

ด่วนที่สุด

ที่ กค 0804/22650



กระทรวงการคลัง

ถนนพระราม 6 กทม. 10400

3 ธันวาคม 2550

เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อซื้อหุ้นเพิ่มทุน

เรียน เลขาธิการคณะกรรมการรัฐมนตรี

ด้วยธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ได้มีการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของธนาคารฯ ครั้งที่ 1/2550 เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2550 และที่ประชุมมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนของธนาคารฯ โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 25,108,365,942 หุ้น โดยจัดสรรดังนี้

1. จัดสรรให้กระทรวงการคลังจำนวนไม่เกิน 5,586,944,825 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.40 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 7,821,722,755 บาท โดยจัดสรรตามสิทธิจำนวนไม่เกิน 2,854,559,829 หุ้น และจัดสรรเป็นสิทธิเพิ่มเติมจำนวนไม่เกิน 2,732,384,996 หุ้น รวมคิดเป็นร้อยละ 12.84 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของธนาคารฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน

2. จัดสรรแก่กลุ่มบุคคลโดยเฉพาะเจาะจงในประเทศ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของธนาคารฯ จำนวนไม่เกิน 6,300,433,630 หุ้น ในอัตราส่วนหุ้นเดิมจำนวน 1 หุ้นต่อหุ้นสามัญใหม่จำนวน 0.4941 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.40 บาท

3. เสนอขายแก่ ING Bank N.V. จำนวน 10,970,893,359 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.60 บาท

4. เสนอขายแก่บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด จำนวน 2,141,728,186 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.60 บาท ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทไทยเอ็นวีดีอาร์ฯ ออก NVDR ให้แก่ ING Support Holding B.V (ISH)

5. จัดสรรเพิ่มเติมจำนวน 108,365,942 หุ้น เพื่อรองรับการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของธนาคารฯ

ทั้งนี้ ภายหลังจากการเพิ่มทุนของธนาคารฯ กระทรวงการคลังจะถือหุ้นในธนาคารฯ ร้อยละ 26.11 ING Bank N.V. จะถือหุ้นในธนาคารฯ ร้อยละ 25.2 และ ISH จะถือหุ้นในธนาคารฯ ผ่านทาง NVDR ร้อยละ 4.92

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้ว ขอเรียนดังนี้

1. ความเป็นมา

คณะกรรมการได้ให้ความเห็นชอบโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 1 (Tier 1) และโครงการช่วยเพิ่มเงินกองทุนชั้นที่ 2 (Tier 2) ตามแผนฟื้นฟูระบบสถาบันการเงิน ซึ่งได้ประกาศใช้เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2541 และกระทรวงการคลังได้เข้าให้ความช่วยเหลือธนาคารฯ โดยการซื้อหุ้นบุริมสิทธิและถือหุ้นสามัญธนาคารฯ ปัจจุบันกระทรวงการคลังถือหุ้นธนาคารฯ รวมทั้งสิ้น 5,777,327,180 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นเงิน 57,773,271,800 บาท คิดเป็นร้อยละ 31.18 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว

/2. ข้อพิจารณา...

2. ข้อพิจารณา

2.1 ปัจจุบันธนาคารฯ ประสบปัญหาเรื่องความเพียงพอของเงินกองทุนอย่างรุนแรง ซึ่งหากธนาคารฯ ไม่สามารถเพิ่มทุนได้ภายในเดือนธันวาคม 2550 อัตราเงินกองทุนต่อสินทรัพย์เสี่ยงจะต่ำกว่าอัตราส่วนที่กฎหมายกำหนด ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุนและประชาชนผู้ฝากเงินของธนาคารฯ ตลอดจนระบบสถาบันการเงินในประเทศไทย การเพิ่มทุนของธนาคารฯ ในครั้งนี้ จะทำให้ธนาคารฯ มีความแข็งแกร่งของเงินทุนธนาคารฯ และสามารถเพิ่มระดับเงินกองทุนชั้นที่ 1 ของธนาคารฯ ให้อยู่ในสัดส่วนที่สอดคล้องกับระดับเงินกองทุนที่เหมาะสมเทียบเท่ามาตรฐานธนาคารพาณิชย์ที่ดีทั่วไป ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการขยายธุรกิจเพื่อเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจและรองรับการเติบโตของธนาคารฯ ในอนาคต

2.2 เพื่อแก้ไขปัญหาดังกล่าว กระทรวงการคลังในฐานะผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้มีนโยบายกำกับให้ธนาคารฯ จัดทำแผนธุรกิจ แผนบริหารความเสี่ยง และประมาณการตัวเลขผลประกอบการในอนาคต เพื่อให้มีความมั่นใจว่าธนาคารฯ สามารถมีการประกอบกิจการที่ยั่งยืนและเพื่อให้ผู้ลงทุนมีความมั่นใจในความเหมาะสมของการลงทุน โดยธนาคารฯ ได้ดำเนินการจัดทำแผนธุรกิจ และได้ปรับปรุงนโยบายการตั้งสำรองให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย พร้อมทั้งหาพันธมิตรร่วมทุนของธนาคารฯ คือ ING Bank N.V. ซึ่งเป็นสถาบันการเงินที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจการเงินที่หลากหลาย มีความแข็งแกร่งทางด้านเงินทุน และสามารถนำความเชี่ยวชาญในด้านต่าง ๆ มาช่วยบริหารจัดการธนาคารฯ ตามแผนธุรกิจที่วางไว้ในอนาคต ซึ่งจะทำให้ธนาคารฯ สามารถประกอบการได้อย่างมั่นคงและมีเสถียรภาพ

2.3 กระทรวงการคลังพิจารณาแล้วเห็นว่า กระทรวงการคลังควรซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิจำนวน 5,586,944,825 หุ้น ราคาหุ้นละ 1.40 บาท เป็นเงิน 7,821,722,755 บาท ซึ่งจะทำให้กระทรวงการคลังมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 26.11 ทั้งนี้ เพื่อรักษาเสถียรภาพของระบบธนาคารพาณิชย์ในระบบเศรษฐกิจโดยรวม ประกอบกับราคาหุ้นเพิ่มทุนที่ธนาคารฯ เสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสม และเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาซื้อขายหุ้นของธนาคารฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2550 (คือหุ้นละ 1.75 บาท) แต่มูลค่าทางบัญชีดังกล่าวยังไม่ได้รวมถึงการตั้งสำรองสินเชื่อด้อยคุณภาพจำนวนประมาณ 25,000 ล้านบาทในไตรมาสที่ 4 ของปี 2550 โดยการซื้อหุ้นเพิ่มทุนธนาคารฯ ตามสิทธิของกระทรวงการคลังดังกล่าว เป็นการซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามนัยระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการจำหน่ายหุ้นและซื้อหุ้นของส่วนราชการ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติมข้อ 5 (2) ซึ่งกำหนดให้ซื้อหุ้นนิติบุคคลซึ่งเป็นหุ้นเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมได้

2.4 ภายหลังจากการเพิ่มทุนแล้ว กระทรวงการคลังยังเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่สุดของธนาคารฯ แต่ในอนาคตหากธนาคารฯ มีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง มีความมั่นคง และสามารถปรับปรุงองค์กรให้สามารถแข่งขันกับธนาคารพาณิชย์อื่นได้ กระทรวงการคลังจะลดบทบาทการถือหุ้นในธนาคารฯ ลง โดยกระทรวงการคลังจะจำหน่ายหุ้นธนาคารฯ ที่กระทรวงการคลังถือไม่เกินร้อยละ 5 ให้แก่ ING Bank N.V. ในราคาไม่ต่ำกว่าราคาซื้อขายหุ้นของธนาคารฯ ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้น

ของกระทรวงการคลังลดลงเหลือร้อยละ 21.11 ซึ่งตามระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการจำหน่ายหุ้น และซื้อหุ้นของส่วนราชการ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ข้อ 10 (4) กำหนดว่า ในการจำหน่ายหุ้นที่ทำให้ สัดส่วนของหุ้นที่ถืออยู่ต่ำกว่าร้อยละ 25 ของหุ้นทั้งสิ้น จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรีก่อน

2.5 เนื่องจากในปีงบประมาณ 2551 กระทรวงการคลังมิได้ตั้งงบประมาณเพื่อการนี้ไว้ ดังนั้นแนวทางในการจัดหาเงินเพื่อชำระค่าหุ้นรายการดังกล่าวสามารถดำเนินการได้โดยการจำหน่ายหุ้น ที่กระทรวงการคลังถือ โดยอาศัยอำนาจตามพระราชบัญญัติวิธีการงบประมาณ พ.ศ. 2502 และที่แก้ไขเพิ่มเติม มาตรา 24 วรรคสี่ (4) และวรรคห้า ซึ่งกำหนดให้รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังมีอำนาจนำเงินที่ได้จากการจำหน่ายหุ้นไปซื้อหุ้นนิติบุคคลอื่นโดยไม่ต้องนำส่งคลัง ทั้งนี้การจ่ายเงินดังกล่าวต้องเป็นไปตามระเบียบของกระทรวงการคลังที่ได้รับอนุมัติจากคณะรัฐมนตรี คือ ระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการจำหน่ายหุ้น และซื้อหุ้นของส่วนราชการ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม

2.6 สำหรับหุ้นที่จะจำหน่ายเพื่อนำเงินมาชำระค่าหุ้นธนาคารฯ ดังกล่าวนั้น จะจำหน่าย หลักทรัพย์ที่มีสภาพคล่องและสามารถจำหน่ายได้ ตามนัยระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการจำหน่ายหุ้น และซื้อหุ้นของส่วนราชการ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม จำนวน 7 หลักทรัพย์ เพื่อให้ได้วงเงิน ประมาณ 7,821 ล้านบาท ดังนี้

(1) หุ้นบริษัทเอกชนที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 4 หลักทรัพย์ ได้แก่ ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) บริษัท ผาแดงอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) บริษัทเอ็นอีพี อสังหาริมทรัพย์และอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)

(2) หุ้นรัฐวิสาหกิจที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จำนวน 3 หลักทรัพย์ ได้แก่ บริษัท การบินไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท อสมท จำกัด (มหาชน) และบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

โดยจำหน่ายให้กับสถาบันการเงินของรัฐ และ/หรือ จำหน่ายให้กับนักลงทุนที่สนใจโดยผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การจำหน่ายหุ้นดังกล่าวกระทรวงการคลังจะเป็นผู้พิจารณากำหนดหลักทรัพย์ ราคา และเงื่อนไข ในการจำหน่ายหุ้น เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อรัฐและไม่กระทบต่อราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ สำหรับสัดส่วนการถือหุ้นรัฐวิสาหกิจจะยังคงอยู่ในกรอบสัดส่วนที่คณะรัฐมนตรีได้พิจารณาอนุมัติไว้ อย่างไรก็ดีตาม การจำหน่ายหุ้นบริษัทเอกชนบางหลักทรัพย์และหุ้นรัฐวิสาหกิจดังกล่าวข้างต้นเป็นหุ้นที่เข้าลักษณะ หุ้นที่รัฐบาลมีนโยบายให้จำหน่าย ตามระเบียบกระทรวงการคลังว่าด้วยการจำหน่ายหุ้นและซื้อหุ้นของส่วนราชการ พ.ศ. 2535 และที่แก้ไขเพิ่มเติม ข้อ 6 (1)

กระทรวงการคลังพิจารณาแล้วเห็นสมควรเสนอขออนุมัติคณะรัฐมนตรีดังนี้

1. อนุมัติในหลักการให้กระทรวงการคลังซื้อหุ้นเพิ่มทุนธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) จำนวน 5,586,944,825 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.40 บาท เป็นเงิน 7,821,722,755 บาท
2. อนุมัติในหลักการให้กระทรวงการคลังจำหน่ายหลักทรัพย์ตามข้อ 2.6 ซึ่งกระทรวงการคลัง ถืออยู่บางส่วน เพื่อให้ได้เงินค่าซื้อหุ้นเพิ่มทุนของธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ภายในวงเงิน 7,821 ล้านบาท โดยกระทรวงการคลังจะเป็นผู้พิจารณากำหนดหลักทรัพย์ ราคา และเงื่อนไขในการจำหน่ายหุ้นต่อไป
3. อนุมัติให้กระทรวงการคลังลดสัดส่วนการถือหุ้นในธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ลงเหลือต่ำกว่าร้อยละ 25 ตามข้อ 2.4

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณาส่งเสนอคณะรัฐมนตรีในวันที่ 4 ธันวาคม 2550 ด้วย จักขอบคุณยิ่ง

ขอแสดงความนับถือ



(นายฉลองภพ สู้สังกรกาญจน์)
รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

สำนักงานคณะกรรมการนโยบายรัฐวิสาหกิจ

สำนักบริหารหลักทรัพย์ของรัฐ

โทร. 0 2298 5822 ต่อ 6731

โทรสาร 0 2298 5497