

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Trust)

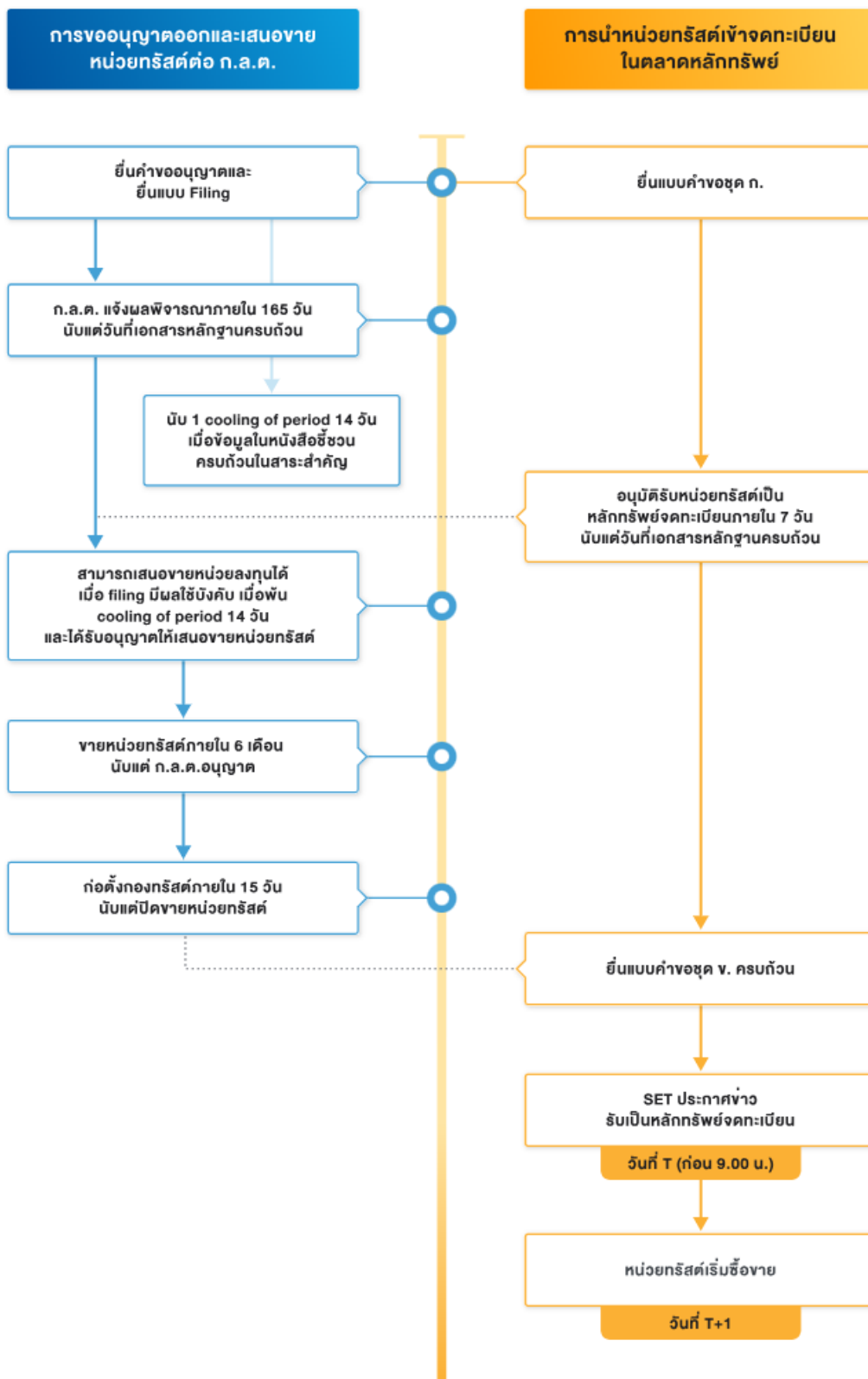
เกณฑ์รับหลักทรัพย์

สรุปเกณฑ์สำคัญ

การระดมทุนในรูปแบบของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Trust : Infra Trust) ที่เป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปจะต้องยื่นขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และนำหน่วยทรัสต์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้คุณสมบัติของหน่วยทรัสต์, ทรัสต์ (Infra Trust) และการยื่นขอจดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ มีดังนี้

เรื่อง	รายละเอียด
คุณสมบัติของหน่วยทรัสต์	หน่วยทรัสต์ หมายถึง ใบทรัสต์ที่แสดงสิทธิของผู้ถือในฐานะผู้รับประโยชน์ในทรัสต์ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. - ชำระเต็มมูลค่าแล้วทั้งหมด - ระบุชื่อผู้ถือ - ไม่มีข้อจำกัดในการโอนหน่วยทรัสต์ ยกเว้นข้อจำกัดที่เป็นไปตามกฎหมาย ทั้งนี้ ต้องระบุข้อจำกัดนั้นไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์
คุณสมบัติของกองทรัสต์	- ทรัสต์ หรือ Infra Trust หมายถึง ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ก.ล.ต. โดยทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานประกอบด้วย - ระบบขนส่งทางราง หรือทางท่อ - ไฟฟ้า - ประปา - ถนน ทางพิเศษหรือทางสัมปทาน - ท่าอากาศยานหรือสนามบิน - ท่าเรือน้ำลึก - โทรคมนาคม หรือโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร - พลังงานทางเลือก - ระบบบริหารจัดการน้ำหรือการชลประทาน - ระบบป้องกันภัยธรรมชาติ ซึ่งรวมถึงระบบเตือนภัยและระบบจัดการเพื่อลดความรุนแรงของภัยธรรมชาติที่เกิดขึ้นด้วย - ระบบจัดการของเสีย - กิจการโครงสร้างพื้นฐานหลายกิจการ (Multi-infrastructure) ประกอบกัน โดยกิจการที่ประกอบกันนั้นต้องมีลักษณะ 1) มีความเชื่อมโยง ส่งเสริมหรือก่อให้เกิดประโยชน์ซึ่งกันและกัน หรือต่อชุมชนเดียวกัน หรือใกล้เคียง และ 2) ก่อให้เกิดหรือจะก่อให้เกิดรายได้เป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของรายได้รวมของกิจการทั้งหมดที่ประกอบกันนั้น - Infra Trust ที่จะเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ต้องมีคุณสมบัติดังนี้ - ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต.

เรื่อง	รายละเอียด
	○ มีผู้จัดการกองทรัสต์ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. และมีทรัสต์ที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ○ มีผู้ถือหน่วยทรัสต์รายย่อยถือหน่วยทรัสต์รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของจำนวนหน่วยลงทุนแต่ละชนิด (Tranche) ที่จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์
นายทะเบียนหลักทรัพย์	แต่งตั้งให้ บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) หรือบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นชอบเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
การยื่นคำขอจดทะเบียน	● ผู้ก่อตั้งทรัสต์ (ผู้ที่จะเป็นผู้จัดการกองทรัสต์เมื่อมีการก่อตั้งทรัสต์) เป็นผู้ยื่นคำขอจดทะเบียน ● ยื่นขอจดทะเบียนหน่วยทรัสต์ที่ออกทั้งหมด ● ยื่นคำขอและเอกสารตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียม
ระยะเวลาในการพิจารณารับหลักทรัพย์	ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาคำขอให้เสร็จภายใน 7 วันนับแต่วันที่ได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วน



เกณฑ์เปิดเผยข้อมูล

1. การเปิดเผยข้อมูลตามรอบระยะเวลา

1.1) ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานและฐานะการเงิน

ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย	กำหนดส่ง*	รายละเอียด
งบการเงินประจำปี (ตรวจสอบ) • กรณีไม่ส่งไตรมาส 4 • กรณีส่งไตรมาส 4	ภายใน 2 เดือน ภายใน 3 เดือน	ข้อมูลที่ต้องนำเสนอ 1) งบการเงินฉบับเต็ม 2) แบบสรุปผลการดำเนินงาน (แบบ F45)
งบการเงินรายไตรมาส (สอบทาน)	ภายใน 45 วัน	3) การวิเคราะห์และคำอธิบายระหว่างกาลของฝ่ายจัดการ (MD&A) กรณีรายได้หรือกำไรสุทธิแตกต่างจากงวดเดียวกันของปีก่อนมากกว่า 20%
แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (56-REIT)	ภายใน 3 เดือน	
รายงานประจำปี	ภายใน 4 เดือน	

* นับแต่วันสิ้นรอบบัญชี กรณีวันครบกำหนดส่งเป็นวันหยุดให้เลื่อนเป็นวันทำการถัดไป

1.2) ข้อมูลสำคัญอื่นๆ

ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย/นำเสนอ	กำหนดการเปิดเผย/นำเสนอ
1) เปิดเผยเพื่อเป็นข้อมูลแก่ผู้ลงทุน	
มูลค่าทรัพย์สิน มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ และมูลค่าหน่วย	ภายใน 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของแต่ละไตรมาส*
สรุปคำถามและคำตอบที่ผู้ถือหุ้นสอบถามจากการจัด two-way communication	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่จัด two-way communication แล้วเสร็จ*
รายงานความคืบหน้าของโครงการ กรณีกองทรัสต์ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ที่ยังไม่แล้วเสร็จ	ทุก 6 เดือนนับแต่วันที่มีการลงทุนในทรัพย์สินหลักนั้น โดยให้เปิดเผยรายงานภายใน 30 วันนับแต่วันสุดท้ายของรอบระยะเวลา 6 เดือนนั้น*
2) นำส่งให้ตลาดหลักทรัพย์เพื่อเป็นข้อมูล	
รายงานจำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย	ภายใน 120 วันนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
หนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นหรือหนังสือแจ้งการจัด two-way communication	พร้อมกับการนำเสนอให้ผู้ถือหุ้น
รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น	ภายใน 14 วันนับแต่วันที่ประชุมผู้ถือหุ้น

*เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ ก.ล.ด.

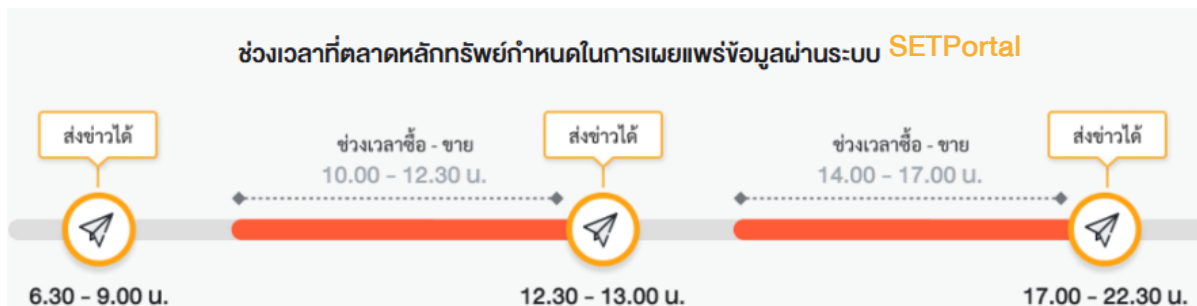
2. การเปิดเผยข้อมูลตามเหตุการณ์

ตัวอย่างข้อมูลที่ต้องเปิดเผย มีดังนี้

ข้อมูลที่ต้องเปิดเผย	ระยะเวลาเปิดเผย
1) ข้อมูลเกี่ยวกับการดำเนินงานของกองทรัสต์หรือข้อมูลที่มีผลกระทบต่อราคาซื้อขายหลักทรัพย์ของกองทรัสต์ต่อการตัดสินใจลงทุน หรือต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น	
- กำหนดการประชุมผู้ถือหุ้นหรือการจัด two-way communication - กำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วยหรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิใดๆ - การจ่ายหรือไม่จ่ายประโยชน์ตอบแทน - การเพิ่มทุนหรือลดทุน - การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น > 10% - การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินหลักตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามประกาศ ก.ล.ต. - การทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องตามประกาศ ก.ล.ต. - ข้อพิพาทที่สำคัญ - การกู้ยืมเงิน ก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สิน หรือการออกตราสารหนี้ในจำนวนที่มีนัยสำคัญ - การผิดนัดชำระหนี้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันตามนิติกรรมเกี่ยวกับการออกตราสารหนี้หรือการรับความช่วยเหลือทางการเงิน - เปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี - ประเมินราคาทรัพย์สินหลัก - การเลิกกองทรัสต์	ทันที
2) ข้อมูลที่ไม่ส่งผลกระทบโดยตรง แต่ควรเผยแพร่ให้ผู้ลงทุนทราบ	
- การย้ายที่ตั้งสำนักงานใหญ่ของผู้จัดการกองทรัสต์ - การเปลี่ยนแปลงผู้จัดการกองทรัสต์หรือทรัสต์ - การเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชีของกองทรัสต์ - การเปลี่ยนแปลงนายทะเบียนหลักทรัพย์	ภายใน 3 วันทำการ
3) การเปิดเผยวันปิดสมุดทะเบียน (Book Closing: BC) หรือวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิใดๆ (Record date: RD)	
การเปิดเผยวัน BC หรือ RD เพื่อให้สิทธิใดๆ	≥ 14 วันก่อนวัน BC หรือ RD
กรณีเปลี่ยนแปลงวัน BC หรือ RD	≥ 7 วันก่อนวัน BC หรือ RD ที่เคยเปิดเผย

วิธีการเปิดเผยและนำส่งข้อมูล

- จัดทำผ่านระบบ SETPortal ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ
- กรณีเป็นข้อมูลที่สำคัญต้องรายงานโดยทันที ให้รายงานโดยไม่ชักช้าในวันที่มีเหตุการณ์เกิดขึ้นหรืออย่างช้าก่อนเวลาซื้อหรือขายหลักทรัพย์ในรอบแรกของวันทำการถัดไป



เกณฑ์เพิกถอน

ตัวอย่างเหตุที่ทำให้หน่วยทรัสต์เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ได้แก่

- หน่วยทรัสต์ขาดคุณสมบัติในเรื่องใดเรื่องหนึ่งดังต่อไปนี้
 - หน่วยทรัสต์ชำระเต็มมูลค่า
 - หน่วยทรัสต์ระบุชื่อผู้ถือ
 - ไม่มีข้อจำกัดในการโอนหน่วยทรัสต์
 - กองทรัสต์ได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต.
 - ผู้จัดการกองทรัสต์ได้รับความเห็นชอบจาก ก.ล.ต.
 - ทรัสต์ได้รับอนุญาตจาก ก.ล.ต.
- กองทรัสต์ฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์จนอาจมีผลกระทบร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์การตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงราคาหน่วยทรัสต์
- กองทรัสต์เปิดเผยข้อมูลเท็จ ไม่เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญจนอาจมีผลกระทบร้ายแรงต่อสิทธิประโยชน์การตัดสินใจของผู้ลงทุน หรือการเปลี่ยนแปลงราคาหน่วยทรัสต์
- หน่วยทรัสต์ถูกตลาดหลักทรัพย์ขึ้น SP (Suspension) เป็นระยะเวลาเกิน 2 ปี เนื่องจากกองทรัสต์ฝ่าฝืนหรือละเลยไม่ปฏิบัติตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด
- ผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินประจำปีเป็นเวลา 3 ปีติดต่อกัน
- มีเหตุเลิกกองทรัสต์ตามที่กำหนดในประกาศ ก.ล.ต. หรือสัญญาก่อตั้งทรัสต์

เกณฑ์และแบบฟอร์มที่เกี่ยวข้อง

เกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์

- [ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับ การเปิดเผยสารสนเทศ และการเพิกถอนหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุน พ.ศ.2558](#)
- [ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง มาตรการดำเนินการกรณีกองทุนมีเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินธุรกิจ พ.ศ. 2567](#)
- [บจ. \(ว\) 4/2567 การปรับปรุงหลักเกณฑ์ของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ และทรัสต์เพื่อการลงทุนให้สอดคล้องกับประกาศของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่มีการปรับปรุง](#)

เกณฑ์ของหน่วยงานอื่น

- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2558 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ กร. 6/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ สช. 26/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการให้ความเห็นชอบผู้จัดการกองทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน และมาตรฐานการปฏิบัติงาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สจ. 27/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สร. 25/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมและทรัสต์ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สจ. 21/2561 เรื่อง การรายงานเหตุการณ์สำคัญของกองทุนรวมและทรัสต์ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน

แบบฟอร์มที่เกี่ยวข้อง

- แบบคำขอและเอกสารการยื่นคำขอให้รับทรัสต์เพื่อการลงทุนในกิจการโครงสร้างพื้นฐานเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน