



**ข้อมูลแนะนำสำหรับการจัดทำเอกสารแนบท้ายสัญญา
การให้บริการการวางหลักประกันที่ไม่ใช่เงินสดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
(Non-Cash Collateral for Derivatives Trading)**

เพื่อให้บริษัทสมาชิกมีแนวทางในการจัดทำเอกสารแนบท้ายสัญญาการให้บริการการวางหลักประกันที่ไม่ใช่เงินสดสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (Non-cash collateral for derivatives trading) ชมรมผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าจึงได้ข้อมูลแนะนำสำหรับการจัดทำเอกสารแนบท้ายสัญญาดังกล่าว ดังนี้

1. เว้นแต่จะได้มีการนิยามไว้เป็นการเฉพาะในสัญญานี้ คำดังต่อไปนี้ให้มีความหมายตามที่ได้นิยามไว้ดังต่อไปนี้

บริษัท หมายถึง บริษัทหลักทรัพย์ _____

ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หมายถึง บริษัท ตลาดสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) หรือ ศูนย์ซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรืออนุพันธ์

สำนักหักบัญชี หมายถึง บริษัท สำนักหักบัญชี จำกัด หรือ สำนักหักบัญชีของศูนย์การซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าหรืออนุพันธ์

หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกัน คือ หลักทรัพย์ตราสารทุนที่นำมาวางเป็นหลักประกันสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

2. รายชื่อหุ้นที่สามารถนำมาวางเป็นหลักประกันได้และอัตราการคิดมูลค่าส่วนลด (hair cut rate) ของหุ้นแต่ละตัวจะให้เป็นไปตามประกาศของสำนักหักบัญชี และ/หรือตามที่บริษัทประกาศกำหนด และสามารถเปลี่ยนแปลงปรับปรุงรายชื่อหุ้นดังกล่าวได้ในอนาคต โดยจะระบุวันที่จะมีผลบังคับใช้

3. กรณีที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันมีการให้สิทธิประโยชน์ต่างๆจากการถือครองหุ้น ลูกค้านำมาวางหุ้นตัวนั้นนอกจากการวางเป็นหลักประกัน ลูกค้านำมาวางหุ้นตัวอื่นมาวางเป็นหลักประกันแทนได้ถ้าต้องการ อนึ่ง หากลูกค้าไม่ดำเนินการถอนหุ้นตัวดังกล่าวออกจากวางเป็นหลักประกัน บริษัทขอสงวนสิทธิในการดำเนินการตามเห็นเหมาะสม โดยถือว่าลูกค้ายินยอมให้บริษัทดำเนินการดังกล่าวแล้ว แม้ว่าการดำเนินการนั้นอาจทำให้ลูกค้าสูญเสียสิทธิประโยชน์บางประการหรือมีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมหรืออาจมีภาระภาษีที่เกี่ยวข้องได้

3.1 กรณีเงินปันผลที่เป็นเงินสด

กรณีที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันมีการให้สิทธิประโยชน์จากเงินปันผลที่เป็นเงินสด (XD) ลูกค้าควรถอนหุ้นตัวนั้นนอกจากการวางเป็นหลักประกันเพื่อที่จะได้รับสิทธิประโยชน์จากเงินปันผลตามปกติ อนึ่ง หากลูกค้าไม่ดำเนินการถอนหุ้นตัวดังกล่าวออกจากวางเป็นหลักประกัน บริษัทจะดำเนินการจ่ายเงินชดเชยหลังหักค่าใช้จ่าย

หรือภาษีที่เกี่ยวข้องภายหลังจากบริษัทของหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าว โดยที่เงินชดเชยหลังหักค่าใช้จ่ายหรือภาษีที่เกี่ยวข้องที่ลูกค้าบุคคลธรรมดาได้รับนี้ไม่เข้าข่ายรายได้ที่เป็นเงินปันผลที่ลูกค้าบุคคลได้รับจากบริษัทจดทะเบียนโดยตรง แต่จะเข้าข่ายเป็นรายได้อื่นใน รายได้ข้อ 40(8)

3.2 กรณีหุ้นปันผล

กรณีที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันมีการให้สิทธิประโยชน์จากหุ้นปันผล (XD) ลูกค้าควรถอนหุ้นตัวนั้นออกจากการวางเป็นหลักประกันเพื่อที่จะได้รับสิทธิประโยชน์จากหุ้นปันผลตามปกติ อนึ่ง หากลูกค้าไม่ดำเนินการถอนหุ้นตัวดังกล่าวออกจากวางเป็นหลักประกัน บริษัทจะดำเนินการตามเห็นสมควร ซึ่งการดำเนินการนี้อาจทำให้ลูกค้าสูญเสียสิทธิประโยชน์บางประการ เช่น การที่ได้หลักทรัพย์ที่ออกมาใหม่ไม่ครบเต็มจำนวนหุ้นเพราะมีการปันผลหุ้นออกไป เป็นต้น

3.3 กรณีสิทธิประโยชน์อื่นๆ

กรณีที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันมีการให้สิทธิประโยชน์กับผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ เช่น การจัดสรรให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering : RO) หรือใบแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นเพิ่มทุนที่โอนสิทธิได้ (Transferable Subscription Rights :TSR) หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหลักทรัพย์ (Warrant) หรือ Pre-emptive Rights ฯลฯ ลูกค้าควรถอนหุ้นตัวนั้นออกจากการวางเป็นหลักประกันเพื่อที่จะได้รับสิทธิประโยชน์นั้นๆตามปกติ

อนึ่ง หากลูกค้าไม่ดำเนินการถอนหุ้นตัวดังกล่าวออกจากวางเป็นหลักประกัน บริษัทจะดำเนินการตามเห็นสมควร ซึ่งการดำเนินการนี้อาจทำให้ลูกค้าสูญเสียสิทธิประโยชน์บางประการหรือมีภาระค่าใช้จ่ายเพิ่มเติมหรืออาจมีภาระภาษีที่เกี่ยวข้องได้ เช่น การชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ที่ออกมาใหม่ ลูกค้าอาจต้องมีภาระจ่ายดอกเบี้ยบนเงินค่าซื้อหลักทรัพย์ใหม่ หากบริษัทได้จ่ายเงินเพื่อชำระค่าซื้อหลักทรัพย์ที่ออกมาใหม่ไปก่อนเพื่อลูกค้า หรือการที่ได้หลักทรัพย์ที่ออกมาใหม่แต่ได้จำนวนไม่เต็มจำนวนการซื้อขายขั้นต่ำ ลูกค้าก็จะได้หลักทรัพย์ดังกล่าวไม่ครบเต็มจำนวนเพราะมีการปันผลหุ้นออกไป เป็นต้น

4. กฎเกณฑ์ ข้อปฏิบัติ ประกาศที่เกี่ยวข้องสำหรับการวางหลักประกันที่เป็นหุ้นสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้า หากมีได้บังคับเป็นอย่างอื่น จะกำหนดให้

4.1 การใช้หุ้นเป็นหลักประกันจะไม่เพิ่มอำนาจซื้อ

4.2 เนื่องจากการชำระผลกำไร/ขาดทุนทุกสิ้นวันทำการจะต้องใช้หลักประกันในส่วนของเงินสดในการชำระราคา หากหลักประกันในส่วนของเงินสดถูกใช้ไปในการชำระผลขาดทุนทุกสิ้นวันจนหมดแล้วนั้น ลูกค้ามีโอกาสถูกเรียกให้วางหลักประกันที่เป็นเงินสดเพิ่มเติม ถึงแม้ว่าได้วางหุ้นเป็นหลักประกันในมูลค่าที่เพียงพอแล้วก็ตาม

5. ลูกค้าสามารถแจ้งความประสงค์ในการดำเนินการฝากหุ้น ถอนหุ้น หรือเปลี่ยนหุ้นที่เป็นหลักประกัน และบริษัทจะดำเนินการดังกล่าวให้กับลูกค้าภายในระยะเวลาตามที่กฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด และลูกค้าจะมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกรรมดังกล่าวตามที่บริษัทประกาศกำหนด

6. กรณีที่สำนักหักบัญชีปฏิเสธการรับหุ้นตัวใดๆ ในการวางหลักประกัน เช่น กรณีที่หุ้นตัวหนึ่งมีการวางเป็นหลักประกันที่สำนักหักบัญชีในปริมาณสูงเกินกว่ากฎเกณฑ์ว่าด้วยเรื่องของการกระจุกตัวของหุ้นรายตัวที่วางเป็นหลักประกัน หรือในกรณีที่สำนักหักบัญชีนำหุ้นใดๆ ออกจากรายชื่อหุ้นที่สามารถใช้ในการวางหลักประกันได้ ฯลฯ บริษัทขอสงวนสิทธิในการที่จะถอนหุ้นดังกล่าวออกจากการวางเป็นหลักประกันหรือไม่อนุญาตให้นำหุ้นดังกล่าวนำฝากเข้าไปเป็นหลักประกันเพิ่มได้อีก อนึ่ง บริษัทจะประกาศนโยบายของลำดับการถอนหุ้นของลูกค้ำแต่ละคนออกจากการวางเป็นหลักประกันจากสำนักหักบัญชีให้ลูกค้ำทราบ ทั้งนี้ เป็นไปตามที่สำนักหักบัญชีประกาศกำหนด

7. กรณีที่ลูกค้ำถูกบังคับให้ปิดสถานะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้า มีโอกาสที่หุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันอาจถูกบังคับขายด้วยเพื่อนำมาชำระผลขาดทุนที่เกิดขึ้นจากสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลูกค้ำยินยอมและยอมรับว่า บริษัทมีสิทธิที่จะบังคับชำระหนี้จากหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินที่วางเป็นหลักประกัน ซึ่งหมายความรวมถึงการบังคับขายหุ้นที่นำมาวางเป็นหลักประกันสำหรับการซื้อขายสัญญาซื้อขายล่วงหน้าด้วย
