯ จะต้องเป็นผู้ดำเนินการจดทะเบียนกรรมสิทธิ์ในเครื่องบินที่เช่าซื้อในนามของผู้ให้เช่าซื้อ ตราบเท่าที่สัญญาเช่าซื้อ มีผลใช้บังคับ โดยบริษัท การบินไทยฯ ต้องเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายในการนี้ทั้งหมด |
| กฎหมายที่ใช้บังคับ          | : | กฎหมายประเทศอังกฤษ                                                                                                                                                                                               |
| เงื่อนไขอื่น ๆ              | : | เป็นไปตามสัญญามาตรฐานเงินกู้ Asset Based Financing หรือการเช่าซื้อในรูป Financial Lease ซึ่งรวมทั้งการกู้เงินในรูปสินเชื่อเพื่อการส่งออกของ ECAs                                                                 |

2. เมื่อวันที่ 6 เมษายน 2548 บริษัท การบินไทยฯ ได้เบิกรับเงินกู้พร้อมรับมอบเครื่องบินแอร์บัส A340 – 500 ลำที่ 1 เป็นจำนวน 82,517,862.69 ยูโร เทียบเท่า 106.25 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และได้ชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา ดังนี้

|                                |                        |
|--------------------------------|------------------------|
| - ค่าธรรมเนียมค่าประกันเงินกู้ | 2,475,538.88 ยูโร      |
| - ค่าธรรมเนียมจัดการเงินกู้    | 147,500.00 เหรียญสหรัฐ |
| และค่าธรรมเนียมรายลำอีก        | 70,000.00 ยูโร         |
| - ค่าธรรมเนียมตัวแทนต่อปี      | 500.00 เหรียญสหรัฐ     |
| - ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้ง SPV   | 63,904.00 เหรียญสหรัฐ  |

3. เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2548 บริษัท การบินไทยฯ ได้เบิกรับเงินกู้พร้อมรับมอบเครื่องบินแอร์บัส A340 – 500 ลำที่ 2 เป็นจำนวน 82,519,160.80 ยูโร เทียบเท่า 106.59 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และได้ชำระค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา ดังนี้

|                                |                       |
|--------------------------------|-----------------------|
| - ค่าธรรมเนียมค่าประกันเงินกู้ | 2,475,574.82 ยูโร     |
| - ค่าธรรมเนียมจัดการเงินกู้    | 21,071.43 เหรียญสหรัฐ |
| และค่าธรรมเนียมรายลำอีก        | 70,000.00 ยูโร        |
| - ค่าธรรมเนียมตัวแทนต่อปี      | 500.00 เหรียญสหรัฐ    |

4. อย่างไรก็ดี ในการรับมอบเครื่องบิน แอร์บัส A340-600 ลำที่ 1 และ 2 ซึ่งมีกำหนดรับมอบในเดือนมิถุนายน และเดือนกรกฎาคม 2548 ตามลำดับ นั้น ECAs เห็นว่าการนำส่วนลดของราคาเครื่องบินลำที่ 1 และ 2 มาหักในราคาเครื่องบินลำที่ 1 นั้น ไม่สะท้อนความเป็นจริง ECAs จึงได้ขอปรับราคาและวงเงินกู้ใหม่ตามหลัก Evening Out โดยมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาทสหรัฐ

| เครื่องบิน        | กำหนดการ<br>รับมอบ | แผนเดิม  |               | ปรับปรุง    |               |
|-------------------|--------------------|----------|---------------|-------------|---------------|
|                   |                    | ราคาเดิม | วงเงินกู้เดิม | Evening Out | วงเงินกู้ใหม่ |
| A 340-500 ลำที่ 1 | มีนาคม 2548        | 125.0    | 106.25        | 125.0       | 106.25        |
| A 340-500 ลำที่ 2 | เมษายน 2548        | 125.4    | 106.59        | 125.4       | 106.59        |
| A 340-600 ลำที่ 1 | มิถุนายน 2548      | 120.9    | 102.77        | 129.7       | 110.25        |
| A 340-600 ลำที่ 2 | กรกฎาคม 2548       | 138.8    | 117.98        | 130.0       | 110.50        |
| รวม               |                    | 510.1    | 433.59        | 510.1       | 433.59        |

ทั้งนี้ ราคาเครื่องบินแอร์บัส A340-600 ลำที่ 1 และ 2 ที่ ECAs ได้ปรับใหม่ตามหลักการ Evening Out เป็นราคาที่หักส่วนลดจำนวน 8,810,900 เหรียญสหรัฐ และ 8,828,838 เหรียญสหรัฐ ตามลำดับ หรือคิดเป็นเงินรวม 17,639,738 เหรียญสหรัฐ ซึ่งสูงกว่าข้อเสนอเดิมที่บริษัทแอร์บัสให้ส่วนลดลำละ 8,810,900 เหรียญสหรัฐ หรือเท่ากับ 17,621,800 เหรียญสหรัฐ อยู่จำนวน 17,938 เหรียญสหรัฐ ซึ่งจะทำให้วงเงินกู้ของเครื่องบินแอร์บัส A340-600 ลำที่ 1 สูงกว่าวงเงินที่ได้รับอนุมัติตามแผนการก่อนหน้านี้ และวงเงินกู้ของเครื่องบินแอร์บัส A340-600 ลำที่ 2 ต่ำกว่าวงเงินที่ได้รับอนุมัติตามแผนการก่อนหน้านี้ อย่างไรก็ดี วงเงินกู้รวมที่ปรับปรุงใหม่ยังคงเท่ากับวงเงินกู้เดิมเป็นจำนวน 220.75 ล้านบาทสหรัฐ และการดำเนินการดังกล่าวไม่ทำให้บริษัท การบินไทยฯ มีภาระเพิ่มเติมแต่อย่างใด

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณานำเสนอคณะรัฐมนตรีเพื่อทราบผลการกู้เงินรายนี้ต่อไปด้วย  
จะขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ

(นายทอง พิทยะ)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

๓๑/๕  
คณบดีได้นำเสนอคณะรัฐมนตรี  
เมื่อวันที่ 23 ส.ค. 2548  
(ทราบเพื่อเป็นข้อมูล)

สำนักงานบริหารหนี้สาธารณะ  
สำนักงานกึ่งตลาดเงินทุนต่างประเทศ  
โทร 0 2265 8050 ต่อ 414  
โทรสาร 0 2273 9167

|                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------|
| จัดอยู่ในประเภทเรื่องทราบเพื่อเป็นข้อมูล                                      |
|                                                                               |
| (นายนิล เภาจิตร)                                                              |
| ผู้อำนวยการสำนักงานบริหารงานสารสนเทศ ปฏิบัติราชการแทน<br>เลขาธิการคณะรัฐมนตรี |