

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กน. 43/2541

เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

แผนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนี้

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 และมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกข้อกำหนดไว้
ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

“กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนปิดและกองทุนเปิด

“กองทุนปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทไม่รับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่จัดตั้งและ
จัดการโดยบริษัทจัดการ

“กองทุนเปิด” หมายความว่า กองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุนที่จัดตั้ง
และจัดการโดยบริษัทจัดการ

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบธุรกิจ
หลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“ผู้ดูแลผลประโยชน์” หมายความว่า ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“ตัวแทนสนับสนุน” หมายความว่า ตัวแทนเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการจำหน่าย
หน่วยลงทุนของกองทุนปิด ตัวแทนเพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุนของ
กองทุนเปิด หรือตัวแทนเพื่อทำหน้าที่รับคำสั่งซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนปิด แล้วแต่กรณี

“การประเมินค่า” หมายความว่า การคำนวณมูลค่าอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่า
อสังหาริมทรัพย์ของกองทุนรวมเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะในการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชน โดยเป็น
การประเมินอย่างเต็มรูปแบบ ซึ่งต้องมีการตรวจสอบเอกสารสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิครอบครองในทรัพย์สิน
เงื่อนไขและข้อกำหนดทางกฎหมาย ข้อจำกัดอื่นของการใช้ประโยชน์ รายละเอียดการใช้ประโยชน์
ในปัจจุบัน และรายละเอียดอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการสำรวจทรัพย์สินตามสภาพที่เป็นอยู่

“ผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน” หมายความว่า นิติบุคคลที่มีวัตถุประสงค์ในการประเมินค่าทรัพย์สินเป็นทางค้าปกติและได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้ประเมินราคาทรัพย์สิน

“เงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้แทน” หมายความว่า เงินได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้รับมาจากการชำระหนี้แทน รายได้ที่เกิดจากการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าว และจำนวนเงินที่ตั้งสำรองเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สินนั้น (ถ้ามี) หลังจากหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินและค่าใช้จ่ายในการคืนเงินให้แก่ผู้ถือหุ้นลงทุน

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 2 ในการจัดการกองทุนรวม บริษัทจัดการอาจรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนึ่งด้วยเงินสดในกรณีที่มีการผิन्छชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในประกาศนี้

ข้อ 3 การรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนึ่งด้วยเงินสด บริษัทจัดการจะกระทำได้ต่อเมื่อได้ระบุนรายละเอียดเกี่ยวกับการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นซึ่งอย่างน้อยต้องแสดงถึงแนวทางในการดำเนินการตามข้อ 6 ไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมหรือในโครงการจัดการกองทุนรวมที่แก้ไขเพิ่มเติม และการรับชำระหนี้ดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ก่อนทุกครั้ง

ข้อ 4 ในการขอความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ตามข้อ 3 บริษัทจัดการต้องระบุนรายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมจะได้รับมาจากการรับชำระหนี้แทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนึ่งด้วยเงินสด มูลค่าของทรัพย์สิน สิทธิในทรัพย์สินดังกล่าวของผู้ถือหุ้นลงทุน ค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สินหรือจำนวนเงินที่ตั้งสำรองเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สินกรณีกองทุนเปิด (ถ้ามี) ค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายทรัพย์สินและการเฉลี่ยเงินคืนให้ผู้ถือหุ้นลงทุน พร้อมเหตุผลและความจำเป็นในการรับชำระหนี้และการตั้งสำรองดังกล่าว รวมทั้งต้องจัดให้มีหรือจัดทำเอกสารหลักฐานดังต่อไปนี้

- (1) เอกสารหลักฐานซึ่งแสดงให้เห็นได้ว่าการผิन्छชำระหนี้เกิดขึ้น หรือ
- (2) บทวิเคราะห์และเหตุผลประกอบบทวิเคราะห์ที่บริษัทจัดการจัดทำซึ่งแสดงให้เห็นได้ว่ามีพฤติการณ์ว่าผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งจะไม่สามารถชำระหนี้เกิดขึ้น

ในกรณีที่มีการตั้งสำรองเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สิน ห้ามมิให้บริษัทจัดการนำเงินที่มีการตั้งสำรองไว้ดังกล่าวไปลงทุนหรือหาดอกผลโดยวิธีอื่นนอกจากการนำไปฝากไว้กับธนาคารพาณิชย์หรือธนาคารอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

ข้อ 5 ในการรับชำระหนี้เพื่อกองทุนรวมด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนี้ด้วยเงินสดตามข้อ 4 บริษัทจัดการจะกระทำได้อีกเมื่อผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ตรวจสอบและแสดงความเห็นพร้อมเหตุผลว่าในขณะนั้นการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินดังกล่าวเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหน่วยลงทุนมากกว่าการถือตราสารแห่งหนี้ไว้

ข้อ 6 เมื่อมีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนี้ด้วยเงินสด ให้บริษัทจัดการแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้รับ มูลค่าทรัพย์สินดังกล่าว สิทธิในทรัพย์สินดังกล่าวของผู้ถือหน่วยลงทุน ค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สินหรือจำนวนเงินที่ตั้งสำรองเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สินกรณีกองทุนเปิด (ถ้ามี) ค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายทรัพย์สินและการเคลื่อนย้ายเงินคืนให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ไปยังสำนักงาน รวมทั้งจัดให้มีรายละเอียดดังกล่าวไว้ที่สำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขาของบริษัทจัดการ และสถานที่ติดต่อทุกแห่งของตัวแทนสนับสนุนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุน เป็นระยะเวลาอย่างน้อยสามสิบวันถัดจากวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมา และให้บริษัทจัดการและตัวแทนสนับสนุนชี้แจงให้ผู้ลงทุนทราบถึงข้อมูลดังกล่าวด้วย

นอกจากการดำเนินการตามวรรคหนึ่งแล้ว ให้บริษัทจัดการดำเนินการเปิดเผยรายละเอียดตามวรรคหนึ่งตามวิธีการดังต่อไปนี้ด้วย

- (1) แจ้งเป็นหนังสือไปยังผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่อในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันที่ได้รับทรัพย์สินดังกล่าวมา ภายในสิบห้าวันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมา หรือ
- (2) ประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันแห่งท้องถิ่นอย่างน้อยหนึ่งฉบับ ภายในสิบห้าวันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมา

ในกรณีที่หน่วยลงทุนของกองทุนรวมเป็นหลักทรัพยจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพยหรือหลักทรัพยขึ้นทะเบียนในศูนย์ซื้อขายหลักทรัพย ให้บริษัทจัดการจัดส่งหนังสือสรุปข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญตามวรรคหนึ่งให้ตลาดหลักทรัพยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพยภายในวันทำการถัดจากวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมา ทั้งนี้ ก่อนเวลาทำการที่ตลาดหลักทรัพยหรือศูนย์ซื้อขายหลักทรัพยกำหนด และเมื่อบริษัทจัดการได้ดำเนินการดังกล่าวแล้วให้หน้าที่ในการเปิดเผยรายละเอียดตามวิธีการที่กำหนดในวรรคสองเป็นอันสิ้นสุดลง

ข้อ 7 ในกรณีที่ทรัพย์สินที่รับชำระหนี้เป็นอสังหาริมทรัพย์ บริษัทจัดการต้องจัดให้มีการประเมินค่าอสังหาริมทรัพย์โดยผู้ประเมินราคาทรัพย์สินตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ก่อนการรับเอาอสังหาริมทรัพย์แทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนี้
- (2) ก่อนการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ที่ได้มาจากการชำระหนี้แทน
- (3) ทุกสองปีนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันประเมินค่าครั้งหลังสุด

ความใน (1) และ (2) มิให้นำมาใช้บังคับในกรณีที่ได้มีการประเมินค่าอสังหาริมทรัพย์นั้นมาแล้วยังไม่พ้นกำหนดหกเดือนนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันประเมินจนถึงวันที่ได้รับมาหรือจำหน่ายไปซึ่งอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว

ข้อ 8 ให้บริษัทจัดการกำหนดให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นผู้มีสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้แทน ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) กรณีเป็นกองทุนปิด ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันเลิกโครงการจัดการกองทุนปิด เป็นผู้มีสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้แทน
- (2) กรณีเป็นกองทุนเปิด ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมา เป็นผู้มีสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้แทน
- (3) กรณีที่กองทุนรวมได้รับทรัพย์สินดังกล่าวมาในขณะที่เป็นกองทุนปิด แต่ต่อมาได้ขอแก้ไขเป็นกองทุนเปิด โดยมีได้จำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวก่อนการเปลี่ยนแปลงประเภทโครงการจัดการกองทุนรวมเป็นกองทุนเปิด ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการจัดการกองทุนปิดเดิม เป็นผู้มีสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้แทน เว้นแต่ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงโครงการดังกล่าวก่อนครบกำหนดอายุโครงการจัดการกองทุนปิดเดิม ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนในสองวันก่อนวันที่บริษัทจัดการยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมรายการทางทะเบียนต่อสำนักงานเป็นโครงการจัดการกองทุนเปิดเป็นผู้มีสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้แทน

ข้อ 9 ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมที่มีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังนี้

- (1) กรณีกองทุนปิด บริษัทจัดการไม่ต้องนำมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับมาจากการชำระหนี้แทนมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม แต่เมื่อมีรายได้ที่เกิดจากการหาผลประโยชน์ตามข้อ 11 หรือได้มีการจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้รับมาจากการชำระหนี้แทนให้นำรายได้และเงินที่ได้รับจากการจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมด้วย
- (2) กรณีกองทุนเปิด บริษัทจัดการไม่ต้องนำมูลค่าทรัพย์สินที่ได้มาจากการชำระหนี้แทนและเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้แทนมารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อ 10 ในการจัดทำรายงานประจำปีและหนังสือชี้ชวนฉบับใหม่ ให้บริษัทจัดการเปิดเผยข้อมูลตามข้อ 6 วรรคหนึ่ง และราคาประเมินครั้งล่าสุด ตามข้อ 7 ไว้ด้วย

ข้อ 11 การจัดหาผลประโยชน์เพื่อกองทุนรวมจากทรัพย์สินที่ได้รับจากการรับชำระหนี้แทน บริษัทจัดการต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานก่อน

ข้อ 12 ในการจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้รับมาจากการรับชำระหนี้แทน ให้บริษัทจัดการคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ โดยให้จำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวภายในสองปีนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมา เว้นแต่สำนักงานจะสั่งการเป็นอย่างอื่นในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร

เมื่อได้มีการจำหน่ายทรัพย์สินตามวรรคหนึ่งในแต่ละครั้ง ให้บริษัทจัดการเฉลี่ยเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้แทนคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นของกองทุนเปิดตามข้อ 8(2) และ (3) แล้วแต่กรณี ภายในสี่สิบห้าวันนับตั้งแต่วันที่จำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าว เว้นแต่สำนักงานจะสั่งการเป็นอย่างอื่นในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร

ข้อ 13 ประกาศนี้ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันถัดจากวันประกาศในราชกิจจานุเบกษา เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2541

(นายธารินทร์ นิมมานเหมินท์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์