

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กน. 1/2554

เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการกู้ยืมเงิน

ในนามของกองทุนรวมและการก่อภาระผูกพันแก่

ทรัพย์สินของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน

(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 126(5) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 3) พ.ศ. 2546 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 33 มาตรา 34 มาตรา 41 มาตรา 43 มาตรา 44 และมาตรา 64 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้ โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การกู้ยืมเงิน
- (2) การก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทุนรวม

ข้อ 2¹ ในประกาศนี้

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานที่จัดตั้งขึ้นตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

“ทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า ทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตามประกาศดังต่อไปนี้ แล้วแต่กรณี

¹แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 14/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการกู้ยืมเงินในนามของกองทุนรวมและการก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 20 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ จัดตั้งและจัดการกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเกี่ยวกับกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน เพื่ออนาคตประเทศไทย

“โครงการที่แล้วเสร็จ” หมายความว่า กิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ก่อสร้างแล้วเสร็จ และเริ่มมีรายได้ในเชิงพาณิชย์แล้ว

“โครงการที่ไม่แล้วเสร็จ” หมายความว่า กิจการโครงสร้างพื้นฐานที่ไม่ใช่ โครงการที่แล้วเสร็จ

ข้อ 3 บริษัทจัดการจะกู้ยืมเงินในนามของกองทุนรวมได้ ต่อเมื่อได้ระบุเรื่องดังกล่าว ไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมและหนังสือชี้ชวนแล้ว และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) เป็นการกู้ยืมเงินเพื่อดำเนินการตามข้อ 4

(1/1)² การกู้ยืมเงินตาม (1) ต้องไม่มีลักษณะดังนี้

(ก) มีข้อตกลงและเงื่อนไขทำนองเดียวกับข้อกำหนดของหุ้นกู้ที่ให้ไถ่ถอนหุ้นกู้ เมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond)

(ข) มีลักษณะของอนุพันธ์แฝง เว้นแต่เป็นกรณีที่เข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้

1. ให้สิทธิกองทุนรวมในการชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (callable) หรือ ให้สิทธิเจ้าหนี้ในการเรียกให้กองทุนรวมชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable)

2. มีการกำหนดดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตรา ที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น

3. ไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่อ้างอิงกับ ปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(ค) มีลักษณะเป็นการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

(2) ผู้ให้กู้ยืมต้องไม่ใช่ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

(3) อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกองทุนรวมต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 5

²แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 14/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ ในการกู้ยืมเงินในนามของกองทุนรวมและการก่อการผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 20 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560)

ข้อ 4 บริษัทจัดการจะกู้ยืมเงินเพื่อกองทุนรวมได้ เฉพาะเพื่อการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) การได้มาซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

(2) การก่อสร้าง ต่อเติม หรือพัฒนาทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่เป็น

โครงการไม่แล้วเสร็จให้เป็นโครงการแล้วเสร็จ

(3) การปรับปรุงทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทุนรวมลงทุนให้มี

ความเหมาะสมต่อการจัดหาผลประโยชน์

(4) การชำระหนี้กู้ยืมเงินหรือภาระผูกพันที่กองทุนรวม หรือที่กิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

ที่กองทุนรวมลงทุน ได้ก่อภาระหนี้ไว้เพื่อใช้ในการดำเนินการ (1) (2) หรือ (3) (refinance)

(5) กรณีอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

⁴ยกเลิก

ข้อ 5¹ กองทุนรวมต้องมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไม่เกินกว่าสามเท่า เว้นแต่การเกิน

อัตราส่วนดังกล่าวมิได้เกิดจากการกู้ยืมเงินเพิ่มเติม

การคำนวณอัตราส่วนตามวรรคหนึ่ง ให้คำนวณส่วนของหนี้สินและส่วนของทุนของ

บริษัทย่อยตามหลักการจัดทำงบการเงินรวม (consolidated basis) รวมในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของ

กองทุนรวมด้วย

ข้อ 6 บริษัทจัดการต้องดำเนินการเพื่อให้มีการจำกัดความรับผิดชอบตามสัญญากู้ยืมเงิน

ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีข้อตกลงในสัญญากู้ยืมเงินที่แสดงว่า กองทุนรวมมีความรับผิดชอบตาม

สัญญากู้ยืมเงินไม่เกินกว่ามูลค่าทรัพย์สินของกองทุนรวม

(2) ข้อผูกพันระหว่างผู้ถือหน่วยลงทุนกับบริษัทจัดการต้องไม่มีข้อกำหนดดังต่อไปนี้

(ก) ข้อกำหนดที่แสดงว่า กองทุนรวมมีสิทธิเรียกให้ผู้ถือหน่วยลงทุนคืนเงินลงทุน

หรือผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับไว้แล้วโดยชอบให้แก่กองทุนรวม ไม่ว่าด้วยเหตุใด

(ข) ข้อกำหนดที่แสดงว่า ผู้ถือหน่วยลงทุนต้องรับผิดชอบในความเสียหายใด ๆ

ที่เกิดขึ้นภายใต้สัญญาที่ทำขึ้นระหว่างกองทุนรวมกับบุคคลภายนอก

⁴ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ กน. 24/2560 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการกู้ยืมเงินในนามของกองทุนรวมและการก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560)

¹แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ด. ที่ กน. 6/2557 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการกู้ยืมเงินในนามของกองทุนรวมและการก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2557 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2557)

ข้อ 7 บริษัทจัดการอานาทรัพย์สินของกองทุนรวมไปเป็นหลักประกันการชำระหนี้
ตามสัญญากู้ยืมเงินที่กองทุนรวมเข้าทำสัญญาตามประกาศนี้

ข้อ 8 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มกราคม พ.ศ. 2554 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2554

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์