

เอกสารรับฟังความคิดเห็น
เรื่อง
การเพิกถอนหน่วยลงทุน
โดยสมัครใจของกองทุนรวมเปิด

จัดทำโดย
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เอกสารเผยแพร่เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2553
เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง
โดยเปิดรับฟังความเห็นถึงวันที่ 15 พฤศจิกายน 2553

ฝ่ายนโยบายกำกับตลาด
ฝ่ายกำกับบริษัทจดทะเบียน
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
3 พฤศจิกายน 2553

ส่วนที่ 1 : บทนำ

ปัจจุบันข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการเพิกถอนหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2542 กำหนดไว้เฉพาะหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการขอเพิกถอนหุ้นเท่านั้น โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ยังไม่ได้กำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางการขอเพิกถอนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดที่ชัดเจน ซึ่งหากนำหลักเกณฑ์การเพิกถอนหุ้นมาบังคับใช้กับหน่วยลงทุน พบว่ามีการดำเนินการที่ไม่สอดคล้องกับแนวปฏิบัติของกองทุนรวมหลายประการ

ดังนั้นเพื่อให้เกิดความชัดเจนในหลักการและแนวทางการขอเพิกถอนหน่วยลงทุนที่เหมาะสมและเป็นธรรมแก่ผู้ถือหน่วยลงทุน สามารถดูแลสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหน่วยลงทุนอย่างเพียงพอ โดยไม่ก่อให้เกิดภาระแก่บริษัทจัดการมากเกินไป ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงอยู่ระหว่างพิจารณาการกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางการขอเพิกถอนหน่วยลงทุนดังกล่าว

ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงขอรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง โดยโปรดนำส่งข้อคิดเห็นต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2553 และสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่

คุณจารุณี อมรสมานลักษณ์

โทรศัพท์ 02-229-2158

อีเมล jaruneam@set.or.th

แฟกซ์ 02-359-1008-11

หรือ 02-654-5607-8

ส่วนที่ 2 : การกำหนดหลักเกณฑ์การขอเพิกถอนหลักทรัพย์โดยสมัครใจของกองทุนรวมเปิด

กำหนดหลักเกณฑ์การขอเพิกถอนหลักทรัพย์โดยสมัครใจของกองทุนรวมเปิด โดยยังคงหลักการในการกำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนอย่างครบถ้วน รวมทั้งการดูแลสิทธิประโยชน์ของผู้ลงทุนทั้งในเรื่องการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนน และสภาพคล่องภายหลังการเพิกถอนซึ่งเป็นหลักการเช่นเดียวกับการขอเพิกถอนหุ้น แต่ปรับปรุงหลักเกณฑ์การดำเนินการบางประการให้สอดคล้องกับแนวปฏิบัติของกองทุนรวมเพื่อไม่ให้เป็นการกระทบบริหารจัดการ ตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงกำหนดหลักเกณฑ์และแนวทางการเพิกถอนหน่วยลงทุนของกองทุนรวมเปิดโดยสมัครใจ ดังต่อไปนี้

1. การเปิดเผยข้อมูล

(1) กำหนดให้บริษัทจัดการแจ้งมติเกี่ยวกับการขอเพิกถอนหน่วยลงทุนโดยสมัครใจต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายในวันที่บริษัทจัดการมีมติ หรือก่อนช่วงเวลาแรกของเวลาการซื้อขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างน้อย 1 ชั่วโมงของวันทำการถัดไป โดยมีสารสนเทศขั้นต่ำดังนี้

- ชื่อเท็จจริงและเหตุผลของการขอเพิกถอนหน่วยลงทุน พร้อมระบุข้อดีข้อเสียของการเพิกถอนดังกล่าว
- วันกำหนดรายชื่อหรือวันปิดสมุดทะเบียนพักการ โอนหน่วยลงทุนเพื่อกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการประชุมหรือลงมติโดยการเวียน
- วันประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนหรือวันครบกำหนดส่งมติ

(2) กำหนดให้บริษัทจัดการนำส่งหนังสือแจ้งให้ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม ในกรณีที่กำหนดให้มีการจัดประชุมผู้ถือหุ้นหน่วย หรือล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันครบกำหนดส่งมติคืนในกรณีที่ขอมติผู้ถือหุ้นหน่วยโดยมติเวียน ทั้งนี้หนังสือดังกล่าวต้องมีสารสนเทศขั้นต่ำเกี่ยวกับ

- ชื่อเท็จจริงและเหตุผลของการขอเพิกถอนหุ้น พร้อมระบุข้อดีข้อเสียของการเพิกถอนดังกล่าว
- ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์เกี่ยวกับการขอเพิกถอนหน่วยลงทุนโดยสมัครใจและผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน
- หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน และราคาซื้อคืน ในกรณีที่บริษัทจัดการไม่เปิดรับซื้อคืนหน่วยลงทุนทุกวันทำการ
- ข้อมูลเกี่ยวกับกองทุนรวมเปิดซึ่งได้มีการปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน เช่น ประเภทโครงการ จำนวนเงินทุนของโครงการ จำนวนหน่วยลงทุน มูลค่าที่ตราไว้ นโยบายการลงทุน ผู้ดูแลผลประโยชน์ ระยะเวลาการขายและรับซื้อคืนหน่วยลงทุน ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

2. การดูแลสิทธิประโยชน์ของผู้ลงทุน

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

(2) ให้บริษัทจดทะเบียนยื่นแบบคำขอถอนหน่วยลงทุนออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนตามแบบที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด โดยตลาดหลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาคำขอเพิกถอนหน่วยลงทุนและแจ้งผลการพิจารณาภายใน 30 วันนับแต่วันที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้รับเอกสารครบถ้วน โดยอาจกำหนดเงื่อนไขได้ตามที่เห็นสมควร

3. Fair Exit

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