ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Trust) การนำเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

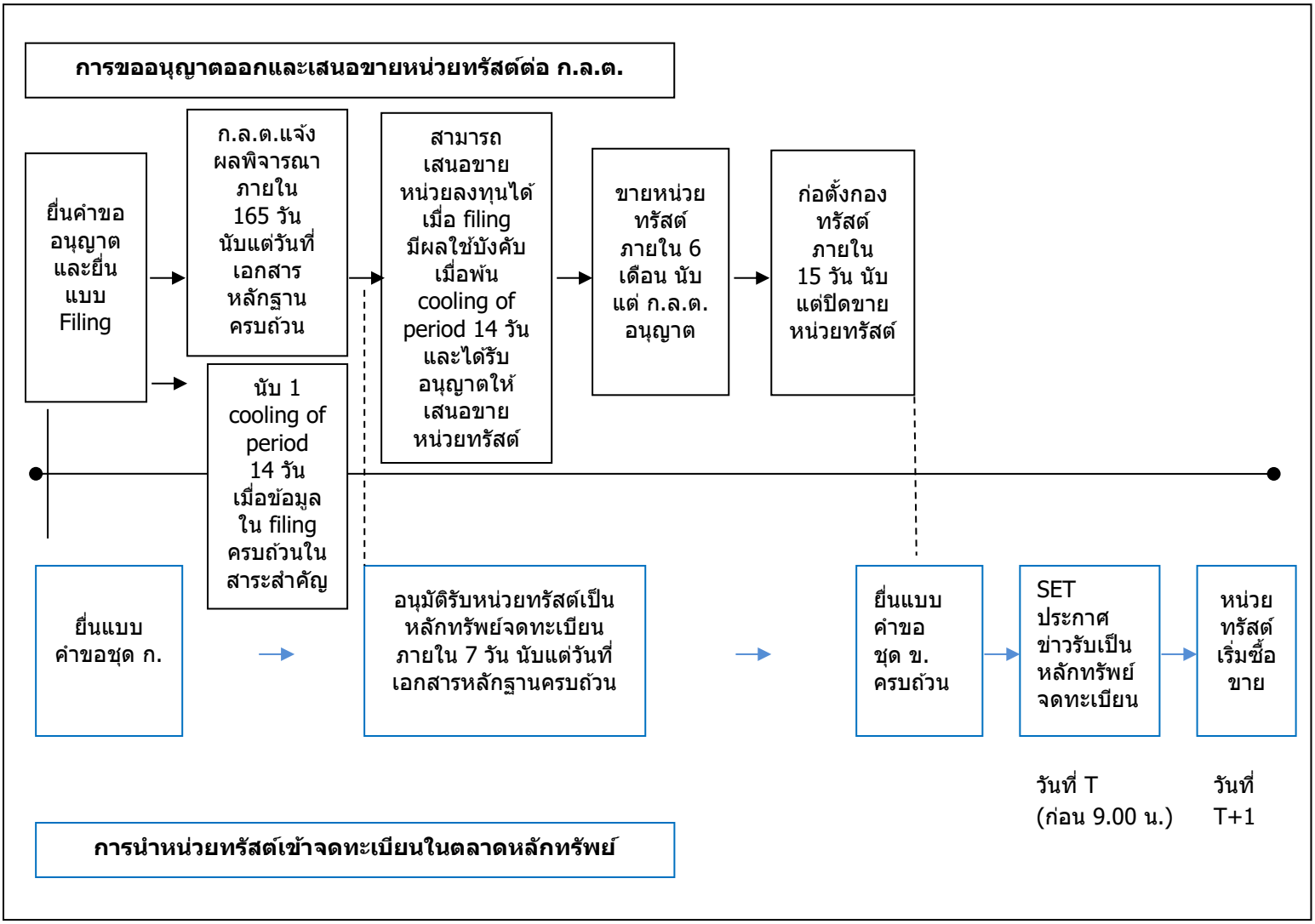
สรุปเกณฑ์สำคัญ

การระดมทุนในรูปแบบของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure Trust : Infra Trust) ที่เป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปจะต้องยื่นขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และนำหน่วยทรัสต์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

เรื่อง	รายละเอียด
คุณสมบัติของหน่วยทรัสต์	• หน่วยทรัสต์ หมายถึง ใบทรัสต์ที่แสดงสิทธิของผู้ถือในฐานะผู้รับประโยชน์ในทรัสต์ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. 1) ชำระเต็มมูลค่าแล้วทั้งหมด 2) ระบุชื่อผู้ถือ 3) ไม่มีข้อจำกัดในการโอนหน่วยทรัสต์ ยกเว้นข้อจำกัดที่เป็นไปตามกฎหมาย ทั้งนี้ ต้องระบุข้อจำกัดนั้นไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์
คุณสมบัติของกองทรัสต์ (Infra Trust)	• กองทรัสต์ หรือ Infra Trust หมายถึง ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ 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 1) ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. 2) มีผู้จัดการกองทรัสต์ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.และมีทรัสตีที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. 3) มีผู้ถือหน่วยทรัสต์รายย่อยถือหน่วยทรัสต์รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของจำนวนหน่วยทรัสต์แต่ละชนิด (Tranche) ที่จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์

เรื่อง	รายละเอียด
นายทะเบียนหลักทรัพย์	แต่งตั้งให้ บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) หรือบุคคลที่ตลาดหลักทรัพย์เห็นชอบเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์
การยื่นคำขอจดทะเบียน	1) ผู้ก่อตั้งทรัสต์ (ผู้ที่จะเป็นผู้จัดการกองทรัสต์เมื่อมีการก่อตั้งทรัสต์) เป็นผู้ยื่นคำขอจดทะเบียน 2) ยื่นขอจดทะเบียนหน่วยทรัสต์ที่ออกทั้งหมด 3) ยื่นคำขอและเอกสารตามที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียม
ระยะเวลาในการพิจารณารับหลักทรัพย์	ตลาดหลักทรัพย์จะพิจารณาคำขอให้เสร็จภายใน 7 วันนับแต่วันที่ได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วน

ขั้นตอนการพิจารณารับหน่วยทรัสต์เข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์



หมายเหตุ

- ผู้ยื่นคำขอ ได้แก่ ผู้ก่อตั้งทรัสต์ซึ่งจะเป็นผู้จัดการกองทรัสต์ หรือผู้จัดการกองทรัสต์ซึ่งสัญญาก่อตั้งทรัสต์กำหนดให้เป็นผู้มีอำนาจยื่นคำขอจดทะเบียนหน่วยทรัสต์

ถาม-ตอบ

คำถาม	คำตอบ
สัญญาก่อตั้งทรัสต์ และแบบ Filing ต้องมีข้อความใดระบุบ้าง เพื่อให้สอดคล้องกับคุณสมบัติของหน่วยทรัสต์ตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์	สัญญาก่อตั้งทรัสต์ และแบบ Filing ต้องมีข้อความที่ระบุเกี่ยวกับหน่วยทรัสต์ว่า 1) ชำระเต็มมูลค่าแล้วทั้งหมด 2) ระบุชื่อผู้ถือ 3) ไม่มีข้อจำกัดในการโอนหน่วยทรัสต์ ยกเว้นข้อจำกัดที่เป็นไปตามกฎหมาย

เกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

เกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์

- ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับ การเปิดเผยสารสนเทศ และการเพิกถอนหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุน พ.ศ.2558

เกณฑ์ของหน่วยงานอื่น

- ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.12/2558 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ กร.6/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสตีของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.ที่ สช. 26/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการให้ความเห็นชอบผู้จัดการกองทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน และมาตรฐานการปฏิบัติงาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สจ.27/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเพิ่มเติมที่เกี่ยวกับการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สน. 35/2554 เรื่อง หนังสือชี้ชวนเสนอขายหน่วยลงทุนของกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- ประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ที่ สร.25/2558 เรื่องข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน