

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ที่ กร. 23/2564

เรื่อง การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 4 มาตรา 8(1) และมาตรา 12(3) แห่งพระราชบัญญัติ
ทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กข. 8/2552 เรื่อง
การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้ ลงวันที่ 4 มิถุนายน พ.ศ. 2552

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. 7/2557 เรื่อง
การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2557

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. 4/2558 เรื่อง
การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2558

(4) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. 4/2564 เรื่อง
การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 11 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564

ข้อ 2 ทรัสต์อาจก่อตั้งขึ้นเพื่อประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกรรมในตลาดทุน
ดังต่อไปนี้

(1) ทรัสต์สำหรับการบริหารและจัดการลงทุน (active trust) ที่มีกรอบออกใบทรัสต์
ซึ่งได้แก่

(ก) ทรัสต์เพื่อการลงทุนของผู้ลงทุนสถาบันและรายใหญ่ (Institutional Investor
& High Net Worth Trust Fund)

(ข) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (Real Estate Investment Trust)

(ค) Exchange-traded fund ในรูปทรัสต์

(ง) นิติบุคคลเฉพาะกิจในรูปทรัสต์ (Special Purpose Trust)

(จ) ทรัสต์ที่เกี่ยวข้องกับการออกตราสารสุกุก (Sukuk Trust)

(ฉ) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Trust)

(2) ทรัสต์สำหรับการถือครองทรัพย์สินหรือเพื่อประโยชน์ในการชำระหนี้ในการ
ออกหลักทรัพย์ (passive trust) ได้แก่

(ก) ทรัสต์ในการออกและเสนอขายหุ้นให้กรรมการและพนักงาน

- (ข) ทรัสต์ในโครงการร่วมลงทุนระหว่างนายจ้างและลูกจ้าง
(Employee Joint Investment Program Trust)
- (ค) ทรัสต์ในการออกไปสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์
- (ง) การตั้งบัญชีเงินสำรอง (reserve account) หรือเงินทุนทยอยชำระ (sinking fund) ในรูปทรัสต์เพื่อการชำระหนี้ในการออกหุ้นกู้
- (จ) การตั้งบัญชีทรัพย์สินในรูปทรัสต์ในการเรียกเก็บหนี้ให้นิติบุคคลเฉพาะกิจ
- (ฉ) ทรัสต์สำหรับธุรกรรมการเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่อ้างอิงหรือมีกระแสรายรับจากอสังหาริมทรัพย์
- (3) ทรัสต์เพื่อประกอบกิจการเงินร่วมลงทุน (Private Equity Trust) ไม่ว่าจะปฏิบัติตาม (1) หรือ (2)
- ข้อ 3 ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามข้อ 2(1)(ฉ) ต้องเป็นทรัสต์ที่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนและแสวงหาประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานตามลักษณะที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดเป็นหลัก และมีได้เป็นไปเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ (private trust)
- ข้อ 4 ทรัสต์สำหรับธุรกรรมการเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่อ้างอิงหรือมีกระแสรายรับจากอสังหาริมทรัพย์ตามข้อ 2(2)(ฉ) ต้องเป็นทรัสต์ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชนที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้
- (1) ทรัสต์สำหรับการถือกรรมสิทธิ์ในอสังหาริมทรัพย์หรือมีสิทธิครอบครองในอสังหาริมทรัพย์ที่มีหนังสือรับรองการทำประโยชน์ (น.ส. 3 ก.)
- (2) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าในอสังหาริมทรัพย์ที่มีกรรมสิทธิ์หรือมีหนังสือรับรองการทำประโยชน์ (น.ส. 3 ก.)
- (3) ทรัสต์ที่มีทรัพย์สินในกองทรัสต์เป็นหุ้นของนิติบุคคลเฉพาะกิจซึ่งเป็นผู้ถือกรรมสิทธิ์ในอสังหาริมทรัพย์หรือมีสิทธิครอบครองในอสังหาริมทรัพย์ที่มีหนังสือรับรองการทำประโยชน์ (น.ส. 3 ก.) ตามหลักเกณฑ์ดังนี้
- (ก) เป็นการถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด และไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมด ของนิติบุคคลเฉพาะกิจนั้น
- (ข) เป็นการถือหุ้นเพื่อประโยชน์ของผู้ถือโทเคนดิจิทัล เพื่อมิให้ทรัพย์สินของนิติบุคคลเฉพาะกิจดังกล่าวถูกจำหน่าย จ่าย โอน หรือก่อภาระผูกพัน โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจากทรัสต์ ทั้งนี้ ต้องเป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์

นิติบุคคลเฉพาะกิจตามวรรคหนึ่ง หมายความว่า บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชน จำกัดที่จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์ในการถือกรรมสิทธิ์หรือมีสิทธิครอบครองในอสังหาริมทรัพย์ ตามข้อกำหนดในการเสนอขายโทเคนดิจิทัล

ข้อ 5 ทรัสต์เพื่อประกอบกิจการเงินร่วมลงทุนตามข้อ 2(3) ต้องมีลักษณะเป็นไปตามองค์ประกอบครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1)¹ มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป โดยจำกัดลักษณะของผู้ลงทุนไว้เฉพาะที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดขณัติยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ แต่ทั้งนี้ ต้องมิได้เป็นไปเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ

(2) มีการมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใดเป็นผู้จัดการเงินทุนและทรัพย์สินที่เกิดจากเงินทุน

(3) มีนโยบายการลงทุนในกิจการอื่นผ่านการเข้าทำสัญญาการลงทุนในหุ้น หรือการสนับสนุนทางการเงินที่ก่อให้เกิดสิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการนั้นในภายหลัง โดยมีส่วนในการกำกับดูแลแผนธุรกิจ การดำเนินงานหรือการปรับปรุงการดำเนินงาน หรือ การดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่สะท้อนถึงการมีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการดังกล่าว

ข้อ 6 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศที่ถูกลบเลิกตามข้อ 1 ให้การอ้างอิงดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ 7 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม พ.ศ. 2564 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 15 กรกฎาคม พ.ศ. 2564

(นายพิชิต อัคราทิตย์)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

¹ แก้ไขเพิ่มเติมโดยโดยประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. 15/2565 เรื่อง การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 10 มิถุนายน พ.ศ. 2565 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2565)