

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 12/2558

เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของ
ทรัสต์เพื่อการลงทุนใน โครงสร้างพื้นฐาน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 35 มาตรา 36 มาตรา 67 และมาตรา 69 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และข้อ 2 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. 4/2558 เรื่อง การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้(ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2558 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2558 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้ และในแบบทำยประกาศนี้

“หน่วยทรัสต์” หมายความว่า ใบทรัสต์ที่แสดงสิทธิของผู้ถือในฐานะผู้รับประโยชน์ใน กองทรัสต์

“กองทรัสต์” หมายความว่า ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

“ผู้ลงทุนรายใหญ่” หมายความว่า บุคคลที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) บุคคลที่ได้มาซึ่งหน่วยทรัสต์ครั้งแรกเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าสิบล้านบาท

(2) บุคคลตาม (1) ที่ได้หน่วยทรัสต์มาเพิ่มเติม โดยการได้มาซึ่งหน่วยทรัสต์เพิ่มเติม

ดังกล่าวเมื่อรวมกับหน่วยทรัสต์ที่ถืออยู่แล้วคิดเป็นมูลค่ารวมกันทั้งสิ้นไม่น้อยกว่าสิบล้านบาท

การคำนวณมูลค่าหน่วยทรัสต์ตามวรรคหนึ่ง ให้เป็นไปตามมูลค่าการซื้อขายหน่วยทรัสต์ ในแต่ละครั้ง

“ผู้จัดการกองทรัสต์” หมายความว่า บุคคลที่ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทรัสต์ตามสัญญา ก่อตั้งทรัสต์

“ที่ปรึกษาทางการเงิน” หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่ สำนักงานให้ความเห็นชอบ

“แบบแสดงรายการข้อมูล” หมายความว่า แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขาย หลักทรัพย์ประเภทหน่วยทรัสต์

“กิจการโครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า กิจการโครงสร้างพื้นฐานตามที่กำหนดไว้ใน ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน

“บริษัท” หมายความว่า บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด

“ทุนชำระแล้ว” หมายความว่า มูลค่ารวมของหน่วยทรัสต์ที่ชำระเต็มจำนวนแล้ว

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน” หมายความว่า บุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

“โครงการที่แล้วเสร็จ” หมายความว่า กิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่ก่อสร้างแล้วเสร็จ และเริ่มมีรายได้ในเชิงพาณิชย์แล้ว

“โครงการที่ไม่แล้วเสร็จ” หมายความว่า กิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่ไม่เข้าลักษณะของโครงการที่แล้วเสร็จ

“การกู้ยืมเงิน” ให้หมายความรวมถึงการออกตราสารหรือเข้าทำสัญญา ไม่ว่าในรูปแบบใดที่มีความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) เข้าลักษณะเป็นการกู้ยืมเงิน

“ผู้ที่เกี่ยวข้อง” หมายความว่า บุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะดังต่อไปนี้ กับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท

(1) คู่สมรส หรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว

(2) บุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่เป็นผู้ถือหุ้นเสียงข้างมากของบุคคลดังกล่าวซึ่งหมายถึง

(ก) บุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่ถือหุ้นในบุคคลดังกล่าวเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบุคคลดังกล่าว

(ข) บุคคลธรรมดาหรือบริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทตาม (ก) เกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทนั้น

(ค) บริษัทที่ถือหุ้นต่อไปเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากบริษัทตาม (ข) โดยการถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวในแต่ละทอดมีจำนวนเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น หรือบุคคลธรรมดาที่ถือหุ้นในบริษัทในทอดใดเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทที่ถูกถือหุ้นนั้น

การถือหุ้นของบุคคลธรรมดาตามวรรคหนึ่งให้นับรวมหุ้นของคู่สมรสหรือบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลธรรมดานั้นด้วย

“กลุ่มบุคคลเดียวกัน” หมายความว่า บุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งหรือหลายลักษณะดังต่อไปนี้

(1) คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

(2) นิติบุคคล และผู้ถือหุ้นหรือผู้เป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นซึ่งถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนในนิติบุคคลดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมด

(3) กองทุนส่วนบุคคลของบุคคลตาม (1) หรือ (2) แต่ทั้งนี้ มิให้รวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ “ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยทรัสต์” หมายความว่า ข้อมูลที่ใช้ในขั้นตอนการเสนอขายหน่วยทรัสต์ดังต่อไปนี้

- (1) จำนวนและราคาที่เสนอขาย
- (2) ระยะเวลาของการเสนอขาย
- (3) รายละเอียดเกี่ยวกับการจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหน่วยทรัสต์
- (4) ข้อมูลอื่นใดที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ หรือที่มีลักษณะ

ทำนองเดียวกันหรือเกี่ยวกับข้อมูลตาม (1) (2) และ (3)

คำว่า “ผู้บริหาร” “ผู้ถือหุ้นรายใหญ่” “ผู้มีอำนาจควบคุม” “บริษัทใหญ่” และ “บริษัทย่อย” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งเป็นกองทรัสต์ที่มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนและแสวงหาประโยชน์ในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเป็นหลัก

ข้อ 4 ประกาศนี้มีข้อกำหนดในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์ ให้ยื่นคำขออนุญาตตามหลักเกณฑ์ในหมวด 2 ของภาค 1 และต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์การอนุญาตและหน้าที่ภายหลังการอนุญาตในภาค 2

(2) การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหน่วยทรัสต์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ใน

ภาค 3

ภาค 1
บททั่วไป

หมวด 1
ประเภททรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน
และประเภทกองทรัสต์

ข้อ 5 ทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตามประกาศนี้ ได้แก่ ทรัพย์สินดังต่อไปนี้

(1) กรรมสิทธิ์ สิทธิครอบครอง หรือสิทธิการเช่าในที่ดิน อาคาร สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร อุปกรณ์ ตลอดจนทรัพย์สินอื่นใดที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้ในการประกอบกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

(2) สิทธิสัมปทานในการประกอบกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

(3) สิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคต หรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ ในอนาคตของกิจการ โครงสร้างพื้นฐานหรือที่เกิดขึ้นจากการบริหารจัดการกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน หรือ การบริหารจัดการทรัพย์สินอื่นใดที่ได้จากการประกอบกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

(4) สิทธิเรียกร้องตามสัญญาซื้อขายติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ หรือสัญญาก่อสร้าง หรือ สัญญาซื้อขายผลิตภัณฑ์หรือบริการของกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

(5) หุ้นที่ออกโดยบริษัทที่มีลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) เป็นบริษัทที่มีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตาม (1) (2) (3) หรือ (4) รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินรวมของบริษัทดังกล่าว หรือมีรายได้จากการ จัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตาม (1) (2) (3) หรือ (4) รวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละสิบห้าของรายได้รวมในแต่ละปีบัญชีของบริษัทดังกล่าว

(ข) เป็นบริษัทที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

1. เป็นบริษัทที่กองทรัสต์เป็นหรือจะเป็นผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงไม่น้อยกว่า จำนวนสิทธิออกเสียงที่กฎหมายของประเทศที่บริษัทนั้นจัดตั้งขึ้นได้กำหนดไว้สำหรับการผ่านมติที่มี นัยสำคัญ

2. เป็นบริษัทที่กองทรัสต์ไม่สามารถถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวได้ถึงสัดส่วนที่จะเป็น บริษัทตาม 1. เนื่องจากมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่น หรือมีเงื่อนไขในการร่วมทุนกับภาครัฐ โดยกองทรัสต์ ต้องถือหุ้นหรือจะถือหุ้นไม่น้อยกว่าจำนวนขั้นสูงที่สามารถถือได้ตามกฎหมายหรือตามเงื่อนไขในการร่วม ทุนดังกล่าว ซึ่งต้องไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น และแสดงได้ว่า กองทรัสต์มีหรือจะมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการบริษัทดังกล่าวอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท นั้นด้วย

(6) ตราสารหนี้ที่ออกโดยบริษัทตาม (5) ที่กองทรัสต์เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทนั้นแล้ว

ข้อ 6 ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน อาจเป็นกองทรัสต์ประเภทใดประเภทหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) กองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ซึ่งเป็นกองทรัสต์ที่ไม่มีข้อจำกัดตาม (2)

(2) กองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งเป็นกองทรัสต์ที่มีข้อจำกัดให้ผู้ถือหุ้นทรัสต์ทั้งหมดเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่

หมวด 2

การยื่นคำขออนุญาตและระยะเวลาการพิจารณา

ข้อ 7 ผู้ยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ต้องเป็นบุคคลดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นกรขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ครั้งแรกและยังมิได้ก่อตั้งกองทรัสต์ได้แก่ ผู้ก่อตั้งกองทรัสต์ ซึ่งจะเข้าเป็นผู้จัดการกองทรัสต์เมื่อมีการก่อตั้งกองทรัสต์แล้ว

(2) ในกรณีที่เป็นกองทรัสต์ที่จัดตั้งแล้ว ได้แก่ ผู้จัดการกองทรัสต์ ซึ่งสัญญาก่อตั้งทรัสต์กำหนดให้เป็นผู้มีอำนาจหน้าที่ในการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์

ผู้จัดการกองทรัสต์ตามวรรคหนึ่งต้องเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานให้เป็นผู้จัดการกองทรัสต์ และให้หมายความรวมถึงผู้ที่อยู่ระหว่างการยื่นคำขอความเห็นชอบเป็นผู้จัดการกองทรัสต์ด้วย

ข้อ 8 ให้บุคคลที่ประสงค์จะขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ยื่นคำขอต่อสำนักงานตามแบบและวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนด

ให้บุคคลที่ยื่นคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่งชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตตามอัตราที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมเกี่ยวกับการขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ และการขออนุมัติโครงการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ พร้อมกับการยื่นคำขอดังกล่าว

ข้อ 9 คำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ต้องมีที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้ร่วมจัดทำและรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในคำขออนุญาต

ที่ปรึกษาทางการเงินที่ร่วมจัดทำคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่ง ต้องมิได้เป็นหรือมีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียกับผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่าหรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานในลักษณะที่อาจเป็นเหตุให้ไม่สามารถทำหน้าที่อย่างเป็นอิสระในการตรวจสอบและสอบทาน (การทำ due diligence) ทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการ

กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน

ข้อ 10 ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาตพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานครบถ้วน

ภาค 2

หลักเกณฑ์การอนุญาตและ

หน้าที่ภายหลังการอนุญาต

ข้อ 11 การขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์ จะได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่เป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์การอนุญาตสำหรับกองทรัสต์ทุกประเภทในหมวด 1 และหลักเกณฑ์การอนุญาตส่วนเพิ่มสำหรับกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปในหมวด 2

(2) ในกรณีที่เป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่ เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์การอนุญาตสำหรับกองทรัสต์ทุกประเภทในหมวด 1 และผู้ขออนุญาตแสดงให้เห็นได้ว่ากองทรัสต์มีข้อจำกัดการโอนหน่วยทรัสต์ไม่ว่าทอดใด ๆ หากการโอนหน่วยทรัสต์ดังกล่าวจะทำให้หน่วยทรัสต์ที่เสนอขายไม่สามารถคงลักษณะการเสนอขายต่อผู้ลงทุนรายใหญ่ เว้นแต่เป็นการ โอนทางมรดก

เมื่อได้รับอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่แล้ว ผู้ได้รับอนุญาตจะต้องปฏิบัติหน้าที่ภายหลังได้รับอนุญาตในหมวด 3

หมวด 1

หลักเกณฑ์การอนุญาตสำหรับกองทรัสต์ทุกประเภท

ส่วนที่ 1

ลักษณะของผู้จัดการกองทรัสต์และทรัสต์

ข้อ 12 ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องมีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ไม่มีประวัติการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขการอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ในช่วงระยะเวลาห้าปีก่อนยื่นคำขออนุญาต

(2) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่าผู้จัดการกองทรัสต์จากระบบที่เพียงพอที่จะทำให้สามารถบริหารจัดการกองทรัสต์ให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์ได้อย่างต่อเนื่องและน่าเชื่อถือ

ข้อ 13 ทรัสต์ของกองทรัสต์ต้องไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่าจากระบบที่เพียงพอที่จะทำให้สามารถปฏิบัติหน้าที่ทรัสต์ให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์ได้อย่างต่อเนื่องและน่าเชื่อถือ

ส่วนที่ 2

ลักษณะของกองทรัสต์

ข้อ 14 กองทรัสต์ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่าเป็นกองทรัสต์ที่ถูกจัดตั้งขึ้นหรือถูกใช้เพื่อการแสวงหาประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ (private trust)
- (2) กิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สิน กิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทรัสต์ลงทุน ต้องเป็นไปเพื่อประโยชน์แก่บุคคลในวงกว้าง ทั้งนี้ ให้นำการพิจารณาลักษณะของกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่เป็นประโยชน์แก่ประชาชนในวงกว้างของประเทศไทยตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐานมาใช้ในการพิจารณาลักษณะของกิจการที่เป็นประโยชน์ต่อบุคคลในวงกว้างดังกล่าว โดยอนุโลม

ข้อ 15 ชื่อหรือคำแสดงชื่อของกองทรัสต์ต้องแสดงลักษณะสำคัญของกองทรัสต์นั้น ๆ และไม่มีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเข้าใจผิดในนโยบายการลงทุนของกองทรัสต์

ข้อ 16 กองทรัสต์ต้องกำหนดลักษณะของผู้รับประโยชน์ และหน่วยทรัสต์ ซึ่งมีสาระสำคัญดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ที่จะเป็นผู้รับประโยชน์ของกองทรัสต์ได้ ต้องเป็นผู้ถือหน่วยทรัสต์เท่านั้น
- (2) การชำระค่าหน่วยทรัสต์ ต้องกระทำด้วยเงินสดหรือเทียบเท่าเท่านั้น
- (3) ในกรณีของกองทรัสต์ที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยทรัสต์ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์

ดังนี้

- (ก) หน่วยทรัสต์ชนิดเดียวกันต้องมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนที่เท่าเทียมกัน
- (ข) หน่วยทรัสต์แต่ละชนิดจะมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนที่แตกต่างกันได้เฉพาะ

ในเรื่องดังต่อไปนี้

1. การกำหนดผลประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยทรัสต์
2. ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยทรัสต์

3. กรณีอื่นใดที่แสดงได้ว่าเป็นการแบ่งชนิดหน่วยทรัสต์ที่สามารถปฏิบัติได้จริง และได้คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยทรัสต์โดยรวม ตลอดจนผลกระทบที่ผู้ถือหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดจะได้รับแล้ว

(4) ในกรณีของกองทรัสต์ที่มีการออกหน่วยทรัสต์ชนิดที่ให้สิทธิในการไถ่ถอน (redeemable unit) สัญญาก่อตั้งทรัสต์ต้องมีข้อกำหนดที่ชัดเจนเกี่ยวกับเงื่อนไขและระยะเวลาในการไถ่ถอนดังกล่าว และผู้ออกอนุญาตต้องแสดงได้ว่าการไถ่ถอนหน่วยทรัสต์นั้นจะไม่กระทบต่อความอยู่รอดของกองทรัสต์

ข้อ 17 กองทรัสต์ต้องมีขนาดไม่น้อยกว่าหนึ่งหมื่นล้านบาท โดยให้พิจารณาจากมูลค่าของทุนชำระแล้วที่คาดว่าจะมีภายหลังการเสนอขายหน่วยทรัสต์

ข้อ 18 การลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของกองทรัสต์ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) มีมูลค่าการลงทุนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละเจ็ดสิบห้าของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทรัสต์ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงานในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควร

(2) กรณีที่กองทรัสต์มีนโยบายจะลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานหลายโครงการ แต่ละโครงการต้องมีมูลค่าไม่น้อยกว่าสามพันล้านบาท

(3) ต้องสามารถระบุทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทรัสต์จะลงทุนได้อย่างแน่นอนแล้วในขณะที่ยื่นคำขออนุญาต โดยกองทรัสต์พร้อมจะได้มาซึ่งทรัพย์สินนั้นภายในหกเดือนนับแต่วันที่จัดตั้งกองทรัสต์แล้วเสร็จ หรือนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์เพื่อการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติม แล้วแต่กรณี

ข้อ 19 การคำนวณมูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของกองทรัสต์ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ ให้คำนวณจากผลรวมของราคาที่ทำให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินนั้น และมูลค่าเงินลงทุนที่กองทรัสต์คาดว่าจะต้องใช้ในการพัฒนาให้เป็นโครงการที่แล้วเสร็จ

(2) กรณีที่เป็นการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของโครงการที่แล้วเสร็จ ให้คำนวณตามราคาที่ทำให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินนั้น

(3) กรณีที่มีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานอยู่แล้ว ให้คำนวณทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่ลงทุนอยู่แล้วนั้น ตามราคาที่ได้จากการประเมินมูลค่าทรัพย์สินครั้งล่าสุด ซึ่งปรับปรุงด้วยการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) และการตัดจำหน่ายทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน (ถ้ามี) ที่เกิดขึ้นภายหลังการประเมินมูลค่าทรัพย์สินล่าสุด

กรณีที่กองทรัสต์มีการแบ่งชำระราคาทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน เงินที่กักไว้ สำหรับการชำระราคาในคราวถัด ๆ ไป อาจนำมาคำนวณรวมเป็นมูลค่าการลงทุนตามวรรคหนึ่ง (1) (2) หรือ (3) ได้

ข้อ 20 นโยบายการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของ กองทรัสต์ต้องจำกัดเฉพาะการให้เช่า ให้สิทธิ หรือให้ผู้อื่นดำเนินการเท่านั้น โดยกองทรัสต์ต้องมีได้ ประกอบกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเอง เว้นแต่เป็นการประกอบกิจการ โครงสร้างพื้นฐานผ่านบริษัทที่ออก หุ้นตามข้อ 5(5)

ส่วนที่ 3

สัญญาก่อตั้งทรัสต์ การเปิดเผยข้อมูล
และหลักเกณฑ์อื่น ๆ

ข้อ 21 สัญญาก่อตั้งทรัสต์หรือร่างสัญญาก่อตั้งทรัสต์ แล้วแต่กรณี ต้องเป็นไปตาม กฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน รวมทั้งประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในประกาศนี้

ข้อ 22 ข้อมูลที่เปิดเผยต่อผู้ลงทุน ต้องไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่าไม่ครบถ้วนหรือไม่ เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือมีข้อความที่อาจทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด

ข้อ 23 ในกรณีที่เป็นการขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ที่จัดตั้งขึ้นแล้ว ผู้ ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่าหน่วยทรัสต์ที่จะออกและเสนอขายได้ผ่านกระบวนการออกหน่วยทรัสต์เพิ่มเติม ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์มาแล้วโดยชอบ

หมวด 2

หลักเกณฑ์การอนุญาตส่วนเพิ่มสำหรับ
กองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

ส่วนที่ 1

การตรวจสอบหรือสอบทาน (due diligence)
และการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน

ข้อ 24 ทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทรัสต์จะลงทุนต้องผ่านการตรวจสอบหรือสอบทาน (การทำ due diligence) ของผู้จัดการกองทรัสต์และที่ปรึกษาทางการเงิน โดยได้จัดให้มีการวิเคราะห์ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับกิจการ โครงสร้างพื้นฐานและทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน เช่น ข้อมูลด้านการเงิน กฎหมาย และเทคนิคเฉพาะทาง เป็นต้น และบุคคลดังกล่าวมีความเห็นว่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) มีความเหมาะสมสำหรับการลงทุนของผู้ลงทุนทั่วไป โดยมีศักยภาพในการสร้างผลตอบแทนตามวัตถุประสงค์ของการจัดตั้งกองทรัสต์นั้น
- (2) มีเอกสารสิทธิหรือเอกสารสัญญาที่ครบถ้วน ชัดเจน บังคับได้ตามกฎหมาย และเพียงพอต่อการที่กองทรัสต์จะใช้ดำเนินการหรือจัดหาผลประโยชน์

ข้อ 25 การประเมินมูลค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่เป็นทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตามข้อ 5(1) (2) (3) หรือ (4)
 - (ก) ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินต้องเป็นนิติบุคคลที่มีความเชี่ยวชาญในการประเมินมูลค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานประเภทนั้น ๆ
 - (ข) เป็นการประเมินมูลค่าทรัพย์สินอย่างเต็มรูปแบบที่มีการตรวจสอบเอกสารสิทธิและเป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์สาธารณะ
 - (ค) เป็นการประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่จัดทำล่วงหน้าก่อนการลงทุนในทรัพย์สินดังกล่าวเป็นเวลาไม่เกินหนึ่งปี
 - (ง) ในกรณีที่การลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานเป็นการทำธุรกรรมกับผู้จัดการกองทรัสต์ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับผู้จัดการกองทรัสต์ ต้องผ่านการประเมินมูลค่าโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินตาม (ก) อย่างน้อยสองราย
- (2) กรณีที่เป็นทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตามข้อ 5(5) หรือ (6)

(ก) มีการประเมินมูลค่าของหุ้นหรือตราสารหนี้ที่กองทรัสต์ลงทุน โดยที่ปรึกษาทางการเงินที่เป็นอิสระ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน (1) (ค)

(ข) มีการประเมินมูลค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่บริษัทที่ออกหุ้นหรือตราสารหนี้ตาม (ก) ลงทุน ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดใน (1)

ข้อ 26 ในกรณีที่กองทรัสต์ประสงค์จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานในต่างประเทศ ต้องแสดงได้ว่ากองทรัสต์สามารถได้มาและถือครองทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตามกฎหมายของประเทศนั้น โดยจัดให้มีการเห็นของที่ปรึกษาทางกฎหมายที่เชี่ยวชาญในกฎหมายของประเทศนั้นประกอบการตรวจสอบหรือสอบทานแล้ว

ส่วนที่ 2

การลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

ประเภทต่าง ๆ

ข้อ 27 ในกรณีที่กองทรัสต์ประสงค์จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ มูลค่าการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานดังกล่าวรวมกันทั้งสิ้นต้องไม่เกินร้อยละสามสิบของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทรัสต์

การลงทุนในโครงการที่ไม่แล้วเสร็จตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ด้วย

(1) การลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของหลายโครงการ โดยบางโครงการเป็นโครงการที่ไม่แล้วเสร็จ

(2) การลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานของโครงการเดียว ซึ่งมีแผนพัฒนาโครงการเป็นส่วน ๆ (phase) โดยบางส่วนยังพัฒนาไม่แล้วเสร็จ

ในการคำนวณมูลค่าการลงทุนตามวรรคหนึ่ง ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 19 วรรคหนึ่ง (1) ด้วย

ข้อ 28 ในกรณีที่กองทรัสต์ประสงค์จะลงทุนในสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตหรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ในอนาคตตามข้อ 5(3) ต้องแสดงได้ว่าผู้ประกอบกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่เป็นคู่สัญญาได้ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีกลไกเพื่อให้ผู้จัดการกองทรัสต์หรือผู้ที่ผู้จัดการกองทรัสต์มอบหมายสามารถเข้าตรวจสอบหรือสอบยืนยันความถูกต้องครบถ้วนของรายได้ที่กองทรัสต์มีสิทธิได้รับตามสัญญา

(2) ตกลงที่จะจัดส่งรายงานหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อผู้จัดการกองทรัสต์เพื่อใช้ในการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของรายได้ที่กองทรัสต์มีสิทธิได้รับตามสัญญา

ข้อ 29 กรณีที่กองทรัสต์ประสงค์จะลงทุนในหุ้นที่ออกโดยบริษัทตามข้อ 5(5) ผู้ขออนุญาตต้องแสดงได้ว่ามีกลไกการกำกับดูแลให้บริษัทดังกล่าวดำเนินการให้เป็นไปตามที่เกี่ยวกับหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับกองทรัสต์ที่มีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการโครงสร้างพื้นฐานนั้นโดยตรง ทั้งนี้ กลไกการกำกับดูแลดังกล่าวให้รวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) มีการส่งบุคลากรเข้าเป็นกรรมการของบริษัทดังกล่าวอย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทนั้น และมีข้อกำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ที่ทำให้การส่งบุคคลดังกล่าวต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการของผู้จัดการกองทรัสต์

ในกรณีที่บริษัทตามวรรคหนึ่งจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ กรรมการของบริษัทดังกล่าวอย่างน้อยหนึ่งคนต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

(2) มีการกำหนดขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการที่ได้รับแต่งตั้งตาม (1) ไว้อย่างชัดเจน ซึ่งรวมถึง

(ก) การกำหนดกรอบอำนาจในการใช้ดุลพินิจที่ชัดเจน และที่มีผลให้การพิจารณาของกรรมการดังกล่าวในการออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทในเรื่องสำคัญต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของผู้จัดการกองทรัสต์ก่อน

(ข) การติดตามดูแลให้บริษัทดังกล่าวมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน การทำรายการระหว่างบริษัทดังกล่าวกับผู้จัดการกองทรัสต์หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับผู้จัดการกองทรัสต์ และการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญ ให้ครบถ้วนถูกต้อง

(ค) การติดตามดูแลให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทดังกล่าวปฏิบัติให้เป็นไปตามหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่กฎหมายกำหนด

(3) มีกลไกในการกำกับดูแลที่มีผลให้การทำรายการระหว่างบริษัทดังกล่าวกับผู้จัดการกองทรัสต์หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับผู้จัดการกองทรัสต์ การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน หรือการทำรายการสำคัญอื่นใดของบริษัทดังกล่าว มีสาระของรายการและต้องผ่านระบบในการอนุมัติของกองทรัสต์ตามข้อกำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์

(4) การจัดให้มีมาตรการที่จะทำให้ทรัสต์สามารถตรวจสอบการดำเนินการของผู้จัดการกองทรัสต์เพื่อให้เป็นไปตามกลไกที่วางไว้ตาม (1) (2) และ (3)

ส่วนที่ 3

การหารายได้ การกู้ยืม และการก่อภาระผูกพัน

ข้อ 30 การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน ต้องมีข้อตกลงและเงื่อนไขของสัญญา ซึ่งรวมถึงอัตราค่าเช่า ค่าสิทธิ หรือค่าตอบแทนอื่นที่เกี่ยวข้อง ที่เป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของกองทรัสต์ และมีลักษณะเดียวกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน

ข้อ 31 การกู้ยืมเงินหรือก่อภาระผูกพันใด ๆ แก่ทรัพย์สินของกองทรัสต์ (ถ้ามี) ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) มีข้อจำกัดอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกองทรัสต์ไว้ไม่เกินกว่าสามเท่า โดยให้คำนวณ ส่วนของหนี้สินและส่วนของทุนของบริษัทย่อยของกองทรัสต์ (ถ้ามี) ตามหลักการจัดทำงบการเงินรวม รวมในอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของกองทรัสต์ด้วย

การพิจารณาอัตราส่วนตามวรรคหนึ่ง ให้พิจารณาในวันหรือในช่วงเวลาที่จะเกิดธุรกรรมดังกล่าว

(2) มีข้อจำกัดให้ก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทรัสต์ได้เฉพาะกรณีที่น่าจะเป็นและเกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการทรัพย์สินของกองทรัสต์ดังนี้

(ก) การก่อภาระผูกพันซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการทำข้อตกลงหลักที่กองทรัสต์สามารถกระทำได้ตามข้อกำหนดในประกาศนี้ เช่น การนำทรัพย์สินของกองทรัสต์ไปเป็นหลักประกันการชำระเงินกู้ยืม ซึ่งการกู้ยืมเงินนั้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์และหลักเกณฑ์ในประกาศนี้

(ข) การก่อภาระผูกพันที่เป็นเรื่องปกติในทางพาณิชย์หรือเป็นเรื่องปกติในการทำธุรกรรมประเภทนั้น

ส่วนที่ 4

หลักเกณฑ์กรณีอื่น ๆ

ข้อ 32 ในกรณีที่เป็นการขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่เพื่อเปลี่ยนลักษณะกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่เป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ผู้ขออนุญาตต้องได้รับมติโดยชัดแจ้งจากที่ประชุมผู้ถือหน่วยทรัสต์ซึ่งอนุมัติให้เปลี่ยนลักษณะแล้ว โดยมตินั้นต้องเป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ด้วย

ข้อ 33 ผู้ขออนุญาตต้องแสดงให้เห็นได้ว่า

(1) จะสามารถนำหน่วยทรัสต์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ภายหลังได้รับอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่

(2) มีกลไกการบริหารจัดการ (fund governance) ที่สามารถรักษาสิทธิของผู้ถือหน่วยทรัสต์และปฏิบัติต่อผู้ถือหน่วยทรัสต์อย่างเป็นธรรม รวมทั้งมีมาตรการหรือกลไกการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นจากการจัดการกองทรัสต์ เพื่อให้การจัดการกองทรัสต์ดำเนินไปในลักษณะที่เป็นธรรม และไม่เป็นการเอาเปรียบกองทรัสต์

หมวด 3

หน้าที่ภายหลังได้รับอนุญาต

ข้อ 34 ให้ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่ได้รับยกเว้นไม่ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดในข้อ 39 ข้อ 40 ข้อ 42 วรรคหนึ่ง (1) และข้อ 53

ส่วนที่ 1

การโฆษณาและการส่งเสริมการขายหน่วยทรัสต์

ข้อ 35 ผู้ได้รับอนุญาตที่ประสงค์จะจัดให้มีการโฆษณา ต้องดำเนินการให้การโฆษณานั้นมีความเหมาะสมทั้งในด้านเนื้อหา สัดส่วนของเนื้อหา และวิธีการนำเสนอ เพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่จำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจลงทุนในหน่วยทรัสต์ โดยการโฆษณาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ไม่มีลักษณะเป็นเท็จ เกินความจริง บิดเบือน ปิดบัง หรือทำให้สำคัญผิดในสาระสำคัญ
- (2) สาระสำคัญของข้อมูลที่แสดงในโฆษณาต้องไม่นอกเหนือไปจากข้อมูลที่ได้แสดงไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงานตามภาค 3 ของประกาศนี้
- (3) ไม่เร่งรัดให้ผู้ลงทุนตัดสินใจลงทุนในหน่วยทรัสต์
- (4) ไม่มีลักษณะชักนำหรือประกันผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุนในหน่วยทรัสต์เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน หรือเป็นการประมาณการผลตอบแทนในอนาคตที่มีลักษณะครบถ้วนดังนี้

- (ก) มีข้อมูลประกอบการประมาณการอย่างเหมาะสม
- (ข) มีข้อมูลความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการประมาณการผลตอบแทนในแต่ละเงื่อนไข
- (ค) ข้อมูลตาม (ก) และ (ข) อยู่ในรูปแบบที่ผู้ลงทุนสามารถเข้าใจได้อย่างถูกต้องโดยไม่สำคัญผิด

(5) มีคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุนในหน่วยทรัสต์อย่างเหมาะสม และมีการแจ้งสถานที่สำหรับการติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยทรัสต์

(6) หากเป็นการโฆษณาโดยใช้หรืออ้างอิงข้อมูลของบุคคลอื่น จะต้องเป็นข้อมูลที่มาจากแหล่งที่น่าเชื่อถือและเป็นปัจจุบัน โดยต้องมีการระบุแหล่งที่มาอย่างชัดเจน

(7) ในกรณีที่เป็นกรโฆษณาการจําการขาย ส่งเสริมการขาย ข้อมูลที่โฆษณาต้องมีข้อมูลของหน่วยทรัสต์ที่เสนอขายรวมอยู่ด้วย โดยข้อมูลหน่วยทรัสต์ต้องเป็นเนื้อหาหลัก และข้อมูลการจําการขาย ส่งเสริมการขายเป็นข้อมูลประกอบที่มีสาระเป็นส่วนน้อย

(8) การนำคำโฆษณามาหักเป็นค่าใช้จ่ายของกองทรัสต์ ให้กระทำได้เฉพาะเมื่อการโฆษณานั้นเป็นไปเพื่อกองทรัสต์หรือจะเกิดประโยชน์ต่อกองทรัสต์นั้น

(9) ดูแลให้ผู้จัดทำโฆษณาร่วมกับผู้ได้รับอนุญาตหรือผู้จัดทำมีการโฆษณาเพื่อผู้ได้รับอนุญาต ดำเนินการให้เป็นไปตาม (1) ถึง (8)

ในกรณีที่การโฆษณาตามวรรคหนึ่งเป็นการดำเนินการในช่วงระยะเวลาก่อนที่จะแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนจะมีผลใช้บังคับ นอกจากหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในวรรคหนึ่ง ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานก่อนวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับด้วย

ข้อ 36 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้ข้อความ คำเตือน หรือข้อมูลใด ๆ ในการโฆษณาสามารถรับฟังหรือมองเห็นได้อย่างชัดเจน โดยมีความเหมาะสมกับรูปแบบการนำเสนอ และต้องให้ความสำคัญในการแสดงคำเตือนในเรื่องต่าง ๆ เช่นเกี่ยวกับการแสดงข้อความหรือข้อมูลส่วนใหญ่ในโฆษณานั้น ๆ ด้วย

ข้อ 37 ผู้ได้รับอนุญาตอาจจัดให้มีการส่งเสริมการขายได้ โดยต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ไม่เป็นการจูงใจหรือเร่งรัดผู้ลงทุนโดยใช้การส่งเสริมการขาย เพื่อให้ผู้ลงทุนตัดสินใจลงทุนในหน่วยทรัสต์ โดยไม่คำนึงถึงข้อมูลที่เป็นพื้นฐานซึ่งจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน

(2) ไม่เป็นการชิงโชคหรือจับฉลากเพื่อสุ่มหาผู้ได้รับของสมนาคุณ สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใด

(3) มีการกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ผู้ลงทุนจะได้รับของสมนาคุณ สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใด ที่มีความชัดเจน ง่ายต่อการทำความเข้าใจ ไม่ทำให้สำคัญผิด เหมาะสมและเป็นธรรม

(4) มีการแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้าเป็นการทั่วไปในระยะเวลาที่เหมาะสมเกี่ยวกับการส่งเสริมการขาย

(5) ไม่คิดค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการส่งเสริมการขายจากกองทรัสต์

ส่วนที่ 2

การเสนอขายและจัดสรรหน่วยทรัสต์

ข้อ 38 ผู้ได้รับอนุญาตต้องเสนอขายหน่วยทรัสต์ให้แล้วเสร็จภายในหกเดือนนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผลการอนุญาต หากพ้นระยะเวลาดังกล่าวแล้ว ให้การอนุญาตเป็นอันสิ้นสุดลง

ข้อ 39 ในการเสนอขายหน่วยทรัสต์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการจำหน่ายหุ้นตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้นและใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน โดยอนุโลม เว้นแต่ข้อกำหนดในส่วนนี้จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในวรรคหนึ่ง สำนักงานอาจกำหนดการอนุโลมใช้ในรายละเอียดให้เหมาะสมกับรูปแบบของกองทรัสต์ได้

ข้อ 40 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้การชักชวน หรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการซื้อขายหรือลงทุนในหน่วยทรัสต์ดำเนินการผ่านบริษัทหลักทรัพย์ประเภทที่สามารถเป็นผู้ให้บริการดังกล่าวเกี่ยวกับหน่วยทรัสต์ได้ เว้นแต่ผู้ได้รับอนุญาตมีสถานะเป็นบริษัทหลักทรัพย์ประเภทดังกล่าวอยู่แล้ว โดยผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับการให้บริการดังกล่าวตามประเภทของบริษัทหลักทรัพย์ด้วย โดยอนุโลม แต่ไม่รวมถึงข้อห้ามในการจัดสรรหลักทรัพย์

บริษัทหลักทรัพย์หรือผู้ได้รับอนุญาต แล้วแต่กรณี ที่ทำการชักชวนหรือให้คำแนะนำเกี่ยวกับการลงทุนในหน่วยทรัสต์ตามวรรคหนึ่ง ต้องมีความเป็นอิสระจากผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทรัสต์

ข้อ 41 การจัดช่องทางให้ผู้ลงทุนแสดงเจตนาจองซื้อหน่วยทรัสต์ไม่ว่าด้วยรูปแบบหรือวิธีการใด ผู้ได้รับอนุญาตจะต้องดำเนินการให้ช่องทางนั้นแสดงข้อความว่าผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดการจองซื้อ การจัดสรรหน่วยทรัสต์ การยกเลิกการจองซื้อ การยกเลิกการเสนอขายหน่วยทรัสต์ และการคืนเงินค่าจองซื้อ ได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน

ข้อ 42 เมื่อสิ้นสุดการเสนอขายหน่วยทรัสต์ครั้งแรก หากปรากฏกรณีอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตยกเลิกการเสนอขายหน่วยทรัสต์ทั้งจำนวนและคืนเงินให้แก่ผู้จองซื้อ

(1) มีผู้จองซื้อไม่ถึงสองร้อยห้าสิบลาย หรือมีการกระจายการถือหน่วยทรัสต์ไม่เป็นไปตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับการรับหน่วยทรัสต์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

(2) มูลค่าหน่วยทรัสต์ที่จองซื้อเมื่อรวมกับมูลค่าเงินกู้ยืมจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) มีมูลค่าไม่เพียงพอที่จะลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานหรือไม่ถึงจำนวนตามที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน

(3) มีการจัดสรรหน่วยทรัสต์ให้แก่บุคคลใด กลุ่มบุคคลเดียวกันใด หรือผู้ลงทุนต่างด้าว ไม่เป็นไปตามอัตราที่กำหนดในส่วนนี้ และไม่สามารถแก้ไขให้ถูกต้อง

(4) ไม่สามารถโอนเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยทรัสต์ให้แก่ทรัสต์ เพื่อก่อตั้งกองทรัสต์ให้แล้วเสร็จภายในสิบห้าวันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์

ในกรณีที่มีการยกเลิกการเสนอขายตามวรรคหนึ่ง ให้ถือว่าการอนุญาตให้เสนอขาย หน่วยทรัสต์เป็นอันสิ้นสุดลง

ข้อ 43 ในการเสนอขายหน่วยทรัสต์เพื่อเพิ่มทุน หากปรากฏกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตยกเลิกการเสนอขายหน่วยทรัสต์และคืนเงินให้แก่ผู้จองซื้อ

(1) มูลค่าหน่วยทรัสต์ที่จองซื้อเมื่อรวมกับเงินที่กองทรัสต์กักไว้เพื่อลงทุนในทรัพย์สิน กิจการ โครงสร้างพื้นฐานและมูลค่าเงินกู้ยืมจากบุคคลอื่น (ถ้ามี) มีมูลค่าไม่เพียงพอที่จะลงทุนในทรัพย์สิน กิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน โดยให้ยกเลิกการเสนอขาย หน่วยทรัสต์ทั้งจำนวน

(2) มีการจัดสรรหน่วยทรัสต์ให้แก่บุคคลใด กลุ่มบุคคลเดียวกันใด หรือผู้ลงทุนต่างค่า และทำให้การถือหน่วยทรัสต์ของบุคคลหรือกลุ่มบุคคลดังกล่าวเมื่อรวมกับจำนวนหน่วยที่ถืออยู่เดิม (ถ้ามี) ไม่เป็นไปตามอัตราหรือหลักเกณฑ์ที่กำหนดในส่วนนี้ โดยให้ยกเลิกการเสนอขายเฉพาะส่วนที่เกินกว่า อัตราหรือหลักเกณฑ์ที่กำหนด

ในกรณีที่มีการยกเลิกการเสนอขายตามวรรคหนึ่ง (1) ให้ถือว่าการอนุญาตให้เสนอขาย หน่วยทรัสต์เป็นอันสิ้นสุดลง

ข้อ 44 เมื่อปรากฏกรณีที่เป็นเหตุให้ผู้ได้รับอนุญาตยกเลิกการเสนอขายหน่วยทรัสต์ ให้ผู้ ได้รับอนุญาตแจ้งให้สำนักงานทราบภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่ปรากฏเหตุดังกล่าว

ข้อ 45 ผู้ได้รับอนุญาตจะจัดสรรหน่วยทรัสต์ให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใด ได้ ไม่เกินอัตราดังต่อไปนี้ โดยจะต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 46 ด้วย

- (1) ร้อยละห้าสิบของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทรัสต์
- (2) ร้อยละห้าสิบของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยทรัสต์แต่ละ ชนิด ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยทรัสต์

ในกรณีที่กองทรัสต์มีผู้ที่จะจำหน่าย จ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานให้แก่กองทรัสต์หลายราย และผู้ได้รับอนุญาตประสงค์จะจัดสรรหน่วยทรัสต์ให้แก่บุคคล ดังกล่าว ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดสรรหน่วยทรัสต์ให้แก่บุคคลเหล่านั้นรวมกันได้ไม่เกินร้อยละห้าสิบของ จำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทรัสต์

ข้อ 46 ภายใต้บังคับของข้อ 45 ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตประสงค์จะจัดสรรหน่วยทรัสต์ ให้แก่ผู้จัดการกองทรัสต์ กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ หรือบริษัทย่อย ของผู้จัดการกองทรัสต์ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลข้างต้น ผู้ได้รับอนุญาตต้องแบ่งแยกหน่วยทรัสต์ที่จะ จัดสรรให้แก่บุคคลดังกล่าวออกจากหน่วยทรัสต์ที่จะจัดสรรให้แก่ประชาชนทั่วไปไว้อย่างชัดเจน และ เปิดเผยประเภทบุคคลดังกล่าวรวมถึงจำนวนที่จะจัดสรรไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน

ข้อ 47 ในกรณีที่กองทรัสต์มีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานในประเทศไทย หากกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานนั้นกำหนดสัดส่วนการลงทุนของผู้ลงทุนต่างด้าวไว้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดสรรหน่วยทรัสต์แก่ผู้ลงทุนต่างด้าวให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้นด้วย

ในกรณีที่กองทรัสต์มีการลงทุนในทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตามวรรคหนึ่งของหลายโครงการ และบรรดากฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับกิจการ โครงสร้างพื้นฐานนั้นมีการกำหนดสัดส่วนการลงทุนของผู้ลงทุนต่างด้าวไว้แตกต่างกัน ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดสรรหน่วยทรัสต์ตามสัดส่วนที่กำหนดไว้ต่ำสุดของบรรดากฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้น

ข้อ 48 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่ผู้ได้รับอนุญาตว่าบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใด ถือหน่วยทรัสต์ไม่เป็นไปตามอัตราหรือหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) แจ้งให้บุคคลดังกล่าวทราบ โดยไม่ชักช้าถึงข้อจำกัดสิทธิเกี่ยวกับการออกเสียงลงคะแนนและการรับผลประโยชน์ตอบแทนตามที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ซึ่งจัดทำขึ้นตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในกิจการ โครงสร้างพื้นฐาน

(2) รายงานต่อสำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่ผู้ได้รับอนุญาตรู้หรือควรรู้ถึงเหตุดังกล่าว

ข้อ 49 ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการที่จำเป็นเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการถือหน่วยทรัสต์ของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดเป็นไปตามอัตราและหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ ทั้งนี้ การดำเนินการที่จำเป็นให้หมายความรวมถึงการจัดให้มีระบบงานที่สามารถควบคุมการถือหน่วยทรัสต์ หรือการแต่งตั้งนายทะเบียนผู้ถือหน่วยทรัสต์ที่มีระบบงานดังกล่าว

ส่วนที่ 3

การก่อตั้งกองทรัสต์ และหน้าที่ต่าง ๆ

ข้อ 50 ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้มีสัญญาก่อตั้งทรัสต์ก่อนหรือในวันที่มีการโอนทรัพย์สินที่จะให้เป็นกองทรัสต์แก่ทรัสต์ โดยสัญญาดังกล่าวต้องมีสาระไม่ต่างจากร่างที่ผ่านการพิจารณาของสำนักงานแล้ว

ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดส่งสำเนาสัญญาก่อตั้งทรัสต์ที่ลงนามแล้วต่อสำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่เข้าทำสัญญานั้น

ข้อ 51 ผู้ได้รับอนุญาตในฐานะผู้ก่อตั้งทรัสต์ต้องโอนหรือดำเนินการให้มีการโอนเงินที่ได้จากการจำหน่ายหน่วยทรัสต์ให้แก่ทรัสต์ เพื่อให้การก่อตั้งกองทรัสต์หรือการเพิ่มทุนของกองทรัสต์แล้วแต่กรณี แล้วเสร็จภายในสิบห้าวันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์

ให้ผู้ได้รับอนุญาตยื่นเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงการ โอนเงินตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานพร้อมทั้งรายงานผลการเสนอขายหน่วยทรัสต์

ข้อ 52 ภายหลังจากการเสนอขายหน่วยทรัสต์ครั้งแรก ให้ผู้ได้รับอนุญาตเข้าทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทรัสต์เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตที่กำหนดไว้ในประกาศนี้และในสัญญาก่อตั้งทรัสต์

ผู้ได้รับอนุญาตต้องดูแลให้สัญญาก่อตั้งทรัสต์มีข้อกำหนดที่แสดงสาระสำคัญว่า ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงผู้จัดการกองทรัสต์ ผู้จัดการกองทรัสต์รายใหม่จะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้สำหรับผู้ได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ โดยอนุโลม

ข้อ 53 ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการเพื่อให้หน่วยทรัสต์สามารถเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนได้ภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์

ข้อ 54 ในกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดูแลให้การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดของประกาศนี้

ให้ผู้ได้รับอนุญาตส่งสำเนาสัญญาก่อตั้งทรัสต์ซึ่งได้แก้ไขเพิ่มเติมให้สำนักงานภายในห้าวันทำการนับแต่วันที่ลงนามหรือวันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ตามแต่กรณี

ข้อ 55 ให้ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติตามข้อผูกพันที่ให้ไว้ในคำขออนุญาต แบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน ตลอดจนข้อกำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์

ข้อ 56 ภายใต้อาณัติหนึ่งปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ หากที่ปรึกษาทางการเงินที่ร่วมจัดทำคำขออนุญาตประสงค์จะได้รับหรือตรวจดูข้อมูลเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงินตามประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบที่ปรึกษาทางการเงินและขอบเขตการดำเนินงาน ผู้ได้รับอนุญาตต้องให้ความร่วมมือในการให้ข้อมูลดังกล่าวแก่ที่ปรึกษาทางการเงินด้วย

ส่วนที่ 4

การเปลี่ยนลักษณะจากกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่ เป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

ข้อ 57 กองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่ที่ประสงค์จะเปลี่ยนลักษณะเป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ให้ดำเนินการได้ด้วยวิธีการดังต่อไปนี้

(1) กรณีที่จะเปลี่ยนลักษณะดังกล่าวโดยมีการเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ให้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์การยื่นคำขออนุญาต และการขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่สำหรับกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

(2) กรณีที่จะเปลี่ยนลักษณะดังกล่าวโดยไม่มีการเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ ให้ดำเนินการได้ต่อเมื่อได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ทั้งนี้ การเปลี่ยนลักษณะดังกล่าวจะได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) ได้รับมติโดยชัดแจ้งจากที่ประชุมผู้ถือหน่วยทรัสต์ซึ่งอนุมัติให้เปลี่ยนลักษณะ โดยมตินั้นต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ด้วย

(ข) ผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่าหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์นั้นมีลักษณะอยู่ในข่ายที่จะได้รับอนุญาตตามหลักเกณฑ์การขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่สำหรับกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป

การเปลี่ยนลักษณะจากกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่เป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ไม่ว่าจะกรณีใด ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติหน้าที่ภายหลังการอนุญาตตามที่กำหนดไว้สำหรับกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปด้วย

ข้อ 58 ให้ผู้ได้รับอนุญาตที่ประสงค์จะเปลี่ยนลักษณะของกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่เป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปตามข้อ 57 วรรคหนึ่ง (2) ยื่นคำขอความเห็นชอบการเปลี่ยนลักษณะต่อสำนักงานพร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตตามวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขอความเห็นชอบตามวรรคหนึ่งภายในสี่สิบห้าวันนับแต่วันที่ผู้ขอความเห็นชอบตามวรรคหนึ่งมีหนังสือแจ้งความประสงค์ที่จะไม่ส่งข้อมูลเพิ่มเติมต่อสำนักงาน

ข้อ 59 การเปลี่ยนลักษณะกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่เป็นกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไปที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ไม่ว่าจะกรณีใด ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการยกเลิกข้อจำกัดการโอนซึ่งได้จัดให้มีขึ้นตามข้อ 11 วรรคหนึ่ง (2) ด้วย

ภาค 3

การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล

หมวด 1

ข้อกำหนดทั่วไป

ข้อ 60 การเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนใน โครงสร้างพื้นฐานจะกระทำ ได้ต่อเมื่อผู้เสนอขายหลักทรัพย์ได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน และแบบ แสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับแล้ว

ข้อ 61 ในกรณีที่การเสนอขายหน่วยทรัสต์ตามที่กำหนดในแบบแสดงรายการข้อมูล ล้มเหลวแล้วหากผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ประสงค์จะเสนอขายหน่วยทรัสต์ส่วนที่เหลือจากการเสนอขาย ครั้งก่อน ให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลฉบับใหม่ต่อสำนักงาน

หมวด 2

การยื่นและค่าธรรมเนียม

ข้อ 62 ให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามที่กำหนดไว้ในหมวดนี้ และร่างหนังสือชี้ชวนตามแบบที่กำหนดตามมาตรา 72 ต่อสำนักงาน พร้อมเอกสารหลักฐาน โดยให้ ดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์จำนวนหนึ่งชุด รวมทั้งสำเนาจำนวนสองชุด

(2) ส่งข้อมูลในรูปข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบการรับส่งข้อมูลตามที่กำหนดไว้บน เว็บไซต์ของสำนักงาน

ข้อมูลที่ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ยื่นต่อสำนักงานทั้งในรูปเอกสารสิ่งพิมพ์และข้อมูล อิเล็กทรอนิกส์ต้องมีข้อความถูกต้องตรงกัน

ในกรณีที่การเสนอขายหน่วยทรัสต์ตามที่กำหนดในแบบแสดงรายการข้อมูลล้มเหลวแล้ว หากผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ประสงค์จะเสนอขายหน่วยทรัสต์ส่วนที่เหลือจากการเสนอขายครั้งก่อน ให้ผู้ เสนอขายหน่วยทรัสต์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลฉบับใหม่ต่อสำนักงาน

ข้อ 63 ให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตาม หลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนดตามมาตรา 19

ข้อ 64 แบบแสดงรายการข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงาน ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) ไม่มีข้อมูลที่เป็นเท็จ หรือที่อาจทำให้สำคัญผิด และไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

(2) ในกรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์พร้อมกันหรือในระยะเวลาใกล้เคียงกันในประเทศอื่นด้วย ต้องมีรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวข้องไม่น้อยกว่าที่เปิดเผยในประเทศอื่น

(3) มีข้อมูลตามที่กำหนดในมาตรา 69(1) ถึง (10) และข้อมูลเพิ่มเติมตามที่กำหนดในหมวดนี้

แบบแสดงรายการข้อมูลตามวรรคหนึ่งและร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานต้องมีที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบเป็นผู้ร่วมจัดทำและรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูล

ข้อ 65 ให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลที่มีรายการครบถ้วนเป็นปัจจุบันต่อสำนักงาน ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) กรณีเป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนทั่วไป ให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ยื่นแบบ 69-IFT ทำประกาศนี้

(2) กรณีเป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์เพื่อผู้ลงทุนรายใหญ่ ให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ระบุข้อมูลตามที่กำหนดในมาตรา 69(1) ถึง (10) และข้อมูลอื่นใดที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุนของผู้ลงทุน

ข้อ 66 งบการเงินและงบการเงินรวมของกองทรัสต์ที่เปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน (ถ้ามี) ต้องผ่านการตรวจสอบและสอบทาน แล้วแต่กรณี จากผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน และต้องจัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย

ข้อ 67 ก่อนปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ได้รับอนุญาต หากผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ได้เปิดเผยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีได้แสดงอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนให้แก่บุคคลใดเป็นการเฉพาะรายเพื่อประโยชน์ในการวิเคราะห์ความเหมาะสมของการลงทุนในหน่วยทรัสต์ที่เสนอขาย หรือการตัดสินใจลงทุนในหน่วยทรัสต์ที่เสนอขาย ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ต้องดำเนินการให้มีการเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนโดยพลัน ทั้งนี้ ต้องไม่ช้ากว่าวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับ หรือในกรณีที่แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับแล้ว ต้องไม่ช้ากว่าวันที่ทำการถัดจากวันที่ได้เปิดเผยข้อเท็จจริงต่อบุคคลใดนั้น

ข้อ 68 ในกรณีที่ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ได้เสนอขายหน่วยทรัสต์ในต่างประเทศ โดยมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ตามกฎหมายต่างประเทศนั้น เมื่อมีการเสนอขายหน่วยทรัสต์ดังกล่าวในประเทศไทย ให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์เปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลในแบบแสดง

รายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนไม่น้อยกว่ารายละเอียดของข้อมูลที่ได้เปิดเผยในการเสนอขาย หน่วยทรัสต์นั้นในต่างประเทศ

หมวด 3

วันมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

ข้อ 69 ภายใต้บังคับมาตรา 75 ให้แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ เมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ในกรณีที่มีการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ที่ออกใหม่ ซึ่งต้องได้รับอนุญาตตามมาตรา 33 ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ต้องได้รับอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ที่ออกใหม่นั้นแล้ว

(2) ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ได้ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่สำนักงานประกาศกำหนดตามมาตรา 19

(3) ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ได้แก้ไขเพิ่มเติมข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและได้เปิดเผยข้อมูลตามข้อ 77 วรรคสาม (ถ้ามี) แล้ว

(4) เมื่อพ้นกำหนดระยะเวลาดังต่อไปนี้ นับแต่วันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งล่าสุด (ไม่รวมข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์หรือข้อมูลอื่นที่มีใช้ข้อมูลสำคัญซึ่งสำนักงานผ่อนผันให้แก้ไขเพิ่มเติมได้)

(ก) ในกรณีที่มีการยื่นแบบ 69-IFT

1. สิบสี่วัน ในกรณีทั่วไป

2. สามวันทำการ ในกรณีที่มีการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนภายในกำหนดเวลาสามเดือนนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนของการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์เดียวกันมีผลใช้บังคับในครั้งก่อน

(ข) สามวันทำการ ในกรณีที่มีการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามข้อ 65(2)

(5) ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ได้ระบุข้อมูลตามแบบแสดงรายการข้อมูลครบถ้วนแล้ว

ภาค 4

อำนาจของสำนักงาน

ข้อ 70 ในการพิจารณาคำขออนุญาต ให้สำนักงานมีอำนาจแจ้งเป็นหนังสือให้ผู้ขออนุญาตมาชี้แจง หรือส่งเอกสารหลักฐานอื่นเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตไม่

มาชี้แจงหรือไม่ส่งเอกสารหลักฐานภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด ให้ถือว่าผู้ขออนุญาตไม่ประสงค์จะ
ขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์นั้นอีกต่อไป

ข้อ 71 ในกรณีที่เอกสารหรือข้อมูลที่ได้รับจากผู้ขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออก
ใหม่ตามภาค 2 มีข้อมูล ไม่ครบถ้วน มีข้อความคลุมเครือ ไม่ชัดเจน หรือในกรณีที่มีเหตุจำเป็นหรือกรณีอื่น
ใดที่จะมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ลงทุน หรือต่อการตัดสินใจในการลงทุน สำนักงานอาจแจ้งให้ผู้
ขออนุญาตดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) เปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับกองทรัสต์เพื่อให้ผู้ลงทุนได้ทราบ
- (2) จัดให้มีการประเมินมูลค่าทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทรัสต์จะลงทุนใหม่
- (3) จัดให้มีการตรวจสอบและสอบทาน (การทำ due diligence) หรือการให้ความเห็น
เพิ่มเติมเกี่ยวกับทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานที่กองทรัสต์จะลงทุน
- (4) จัดให้มีการเห็นทางกฎหมายในประเด็นข้อกฎหมายที่สำคัญหรือไม่ชัดเจนซึ่ง
เกี่ยวข้องกับกองทรัสต์

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตไม่ปฏิบัติตามวรรคหนึ่ง ให้ถือว่าผู้ขออนุญาตไม่ประสงค์จะขอ
อนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์นั้นอีกต่อไป

ข้อ 72 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในส่วนที่ 1 ของหมวด 3 ของภาค 2
สำนักงานอาจดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) กำหนดให้การโฆษณาหรือการส่งเสริมการขายบางกรณีต้องได้รับความเห็นชอบจาก
สำนักงานก่อนทำการโฆษณาหรือจัดให้มีการส่งเสริมการขายนั้น เพื่อตรวจสอบให้การโฆษณาหรือการ
ส่งเสริมการขายนั้นเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้
- (2) ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตปฏิบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในส่วนที่ 1 ของหมวด 3 ของ
ภาค 2 สำนักงานอาจสั่งให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังนี้
 - (ก) หยุดการโฆษณา หรือยุติการส่งเสริมการขาย ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วน
 - (ข) แก้ไขข้อมูลหรือข้อความในการโฆษณาหรือการส่งเสริมการขาย
 - (ค) ชี้แจงเพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่ครบถ้วนถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริงหรือไม่ทำ
ให้สำคัญผิด
 - (ง) กระทบการหรือไม่กระทบการใดภายในระยะเวลาที่กำหนดเพื่อให้ผู้ลงทุนตัดสินใจ
หรือทบทวนการตัดสินใจลงทุน บนพื้นฐานข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง และไม่ทำให้
สำคัญผิด

ข้อ 73 ในกรณีที่ปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ตาม
ภาค 2 ว่าข้อเท็จจริงและพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออก

ใหม่ไม่ถูกต้อง ไม่ครบถ้วน หรือเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริงและพฤติการณ์นั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์นั้น ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารชี้แจง หรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออกหน่วยทรัสต์หรือให้ผู้ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้องภายในระยะเวลาที่กำหนด

(2) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขาย หรือในส่วนที่ยังมิได้มีการ โอนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายไปยังกองทรัสต์หรือเพื่อการก่อตั้งกองทรัสต์ ในการสั่งการตามวรรคหนึ่ง ให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ ประกอบการพิจารณา

- (1) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
- (2) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อหน่วยทรัสต์นั้น

ข้อ 74 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ตามคำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่ตามภาค 2 ได้ ๗

(1) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายหน่วยทรัสต์มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงที่ทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหน่วยทรัสต์นั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 หรือพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 หรือหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว หรือประกาศนี้

- (2) การเสนอขายหน่วยทรัสต์อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ
- (3) การเสนอขายหน่วยทรัสต์อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทย

โดยรวม

(4) การเสนอขายหน่วยทรัสต์อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ 75 ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ตามภาค 2 ได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่ผ่อนผัน ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(2) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(3) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอและสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่ง ให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุน และมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ข้อ 76 ให้สำนักงานมีอำนาจผ่อนผันการเปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลที่กำหนดเพิ่มเติมตามประกาศนี้ หากผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์แสดงได้ว่าข้อมูลดังกล่าวมิใช่ข้อมูลที่มีผลกระทบต่อตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และมีเหตุอันควรที่จะไม่แสดงรายละเอียดของข้อมูลดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล หรือได้ดำเนินการประการอื่นเพื่อทดแทนอย่างเพียงพอแล้ว

ข้อ 77 ในการพิจารณาข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนตามภาค 3 หากสำนักงานเห็นว่ามีความจำเป็นและสมควรเพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่มีนัยสำคัญเพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดให้ผู้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลดำเนินการดังต่อไปนี้ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

(1) ชี้แจงหรือแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูล

(2) จัดให้มีผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่เป็นอิสระจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้องครบถ้วนหรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

เมื่อสำนักงานดำเนินการตามวรรคหนึ่ง ให้สำนักงานหยุดนับระยะเวลาการมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนไว้ชั่วคราวตามที่กำหนดในมาตรา 75 และหากผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ไม่ดำเนินการตามที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่งจนล่วงเลยระยะเวลาเกินสมควร ให้ถือว่าผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ไม่ประสงค์จะยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงานอีก โดยให้สำนักงานคืนแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนนั้นต่อผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ต่อไป

ในการกำหนดให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ดำเนินการตามวรรคหนึ่ง สำนักงานอาจกำหนดให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์เปิดเผยการสั่งการ การดำเนินการ ข้อสังเกตของสำนักงาน หรือคำชี้แจงของผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนดด้วยก็ได้

ข้อ 78 สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของ
ข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางปฏิบัติที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้ และ
หากผู้ขออนุญาตปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าผู้ขออนุญาตมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดใน
ประกาศนี้ในเรื่องที่มีการออกแนวทางนั้น

ประกาศ ณ วันที่ 9 เมษายน พ.ศ. 2558

(นายวรพล โสคติยานุรักษ์)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน