

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กค. 18/2553
เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นทรัสต์ในธุรกรรมที่เกี่ยวกับศุภก

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 8 มาตรา 11 มาตรา 12(3) มาตรา 13 มาตรา 37(4) มาตรา 54 มาตรา 55(3) มาตรา 56 มาตรา 58 และมาตรา 59 วรคสี แห่งพระราชบัญญัติทรัสต์ เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 อันเป็นพระราชบัญญัติที่มีบทบัญญัติบางประการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิและเสรีภาพของบุคคล ซึ่งมาตรา 29 ประกอบกับมาตรา 32 มาตรา 33 มาตรา 41 และมาตรา 43 ของรัฐธรรมนูญแห่งราชอาณาจักรไทย บัญญัติให้กระทำได้โดยอาศัยอำนาจตามบทบัญญัติแห่งกฎหมาย คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ในประกาศนี้

- (1) “ศุภก” หมายความว่า ตราสารทางการเงินที่มีลักษณะดังต่อไปนี้
 - (ก) เป็นใบทรัสต์ที่ออกโดยทรัสต์ผู้ออกศุภก
 - (ข) มีการกำหนดโครงสร้างของการทำธุรกรรมของกองทรัสต์เพื่อนำเงินที่ได้จากการออกตราสารไปหาประโยชน์ในรูปแบบที่เป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม และ
 - (ค) มีการกำหนดไว้ล่วงหน้าอย่างชัดเจนเกี่ยวกับเงื่อนไขการคืนเงินลงทุนและอัตราหรือสัดส่วนการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนที่กองทรัสต์จะได้รับจากผู้ระดมทุนเพื่อประโยชน์ของผู้ถือตราสาร และมีการกำหนดเงื่อนไขการคืนเงินลงทุนและอัตราหรือสัดส่วนการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนที่กองทรัสต์จะจ่ายให้แก่ผู้ถือตราสารด้วย ซึ่งการกำหนดอัตราหรือสัดส่วนการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนดังกล่าวเป็นไปตามหลักศาสนาอิสลาม
- (2) “ผู้ระดมทุน” (Originator หรือ Obligor) หมายความว่า กิจการที่ได้ใช้ประโยชน์จากเงินที่ได้จากการขายศุภกซึ่งอาจเป็นบุคคลเดียวกันกับทรัสต์ผู้ออกศุภกก็ได้
- (3) “ผู้ถือศุภก” หมายความว่า ผู้ถือหลักทรัพย์ประเภทใบทรัสต์ที่จะได้รับประโยชน์จากกองทรัสต์เนื่องจากการออกศุภก
- (4) “ทรัสต์ผู้ออกศุภก” (Asset trustee) หมายความว่า ทรัสต์ที่เป็นผู้ออกและเสนอขายศุภกตามประกาศเกี่ยวกับการออกศุภก และเป็นผู้ถือกรรมสิทธิ์หรือมีสิทธิในทรัพย์สินของกองทรัสต์ตามกฎหมายเพื่อประโยชน์ของผู้ถือศุภก

(5) “ผู้ถือตรา” (Sukuk trustee) หมายความว่า ทรัสต์ที่ทำหน้าที่ดูแลรักษา สิทธิประโยชน์ของผู้ถือตรา

(6) “ผู้ก่อตั้งทรัสต์” หมายความว่า ผู้ที่โอนทรัพย์สินหรือทรัพย์สินหรือสิทธิใด ๆ ที่จะเป็นกองทรัสต์ให้แก่ทรัสต์ผู้ถือตรา

(7) “ผู้ขออนุญาต” หมายความว่า ผู้ที่ประสงค์จะขออนุญาตเป็นทรัสต์ผู้ถือตรา ตามประกาศฉบับนี้

(8) “ประกาศเกี่ยวกับการออกตรา” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายตรา และการเปิดเผยข้อมูล

(9) “ประกาศอนุญาตให้ประกอบธุรกิจทรัสต์เป็นการทั่วไป” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการขออนุญาต และการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับเรื่องดังต่อไปนี้

(1) การอนุญาตให้เป็นทรัสต์ผู้ถือตรา ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวด 1

(2) ผู้ก่อตั้งทรัสต์และการประกาศตั้งทรัสต์โดยทรัสต์ที่เกี่ยวกับการออกตรา ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวด 2

(3) การทำหน้าที่ของตราทรัสต์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวด 3

(4) การจัดทำทะเบียนผู้ถือตราและรายการในใบตรา ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวด 4

หมวด 1

การอนุญาตให้เป็นทรัสต์ผู้ถือตรา

ข้อ 3 ผู้ที่ประสงค์จะเสนอขายตราที่ออกใหม่ที่ยังไม่ได้รับอนุญาตให้เป็นทรัสต์ อาจยื่นคำขออนุญาตเป็นทรัสต์ผู้ถือตราตามประกาศฉบับนี้ต่อคณะกรรมการ ก.ล.ต. โดยยื่นผ่าน สำนักงาน ก.ล.ต. ตามแนวทางและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และให้ยื่น คำขออนุญาตตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) ในกรณีที่ประสงค์จะเสนอขายตราที่ออกใหม่แก่ประชาชนทั่วไปหรือ ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศตามที่ประกาศเกี่ยวกับการออกตรา กำหนด ให้ยื่นคำขออนุญาตเป็น ทรัสต์ผู้ถือตราพร้อมกับการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายตราที่ออกใหม่ตามประกาศดังกล่าว

(2) ในกรณีที่ประสงค์จะเสนอขายศุภกที่ออกใหม่ในวงจำกัดในประเทศไทย ตามที่ประกาศเกี่ยวกับการออกศุภกกำหนด ให้ยื่นคำขออนุญาตเป็นทรัพย์สินผู้ออกศุภกมาพร้อมกับการยื่นขอจดทะเบียนจำกัดการโอนศุภกตามประกาศดังกล่าว

ข้อ 4 ผู้ยื่นคำขออนุญาตตามข้อ 3 ที่มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ให้เป็นทรัพย์สินผู้ออกศุภก

(1) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

(2) เป็นผู้ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายศุภกที่ออกใหม่ตามประกาศเกี่ยวกับการออกศุภก

(3) ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากผู้ระดมทุน ผู้ขออนุญาตต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) ต้องไม่มีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจอื่นใดนอกจากการออกและจำหน่ายศุภก และการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการออกศุภกเท่านั้น

(ข) ผู้ขออนุญาตต้องเป็นทรัพย์สินผู้ออกศุภกเพื่อการระดมทุนของผู้ระดมทุนรายใดรายหนึ่งเพียงรายเดียว โดยต้องระบุชื่อผู้ระดมทุนไว้ในคำขออนุญาตอย่างชัดเจน

(4) มีส่วนของทุนไม่น้อยกว่าห้าพันบาท และ

(5) มีระบบงานที่มีความพร้อมในการทำหน้าที่เป็นทรัพย์สินผู้ออกศุภกตามประกาศเกี่ยวกับการออกศุภกและตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ที่จะจัดทำขึ้นเนื่องจากการออกศุภก ทั้งนี้ การจัดให้มีระบบงานดังกล่าวจะจัดให้มีโดยตนเองหรือ โดยการมอบหมายให้ศุภกทรัสต์ก็ได้

ข้อ 5 การอนุญาตให้เป็นทรัพย์สินผู้ออกศุภกเป็นอันสิ้นสุดลง เมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้

(1) ทรัสต์ผู้ออกศุภกไม่มีคุณลักษณะตามข้อ 4(2) (3) (4) หรือ (5)

(2) ทรัสต์ผู้ออกศุภกไม่มีการออกศุภกอีกในช่วงสองปีนับแต่วันที่ครบอายุศุภกรุ่นที่ครบกำหนดอายุที่สุด

(3) เมื่อผู้ระดมทุนสิ้นสภาพนิติบุคคลไม่ว่าด้วยเหตุใด หรือมิได้เป็นสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศซึ่งได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน อีกต่อไป (ในกรณีที่ทรัสต์ผู้ออกศุภกเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากผู้ระดมทุน)

หมวด 2
ผู้ก่อตั้งทรัสต์และการประกาศตั้งทรัสต์โดยทรัสต์
ที่เกี่ยวกับการออกศุภก

ข้อ 6 เพื่อประโยชน์ในการออกศุภก ให้บุคคลดังต่อไปนี้เป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์เนื่องจากการออกศุภกได้

- (1) ผู้ระดมทุน
- (2) ทรัสต์ผู้ออกศุภก
- (3) ทรัสต์ที่ได้รับอนุญาตตามประกาศอนุญาตให้ประกอบธุรกิจทรัสต์เป็นการทั่วไป ไม่ว่าโดยตนเองหรือร่วมกับทรัสต์ผู้ออกศุภก เพื่อให้ทรัสต์ดังกล่าวสามารถทำหน้าที่เป็นศุภกทรัสต์ได้

ข้อ 7 ในกรณีที่ทรัสต์ตามข้อ 6(2) และ (3) เป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ตามมาตรา 11 วรรคสอง ให้ทรัสต์ดังกล่าวยื่นคู่มือของหนังสือแสดงเจตนาก่อตั้งทรัสต์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการเสนอขายศุภกที่ออกใหม่

หมวด 3
การทำหน้าที่ของศุภกทรัสต์

ข้อ 8 ผู้ได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์ตามประกาศอนุญาตให้ประกอบธุรกิจทรัสต์เป็นการทั่วไป จะรับเป็นศุภกทรัสต์ได้ต่อเมื่อทรัสต์ดังกล่าวไม่มีความสัมพันธ์กับทรัสต์ผู้ออกศุภกหรือผู้ระดมทุนแล้วแต่กรณี ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ เว้นแต่เป็นกรณีตามข้อ 9

- (1) เป็นผู้ค้าประกันการชำระหนี้ของทรัสต์ผู้ออกศุภกหรือผู้ระดมทุนที่เกี่ยวข้องกับการออกศุภกที่จะทำหน้าที่เป็นศุภกทรัสต์
- (2) เป็นผู้ถือหุ้นในทรัสต์ผู้ออกศุภกหรือผู้ระดมทุน โดยมีสิทธิออกเสียงเกินร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของทรัสต์ผู้ออกศุภกหรือผู้ระดมทุนนั้น ทั้งนี้ หุ้นของศุภกทรัสต์ดังกล่าวที่ห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทดังต่อไปนี้ถืออยู่ให้นับเป็นหุ้นของศุภกทรัสต์ด้วย
 - (ก) ห้างหุ้นส่วนสามัญที่กรรมการหรือผู้บริหารของศุภกทรัสต์เป็นหุ้นส่วน
 - (ข) ห้างหุ้นส่วนจำกัดที่กรรมการหรือผู้บริหารของศุภกทรัสต์เป็นหุ้นส่วนจำพวกไม่จำกัดความรับผิด หรือเป็นหุ้นส่วนจำพวกจำกัดความรับผิดรวมกันเกินร้อยละสิบของทุนทั้งหมดของห้างหุ้นส่วนจำกัดนั้น

(ค) บริษัทที่สุกฏทรัสตี กรรมการหรือผู้บริหารของสุกฏทรัสตี หรือห้างหุ้นส่วน ตาม (ก) หรือ (ข) ถือหุ้นโดยมีสิทธิออกเสียงรวมกันเกินร้อยละสามสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ง) บริษัทที่สุกฏทรัสตี กรรมการหรือผู้บริหารของสุกฏทรัสตี หรือห้างหุ้นส่วน ตาม (ก) หรือ (ข) หรือบริษัทตาม (ค) ถือหุ้นโดยมีสิทธิออกเสียงรวมกันเกินร้อยละสามสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(จ) บริษัทที่มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นบุคคลเดียวกับกรรมการหรือผู้บริหารของสุกฏทรัสตี

(3) มีทรัสต์ผู้ออกสุกฏหรือผู้ระดมทุนเป็นผู้ถือหุ้น โดยมีสิทธิออกเสียงในสุกฏทรัสตีเกินร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของสุกฏทรัสตีนั้น ทั้งนี้ หุ้นของสุกฏทรัสตีที่ห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทตาม (2) (ก) ถึง (จ) ถืออยู่ ให้นับรวมเป็นหุ้นที่ถือโดยทรัสต์ผู้ออกสุกฏหรือผู้ระดมทุนด้วยโดยอนุโลม

(4) มีผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลเดียวกันถือหุ้น โดยมีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง ทั้งในสุกฏทรัสตีและในทรัสต์ผู้ออกสุกฏหรือผู้ระดมทุน เว้นแต่เป็นการถือหุ้นของส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ ตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(5) มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นบุคคลเดียวกับกรรมการหรือผู้บริหารของทรัสต์ผู้ออกสุกฏหรือผู้ระดมทุน เว้นแต่บุคคลนั้นเป็นกรรมการที่ไม่มีอำนาจในการจัดการของสุกฏทรัสตีและทรัสต์ผู้ออกสุกฏหรือผู้ระดมทุน ซึ่งมีจำนวนไม่เกินหนึ่งคน และเฉพาะกรณีที่สุกฏทรัสตีและทรัสต์ผู้ออกสุกฏหรือผู้ระดมทุนมีกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่าเก้าคน

(6) มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียในทรัสต์ผู้ออกสุกฏหรือผู้ระดมทุนไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมในลักษณะอื่นที่อาจเป็นเหตุให้สุกฏทรัสตีขาดความเป็นอิสระในการดำเนินงาน

เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง คำว่า “ผู้บริหาร” ให้หมายถึง ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายชื่อแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายชื่อที่รายชื่อแรก และให้หมายความรวมถึงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

ข้อ 9 ให้ศุภกทรัสต์ที่มีความสัมพันธ์กับทรัสต์ผู้ออกศุภกหรือผู้ระดมทุนในลักษณะที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามข้อ 8 ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นศุภกทรัสต์ได้ หากเป็นการเสนอขายศุภกที่ออกใหม่ในวงจำกัดในประเทศไทยตามที่ประกาศเกี่ยวกับการออกศุภกกำหนด

ให้การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งเป็นอันสิ้นสุดลง หากในการเสนอขายศุภกที่ออกใหม่ ทรัสต์ผู้ออกศุภกไม่ได้เปิดเผยความสัมพันธ์ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ผู้ลงทุนที่จะซื้อศุภกทราบก่อนการซื้อขายศุภกนั้น

ข้อ 10 ให้ศุภกทรัสต์ดูแลให้การแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทรัสต์เป็นไปตามวิธีการและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

ในกรณีที่การแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทรัสต์ไม่เป็นไปตามที่สัญญาก่อตั้งทรัสต์หรือกฎหมายกำหนด ให้ศุภกทรัสต์ดำเนินการให้เป็นไปตามอำนาจหน้าที่ที่ระบุไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์เพื่อดูแลรักษาสิทธิประโยชน์ของผู้ถือศุภก

ข้อ 11 ในกรณีที่ศุภกทรัสต์และทรัสต์ผู้ออกศุภกร่วมกันประกาศตั้งทรัสต์เนื่องจากการออกศุภก หากศุภกทรัสต์ประสงค์จะเป็นผู้รับประโยชน์ของกองทรัสต์ที่จัดตั้งนั้น โดยการเข้าถือศุภก ให้ศุภกทรัสต์เข้าถือศุภกได้ไม่เกินร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนศุภกที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ข้อ 12 ในกรณีที่ศุภกทรัสต์เป็นผู้ถือศุภกในกองทรัสต์ที่ตนทำหน้าที่เป็นศุภกทรัสต์ด้วยตามข้อ 11 การออกเสียงหรือการดำเนินการใด ๆ ในฐานะผู้ถือศุภกของศุภกทรัสต์ ต้องคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์สูงสุดให้แก่ผู้ถือศุภก และตั้งอยู่บนหลักแห่งความซื่อสัตย์สุจริตและความรอบคอบระมัดระวัง รวมถึงไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งหรือกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะศุภกทรัสต์ของกองทรัสต์ดังกล่าว

ข้อ 13 ในกรณีที่การออกศุภกใดที่ศุภกทรัสต์ต้องประกาศตั้งทรัสต์โดยตนเอง เพื่อให้สามารถทำหน้าที่เป็นศุภกทรัสต์ได้ ให้ศุภกทรัสต์ดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องจัดทำงบการเงินตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยระบบงาน การติดต่อผู้ลงทุน และการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปของทรัสต์สำหรับกองทรัสต์นั้น

หมวด 4

การจัดทำทะเบียนผู้ถือศุภกและรายการในใบศุภก

ข้อ 14 ให้ทรัสต์ผู้ออกศุภกจัดให้มีการจัดทำทะเบียนผู้ถือศุภก โดยทรัสต์ผู้ออกศุภก
อาจมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการแทนได้ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการ
ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

ข้อ 15 ในกรณีที่มีการออกใบศุภกเป็นหลักฐานแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือ ใบศุภกดังกล่าว
ต้องมีรายการขึ้นต่ำตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศกำหนด

หมวด 5

วันมีผลใช้บังคับของประกาศ

ข้อ 16 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 ธันวาคม พ.ศ. 2553 เป็นต้นไป
ประกาศ ณ วันที่ 26 พฤศจิกายน พ.ศ. 2553

(นายวิจิตร สุพินิจ)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

หมายเหตุ : เหตุผลในการออกประกาศฉบับนี้ คือ เพื่อให้ทรัสต์เป็นกลไกในการพัฒนาตราสาร
ทางการเงินที่สอดคล้องกับหลักศาสนาอิสลาม และเป็นกลไกที่ทำให้มีทรัสต์เข้ามาทำหน้าที่
ดูแลสิทธิประโยชน์ของผู้ลงทุน จึงจำเป็นต้องออกประกาศนี้