



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงขวาง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ทค 151-032/4/2559

22 เมษายน 2559

เรื่อง ซึ่งแจ้งรายการจำหน่ายไปของหุ้นสามัญบริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด ตามที่ตลาดหลักทรัพย์สอภาม
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
อ้างอิง 1. หนังสือที่ บจ.467/2559 ลงวันที่ 12 เมษายน 2559 เรื่องขอให้ชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมรายการจำหน่ายหุ้นสามัญของ
บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด

ตามที่บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้รับหนังสือตามที่อ้างอิงข้างต้น ได้ขอให้บริษัทฯ ชี้แจง
ข้อมูลเพิ่มเติม เรื่องการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (“ท่าอากาศยานเบอร์”) ที่บริษัทฯถือครองทั้งหมด ให้กับบริษัท สำนักงาน
กฎหมายสิริพงศ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด โดยบริษัทขอชี้แจงว่า

บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน) เป็นฯ จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ต่อมาบริษัทฯ ได้ประสบปัญหาในส่วน
ของผู้ถือหุ้นมีมูลค่าติดลบ บริษัทฯ จึงได้แก้ปัญหาโดยเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการทางศาลล้มละลายกลาง เมื่อวันที่ 24
ตุลาคม 2556 โดยมีแผนนโยบายในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ เพื่อให้อยู่ในสภาพของกิจการที่เป็นปกติและมีผล
ประกอบการที่สร้างผลกำไร สามารถนำเงินมาเป็นผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้

โดยทางบริษัทฯ มีความคาดหวังจากกิจการเหมืองหิน เหมืองแร่ทองคำ และอสังหาริมทรัพย์ ที่จะสร้างรายได้ให้แก่
บริษัทฯ โดยเฉพาะกิจการเหมืองแร่ทองคำในท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการต่อใบอนุญาตจากการเข้าใช้พื้นที่ในเขตป่าไม้
(เริ่มหมดอายุตั้งแต่ปี 2553) และได้รับการต่ออายุหนังสือยินยอมในการเข้าใช้ที่ดินในเขตปฏิรูปที่ดิน ทั้ง 4 ฉบับ (เริ่ม
หมดอายุตั้งแต่ปี 2556) จากทั้งสองหน่วยงานภายในปี พ.ศ. 2558 เพราะทางบริษัทฯ ได้ติดต่อขอเข้าพบเพื่อขอคำ
ปรึกษาหารือกับหัวหน้าหน่วยงานราชการ เพื่อแก้ไขปัญหาที่ติดขัด หลายครั้ง และในแต่ละครั้งก็ได้รับการตอบรับในทางที่ดีมา
โดยตลอด แต่การดำเนินการขอต่ออายุการเข้าใช้พื้นที่ในเขตป่าไม้ และการขอต่ออายุหนังสือยินยอมเข้าใช้ที่ดินในเขตปฏิรูป
ที่ดิน ที่ไต่ยื่นต่อทางราชการ ก็ยังไม่ได้รับการต่ออายุ เพราะติดขัดในการพิจารณาของทางหน่วยงานราชการ และนับจนถึง
ปัจจุบันนี้ ทางบริษัทฯ ก็ยังไม่ได้รับการต่ออายุการเข้าใช้พื้นที่จากหน่วยงานราชการทั้งสองหน่วยงานแต่อย่างใด

อีกทั้ง ในช่วงปี 2557-2558 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้มีหนังสือให้บริษัทฯ แก้ไขปัญหาเหตุแห่งการเพิก
ถอน (NC ระยะที่ 3) ทางบริษัทฯ จึงได้ทบทวนแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ทั้งนี้หาก ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด จะประกอบกิจการเหมืองแร่ทองคำและทองแดงต่อไป จะต้องได้รับการต่ออายุหนังสืออนุญาตให้
เข้าใช้พื้นที่จากกรมป่าไม้ และจะต้องได้รับการต่ออายุหนังสือยินยอมการเข้าใช้ที่ดินในเขตปฏิรูปที่ดิน ภายใน ไคมาสที่ 2 ของ
ปี พ.ศ. 2559 ทางบริษัทฯ ถึงแม้จะมีผลประกอบการทำเหมืองแร่ทองคำและทองแดง แต่เมื่อพิจารณาจากนโยบายของรัฐบาล
ที่ยังไม่มีความชัดเจน รวมทั้งระยะเวลาที่แน่นอน ในการอนุญาตให้ประกอบกิจการเหมืองแร่ทองคำแล้ว จะพบว่าทางบริษัทฯ มี
โอกาสน้อยมาก ในการได้รับการต่ออายุหนังสืออนุญาตให้เข้าใช้พื้นที่จากกรมป่าไม้ และการต่ออายุหนังสือยินยอมให้เข้าใช้
ที่ดินในเขตปฏิรูปที่ดิน ทำให้บริษัทฯ ต้องรับภาระในค่าใช้จ่ายต่าง ๆ โดยไม่มีรายได้จากการประกอบกิจการ รวมทั้งทางบริษัทฯ
ต้องประสบปัญหากับกลุ่มคนบางกลุ่มที่ต่อต้านการทำเหมือง ทำให้เกิดความเสียหายแก่ทรัพย์สินและภาพลักษณ์ของบริษัทฯ



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงหวาง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

อีกทั้งในส่วนงบการเงินของท่าอากาศยาน มีการแสดงตัวเลขขาดทุนสะสมและตัวเลขการตั้งสำรองหนี้เป็นจำนวนที่สูง จนทำให้ยากแก่การแก้ไขปัญหาดังกล่าว

ทางบริษัทฯ จึงได้กำหนดแนวทางไว้ว่า ในช่วงต้นปี พ.ศ. 2559 หลังจากที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการแล้ว ทางบริษัทฯ อาจมีความจำเป็นต้องจำหน่ายหรือการตัดขายทรัพย์สินของบริษัทฯ ในส่วนที่เป็นภาระหนี้และไม่ก่อให้เกิดรายได้ออกจากบริษัทฯ

บริษัทฯ ขอเรียนว่า ในการจำหน่ายหุ้นสามัญของท่าอากาศยาน บริษัทฯ ได้มีการพิจารณาอย่างละเอียดถี่ถ้วนแล้ว ซึ่งในการพิจารณานั้น ได้นำผลของการประเมินของบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินอิสระและบริษัทประเมินหลักทรัพย์ ที่ได้การรับรองจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ มาประกอบการพิจารณา โดยมีบริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจจำกัด ทำหน้าที่ประเมินทรัพย์สินของท่าอากาศยาน และบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ทำหน้าที่ประเมินมูลค่าหุ้นของท่าอากาศยาน ซึ่งบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด ได้ประเมิน โดยคำนึงถึงสภาพกิจการของการประกอบธุรกิจเหมืองแร่ทองคำในอนาคต และประเมินมูลค่าของราคาหุ้นที่เหมาะสม

เมื่อบริษัทฯ ได้พิจารณาและวิเคราะห์โดยนำรายงานของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระทั้งสองบริษัทมาพิจารณาและใช้ร่วมประกอบการตัดสินใจแล้ว พบว่า การขายหุ้นสามัญของท่าอากาศยาน โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นว่าจะทำให้บริษัทฯ สามารถลดภาระค่าใช้จ่ายให้น้อยลง ลดการขาดทุนสะสมทำให้ผลประกอบการของบริษัทฯ ในภาพรวมมีผลเป็นบวก ทำให้บริษัทฯ มีรายได้และหรือนำเงินคืนที่มีอยู่ของบริษัทฯ ไปลงทุนในกิจการเหมืองแร่ประเภทอื่น เช่น เหมืองหิน เหมืองแร่ดีบุกและหรือธุรกิจอื่น ทั้งยังทำให้มูลค่าหุ้นของบริษัทฯ มีราคาสูงขึ้น อันเป็นประโยชน์ต่อผู้ลงทุนที่ถือหุ้นของบริษัทฯ ประกอบกับระยะเวลาในการขอแก้ไขเหตุฉุกเฉิน จะครบกำหนดระยะเวลาตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดเอาไว้ การขายหุ้นสามัญของท่าอากาศยาน จึงจะทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จากที่มีมูลค่าติดลบ กลับมาเป็นผลบวกทันที และแม้ว่าบริษัทฯ จะต้องเสียโอกาสในการประกอบกิจการเหมืองแร่ทองคำ ในท่าอากาศยาน ทั้งๆ ที่บริษัทฯ ได้ลงทุนเป็นเงินจำนวนมากไปแล้วก็ตาม แต่บริษัทฯ ก็สามารถจะนำบุคลากรและทรัพยากรรวมทั้งเงินทุนของบริษัทฯ ไปลงทุนในกิจการที่มียอดกำไรและความเสี่ยงต่ำกว่า ซึ่งน่าจะสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ได้ดีกว่าและเพื่อให้เป็นประโยชน์กับบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในที่สุด ในท้ายที่สุดแล้วบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ จะเป็นผู้ได้รับประโยชน์จากการขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ท่าอากาศยาน จำกัด

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทางบริษัทจึงใคร่ขอชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติม ดังรายละเอียดต่อไปนี้

1. รายละเอียดทรัพย์สินของ TKL และราคาประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ TKL ในราคา 0 บาทต่อหุ้น

เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2559 คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติรายการขายหุ้นทั้งหมดของ TKL ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) ประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ TKL โดยวิธีที่ประเมินมูลค่าหุ้นได้ 3 วิธี ได้แก่ วิธีมูลค่าหุ้นทางบัญชี วิธีปรับปรุงมูลค่าทางบัญชี และวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ประเมินมูลค่าได้เท่ากับ (140.08),(139.92) และ(247.39-197.35)บาทต่อหุ้น และให้ความเห็นว่ามูลค่าหุ้น TKL ที่เหมาะสมคือ 0 บาทต่อหุ้น อย่างไรก็ตาม จากแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2558 (แบบ 56-1) ที่บริษัทนำเสนอเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2559 ระบุว่าบริษัทมีเนื้อที่การถือครองสิทธิในการสำรวจแร่ 6 แปลง เนื้อที่ 2.07 ตารางกิโลเมตร และจากผลการสำรวจแร่ทองคำพบว่าปริมาณสินแร่ที่ยังคงเหลือ สามารถทำเหมืองได้มีปริมาณเท่ากับ 570,561 ตัน ที่ความสมบูรณ์ของทองคำเฉลี่ย 1.58 กรัมต่อตัน คิดเป็นปริมาณโลหะทองคำ 28,988 ออนซ์ ประกอบข้อมูลในงบการเงินประจำปี 2558 ระบุว่าบริษัทมีรายได้จากการขายทองคำและทองแดงเท่ากับ 125 ล้านบาท



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ทั้งนี้ TKL คาดว่าจะสามารถดำเนินการได้เป็นปกติและเริ่มมีรายได้จากการขายสินแร่ในปี 2559 นั้น ตลาดหลักทรัพย์ฯจึงขอให้บริษัทชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติม ดังนี้

ข้อ 1.1 รายละเอียดทรัพย์สินหลักที่ TKL ใช้ประกอบธุรกิจ เช่น ที่ดิน อาคาร สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร และอุปกรณ์ สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน เป็นต้น พร้อมทั้งระบุ ลักษณะกรรมสิทธิ์ ภาระผูกพัน และมูลค่าของเหมืองทองคำ

: รายละเอียดทรัพย์สินหลักที่ TKL ใช้ประกอบธุรกิจ

ประเภทของสินทรัพย์	มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31/12/58	ภาระผูกพัน	ลักษณะกรรมสิทธิ์
ที่ดิน	13,284,063.00	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	6,830,015.33	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	16,652,347.56	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	1,929,311.88	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
เครื่องจักรและอุปกรณ์			
• เครื่องจัดการผลิตหลัก	121,259,219.70		
• เครื่องจักรกระบวนการลอยแร่	63,484,162.93	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
• เครื่องจักรกระบวนการบดสินแร่	16,056,775.48		
• อื่นๆ	63,356,193.15		
รวมเครื่องจักรและอุปกรณ์	264,156,351.26		
ยานพาหนะ	10,842,658.81	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
อุปกรณ์ไฟฟ้า	7,876,476.77	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
ต้นทุนการรื้อถอน	11,087,803.84	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
งานระหว่างก่อสร้าง	32,107,042.03	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ			
• โปรแกรมคอมพิวเตอร์	484,816.72	-ไม่มี-	เจ้าของกรรมสิทธิ์
ประทานบัตร	ไม่มีการตีมูลค่าทางบัญชี	-ไม่มี-	ได้รับสัมปทาน
รวม	364,766,070.48		



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ข้อ 1.2 สถานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TKL ในปี 2556-ปี 2558 และรายการภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการค้าประกันของ THL

: สถานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TKL ในปี 2556-ปี 2558 (งบการเงินผ่านการตรวจสอบ)

รายการ	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
สินทรัพย์หมุนเวียน	118,955,333.34	254,970,678.37	433,248,753.67
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
• เงินกู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้อง	281,981,158.27	285,870,716.75	282,201,255.18
• รายจ่ายโครงการเหมืองแร่ทองคำรอดบัญชี	176,605,968.04	175,981,644.69	175,981,644.69
• ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	364,766,070.39	419,906,331.74	481,815,712.09
• อื่นๆ	3,715,143.20	3,527,830.89	3,594,927.51
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	827,068,339.90	885,286,524.07	943,593,539.47
รวมสินทรัพย์	946,023,673.24	1,140,257,202.44	1,376,842,293.14
หนี้สินหมุนเวียน			
• เงินกู้ยืมระยะยาวที่ผิดนัดชำระ ธ.คอยซ์แบงก์	829,008,721.35	849,002,334.25	764,905,110.41
• ค่าเสียหายจากสัญญาส่งมอบทองคำ ธ.คอยซ์แบงก์	906,423,339.17	913,969,552.59	909,448,448.84
• ประมาณการค่าภาคหลวง กพร. และ สปก	317,918,262.37	319,836,227.07	308,631,242.78
• อื่นๆ	58,281,741.07	75,937,616.24	53,294,109.76
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,111,632,063.96	2,158,745,730.15	2,036,278,911.79
หนี้สินไม่หมุนเวียน	165,172,971.32	214,348,139.04	149,205,808.53
รวมหนี้สิน	2,276,805,035.28	2,373,093,869.19	2,185,484,720.32
ส่วนของผู้ถือหุ้น	(1,330,781,362.04)	(1,140,257,202.44)	(808,642,427.18)
ทุนจดทะเบียน	950,000,000	950,000,000	950,000,000
ทุนชำระแล้ว	725,000,000	725,000,000	725,000,000
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	(104,752,651.29)	(424,194,239.57)	(410,823,430.31)
ขาดทุนต่อหุ้น	(14.45)	(58.51)	(56.67)

ในส่วนเงินทุนจดทะเบียนของทุ่งคำ ที่มีทุนจดทะเบียนจำนวน 950 ล้านบาท และจดทะเบียนทุนชำระแล้วจำนวน 725 ล้านบาท ซึ่งผู้ถือหุ้นยังไม่ได้ชำระเงินค่าหุ้นคิดเป็นจำนวนเงิน 225 ล้านบาท โดยที่บริษัทฯ ที่ถือหุ้นอยู่จำนวน 9,115,386 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 95.95 โดยมีหุ้นจำนวน 2,880,000 หุ้น ได้ชำระเงินค่าหุ้นในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้น ยังคงค้างอยู่จำนวนร้อยละ 75 คิดเป็นมูลค่า 216 ล้านบาท และบริษัท ชลสิน จำกัด ถือหุ้นจำนวน 384,600 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.05 โดยมีหุ้นจำนวน 120,000 หุ้น ได้ชำระเงินค่าหุ้นในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้น ยังคงค้างอยู่จำนวนร้อยละ 75 คิดเป็นมูลค่า 9 ล้านบาท เมื่อทางบริษัทฯ ได้รับเงินจากการเพิ่มทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการแล้ว บริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไขปัญหานี้กับผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง (บริษัทฯ ในเครือทั้งหมด) ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดขึ้นมาจากผู้บริหารชุดเดิม ที่ได้ก่อให้เกิดขึ้น โดยไม่ได้รับการแก้ไขจนก่อให้เกิดปัญหาเรื่องหนี้สินรายการระหว่างกัน จำนวนมาก ดังนั้น เพื่อเป็นการแก้ไขเรื่องหนี้สินรายการระหว่างกัน ทางบริษัทฯ จึงได้ชำระเงินค่าหุ้นในอัตราร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่บริษัทฯ ค้างชำระ คิดเป็นจำนวนเงิน 216 ล้านบาท ให้กับทุ่งคำ ซึ่งภายหลัง ทุ่งคำ ได้ชำระเงินกู้ยืมระหว่างกันคืนให้กับ บริษัทฯ และบริษัทในเครือเป็นที่เรียบร้อยแล้ว



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่ : ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงแขวง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

รายการภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการค้าประกันของ บริษัทฯ

- บริษัทฯ ได้ค้าประกันหนี้สินการกู้ยืมเงินจากธนาคารต่างประเทศ ของ ท่าอากาศยานฯ
- เจ้าหนี้ดังกล่าวได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ในมูลหนี้สัญญากู้ยืมเงินและสัญญาซื้อขายทองคำ ให้บริษัทฯรับผิดชอบในฐานะผู้ค้าประกัน ในการฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ
- เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ สอบสวนคำขอรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้ ทางบริษัทฯได้โต้แย้งคัดค้านมูลหนี้ที่เจ้าหนี้ยื่นขอรับชำระ ว่าบริษัทฯ ไม่ได้ค้าประกันการผิดสัญญาซื้อขายทองคำ (บริษัทฯ ค้าประกันเฉพาะสัญญากู้ยืมเงินเท่านั้น)
- ตามแผนฯทางบริษัทฯต้องชำระหนี้ทั้งหมดในจำนวนร้อยละ 18.05 ของภาระหนี้ทั้งหมดที่เจ้าหนี้ยื่นขอรับชำระหนี้ แต่ทั้งนี้ ยอดมูลหนี้ของเจ้าหนี้แต่ละรายต้องได้รับการสอบสวนจากเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ก่อน
- ซึ่งตามแผนฟื้นฟู บริษัทฯต้องชำระในส่วนของเจ้าหนี้ดังกล่าว คิดเป็นจำนวนเงิน 10,154,230.42 เหรียญดอลลาร์สหรัฐหรือคิดเป็นเงินไทยเท่ากับ 333,462,896.19 บาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐเท่ากับ 32.8398 บาท ณ วันที่ 5 พฤศจิกายน 2557
- และเจ้าหนี้จะได้รับชำระหนี้ ต่อเมื่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรือศาลได้มีคำสั่งให้ได้รับชำระหนี้เป็นที่สุดหรือถึงที่สุดแล้ว
- ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ฉบับสมบูรณ์ ลงวันที่ 7 สิงหาคม 2558 กำหนดให้บริษัทฯ ต้องชำระเงินงวดแรกไม่ช้ากว่า 7 วันทำการ หลังจากวันที่ 30 มิถุนายน 2559 หรือวันที่ครบ 6 เดือนนับแต่วันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน แล้วแต่วันใดจะถึงกำหนดก่อน (ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2558) ครบกำหนด 6 เดือน คือวันที่ 24 มีนาคม 2559 ดังนั้น เพื่อเป็นการปฏิบัติตามแผนฟื้นฟู บริษัทฯ จึงต้องชำระเงินตามแผนฟื้นฟู งวดแรก ให้แก่เจ้าหนี้ทุกกลุ่มทุกราย แต่เนื่องจากเจ้าหนี้รายดังกล่าว ยังไม่มีคำสั่งจากเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ว่าจะได้รับชำระเงินเป็นจำนวนเท่าใด ดังนั้น เพื่อเป็นการปฏิบัติตามแผน ทางบริษัทฯ จึงดำเนินการ ดังนี้
- เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ชำระเงินงวดแรก ตามแผนฟื้นฟู เป็นจำนวนเงิน 1,952,736.62 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็นเงินไทย 68,515,669.79 บาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐเท่ากับ 35.087 บาท ณ วันที่ 22 มีนาคม 2559 โดยการวางทรัพย์ไว้ที่สำนักงานคดีแพ่ง กรุงเทพมหานคร 2 อันเป็นการชำระตามแผน เพราะบริษัทฯ ไม่สามารถหยั่งรู้ถึงสิทธิของเจ้าหนี้รายนี้ได้ว่า เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะมีคำสั่งให้เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้จำนวนเท่าใด
- ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ได้กำหนดไว้ว่า หากบริษัทฯ มีเงินคงเหลือภายหลังจากการจัดสรรชำระหนี้ในงวดแรกแล้ว ให้นำเงินสดคงเหลือดังกล่าว ในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 มาจัดสรรชำระหนี้ก่อนกำหนดให้แก่เจ้าหนี้ทุกรายตามแผนตามสัดส่วนภาระหนี้ที่ค้างตามแผน ส่วนที่เหลือให้เป็นอำนาจของบริษัทฯ ที่จะจัดสรรเพื่อชำระหนี้ก่อนกำหนดเพิ่มเติมตามที่เห็นสมควร ดังนั้น เพื่อเป็นการปฏิบัติตามแผน บริษัทฯ จึงนำเงินมาจัดสรรชำระหนี้ก่อนกำหนดให้แก่เจ้าหนี้ และเป็นการชำระในงวดที่ 2 ถึง งวดที่ 5 อันเป็นจำนวนเงินตามแผนทั้งจำนวน
- วันที่ 28 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ชำระเงินในส่วนที่เหลือ ตามแผนฟื้นฟู เป็นจำนวนเงิน 8,201,493.80 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็นเงินไทย 287,765,812.96 บาท ที่อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญดอลลาร์สหรัฐเท่ากับ 35.087 บาท ณ วันที่ 22 มีนาคม 2559 โดยการวางทรัพย์ไว้ที่สำนักงานคดีแพ่ง กรุงเทพมหานคร 2 อันเป็นการชำระเพิ่มเติมตามแผน เพราะบริษัทฯ ไม่สามารถหยั่งรู้ถึงสิทธิของเจ้าหนี้รายนี้ได้ว่า เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะมีคำสั่งให้เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้จำนวนเท่าใด



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่ : ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวง แขวง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

- บริษัทฯ ได้ชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการครบถ้วน แต่เจ้าหนี้ดังกล่าวจะมีสิทธิรับเงินจำนวนดังกล่าว ต่อเมื่อ เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้มีคำสั่งอนุญาตให้เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้ตามคำขอชำระหนี้แล้วเท่านั้น
- จำนวนเงินที่บริษัทฯ วางชำระ ครั้งแรกจำนวนเงิน 68,515,669.79 บาท ครั้งที่สองจำนวนเงิน 287,765,812.96 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 356,281,482.75 บาท ซึ่งจะมากกว่าจำนวนเงินตามแผนฟื้นฟูที่กำหนดไว้ที่ 333,462,896.19 บาท อยู่เป็นจำนวนเงิน 22,818,586.56 บาท เป็นเพราะอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่มีจำนวนสูงขึ้น ซึ่งการดังกล่าวตกเป็นหน้าที่ของบริษัทฯ
- อนึ่ง หากเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ มีคำสั่งให้เจ้าหนี้ดังกล่าวได้รับชำระหนี้เป็นบางส่วน ไม่เต็มตามจำนวนเงินที่ขอรับชำระแล้ว และหรือศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งให้เจ้าหนี้ดังกล่าวได้รับชำระหนี้ไม่เต็มตามจำนวนที่ขอรับชำระ เจ้าหนี้จะได้รับเงินในอัตราร้อยละ 18.05 จากยอดจำนวนเงินตามคำสั่งเท่านั้น ในกรณีเช่นนี้ จำนวนเงินที่บริษัทฯ วางชำระที่สำนักงานบังคับคดีแพ่ง ในส่วนที่เหลือจะตกเป็นของบริษัทฯ ทันที
- ดังนั้น ทางบริษัทฯ จะมีการผูกพันที่สามารถใช้สิทธิไต่เบียดในจำนวนเงินที่ได้ชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ (ธนาคารดอยซ์แบงก์ เอจี) คืนจาก ทุงคำ ได้
- ซึ่งบัดนี้ทางบริษัท ได้ใช้สิทธิเรียกเงินที่ได้ชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ไปแล้วคืนจาก ทุงคำ จำนวน 116,500,000 บาท โดยส่วนที่เหลือจากยอดที่บริษัทฯ ได้วางทรัพย์ 239,781,482.75 บาท บริษัทฯ ยังสามารถใช้สิทธิเรียกเงิน (ไต่เบียด) ได้ในภายหลังจากที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรือศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งว่าคำขอรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้รายนี้แล้ว

ข้อ 1.3 ชื่อผู้ประเมินทรัพย์สิน ทั้งนี้ผู้ประเมินทรัพย์สินดังกล่าวเป็นผู้ประเมินที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต.หรือไม่ ประวัติ และประสบการณ์ของผู้ประเมิน วันที่ประเมิน และสรุปสาระสำคัญของรายงานการประเมินพอสังเขป

: บริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด เป็นบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินในตลาดทุนและผู้ประเมินหลักที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ที่ สช.24/2555 โดยมีระยะเวลาที่ได้รับความเห็นชอบในปัจจุบันในวันที่ 16 มี.ค. 2559 - 15 มี.ค. 2561 และเป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์มากมายในวงการประเมิน โดยบริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ

ประสบการณ์ที่ผ่านมา

ผู้ประเมินทรัพย์สิน มีประสบการณ์ประเมินมูลค่าธุรกิจเช่น อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจบดแร่ แต่งแร่ บดหิน เครื่องจักร รวมทั้งโครงสร้างสาธารณูปโภคพื้นฐาน

วันที่ประเมินทรัพย์สิน 23 กุมภาพันธ์ 2559

สรุปสาระสำคัญของรายงานการประเมิน บริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด มีความเห็นว่า มูลค่าตลาด (Market Value) ของทรัพย์สินของ ทุงคำ ที่ทำการประเมินมูลค่า ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 539,830,000 บาท (ห้าร้อยสามสิบเก้าล้านแปดแสนสามหมื่นบาทถ้วน) โดยได้ทำการประเมินมูลค่าทรัพย์สินจำนวน 5 กลุ่ม ได้แก่ ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ที่ดินว่างเปล่า บ้านเดี่ยว ทรัพย์สินถาวรอื่นๆ ประทานบัตรเหมืองทองคำตามรายละเอียดดังนี้

- ทรัพย์สินกลุ่มที่ 1 ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง มูลค่าทรัพย์สินรวม 14,170,000 บาท
 - แบ่งทรัพย์สินออกเป็น 4 ส่วน ประกอบด้วย
 - ที่ดินว่างเปล่า 1 แปลง เนื้อที่ดินประมาณ 2-1-54.0 ไร่
 - ที่ดินว่างเปล่า 2 แปลง เนื้อที่ดินประมาณ 19-3-96 ไร่
 - ที่ดินว่างเปล่า 3 แปลง (นส.3ก. เนื้อที่ดิน 39-3-12 ไร่



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร: (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

- อาคารสิ่งปลูกสร้างจำนวน 38 รายการ บางส่วนตั้งอยู่ในพื้นที่เขตป่าสงวนแห่งชาติ และบางส่วนตั้งอยู่ในเขตปฏิรูปที่ดินเพื่อการเกษตรกรรม
- ทรัพย์สินกลุ่มที่ 2 ที่ดินว่างเปล่าจำนวน 4 แปลง (น.ส.3) เนื้อที่ดินรวมประมาณ 24-1-70.0 ไร่ (24.4250 ไร่ หรือ 9,770.0 ตารางวา) ในตำบลนาโป่ง อำเภอเมืองเลย จังหวัดเลย มูลค่าทรัพย์สินรวม 5,860,000 บาท
- ทรัพย์สินกลุ่มที่ 3 บ้านเดี่ยวชั้นเดียวเนื้อที่ดินรวมประมาณ 0-0-72.0 ไร่ (72 ตารางวา) ในตำบลนาอาน อำเภอเมืองเลย จังหวัดเลย มูลค่า 1,200,000 บาท
- ทรัพย์สินกลุ่มที่ 4 ทรัพย์สินถาวรอื่นๆ มูลค่ารวม 425,000,000 บาท แบ่งออกได้เป็น 2 ส่วนได้แก่
 - ทรัพย์สินถาวรอื่นๆ ตั้งอยู่จังหวัดเลย (3,152 รายการ) มูลค่ารวม 396,500,000 บาท
 - เฟอ์นเจอร์และอุปกรณ์ 390 รายการ
 - เฟอ์นเจอร์และอุปกรณ์บ้านพักกรรมการผู้จัดการ 23 รายการ
 - ระบบไฟฟ้า 144 รายการ
 - เครื่องปั้นไฟฟ้าและอุปกรณ์ 28 รายการ
 - ระบบบ่อน้ำ 13 รายการ
 - อุปกรณ์ห้องแล็บ 206 รายการ
 - ซอฟต์แวร์ 7 รายการ
 - คอมพิวเตอร์ 91 รายการ
 - อุปกรณ์เหมือง 143 รายการ
 - เครื่องจักรและอุปกรณ์การผลิตหลัก 1,724 รายการ
 - เครื่องจักรบดลมนิล 63 รายการ
 - เครื่องจักรและอุปกรณ์ประกอบเครื่องจักรกระบวนการลอยแร่หลัก 170 รายการ
 - เครื่องจักรและอุปกรณ์ประกอบเครื่องจักรกระบวนการบดสินแร่ 89 รายการ
 - รถชุดและอุปกรณ์ 25 รายการ
 - เครื่องมือ 21 รายการ
 - อุปกรณ์โรงซ่อม 5 รายการ
 - ยานพาหนะ 10 รายการ
 - ทรัพย์สินถาวรอื่นๆ ที่จดทะเบียนทรัพย์สินที่กรุงเทพมหานคร แต่ตั้งอยู่จังหวัดเลย (297 รายการ) มูลค่ารวม 29,100,000 บาท
 - เฟอ์นเจอร์และอุปกรณ์ 100 รายการ
 - อุปกรณ์ไฟฟ้า 12 รายการ
 - คอมพิวเตอร์ 66 รายการ
 - ซอฟต์แวร์ 13 รายการ
 - อุปกรณ์เหมือง 46 รายการ
 - ยานพาหนะ 40 รายการ
 - รถชุด 20 รายการ



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกอกใหญ่ กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

- ทรัพย์สินกลุ่มที่ 5 ประทานบัตร มูลค่ารวม 93,000,000 บาท ประกอบด้วย 2 ส่วนได้แก่
 - ประทานบัตร จำนวน 6 ฉบับ เลขที่ 26969/15574, 26969/15575, 26970/15576, 26971/15558, 26972/15559 และ 26973/15560
 - ค่าขอประทานบัตรเมืองทองคำ จำนวน 2 ฉบับ เลขที่ 104/2538 และ 76/2539

อ้างอิงสินแร่ทองคำตามที่บริษัทฯ ได้เปิดเผยตามแบบรายการข้อมูลประจำปี 2558 ว่าจากผลสำรวจรวมแร่ทองคำพบว่ามีประมาณโลหะทองคำคงเหลือ 28,988 ออนซ์ นั้นเป็นผลสำรวจเฉพาะพื้นที่ T-1 และ T1-8 เท่านั้น

แต่ในการประเมินมูลค่าทรัพย์สินกลุ่มที่ 5 ที่มีการประเมินมูลค่าประทานบัตร มูลค่ารวม 93,000,000 บาท นั้น เป็นการคำนวณจากประทานบัตร ทั้ง 6 แปลงในพื้นที่ T-1 T1-8 รวมกับการตั้งสมมติฐานในแปลงค่าขอประทานบัตรจำนวน 2 ฉบับ คือ T1-S และ T3 ซึ่งผู้ประเมินได้ประมาณการเป็นเวลา 12 ปี ซึ่งคิดจากประมาณรายได้ หักต้นทุนและค่าใช้จ่ายดำเนินการ มาคำนวณมูลค่าปัจจุบันด้วยอัตราคิดลด มีมูลค่าเท่ากับ 533 ล้านบาท และนำไปหักมูลค่าที่ดิน และเครื่องจักร อุปกรณ์และทรัพย์สินถาวรอื่นๆ ให้คงเหลือแต่ มูลค่าสินแร่

ข้อ 1.4 ระบุชื่อ IFA ทั้งนี้ IFA ดังกล่าวได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.หรือไม่ วันที่ให้ความเห็นสรุปรายงานความเห็นของ IFA รายละเอียดการปรับปรุงสินทรัพย์และหนี้สินของวิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นทางบัญชี และสมมติฐานที่ใช้สำหรับวิธีค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

: บริษัท ดิสคัฟเวอรี แมเนจเม้นท์ จำกัด (Discover Management Company Limited) (“Discover”) ตั้งอยู่เลขที่ 888/150 ชั้น 15 อาคารมหาพลาซ่า ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 เป็นบริษัทที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ณ วันที่ 5 เมษายน 2559 โดยมีระยะเวลาการได้รับความเห็นชอบ วันที่ 21 พ.ค. 2557 – 20 พ.ค. 2562

โดยทาง Discover ได้จัดทำประเมินของ ทองคำ สามารถสรุปมูลค่าที่คำนวณจากแต่ละวิธี ได้ดังต่อไปนี้

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้น	มูลค่าหุ้น ทองคำ (บาทต่อหุ้น)
1. วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach)	(140.08)
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	(136.21)
3. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Price to Book Value Ratio Approach: P/BV Ratio)	ไม่สามารถคำนวณได้
4. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio Approach: P/E Ratio)	ไม่สามารถคำนวณได้
5. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด	ไม่สามารถคำนวณได้
6. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach: DCF)	(247-39) - (197.55)
7. วิธีประเมินมูลค่าหุ้นโดยการคิดลดเงินปันผล (Dividend Discount Model: DDM)	(0)

หมายเหตุ: มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท

จากข้อมูลข้างต้นแสดงให้เห็นว่าสามารถประเมินมูลค่าหุ้นของ ทองคำ มีรายละเอียดดังนี้

1. วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี & วิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี

วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชีสะท้อนถึงมูลค่าตามบัญชีของหุ้น ทองคำ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยพิจารณาจากข้อมูลในอดีตตามงบการเงินที่ตรวจสอบหรือสอบทานแล้วของ ทองคำ และ วิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี จะมีการพิจารณาปรับรายการต่างๆ ใน



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกุ่ม กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

งบการเงินให้เป็นปัจจุบันมากขึ้น อย่างไรก็ตามวิธีประเมินมูลค่าหุ้นทั้ง 2 วิธีนี้ไม่ได้คำนึงถึงมูลค่าที่เกิดจากความสามารถในการทำกำไรของหุ้น แต่มูลค่าหุ้นที่ประเมินโดยวิธีนี้สามารถสะท้อนถึงมูลค่าพื้นฐานของหุ้นได้

ในการประเมินมูลค่าหุ้นของหุ้น โดยวิธีนี้ทาง Discover ได้ใช้มูลค่าหุ้นตามบัญชี ซึ่งปรากฏตามงบการเงินภายในล่าสุดที่รอการลงนามโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และปรับปรุงด้วยส่วนเพิ่มหรือส่วนลดตามราคาตลาดของสินทรัพย์ถาวร

เนื่องจากหุ้น มีทรัพย์สินที่เป็นใบอนุญาตการประกอบธุรกิจ (ประธานบัตร) ในการทำเหมืองแร่อยู่หลายแห่งรวมทั้งสินทรัพย์บางส่วนเป็นสินทรัพย์ที่หุ้น ครอบครองมานานดังนั้นบริษัทจึงได้ว่าจ้าง บริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด (ผู้ประเมินอิสระราคาอิสระ ที่ได้รับความเห็นชอบจากสมาคมผู้ประเมินค่าทรัพย์สินแห่งประเทศไทย (“VAT”) และเป็นบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินในตลาดทุนและผู้ประเมินหลักที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ด.) ประเมินราคาทรัพย์สินเพื่อใช้สำหรับวัตถุประสงค์สาธารณะ ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2559

ทั้งนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการปรับปรุงรายการต่างๆ ของบริษัท ตามงบการเงินภายในล่าสุด สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยสรุปได้ดังนี้:

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงิน	มูลค่าตามงบการเงินภายใน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	มูลค่าที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ	ผลต่าง
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	118.96	ไม่มีการประเมิน	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวกับกิจการที่เกี่ยวข้อง	281.98	ไม่มีการประเมิน	-
รายจ่ายเหมืองแร่ของรอดัคบัญญัติ ¹	176.61	93.00	(94.69)
ต้นทุนค่าเรือถอนเหมืองทอง ³	11.09		
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ในส่วนที่ไม่มีการประเมิน	38.29	ไม่มีการประเมิน	-
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	315.39	446.83	82.06
เงินลงทุนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	3.72	ไม่มีการประเมิน	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	827.07	863.81	36.75
รวมสินทรัพย์	946.02	982.77	36.75
รวมหนี้สิน ⁴	2,276.81	2,276.81	-
ทุนชำระแล้ว	725.00	725.00	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(2,055.78)	(2,055.78)	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	(1,330.78)	(1,294.04)	36.75
จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ	9.50	9.50	9.50
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	(140.08)	(136.21)	3.87

หมายเหตุ: มูลค่าหุ้นที่ตราไว้เท่ากับหุ้นละ 100.00 บาท

1/ งบการเงินภายในรอการลงนามโดยผู้สอบบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

2/ ปรับปรุงตามรายงานประเมินทรัพย์สินของบริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด ณ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2559

3/ เนื่องจากผู้ประเมินราคาอิสระได้ใช้วิธีการประเมินประธานบัตรเหมืองทองโดยวิธีพิจารณารายได้ (income approach) ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงได้ปรับปรุงรายการ รายจ่ายเหมืองแร่ของรอดัคบัญญัติจำนวน 176.61 ล้านบาท และต้นทุนค่าเรือถอนเหมืองทองจำนวน 11.09 ล้านบาท เป็น 93.00 ล้านบาท เนื่องจากรายการทั้ง 2 รายการเป็นส่วนหนึ่งของกำไรในวิธีพิจารณารายได้ของผู้ประเมินราคาอิสระ



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจวนกรุง กทม 10320 โทร: (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

4/หนี้สินรวมไม่มีการเปลี่ยนแปลงในด้านจำนวนแต่จะมีการเปลี่ยนแปลงเจ้าหนี้อันเนื่องมาจากคำสั่งศาลฟื้นฟูในแผนการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทฯ

ในส่วนที่ดินอาคารและอุปกรณ์ในส่วนที่ไม่มีการประเมินมีรายละเอียดดังนี้

- งานระหว่างก่อสร้าง
- ถนน (ทางเข้า-ออก และบริเวณโดยรอบ)
- บ่อกักเก็บกากแร่

❖ จากการประเมินโดยวิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี เท่ากับ (140.08) บาทต่อหุ้น และ วิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี เท่ากับ (136.21) บาทต่อหุ้น

2. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด

วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด จะวิเคราะห์ผลของการดำเนินการในอดีต ตลอดจนสะท้อนถึงความสามารถและผลการดำเนินการในอนาคตของ ท่าอากาศยาน โดยประมาณการทางการเงินที่ใช้ในการประเมินมูลค่าหุ้น จัดทำขึ้นภายใต้สมมติฐานและข้อมูลที่ได้รับจาก ท่าอากาศยาน และกำหนดขึ้นภายใต้ภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบัน โดยพิจารณาควบคู่กับข้อมูลในอดีต หากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับแผนธุรกิจและนโยบายต่างๆ ของ ท่าอากาศยาน หรือสถานะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้การดำเนินธุรกิจของ ท่าอากาศยาน เปลี่ยนแปลงไปจากประมาณการ และตัวแปรที่กำหนดไว้ อาจทำให้ประมาณการที่กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานที่กล่าวมาข้างต้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นของ ท่าอากาศยาน ที่ประเมินได้เปลี่ยนแปลงไปเช่นกัน ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่ามูลค่าของ ท่าอากาศยาน ที่คำนวณจากวิธีปัจจุบันกระแสเงินสดในครั้งนี้ อาจไม่สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของ ท่าอากาศยาน เนื่องจากปัจจุบัน ท่าอากาศยาน อยู่ในสถานะหนี้สินล้นพ้นตัว (ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นลบ) ทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินไม่สามารถคำนวณค่า เบต้า (Beta) และ ต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ย (WACC) ที่เหมาะสมได้ นอกจากนี้ ท่าอากาศยาน ยังมีความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจเนื่องจากยังมีข้อพิพาททางกฎหมายทำให้ปัจจุบัน ท่าอากาศยาน ไม่สามารถดำเนินธุรกิจปกติ

ในสถานการณ์ปัจจุบัน ท่าอากาศยาน ไม่มีการขุดเจาะทำเหมืองแร่เพิ่มเติมจากเดิมเนื่องจากที่ดินแปลง T1 อยู่ระหว่างการขอต่ออายุใบอนุญาตเข้าทำประโยชน์ในเขตพื้นที่ป่าไม้ ส่วนที่ดินแปลง T1-8 ท่าอากาศยาน ได้ทำการสำรวจและประเมินศักยภาพจากบริเวณที่ดินดังกล่าวแล้วพบว่าไม่คุ้มค่าต่อการลงทุน และนอกจากนี้ที่ดินแปลง T3 และ T1-S ยังอยู่ในระหว่างการขอประทานบัตรการทำเหมืองแร่จาก กพร. ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงแบ่งสมมติฐานของการดำเนินธุรกิจและรายได้ของ ท่าอากาศยาน เป็น 2 กรณีดังนี้

- **กรณีที่ 1: ท่าอากาศยาน สามารถทำเหมืองแร่ได้ในที่ดินแปลง T1 T3 และ T1-S (ท่าอากาศยาน สามารถขอต่อใบอนุญาตเข้าทำประโยชน์ในเขตพื้นที่ป่าไม้ได้ และสามารถขอประทานบัตรใบที่เหลือ จาก กพร. ได้)**

กำหนดให้ ท่าอากาศยาน สามารถขอต่อใบอนุญาตเข้าทำประโยชน์ในเขตพื้นที่ป่าไม้ที่ดินแปลง T-1 และขอประทานบัตรการทำเหมืองแร่ในส่วนที่ดินแปลง T3 และ T1-S จาก กพร. ได้ โดยกำหนดให้ ท่าอากาศยาน เสร็จสิ้นการต่ออายุการใช้ที่ดินและขอประทานบัตรใบที่เหลือได้ภายในปี 2561 และสามารถดำเนินการได้ตั้งแต่วันที่ 2562 ทำให้ ท่าอากาศยาน สามารถดำเนินธุรกิจได้ต่อไปจนถึงสิ้นปี 2571 เนื่องจากสินแร่ที่คาดการณ์ไว้ได้หมดลง โดยในช่วงเวลาการทำเหมืองตั้งแต่ปี 2562 – 2571 จะมีปริมาณสินแร่ดิบและผลผลิตจากที่ดินแปลงต่างๆ ตามการคาดการณ์ของ ท่าอากาศยาน ดังต่อไปนี้



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางวราง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

แปลงที่ดิน	ประเภทสินแร่	ปริมาณสินแร่ดิบ(ตัน)	คาดการณ์ปริมาณทองคำ (ออนซ์)	คาดการณ์ปริมาณทองแดงที่ ผลิตได้ (ปอนด์)
T1	ชั้นแร่ออกไซด์	-	-	-
	ชั้นแร่ซัลไฟด์	310,328	12,938	632,041
T3	ชั้นแร่ออกไซด์	1,001,658	57,272	-
	ชั้นแร่ซัลไฟด์	891,560	40,589	2,906,233
T1-S	ชั้นแร่ออกไซด์	1,188,690	52,281	-
	ชั้นแร่ซัลไฟด์	439,255	33,392	576,030

ที่มา: ทูงค้ำ

สรุปประมาณการทางการเงินของทูงค้ำฯในช่วงปี 2559 – 2571 ได้ดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	2559F	2560F	2561F	2562F	2563F	2564F	2565F
สินทรัพย์รวม	723.00	670.46	622.47	609.65	543.82	622.22	897.83
หนี้สินรวม	2,361.70	2,446.85	2,540.06	2,537.24	2,405.88	2,177.68	2,156.78
ส่วนของผู้ถือหุ้น	(1,638.70)	(1,776.39)	(1,917.59)	(1,927.59)	(1,862.06)	(1,555.46)	(1,258.95)
รายได้รวม	24.81	24.81	24.81	516.08	443.98	863.16	853.37
ค่าใช้จ่ายรวม	319.60	143.16	139.77	496.58	355.21	509.54	482.68
ต้นทุนทางการเงิน	13.12	19.33	26.24	29.50	23.24	8.17	2.55
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(307.92)	(137.69)	(141.20)	(10.00)	65.53	306.60	296.51
(ล้านบาท)	2566F	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	
สินทรัพย์รวม	1,086.46	1,267.71	1,225.13	1,126.56	999.94	1,596.22	
หนี้สินรวม	2,165.75	2,167.73	2,183.58	2,188.89	2,183.92	2,167.77	
ส่วนของผู้ถือหุ้น	(1,079.29)	(900.01)	(958.45)	(1,062.33)	(1,183.98)	(571.55)	
รายได้รวม	778.09	783.86	669.69	669.69	560.20	1,226.63	
ค่าใช้จ่ายรวม	554.30	557.99	726.29	771.67	679.87	530.04	
ต้นทุนทางการเงิน	1.72	1.78	1.84	1.91	1.98	2.05	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	179.66	179.27	(58.44)	(103.88)	(121.64)	612.43	

อัตราส่วนลด (Discount Rate)

อัตราส่วนลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้มาจากการคำนวณต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ตามโครงสร้างทุนของ ทูงค้ำฯ ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินได้คำนวณค่า WACC จากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของต้นทุนของหนี้ (K_D) และต้นทุนของทุน (K_E) ของ ทูงค้ำฯ โดยสามารถสรุป WACC ในช่วงระยะเวลาประมาณการได้ดังนี้



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่ : ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจวังหวัง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

	2559F	2560F	2561F	2562F	2563F	2564F	2565F
Kd	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%
WACC	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%
	2566F	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	
Kd	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	
WACC	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	

โดยอาศัยสมมติฐานข้างต้น สามารถคำนวณกระแสเงินสดรวมของ ทุ่งคำได้ดังนี้

(ล้านบาท)	2559F	2560F	2561F	2562F	2563F	2564F	2565F
กระแสเงินสดของกิจการ (Free Cash Flow to the Firm)	(65.34)	(65.27)	(65.39)	60.05	146.35	291.35	303.29
Terminal Value							
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด	(57.87)	(51.19)	(45.42)	36.95	79.75	140.60	129.63
มูลค่าปัจจุบันของ Terminal Value							
(ล้านบาท)	2566F	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	
กระแสเงินสดของกิจการ (Free Cash Flow to the Firm)	194.77	181.28	(36.78)	(100.71)	(100.20)	506.62	
Terminal Value							
มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด	73.73	60.77	(10.92)	(26.48)	(23.33)	104.49	
มูลค่าปัจจุบันของ Terminal Value							
รวมมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด							356.01

❖ จากข้อมูลข้างต้น เมื่อนำมารวมกับเงินสด และลดด้วยหนี้สิน ณ 31 ธันวาคม 2558 ตามงบการเงินรอการตรวจของ ทุ่งคำ ซึ่งเท่ากับ 2.30 ล้านบาท และ (2,234.99) ล้านบาท ตามลำดับ สามารถสรุปการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ทุ่งคำ ได้เท่ากับ (1,876.68) ล้านบาท หรือเท่ากับ (197.55) บาทต่อหุ้น

- กรณีที่ 2 : ทุ่งคำ สามารถทำเหมืองแร่ได้แค่เฉพาะที่ดินแปลง T1 (ต่อใบอนุญาตการเข้าทำประโยชน์ในเขตพื้นที่ป่าไม้ได้เท่านั้น) ไม่สามารถขอประทานบัตรในการทำเหมืองทองได้ ทั้งนี้ที่ปรึกษาทางการเงินเชื่อว่าจากกระแสสังคมและนโยบายของรัฐในปัจจุบันมีความเป็นไปได้สูงมากที่ ทุ่งคำ จะไม่ได้รับใบอนุญาตที่ขอเพิ่มเติมในกรณีที่ 2

กำหนดให้ ทุ่งคำ สามารถต่อใบอนุญาตการใช้ที่ดินแปลง T-1 เพื่อทำประโยชน์จากพื้นที่ป่าไม้ได้เท่านั้นโดยการขอประทานบัตรสำหรับที่ดินอีก 2 แปลงไม่สามารถทำได้ ทั้งนี้ ทุ่งคำ คาดว่าจะสามารถต่ออายุการใช้ที่ดินได้ภายหลังการออกจากแผนฟื้นฟูและปรับโครงสร้างหนี้บริษัทในปี 2562 จึงทำให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ต่อไปจนถึงสิ้นสุดปี เนื่องจากสินแร่ที่คาดการณ์ไว้ได้หมดลง โดยในช่วงเวลาดังกล่าวจะมีปริมาณสินแร่ดิบและผลผลิตจากที่ดินแปลงต่างๆ ตามการคาดการณ์ของ ทุ่งคำ ดังต่อไปนี้



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่ : ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

แปลงที่ดิน	ประเภทสินแร่	ปริมาณสินแร่ดิบ คงเหลือปริมาณสินแร่ดิบ(ตัน)	ปริมาณสินแร่ ดิบคาดการณ์ (ตัน)	คาดการณ์ ปริมาณทองคำ (ออนซ์)	คาดการณ์ปริมาณทองแดง ที่ผลิตได้ (ปอนด์)
T1	ชั้นแร่ออกไซด์		-	-	-
	ชั้นแร่ซัลไฟด์	68,718.00	310,328	12,938	632,041

โดยสามารถสรุปประมาณการทางการเงินของทองคำในช่วงปี 2559 – 2562 ได้ดังต่อไปนี้

(ล้านบาท)	2559F	2560F	2561F	2562F
สินทรัพย์รวม	723.00	670.46	622.47	626.32
หนี้สินรวม	2,361.70	2,446.85	2,540.06	2,554.27
ส่วนของผู้ถือหุ้น	(1,638.70)	(1,776.39)	(1,917.59)	(1,927.95)
รายได้รวม	24.81	24.81	24.81	516.08
ค่าใช้จ่ายรวม	319.60	143.16	139.77	496.58
ต้นทุนทางการเงิน	13.12	19.33	26.24	29.86
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(307.92)	(137.69)	(141.20)	(10.36)

อัตราส่วนลด (Discount Rate)

อัตราส่วนลดที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด ได้มาจากการคำนวณต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (Weighted Average Cost of Capital: WACC) ตามโครงสร้างทุนของ ทองคำ ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินได้คำนวณค่า WACC จากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของต้นทุนของหนี้ (K_d) และต้นทุนของทุน (K_e) ของ ทองคำ โดยสามารถสรุป WACC ในช่วงระยะเวลาประมาณการ ได้ดังนี้

	2559F	2560F	2561F	2562F	2563F	2564F	2565F
Kd	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%
WACC	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%
	2566F	2567F	2568F	2569F	2570F	2571F	
Kd	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	3.54%	
WACC	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	12.91%	

- ❖ จากข้อมูลข้างต้น เมื่อนำมารวมกับเงินสดในมือ และลบด้วยหนี้สิน ณ 31 ธันวาคม 2558 ตามงบการเงินของทองคำ ซึ่งเท่ากับ 2.30 ล้านบาท และ (2,234.99) ล้านบาท ตามลำดับ สามารถสรุปการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ทองคำ ได้เท่ากับ (2,350.24) ล้านบาท หรือเท่ากับ (247.39) บาทต่อหุ้น



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกุ่ม กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

โดยทาง Discover ได้ให้ความเห็นเพิ่มเติมว่า การประเมินมูลค่าหุ้นจัดทำโดยอ้างอิงจากสมมติฐานที่ได้รับจาก ทุงคำ ภายใต้สถานะเศรษฐกิจและสถานการณ์ปัจจุบัน ดังนั้น หากมีการเปลี่ยนแปลงใดๆ เกี่ยวกับแผนธุรกิจและนโยบายต่างๆ ของบริษัทหรือสถานะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป ทำให้เกิดความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากการดำเนินธุรกิจในปัจจุบันของบริษัทเปลี่ยนแปลงไปจากประมาณการและตัวแปรที่กำหนดไว้ อาจทำให้ประมาณการที่กำหนดขึ้นภายใต้สมมติฐานที่กล่าวมาข้างต้นเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ และอาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าหุ้นของ ทุงคำ ที่ประเมินได้เปลี่ยนแปลงไปเช่นกัน อย่างไรก็ตาม ไรท์ดีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่ามูลค่าของ ทุงคำ ที่คำนวณจากวิธีปัจจุบันกระแสเงินสดในครั้งนี้อาจไม่สะท้อนถึงมูลค่าที่แท้จริงของ ทุงคำ เนื่องจากปัจจุบัน ทุงคำ อยู่ในสถานะหนี้สินล้นพ้นตัว (ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นลบ) ทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินไม่สามารถคำนวณค่า เบต้า (Beta) และต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ย (WACC) ที่เหมาะสมได้ ดังนั้นในการคำนวณมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงเลือกใช้ Beta Unlevered และต้นทุนทางการเงินถัวเฉลี่ย (WACC) ของ PDI เนื่องจากหมวดธุรกิจเหมืองแร่มี PDI เพียงบริษัทเดียวที่ยังคงมีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ทุงคำ ยังมีความไม่แน่นอนในการดำเนินธุรกิจเนื่องจากยังมีข้อพิพาททางกฎหมายทำให้ปัจจุบัน ทุงคำ ไม่สามารถดำเนินธุรกิจปกติ

ดังนั้นที่ปรึกษาทางการเงินจึงไม่คิดว่าราคาหุ้นของ ทุงคำ ที่ประเมินด้วยวิธีนี้เป็นราคาหุ้นที่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของ ทุงคำ

3. วิธีประเมินมูลค่าหุ้นโดยการคิดลดเงินปันผล

วิธีมูลค่าปัจจุบันของเงินปันผล เป็นการคำนวณหามูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดจากเงินปันผลที่ผู้ถือหุ้นจะได้รับจากผลการดำเนินงานของบริษัทในอนาคต ซึ่งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้คำนวณหาเงินปันผลที่คาดว่าผู้ถือหุ้นจะได้รับในอนาคตจากประมาณการทางการเงินของบริษัท โดยตั้งอยู่บนพื้นฐานว่าธุรกิจของบริษัทยังคงดำเนินต่อไปอย่างต่อเนื่อง (Going Concern Basis) ภายใต้ภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ในปัจจุบัน อย่างไรก็ตาม เนื่องจาก ทุงคำ อยู่ในสถานะหนี้สินล้นพ้นตัวจึงไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ และยังไม่มีความมั่นใจว่าจะสามารถปันผลได้ในระยะเวลาอันใกล้ทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่สามารถ

- ❖ สรุปการประเมินมูลค่ายุติธรรมของ ทุงคำ โดยวิธีประเมินมูลค่าหุ้นโดยการคิดลดเงินปันผลได้เท่ากับ 0 บาทต่อหุ้น

ข้อ 1.5 กรณีที่ IFA ประเมินมูลค่าหุ้นของ TKL ที่ราคา 0 บาทต่อหุ้น ขณะที่บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลว่าเหมืองทองคำยังมีปริมาณโลหะทองคำ 28,988 ออนซ์ และในปี 2558 ยังมีรายได้จากการขายทองคำและทองแดงเท่ากับ 125 ล้านบาท รายละเอียดตามข้อมูลข้างต้นนั้น ขอทราบความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับวิธีการประเมินและราคาประเมินของ IFA ว่ามีความเหมาะสมหรือไม่ และ IFA เลือกใช้วิธีการประเมินธุรกิจเหมืองทองคำครอบคลุมทุกวิธีหรือไม่ อย่างไร รวมทั้งการกำหนดราคาขายหุ้นของ TKL ในราคา 9.85 ล้านบาท เป็นราคาที่บริษัทได้รับประโยชน์สูงสุดหรือไม่ อย่างไร

: ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับวิธีการประเมิน มีความเหมาะสมแล้ว

- วิธีการประเมินและราคาประเมินของ IFA และมีความเหมาะสมและถูกต้องตรงตามหลักเกณฑ์
- การประเมินมูลค่าหุ้น ทุงคำ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ(บริษัท คิสคัพเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) ที่ได้รับการรับรองจากก.ส.ต.



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบาง กรุงเทพมหานคร 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

- ข้อมูลที่ใช้ประเมินยังมาจากข้อมูลที่ บริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินในตลาดทุนและผู้ประเมินหลักที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต.)

ราคาประเมินของ IFA และ วิธีการที่ IFA เลือกใช้ประเมินธุรกิจเหมืองทองคำมีความเหมาะสม เป็นราคาที่บริษัทได้รับประโยชน์สูงสุด

- วิธีประเมิน 7 วิธี ตามที่กล่าวไว้ในข้อ 1.4 ได้ครอบคลุมทุกวิธีที่สามารถคำนวณได้

การกำหนดราคาขายหุ้นของ ทองคำ ในราคา 9.85 ล้านบาท เป็นราคาที่มีความเหมาะสมและบริษัทได้รับประโยชน์สูงสุด

- การตัดสินใจพิจารณากำหนดราคาขายหุ้นของ ทองคำนั้น บริษัทได้ตัดสินใจพิจารณาจากรายงานที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้จัดทำและส่งมอบแก่บริษัท และเห็นว่าสมมุติฐานในการประเมินนั้นเหมาะสม
- ปัจจุบัน ทองคำ ไม่ได้รับการต่ออายุใบอนุญาตเข้าใช้พื้นที่จาก กรมป่าไม้ ตั้งแต่ปี 2553 และ ใบอนุญาตเข้าใช้ประโยชน์ในพื้นที่สปก. ตั้งแต่ปลายปี 2555 จึงไม่สามารถประกอบกิจการได้
- ค่าใช้จ่ายของ ทองคำ เฉลี่ยประมาณเดือนละ 10 ล้านบาท ประกอบกับไม่สามารถดำเนินธุรกิจได้ จึงได้พิจารณาหาแนวทางแก้ไข เพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายและการขาดทุนสะสม ราคาดังกล่าวจึงเป็นราคาที่เหมาะสมและทำให้บริษัทได้รับประโยชน์สูงสุดแล้ว

กรณีรายได้จากการขายทองคำและทองแดงเท่ากับ 125 ล้านบาท

- เป็นรายได้จากการขายสินแร่ทองคำตั้งแต่ปี 2555 และเป็นการผลิตในขณะที่ใบอนุญาตจากสปก. ยังไม่หมดอายุ
- ขณะนั้น ทองคำ คิดปัญหาไม่สามารถขนย้ายสินแร่ดังกล่าวออกขายได้ เนื่องจากติดขัดปัญหาจากกลุ่มผู้คัดค้าน
- ภายหลัง ทองคำ สามารถขนย้ายสินแร่ออกจากพื้นที่ได้เมื่อปลายปี 2557 โดยการทำข้อตกลงกับกลุ่มผู้คัดค้าน
- ดังนั้น ทองคำ จึงไม่สามารถประกอบกิจการหรือดำเนินธุรกิจใดๆ ได้ ตั้งแต่ ปลายปี 2555 จนถึงปัจจุบัน

รายได้จากการขายทองคำและทองแดงจำนวน 125 ล้านบาท ทองคำ ปรากฏตามงบการเงินประจำปี 2558 สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2558 โดยมีรายละเอียดการใช้จ่ายดังนี้

- ชำระค่าภาคหลวงประมาณ 9 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายการดำเนินการ (ค่าขนส่ง, ค่าธรรมเนียมคลังสินค้า, อื่นๆ) ประมาณ 10 ล้านบาท
- นำไปชำระหนี้รายการระหว่างกัน
 - บริษัท 89 แคปิตอลรีน ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ประมาณ 20 ล้านบาท
 - บริษัท สกายคลิฟท์ จำกัด ประมาณ 50 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ รวมไปถึงเงินทุนหมุนเวียนประมาณ 36 ล้านบาท



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงขวาง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ข้อ 1.6 ทิศทางการดำเนินธุรกิจภายหลังการขายธุรกิจเหมืองทองคำ

: ทิศทางการดำเนินธุรกิจภายหลังการขายธุรกิจเหมืองทองคำ แบ่งเป็น 3 ส่วน คือ อสังหาริมทรัพย์, เหมืองหิน, เหมืองแร่ดีบุก มีรายละเอียดดังนี้

- อสังหาริมทรัพย์ ในส่วนของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ของบริษัท สกายคลิฟฟ์ นั้น ปัจจุบันมีการดำเนินโครงการทั้งหมด สามโครงการ แบ่งออกเป็นโครงการที่กำลังอยู่ในระหว่างการดำเนินการ สองโครงการ ได้แก่ The Bay Skycliff (Phase 1) และ The Bay District และ โครงการที่กำลังจะเริ่มอีกหนึ่งโครงการ ได้แก่ The Grande (มาห์นิก) ซึ่งโครงการทั้งหมดตั้งอยู่ที่จังหวัดภูเก็ต
 - โครงการ The Bay Skycliff (Phase 1) มูลค่าโครงการรวม 346 ล้านบาท เป็นโครงการบ้านแฝด จำนวน 32 ยูนิต และ อาคารพาณิชย์ 24 ยูนิต โครงการนี้เริ่มต้นในส่วนของก่อสร้าง และ การขายตั้งแต่ ไตรมาสที่สอง ของปี 2015 โดยมีรายละเอียดดังนี้
 - บ้านแฝด จำนวน 32 ยูนิต
 - บ้าน Type A 12 ยูนิต จอครบทุกยูนิต ปัจจุบันมียอดโอนไปแล้ว 20%
 - บ้าน Type B 20 ยูนิต ยอดจอง 90% ปัจจุบันมียอดโอนไปแล้ว 30 %
 - อาคารพาณิชย์ 24 ยูนิต ยอดจอง 95 % ปัจจุบันมียอดโอนไปแล้ว 70 %
 - โครงการ The Bay District เป็นโครงการอาคารพาณิชย์ 9 ยูนิต และมีมูลค่าโครงการรวม 62.1 ล้านบาท โครงการนี้เริ่มต้นในส่วนของก่อสร้าง ในไตรมาส 4 ของปี 2015 และ เริ่มการขายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2016 ปัจจุบันยอดจองล่าสุดอยู่ที่ 2 ยูนิต และยังไม่มียอดการโอน
 - โครงการ The Grande (มาห์นิก) เป็นโครงการที่จังหวัดภูเก็ต ประกอบด้วยอาคารพาณิชย์ 8 ยูนิต โฮมออฟฟิศ 6 ยูนิต ทาวน์โฮม 74 ยูนิต และ คลับเฮ้าส์ 1 ยูนิต ซึ่งโครงการนี้จะต้องใช้เงินลงทุนอยู่ที่ประมาณ 178.6 ล้านบาท และมีกำหนดการเริ่มโครงการในไตรมาสที่ 3 ของปี 2016
 - ธุรกิจเหมืองหิน ธุรกิจเหมืองหินเป็นธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัท ชลสิน จำกัด โดยบริษัทฯ เป็นเจ้าของประทานบัตร โดยแบ่งรายได้เป็น บริษัทฯ 70 : บริษัท ชลสิน จำกัด 30 (ยี่ดราคาดลาดที่ ต้นละ 250 บาท) การแนวทางการดำเนินธุรกิจ จะแบ่งออกเป็นสองส่วน ได้แก่ ส่วนที่มีการดำเนินงานอยู่ และ แผนการในอนาคต
 - สิ่งที่ดำเนินการอยู่
 - สายการผลิตที่ 1 มีกำลังการผลิตอยู่ที่ 15,000 ตัน / เดือน ราคาตลาด 250 บาท:ตัน คิดเป็นมูลค่า 3.75 ล้านบาท / เดือน
 - แผนการในอนาคต
 - สายการผลิตที่ 2 ซึ่งจะมีกำลังการผลิตที่ 10,000 ตัน / เดือน ราคาตลาด 250 บาท:ตัน คิดเป็นมูลค่า 2.5 ล้านบาท / เดือน
 - สายการผลิตที่ 3 ซึ่งตามแผนในอนาคตจะมีกำลังผลิตถึง 50,000 ตัน /เดือน ราคาตลาด 250 บาท:ตัน คิดเป็นมูลค่ากว่า 12.50 ล้านบาท / เดือน และจะเริ่มขายสายการผลิตในไตรมาสที่ 4



บริษัท ท่าอากาศยานบก จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ซึ่งหากคิดรวมทั้งหมด บริษัทฯ จะได้สามารถผลิตได้ทั้งสิ้น 75,000 ตัน / เดือน หรือ คิดเป็นมูลค่ากว่า 18.75 ล้านบาท / เดือน โดยยึดราคาตลาดที่ตันละ 250 บาท

- (1) สายการผลิตที่ 1 นั้น ดำเนินการมาตั้งแต่ปี 1999 จนถึง ปัจจุบัน ซึ่งทางบริษัทฯ มีแผนการที่จะทำการซ่อมแซม ปรับปรุง และ พัฒนาสายการผลิตที่ 1 ในปี 2017
- (2) สายการผลิตที่ 2 นั้น ทางบริษัทฯ ได้ทำการลงทุนไปแล้วทั้งสิ้น 19,626,192.88 บาท ทั้งนี้ทั้งนั้น ยังเหลือค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมให้เสร็จสมบูรณ์อีกประมาณ 10 ล้านบาท แต่เนื่องจากมีกำลังการผลิตที่ 10,500 ตันต่อเดือน ซึ่งทางเราคาดว่าจะเริ่มดำเนินการภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2016
- (3) สายการผลิตที่ 3 นั้น เป็นสายการผลิตที่คาดว่าจะมีประสิทธิภาพมากที่สุด เนื่องจากเป็นตัว Mobile Crusher ที่ต้องลงทุนเพิ่มอีกประมาณ 62 ล้านบาท แต่มีกำลังการผลิตที่ค่อนข้างสูงถึง 50,000 ตัน ต่อเดือน ซึ่งคาดว่าจะเริ่มดำเนินการภายในไตรมาส 4 ของปี 2016

- โครงการเหมืองหิน

- บริษัทมีโครงการที่จะทำเหมืองหินในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา โดยเป็นการรับจ้างผลิตหินร่วมกับบริษัท Sea Mineral Myanmar ซึ่งได้มีการลงนามสัญญาผู้รับเหมาเรียบร้อยแล้วเป็นที่เรียบร้อยเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2559 โดยได้เตรียมมูลค่าการลงทุนไว้ที่ 25 ล้านบาท
- โครงการนี้อยู่ในขั้นตอนที่กำลังติดต่อเรื่องการซื้อเครื่องจักร และการว่าจ้างบุคลากรในการดำเนินงาน

2. สิทธิและอำนาจของผู้บริหารแผนในการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท ท่าอากาศยานบก จำกัด

จากแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทที่นำเสนอต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ระบุบทบาทของผู้บริหารแผนว่า ผู้บริหารแผนมีหน้าที่ดำเนินการให้เป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้และตามอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในพระราชบัญญัติว่าด้วยล้มละลาย โดยสาระสำคัญของแผนฟื้นฟูกิจการที่บริษัทแจ้งต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ มีเพียงการปรับโครงสร้างทุน โดยไม่มีแผนการขายหุ้นสามัญของ ท่าอากาศยานบก นั้น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงขอให้บริษัทชี้แจงข้อมูลดังนี้

ข้อ 2.1 การขายหุ้นสามัญของ TKL ต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมเจ้าหน้าที่และศาลฯ ต้องมีคำสั่งเห็นชอบการดำเนินการดังกล่าวหรือไม่ อย่างไร

: การขายหุ้นสามัญของ ท่าอากาศยานบก เป็นนิติกรรมที่ผู้บริหารมีอำนาจกระทำได้ ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ข้อ 2.5 (ก) ประกอบข้อ 9.5 (ข) ซึ่งแผนฟื้นฟูกิจการดังกล่าวที่ประชุมเจ้าหน้าที่ในวันที่ 7 สิงหาคม 2558 และศาลล้มละลายกลางได้เห็นชอบแล้วในวันที่ 24 กันยายน 2558 จึงไม่จำเป็นต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมเจ้าหน้าที่และศาลฯ อีก

ข้อ 2.2 การอนุมัติและดำเนินการขายหุ้นสามัญของ TKL นั้น เป็นไปตามสิทธิและอำนาจหน้าที่ของผู้บริหารแผนตามที่กำหนดในแผนฟื้นฟูกิจการหรือไม่ อย่างไร

: ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ข้อ 2.5 (ก) กำหนดให้ผู้บริหารแผนสามารถจัดการและการหาประโยชน์จากทรัพย์สินและกิจการในอนาคต ได้แก่ การซื้อ ขาย จำหน่าย แลกเปลี่ยน โอน เช่า ให้เช่า ซึ่งทรัพย์สินเพื่อเป็นการแสวงหากำไรทางธุรกิจ



บริษัท ทงคาฮาเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่ : ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกอกใหญ่ กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

รวมทั้งให้จัดการทรัพย์สินของลูกหนี้ตามความเหมาะสมได้ ประกอบกับการที่ผู้บริหารแผนดำเนินการขายหุ้นสามัญของ ทงคาฮาเบอร์ไปนั้น ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายอย่างใดต่อเจ้าหนี้ของบริษัทฯ เนื่องจากเมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2559 ทางบริษัทฯ ได้ชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ ทุกกลุ่มทุกรายครบถ้วนเต็มตามแผนฟื้นฟูกิจการแล้ว ดังนั้น การอนุมัติและดำเนินการขายหุ้นสามัญ ของ ทงคาฮาเบอร์ผู้บริหารแผนสามารถกระทำได้โดยชอบตามแผนฟื้นฟูกิจการข้อ 2.5 (ก) ประกอบ ข้อ 9.5 (ข)

“รายละเอียดในแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ

ข้อ 2.5 การจัดการและการหาประโยชน์จากทรัพย์สินและกิจการในอนาคต (ก) ซื่อ ขาย จำหน่าย แลกเปลี่ยน โอน เข้า ให้เช่า ซึ่งทรัพย์สินเพื่อเป็นการแสวงหากำไรทางธุรกิจ รวมทั้งให้จัดการทรัพย์สินของลูกหนี้ตามความเหมาะสม

ข้อ 9.5 (ข) ...กรณีที่ส่วนใดส่วนหนึ่งของแผนไม่มีรายละเอียดสำหรับการปฏิบัติ ให้ผู้บริหารแผนมีอำนาจตีความและกำหนดแนวทางดำเนินการตามแผน แต่ทั้งนี้การตีความและกำหนดแนวทางดำเนินการตามแผน จะต้องไม่ก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญแก่เจ้าหนี้”]

3.การจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท ทงคาฮาเบอร์ จำกัด ให้กับสำนักงานกฎหมาย

บริษัทระบุว่า ผู้ซื้อคือ บริษัท สำนักงานกฎหมายสิริพงษ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ในราคา 9.85 ล้านบาท โดยผู้ซื้อจะเป็นผู้รับภาระหนี้สินของ ทงคาฮาเบอร์ ประมาณ 2,277 ล้านบาท รวมทั้ง ทงคาฮาเบอร์ ยังมีข้อพิพาทกับธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอ จี ซึ่งเป็นเจ้าหนี้เงินกู้ยืมรายใหญ่นั้น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงขอให้บริษัทชี้แจงข้อมูลดังนี้

ข้อ 3.1 ขั้นตอนการจำหน่ายหุ้นสามัญของ TKL เช่น การสรรหาผู้ซื้อ เกณฑ์การกำหนดราคา ระยะเวลาสรรหาผู้ซื้อ จำนวนผู้สนใจเสนอซื้อ ช่องทางการติดต่อและการโฆษณาการขาย เป็นต้น

: ขั้นตอนการจำหน่ายหุ้นสามัญของ ทงคาฮาเบอร์ พิจารณาจากปัจจัยดังนี้

- ทงคาฮาเบอร์ มีภาระค่าใช้จ่ายเป็นจำนวนมาก
- ไม่สามารถประกอบกิจการได้ตั้งแต่ปลายปี 2555
- รายได้ 125 ล้านบาท จากการขายสินแร่คังสตีอกในปี 2555 ซึ่งนำไปชำระหนี้และนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนแล้ว
- พิจารณางบการเงิน ของทงคาฮาเบอร์ มีขาดทุนสะสมเป็นจำนวนมาก และส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบจำนวนมาก
- ส่งผลในด้านลบต่อบริษัทฯและผู้ถือหุ้นในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา
- ทงคาฮาเบอร์ ยังไม่ได้รับการต่อใบอนุญาตตั้งตั้งแต่ปี 2553 จนถึงปัจจุบัน
- แนวโน้มของสังคมมีภาพลบ กับธุรกิจประเภทเหมืองแร่
- นโยบายการสนับสนุนในธุรกิจเหมืองแร่ของภาครัฐยังไม่ชัดเจน
- บริษัทมีความจำเป็นเร่งด่วนต้องแก้ไขเรื่อง "หลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียนที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอน" (NC-Non Compliance) ภายในวันที่ 30 เมษายน 2559

ด้วยเหตุผลดังกล่าวนี้ จึงนำไปสู่การพิจารณาขายหุ้น ทงคาฮาเบอร์ เพื่อประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯและผู้ถือหุ้น



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ช่องทางการติดต่อและการโฆษณาการขาย

- คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเลือกใช้วิธีการสรรหาผู้ซื้อหรือผู้ที่สนใจผ่านการเจรจาติดต่อด้วยวาจา
- การประชาสัมพันธ์ผ่านทางสื่อสาธารณะอาจส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ของบริษัทฯ เนื่องจากภาพลักษณ์ของธุรกิจเหมือนทองคำในช่วงระยะเวลาหลายปีที่ผ่านมา ประสบปัญหาการต่อต้านจากชุมชนและสังคมมากขึ้น ซึ่งได้มีการเผยแพร่ข่าวที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจของ ทองคำ มาโดยตลอด
- ด้วยภาวะการณ์ต่างๆเหล่านี้ ความเป็นไปได้ของธุรกิจของ ทองคำ ในปัจจุบันมีความเป็นไปได้น้อยมากที่จะมีผู้ที่สนใจธุรกิจของ ทองคำ ประกอบกับทิศทางของรัฐบาลในขณะนี้ จึงเป็นการยากที่จะมีผู้ที่สนใจธุรกิจนี้

คณะกรรมการจึงเห็นว่า การประชาสัมพันธ์ โดยการเจรจาติดต่อด้วยวาจา เป็นวิธีการที่ส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ของบริษัทฯ น้อยที่สุด จึงเป็นวิธีที่ดีที่สุดแล้ว

ขั้นตอนการสรรหาผู้ซื้อ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาจากปัจจัยข้างต้นแล้ว จึงได้มีการมอบหมายให้กรรมการ นายวิชัย เชิดชีวิตศาสตร์ เป็นผู้พิจารณาหรือประสานงานกับนักลงทุน เพื่อศึกษาแนวทางและความเป็นไปได้ ในแก้ไขปัญหาของ ทองคำ โดยได้กำหนดให้ นายวิชัย เชิดชีวิตศาสตร์ รายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการ เป็นระยะ แต่ไม่มีผู้ลงทุนรายใด สนใจ

ขณะเดียวกันกรรมการอีกท่านหนึ่งคือ นายสุภชัย ใจสมุทร ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า ได้มีการพูดคุยกับผู้ซื้อ เกี่ยวกับเรื่องคดีความของ ทองคำ โดยผู้ซื้อ แสดงความสนใจ ในเรื่องคดีความของ ทองคำ และมีการพูดคุยต่อเนื่องจนถึง เรื่องการจำหน่ายหุ้นของ ทองคำ ซึ่งผู้ซื้อก็มีความสนใจที่จะซื้อหุ้นของ ทองคำ โดยที่นายสุภชัย ใจสมุทร ยืนยันว่าตนไม่มีความเกี่ยวข้องกับผู้ซื้อ จากนั้นผู้ซื้อจึงได้ติดต่อมายังบริษัทฯ และแสดงความประสงค์จะมีการทำบันทึกข้อตกลงห้ามเปิดเผยความลับ เพื่อขอข้อมูลของ ทองคำ ไปประกอบการพิจารณา จนบรรลุข้อตกลงซื้อขาย

เกณฑ์การกำหนดราคา คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาเรื่องการจำหน่ายหุ้นของ ทองคำ โดยมีเอกสารรายงานประเมินมูลค่าหุ้นของ ทองคำ ที่รับรองจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งมีการประเมินมูลค่าหุ้นทั้ง 7 วิธีตามหลักสากล ทั้งนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้ความเห็น ว่า วิธีปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีมีความเหมาะสมที่สุดที่จะใช้ประเมินมูลค่าหุ้น โดยมูลค่าหุ้นที่เหมาะสมของ ทองคำ คือ 0 บาท ต่อหุ้น

ทั้งนี้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ตั้งสมมุติฐานกรณีที่ ทองคำ สามารถกลับมาดำเนินธุรกิจได้ และสามารถขอประทานบัตรเพิ่มเติมได้เพิ่มเติมอีก 2 แปลง คือ T1-S และ T3 ก็จะทำให้ ทองคำ สามารถมีรายได้จากการดำเนินธุรกิจ แต่ไม่สามารถแก้ไขปัญหาขาดทุนสะสมได้ เพราะจากการตั้งสมมุติฐาน คาดการณ์ว่าสินแร่จะหมดลงภายในปี 2571 ซึ่งรายได้ที่ประมาณการณ่นั้น ไม่เพียงพอแก้กับแก้ปัญหาดขาดทุนสะสมได้ (ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยังให้ความเห็นเพิ่มเติมว่า จากสภาพสังคมปัจจุบัน และนโยบายของภาครัฐ มีความเป็นไปได้สูง ที่ ทองคำ จะไม่ได้รับประทานบัตรเพิ่มเติม)



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงขวาง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ข้อ 3.2 รายละเอียดของผู้ซื้อ

: ชื่อบริษัท สำนักกฎหมายสิริพงศ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด จัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2553

สำนักงานตั้งอยู่ที่ 584/53 หมู่ 10 ซอย 17 ถนนพญาไท-สาย3 ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี ประกอบธุรกิจประเภทให้บริการด้านกฎหมาย มีกรรมการทั้งหมด 4 คน คือ

1. นายสิริพงศ์ สอาดบุตร
2. นายจิระพงษ์ วงษ์สวรรค์
3. นายธิดิกร พึ่งบุญ
4. นายชัยชิววัฒน์ สัจจรักษ์

ซึ่งกรรมการผู้ลงลายมือชื่อและประทับตราผูกพันบริษัทได้คือนายสิริพงศ์ สอาดบุตร ผู้ถือหุ้นตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นทั้งหมด 4 คน ได้แก่

1.นายสิริพงศ์ สอาดบุตร

ที่อยู่ 43 หมู่ 2 ตำบลคลองวาฬ อำเภอมืองประจวบคีรีขันธ์ จังหวัดประจวบคีรีขันธ์
โดยมีจำนวนหุ้นที่ถือ 2,500 หุ้น ทนชำระแล้ว 100 หุ้น

2.นายจิระพงษ์ วงษ์สวรรค์

ที่อยู่ 481/130 ซอยลาดพร้าว 94 (บุญจมิตร) วังทองหลาง เขตวังทองหลาง กรุงเทพมหานคร
โดยมีจำนวนหุ้นที่ถือ 2,500 หุ้น ทนชำระแล้ว 100 หุ้น

3.นายธิดิกร พึ่งบุญ

ที่อยู่ 79/8 หมู่ 14 ตำบลคลองด่าน อำเภอบางบ่อ จังหวัดสมุทรปราการ
โดยมีจำนวนหุ้นที่ถือ 2,500 หุ้น ทนชำระแล้ว 100 หุ้น

4.นายชัยชิววัฒน์ สัจจรักษ์

ที่อยู่ 40/20 ซอยลาดพร้าว 83 (จิตต์อารีย์) คลองเจ้าคุณสิงห์ เขตวังทองหลาง กรุงเทพมหานคร โดยมีจำนวน
หุ้นที่ถือ 2,500 หุ้น ทนชำระแล้ว 100 หุ้น

รายละเอียดปรากฏตามสำเนาบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น

ทั้งนี้ บริษัท สำนักกฎหมายสิริพงศ์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆกับผู้ถือหุ้น กรรมการ และผู้บริหารแผนกับผู้ซื้อแต่อย่างใด



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ข้อ 3.3 รายชื่อเจ้าหนี้ ประเภทหนี้และภาระผูกพัน และมูลหนี้ของเจ้าหนี้แต่ละราย

: เจ้าหนี้ แบ่งตามประเภทหนี้ และยอดมูลหนี้

ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัท ท่าอากาศยาน จำกัด		
รายการหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558		
1	เจ้าหนี้การค้า	7,197,002.94
2	เจ้าหนี้อื่นๆ	2,498,405.58
3	ค่าที่ปรึกษาจ้าง	504,000.00
4	เงินเดือนจ้าง	17,941,293.65
5	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ จ้าง	4,154,600.18
6	หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	951,365.42
7	เงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	143,057,334.00
8	เงินกู้ยืมระยะสั้นพร้อมดอกเบี้ย ธ.คอยแบงก์	829,008,721.36
9	ประมาณการค่าเสียหายตามสัญญาส่งมอบทองคำ-ธ.คอยแบงก์	906,423,339.17
10	ประมาณการค่าภาคหลวงแร่-สปก.และ กพร.	317,918,262.37
11	เงินสำรองและประมาณหนี้สินอื่นๆ	46,803,693.43
12	ภาษีหัก ณ ที่จ่ายจ้าง	347,017.20
	รวมหนี้สิน	2,276,805,035.28

ภาระผูกพัน ของ ท่าอากาศยาน จำกัด ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ภาระผูกพันตามกฎหมาย

- 1 เรื่องการป้องกันและแก้ไขผลกระทบสิ่งแวดล้อมที่มาจากโครงการประกอบกิจการเหมืองทองคำ
 - ระหว่าง บริษัทฯ ท่าอากาศยาน จำกัด และกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมและกรมป่าไม้
 - บริษัทฯ : มีหน้าที่ จัดทำแผนฟื้นฟูสภาพในแปลงประทานบัตรเหมืองหิน จำนวนเงิน 4 แสนบาท
 - ท่าอากาศยาน จำกัด :
 - ต้องตรวจสอบคุณภาพน้ำในและนอกบริเวณทำเหมืองแร่อย่างสม่ำเสมอ
 - จัดทำแผนฟื้นฟูสภาพสิ่งแวดล้อมในแปลงประทานบัตรทองคำ



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

- วางหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารวงเงิน 0.8 ล้านบาท เพื่อประกันการปฏิบัติตามมาตรการป้องกันและแก้ไขผลกระทบสิ่งแวดล้อมที่กำหนดโดยกรมป่าไม้
 - ในเดือน ธันวาคม 2541 บริษัทฯ ได้ทำบันทึกข้อตกลงกับองค์การบริหารส่วนตำบลเขาหลวง จังหวัดเลย ชดเชยค่าเสียหายต่อสิ่งแวดล้อมซึ่งอาจจะเกิดขึ้น
- 2 ตามพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ. 2510 และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ จะต้องชำระค่าภาคหลวงแร่ทองคำแก่กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและเหมืองแร่ (กพร.) ในอัตราและราคาเพื่อรับตีประกาศ
- ค่าภาคหลวง ขึ้นอยู่กับปริมาณการจำหน่ายสินแร่ โดยคำนวณตามอัตราและราคาตามประกาศ

ภาระผูกพันตามสัญญา

- 3 ตามข้อตกลงระหว่าง บริษัทฯ กับกรมป่าไม้และสำนักงานการปฏิรูปที่ดินเพื่อเกษตรกรรม บริษัทฯ ต้องชำระค่าตอบแทนในการเข้าใช้พื้นที่ในเขตปฏิรูปที่ดินให้แก่สำนักงานการปฏิรูปที่ดินเพื่อเกษตรกรรม (ส.ป.ก.) ในการนำทรัพยากรธรรมชาติในเขต ส.ป.ก. มาใช้ประโยชน์เป็นจำนวนเงินเท่ากับการเรียกเก็บค่าภาคหลวงที่ต้องชำระให้แก่กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ (กพร.)
- 4 สัญญาว่าด้วยการสำรวจและทำเหมืองแร่ทองคำ
- ระหว่าง บริษัทฯ กับกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ (กพร.)
 - ให้บริษัทฯ ชำระผลประโยชน์พิเศษให้แก่ กพร. เป็นเงินในอัตราร้อยละ 1.5 ของทองคำบริสุทธิ์ในแร่ทองคำ ที่ขนออกจำหน่ายแต่ละครั้ง โดยคำนวณจากราคาทองคำที่ กพร. ประกาศเพื่อเป็นเกณฑ์ใช้ในการเก็บค่าภาคหลวงแร่ ณ วันที่ของขนแร่เพื่อจำหน่ายแต่ละครั้ง โดยกำหนดจ่ายผลประโยชน์พิเศษทุกสิ้นเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคมของทุกปี และชำระภายใน 30 วันนับแต่วันถึงกำหนดชำระแต่ละงวด
- 5 จัดจ้างที่ปรึกษาตรวจสอบคุณภาพน้ำและสารปนเปื้อนโลหะหนัก บนผิวดิน ในดิน และได้ดิน
- ระหว่าง ท่าฯ กับ ศูนย์การจัดการสิ่งแวดล้อม มหาวิทยาลัยขอนแก่น
 - เพื่อตรวจสอบคุณภาพน้ำและสารปนเปื้อนโลหะหนัก บนผิวดิน ในดินและใต้ดิน ทั้งในและนอกเหมืองทอง
 - รายงานผลการตรวจสอบต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทุกเดือนระยะเวลา 3 ปี เริ่มตั้งแต่ 1 มกราคม 2556 – 31 ธันวาคม 2558 เป็นจำนวนเงิน 12.78 ล้านบาท ซึ่งได้ชำระเงินแล้ว 8.37 ล้านบาท และได้ยกเลิกสัญญาแล้ว โดยได้ทำสัญญาฉบับใหม่ มีระยะเวลา 1 ปี เริ่ม 15 ตุลาคม 2558 – 15 ตุลาคม 2559 จำนวนเงิน 4.0 ล้านบาท
- 6 จัดทำรายงานวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมและสุขภาพ(EHIA)
- ระหว่าง ท่าฯ กับ มูลนิธิต้นไม้สีเขียว กับ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกุ่ม กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

- เพื่อศึกษาและจัดทำรายงานวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมและสุขภาพ (EHIA) สำหรับประทานบัตรแปลง T 3 และได้สนับสนุนงบประมาณ เป็นจำนวนเงิน 10.5 ล้านบาท โดยได้ชำระเงินแล้ว 9.45 ล้านบาท

ข้อ 3.4 สรุปสาระสำคัญของสัญญาซื้อขาย โดยระบุถึงรายละเอียดคู่สัญญา การจ่ายชำระค่าซื้อขาย เงินมัดจำ เงื่อนไขการซื้อขายและการยกเลิกสัญญา ภาระผูกพันกับบริษัท

: สาระสำคัญ

- บริษัทฯตกลงโอนหุ้นสามัญทั้งหมดของท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด ที่บริษัทถืออยู่ จำนวน 9,115,386 หุ้น จำนวนร้อยละ 95.95 ของหุ้นทั้งหมด ให้แก่บริษัท สำนักกฎหมายสิริพงษ์ อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด
- บริษัทฯได้รับเงินค่าตอบแทนการโอนหุ้นดังกล่าวจากผู้ซื้อในราคาหุ้นละ 1.05 บาท รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 9,571,155.30 บาท (เก้าล้านห้าแสนเจ็ดหมื่นหนึ่งพันหนึ่งร้อยห้าสิบบาทสามสิบสตางค์)
- บริษัทฯยินยอมขาดสิทธิจากการเป็นผู้ถือหุ้นในท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด
- โดยผู้ซื้อมีสิทธิและหน้าที่ตามกฎหมาย นับตั้งแต่วันที่ทำบันทึกข้อตกลงฉบับนี้เป็นต้นไป เว้นแต่สิทธิเรียกร้องตามกฎหมายของบริษัทที่มีอยู่ก่อนการทำบันทึกข้อตกลง ยังคงตกเป็นของบริษัท เช่น สิทธิไต่เบียดตามสัญญาค้ำประกันมูลหนี้ของท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด เป็นต้น

รายละเอียดของคู่สัญญา บริษัท สำนักกฎหมายสิริพงษ์ อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด สำนักงานตั้งอยู่ที่ 584/53 หมู่ 10 ซอย 17 ถนนพญาไท-สาย 3 ตำบลหนองปรือ อำเภอบางละมุง จังหวัดชลบุรี ประกอบธุรกิจประเภทให้บริการด้านกฎหมาย กรรมการทั้งหมด 4 คน คือ นายสิริพงษ์ สอาดบุตร, นายจิระพงษ์ วงษ์สุวรรณ, นายชิตกร พึ่งบุญ, นายชัยวิวัฒน์ สัจจรักษ์

การชำระค่าหุ้น ชำระเป็นเช็คลงวันที่ 29 มีนาคม 2559 และบริษัทได้รับเช็คดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้วในวันทำบันทึกข้อตกลง

เงื่อนไขในสัญญา

1. บริษัทฯไม่มีอำนาจไม่ว่าส่วนใดส่วนหนึ่งในการเข้าไปมีส่วนหรือร่วมในการบริหารจัดการท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด ซึ่งในระหว่างดำเนินการเปลี่ยนแปลงกรรมการให้บุคคลของผู้ซื้อเข้าเป็นกรรมการของท่าอากาศยานเบอร์ จำกัดนั้น บริษัทฯตกลงให้กรรมการที่มีอำนาจดำเนินการของท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด ไปพลางก่อน โดยจะต้องได้รับความยินยอมจากผู้ซื้อก่อนทุกครั้ง จนกว่าการเปลี่ยนแปลงกรรมการจะเสร็จสิ้น

2. บริษัทฯได้ตกลงจำหน่ายหุ้นสามัญของท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด จำนวน 9,115,386 หุ้นให้กับผู้ซื้อ

- โดยตกลงโอนหุ้นสามัญของท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด จำนวน 4,615,386 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 48.58 ให้กับผู้ซื้อ ณ วันลงนาม
- หุ้นสามัญของท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด จำนวน 4,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 47.37 ปัจจุบันติดภาระค้ำประกันกับธนาคารคอยซ์แบงก์ เอจี ซึ่งตกลงโอนหลังจากมีการปลดภาระจำนำภายใน 30 วัน

ภาระผูกพันกับบริษัท ในช่วงเวลาที่ผู้ซื้อเริ่มเข้าดำเนินการของท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด ผู้บริหารงานและกรรมการเดิมของท่าอากาศยานเบอร์ จำกัดให้ข้อมูลที่จำเป็นในการดำเนินธุรกิจ คำปรึกษา คำแนะนำ รวมทั้งให้ความร่วมมือต่างๆที่จำเป็นในการดำเนินการตามที่ผู้ซื้อร้องขอ



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่ : ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกุ่ม กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ข้อ 3.5 จากแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัทระบุว่า บริษัทมีมูลหนี้ในฐานะผู้ค้ำประกันของ TKL 1,847 ล้านบาท ดังนั้น ภายหลังจากการขายหุ้นสามัญของ TKL บริษัทยังคงมีภาระผูกพันหรือภาระค้ำประกันใดๆกับ TKL หรือไม่ อย่างไร รวมทั้งระยะเวลา ดำเนินการในการยกเลิกภาระผูกพันหรือภาระค้ำประกันของบริษัทแล้วเสร็จ

: บริษัทฯ ขอสรุปรายละเอียดดังนี้

- เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2559 และ วันที่ 28 มีนาคม 2559 ทางบริษัทได้นำเงินที่จะต้องชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ (ธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอจี) ทั้งหมดตามแผนฟื้นฟูกิจการไปวางไว้ที่สำนักงานบังคับคดีแพ่ง กรุงเทพมหานคร 2 จำนวน 10,154,230.42 เหรียญดอลลาร์สหรัฐ
- คิดเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยนที่ 35.087 บาทต่อเหรียญดอลลาร์สหรัฐ ณ วันที่วางทรัพย์ คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 356,281,482.75 บาท
- ซึ่งในแผนฯ ขอดหนี้เป็นเงินจำนวน 333,462,896.19 บาท เหตุที่จำนวนเงินที่ทางบริษัทฯ นำไปวางทรัพย์นั้นแตกต่างจากที่ระบุไว้ในแผนฯ เนื่องจากมูลหนี้ของเจ้าหนี้เป็นเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐ แต่การวางทรัพย์ตามกฎหมายไทยต้องวางเงินเป็นสกุลเงินไทย และต้องใช้อัตราแลกเปลี่ยนในวันที่วางทรัพย์ด้วย โดยมีเงื่อนไขว่า เจ้าหนี้จะได้รับชำระหนี้ ต่อเมื่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรือศาลได้มีคำสั่งให้ได้รับชำระหนี้เป็นที่สุดหรือถึงที่สุดแล้ว
- ดังนั้น เมื่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรือศาลได้มีคำสั่งในคำขอรับชำระหนี้เจ้าหนี้รายนี้เป็นที่สุดจำนวนเท่าใดแล้ว เจ้าหนี้สามารถที่จะใช้สิทธิรับเงินที่ทางบริษัทฯ ได้วางไว้ที่สำนักงานบังคับคดีแพ่งฯ ได้และเมื่อเจ้าหนี้ได้รับคำสั่งจากเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ หรือศาลล้มละลายกลางจนเป็นที่สุดของคดีแล้ว เจ้าหนี้สามารถนำคำสั่งดังกล่าวไปขอรับเงินที่สำนักงานบังคับคดีแพ่ง กรุงเทพมหานคร 2
- ภายใน 15 วัน นับจากวันที่รับเงินเจ้าหนี้ต้องปลดภาระค้ำประกันให้แก่บริษัทฯ
- บริษัทฯ จะหลุดพ้นภาระค้ำประกันในมูลหนี้ของ ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด

3.6 ความคืบหน้าของคดีความระหว่าง TKL กับธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอจี

: ท่าอากาศยานเบอร์ ขอเรียนชี้แจงว่าภายหลังจากที่ธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอจี ได้บอกเลิกสัญญาซื้อขายทองคำและสัญญากู้ยืมเงินกับบริษัทฯ แล้ว ธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอจี ได้นำมูลหนี้ทั้ง 2 สัญญามาเรียกร้องให้ท่าอากาศยานเบอร์ รับผิด โดยได้เสนอข้อพิพาทดังกล่าวต่ออนุญาโตตุลาการกรุงลอนดอน ประเทศสหราชอาณาจักรอังกฤษ จนกระทั่งเมื่อวันที่ 27 มีนาคม 2557 อนุญาโตตุลาการมีคำวินิจฉัยชี้ขาดให้ท่าอากาศยานเบอร์ รับผิด ปัจจุบันท่าอากาศยานเบอร์ ได้มีคดีความกับธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอจี (ในประเทศไทย) รวมทั้งสิ้น 3 คดี ดังนี้

- เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2555 ท่าอากาศยานเบอร์ ได้ยื่นฟ้องขอเพิกถอนนิติกรรม (สัญญาซื้อขายทองคำและสัญญากู้ยืม) เนื่องจากเกิดจากการฉ้อฉลซึ่งเป็นโมฆะกรรม ต่อศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง เป็นคดีหมายเลขคดีที่ กค. 175/2555 ต่อมาศาลได้มีคำวินิจฉัยให้คู่ความไปดำเนินการทางอนุญาโตตุลาการก่อน และให้จำหน่ายคดีออกจากสารบบความ ต่อมาได้มีการยื่นอุทธรณ์ไปยังศาลฎีกาแผนกคดีทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง และเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2559 ท่าอากาศยานเบอร์ ซึ่งศาลฎีกาได้มีคำพิพากษาขึ้นตามศาลชั้นต้น
- เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2556 ธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอจี ได้ยื่นฟ้องท่าอากาศยานเบอร์ ต่อศาลล้มละลายกลาง เป็นคดีล้มละลาย คดีหมายเลขคดีที่ ล.3991/2556 ซึ่งมูลหนี้ที่นำมาฟ้องคดีล้มละลายเป็นมูลหนี้สัญญากู้ยืมเงิน และสัญญาซื้อขายทองคำ ท่าอากาศยานเบอร์ ได้ยื่นคำให้การต่อสู้ว่า คำชี้ขาดอนุญาโตตุลาการที่นำมาฟ้องนั้นยังเป็นมูลหนี้ที่ไม่แน่นอน



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงแขวง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

เนื่องจากยังไม่ได้นำคำวินิจฉัยชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการมาให้ศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศพิจารณาและรับรองคำชี้ขาดดังกล่าวเสียก่อน ต่อมาในระหว่างดำเนินคดีล้มละลายปรากฏว่ามีเจ้าหนี้รายอื่น ได้ยื่นคำร้องต่อศาลล้มละลาย ให้ศาลล้มละลายมีคำสั่งให้ทวงค่า ฟิ้นฟูกิจการ ดังนั้นจึงทำให้คดีล้มละลายยังคงพิจารณาไว้ก่อน

- ต่อมาเจ้าหนี้รายอื่น ได้ยื่นขอถอนคำร้องฟื้นฟูกิจการ และเมื่อวันที่ 27 มกราคม 2559 ธนาคารคอยซ์แบงก์ เอจี จึงได้ยื่นคำร้องขอให้ยกคดีล้มละลายนี้ขึ้นมาพิจารณาใหม่ และศาลจึงได้กำหนดวันนัดสืบพยานในวันที่ 5,6 กรกฎาคม 2559
- เมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2559 ธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอจี ได้นำคำวินิจฉัยชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการกรุงลอนดอน ประเทศสหราชอาณาจักรอังกฤษ มายื่นต่อศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง เพื่อขอให้ศาลบังคับตามคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการกรุงลอนดอนประเทศสหราชอาณาจักรอังกฤษ เป็นคดีหมายเลขคำที่ กค.67/2559 และศาลได้โปรดคนชี้สองสถานและกำหนดแนวทางในการดำเนินคดี ในวันที่ 11 กรกฎาคม 2559
- หนึ่งในส่วนของบริษัทฯ ที่เป็นผู้ค้าประกันของทวงค่า นั้น ทางเจ้าหนี้ได้นำมูลหนี้ตามคำชี้ขาดอนุญาโตตุลาการกรุงลอนดอน ประเทศสหราชอาณาจักรอังกฤษ (สัญญากู้ยืมเงินและสัญญาซื้อขายทองคำ) มายื่นขอชำระหนี้ในคดีฟื้นฟูกิจการของบริษัทฯ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้โต้แย้งคัดค้านคำขอรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้ (ถ้าประกันในสัญญากู้ยืมเงิน) อีกทั้งยังมีเจ้าหนี้รายอื่นยื่นโต้แย้งคัดค้านคำขอรับชำระหนี้ของรายนี้ด้วย

ปัจจุบันอยู่ในระหว่างการสอบสวนการชำระหนี้ของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ แต่เนื่องจากเอกสารประกอบขอชำระหนี้เป็นภาษาต่างประเทศ ซึ่งมีจำนวนมากอีกทั้งพยานของเจ้าหนี้ และพยานของเจ้าหนี้รายอื่นที่ได้โต้แย้งคัดค้านป็นชาวต่างชาติ ในการสอบสวนจึงต้องใช้ล่ามแปล ทำให้การพิจารณาต้องใช้เวลามากกว่าการพิจารณาคำขอรายอื่นๆ อีกทั้งในแผนฟื้นฟูกิจการได้กำหนดให้ชำระเงินตามแผนไม่ช้ากว่า 7 วัน หลังจากครบกำหนด 6 เดือน นับจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน (24 กันยายน 2558) ซึ่งเป็นการชำระหนี้ตามแผนที่เร็วกว่าปกติของการฟื้นฟูกิจการทั่วไป และปัจจุบันเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้นัดสอบสวนพยานเจ้าหนี้อื่นที่ได้โต้แย้งคัดค้าน ในวันที่ 12 พฤษภาคม 2559

4.ความสำเร็จของการดำเนินการตามแผนฟื้นฟูกิจการ

จากแผนฟื้นฟูกิจการ (แผนฯ) ของระบุว่า บริษัทมีมูลหนี้ 2,881 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้ในฐานะผู้ค้าประกัน TKL 1,847 ล้านบาท โดยบริษัทจะต้องชำระหนี้เงินต้นในอัตราร้อยละ 18.05 ของมูลหนี้ หรือคิดเป็นจำนวนหนี้ 520 ล้านบาท ทั้งนี้การปรับโครงสร้างทุน บริษัทเพิ่มทุนจำนวน 23,400 ล้านบาท เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิมหรือบุคคลในวงจำกัดในราคาหุ้นละ 0.05 บาท โดยเมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2559 บริษัทได้ดำเนินการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนและได้รับเงินจำนวน 982 ล้านบาท ต่อมาวันที่ 29 มีนาคม 2559 บริษัทได้ดำเนินการชำระคืนหนี้ และวางทรัพย์ชำระหนี้แล้ว นั้น

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงขอให้บริษัทชี้แจงข้อมูลดังนี้

ข้อ 4.1 ราคาหุ้นเพิ่มทุนของ THL 0.05 บาท เป็นราคาที่กำหนดโดยรวมมูลค่าหุ้นสามัญของ TKL หรือไม่ อย่างไร

: ในการประเมินมูลค่ากิจการเพื่อหามูลค่าที่เหมาะสมของหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ที่ราคาเท่ากับ 0.05 บาท ต่อหุ้นนั้น คณะกรรมการบริษัทได้รวมมูลค่ากิจการของ บ.ทวงค่า ไว้ด้วยแล้ว และราคาดังกล่าวเป็นราคาที่เหมาะสมแล้ว เพราะเป็นมูลค่าที่มากกว่ามูลค่าทางบัญชี และราคาซื้อขายในตลาด ณ ขณะนั้น และได้มีการใช้ข้อมูลจากที่บริษัท 15 ที่ปรึกษาธุรกิจ จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินในตลาดทุนและผู้ประเมินหลักที่ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ด.) ได้ประเมินไว้แล้วมา



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกอกใหญ่ กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

พิจารณาประเมินมูลค่าหุ้น ทุงคำ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ(บริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด) ที่ได้รับการรับรองจาก ก.ล.ต. ด้วย

ข้อ 4.2 บริษัทได้ดำเนินการเพิ่มทุนและชำระหนี้จนเป็นผลสำเร็จตามที่กำหนดในแผนฯหรือไม่ อย่างไร และขั้นตอนการออกจากแผน

: สรุปการดำเนินการขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 23,400,000,000 หุ้น ของบริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

ประเภทหุ้นที่ขาย	จำนวนหุ้นตามมติที่ประชุมหรือคำสั่งศาลที่อนุญาตให้ขาย	จำนวนหุ้นที่ขายได้	จำนวนหุ้นที่คงเหลือ	วันที่จดทะเบียนเปลี่ยนแปลง
1. การขายหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	12,135,000,000	8,075,000,000	15,325,000,000	11 กุมภาพันธ์ 2559
2. การขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)	4,541,636,778	1,758,283,143	13,566,716,857	17 กุมภาพันธ์ 2559
3. การขายหุ้นเพิ่มทุนให้บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)	13,566,716,857	9,812,000,000	3,754,716,857	18 มีนาคม 2559

การชำระหนี้จนเป็นผลสำเร็จตามที่กำหนดในแผน ทางบริษัทได้ทำการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้มีคำสั่งในคำขอรับชำระหนี้เป็นที่สุดแล้ว โดยการแจ้งให้เจ้าหนี้มารับชำระหนี้ในวันที่ 25 มีนาคม 2559 และวันที่ 28 มีนาคม 2559 ตามลำดับ และในขณะนี้บริษัทได้ชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ถูกต้องครบถ้วนแล้ว

ในส่วนของมูลหนี้ที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ยังไม่มีการสั่งในคำขอรับชำระหนี้ นั้น เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2559 ,วันที่ 28 มีนาคม 2559 และวันที่ 29 มีนาคม 2559 ทางบริษัทได้นำเงินที่จะต้องชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้แต่ละรายเต็มตามแผนฟื้นฟูกิจการมาวางไว้ที่สำนักงานบังคับคดีแพ่ง กรุงเทพมหานคร จนครบถ้วนเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ดังนั้น ในขณะนี้ทางบริษัทได้ชำระหนี้จนเป็นผลสำเร็จตามที่กำหนดในแผนฟื้นฟูกิจการเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ขั้นตอนการออกจากแผน ในแผนฟื้นฟูกิจการบริษัทได้กำหนดขั้นตอนการออกจากแผนอันเป็นการปฏิบัติตามกฎหมายไว้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว แต่เนื่องจาก ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการ ในกรณีที่ลูกหนี้มีสิทธิเรียกร้องต่อบุคคลภายนอก ให้ชำระหนี้ และ/หรือใช้สิทธิให้บุคคลภายนอกกระทำการส่งมอบทรัพย์สินหรือกระทำการอย่างใดอย่างหนึ่งแล้ว เมื่อลูกหนี้อยู่ในกระบวนการฟื้นฟูย่อมใช้สิทธิดังกล่าว ต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ดังนั้น ในขณะนี้เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ มีสิทธิเรียกร้องให้บุคคลภายนอกส่งมอบทรัพย์สิน หรือชำระหนี้ให้แก่บริษัทดังต่อไปนี้

- สิทธิเรียกร้องให้โอนกรรมสิทธิ์ที่ดิน ตามสัญญาซื้อขายที่ดิน
- สิทธิเรียกร้องให้โอนสิทธิในการทำเหมืองหิน รวมทั้งโอนประทานบัตรเลขที่ 28678/15632 ตามบันทึกข้อตกลงการโอนสิทธิ



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่ : ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกุ่ม กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

- สิทธิเรียกร้องให้อัดฉีดผู้บริหาร โอนเงินคืนให้แก่บริษัทฯ
- สิทธิเรียกร้องให้โอนหุ้นสามัญ ของบริษัท ทรพยากรสมุทร จำกัด ให้แก่บริษัทฯ
- รวมทั้งสิทธิเรียกร้องอื่นๆ ที่บริษัทฯสามารถเรียกร้องได้

อนึ่ง เนื่องจากเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ยังไม่มีคำสั่งในคำขอรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้ จำนวน 6 ราย ซึ่งอยู่ในขั้นตอนการสอบสวนคำขอรับชำระหนี้ ดังนั้นทางบริษัทฯ จึงจะขอใช้สิทธิเรียกร้องในระหว่างนี้ไปจนกว่าเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะมีคำสั่งในคำขอรับชำระหนี้เสร็จสิ้น

ข้อ 4.3 ขอตบรายละเอียดการชำระหนี้และกำไร(ขาดทุน)จากการชำระหนี้ตามแผนของเจ้าหนี้แต่ละกลุ่ม

: รายละเอียดการชำระหนี้ของเจ้าหนี้แต่ละกลุ่ม ปรากฏตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท โดยมีรายละเอียดโดยสรุป ดังนี้

เจ้าหนี้ที่ยื่นคำขอรับชำระหนี้จำนวน 21 ราย ต่อมาเจ้าหนี้รายที่ 5 (บริษัท ทีโอที จำกัด (มหาชน)) ได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ในมูลหนี้ค่าใช้บริการ โทรศัพท์แต่เมื่อบริษัทได้แจ้งแก่เจ้าหนี้รายนี้ว่า ได้มีการชำระเงินตามที่ยื่นขอรับชำระหนี้เสร็จสิ้นก่อนที่ศาลจะมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ เจ้าหนี้จึงได้ยื่นถอนคำขอรับชำระหนี้ ทางบริษัทฯจึงเหลือเจ้าหนี้จำนวนทั้งสิ้น 20 ราย รวมยอดหนี้ได้ 2,880,603,765.04 บาท ได้มีการแบ่งกลุ่มเจ้าหนี้ออกเป็น 7 กลุ่ม มีเงื่อนไขการชำระหนี้คือ

“อัตราร้อยละ 18.05 ของยอดภาระหนี้ที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรือศาลได้พิจารณามีคำสั่งเป็นที่สุดแล้ว และเจ้าหนี้จะได้รับชำระหนี้ทันที ต้องเป็นหนี้เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรือศาลล้มละลายได้พิจารณามีคำสั่งถึงที่สุดแล้ว”

เจ้าหนี้ทั้งหมด 20 ราย

- เจ้าหนี้ที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้มีคำสั่งในคำขอรับชำระหนี้แล้ว เป็น จำนวน 14 ราย มีรายละเอียดดังนี้
 - มีคำสั่งให้รับชำระหนี้ และคำสั่งสิ้นสุดแล้ว จำนวน 10 ราย
 - เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์มีคำสั่งยกคำขอรับชำระหนี้ จำนวน 2 ราย
 - เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์มีคำสั่งแล้ว แต่เจ้าหนี้ยื่นคัดค้านคำสั่ง ต่อศาลฯ จำนวน 2 ราย
- เจ้าหนี้ที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ยังไม่มีคำสั่งในคำขอรับชำระหนี้ จำนวน 6 ราย

ประกอบกับการชำระหนี้ตามแผนฯฉบับที่ผ่านมติที่ประชุมเจ้าหนี้และศาลแล้ว กำหนดให้บริษัททำการชำระหนี้งวดแรกหลังจากวันที่ 30 มิถุนายน 2559 หรือวันที่ครบ 6 เดือนนับแต่ศาลเห็นชอบด้วยแผน ซึ่งบัดนี้ได้ครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าวแล้ว ทางบริษัทจึงได้ทำการชำระหนี้งวดที่หนึ่งตามแผนฯเมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2559

เนื่องจากตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท กำหนดไว้ว่า หากบริษัททำการชำระหนี้งวดแรกแล้ว ยังมีเงินเหลืออยู่เท่าใด ให้กันเงินส่วนที่เหลือกึ่งหนึ่งมาชำระหนี้ก่อนกำหนดให้แก่เจ้าหนี้ และหากยังมีเงินเหลืออยู่อีกให้เป็นอำนาจของผู้บริหารแผน จะทำการชำระหนี้ตามที่เห็นสมควร และทางบริษัทได้พิจารณาแล้ว มีมติให้ทำการชำระหนี้ทั้งหมดตามแผนฯเนื่องจากบริษัทมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะชำระหนี้ทั้งหมดได้

ซึ่งบริษัทได้ทำการชำระหนี้ตามแผนฯ ดังรายละเอียดต่อไปนี้

- เจ้าหนี้รายที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์มีคำสั่งถึงที่สุดแล้วและเจ้าหนี้ไม่คัดค้าน จำนวน 12 ราย บริษัทได้ทำการชำระหนี้งวดที่หนึ่งตามแผนฯ ซึ่งยึดยอดหนี้จากคำสั่งของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ มาชำระในอัตรา 18.05 โดยการส่งจ่ายเป็นเช็คเชียร์เช็ค และทำหนังสือแจ้งให้เจ้าหนี้มารับชำระหนี้เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2559 และได้ดำเนินการชำระหนี้งวดที่ 2-5 อันเป็นการชำระหนี้ครบถ้วนตามแผนฯเมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2559 แล้ว ทั้งนี้ ปัจจุบันมีเจ้าหนี้จำนวน 2 ราย ที่ยังไม่มารับชำระหนี้



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกอกใหญ่ เขตบางกอก กรุงเทพมหานคร 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

และเพื่อเป็นการปฏิบัติตามแผนฯ ทางบริษัทจะได้นำเงินที่จะต้องชำระหนี้ทั้งหมด (งวดที่ 1-5) ไปวางทรัพย์สินไว้ที่สำนักงาน บังคับคดีแพ่ง

- เจ้าหนี้รายที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ยังไม่มีคำสั่ง และเจ้าหนี้ที่คัดค้านคำสั่งเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ต่อศาล บริษัทได้ทำการชำระหนี้งวดที่หนึ่งตามแผนฯ ซึ่งยึดยอดภาระหนี้จากแผนฯ โดยการนำเงินที่ต้องชำระให้แก่เจ้าหนี้แต่ละราย ตามแผนฯ ไปวางไว้ที่สำนักงานบังคับคดีแพ่ง ในเขตที่เจ้าหนี้แต่ละรายมีภูมิลำเนาอยู่ในพื้นที่ เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2559, และ วางทรัพย์สินชำระหนี้งวดที่ 2-5 อันเป็นการชำระหนี้ครบถ้วนตามแผนฯ เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2559 และวันที่ 29 มีนาคม 2559 เป็น ที่เรียบร้อยแล้วเช่นกัน

เนื่องจากเจ้าหนี้ในกลุ่มดังกล่าวมีการเรียกร้องจำนวนที่สูง และมีเอกสารในการประกอบการพิจารณาจำนวนมาก อีกทั้งมีเจ้าหนี้ อื่นยื่นโต้แย้งคัดค้านเจ้าหนี้กันเอง จึงทำให้กระบวนการพิจารณาเกิดความล่าช้า

สรุป ขณะนี้บริษัทได้ชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ทั้งหมดแล้ว โดยการชำระเป็นเช็คเชิยร์เช็คและ/หรือวางทรัพย์สิน รายละเอียดปรากฏตามตารางต่อไปนี้



บริษัท ท่าอากาศยานเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ตารางสรุปการจ่ายชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ

กลุ่มที่	เจ้าหนี้รายที่	ชื่อเจ้าหนี้	จ่ายชำระหนี้ตามคำสั่งถึงที่สุด		จ่ายชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ		รวม
			จ่ายชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ครั้งที่ 1 (จ่ายชำระเรียบร้อยแล้ว)	จ่ายชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ในภาระหนี้ส่วนที่เหลือ (จ่ายชำระเรียบร้อยแล้ว)	วางทรัพย์ชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ครั้งที่ 1	วางทรัพย์ชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ในภาระหนี้ส่วนที่เหลือ	
1. เจ้าหนี้ที่เป็นสถาบันการเงินที่มีหลักประกันอันลูกหนี้ต้องรับผิดชอบในฐานะผู้ค้ำประกัน	20	ธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอจี			68,515,669.79	287,765,812.96	356,281,482.75
2. เจ้าหนี้เงินกู้ยืมที่ไม่ใช่สถาบันการเงิน	12	บริษัท พุงคำ จำกัด	625,927.30	2,628,894.67		36,671,419.62	39,926,241.59
	13	บริษัท ทรัพย์การสมุทร จำกัด					3,981,475.80
	16	นายวิจิตร เจียมวิจิตรกุล	295,077.03	1,239,172.97			1,534,250.00
	21	บริษัทสินธนา โฮลดิ้งส์ จำกัด และบริษัทซีโนแพค ดีเวลอปเม้นท์ (ปทท) จำกัด			10,604,836.72	44,540,314.26	55,145,150.98
3. เจ้าหนี้ตามสัญญาจ้างแรงงาน	2	นางสาวเพสุข เวน					355,243.60
	4	นายวิรัช ศรีอินทรสุทธิ์			597,124.82	2,507,924.23	3,105,049.05
	7	นายสุขพงษ์ ปาลกะวงศ์ ณ ออยุธยา				14,820,502.69	14,820,502.69
	17	นายจอห์น ปีเตอร์ มิลล์ส	ไม่ยื่นอุทธรณ์ คำสั่งยุติ		ไม่ยื่นอุทธรณ์ คำสั่งยุติ		-
4. เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมและค่าเบี้ยประชุมกรรมการ	9	นายวิชัย เชิดชีวะศาสตร์	35,997.64	151,190.08			187,187.72
	10	นางธารินี พงศ์สุพัฒน์					68,458.41
	11	นายเอกชัย โชติยานนท์					45,850.04
	15	นายนิพนธ์ กิริดิพิทยาภรณ์	6,038.95	25,363.61			31,402.56
	16	นายวิจิตร เจียมวิจิตรกุล	ไม่ยื่นอุทธรณ์ คำสั่งยุติ		ไม่ยื่นอุทธรณ์ คำสั่งยุติ		-
	18	นายโรนัลด์ อั้ง วาย ซอย			16,724.09	119,672.76	136,396.85
	19	นายเรวัต โพล์โร	4,971.01	20,878.22			25,849.23
5. เจ้าหนี้ภาครัฐ	1	สำนักงานการปฏิรูปที่ดินเพื่อ			9,559,804.50	40,151,178.91	49,710,983.41



บริษัท ท่าอากาศยานกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ตารางสรุปการจ่ายชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ

กลุ่มที่	เจ้าหนี้รายที่	ชื่อเจ้าหนี้	จ่ายชำระหนี้ตามคำสั่งถึงที่สุด		จ่ายชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ		รวม
			จ่ายชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ครั้งที่ 1 (จ่ายชำระเรียบร้อยแล้ว)	จ่ายชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ในภาระหนี้ส่วนที่เหลือ (จ่ายชำระเรียบร้อยแล้ว)	วางทรัพย์ชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ครั้งที่ 1	วางทรัพย์ชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ในภาระหนี้ส่วนที่เหลือ	
		เกษตรกรรวม					
6. เจ้าหนี้ทางการค้า	3	นายรุ่งโรจน์ แดงสวัสดิ์					18,051.77
	5	บริษัท ทีไอที จำกัด (มหาชน)	ลอนคำอับชำระหนี้		ลอนคำอับชำระหนี้		-
	6	สำนักกฎหมายดร.สมศักดิ์ ไตรรักษา จำกัด			694,298.89	2,916,055.35	3,610,354.24
	14	บริษัท โอเชียน ลอว์ออฟฟิส จำกัด	7,493.67	31,473.43			38,967.10
7. เจ้าหนี้จากการผิดสัญญา ร่วมทุน	8	นายบอบบี้ ใต้ ซอง อี			1,981,386.36	8,321,822.69	10,303,209.05
	21	บริษัทสินธนา โฮลดิ้งส์ จำกัด และ บริษัทซีโนแพค ดีเวลอปเม้นท์ (ปทท) จำกัด			ได้รวมการจ่ายชำระหนี้กับกลุ่มที่ 2 เรียบร้อยแล้ว แบ่งออกเป็น 1) งวดที่ 1 จำนวน 8,373,469.89 บาท และ 2) ส่วนที่เหลือจำนวน 35,168,573.56 บาท รวม 43,542,043.45 บาท		-
รวมการจ่ายชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการทั้งสิ้น			975,505.60	4,096,972.98	91,969,845.17	386,322,781.16	539,326,106.84



บริษัท ท่าอากาศยาน จำกัด (มหาชน) TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางพลีใหญ่ เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

บริษัท ท่าอากาศยาน จำกัด (มหาชน) ตารางการจัดสรรชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ (หน่วย : บาท)

ชื่อเจ้าหนี้	จำนวนเงินตาม คำร้องขอรับ ชำระหนี้	สถานะ	หนี้ตั้งบันทึกในบัญชี บมจ.ท่าอากาศยาน	ลูกหนี้สามสิทธิ์ ใน บจก.ท่าอากาศยาน	เงินสดเพื่อชำระ หนี้ตามแผนฟื้นฟู	เงินวางทรัพย์กรม บังคับคดีตามแผน	รวมชำระหนี้ ทั้งหมด อัตรา ร้อยละ 18.05	กำไร(ขาดทุน)จากการ ชำระหนี้ตามแผนฯ ณ วันที่วางทรัพย์
เจ้าหนี้กลุ่มที่ 1 สถาบันการเงินที่มีหลักประกันของลูกหนี้								
ธนาคารคอยซ์ แบงก์ เอจี *	1,847,258,604.28	ยังไม่มีคำสั่ง		356,281,482.75		356,281,482.75	356,281,482.75	0.00
เจ้าหนี้กลุ่มที่ 2 เจ้าหนี้เงินกู้ยืมที่มีใช้สถาบันการเงิน								
บริษัท ท่าอากาศยาน จำกัด	221,176,311.31	อุทธรณ์คำสั่ง จพท.	221,176,311.31		3,254,821.97	36,671,419.62	39,926,241.59	181,250,069.72
บริษัท ทรพยากรสมุทร จำกัด	26,165,327.10	คำสั่งสิ้นสุด	26,165,327.10		3,981,475.80		3,981,475.80	22,183,851.30
นายวิจิตร เขียมวิจิตรกุล	6,276,067.00	คำสั่งสิ้นสุด	6,276,067.00				0.00	6,276,067.00
บริษัทสินธนา โฮลดิ้งส์ จำกัด และ บริษัทซีโนแพค ดีเวลอปเม้นท์ (ปทท) จำกัด	64,276,837.00	ยังไม่มีคำสั่ง	85,910,000.00			55,145,150.98	55,145,150.98	30,764,849.02
เจ้าหนี้กลุ่มที่ 3 เจ้าหนี้ตามสัญญาจ้างแรงงาน								
นางสาวเพสขุ เวณ	1,967,915.45	คำสั่งสิ้นสุด	ไม่ได้บันทึก	355,243.59	355,243.59		355,243.59	0.00
นายวิรัช ศรีอินทรสุทธิ	17,200,799.98	ยังไม่มีคำสั่ง	ไม่ได้บันทึก			3,105,049.05	3,105,049.05	(3,105,049.05)
นายสุพงษ์ ป่าลกะวงษ์ ณ อุทยา	82,099,992.00	อุทธรณ์คำสั่ง จพท.	ไม่ได้บันทึก			14,820,502.69	14,820,502.69	(14,820,502.69)
นายจอห์น ปีเตอร์ มิลล์ส	8,825,540.00	คำสั่งสิ้นสุด	ไม่ได้บันทึก				0.00	0.00
เจ้าหนี้กลุ่มที่ 4 เจ้าหนี้ค่าธรรมเนียมและค่าเบี้ยประชุมกรรมการ								
นายวิชัย เข็ดชีวิศาสตร์	1,036,949.35	คำสั่งสิ้นสุด	1,036,949.35		187,187.72		187,187.72	849,761.63
นางธรีณี พงศ์พัฒน์	379,233.81	คำสั่งสิ้นสุด	379,233.81		68,458.41		68,458.41	310,775.40
นายเอกชัย โชติยานนท์	253,991.92	คำสั่งสิ้นสุด	253,991.92		45,850.04		45,850.04	208,141.88
นายนิพนธ์ กิริติพิทยาภรณ์	173,958.33	คำสั่งสิ้นสุด	173,958.33		31,402.56		31,402.56	142,555.77
นายวิจิตร เขียมวิจิตรกุล	8,500,000.00	คำสั่งสิ้นสุด	8,500,000.00		1,534,250.00		1,534,250.00	6,965,750.00
นายโรนัลด์ อีง วาย ซอย	755,587.11	มีคำสั่ง/อยู่ระหว่าง ระยะเวลาอุทธรณ์	34,616.94		16,724.09	119,672.76	136,396.85	(101,779.91)
นายเรวัติ โฟล์โร	276,631.31	คำสั่งสิ้นสุด	100,463.71		25,849.23		25,849.23	74,614.48
เจ้าหนี้กลุ่มที่ 5 เจ้าหนี้ภาครัฐ								



บริษัท ท่าอากาศยานกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

บริษัท ท่าอากาศยานกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ตารางการจัดสรรชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ (หน่วย : บาท)

ชื่อเจ้าหนี้	จำนวนเงินตาม คำร้องขอรับ ชำระหนี้	สถานะ	หนี้ตั้งบันทึกในบัญชี บมจ.ท่าอากาศยานกรุงเทพ	ลูกหนี้สามสิทธิ์ ใน บจก.ท่าอากาศยานกรุงเทพ	เงินสดเพื่อชำระ หนี้ตามแผนฟื้นฟู	เงินวางทรัพย์กรม บังคับคดีตามแผน	รวมชำระหนี้ ทั้งหมด อัตรา ร้อยละ 18.05	กำไร(ขาดทุน)จากการ ชำระหนี้ตามแผนฯ ณ วันที่วางทรัพย์
สำนักงานการปฏิรูปที่ดินเพื่อเกษตรกรรม	275,380,088.38	ยังไม่มีคำสั่ง	ไม่ได้บันทึก	49,710,983.41		49,710,983.41	49,710,983.41	0.00
เจ้าหนี้กลุ่มที่ 6 เจ้าหนี้การค้า								
นายรุ่งโรจน์ แดงสวัสดิ์	100,000.00	คำสั่งสิ้นสุด	100,000.00		18,051.77		18,051.77	81,948.23
สำนักกฎหมาย ดร.สมศักดิ์ โตรักษา จำกัด	20,000,000.00	ยังไม่มีคำสั่ง	ไม่ได้บันทึก			3,610,354.24	3,610,354.24	(3,610,354.24)
บริษัท โอเชียน ลอว์ออฟฟิศ จำกัด	215,863.00	คำสั่งสิ้นสุด	200,000.00		38,967.10		38,967.10	161,032.90
เจ้าหนี้กลุ่มที่ 7 เจ้าหนี้จากการผิดสัญญาร่วมทุน								
นายบอบบี้ ใต้ ของ อี	57,075,889.95	ยังไม่มีคำสั่ง	ไม่ได้บันทึก			10,303,209.05	10,303,209.05	(10,303,209.05)
บริษัทสินธนา โฮลดิ้งส์ จำกัด และ บริษัทซีโนแพล ดิเวลอปเม้นท์ (ปทท) จำกัด	241,206,489.00	ยังไม่มีคำสั่ง	ไม่ได้บันทึก				0.00	0.00
	2,880,602,076.28		350,306,919.47	406,347,709.75	9,558,282.28	529,767,824.55	539,326,106.83	217,328,522.39
เจ้าหนี้ที่ไม่มาขึ้นขอรับชำระหนี้			7,111,946.46					7,111,946.46
รวมกำไรจากการชำระหนี้ตามแผน								224,440,468.85



บริษัท ทุงคาฮาเบอร์ จำกัด (มหาชน)

TONGKAH HARBOUR PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่: ชั้น 7 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 1 เลขที่ 252/11 ถนนรัชดาภิเษก แขวงบางกุ่ม เขต 3 กรุงเทพฯ 10320 โทร : (662) 0-2695-4912-28 โทรสาร (662) 0-2695-4901

BANGKOK: 7th Floor, Muang Thai-Phatra Office Tower 1 252/11 Ratchadapisek Road, Huay Khwang, Bangkok 10320 Thailand Tel: (66-2) 695-4912-28 Fax: (66-2) 695-4901

ข้อ 4.4 บริษัทมีมูลค่าหุ้นในฐานะผู้ถือหุ้นของ TKL 1,847 ล้านบาท ขณะที่บริษัทมีมูลค่าสินทรัพย์รวม 1,293 ล้านบาท ซึ่งหากรวมมูลค่าภาระค่าประกันดังกล่าว การเข้าทำรายการขายหุ้นสามัญของ TKL คณะกรรมการบริษัทต้องเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติก่อนเข้าทำรายการ ประกอบกับการขายหุ้นสามัญของ TKL ไม่ได้ระบุในแผนอย่างชัดเจน ขอรบกวนความเห็นคณะกรรมการบริษัท กรณีบริษัทไม่ดำเนินการจำหน่ายหุ้นสามัญ TKL ภายหลังจากออกนอกแผน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทได้มีส่วนร่วมในการพิจารณาการขายหุ้นสามัญของ TKL

: คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า เนื่องจากอำนาจของผู้บริหารแผนในการดำเนินการขายหุ้นสามัญของ ทุงคำ นั้น ตามแผนฟื้นฟูกิจการกำหนดให้ผู้บริหารแผนสามารถจัดการและการหาประโยชน์จากทรัพย์สินและกิจการในอนาคต ได้แก่ การซื้อ ขาย จำหน่าย แลกเปลี่ยน โอน เช่า ให้เช่า ซึ่งทรัพย์สินเพื่อเป็นการแสวงหากำไรทางธุรกิจ รวมทั้งให้จัดการทรัพย์สินของลูกหนี้ตามความเหมาะสมได้ และกรณีในส่วนใดส่วนหนึ่งของแผนไม่มีรายละเอียดสำหรับการปฏิบัติ ให้ผู้บริหารแผนมีอำนาจตีความและกำหนดแนวทางดำเนินการตามแผน แต่ทั้งนี้การตีความและกำหนดแนวทางดำเนินการตามแผน จะต้องไม่ก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญแก่เจ้าหนี้ ผู้บริหารแผนจึงสามารถกระทำการดังกล่าวได้โดยชอบตามแผนฟื้นฟูกิจการ ข้อ 2.5 (ก) ประกอบ ข้อ 9.5 (ข) ดังนั้นเมื่อการอนุมัติและดำเนินการขายหุ้นสามัญของ ทุงคำ เป็นไปโดยความระมัดระวัง มีการพิจารณาอย่างรอบคอบและถี่ถ้วนแล้ว ตลอดจนเป็นการดำเนินการที่ไม่ก่อให้เกิดความเสียหายใดๆต่อเจ้าหนี้ ในทางกลับกันยังส่งผลดีต่อเจ้าหนี้และผู้ถือหุ้นของบริษัทด้วย เพราะทำให้มูลค่าหุ้นของบริษัทมีมูลค่าต่อหุ้นเพิ่มขึ้น ตลอดจนภาระหนี้ของ ทุงคำ จะไม่ปรากฏอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัท ส่งผลดีต่อภาพลักษณ์ให้แก่นักลงทุนและต่อด้านอื่นๆ รวมทั้ง ทุงคำ ไม่ได้เป็นทรัพย์สินหลักตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทางบริษัทฯจึงไม่อาจกระทำการขายหุ้น ทุงคำ ภายหลังจากออกนอกแผนได้ เพราะอาจจะส่งผลเสียมากกว่าผลดีต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท

ผู้บริหารแผนขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศที่นำเสนอตลาดหลักทรัพย์มีความถูกต้องครบถ้วน
ทั้งนี้หากมีความคืบหน้าบริษัทฯจะแจ้งให้ทราบต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

นายวิจิตร เขียมวิจิตรกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท ทุงคาฮาเบอร์ จำกัด (มหาชน)