

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กข. 1 /2553

เรื่อง ระบบงาน การติดต่อผู้ลงทุน และการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปของทรัสต์

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 8 มาตรา 11 วรรคสอง มาตรา 37(4) มาตรา 38 มาตรา 57(7) มาตรา 58 และมาตรา 59 วรรคสี่ แห่งพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 32 มาตรา 33 มาตรา 41 และมาตรา 43 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

หมวด 1

บททั่วไป

ข้อ 1 ประกาศนี้เป็นข้อกำหนดขั้นต่ำสำหรับการประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์ และในกรณีที่มีข้อกำหนดเป็นการเฉพาะสำหรับธุรกรรมประเภทใด ทรัสต์ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดดังกล่าวเพิ่มเติมเมื่อให้บริการเป็นทรัสต์ในธุรกรรมประเภทนั้น เช่น ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust) ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับทรัสต์ที่เกี่ยวกับการออกตราสารสุกุก (sukuk) เป็นต้น

ข้อ 2 ประกาศนี้ไม่ใช้บังคับกับผู้ที่ได้รับอนุญาตให้เป็นทรัสต์ที่มีหน้าที่เฉพาะเพื่อการออกตราสารสุกุก (sukuk) เว้นแต่ประกาศว่าด้วยการดังกล่าวจะกำหนดให้ทรัสต์นั้นอยู่ภายใต้บังคับประกาศนี้

ข้อ 3 สำนักงาน ก.ล.ต. อาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ และเมื่อมีการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวให้ถือว่าได้ปฏิบัติตามประกาศนี้แล้ว

หมวด 2
หลักในการดำเนินธุรกิจ

ข้อ 4 เพื่อให้ทรัสต์ทำหน้าที่ได้อย่างเหมาะสมในฐานะเป็นผู้มีวิชาชีพที่ได้รับ
ความไว้วางใจให้ถือกรรมสิทธิ์และบริหารจัดการกองทรัสต์ ทรัสต์ต้องประกอบธุรกิจให้เป็นไป
ตามหลักเกณฑ์ดังนี้

- (1) ดำเนินธุรกิจด้วยความซื่อสัตย์สุจริต
- (2) ดำเนินธุรกิจโดยใช้ความรู้ ความสามารถ และความชำนาญ ด้วยความเอาใจใส่
และระมัดระวังเยี่ยงผู้มีวิชาชีพ
- (3) มีการบริหารจัดการและควบคุมดูแลการปฏิบัติงานอย่างเหมาะสมและมี
ประสิทธิภาพ ภายใต้ระบบบริหารความเสี่ยงที่เพียงพอ
- (4) มีเงินทุนที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง
- (5) ดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามมาตรฐานของผู้มีวิชาชีพในลักษณะเดียวกันนั้น
(market conduct) พึงกระทำ
- (6) ปฏิบัติต่อผู้ลงทุนทุกรายอย่างเป็นธรรม และคำนึงถึงประโยชน์ของผู้ลงทุน
เป็นสำคัญ
- (7) จัดให้มีข้อมูลที่เพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน โดยข้อมูลดังกล่าวต้องสื่อสาร
ได้อย่างชัดเจน ไม่บิดเบือน และไม่ทำให้สำคัญผิด
- (8) ในกรณีที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์เกิดขึ้น ต้องดำเนินการให้มั่นใจได้ว่า
ผู้ลงทุนได้รับการปฏิบัติที่เป็นธรรมและเหมาะสมไม่ว่าจะเป็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่าง
ทรัสต์กับผู้ลงทุน หรือระหว่างผู้ลงทุนกับลูกค้าในธุรกิจด้านอื่นของทรัสต์
- (9) ต้องใช้ความระมัดระวังอย่างสมเหตุสมผลเพื่อให้มั่นใจได้ว่าได้ให้คำแนะนำ
ที่เหมาะสมกับผู้ลงทุนหรือตัดสินใจเพื่อผู้ลงทุนอย่างเหมาะสม
- (10) มีมาตรการเพียงพอในการให้ความคุ้มครองทรัพย์สินของกองทรัสต์
- (11) เปิดเผยข้อมูลที่จำเป็นซึ่งอาจมีผลต่อการสั่งการหรือการดำเนินการของทรัสต์
ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบโดยไม่ชักช้า

หมวด 3
ระบบงาน

ข้อ 5 เพื่อให้มีการบริหารจัดการและควบคุมดูแลการปฏิบัติงานอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ ทรัสต์ต้องจัดให้มีระบบงานที่มีคุณภาพและสามารถรองรับงานในความรับผิดชอบได้อย่างครบถ้วน โดยต้องมีระบบงานอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) การจัดการกองทรัสต์

(ก) การแบ่งหน้าที่และความรับผิดชอบภายในหน่วยงานหลักที่รับผิดชอบงานการประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์

(ข) การคัดเลือกและดูแลบุคลากรให้มีคุณสมบัติเหมาะสมตามลักษณะงานที่ปฏิบัติ

(ค) มาตรการป้องกันการล่วงรู้ข้อมูลภายในระหว่างหน่วยงานและบุคลากร

(ง) การกำกับดูแล ตรวจสอบ และถ่วงดุลการปฏิบัติงานในหน่วยงานหลักที่รับผิดชอบงานการประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์

(จ) การจัดเก็บข้อมูล เอกสาร และหลักฐานต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทรัสต์

(2) การเก็บรักษาทรัพย์สิน

(ก) การแยกทรัพย์สินในกองทรัสต์ออกจากทรัพย์สินส่วนตัวของทรัสต์

(ข) การเก็บรักษา ตรวจสอบ ดูแล เบิกจ่าย และการจัดทำบัญชีทรัพย์สินในกองทรัสต์ รวมทั้งการดูแลและติดตามสิทธิประโยชน์ที่เกิดจากทรัพย์สินในกองทรัสต์

(3) การบริหารความเสี่ยง

(ก) การประเมินความเสี่ยง (risk assessment) ที่เกิดหรืออาจเกิดขึ้นจากการประกอบธุรกิจ

(ข) การกำกับดูแลการบริหารและจัดการความเสี่ยง (risk management oversight)

ข้อ 6 การจัดระบบงานตามข้อ 5 จะต้องปรากฏผลในลักษณะดังต่อไปนี้

(1) สามารถรองรับให้การบริหารจัดการกองทรัสต์แต่ละกองเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการจัดตั้ง ตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และตามกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

(2) สามารถป้องกันได้อย่างเพียงพอตามที่คาดหมายได้โดยทั่วไปเพื่อมิให้บุคคลที่เกี่ยวข้องกระทำการโดยทุจริตต่อทรัพย์สินในกองทรัสต์ และในกรณีที่มีการทุจริตเกิดขึ้น ระบบงานสามารถหยุดการกระทำดังกล่าว ตลอดจนบรรเทา แก้ไข และเยียวยาความเสียหายจากกรณีดังกล่าวได้

(3) สามารถป้องกันการกระทำซึ่งเป็นการขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่ต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และธุรกรรมในตลาดทุน รวมทั้งสามารถป้องกันมิให้บุคคลที่เกี่ยวข้องกับการจัดการกองทรัสต์ อาศัยข้อมูลจากการทำหน้าที่เกี่ยวกับกองทรัสต์ดังกล่าวหาประโยชน์ให้กับตนเอง

(4) สามารถบ่งชี้ทรัพย์สินในกองทรัสต์ได้อย่างชัดเจนและครบถ้วน

หมวด 4

การติดต่อและชักชวนผู้ลงทุน

ข้อ 7 เพื่อให้ทรัสต์ติดต่อชักชวนให้มีการลงทุนในใบทรัสต์ด้วยวิธีการที่เหมาะสม และจัดให้มีข้อมูลตามความต้องการของผู้ลงทุน ทรัสต์ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน และมาตรฐานการปฏิบัติงาน ในจำนวนที่เพียงพอต่อการทำหน้าที่เป็นผู้ติดต่อกับผู้ลงทุนทั่วไป

(2) ควบคุมดูแลให้ผู้ติดต่อกับผู้ลงทุน ให้ข้อมูลหรือคำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในใบทรัสต์อย่างเหมาะสม

(3) จัดให้มีช่องทางอย่างเพียงพอและเหมาะสมที่ทำให้ผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงข้อมูลที่ใช้ประกอบการตัดสินใจซื้อขายใบทรัสต์ได้

เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาตาม (1) คำว่า “ผู้ลงทุนทั่วไป” หมายความว่าผู้ลงทุนอื่นใดที่มีไม่ใช่ผู้ลงทุนประเภทสถาบันตามที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดตั้งกองทุนรวมและการเข้าทำสัญญาบริหารจัดการกองทุนส่วนบุคคล

ข้อ 8 การดำเนินการตามข้อ 7 จะต้องทำให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลหรือคำแนะนำในลักษณะดังต่อไปนี้

(1) ได้รับข้อมูลหรือคำแนะนำอย่างครบถ้วนตามที่ต้องการเกี่ยวกับลักษณะ ความเสี่ยง และความเหมาะสมในการลงทุนในใบทรัสต์

(2) ได้รับข้อมูลหรือคำแนะนำที่เหมาะสมกับเวลาและสภาพของผู้ลงทุน

(3) ได้รับข้อมูลหรือคำแนะนำที่ถูกต้อง เป็นปัจจุบัน และไม่มีลักษณะที่ทำให้เกิดความเข้าใจผิดหรือบิดเบือนข้อเท็จจริง

(4) ได้รับข้อมูลหรือคำแนะนำอย่างต่อเนื่องภายหลังจากที่ได้ลงทุนในใบทรัสต์นั้นแล้ว

หมวด 5
การมอบหมายงาน

ข้อ 9 เพื่อให้ทรัสต์คัดเลือกบุคคลที่จะได้รับมอบหมายงานการจัดการกองทรัสต์ด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง อีกทั้งมีการกำกับและตรวจสอบการจัดการงานแทนดังกล่าวอย่างเพียงพอ ทรัสต์ต้องกำหนดมาตรการในการดำเนินงานในเรื่องดังต่อไปนี้

- (1) การคัดเลือกผู้ที่สมควรได้รับมอบหมาย โดยพิจารณาถึงความพร้อมด้านระบบงานและบุคลากรของผู้ที่ได้รับมอบหมาย ตลอดจนการขัดกันทางผลประโยชน์ของผู้รับมอบหมายงานและกองทรัสต์
- (2) การควบคุมและประเมินผลการปฏิบัติของผู้ที่ได้รับมอบหมายงาน
- (3) การดำเนินการของทรัสต์เมื่อปรากฏว่าผู้ที่ได้รับมอบหมายไม่เหมาะสมที่จะได้รับมอบหมายงานอีกต่อไป

ข้อ 10 นอกจากการมอบหมายงานการจัดการกองทรัสต์ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในมาตรา 37(1) ถึง (3) แล้ว ทรัสต์อาจมอบหมายงานในส่วนของ การลงทุน การเก็บรักษาทรัพย์สิน การจัดทำทะเบียนผู้ถือใบทรัสต์ หรือการปฏิบัติการดำเนินงานสนับสนุน ให้ผู้อื่นดำเนินการได้โดยต้องระบุไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์อย่างชัดเจนว่าให้มีการมอบหมายงานนั้นได้

ข้อ 11 ในการมอบหมายงานตามข้อ 10 ทรัสต์ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) การจัดการในส่วนของ การลงทุนในหลักทรัพย์หรือตราสารทางการเงิน ต้องเป็นการมอบหมายให้ผู้ที่สามารถประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ประเภทการจัดการกองทุนส่วนบุคคล หรือธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าประเภทการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า แล้วแต่กรณี ทั้งนี้ หากเป็นการจัดการลงทุนดังกล่าวในต่างประเทศ ผู้ที่ได้รับมอบหมายต้องเป็นผู้ที่ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจประเภทดังกล่าวจากหน่วยงานกำกับดูแลด้านหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เป็นสมาชิกของ International Organization of Securities Commissions (IOSCO)

- (2) การเก็บรักษาทรัพย์สิน ต้องเป็นการมอบหมายให้ผู้ที่มิได้มีลักษณะดังต่อไปนี้
 - (ก) ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม
 - (ข) ผู้รับฝากทรัพย์สินของกองทุนส่วนบุคคล
 - (ค) ทรัสต์รายอื่น
 - (ง) ผู้รับฝากทรัพย์สิน โดยชอบด้วยกฎหมายของประเทศใดประเทศหนึ่งที่กองทรัสต์ได้ลงทุนไว้ หรือของประเทศที่ผู้รับฝากทรัพย์สินตั้งอยู่

(3) การจัดทำทะเบียนผู้ถือใบทรัสต์ ต้องเป็นการมอบหมายให้ผู้ที่สามารถประกอบธุรกิจ นายทะเบียนหลักทรัพย์ได้

ข้อ 12 การมอบหมายงานตามข้อ 9 ข้อ 10 และข้อ 11 ต้องปรากฏผลในลักษณะที่ทำให้มั่นใจได้ว่าการบริหารจัดการกองทรัสต์จะสามารถดำเนินไปได้อย่างต่อเนื่อง ไม่เกิดผลเสียหายต่อกองทรัสต์ และทรัสต์จะยังคงรับผิดชอบต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทรัสต์ ตามที่กฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุนกำหนด

หมวด 6

การจัดทำงบการเงินของกองทรัสต์

ข้อ 13 ทรัสต์ต้องจัดทำงบการเงินของกองทรัสต์ให้เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนดไว้ในข้อ 14 เว้นแต่เป็นกองทรัสต์สำหรับการถือครองทรัพย์สินหรือเพื่อประโยชน์ในการชำระหนี้ในการออกหลักทรัพย์ (Passive trust) และมีการระบุอย่างชัดเจนในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ที่จะไม่มีการจัดทำงบการเงินของกองทรัสต์ดังกล่าว

ข้อ 14 ทรัสต์ต้องจัดทำงบการเงินของกองทรัสต์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) จัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดตามกฎหมายว่าด้วยการบัญชี

(2) ในกรณีที่ เป็นกองทรัสต์ที่มีการเสนอขายใบทรัสต์ทั้งหมดต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ต้องจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีของ International Financial Reporting Standards (IFRS) หรือ Financial Accounting Standards (FAS) หรือ United States Generally Accepted Accounting Principle (US GAAP)

หมวด 7

ผลของการฝ่าฝืนประกาศ

ข้อ 15 การฝ่าฝืนประกาศนี้จะเป็นผลให้ทรัสต์อาจได้รับการพิจารณาลงโทษทางปกครองตามมาตรา 67 ประกอบกับมาตรา 70 แห่งพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 ทั้งนี้ ตามความร้ายแรงของพฤติกรรม หรือผลของการกระทำ หรือผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือโดยรวมของธุรกิจทรัสต์ ซึ่งโทษทางปกครองดังกล่าวได้แก่

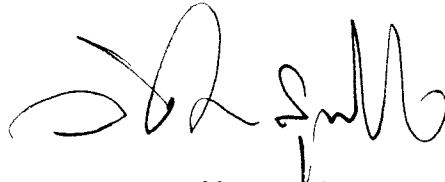
- (1) ภาคทัณฑ์
- (2) ปรับทางปกครอง
- (3) คำหนีโดยเปิดเผยต่อสาธารณชน
- (4) จำกัดการประกอบธุรกิจการเป็นทรัสต์
- (5) พักการประกอบธุรกิจการเป็นทรัสต์เฉพาะสัญญาก่อตั้งทรัสต์ใดหรือทุกสัญญาก็ได้
- (6) เพิกถอนการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจการเป็นทรัสต์

หมวด 8

วันมีผลใช้บังคับของประกาศ

ข้อ 16 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2553 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 4 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2553



(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อวางข้อกำหนดขั้นต่ำในการดำเนินธุรกิจของการให้บริการเป็นทรัสต์ ซึ่งจะทำให้ทรัสต์สามารถให้บริการแก่ลูกค้าหรือผู้ลงทุนอย่างมีประสิทธิภาพเป็นที่เชื่อถือและไว้วางใจในการจัดการหรือดูแลเงินทุนของลูกค้าหรือผู้ลงทุน และเกิดความเชื่อมั่นในภาพรวมของธุรกิจการเป็นทรัสต์ จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้