

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อจค. 15 /2561

เรื่อง หลักการออกหลักเกณฑ์กำหนดให้ผู้จัดการกองทรัสต์มีหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลเช่นเดียวกับ
บริษัทที่ออกหลักทรัพย์และการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหน่วยทรัสต์ของกรรมการ ผู้บริหาร
ของผู้จัดการกองทรัสต์และผู้สอบบัญชีกองทรัสต์

จัดทำโดย

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เผยแพร่เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2561

เพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 4 มิถุนายน 2561

ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th



ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 0-2033-9999

Executive Summary

ปัจจุบันกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (“REIT”) และกองทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (“Infra Trust”) จัดเป็นตราสารที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และควรมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการเปิดเผยข้อมูลเช่นเดียวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ดังนี้

(1) หน้าที่ตามกฎหมายในการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลของกองทรัสต์เกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน เนื่องจากกองทรัสต์เป็นเพียงกองทรัสต์สิน ดังนั้น ในทางปฏิบัติผู้จัดการกองทรัสต์จึงทำหน้าที่ดำเนินการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวแทนกองทรัสต์ ซึ่งหากผู้จัดการกองทรัสต์ไม่ทำหน้าที่ดังกล่าว กองทรัสต์จะต้องเป็นผู้รับผิดชอบและจ่ายค่าปรับ สำนักงานจึงกำหนดให้สัญญาก่อตั้งทรัสต์ระบุไว้ว่า ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องรับผิดชอบในค่าปรับหรือค่าเสียหายใด ๆ ที่เกิดแก่กองทรัสต์อันเนื่องมาจากการที่ผู้จัดการกองทรัสต์กระทำผิดหน้าที่ของตนไม่ว่าด้วยประการใด ๆ เพื่อให้กองทรัสต์สามารถไล่เบี้ยค่าปรับจากผู้จัดการกองทรัสต์ได้

(2) กรรมการ ผู้บริหารของผู้จัดการกองทรัสต์ และผู้สอบบัญชี ซึ่งเป็นบุคคลที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายในต้องจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหน่วยของกองทรัสต์ (“รายงานตามมาตรา 59”) ทุกรายก็ดี ปัจจุบันยังไม่มีข้อกำหนดดังกล่าว

ต่อมา ได้มีการแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) โดยได้เพิ่มเติมมาตรา 33/1 ให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจกำหนดประเภทกองทรัสต์ ประเภทหลักทรัพย์ และผู้มีหน้าที่ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ได้ (“คำขอฯ”) อันจะเป็นผลให้ผู้จัดการกองทรัสต์เป็นผู้มีหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลกองทรัสต์โดยตรง โดยหากผู้จัดการกองทรัสต์ไม่ทำหน้าที่ที่จะมีความรับผิดชอบโดยตรงเช่นเดียวกับบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ การรับฟังความเห็นครั้งนี้ (“hearing”) จึงเป็นการเปิดรับฟังความคิดเห็นใน 2 เรื่อง ดังนี้

1. การกำหนดให้ REIT และ Infra Trust เป็นหลักทรัพย์ตามมาตรา 33/1

กำหนดให้ผู้ที่จะเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์หรือผู้ก่อตั้งทรัสต์ (กรณีที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ IPO) เป็นผู้มีหน้าที่ยื่นคำขอฯ และผู้จัดการกองทรัสต์ (กรณีหลังจาก IPO) มีหน้าที่ปฏิบัติตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากเสนอขายหลักทรัพย์ เช่น การเปิดเผยข้อมูลตามมาตรา 56 เป็นต้น

ทั้งนี้ การนำมาตรา 33/1 มาใช้บังคับกับ REIT และ Infra Trust จะทำให้ผู้จัดการกองทรัสต์มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการเปิดเผยข้อมูลโดยตรงเช่นเดียวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และสำนักงานสามารถดำเนินการเอาผิดกับผู้จัดการกองทรัสต์ได้โดยตรง โดยจะมีการยกเลิกข้อกำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ที่ให้กองทรัสต์ไล่เบี้ยกับผู้จัดการกองทรัสต์กรณีฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูล ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ เพื่อไม่ให้เป็นการซ้ำซ้อนกับความรับผิดชอบตามมาตรา 33/1

2. การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหน่วย REIT และ Infra Trust ตามมาตรา 59

กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารของผู้จัดการกองทรัสต์และผู้สอบบัญชีของกองทรัสต์ มีหน้าที่รายงานการถือครองหน่วย REIT และ Infra Trust ต่อสำนักงาน โดยมีหลักเกณฑ์เป็นไปในแนวทางเดียวกับการจัดทำและเปิดเผยรายงานตามมาตรา 59 ที่ใช้กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของบริษัทจดทะเบียน

อนึ่ง การรับฟังความคิดเห็นครั้งนี้จะมีไปจนถึงวันที่ 4 มิถุนายน 2561 โดยผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงาน ได้ทั้งในรูปเอกสารหรือ e-mail ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ ทั้งนี้ สำนักงานขอเสนอชื่อเจ้าหน้าที่สำหรับการติดต่อสอบถาม ดังนี้

ทางโทรศัพท์ : ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน

1. นายนิติ อินทวิชา โทรศัพท 0-2263-6111 e-mail : niti@sec.or.th
2. นางสาวชชนิ ภาวศุทธิกุล โทรศัพท 0-2263-6105 e-mail : chatchan@sec.or.th
3. นางสาววรรณษา อื้อเชี่ยวชาญกิจ โทรศัพท 0-2263-6123 e-mail : wannasa@sec.or.th

ทางไปรษณีย์ : ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน

สำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

ชั้น 24 เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต

แขวงจอมพล เขตจตุจักร

กรุงเทพฯ 10900

ทางโทรสาร : 0-2263-6502

1. เหตุผลและความจำเป็นในการกำหนดหลักเกณฑ์

1.1 เนื่องจาก REIT และ Infra Trust (รวมเรียกว่า “กองทรัสต์”) จัดเป็นตราสารที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์ฯ สำนักงานจึงมีแนวคิดที่จะให้กองทรัสต์มีการเปิดเผยข้อมูล เช่นเดียวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ เพื่อเป็นข้อมูลให้แก่ผู้ลงทุน ซึ่งข้อจำกัดของกฎหมายส่งผลให้เกิดปัญหาใน 2 เรื่อง ดังนี้

(1) หน้าที่ตามกฎหมายในการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลของกองทรัสต์เกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานเป็นของกองทรัสต์ซึ่งเป็นเพียงกองทรัสต์สิน ดังนั้น ในทางปฏิบัติผู้จัดการกองทรัสต์จึงทำหน้าที่ดำเนินการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวแทนกองทรัสต์ ส่งผลให้เกิดปัญหาหากผู้จัดการกองทรัสต์ไม่ทำหน้าที่ดังกล่าว กองทรัสต์จะต้องเป็นผู้รับผิดชอบและจ่ายค่าปรับ ที่ผ่านมาสสำนักงานจึงได้ออกประกาศกำหนดให้ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องรับผิดชอบในค่าปรับหรือค่าเสียหายใด ๆ ที่เกิดแก่กองทรัสต์ อันเนื่องมาจากการที่ผู้จัดการกองทรัสต์กระทำผิดหน้าที่ของตนไม่ว่าด้วยประการใด ๆ โดยให้กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ส่งผลให้กองทรัสต์สามารถโต้แย้งค่าปรับจากผู้จัดการกองทรัสต์ได้ แต่ผู้จัดการกองทรัสต์ยังไม่ได้มีหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ซึ่งจะต่างจากกรณีของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

(2) ยังไม่มีข้อกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหารของผู้จัดการกองทรัสต์ และผู้สอบบัญชีกองทรัสต์ ซึ่งเป็นบุคคลที่อาจล่วงรู้ข้อมูลภายในต้องจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหน่วยของกองทรัสต์

1.2 ปัจจุบันได้มีการแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) เพื่อให้มีข้อกำหนดรองรับเรื่องดังกล่าว โดย พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2559 ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติมมาตรา 33/1 ซึ่งมีวัตถุประสงค์ที่จะแก้ปัญหาดังกล่าวในข้อ 1.1 โดยกำหนดให้ผู้จัดการกองทรัสต์มีหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงในการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลของกองทรัสต์เช่นเดียวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ เพื่อให้สามารถดำเนินการเอาผิดทางกฎหมายกับผู้จัดการกองทรัสต์ซึ่งเป็นผู้มีหน้าที่และกระทำผิดได้โดยตรง โดยมาตราดังกล่าวบัญญัติให้คณะกรรมการ ก.ล.ต. มีอำนาจกำหนดประเภทกองทรัสต์ ประเภทหลักทรัพย์ และผู้มีหน้าที่ยื่นคำขอฯ เพื่อให้บุคคลดังกล่าวมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามบทบัญญัติเกี่ยวกับการออกหลักทรัพย์เช่นเดียวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ทั้งการปฏิบัติตามเงื่อนไขการอนุญาต การเปิดเผยข้อมูลงบการเงินและผลการดำเนินงานของกองทรัสต์ตามมาตรา 56 และการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหน่วยของกองทรัสต์ของบุคคลข้างต้นตามมาตรา 59 เป็นต้น

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

2.1 เพื่อให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับกองทรัสต์ต่อผู้ลงทุนอย่างเพียงพอเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุน และให้เป็นไปตามมาตรฐานสากลของ IOSCO เช่น การเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและผลการดำเนินงานของกองทรัสต์ตามมาตรา 56 และการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหน่วยของ REIT และ Infra Trust ของบุคคลที่กำหนดตามมาตรา 59 เป็นต้น

2.2 การบังคับใช้กฎหมายถูกต้องเหมาะสมและมีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยการกำหนดให้เป็นหน้าที่และความรับผิดชอบของผู้มีหน้าที่ในการบริหารจัดการกองทรัสต์ ซึ่งได้แก่ ผู้จัดการกองทรัสต์ หรือผู้ก่อตั้งทรัสต์โดยตรง และหากไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ ก็จะมีภาวะความรับผิดตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

3. หลักเกณฑ์ที่เสนอ

3.1 การกำหนดให้ REIT และ Infra Trust เป็นหลักทรัพย์ตามมาตรา 33/1

เพื่อให้ผู้ก่อตั้งทรัสต์มีหน้าที่ยื่นคำขอฯ และผู้จัดการกองทรัสต์มีหน้าที่ปฏิบัติตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากเสนอขายหลักทรัพย์ เช่น การเปิดเผยข้อมูลตามมาตรา 56 จึงเห็นควรให้คณะกรรมการ ก.ล.ด. กำหนดให้ REIT และ Infra Trust เป็นหลักทรัพย์ตามมาตรา 33/1 และกำหนดผู้มีหน้าที่ในการยื่นคำขอฯ ดังต่อไปนี้

- (1) ประเภทหลักทรัพย์และกองทรัสต์ ได้แก่
 - (1.1) หน่วยทรัสต์และตราสารหนี้ที่ออกโดยทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
 - (1.2) หน่วยทรัสต์และตราสารหนี้ที่ออกโดยทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- (2) ผู้มีหน้าที่ในการยื่นคำขอฯ ได้แก่
 - (2.1) ผู้ที่จะเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์หรือผู้ก่อตั้งทรัสต์ เฉพาะกรณีที่เป็นกรณีเสนอขายหลักทรัพย์ ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO)
 - (2.2) ผู้มีหน้าที่จัดการกองทรัสต์ กรณียื่นคำขอฯ ครั้งถัดมาหลังจาก IPO แล้ว

ทั้งนี้ การกำหนดข้างต้น ไม่ได้เป็นการเพิ่มหน้าที่ให้แก่ผู้จัดการกองทรัสต์เพราะปัจจุบันผู้จัดการกองทรัสต์มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลของ REIT และ Infra Trust ตามที่กำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์อยู่แล้ว แต่จะมีผลให้ผู้จัดการกองทรัสต์มีหน้าที่และมีความรับผิดทางกฎหมายโดยตรงตามมาตรา 268/1 ซึ่งเป็นบทลงโทษกรณีบุคคลดังกล่าวไม่เปิดเผยข้อมูลหรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ภายหลังได้รับอนุญาตและในกรณีที่กรรมการ หรือผู้จัดการของบริษัทผู้จัดการกองทรัสต์บกพร่องต่อหน้าที่ที่จะมีความผิดตามมาตรา 300 เช่นเดียวกับกรณีกรรมการ หรือผู้จัดการของบริษัทจดทะเบียนด้วย ซึ่งต่างจากปัจจุบันที่หากผู้จัดการกองทรัสต์ไม่ทำหน้าที่ดังกล่าว กองทรัสต์จะเป็นผู้รับผิดชอบ และค่อยมาดำเนินการไต่เบี่ยค่าปรับจากผู้จัดการกองทรัสต์ตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์

อนึ่ง เมื่อสำนักงานดำเนินการโดยตรงกับผู้จัดการกองทรัสต์ได้แล้ว จึงจะไม่ดำเนินการกับกองทรัสต์อีก ซึ่งเมื่อกองทรัสต์ไม่ต้องรับผิดชอบจากการไม่เปิดเผยข้อมูล จึงไม่มีความจำเป็นจะต้องไล่เบียดกับผู้จัดการกองทรัสต์ สำนักงานจึงเห็นควรยกเลิกข้อกำหนดดังกล่าวในคราวเดียวกันด้วย สำหรับกองทรัสต์ที่ได้มีการจัดตั้งแล้วและมีข้อกำหนดดังกล่าวในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ สำนักงานจะมีหนังสือแจ้งให้ผู้จัดการกองทรัสต์และทรัสต์ดำเนินการแก้ไขข้อความดังกล่าวในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ต่อไป

คำถามที่ 1 : ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่ผู้จัดการกองทรัสต์ซึ่งเป็นผู้ยื่นคำขอฯ และบริหารจัดการกองทรัสต์ ภายหลังจากได้รับอนุญาตมีหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงในการเปิดเผยข้อมูลกองทรัสต์ เช่นเดียวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และหากผู้จัดการกองทรัสต์ไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ควรมีภาระความรับผิดชอบตามกฎหมาย แทนที่จะให้เป็นความรับผิดชอบของกองทรัสต์

คำถามที่ 2 : ท่านเห็นด้วยหรือไม่ว่า ควรยกเลิกข้อกำหนดภาระความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทรัสต์ที่เข้าซ้อน กับความรับผิดชอบมาตรา 33/1 ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์

3.2 หลักเกณฑ์การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหน่วย REIT และ Infra Trust ตาม มาตรา 59

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน

หลักเกณฑ์การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 ครอบคลุมเฉพาะกรณีการรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี (“บุคคลวงใน”) ของบริษัทจดทะเบียน (“บจ.”) เท่านั้น โดยสำนักงานได้เผยแพร่ข้อมูลการรายงาน ชื่อ /ชาย /โอน /รับ โอนหลักทรัพย์ของบุคคลวงในของ บจ. ทุกสิ้นวันผ่านทางหน้าเว็บไซต์ของสำนักงาน เพื่อให้ผู้ลงทุนสามารถติดตามความเคลื่อนไหวการถือหลักทรัพย์และเข้าใจภาพรวมเกี่ยวกับส่วนได้เสียของบุคคลวงในได้ดีขึ้น อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันยังไม่มีหลักเกณฑ์การรายงานตามมาตรา 59 ที่กำหนดครอบคลุมไปถึงกรณีของบุคคลวงในของกองทรัสต์ ทำให้การเปิดเผยข้อมูลของกองทรัสต์ซึ่งเป็นหลักทรัพย์ที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ยังไม่เป็นไปตามมาตรฐานสากล และไม่มีข้อมูลในการติดตามในกรณีที่บุคคลดังกล่าวอาจใช้ประโยชน์จาก inside information ในการซื้อหรือขายหน่วย REIT และ InfraTrust

แนวทางที่เสนอ

สำนักงานเห็นควรกำหนดหลักเกณฑ์การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของ REIT และ Infra Trust ตามมาตรา 59 ให้มีแนวทางที่สอดคล้องกับหลักเกณฑ์การรายงานตามมาตรา 59 ที่ใช้กับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สจ. 12/2552 เรื่อง การจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชี ลงวันที่ 10 มิถุนายน พ.ศ. 2552 โดยสามารถสรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ ดังนี้

(1) ผู้มีหน้าที่รายงาน :

กรณีผู้จัดการกองทรัสต์เป็นบริษัทจำกัด : กรรมการ ผู้บริหาร¹ คณะกรรมการที่มีหน้าที่ในการตัดสินใจการลงทุนของกองทรัสต์ เช่น คณะกรรมการลงทุนอสังหาริมทรัพย์ (Investment Committee: “IC”) (ถ้ามี) และผู้สอบบัญชีกองทรัสต์

กรณีผู้จัดการกองทรัสต์เป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจการจัดการกองทุน (“บลจ”) : กรรมการ ผู้บริหาร คณะกรรมการที่มีหน้าที่ในการตัดสินใจการลงทุนของกองทรัสต์ เช่น คณะกรรมการ IC (ถ้ามี) ผู้จัดการฝ่ายงานหลักที่รับผิดชอบงานการจัดตั้งและการลงทุนในกองทรัสต์ (“ผู้จัดการฝ่ายงานหลักฯ”) และผู้สอบบัญชีกองทรัสต์

ทั้งนี้ การกำหนดให้คณะกรรมการ IC และผู้จัดการฝ่ายงานหลักฯ มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 เนื่องจากคณะกรรมการ IC ที่ได้รับการแต่งตั้งจากผู้จัดการกองทรัสต์จะมีอำนาจหน้าที่ในการพิจารณาดำเนินงานและตัดสินใจในประเด็นต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการลงทุนของกองทรัสต์ เช่น แผนกลยุทธ์ และติดตามทบทวนการดำเนินงานของกองทรัสต์ เป็นต้น รวมถึงผู้จัดการฝ่ายหลักฯ ซึ่งเป็นผู้ดำเนินการหลักในการบริหารกองทรัสต์ซึ่งมี inside information จึงเห็นควรให้คณะกรรมการ IC และผู้จัดการฝ่ายงานหลักฯ มีหน้าที่รายงานข้อมูลตามมาตรา 59 ด้วย

(2) การนับรวมหลักทรัพย์ของบุคคลที่มีความใกล้ชิด :

คู่สมรส /บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ /ผู้ถือหลักทรัพย์แทน (nominee)

(3) ประเภทหลักทรัพย์ : หน่วยทรัสต์

(4) ระยะเวลารายงาน :

รายงาน 59-1 : ภายใน 30 วันนับแต่วันที่กองทรัสต์ปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์

ต่อประชาชน

รายงาน 59-2 : ภายใน 3 วันทำการนับแต่มีการเปลี่ยนแปลงการถือหน่วยทรัสต์

(5) วิธีรายงาน : โดยยื่นแบบด้วยวิธีอื่นแบบ hard copy ต่อสำนักงานหรือยื่นแบบ

อิเล็กทรอนิกส์ต่อสำนักงาน

¹ ผู้บริหาร หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย และให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสาขาบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

(6) ข้อมูลหลักที่ต้องรายงาน :

- ชื่อผู้ถือหลักทรัพย์ / ชื่อบุคคลอื่นที่ต้องถูกนับรวมการถือหลักทรัพย์
- ประเภทหลักทรัพย์ / วันที่มีการได้มา-จำหน่าย
- จำนวนหลักทรัพย์ที่ถือก่อนการได้มา-จำหน่าย
- จำนวนที่ได้มา-จำหน่าย และราคาเฉลี่ย
- จำนวนหลักทรัพย์ที่ถือหลังการได้มา-จำหน่าย
- วิธีการได้มา-จำหน่าย
- ชื่อ / ความสัมพันธ์กับผู้ซื้อหรือผู้โอน

(7) การเกิดหน้าที่การรายงานตามมาตรา 59 : เมื่อผู้ก่อตั้งทรัสต์ หรือผู้จัดการกองทรัสต์ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหน่วย REIT และ Infra Trust

(8) ข้อยกเว้นการรายงาน : การได้หลักทรัพย์ตามสัดส่วนจำนวนหน่วยทรัสต์ที่ผู้ถือหุ้นทรัสต์แต่ละคนถืออยู่ (Right Offering) / การได้มา โดยมรดก

ทั้งนี้ แนวทางข้างต้นเป็นไปในแนวเดียวกับการรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของ บจ. อย่างไรก็ตาม สำนักงานอยู่ระหว่างการปรับปรุงหลักเกณฑ์ของการรายงานตามมาตรา 59 ของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้สอบบัญชีของ บจ. ให้มีความครอบคลุมผลิตภัณฑ์ในรูปแบบใหม่ ๆ เช่น ใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ (DW) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าในลักษณะเช่น single stock future เป็นต้น ความชัดเจนในการนับรวมการถือหลักทรัพย์ของบุคคลวงในกับผู้ที่อยู่กั้นสามภรรยา และการอำนวยความสะดวกให้ส่งรายงานตามมาตรา 59 ในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์โดยสำนักงานอยู่ระหว่างการจัดทำเอกสาร hearing ร่างประกาศการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหลักทรัพย์ของกรรมการ ผู้บริหารและผู้สอบบัญชีของ บจ. และจะเผยแพร่ที่หน้าเว็บไซต์สำนักงาน ซึ่งสำนักงานจะดำเนินการแก้ไขให้สอดคล้องกันต่อไป

คำถามที่ 3 : ท่านเห็นด้วยหรือไม่ว่า กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการกองทรัสต์ และผู้สอบบัญชี เป็นบุคคลที่รู้ inside information ดังนั้น การเปิดเผยข้อมูลการถือครองและการเปลี่ยนแปลงการถือครองหน่วยทรัสต์จะช่วยให้ผู้ลงทุนสามารถใช้เป็นข้อมูลติดตามความเคลื่อนไหวการถือครองหน่วยทรัสต์และเข้าใจภาพรวมเกี่ยวกับส่วนได้เสียของบุคคลวงในได้ดีขึ้น

4. ระยะเวลาที่คาดว่าจะประกาศจะมีผลใช้บังคับ

หลักเกณฑ์ดังกล่าวคาดว่าจะมีผลใช้บังคับหลังจากที่ออกประกาศแล้ว 3 เดือน เพื่อให้ผู้จัดการ
กองทรัสต์และผู้ที่เกี่ยวข้องมีระยะเวลาหนึ่งเพื่อศึกษาทำความเข้าใจกับระบบการรายงานตามมาตรา 59

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการออกหลักเกณฑ์กำหนดให้ผู้จัดการกองทรัสต์มีหน้าที่ในการเปิดเผยข้อมูลเช่นเดียวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และการจัดทำและเปิดเผยรายงานการถือหน่วยทรัสต์ของกรรมการ ผู้บริหาร ของผู้จัดการกองทรัสต์และผู้สอบบัญชีกองทรัสต์

ข้อมูลทั่วไป

ชื่อผู้ตอบ _____ ตำแหน่ง _____

ชื่อบริษัท _____

โทรศัพท์ _____ โทรสาร _____ E-mail _____

สถานะของผู้ให้ข้อคิดเห็น

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> ผู้จัดการกองทรัสต์ ที่ไม่ใช่ บลจ. | <input type="checkbox"/> ผู้จัดการกองทรัสต์ ที่เป็น บลจ. |
| <input type="checkbox"/> ทรัสต์ | <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุน |
| <input type="checkbox"/> ผู้สอบบัญชี | <input type="checkbox"/> ที่ปรึกษากฎหมาย |
| <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ | |

ข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะ

ท่านเห็นด้วยหรือไม่ที่สำนักงานจะมีการกำหนดหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

1. ผู้จัดการกองทรัสต์ซึ่งเป็นผู้ยื่นคำขออนุญาต และบริหารจัดการกองทรัสต์ภายหลังจากได้รับอนุญาต มีหน้าที่และความรับผิดชอบโดยตรงในการเปิดเผยข้อมูลกองทรัสต์ เช่นเดียวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ และหากผู้จัดการกองทรัสต์ไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ควรมีภาระความรับผิดชอบตามกฎหมาย แทนที่จะให้เป็น ความรับผิดชอบของกองทรัสต์

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

2. ควรยกเลิกข้อกำหนดภาวะความรับผิดชอบของผู้จัดการกองทรัสต์ที่ซ้ำซ้อนกับความรับผิดชอบตาม มาตรา 33/1 ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

3. กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการกองทรัสต์ และผู้สอบบัญชี เป็นบุคคลที่รู้ inside information ดังนั้น การให้เปิดเผยข้อมูลการถือครองและการเปลี่ยนแปลงการถือครองหน่วยทรัสต์จะช่วยให้ ผู้ลงทุนสามารถใช้เป็นข้อมูลติดตามความเคลื่อนไหวการถือครองหน่วยทรัสต์และเข้าใจภาพรวม เกี่ยวกับส่วนได้เสียของบุคคลวงในได้ดีขึ้น

เห็นด้วย

ไม่เห็นด้วย

ข้อเสนอแนะ _____

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป ฝ่ายจดทะเบียนหลักทรัพย์-ตราสารทุนและโครงสร้างพื้นฐาน สำนักงาน ก.ล.ต. เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรสาร 0-2695-9796 หรือ e-mail: corporat@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 4 มิถุนายน 2561

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***