

นโยบาย บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด
ว่าด้วย การปรับปรุงโครงสร้างหนี้
พ.ศ. ๒๕๖๓

เพื่อให้การบริหารและการจัดการสินทรัพย์ด้วยคุณภาพที่รับโอนมาเป็นไปด้วยความเรียบร้อย สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของธนาคารแห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้อง

อาศัยอำนาจตามมติคณะกรรมการบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด ในการประชุมครั้งที่ ๓/๒๕๖๓ เมื่อวันที่ ๑๓ กุมภาพันธ์ พ.ศ.๒๕๖๓ บ.ส.อ. จึงได้กำหนดนโยบายดังนี้

๑. หลักการและเหตุผล

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด (บ.ส.อ.) จัดเป็นบริษัทบริหารสินทรัพย์ ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย บ.ส.อ. จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามพระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ พ.ศ.๒๕๕๑ และพระราชบัญญัติแก้ไขเพิ่มเติมพระราชกำหนดบริษัทบริหารสินทรัพย์ พ.ศ.๒๕๕๑ และ พ.ศ.๒๕๖๒ รวมทั้งประกาศธนาคารแห่งประเทศไทย ที่ สนส.๕/๒๕๖๒ เรื่อง การกำหนดสินทรัพย์ด้วยคุณภาพและหลักเกณฑ์ที่บริษัทบริหารสินทรัพย์ต้องถือปฏิบัติ ซึ่งได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์ต้องกำหนดนโยบายในการประกอบธุรกิจบริหารสินทรัพย์อย่างชัดเจน เป็นลายลักษณ์อักษร โดยต้องเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ความเห็นชอบทุกปี

๒. วัตถุประสงค์ในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด (บ.ส.อ.) มีวัตถุประสงค์ในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้เพื่อประโยชน์ต่อระบบเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศ ซึ่งก่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มและผลตอบแทนสูงสุดต่อส่วนรวมและลดภาระส่วนสูญเสียของภาครัฐให้เหลือน้อยที่สุด และเป็นทางเลือกที่ดีกว่าการรับชำระหนี้จากการบังคับคดีจนถึงที่สุด หรือเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดในการดำเนินกิจการต่อไป ทั้งของลูกหนี้ และ บ.ส.อ. โดยเฉพาะลูกหนี้ที่ประสบปัญหาการชำระหนี้เนื่องจากได้รับผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจหรือการบริหารงาน แต่ยังมีแนวโน้มที่จะดำเนินการต่อไปได้ ให้มีโอกาสกลับเข้าสู่ระบบเศรษฐกิจปกติต่อไป ทั้งนี้ บ.ส.อ. อาจจะต้องยอมรับความสูญเสียบางส่วนที่เกิดจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้แก่ลูกหนี้

๓. คำนิยาม

“บ.ส.อ.” หมายถึง บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด

“คณะกรรมการบริษัท” หมายถึง คณะกรรมการบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด

“ผู้จัดการ” หมายถึง ผู้จัดการบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด และในกรณีที่ผู้จัดการเป็นกรรมการบริษัทด้วย ให้เรียกว่า “กรรมการผู้จัดการ”

“การปรับปรุงโครงสร้างหนี้” หมายถึง การผ่อนปรน หรือการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขการชำระหนี้ให้ลูกหนี้ เนื่องจากลูกหนี้ประสบปัญหาทางการเงิน เช่น การขยายระยะเวลาการชำระหนี้ การลดต้นเงินหรือกำไรค้างรับ



หรือกำไรพักแวนหรือเบี้ยปรับ หรือการเปลี่ยนแปลงอัตรากำไรให้แก่ลูกหนี้ หรือการรับโอนทรัพย์สินเพื่อชำระหนี้ การแปลงหนี้เป็นทุน รวมถึงการจำหน่าย/ขายสิทธิเรียกร้อง

“การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ทั่วไป” หมายถึง การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่ไม่มีส่วนสูญเสีย หรือมูลค่าปัจจุบันของเงินสดรับเพื่อการชำระหนี้ มีมูลค่าสูงกว่าหรือเท่ากับมูลค่าราคารับโอน รวมถึงดอกเบี้ยค้างรับที่บันทึกเป็นรายได้แล้ว

“การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา” หมายถึง การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีส่วนสูญเสีย หรือมูลค่าปัจจุบันของเงินสดรับเพื่อการชำระหนี้ มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าราคารับโอน รวมถึงดอกเบี้ยค้างรับที่บันทึกเป็นรายได้แล้ว

“มาตรฐานการบัญชี” หมายถึง มาตรฐานการบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ และให้หมายรวมถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ในพระบรมราชูปถัมภ์ด้วย

๔. หลักเกณฑ์การพิจารณาที่จะทำการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

๔.๑ การปรับปรุงโครงสร้างหนี้จะเป็นประโยชน์มากกว่าการดำเนินการโดยวิธีอื่น

๔.๒ ลูกหนี้ที่ประสบปัญหาไม่สามารถชำระหนี้ตามเงื่อนไขในสัญญาเดิมต่อไปได้ จำเป็นต้องได้รับการผ่อนปรนเงื่อนไขในการชำระหนี้ ซึ่งอาจเป็นลูกหนี้ที่ยังดำเนินกิจการอยู่ หรือยังมีรายได้เพียงพอที่จะชำระหนี้ หรือที่ บสอ. พิจารณาแล้วมีแนวโน้มที่จะดำเนินธุรกิจต่อไปได้

๔.๓ เป็นลูกหนี้ที่ บสอ. พิจารณาและประเมินว่าสามารถที่จะฟื้นฟูกิจการได้ โดยพิจารณาความเป็นไปได้ของกระแสเงินสดจากการดำเนินกิจการ ซึ่งเมื่อพิจารณาจากสถานะเศรษฐกิจในอนาคตแล้วเห็นว่าน่าจะฟื้นฟูกิจการเป็นปกติได้ โดยยังมีกระแสเงินสดรับเพียงพอชำระหนี้คืน บสอ. ได้ และพิจารณาแล้วการฟื้นฟูกิจการ บสอ. ได้ประโยชน์หรือผลตอบแทนที่คุ้มค่าเหมาะสมกว่าวิธีอื่น

๔.๔ ลูกหนี้ที่มีแหล่งเงินอื่นสามารถนำมาชำระหนี้ได้ เช่น จากทรัพย์สินหลักประกัน หรือจากผู้ค้ำประกัน หรือจากผู้จำนอง หรือจากผู้จำหน่าย และจากทรัพย์สินอื่นที่ปลอดภาระของลูกหนี้และผู้ค้ำประกัน

๔.๕ ลูกหนี้ที่สุจริตและให้ความร่วมมือในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ และยินยอมให้ความร่วมมือที่จะปฏิบัติตามข้อเสนอแนะของ บสอ.

๕. หลักเกณฑ์ในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

๕.๑ ผ่อนปรนเงื่อนไขการชำระหนี้ ได้แก่ การลดอัตรากำไร การลดกำไรค้างชำระ การให้ระยะเวลาปลอดชำระหนี้ การลดค่างวดการผ่อนชำระ การขยายระยะเวลาการชำระหนี้ หรือหลายวิธีข้างต้นรวมกัน โดย บสอ. พิจารณานำมาใช้สำหรับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ทั่วไป ซึ่งได้วิเคราะห์แล้วว่าลูกหนี้และผู้ค้ำประกันยังมีความสามารถในการชำระหนี้และมีกระแสเงินสดสำหรับการชำระหนี้ในระดับหนึ่ง สำหรับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ที่มีปัญหา นอกจากหลักเกณฑ์ที่กล่าวข้างต้นแล้ว บสอ. อาจพิจารณาลดต้นเงินให้ได้ในกรณีลูกหนี้ชำระหนี้ครั้งเดียวเสร็จสิ้น หรือลดตามความสามารถชำระหนี้และตามอายุโครงการของลูกหนี้ หรืออื่นๆ ตามความเหมาะสม

๑๗๕/๒

๒๐๒

๒๐๒

๕.๒ การพิสูจน์ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้/ผู้ค้า/ผู้จำนอง ในกรณีที่ชำระหนี้ต่ำกว่าเงินต้นนั้น ลูกหนี้/ผู้ค้า/ผู้จำนอง ต้องแสดงบัญชีทรัพย์สินและหนี้สิน และยินยอมให้ บสอ. สืบทรัพย์ และหากผลการแสดงบัญชีทรัพย์สินและหนี้สินเป็นเท็จให้ถือเป็นเหตุผิดสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้อย่างร้ายแรง

๕.๓ โอนทรัพย์ชำระหนี้ การโอนทรัพย์หลักประกัน หรือทรัพย์สินอื่นของลูกหนี้ หรือของผู้ค้าประกัน หรือผู้จำนองเพื่อการชำระหนี้ จะนำมาใช้ในกรณีที่วิเคราะห์ได้ว่า ลูกหนี้หรือผู้ค้าประกันหรือผู้จำนองไม่มีความสามารถในการชำระหนี้ หรือมีความสามารถในการชำระหนี้ในระดับหนึ่งแต่อาจไม่เพียงพอในการชำระคืนหนี้ทั้งหมด โดยหลักประกันหรือทรัพย์สินที่จะนำมาตีโอนทรัพย์ชำระหนี้ต้องมีการวิเคราะห์แล้วว่าเป็นทรัพย์สินที่มีสภาพคล่อง และราคาประเมินทรัพย์สิน บสอ. กำหนดให้ใช้ราคาประเมินของบริษัทภายนอกที่ได้รับการรับรองจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) และผ่านการรับรองจากคณะกรรมการประเมินราคาของ บสอ.

วิธีการรับชำระหนี้	ลักษณะของลูกหนี้	หลักเกณฑ์การพิจารณา	วิธีการประเมินมูลค่า
โดยการรับโอนสินทรัพย์	ลูกหนี้ประเภท อุตสาหกรรม, พาณิชย์กรรม, พัฒนา อสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น	- ผลการดำเนินงานขาดทุน - อัตราส่วนทางการเงินบ่งชี้ว่า ความสามารถในการชำระหนี้ ไม่เพียงพอ - ไม่มีรายได้อื่นใดนอกจากการ ขายทรัพย์สินชำระหนี้เท่านั้น	- ประเมินราคาโดยผู้ประเมิน ภายนอกที่ได้รับการรับรองจาก คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ (กลต.) และ ผ่านการรับรองราคาจาก คณะกรรมการประเมินราคาของ บสอ.
	ลูกหนี้อุปโภค บริโภค	- สัญญาคุ้มครองกำหนด - ผิดเงื่อนไขชำระหนี้	- หลักเกณฑ์เดียวกันกับข้างต้น

๕.๔ การรับโอนตราสารทางการเงิน บสอ. มีหลักเกณฑ์การพิจารณาดังนี้คือ ตราสารทางการเงินจะต้องเป็นที่ยอมรับในการซื้อขายในตลาดทั่วไปและตลาดรอง และราคาตลาดอย่างน้อยต้องเท่ากับราคาหน้าตราสาร (Face Value) ณ วันที่โอนชำระหนี้ สำหรับตราสารทางการเงินที่เป็นใบหุ้นต้องเป็นหุ้นของบริษัทที่ไม่โดนเพิกถอนการซื้อขายโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือต้องเป็นใบหุ้นของบริษัทลูกหนี้ที่ยังดำเนินกิจการอยู่

วิธีการรับชำระหนี้	ลักษณะของลูกหนี้	หลักเกณฑ์การพิจารณา	วิธีการประเมินมูลค่า
โดยการรับโอนตราสาร	ลูกหนี้ประเภท อุตสาหกรรม, พาณิชย์กรรม เป็นต้น	- ผลการดำเนินงานขาดทุน - อัตราส่วนทางการเงินบ่งชี้ว่า ความสามารถในการชำระหนี้ ไม่เพียงพอ - ไม่มีรายได้อื่นใด นอกจากการ โอนตราสารการเงินชำระหนี้	- ใช้เกณฑ์การประเมินตราสารที่ บสอ. กำหนด - ประเมินราคาโดยผู้ประเมินราคา อิสระที่ผ่านการคัดเลือกจาก บสอ. และผ่านการรับรองราคาจาก คณะกรรมการประเมินราคาของ บสอ.
	ลูกหนี้อุปโภค บริโภค	- สัญญาคุ้มครองกำหนด - ผิดเงื่อนไขชำระหนี้	- หลักเกณฑ์เดียวกันกับกลุ่มลูกหนี้ ข้างต้น

๕.๕ การจำหน่ายลูกหนี้ที่รับโอนมา บสอ. จะนำมาใช้ในกรณีที่ บสอ. พิจารณาเห็นว่า การจำหน่ายลูกหนี้จะเป็นประโยชน์สูงสุดให้กับ บสอ.

AKK

วิชัย

พิชิต

๖. ขั้นตอนในการวิเคราะห์และการขออนุมัติปรับปรุงโครงสร้างหนี้

ให้พนักงานของ บสอ. จัดทำข้อมูล และพิจารณาเอกสารที่เกี่ยวข้อง ประกอบการพิจารณาโดยโปร่งใส รวดเร็ว เพื่อนำเสนอขออนุมัติปรับปรุงโครงสร้างหนี้ โดยมีการวิเคราะห์สถานะลูกหนี้หรือกิจการของลูกหนี้ ดังนี้

๖.๑ สาเหตุที่หนี้มีปัญหา และเหตุผลที่มีการจ่ายชำระกำไร และ/หรือ ต้นเงิน ไม่ได้ตามกำหนด

๖.๒ ความรุนแรงของปัญหา และความเสี่ยงทางการเงินของลูกหนี้ โดยพิจารณาจากงบการเงิน งบกระแสเงินสด และประมาณการทางการเงิน แล้วแต่กรณี รวมทั้งการประเมินสถานการณ์ทางการตลาด ตลอดจนสภาพแวดล้อมที่จำเป็น และเกี่ยวข้องกับฐานะและการดำเนินงานของลูกหนี้

๖.๓ การคาดการณ์ที่เกี่ยวกับการชำระหนี้คืนเต็มจำนวนทั้งต้นเงินและกำไร ทั้งในกรณีที่มีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้และกรณีที่ไม่มีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

๖.๔ การประเมินคุณภาพการบริหารของลูกหนี้ โดยมุ่งเน้นประสิทธิภาพของลูกหนี้ ในกรณีที่จำเป็น อาจต้องมีการปรับโครงสร้างองค์กรของลูกหนี้ใหม่ เช่น การเปลี่ยนโครงสร้างผู้ถือหุ้น กรรมการ ผู้บริหาร การจัดระบบการบริหารใหม่ ฯลฯ

๖.๕ ความครบถ้วนของเอกสารหลักฐานประกอบการพิจารณาปรับปรุงโครงสร้างหนี้

๖.๖ การประเมินมูลค่าหลักประกัน (ถ้ามี) ตามแนวนโยบายธนาคารแห่งประเทศไทย ว่าด้วยการประเมินมูลค่าหลักประกันและอสังหาริมทรัพย์รอการขายที่ได้มาจากการชำระหนี้ การประกันการให้สินเชื่อ หรือที่ซื้อจากการขายทอดตลาดของสถาบันการเงิน

๖.๗ แนวคิด หรือ สมมติฐานเกี่ยวกับการประมาณการกระแสเงินสด ซึ่งควรตั้งอยู่บนความสมเหตุสมผล และความเป็นไปได้ ให้แสดงแหล่งที่มาของการชำระหนี้ (Source of fund)

ทั้งนี้ ในการประมาณการกระแสเงินสดข้างต้น ต้องไม่นำกระแสเงินสดที่ยังไม่มีความแน่นอนว่าจะได้รับ ได้แก่ เงินต้นหรือสิทธิในการปรับเพิ่มอัตรากำไร หากกิจการของลูกหนี้ฟื้นตัวขึ้น หรือสิทธิในการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพมารวมในการคำนวณประมาณการกระแสเงินสดที่ คาดว่าจะได้รับ ตามที่มาตรฐานการบัญชีกำหนด

๖.๘ การพิจารณา ข้อสรุป และการอนุมัติเกี่ยวกับเงื่อนไขผ่อนปรนที่ควรให้ในการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ เช่น การลดอัตรากำไร การลดต้นเงิน การลดกำไรที่ลูกหนี้ค้างชำระและการขยายระยะเวลาการชำระหนี้ หรือการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาชำระหนี้ การแปลงหนี้เป็นทุน เงื่อนไขการผ่อนผันการชำระหนี้ต้นเงินและ/หรือ กำไร การโอนทรัพย์สินหลักประกันเพื่อชำระหนี้ การโอนทรัพย์สินอื่น ๆ ที่ไม่ใช่หลักประกันเพื่อชำระหนี้ การโอนทรัพย์สินเพื่อชำระหนี้โดยมีเงื่อนไขการซื้อคืน เป็นต้น

ทั้งนี้ เงื่อนไขดังกล่าวจะต้องสอดคล้องกับประเภทธุรกิจอายุโครงการของลูกหนี้รวมทั้งสอดคล้องกับความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ และช่วยทำให้ฐานะการเงินของลูกหนี้ดีขึ้นจนมีความสามารถจ่ายชำระหนี้คืนภายใต้เงื่อนไขที่มีการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ใหม่ได้ตลอดไป

๖.๙ ให้จัดทำตารางแสดงการชำระหนี้หลังการปรับปรุงเงื่อนไขการชำระหนี้ที่สอดคล้องกับความสามารถชำระหนี้ของลูกหนี้ ให้แนบเอกสารดังกล่าวไว้ในการนำเสนอคณะกรรมการบริษัท

๖.๑๐ รายละเอียดเงื่อนไขทางการเงินต่าง ๆ เช่น การห้ามจ่ายเงินปันผล การลดทุน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นเดิมรับภาระในส่วนนี้ก่อนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ การให้เพิ่มทุน การสงวนสิทธิสำหรับการปรับอัตรากำไรสูงขึ้นตามความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ของลูกหนี้

๖.๑๑ เอกสารหลักฐานและสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้ครบถ้วนและมีผลสมบูรณ์ตามกฎหมาย

๗. การรับชำระหนี้

การรับชำระหนี้ของบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด จะมุ่งเน้นถึงการได้รับชำระหนี้คืนเป็นมูลค่าปัจจุบันสูงสุด และจะเน้นให้มีการปรับโครงสร้างหนี้ในเวลาที่เหมาะสมและรวดเร็ว เพื่อให้เกิดประโยชน์ต่อ บสอ. และลดภาระส่วนสูญเสียของภาครัฐ และช่วยเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศมากที่สุดโดยการสนับสนุนช่วยเหลือลูกหนี้ที่มีศักยภาพในการฟื้นฟูกิจการให้สามารถดำรงอยู่ได้ และกลับสู่ระบบเศรษฐกิจปกติ มีส่วนร่วมพัฒนาเศรษฐกิจต่อไป

๘. การติดตามผลหลังลูกหนี้ได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด จัดให้มีระบบการติดตามลูกหนี้ภายหลังการปรับปรุงโครงสร้างหนี้อย่างใกล้ชิดเป็นพิเศษ เพื่อให้แน่ใจได้ว่าลูกหนี้จะสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาใหม่ได้ ดังนี้

๘.๑ กำหนดให้หน่วยงานที่รับผิดชอบ ติดตามผลการปฏิบัติตามแผนปรับโครงสร้างหนี้ของลูกหนี้ หลังจากลงนามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ โดยให้จัดทำรายงานความคืบหน้าเสนอผู้บริหาร

๘.๒ กำหนดให้มีการตรวจเยี่ยมกิจการ โรงงาน และหลักประกันของลูกหนี้อย่างสม่ำเสมอ เพื่อติดตามดูแลผลการดำเนินงานของลูกหนี้

๘.๓ หากลูกหนี้ผิดนัดการจ่ายชำระหนี้หลังการปรับโครงสร้างหนี้ งวดใดงวดหนึ่ง หรือเดือนใดเดือนหนึ่ง ให้ดำเนินการตามนโยบายและกระบวนการกรณีผิดนัดชำระหนี้ต่อไป

๙. การปฏิบัติทางบัญชี

การปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี และนโยบายการบัญชีของบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด

๑๐. อำนาจอนุมัติและวิธีปฏิบัติ

การปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้เป็นไปตามอำนาจอนุมัติที่คณะกรรมการบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด กำหนด สำหรับการปฏิบัติงานในด้านการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ให้เป็นไปตามข้อบังคับ ระเบียบ และคู่มือในการปฏิบัติงานของบริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด





ทั้งนี้ ให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่บัดนี้ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ ๑๓ กุมภาพันธ์ พ.ศ.๒๕๖๓



(นางพรรณชนิดตา บุญครอง)

ประธานกรรมการ

บริษัท บริหารสินทรัพย์ ธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย จำกัด

