

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

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 วรคสี่ 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) “ศุภกทรัสต์” (Sukuk trustee) หมายความว่า ทรัสต์ที่ทำหน้าที่ดูแลรักษา สิทธิประโยชน์ของผู้ถือศุภก

(6) “ผู้ก่อตั้งทรัสต์” หมายความว่า ผู้ที่โอนทรัพย์สินหรือก่อทรัพย์สินหรือสิทธิใดๆ ที่จะเป็นกองทรัสต์ให้แก่ทรัสต์ผู้ออกศุภก

(7) “ผู้ขออนุญาต” หมายความว่า ผู้ที่ประสงค์จะขออนุญาตเป็นทรัสต์ผู้ออกศุภก ตามประกาศฉบับนี้

(8) “ประกาศเกี่ยวกับการออกศุภก” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยข้อกำหนดที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายศุภก และการเปิดเผยข้อมูล

(9) “ประกาศอนุญาตให้ประกอบธุรกิจทรัสต์เป็นการทั่วไป” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการขออนุญาต และการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับเรื่องดังต่อไปนี้

(1) การอนุญาตให้เป็นทรัสต์ผู้ออกศุภก ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวด 1

(2) ผู้ก่อตั้งทรัสต์และการประกาศตั้งทรัสต์โดยทรัสต์ที่เกี่ยวกับการออกศุภก ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวด 2

(3) การทำหน้าที่ของศุภกทรัสต์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวด 3

(4) การจัดทำทะเบียนผู้ถือศุภกและรายการในใบศุภก ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในหมวด 4

หมวด 1

การอนุญาตให้เป็นทรัสต์ผู้ออกศุภก

ข้อ 3 ผู้ที่ประสงค์จะเสนอขายศุภกที่ออกใหม่ที่ยังไม่ได้รับอนุญาตให้เป็นทรัสต์ อาจยื่นคำขออนุญาตเป็นทรัสต์ผู้ออกศุภกตามประกาศฉบับนี้ต่อคณะกรรมการ ก.ล.ด. โดยยื่นผ่าน สำนักงาน ก.ล.ด. ตามแนวทางและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ด. และให้ยื่น คำขออนุญาตตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) ในกรณีที่ประสงค์จะเสนอขายศุภกที่ออกใหม่แก่ประชาชนทั่วไปหรือ ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศตามที่ประกาศเกี่ยวกับการออกศุภกกำหนด ให้ยื่นคำขออนุญาตเป็น ทรัสต์ผู้ออกศุภกมาพร้อมกับการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายศุภกที่ออกใหม่ตามประกาศดังกล่าว

(2) ในกรณีที่จะเสนอขายสลากที่ออกใหม่ในวงจำกัดในประเทศไทย ตามที่ประกาศเกี่ยวกับการออกสลากกำหนด ให้ยื่นคำขออนุญาตเป็นทรัพย์สินผู้ออกสลากมาพร้อมกับการยื่นขอจดข้อจำกัดการโอนสลากตามประกาศดังกล่าว

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

(1) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย

(2) เป็นผู้ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายสลากที่ออกใหม่ตามประกาศเกี่ยวกับการออกสลาก

(3) ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากผู้ระดมทุน ผู้ขออนุญาตต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) ต้องไม่มีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจอื่นใดนอกจากการออกและจำหน่ายสลาก และการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการออกสลากเท่านั้น

(ข) ผู้ขออนุญาตต้องเป็นทรัพย์สินผู้ออกสลากเพื่อการระดมทุนของผู้ระดมทุนรายใดรายหนึ่งเพียงรายเดียว โดยต้องระบุชื่อผู้ระดมทุนไว้ในคำขออนุญาตอย่างชัดเจน

(4) มีส่วนของทุนไม่น้อยกว่าห้าพันบาท และ

(5) มีระบบงานที่มีความพร้อมในการทำหน้าที่เป็นทรัพย์สินผู้ออกสลากตามประกาศเกี่ยวกับการออกสลากและตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัพย์สินที่จะจัดทำขึ้นเนื่องจากการออกสลาก ทั้งนี้ การจัดให้มีระบบงานดังกล่าวจะจัดให้มีโดยตนเองหรือโดยการมอบหมายให้สุกทรัพย์สินก็ได้

ข้อ 5 การอนุญาตให้เป็นทรัพย์สินผู้ออกสลากเป็นอันสิ้นสุดลง เมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้

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

(2) ทรัพย์สินผู้ออกสลากไม่มีการออกสลากอีกในช่วงสองปีนับแต่วันที่ครบอายุสุกรุ่นที่ครบกำหนดอายุหลังสุด

(3) เมื่อผู้ระดมทุนสิ้นสภาพนิติบุคคลไม่ว่าด้วยเหตุใด หรือมิได้เป็นสาขาธนาคารพาณิชย์ต่างประเทศซึ่งได้รับอนุญาตให้ประกอบธุรกิจธนาคารพาณิชย์ตามกฎหมายว่าด้วยธุรกิจสถาบันการเงิน อีกต่อไป (ในกรณีที่ทรัพย์สินผู้ออกสลากเป็นนิติบุคคลแยกต่างหากจากผู้ระดมทุน)

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) บริษัทที่สุกทรีสต์ กรรมการหรือผู้บริหารของสุกทรีสต์ หรือห้างหุ้นส่วน ตาม (ก) หรือ (ข) ถือหุ้น โดยมีสิทธิออกเสียงรวมกันเกินร้อยละสามสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของ หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ง) บริษัทที่สุกทรีสต์ กรรมการหรือผู้บริหารของสุกทรีสต์ หรือห้างหุ้นส่วน ตาม (ก) หรือ (ข) หรือบริษัทตาม (ค) ถือหุ้น โดยมีสิทธิออกเสียงรวมกันเกินร้อยละสามสิบของจำนวน สิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(จ) บริษัทที่มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นบุคคลเดียวกับกรรมการหรือผู้บริหาร ของสุกทรีสต์

(3) มีทรัสต์ผู้ออกสุกทรีสต์หรือผู้ระดมทุนเป็นผู้ถือหุ้น โดยมีสิทธิออกเสียงในสุกทรีสต์ เกินร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของ สุกทรีสต์นั้น ทั้งนี้ หุ้นของสุกทรีสต์ที่ห้างหุ้นส่วนหรือบริษัทตาม (2) (ก) ถึง (จ) ถืออยู่ให้นับรวม เป็นหุ้นที่ถือโดยทรัสต์ผู้ออกสุกทรีสต์หรือผู้ระดมทุนด้วยโดยอนุโลม

(4) มีผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลเดียวกันถือหุ้น โดยมีสิทธิออกเสียงตั้งแต่ร้อยละห้า ของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง ทั้งในสุกทรีสต์ และในทรัสต์ผู้ออกสุกทรีสต์หรือผู้ระดมทุน เว้นแต่เป็นการถือหุ้นของส่วนราชการ รัฐวิสาหกิจ ตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน หรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

(5) มีกรรมการหรือผู้บริหารเป็นบุคคลเดียวกับกรรมการหรือผู้บริหารของทรัสต์ ผู้ออกสุกทรีสต์หรือผู้ระดมทุน เว้นแต่บุคคลนั้นเป็นกรรมการที่ไม่มีอำนาจในการจัดการของสุกทรีสต์ และทรัสต์ผู้ออกสุกทรีสต์หรือผู้ระดมทุน ซึ่งมีจำนวนไม่เกินหนึ่งคน และเฉพาะกรณีที่สุกทรีสต์ และทรัสต์ผู้ออกสุกทรีสต์หรือผู้ระดมทุนมีกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่าเก้าคน

(6) มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียในทรัสต์ผู้ออกสุกทรีสต์หรือผู้ระดมทุนไม่ว่าทางตรง หรือทางอ้อมในลักษณะอื่นที่อาจเป็นเหตุให้สุกทรีสต์ขาดความเป็นอิสระในการดำเนินงาน

เพื่อประโยชน์ตามวรรคหนึ่ง คำว่า “ผู้บริหาร” ให้หมายถึง ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่ง ระดับบริหารที่รายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับ บริหารรายที่สี่ทุกราย และให้หมายความรวมถึงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงิน ที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

ข้อ 9 ให้สุกทวิสต์ที่มีความสัมพันธ์กับทวิสต์ผู้ออกสุกหรือผู้ระดมทุนในลักษณะที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามข้อ 8 ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. ให้เป็นสุกทวิสต์ได้ หากเป็นการเสนอขายสุกที่ออกใหม่ในวงจำกัดในประเทศไทยตามที่ประกาศเกี่ยวกับการออกสุกกำหนด

ให้การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งเป็นอันสิ้นสุดลง หากในการเสนอขายสุกที่ออกใหม่ ทวิสต์ผู้ออกสุกไม่ได้เปิดเผยความสัมพันธ์ที่อาจทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ผู้ลงทุนที่จะซื้อสุกทราบก่อนการซื้อขายสุกนั้น

ข้อ 10 ให้สุกทวิสต์ดูแลให้การแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทวิสต์เป็นไปตามวิธีการและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทวิสต์ และเป็นไปตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายว่าด้วยทวิสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

ในกรณีที่การแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทวิสต์ไม่เป็นไปตามที่สัญญาก่อตั้งทวิสต์หรือกฎหมายกำหนด ให้สุกทวิสต์ดำเนินการให้เป็นไปตามอำนาจหน้าที่ที่ระบุไว้ในสัญญาก่อตั้งทวิสต์ เพื่อดูแลรักษาสิทธิประโยชน์ของผู้ถือสุก

ข้อ 11 ในกรณีที่สุกทวิสต์และทวิสต์ผู้ออกสุกร่วมกันประกาศตั้งทวิสต์เนื่องจากการออกสุก หากสุกทวิสต์ประสงค์จะเป็นผู้รับประโยชน์ของกองทวิสต์ที่จัดตั้งนั้น โดยการเข้าถือสุก ให้สุกทวิสต์เข้าถือสุกได้ไม่เกินร้อยละยี่สิบห้าของจำนวนสุกที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ข้อ 12 ในกรณีที่สุกทวิสต์เป็นผู้ถือสุกในกองทวิสต์ที่ตนทำหน้าที่เป็นสุกทวิสต์ด้วยตามข้อ 11 การออกเสียงหรือการดำเนินการใด ๆ ในฐานะผู้ถือสุกของสุกทวิสต์ ต้องคำนึงถึงและรักษาผลประโยชน์สูงสุดให้แก่ผู้ถือสุก และตั้งอยู่บนหลักแห่งความซื่อสัตย์สุจริตและความรอบคอบระมัดระวัง รวมถึงไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งหรือกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะสุกทวิสต์ของกองทวิสต์ดังกล่าว

ข้อ 13 ในกรณีที่การออกสุกใดที่สุกทวิสต์ต้องประกาศตั้งทวิสต์โดยตนเอง เพื่อให้สามารถทำหน้าที่เป็นสุกทวิสต์ได้ ให้สุกทวิสต์ดังกล่าวได้รับยกเว้นไม่ต้องจัดทำงบการเงินตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยระบบงาน การติดต่อผู้ลงทุน และการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปของทวิสต์สำหรับกองทวิสต์นั้น

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