

สรุปผลการรับฟังความคิดเห็น
เรื่อง การเพิกถอนหน่วยลงทุนโดยสมัครใจ
ของกองทุนรวมเปิด

จัดทำโดย
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
15 พฤศจิกายน 2553



ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
The Stock Exchange of Thailand

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยขอขอบพระคุณความคิดเห็นที่ส่งมายังตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จะนำความคิดเห็นของทุกท่านมาพิจารณาเพื่อประกอบการกำหนดหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องต่อไป

ในการนี้ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ขอสรุปผลการรับฟังความคิดเห็นที่ได้รับจากผู้ตอบแบบสอบถามซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 2 ราย ระหว่างวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553 – 15 พฤศจิกายน 2553 ดังนี้

ข้อหาหรือของตลาดหลักทรัพย์

การกำหนดหลักเกณฑ์การขอเพิกถอนหลักทรัพย์โดยสมัครใจของกองทุนรวมเปิด

1. การเปิดเผยข้อมูล

(1) กำหนดให้บริษัทจัดการแจ้งมติเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหน่วยลงทุนโดยสมัครใจต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่บริษัทจัดการมีมติ หรือก่อนช่วงเวลาแรกของเวลาการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างน้อย 1 ชั่วโมงของวันทำการถัดไป โดยมีสารสนเทศขั้นต่ำดังนี้

- ข้อเท็จจริงและเหตุผลการขอเพิกถอนหน่วยลงทุน พร้อมระบุข้อดีข้อเสียของการเพิกถอนดังกล่าว
- วันกำหนดรายชื่อหรือวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยลงทุนเพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการประชุมหรือลงมติโดยการเวียน
- วันประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนหรือวันครบกำหนดส่งมติ

(2) กำหนดให้บริษัทจัดการนำส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม ในกรณีที่กำหนดให้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้น หรือล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันครบกำหนดส่งมติคืนในกรณีที่ขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยโดยมติเวียน ทั้งนี้หนังสือดังกล่าวต้องมีสารสนเทศขั้นต่ำเกี่ยวกับ

- ข้อเท็จจริงและเหตุผลของการขอเพิกถอนหุ้น พร้อมระบุข้อดีข้อเสียของการเพิกถอนดังกล่าว
- ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์เกี่ยวกับการขอเพิกถอนหน่วยลงทุนโดยสมัครใจและผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
- หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืน ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการ
- ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเปิดซึ่งได้มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน เช่น ประเภท โครงการ จำนวนเงินทุนของโครงการ จำนวนหน่วยลงทุน มูลค่าที่ตราไว้ นโยบายการลงทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ ระยะเวลาการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

2. การดูแลสิทธิประโยชน์ของผู้ลงทุน

(1) ต้องได้รับมติเห็นชอบให้เพิกถอนหลักทรัพย์จากที่ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนด้วยคะแนนเสียง ไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมดและต้องไม่มีผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนคัดค้านการถอนหน่วยลงทุนเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยลงทุนที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด โดยให้บริษัทจัดการรายงานมติของผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันทีกรณีมีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน หรือพร้อมกับการแจ้งผลมติต่อสำนักงานกสท. กรณีขอมติโดยการเวียน

(2) ให้บริษัทจดทะเบียนยื่นแบบคำขอลถอนหน่วยลงทุนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาคำขอเพิกถอนหน่วยลงทุนและแจ้งผลการพิจารณาภายใน 30 วันนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับเอกสารครบถ้วน โดยอาจกำหนดเงื่อนไขได้ตามที่เห็นสมควร

3. Fair Exit

เมื่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แจ้งผลการพิจารณาเพิกถอนหน่วยลงทุน กรณีบริษัทจัดการไม่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการ บริษัทจัดการต้องจัดให้มีการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยมีระยะเวลาแจ้งความจำนงในการรับซื้อคืนไม่ต่ำกว่า 10 วันทำการ และรายงานผลการรับซื้อคืนภายใน 5 วันทำการ โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะประกาศการเพิกถอนหน่วยลงทุนล่วงหน้า

ความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง

- เห็นด้วยกับแนวทางที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- ไม่เห็นด้วยที่จะต้องให้ผู้ดูแลผลประโยชน์มาให้ความเห็นเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหน่วย เนื่องจากไม่ได้มีการกำหนดหน้าที่นี้เอาไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้ดูแลฯ หรือโครงการ ดังนั้น ผู้ดูแลฯ อาจจะปฏิเสธการให้ความเห็นได้ ซึ่งในการแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทราบถึงการเพิกถอนเพื่อขอมติก็ได้มีการแจกแจงรายละเอียดถึงข้อเท็จจริง เหตุผล ผลดี ผลกระทบ ให้กับผู้ถือหน่วยได้ทราบแล้ว ดังนั้นผู้ถือหน่วยสามารถใช้วิจารณญาณในการตัดสินใจให้มติได้ด้วยตนเอง เช่นเดียวกับการขอแก้ไขโครงการกองทุนในเรื่องอื่นๆ ที่ต้องขอมติจากผู้ถือหน่วย
- ไม่เห็นด้วย หากกำหนดให้ต้องมีผู้คัดค้านมากกว่าร้อยละ 10 แล้วจะทำให้ไม่สามารถเพิกถอนได้
- ไม่เห็นด้วย ที่ในการพิจารณาคำขอเพิกถอนหน่วยลงทุน ตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจกำหนดเงื่อนไขได้ตามที่เห็นสมควร เนื่องจาก มีลักษณะ subjective มาก จึงควรกำหนดไว้ให้ชัดเจนเพื่อป้องกันการตีความเพิ่มเติมในภายหลัง
