

คำถาม-คำตอบเกี่ยวกับการฟื้นฟูกิจการ

การฟื้นฟูกิจการ

1. ความแตกต่างของการฟื้นฟูกิจการและการล้มละลาย

ตอบ :

| หัวข้อ | การล้มละลาย | การฟื้นฟูกิจการ |
|---------------------------|---|---|
| 1) ผู้มีสิทธิยื่นคำร้องขอ | เจ้าหนี้ | - ลูกหนี้ - เจ้าหนี้ - หน่วยงานกำกับดูแล เช่น ธปท. สำนักงาน ก.ล.ต. และ คปภ. |
| 2) เงื่อนไข | ลูกหนี้มีหนี้สินล้นพ้นตัว | - ลูกหนี้มีหนี้สินล้นพ้นตัว - ลูกหนี้เป็นนิติบุคคลประเภทบริษัทจำกัด บริษัทมหาชน หรือนิติบุคคลอื่นตามที่กำหนดไว้ในกฎกระทรวง - จำนวนหนี้ไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท - ลูกหนี้มีช่องทางในการฟื้นฟูกิจการ และมีเหตุอันสมควร (ต้องไม่ถูกพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด) - ยื่นคำขอโดยสุจริต |
| 3) วัตถุประสงค์ | - ไม่ได้เป็นการทำให้ลูกหนี้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ - รวบรวมทรัพย์สินของลูกหนี้และจัดสรรทรัพย์สินที่รวบรวมได้ให้กับเจ้าหนี้ โดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะเป็นผู้ที่เข้ามาทำหน้าที่จัดการเกี่ยวกับทรัพย์สินของลูกหนี้ | - รักษามูลค่าขององค์กรธุรกิจนั้นทั้งหมดไว้เป็นหนึ่งเดียว - เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้อย่างยุติธรรมและเสมอภาคกัน - ลูกหนี้สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ และรักษาสภาพการจ้างงานไว้ |

2. ขั้นตอนของศาลฯ ในกระบวนการขอฟื้นฟูกิจการของการบินไทยเป็นอย่างไร และกำหนดการโดยประมาณของการทำแผน และปฏิบัติตามแผน สิทธิและหน้าที่ของเจ้าหนี้ที่ควรทราบ
- ตอบ : ขั้นตอน กระบวนการขอฟื้นฟูกิจการ และกำหนดการโดยประมาณของการทำแผน และปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการ เป็นดังต่อไปนี้



ที่มา : กรมบังคับคดี (http://sub.led.go.th/led-infographic/?bwg_gallery=ledphoto13)

สำหรับสิทธิและหน้าที่ของเจ้าหนี้ในกระบวนการฟื้นฟูกิจการ มีดังต่อไปนี้

- 1) กรณีที่ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการและไม่มีคำสั่งตั้งผู้ทำแผน
 - เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์นัดประชุมเจ้าหนี้เพื่อลงมติเลือกผู้ทำแผน

- เจ้าหนี้มีสิทธิยื่นคำขอแสดงความประสงค์จะเข้าประชุมเจ้าหนี้เพื่อพิจารณาเลือก
ผู้ทำแผน

- เจ้าหนี้มีสิทธิเข้าประชุมเจ้าหนี้ และออกเสียงลงคะแนน
- เจ้าหนี้มีสิทธิตรวจหลักฐานแห่งหนี้และคัดค้านการออกเสียงของเจ้าหนี้รายอื่น
- เจ้าหนี้มีสิทธิเสนอชื่อผู้ทำแผน

2) กรณีที่ศาลมีคำสั่งตั้งผู้ทำแผน

- เจ้าหนี้จะต้องยื่นคำขอรับชำระหนี้ที่เกิดขึ้นก่อนวันที่ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ
ต่อ เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ภายใน 1 เดือนนับแต่วันโฆษณาคำสั่งตั้งผู้ทำแผน (ในราชกิจจานุเบกษา
และเว็บไซต์กรมบังคับคดี)

- เจ้าหนี้มีสิทธิขอตรวจและโต้แย้งคำขอรับชำระหนี้ในการฟื้นฟูกิจการของเจ้าหนี้
รายอื่นได้ภายใน 14 วันนับแต่วันที่พ้นกำหนดเวลายื่นคำขอรับชำระหนี้

- เจ้าหนี้ต้องไปให้การสอบสวนและส่งพยานหลักฐานต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์
เว้นแต่เจ้าหนี้นำส่งหลักฐานครบถ้วนและไม่มีผู้โต้แย้ง เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะมีคำสั่งให้ได้รับชำระหนี้
ได้เลยโดยไม่ต้องสอบสวน

- เจ้าหนี้มีสิทธิยื่นคำร้องคัดค้านคำสั่งคำขอรับชำระหนี้ของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์
ต่อศาลภายใน 14 วันนับแต่วันที่ได้ทราบคำสั่ง

- เจ้าหนี้มีสิทธิอุทธรณ์คำสั่งคำขอรับชำระหนี้ของศาลล้มละลายกลางต่อศาลอุทธรณ์
คดีชำนาญพิเศษได้ภายในกำหนด 1 เดือนนับแต่วันที่ได้อ่านคำพิพากษาหรือคำสั่งศาลล้มละลายกลางนั้น

- เจ้าหนี้มีสิทธิขออนุญาตฎีกาคำสั่งคำขอรับชำระหนี้ของศาลอุทธรณ์คดีชำนาญพิเศษ
ต่อฎีกาภายใน 1 เดือนนับแต่วันที่ได้อ่านคำพิพากษาหรือคำสั่งศาลอุทธรณ์คดีชำนาญพิเศษนั้น

- เจ้าหนี้มีสิทธิเข้าประชุมเจ้าหนี้ และออกเสียงลงคะแนน
- เจ้าหนี้มีสิทธิคัดค้านการจัดกลุ่มเจ้าหนี้ และยื่นคำขอแก้ไขแผน
- เจ้าหนี้ที่ลงมติไม่ยอมรับแผน หรืองดออกเสียงลงมติ หรือไม่มาร่วมประชุมเจ้าหนี้

เพื่อพิจารณาแผนยอมมีสิทธิคัดค้านแผนต่อศาล

3. หากศาลฯ พิจารณาไม่รับแผนฟื้นฟู แต่ละฝ่ายจะต้องดำเนินการอย่างไร

ตอบ : หากศาลมีคำสั่งไม่เห็นชอบด้วยแผน สามารถแบ่งได้ 2 กรณี ดังนี้

1) ลูกหนี้ไม่ได้ถูกฟ้องให้เป็นบุคคลล้มละลายไว้ก่อนแล้ว ให้ศาลมีคำสั่งยกเลิกคำสั่งให้
ฟื้นฟูกิจการ โดยเจ้าหนี้จะต้องดำเนินการฟ้องร้องเรียกชำระหนี้จากลูกหนี้ตามมูลหนี้ของตน

2) ลูกหนี้ถูกฟ้องเป็นบุคคลล้มละลายไว้ก่อน หากศาลเห็นสมควรให้ลูกหนี้ล้มละลาย
ให้ยกคำร้องขอให้ฟื้นฟูกิจการ และให้ดำเนินคดีล้มละลายที่งดการพิจารณาไว้นั้นต่อไป

4. จะมีการเปิดเผยร่างแผนฟื้นฟูและความคืบหน้าต่อสาธารณะหรือไม่ ผู้ถือหุ้นจะสามารถติดตามได้จากช่องทางใดบ้าง

ตอบ : เจ้าหนี้ทุกรายจะได้รับร่างแผนฟื้นฟูกิจการก่อนการประชุมเจ้าหนี้เพื่อพิจารณาแผนดังกล่าว และแผนฟื้นฟูกิจการเป็นข้อตกลงระหว่างเจ้าหนี้กับผู้ทำแผนและลูกหนี้ จึงไม่จำเป็นต้องมีการรายงานความคืบหน้าต่อสาธารณะแต่อย่างใด

5. หากผู้ถือหุ้นไม่เห็นด้วยกับแผนฟื้นฟูจะต้องดำเนินการอย่างไร

ตอบ : เจ้าหนี้มีสิทธิขอแก้ไขแผนได้ไม่น้อยกว่า 3 วันก่อนวันนัดประชุมเจ้าหนี้ โดยให้ยื่นคำขอต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ แต่หากเป็นกรณีที่ไม่เห็นด้วยกับการจัดกลุ่มเจ้าหนี้ สามารถยื่นต่อศาลได้ภายใน 7 วันนับแต่วันที่ทราบการจัดกลุ่ม และในการประชุมเจ้าหนี้เพื่อพิจารณาแผน ต้องลงมติไม่รับแผนจึงจะมีสิทธิคัดค้านได้ที่ศาลล้มละลายกลาง อย่างไรก็ตาม แม้เจ้าหนี้จะลงมติไม่รับแผน แต่แผนผ่านมติที่ประชุมเจ้าหนี้และศาลเห็นชอบด้วยแผน เจ้าหนี้ที่ไม่ยอมรับแผนก็ต้องผูกพันตามแผนด้วย

6. การออกหุ้นกู้แต่ละครั้งได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้น และข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ เป็นสัญญามหาชน กล่าวคือ ระหว่างผู้ออกหุ้นกู้กับผู้ลงทุน ซึ่งมีได้ผูกพันเฉพาะบุคคลเหมือนสัญญาเงินกู้ ที่ทำเป็นลักษณะเฉพาะ นอกจากนี้ ยังเป็นไปตามเกณฑ์ของ พรบ. หลักทรัพย์ฯ ซึ่งข้อกำหนดสิทธิได้รับการพิจารณาแล้วจากสำนักงาน ก.ล.ต. การพิจารณาหนี้สินที่เกิดจากการออกหุ้นกู้ตามกฎหมายมหาชน และ พรบ. หลักทรัพย์ฯ จะพิจารณาแตกต่างหรือเหมือนกับเจ้าหนี้ที่มีหนี้สินทางการเงินปกติหรือไม่

ตอบ : ในการพิจารณาเรื่องสิทธิในการชำระหนี้ของเจ้าหนี้แต่ละประเภท รวมถึงเจ้าหนี้หุ้นกู้และเจ้าหนี้เงินกู้ จะขึ้นอยู่กับพิจารณาจัดกลุ่มเจ้าหนี้ของผู้ทำแผน ซึ่งจะพิจารณาจากหลายปัจจัย เช่น การมีทรัพย์สินเป็นประกัน และความด้อยสิทธิ เป็นต้น ทั้งนี้ ในกรณีที่เจ้าหนี้หุ้นกู้และเจ้าหนี้เงินกู้ ถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเจ้าหนี้ประเภทเดียวกัน ก็จะได้รับปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน แต่หากถูกจัดอยู่คนละกลุ่ม การจะได้รับการปฏิบัติต่างกันหรือไม่จะขึ้นอยู่กับแผน

7. เจ้าหนี้ที่เกิดจากการรับซื้อหุ้นกู้ในตลาดรอง จะได้รับการดูแลเหมือน หรือแตกต่างกับเจ้าหนี้ที่เป็นผู้ถือหุ้นกู้ตั้งแต่เสนอขายครั้งแรก

ตอบ : มีสิทธิและจะได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน เนื่องจากเป็นเจ้าหนี้ประเภทเดียวกัน

8. การมอบอำนาจจากเจ้าหนี้ให้ตัวแทนดำเนินการทางคดี สามารถมอบอำนาจครั้งเดียวให้ดำเนินการจนจบขั้นตอนฟื้นฟูได้หรือไม่ เพราะการมอบอำนาจหลายครั้งอาจมีความไม่สะดวกในการตามเจ้าหนี้รายย่อยหลายครั้ง

ตอบ : ในหนังสือมอบอำนาจ ผู้มอบอำนาจสามารถกำหนดขอบเขตได้ว่าจะให้ผู้รับมอบอำนาจดำเนินการอะไรแทนตนได้บ้าง เช่น การยื่นคำร้องขอชำระหนี้ การลงคะแนนเสียงในที่ประชุมเจ้าหนี้ เป็นต้น ดังนั้น หากเจ้าหนี้ต้องการให้ตัวแทนดำเนินการแทนตนจนจบกระบวนการฟื้นฟูกิจการให้ระบุไว้ให้ชัดเจน จึงสามารถมอบอำนาจครั้งเดียวให้ดำเนินการจนจบขั้นตอนการฟื้นฟูได้

สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียน ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ของกิจการที่เข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการ

9. เมื่อศาลฯ รับแผนฟื้นฟูฯ ข้อกำหนดสิทธิ (สัญญาเงินกู้ระหว่างผู้ลงทุนกับลูกหนี้) ยังมีผลบังคับอยู่หรือไม่ และยังมีข้อใดบ้างที่ยังผูกพันอยู่

ตอบ : ข้อกำหนดสิทธิเดิมจะไม่ถูกยกเลิกไป เพียงแต่ในระหว่างที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่อยู่ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ ข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวจะไม่ถูกนำมาบังคับใช้ โดยการจ่ายชำระหนี้จะเป็นไปตามข้อกำหนดของแผนฟื้นฟูกิจการ อย่างไรก็ตาม หากศาลมีคำสั่งยกเลิกคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการหรือสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดของผู้ถือหุ้นกู้ ข้อกำหนดสิทธิดังกล่าวจะถูกนำมาใช้บังคับตามเดิม และผู้ถือหุ้นกู้สามารถฟ้องร้องเรียกชำระหนี้จากผู้ถือหุ้นกู้ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิได้

10. หลังจากศาลฯ รับแผนฟื้นฟูฯ หรืออยู่ระหว่างการฟื้นฟูกิจการตามแผน สัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ เช่น สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียน สัญญาแต่งตั้งผู้แทนฯ จะยังมีผลบังคับใช้ต่อไปหรือไม่ และถ้าไม่สามารถบังคับใช้ได้ งานทะเบียน และงานผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้โอนไปที่ใคร

ตอบ : การสิ้นสุดของสัญญาที่เกี่ยวข้องกับหุ้นกู้ เช่น สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียน สัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะขึ้นอยู่กับเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญานั้น ๆ ในกรณีที่สัญญาระบุว่าถ้าผู้ถือหุ้นกู้เข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการเป็นเงื่อนไขที่ทำให้สัญญาแต่งตั้งนายทะเบียนและผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สิ้นสุดลง นายทะเบียนจะต้องดำเนินการส่งมอบเอกสารและข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการทำหน้าที่ของตนให้กับผู้ทำแผนให้แล้วเสร็จ เพื่อให้สามารถดำเนินการได้อย่างต่อเนื่อง สำหรับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หากผู้ลงทุนได้ดำเนินการมอบอำนาจให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ดำเนินการแทนในกระบวนการฟื้นฟูกิจการ ผู้แทนผู้ถือหุ้นก้วยังคงต้องทำหน้าที่ตามที่ได้รับมอบอำนาจต่อไปจนกว่าจะแล้วเสร็จ

11. ศาลฯ สามารถสั่งให้ผู้บริหารแผนแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้สำหรับรุ่นที่ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ได้หรือไม่

ตอบ : ต้องพิจารณาว่า พรบ. หลักทรัพย์ฯ ในเรื่องการแต่งตั้งตัวแทนว่ากำหนดไว้อย่างไร ทั้งนี้ พรบ. หลักทรัพย์ฯ มาตรา 41 และมาตรา 49 กำหนดให้การแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จะต้องดำเนินการตั้งแต่ขั้นตอนการขออนุญาตการออกและเสนอขายหุ้นกู้ จะแต่งตั้งภายหลังไม่ได้

เอกสารแสดงความเป็นเจ้าหนี้

12. การแสดงความเป็นเจ้าหนี้ของกิจการ ใช้ใบแทนที่ออกให้โดยนายทะเบียนได้หรือไม่ เนื่องจากตาม พรบ. หลักทรัพย์ฯ การแสดงความเป็นเจ้าหนี้ของหุ้นกู้ต้องลงนามสลักหลัง และมีชื่อที่นายทะเบียน นอกจากนี้การชำระดอกเบี้ย และคืนเงินต้นของหุ้นกู้ ก็ไม่มีการเวนคืนใบหุ้นกู้แล้ว แต่จะชำระตามรายชื่อในทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งสอดคล้องกับการเข้าสู่ยุคดิจิทัล และสอดคล้องกับแนวทางของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่อยู่ระหว่างการพัฒนาการถือครอง และซื้อขายหลักทรัพย์ในรูปแบบดิจิทัล (digital platform)

นอกจากนี้ มีข้อจำกัดเรื่องใบหุ้นกู้ที่เพียงพอ เนื่องจากตลอดระยะเวลาที่ผ่านมาการออกหุ้นกู้ ส่วนใหญ่เป็นแบบไร้ใบ (scripless) ผู้ออกหุ้นกู้ส่งพิมพ์ใบหุ้นกู้ (ที่เป็นกระดาษพิเศษเฉพาะ) จำนวนหนึ่ง ซึ่งปัจจุบันการบินไทย มีใบหุ้นกู้เหลือเพียงจำกัด อาจไม่เพียงพอต่อผู้ถือหุ้นกู้ทุกราย การสั่งพิมพ์เป็นค่าใช้จ่ายที่เพิ่มเติม และต้องใช้เวลา หากการบินไทยเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการปฏิบัติไม่ได้ อีกทั้งเมื่อได้ใบหุ้นกู่มาแล้ว ต้องมีการเช็คสอบกับนายทะเบียนผู้ถือหุ้นกู้ ดังนั้น หากใช้เอกสารที่ออกโดยนายทะเบียนยืนยันจำนวน และมูลค่าหุ้นกู้ที่ถืออยู่น่าทำได้สะดวกทั่วถึง และเชื่อถือได้มากกว่า

ตอบ : ผู้ถือหุ้นกู้สามารถใช้หลักฐานอื่นที่ออกโดยนายทะเบียน เพื่อแสดงว่าตนมีสถานะเป็นเจ้าของบริษัทลูกหนี้จริง แทนใบหุ้นกู้ได้

13. หากผู้ลงทุนถือหุ้นกู้หลายชุด ทั้งชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ผู้ถือหุ้นกู้ควรจะยื่นแบบคำขอรับชำระหนี้ (แบบ ฟ.20) แยกชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และชุดที่ไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หรือไม่ หรือควรแยกเป็นรายเจ้าหนี้

ตอบ : ควรยื่นคำขอรับชำระหนี้ในแบบ ฟ.20 เป็นเจ้าหนี้รายเดียวโดยให้ระบุมูลหนี้แยกประเภทแต่ละมูลหนี้ในเอกสารแนบท้ายของแบบ ฟ.20 ให้ระบุรายละเอียดของหุ้นกู้แต่ละรุ่น รวมถึงสามารถระบุหนี้ประเภทอื่นได้ด้วย (ถ้ามี)

14. ในการแสดงความเป็นเจ้าหนี้ หากแสดงในแบบ ฟ.20 ไม่ครบ หมายถึงสละสิทธิความเป็นเจ้าหนี้ในมูลหนี้ที่มีได้แจ้งใช้หรือไม่ มิได้ทำให้แบบ ฟ.20 ใช้ไม่ได้ใช้หรือไม่ และไม่ถือเป็นการแจ้งความเท็จใช้หรือไม่

ตอบ : ไม่กระทบต่อแบบ ฟ.20 ที่ได้ยื่นไว้ อย่างไรก็ดี หากพบว่า มีมูลหนี้ใดที่ยังไม่ได้แจ้งในแบบ ฟ.20 สามารถแจ้งเพิ่มเติมได้ภายในช่วงระยะเวลาการยื่นขอรับชำระหนี้ (1 เดือนนับแต่วันโฆษณาคำสั่งแต่งตั้งผู้ทำแผน) สำหรับมูลหนี้ที่ไม่ได้ยื่นขอรับชำระหนี้ เจ้าหนี้จะหมดสิทธิได้รับชำระหนี้ในวันแต่แผนฟื้นฟูกิจการกำหนดให้เจ้าหนี้มีสิทธิได้รับชำระหนี้

15. การคำนวณอัตราดอกเบี้ยนับตั้งแต่วันที่ผิดนัด (วันที่ต่อจากวันที่ต้องจ่ายแต่ไม่ได้จ่าย) จนถึงวันที่ยื่นขอรับชำระหนี้ (นับวันที่ยื่นหรือไม่)

ตอบ : การคำนวณอัตราดอกเบี้ยเพื่อแสดงมูลหนี้ที่มีอยู่ ณ วันที่ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ จะคำนวณตั้งแต่วันที่ผิดนัดชำระหนี้ จนถึงวันที่ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ (นับวันที่ศาลสั่งด้วย) และดอกเบี้ยจะเดินต่อจนกว่าจะได้รับชำระเสร็จสิ้น

16. ในระหว่างนี้หุ้นกู้สามารถโอนเปลี่ยนแปลงมือได้หรือไม่ และระหว่างเข้าแผนฟื้นฟูสามารถโอนเปลี่ยนแปลงมือได้หรือไม่ และถ้าโอนได้ผู้รับโอนจะต้องดำเนินการอย่างไรบ้าง

ตอบ : หุ้นกู้ยังสามารถโอนเปลี่ยนแปลงมือได้ตลอดเวลา โดยผู้รับโอนจะต้องแจ้งการเปลี่ยนมือต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์และผู้ทำแผน ตามวิธีการและเอกสารหลักฐานที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ

การประชุมเจ้าหน้าที่ และผลของการดำเนินการตามแผน

17. ในการประชุมเจ้าหน้าที่ ก่อนศาลฯ นัดไต่สวน ทางผู้บริหารแผนจะใช้รายชื่ออะไรในการนัดประชุมเจ้าหน้าที่ หากเจ้าหน้าที่ยังมีได้แสดงมูลค่าหนี้ตามแบบ ฟ.20
ตอบ : ตามขั้นตอนและกระบวนการฟื้นฟูกิจการนั้น ศาลจะทำการนัดไต่สวนก่อน หากศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ และตั้งผู้ทำแผน เจ้าหน้าที่จะต้องดำเนินการยื่นขอรับชำระหนี้ตามแบบ ฟ.20 ภายใน 1 เดือนนับแต่วันโฆษณาคำสั่งตั้งผู้ทำแผน จากนั้นเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะประกาศนัดประชุมเจ้าหน้าที่เพื่อพิจารณาแผนฟื้นฟูกิจการ ดังนั้น รายชื่อเจ้าหน้าที่ที่ใช้สำหรับการเรียกประชุมจะมาจากข้อมูลตามแบบ ฟ.20
18. ในการร่วมประชุม และออกคะแนนเสียงในที่ประชุม ผู้ถือหุ้นกู้ทั้งชุดที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จะแยกคะแนนเพื่อให้ความเห็นได้อย่างไร
ตอบ : ในการออกเสียงในที่ประชุมเจ้าหน้าที่ การนับคะแนนสำหรับการลงมติจะนับเจ้าหน้าที่เป็น 1 ราย โดยแยกคะแนนตามกลุ่มประเภทหนี้ที่ระบุไว้ในแผน ถ้าเป็นเจ้าหน้าที่กลุ่มเดียวกันจะแยกการลงมติไม่ได้
19. ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้มอบอำนาจในการลงคะแนนเสียงแทนโดยมิได้ลงเฉพาะเจาะจง แต่ให้ผู้รับมอบอำนาจตัดสินใจเอง ผู้รับมอบอำนาจมีความรับผิดชอบ เพียงใด หากทางเลือกที่ลงเกิดผลทางลบ อาทิ เช่น เลือกให้ฟื้นฟู แต่เมื่อบริหารตามแผนแล้ว แผนฟื้นฟูที่เสนอไปไม่ได้ ทำให้กิจการไปไม่ได้ต้องล้มละลาย ผู้ถือหุ้นกู้สามารถฟ้องผู้รับมอบอำนาจได้หรือไม่
ตอบ : กรณีที่ผู้รับมอบอำนาจดำเนินการไม่เป็นไปตามที่ตกลงกันไว้ ผู้มอบอำนาจต้องไปดำเนินการตามหลักของตัวการตัวแทน อย่างไรก็ตาม สิ่งที่ผู้รับมอบอำนาจได้กระทำแทนผู้มอบอำนาจไปแล้ว จะยังคงผูกพันผู้มอบอำนาจอยู่
20. ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีหุ้นกู้หลายรุ่น ทั้งที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ จะมอบอำนาจการประชุมในการให้ความเห็นอย่างไร (ในการยื่นแบบขอรับชำระหนี้ แสดงตามรายเจ้าหน้าที่)
ตอบ : ในการมอบอำนาจในการดำเนินการจะขึ้นอยู่กับข้อตกลงกันระหว่างผู้มอบอำนาจและผู้รับมอบอำนาจ ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นกู้ที่มีหุ้นกู้หลายรุ่น ทั้งที่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และไม่มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ หรือมีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้หลายราย ผู้ถือหุ้นกู้ อาจตกลงให้ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้รายหนึ่งดำเนินการแทนตนสำหรับหนี้หุ้นกู้ทั้งหมด หรืออาจมอบอำนาจให้ผู้อื่น เช่น สำนักงานกฎหมาย ทนายความ ดำเนินการก็ได้
21. ในการดำเนินการตามแผนฟื้นฟูหากมีข้อสรุปว่า จะมีแนวทางปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นกู้อย่างไร การบินไทยจะออกเป็นข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ชุดใหม่หรือไม่ จำเป็นต้องไปตามมาตรฐานข้อกำหนดสิทธิที่สำนักงาน ก.ล.ต. วางแนวทางหรือไม่
ตอบ : แผนฟื้นฟูกิจการจะมีการกำหนดวิธีการจ่ายชำระหนี้ อัตราดอกเบี้ย ระยะเวลาการจ่ายชำระสำหรับเจ้าหน้าที่แต่ละประเภท โดยในการจ่ายชำระหนี้จะดำเนินการตามที่ระบุไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ ซึ่งเจ้าหน้าที่ทุกรายจะได้รับแผนฟื้นฟูกิจการไว้เป็นหลักฐาน และไม่มีกรออกข้อกำหนดสิทธิหุ้นกู้ชุดใหม่

22. หากต้องใช้ใบหุ้ญกู่ในการแสดงสถานะเจ้าหนี้ หากผ่านแผนฟื้นฟูแล้วมีข้อตกลงใหม่สำหรับเจ้าหนี้หุ้ญกู่ ผู้บริหารแผนจะต้องออกเป็นใบหุ้ญกู่ใบใหม่ให้กับผู้ถือหุ้ญกู่หรือไม่
ตอบ : ผู้ถือหุ้ญกู่สามารถใช้หลักฐานที่ออกโดยนายทะเบียนเพื่อยืนยันสถานการณ์เป็นเจ้าหนี้ได้ โดยไม่ต้องใช้ใบหุ้ญกู่ นอกจากนี้ แผนฟื้นฟูกิจการจะมีการกำหนดวิธีการจ่ายชำระหนี้ อัตราดอกเบี้ย ระยะเวลาการจ่ายชำระสำหรับเจ้าหนี้แต่ละประเภท โดยในการจ่ายชำระหนี้จะดำเนินการตามที่ระบุไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ ซึ่งเจ้าหนี้ทุกรายจะได้รับแผนฟื้นฟูกิจการไว้เป็นหลักฐาน และไม่มีการออกหุ้ญกู่ชุดใหม่
23. เนื่องจากหุ้ญกู่มีหลายชุด แต่ละชุดมีวันครบกำหนดแตกต่างกัน (มีครบกำหนดชำระตั้งแต่ไม่ถึง 1 ปี จนถึงมากกว่า 10 ปี) ดอกเบี้ยแตกต่างกัน และผู้รับผลประโยชน์ (เจ้าหนี้) ที่แตกต่างกัน ในทางปฏิบัติ แผนฟื้นฟูจะชำระคืน และให้ดอกเบี้ยในแต่ละชุดแยกกันหรือไม่
ตอบ : ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ เจ้าหนี้หุ้ญกู่ที่ถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเดียวกันจะได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าจะถือหุ้ญกู่รุ่นใดก็ตาม ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการจัดกลุ่มเจ้าหนี้ของผู้ทำแผน การได้รับชำระหนี้เพียงใดจะกำหนดไว้ในแผน
24. หุ้ญกู่หลายชุดมีข้อจำกัดการโอนตามข้อกำหนดสิทธิที่ไม่เหมือนกัน (เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันเท่านั้น เสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ตามคำจำกัดความของสำนักงาน ก.ล.ต. และเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป) การเปิดเผยข้อมูลไม่เหมือนกัน เมื่อมีคำสั่งศาลจะทำให้ข้อจำกัดในการโอนตามข้อกำหนดสิทธิเดิม เปลี่ยนหรือไม่ หน้าที่ของผู้ออกหุ้ญกู่ ตามแต่ละชุดก็ไม่เหมือนกัน ความคุ้มครองผลประโยชน์ของผู้ลงทุนต่างกัน แนวทางการพิจารณาของศาลฯ จะพิจารณาประเด็นเหล่านี้ด้วยหรือไม่ เพราะแผนฟื้นฟูสำหรับหุ้ญกู่ มีแนวโน้มที่จะยืดอายุการชำระคืนเงินต้นยาวขึ้นไปชำระคืนหลังการดำเนินงานตามแผนฟื้นฟู ดังนั้น ความคุ้มครอง การดูแลผลประโยชน์ของผู้ลงทุนน่าจะเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับข้อกำหนดสิทธิของหุ้ญกู่ที่มีก่อนเข้าฟื้นฟูกิจการ
ตอบ : เงื่อนไขและข้อจำกัดการโอนของหุ้ญกู่จะขึ้นอยู่กับข้อกำหนดในแผนฟื้นฟูกิจการ เช่น อาจกำหนดให้หุ้ญกู่ทุกรุ่นสามารถโอนเปลี่ยนมือได้โดยไม่มีข้อจำกัด หรืออาจกำหนดเงื่อนไขไม่ให้หุ้ญกู่รุ่นที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันโอนเปลี่ยนมือไปให้ผู้ลงทุนประเภทอื่นได้ เป็นต้น
25. ตั้งแต่ศาลฯ รับคำฟ้อง จนถึงวันที่ออกจากแผนฟื้นฟู หุ้ญกู่สามารถโอนเปลี่ยนมือหรือไม่ และโอนเปลี่ยนมือได้จนถึงเมื่อไหร่ ต้องแจ้งใคร ใช้หลักฐานอะไร
ตอบ : หุ้ญกู่ยังสามารถโอนเปลี่ยนมือได้ตลอดเวลา โดยผู้รับโอนจะต้องการเปลี่ยนมือต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์และผู้บริหารแผน ตามวิธีการและเอกสารหลักฐานที่กำหนดไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ
26. หากเจ้าหนี้ที่เป็นบุคคลธรรมดาเสียชีวิต ระหว่างการดำเนินการ ทายาทต้องทำอะไรจึงจะไม่เสียสิทธิ
ตอบ : ทายาทสามารถยื่นคำร้องต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้ พร้อมกับเอกสารหลักฐาน เช่น ใบมรณะบัตร เอกสารแสดงความสัมพันธ์ เป็นต้น

27. โดยหลักการ ผู้ถือหุ้นกู้ชุดเดียวกัน จะได้รับการปฏิบัติ เท่าเทียมกันใช่หรือไม่ เพราะมีข่าวว่าทางการ จะดูแลผู้ถือหุ้นกู้ที่เป็นสหกรณ์เป็นพิเศษ

ตอบ : ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ เจ้าหนี้ที่ถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มเดียวกันจะได้รับการปฏิบัติอย่างเท่าเทียมกัน ไม่ว่าจะเจ้าหนี้นั้นจะเป็นใครหรือจะถือหุ้นกู้รุ่นใดก็ตาม ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับการจัดกลุ่มเจ้าหนี้ของผู้ทำแผน

ทั้งนี้ ท่านสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเว็บไซต์ของกรมบังคับคดี <http://www.led.go.th/brd/smes.asp> หรือ scan QR code ด้านล่าง



และ

