

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กน. 14 /2544

เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดการกองทุนรวมในกรณีที่
ผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 และมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 43/2541
เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนี้
ลงวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2541

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กน. 3/2542
เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนี้
(ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2542

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนปิดและกองทุนเปิด

“สิทธิเรียกร้อง” หมายความว่า สิทธิเรียกร้องที่เกิดจากการประกอบธุรกิจของ
สถาบันการเงิน

“สถาบันการเงิน” หมายความว่า สถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ย
เงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตให้ประกอบ
ธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“เงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้” หมายความว่า เงินได้จากการ
จำหน่ายทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น รายได้ที่เกิดจากการจัดหาผลประโยชน์
จากทรัพย์สิน ตลอดจนงอกผลที่ได้จากทรัพย์สินดังกล่าว และเงินสำรอง (ถ้ามี) หลังจากหักค่าใช้จ่าย
ในการได้มา หรือการมีไว้ หรือการจำหน่ายสินทรัพย์สินนั้น

“เงินสำรอง” หมายความว่า จำนวนเงินที่ตั้งสำรองเพื่อเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหาร
ทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

“ตัวแทนสนับสนุน” หมายความว่า บุคคลซึ่งบริษัทจัดการตั้งให้เป็นตัวแทนในการขายหรือรับซื้อคืนหน่วยลงทุน

“ผู้ดูแลผลประโยชน์” หมายความว่า ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“สมาคม” หมายความว่า สมาคมที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตและจดทะเบียนกับสำนักงาน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อทำการส่งเสริมและพัฒนาธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทที่เกี่ยวกับการจัดการลงทุน

“สำนักงาน” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อ 3 ในการจัดการกองทุนรวม หากมีการผิคนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องจะไม่สามารถชำระหนี้ได้ ให้บริษัทจัดการดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ เว้นแต่สำนักงานจะผ่อนผันเป็นอย่างอื่น

ข้อ 4 กรณีกองทุนรวมที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) แจ้งประเภท จำนวน ชื่อผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้อง และเงินสำรอง (ถ้ามี) รวมทั้งวันที่บริษัทจัดการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ไปยังสำนักงาน ภายในสามวันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์

(2) จัดให้มีรายละเอียดตาม (1) ไว้ที่สำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขาของบริษัทจัดการ และสถานที่ติดต่อทุกแห่งของตัวแทนสนับสนุนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการได้แจ้งสำนักงานตาม (1) เป็นระยะเวลาอย่างน้อยสามสิบวัน

ข้อ 5 กรณีกองทุนเปิดที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ เป็นผู้มียุติในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้

ข้อ 6 กรณีบริษัทจัดการมิได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ บริษัทจัดการจะรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นที่มีใช้หลักประกันเพื่อกองทุนรวมได้ต่อเมื่อได้ระบุรายละเอียดเกี่ยวกับการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม และก่อนการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นที่มีใช้หลักประกันในแต่ละครั้ง บริษัทจัดการต้องได้รับความเห็นชอบ

จากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนตามมติโดยเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนซึ่งคิดตามจำนวนหน่วยลงทุน รวมกันเกินกึ่งหนึ่งของจำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของโครงการจัดการ กองทุนรวมนั้น หรือได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์ โดยผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ ตรวจสอบและแสดงความเห็นพร้อมเหตุผลว่าในขณะนั้นการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินดังกล่าว เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนมากกว่าการถือหรือมีไว้ซึ่งตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องนั้น

ในการขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนหรือผู้ดูแลผลประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง บริษัทจัดการต้องบรรยายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่กองทุนรวมจะได้จากการรับชำระหนี้ด้วย ทรัพย์สินอื่น มูลค่าของทรัพย์สิน ประเมินการค่าใช้จ่าย เช่น ค่าใช้จ่ายในการได้มาซึ่งทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สิน และค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายทรัพย์สิน เป็นต้น พร้อมเหตุผล และความจำเป็นในการรับชำระหนี้ รวมทั้งต้องจัดให้มีหรือจัดทำเอกสารหลักฐานดังต่อไปนี้ -

- (1) เอกสารหลักฐานซึ่งแสดงให้เห็นได้ว่าการผิคนัดชำระหนี้เกิดขึ้น หรือ
- (2) บทวิเคราะห์และเหตุผลประกอบบทวิเคราะห์ที่บริษัทจัดการจัดทำซึ่งแสดงถึง พฤติการณ์ว่าผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องจะไม่สามารถชำระหนี้ได้

ข้อ 7 เมื่อบริษัทจัดการได้รับทรัพย์สินมาจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น เพื่อกองทุนรวม ให้บริษัทจัดการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) แจ้งประเภท จำนวน และชื่อผู้ออกตราสารแห่งหนี้หรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้อง วันที่บริษัทจัดการได้รับทรัพย์สินมาจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น พร้อมทั้งรายละเอียด เกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้รับ โดยมีสาระสำคัญอย่างน้อยเกี่ยวกับทรัพย์สินดังกล่าว มูลค่าทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายในการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น ไปยังสำนักงานภายในสิบห้าวันทำการนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมา

(2) จัดให้มีรายละเอียดตาม (1) ไว้ที่สำนักงานใหญ่ สำนักงานสาขาของบริษัทจัดการ และสถานที่ติดต่อทุกแห่งของตัวแทนสนับสนุนที่ใช้ในการซื้อขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวม ภายในวันทำการถัดจากวันที่บริษัทจัดการได้แจ้งสำนักงานตาม (1) เป็นระยะเวลาอย่างน้อยสามสิบวัน กรณีเป็นกองทุนปิด นอกจากการดำเนินการตามวรรคหนึ่งแล้ว ให้บริษัทจัดการระบุ ไว้ในการประกาศมูลค่าทรัพย์สินสุทธิและมูลค่าหน่วยลงทุนในครั้งถัดจากวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมาว่า กองทุนรวมมีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นซึ่งผู้ลงทุนสามารถขอรายละเอียดได้ที่สำนักงานใหญ่ และสำนักงานสาขาของบริษัทจัดการ ทั้งนี้ ให้ระบุไว้ในการประกาศดังกล่าวไม่น้อยกว่าสามครั้ง ติดต่อกัน

ข้อ 8 ให้บริษัทจัดการกำหนดราคาทรัพย์สินที่กองทุนรวมได้รับมาจากการรับ ชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นเพื่อใช้ในการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมตามหลักเกณฑ์ และวิธีการที่สมาคมกำหนดโดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ข้อ 9 ให้บริษัทจัดการคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมที่มีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นดังต่อไปนี้

(1) กรณีกองทุนเปิดที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ บริษัทจัดการไม่ต้องนำทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น และเงินได้สุทธิตามทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ มารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

(2) กรณีกองทุนเปิดที่บริษัทจัดการมิได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ หรือกรณีกองทุนปิด บริษัทจัดการต้องนำทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น มารวมคำนวณมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวม

ข้อ 10 ให้บริษัทจัดการดำเนินการกับทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น ดังต่อไปนี้

(1) กรณีกองทุนเปิดที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ ให้บริษัทจัดการจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ถือหน่วยลงทุนที่มีสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ดังกล่าวรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินดังกล่าวแทนเงิน ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมและตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมกำหนด โดยได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ในระหว่างที่บริษัทจัดการยังไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น บริษัทจัดการอาจจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าวก็ได้

(2) กรณีกองทุนเปิดที่บริษัทจัดการมิได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ หรือกรณีกองทุนปิด ให้บริษัทจัดการดำเนินการกับทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมนั้นสามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการอาจมีไว้ซึ่งทรัพย์สินดังกล่าวต่อไปเพื่อเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวมก็ได้ ทั้งนี้ หากทรัพย์สินดังกล่าวเป็นอสังหาริมทรัพย์ บริษัทจัดการอาจจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง

(ข) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมนั้นไม่สามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ บริษัทจัดการต้องจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในระหว่างที่บริษัทจัดการยังไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าว บริษัทจัดการอาจจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าวก็ได้

ในกรณีที่มิใช่ค่าใช้จ่ายในการบริหารทรัพย์สิน ให้บริษัทจัดการจ่ายจากทรัพย์สินของ กองทุนรวม เว้นแต่กรณีกองทุนเปิดที่บริษัทจัดการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้อง เป็นศูนย์ ให้บริษัทจัดการจ่ายจากเงินสำรอง รายได้หรือผลประโยชน์ที่ได้จากการบริหารทรัพย์สินนั้น

ข้อ 11 เมื่อมีเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น เพื่อกองทุนรวมในแต่ละครั้ง ให้บริษัทจัดการเฉลี่ยเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ ด้วยทรัพย์สินอื่นคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดตามข้อ 5 ภายในสี่สิบห้าวันนับตั้งแต่วันที่ถัดจากวันที่มีเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ และให้แจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับการเฉลี่ยเงินคืนไปยังสำนักงานภายในสี่สิบห้าวันทำการนับตั้งแต่วันที่บริษัทจัดการได้เฉลี่ยเงินคืน เว้นแต่สำนักงานจะผ่อนผันระยะเวลาการเฉลี่ยเงินคืนเป็นอย่างอื่น

ในการเฉลี่ยเงินคืนในแต่ละครั้งตามวรรคหนึ่ง หากบริษัทจัดการมีเหตุผลแสดง ให้เห็นว่าเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ไม่คุ้มกับภาระค่าใช้จ่ายในการ เฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุน บริษัทจัดการอาจนำเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการ รับชำระหนี้ดังกล่าวไปรวมจ่ายในโอกาสแรกที่มีการเฉลี่ยเงินคืนให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนจะคุ้มกับ ภาระค่าใช้จ่ายก็ได้ ทั้งนี้ หากได้มีการจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น จนครบถ้วนแล้ว และปรากฏว่าเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ นั้นไม่คุ้มกับ ภาระค่าใช้จ่ายในการเฉลี่ยเงินคืน บริษัทจัดการอาจนำเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการ รับชำระหนี้ดังกล่าวมารวมคำนวณเป็นมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุนรวมก็ได้

บริษัทจัดการจะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคสองได้ต่อเมื่อได้ระบุ รายละเอียดหลักเกณฑ์ตามวรรคสองไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวมแล้ว

ข้อ 12 กองทุนเปิดที่บริษัทจัดการได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้อง เป็นศูนย์ หากต่อมาปรากฏว่าบริษัทจัดการได้รับชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องดังกล่าว เป็นเงิน ให้บริษัทจัดการปฏิบัติตามความในข้อ 11 โดยอนุโลม

ข้อ 13 ในกรณีที่บริษัทจัดการใดได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้อง เป็นศูนย์ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ให้ดำเนินการเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ด้วย ทรัพย์สินอื่นเพื่อกองทุนรวมตามประกาศนี้ ยกเว้นความในข้อ 4 และข้อ 5 และให้ผู้ถือหน่วยลงทุน ทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน เป็นผู้มิตสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จาก การรับชำระหนี้ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ แทน

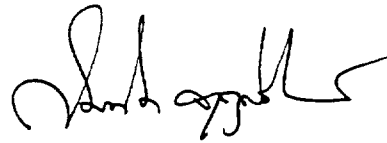
(1) กรณีกองทุนปิด ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันเลิกโครงการจัดการกองทุนปิด เป็นผู้มิตสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้

(2) กรณีกองทุนเปิด ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมา หรือวันที่บริษัทจัดการ ได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้อง เป็นศูนย์ เป็นผู้มียุติสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้

(3) กรณีที่กองทุนรวมได้รับทรัพย์สินจากการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นมา ในขณะที่เป็นกองทุนปิด แต่ต่อมาได้ขอแก้ไขเป็นกองทุนเปิดโดยมิได้จำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าว ก่อนการเปลี่ยนแปลงประเภทโครงการจัดการกองทุนรวมเป็นกองทุนเปิด ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุน ณ วันครบกำหนดอายุโครงการจัดการกองทุนปิดเดิม เป็นผู้มียุติสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ เว้นแต่ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงประเภทโครงการดังกล่าวก่อนครบกำหนดอายุโครงการจัดการกองทุนปิดเดิม ให้ผู้ถือหน่วยลงทุนทุกรายที่มีชื่ออยู่ในทะเบียนผู้ถือหน่วยลงทุนในสองวันก่อนวันที่บริษัทจัดการยื่นคำขอแก้ไขเพิ่มเติมรายการทางทะเบียน ต่อสำนักงานเป็นโครงการจัดการกองทุนเปิดเป็นผู้มียุติสิทธิในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้

ข้อ 14 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2544 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 6 มิถุนายน พ.ศ. 2544



(นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์)

รัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง

ประธานกรรมการ คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

สรุปสาระสำคัญของประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 14/2544 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดการกองทุนรวมในกรณีที่ผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ ลงวันที่ 6 มิถุนายน พ.ศ. 2544

ประกาศฉบับนี้ได้ยกเลิกประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 43/2541 เรื่อง หลักเกณฑ์และวิธีการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นแทนการชำระหนี้ตามตราสารแห่งหนึ่ง ลงวันที่ 15 พฤศจิกายน พ.ศ. 2541 และประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ กน. 3/2542 เรื่องเดียวกัน (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 14 มกราคม พ.ศ. 2542 และกำหนดหลักเกณฑ์ใหม่เกี่ยวกับการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้การดำเนินการในเรื่องการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นมีความยืดหยุ่นมากขึ้น การจัดการมีภาระค่าใช้จ่ายน้อยลง ในขณะที่จะก่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในเรื่องสิทธิประโยชน์ในทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ ทั้งนี้ ประกาศฉบับนี้มีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้

1 เหตุแห่งการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น ➔ กองทุนรวมทุกประเภทสามารถรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นทั้งที่เป็นหลักประกันและมีใช่หลักประกันเมื่อผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องผิดนัดชำระหนี้ หรือผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องมีพฤติการณ์ว่า จะไม่สามารถชำระหนี้ได้

2 ข้อกำหนดในการรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น แบ่งเป็น 2 กรณี

2.1 กรณีบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ ➔ การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นทั้งที่เป็นหลักประกันและมีใช่หลักประกันกระทำได้โดยไม่ต้องขอมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

2.2 กรณีไม่ได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์

(1) การรับชำระหนี้ด้วยหลักประกันกระทำได้โดยไม่ต้องขอมติจากผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน

(2) การรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่นที่มีใช่หลักประกันกระทำได้ต่อเมื่อได้รับมติจากผู้ถือหุ้น

หน่วยลงทุนเกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ขายได้แล้วทั้งหมด หรือได้รับความเห็นชอบจากผู้ดูแลผลประโยชน์

3 การเปิดเผยข้อมูล

3.1 เมื่อบันทึกมูลค่าตราสารหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ ให้บริษัทจัดการแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับตราสารดังกล่าวให้สำนักงานทราบ รวมทั้งจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวไว้ที่บริษัทจัดการ

3.2 เมื่อรับชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น ให้บริษัทจัดการแจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้รับให้สำนักงานทราบ รวมทั้งจัดให้มีข้อมูลดังกล่าวไว้ที่บริษัทจัดการ นอกจากนี้ หากเป็นกองทุนปิด ต้องเปิดเผยไว้ในการประกาศมูลค่า NAV ในครั้งถัดจากวันที่ได้รับทรัพย์สินนั้นมาว่า มีการชำระหนี้ด้วยทรัพย์สินอื่น

4 สิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนในเงินได้สุทธิจากทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ แบ่งเป็น 2 กรณี

4.1 กรณีกองทุนเปิดที่บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ ➔ สิทธิในเงินได้สุทธิเป็นของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนที่มีชื่ออยู่ในทะเบียน ณ วันที่มีการบันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนึ่งหรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ และบริษัทจัดการไม่ต้องนำทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ และเงินที่ได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินดังกล่าวมารวมคำนวณ NAV

4.2 กรณีกองทุนเปิดที่ไม่ได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ และกองทุนปิด

➔ บริษัทจัดการต้องนำทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้มารวมคำนวณ NAV และกำหนดราคาทรัพย์สินดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สมาคมบริษัทจัดการลงทุนกำหนด

5 การดำเนินการเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ แบ่งเป็น 2 กรณี

5.1 กรณีกองทุนเปิดที่บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ ➔ ให้บริษัทจัดการจำหน่ายทรัพย์สินในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในระหว่างที่ยังไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สิน บริษัทจัดการอาจจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าวได้

5.2 กรณีกองทุนเปิดที่ไม่ได้บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์ และกองทุนปิด

(1) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมนั้นสามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ ➔ กองทุนรวมอาจมีไว้ซึ่งทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ต่อไปได้ และหากทรัพย์สินเป็นอสังหาริมทรัพย์ บริษัทจัดการอาจจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวได้ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ของกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้อง

(2) กรณีเป็นทรัพย์สินประเภทที่กองทุนรวมนั้นไม่สามารถลงทุนในหรือมีไว้ได้ ➔ บริษัทจัดการต้องจำหน่ายทรัพย์สินที่ได้จากการรับชำระหนี้ในโอกาสแรกที่สามารถกระทำได้โดยคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนเป็นสำคัญ และในระหว่างที่ยังไม่สามารถจำหน่ายทรัพย์สิน ให้บริษัทจัดการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินดังกล่าวได้

6 การเปลี่ยนเงินได้สุทธิที่ได้จากการรับชำระหนี้ให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดที่บันทึกมูลค่าตราสารแห่งหนี้หรือสิทธิเรียกร้องเป็นศูนย์

6.1 ให้บริษัทจัดการเปลี่ยนเงินได้สุทธิตั้งให้แก่ผู้ถือหน่วยลงทุนภายใน 45 วันนับตั้งแต่วันถัดจากวันที่มีเงินได้สุทธิ

6.2 ในการเปลี่ยนเงินคืนแต่ละครั้งหากบริษัทจัดการมีเหตุผลซึ่งแสดงให้เห็นได้ว่า เงินได้สุทธิที่เปลี่ยนคืนไม่คุ้มกับค่าใช้จ่ายในการเปลี่ยนเงินคืน บริษัทจัดการอาจนำเงินได้สุทธิไปรวมจ่ายในโอกาสแรกที่มีการเปลี่ยนเงินคืนจะคุ้มกับค่าใช้จ่ายก็ได้ และหากได้จำหน่ายทรัพย์สินจนครบถ้วนแล้วปรากฏว่าเงินได้สุทธิไม่คุ้มกับค่าใช้จ่ายในการเปลี่ยนเงินคืน บริษัทจัดการอาจนำเงินได้สุทธิตามรวมคำนวณ NAV ก็ได้ ทั้งนี้ บริษัทจัดการจะกระทำได้เมื่อระบุเรื่องดังกล่าวไว้ในโครงการจัดการกองทุนรวม

อนึ่ง กองทุนรวมทุกประเภทต้องปฏิบัติตามประกาศฉบับนี้ตั้งแต่วันที่ 16 มิถุนายน 2544 เป็นต้นไป โดยในกรณีกองทุนรวมที่ได้รับอนุมัติให้จัดตั้งและจัดการก่อนวันที่ 16 มิถุนายน 2544 บริษัทจัดการไม่ต้องขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการจัดการกองทุนรวม อย่างไรก็ดี หากบริษัทจัดการประสงค์จะดำเนินการตามข้อ 6.2 ข้างต้น บริษัทจัดการต้องขอแก้ไขเพิ่มเติมโครงการโดยระบุเรื่องดังกล่าวไว้ในรายละเอียดโครงการ พร้อมทั้งแก้ไขเรื่องอื่น ๆ ให้เป็นไปตามประกาศฉบับนี้ในคราวเดียวกัน

ขั้นตอนดำเนินการเมื่อผู้ออกตราสารแห่งหนึ่งหรือลูกหนี้ตามสิทธิเรียกร้องมีการผิดนัดชำระหนี้หรือมีพฤติการณ์ว่าจะไม่สามารถชำระหนี้ได้

