

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. /๒๕๖๘

เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์
เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม

อาศัยตามความในมาตรา ๑๖/๖ วรรคสอง (๑) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ ๔) พ.ศ. ๒๕๕๑ มาตรา ๓๕ มาตรา ๖๗ และมาตรา ๖๘ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ ดังต่อไปนี้

ข้อ ๑ ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ข้อ ๒ ในประกาศนี้

“กองทรัสต์” หมายความว่า ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม

“โครงการด้านสิ่งแวดล้อม” หมายความว่า โครงการด้านสิ่งแวดล้อมเพื่อลดหรือกักเก็บก๊าซเรือนกระจกเฉพาะกิจกรรมภาคป่าไม้หรือการเกษตร ดังต่อไปนี้

(๑) โครงการที่ได้รับการขึ้นทะเบียนในโครงการลดก๊าซเรือนกระจกภาคสมัครใจตามมาตรฐานของประเทศไทย (Thailand Voluntary Emission Reduction Program : T-VER) กับองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก หรือ

(๒) โครงการลดหรือกักเก็บก๊าซเรือนกระจกตามมาตรฐานสากลที่เป็นที่ยอมรับกันทั่วไป

“องค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก” หมายความว่า องค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจกตามพระราชกฤษฎีกาจัดตั้งองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) พ.ศ. ๒๕๕๐

“หน่วยทรัสต์” หมายความว่า ใบทรัสต์ที่แสดงสิทธิของผู้ถือในฐานะผู้รับประโยชน์ในกองทรัสต์

“ทุนชำระแล้ว” หมายความว่า มูลค่ารวมของหน่วยทรัสต์ที่ชำระเต็มจำนวนแล้ว

“ผู้จัดการกองทรัสต์” หมายความว่า บุคคลที่ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทรัสต์ ซึ่งมีอำนาจหน้าที่ในการบริหารจัดการกองทรัสต์ตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์

“แบบแสดงรายการข้อมูล” หมายความว่า แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ประเภทหน่วยทรัสต์

“กลุ่มบุคคลเดียวกัน” หมายความว่า บุคคลที่มีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งหรือหลายลักษณะ ดังต่อไปนี้

(๑) คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

(๒) นิติบุคคล และผู้ถือหุ้นหรือผู้เป็นหุ้นส่วนของนิติบุคคลนั้นซึ่งถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนในนิติบุคคลดังกล่าวไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ ๕๐ ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดหรือความเป็นหุ้นส่วนทั้งหมด

(๓) กองทุนส่วนบุคคลของบุคคลตาม (๑) หรือ (๒) แต่ทั้งนี้ มิให้รวมถึงกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

“ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” หมายความว่า ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่

“ผู้ลงทุนสถาบัน” หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่

ข้อ ๓ การยื่นหรือส่งข้อมูลหรือเอกสาร หรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะเดียวกันต่อสำนักงานตามประกาศนี้ หากมิได้กำหนดไว้โดยเฉพาะเป็นประการอื่นให้เป็นไปตามวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

หมวด ๑

การอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์

ข้อ ๔ การเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงานเมื่อผู้ก่อตั้งทรัสต์ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์เป็นครั้งแรกและยังมิได้ก่อตั้งกองทรัสต์หรือทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์เมื่อกองทรัสต์ก่อตั้งขึ้นแล้วได้ยื่นร่างสัญญาก่อตั้งทรัสต์พร้อมแบบแสดงรายการข้อมูลต่อสำนักงาน ซึ่งแสดงลักษณะของกองทรัสต์ดังต่อไปนี้

(๑) สัญญาก่อตั้งทรัสต์เป็นไปตามพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. ๒๕๕๐ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการ

และข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม รวมทั้งประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว

(๒) ไม่มีลักษณะเป็นการใช้กองทรัสต์เพื่อหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง พ.ศ. ๒๕๖๒ และประมวลกฎหมายที่ดิน เป็นต้น

(๓) กำหนดให้การชำระค่าหน่วยทรัสต์ต้องชำระด้วยเงินสดหรือเทียบเท่าเท่านั้น

(๔) กำหนดลักษณะของทรัพย์สินหลักที่กองทรัสต์จะลงทุน เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๕

(๕) กำหนดวิธีการจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินหลัก เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๗

(๖) กำหนดลักษณะการกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของกองทรัสต์ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๘

(๗) กำหนดวิธีการแบ่งชนิดของหน่วยทรัสต์ (ถ้ามี) เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๙

(๘) กำหนดการบริหารจัดการกองทรัสต์ เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๑๐

ข้อ ๕ ทรัพย์สินหลักที่กองทรัสต์จะลงทุนมีลักษณะเป็นไปตามข้อกำหนด ดังต่อไปนี้
ในกรณีที่กองทรัสต์มีนโยบายจะลงทุนในทรัพย์สินอื่นด้วย ต้องเป็นการลงทุนในตราสารทางการเงินหรือ
ธุรกรรมทางการเงินเท่านั้น

(๑) เป็นการลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์หรือสิทธิครอบครองในอสังหาริมทรัพย์ที่มีลักษณะดังนี้

(ก) อสังหาริมทรัพย์ที่ได้มาต้องไม่อยู่ในบังคับแห่งทรัพย์สินหรือมีข้อพิพาทใด ๆ
เว้นแต่ผู้จัดการกองทรัสต์และทรัสต์ได้พิจารณาโดยมีความเห็นเป็นลายลักษณ์อักษรว่า การอยู่ภายใต้
บังคับแห่งทรัพย์สินหรือการมีข้อพิพาทนั้นไม่กระทบต่อการหาประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าว
อย่างมีนัยสำคัญ และเงื่อนไขการได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์นั้นยังเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหน่วยทรัสต์
โดยรวม

(ข) ทรัพย์สินที่จะลงทุนต้องอยู่ในประเทศไทย

(ค) ในกรณีที่เป็นการได้มาซึ่งสิทธิครอบครองต้องเป็นการได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์
ที่มีการออก น.ส. ๓ ก. หรือเป็นการได้มาซึ่งสิทธิการเช่าในอสังหาริมทรัพย์ที่มีการออกตราสาร
แสดงกรรมสิทธิ์หรือสิทธิครอบครองประเภท น.ส. ๓ ก. ซึ่งต้องมีระยะเวลาการเช่าไม่น้อยกว่าอายุ
โครงการด้านสิ่งแวดล้อม

(ง) ไม่เป็นของบุคคลที่มีลักษณะตามข้อ ๖ เว้นแต่บุคคลดังกล่าวได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเหตุ
ระบบงาน ระบบการบริหารจัดการ และการควบคุมการดำเนินงานจนทำให้บุคคลดังกล่าวไม่มีลักษณะ
ตามข้อ ๖ (๑) และ (๒) แล้ว

(๒) เป็นการลงทุนในสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตหรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ในอนาคตจากการจำหน่ายคาร์บอนเครดิตของโครงการด้านสิ่งแวดล้อม ที่มีลักษณะดังนี้

(ก) มีกลไกให้ทรัสต์หรือผู้ที่ทรัสต์มอบหมายสามารถเข้าตรวจสอบหรือสอบยันความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทรัสต์ได้รับตามข้อตกลง ตลอดจนจัดส่งรายงานหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อทรัสต์เพื่อใช้ในการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ดังกล่าว

(ข) ไม่เป็นการทำธุรกรรมกับทรัสต์ ผู้ที่จะเข้าเป็นผู้จัดการกองทรัสต์ หรือผู้จัดการกองทรัสต์ หรือผู้ที่มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียกับบุคคลดังกล่าว

การลงทุนในทรัพย์สินหลักตามวรรคหนึ่งต้องมีมูลค่ารวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ ๗๕ ของมูลค่าหน่วยทรัสต์ที่เสนอขายทั้งหมดรวมทั้งเงินกู้ยืม (ถ้ามี) ทั้งนี้ ต้องได้มาซึ่งทรัพย์สินหลักดังกล่าวภายใน ๖๐ วันนับแต่วันที่จัดตั้งกองทรัสต์แล้วเสร็จในกรณีที่เป็นการเสนอขายครั้งแรกและยังมิได้จัดตั้งกองทรัสต์ หรือนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์ภายหลังจัดตั้งกองทรัสต์

ข้อ ๖ ในการลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์หรือสิทธิครอบครองในอสังหาริมทรัพย์ตามข้อ ๕ วรรคหนึ่ง (๑) กองทรัสต์ต้องไม่เข้าทำสัญญาลงทุนกับบุคคลที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ หากบุคคลนั้นเองหรือบุคคลอื่นที่บุคคลดังกล่าวควบคุมได้จะมีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทรัสต์ เว้นแต่บุคคลดังกล่าวเป็นบริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ให้พิจารณาการมีลักษณะตามที่กำหนดใน (๑) (ก) เท่านั้น

(๑) ภายในระยะเวลา ๕ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ บุคคลดังกล่าวต้องไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

(ข) เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เนื่องจากมีเหตุที่มีนัยสำคัญอันควรสงสัยเกี่ยวกับกลไกการบริหารจัดการในลักษณะดังต่อไปนี้

๑. อาจไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างเป็นธรรมโดยอาจมีการเอื้อประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งซึ่งจะทำให้ได้เปรียบผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือได้ประโยชน์มากกว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นโดยไม่สมควร

๒. อาจไม่สามารถรักษาสีของหุ้นได้โดยทำให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งได้รับประโยชน์ทางการเงินนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติ หรือโดยทำให้บริษัทเสียประโยชน์ที่พึงได้รับ

(ค) เคยถูกสำนักงานปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่เนื่องจากมีเหตุที่ทำให้สงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชนที่ไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนหรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด ซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือสร้างข้อมูลที่อาจไม่มีอยู่จริง ในรายการหรือการดำเนินการที่มีนัยสำคัญ

(ง) เคยถอนคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดยไม่มีการชี้แจงเหตุสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) ต่อสำนักงาน หรือโดยมีการชี้แจงแต่ไม่ได้แสดงข้อเท็จจริงหรือเหตุผลอย่างสมเหตุสมผลที่จะหักล้างข้อสงสัยในเหตุตาม (ข) หรือ (ค) นั้น

(๒) ภายในระยะเวลา ๑๐ ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ บุคคลดังกล่าวเคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดให้ลงโทษในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินเฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(๓) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินงานที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(๔) เป็นบุคคลที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการจัดรูปแบบเพื่อให้บุคคลที่มีลักษณะตาม (๑) (๒) หรือ (๓) หลีกเลียงมิให้สำนักงานใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาตาม (๑) (๒) หรือ (๓) กับบุคคลที่มีลักษณะดังกล่าว

ข้อ ๗ การจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ ต้องมีข้อกำหนดให้กองทรัสต์ จัดหาผลประโยชน์จากการขายคาร์บอนเครดิตจากโครงการด้านสิ่งแวดล้อมเป็นหลัก ทั้งนี้ ในกรณีที่กองทรัสต์จะจัดหาผลประโยชน์โดยการตัดไม้เพื่อจำหน่ายเพิ่มเติมด้วย การตัดไม้เพื่อจำหน่ายดังกล่าวต้องเป็นไปตามข้อกำหนดขององค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก หรือข้อกำหนดของมาตรฐานสากลที่รองรับการดำเนินการของกองทรัสต์

ข้อ ๘ การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของกองทรัสต์ ต้องมีลักษณะเป็นไปตามข้อกำหนด ดังต่อไปนี้

(๑) การกู้ยืมเงินของกองทรัสต์ไม่ว่ากระทำด้วยวิธีการใด ต้องไม่มีลักษณะดังนี้

(ก) มีข้อตกลงและเงื่อนไขทำนองเดียวกับข้อกำหนดของหุ้นกู้ที่ให้ไถ่ถอนหุ้นกู้เมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond)

(ข) มีลักษณะของอนุพันธ์แฝง เว้นแต่เป็นกรณีที่เข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้

๑. ให้สิทธิลูกหนี้ในการชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (callable) หรือให้สิทธิกองทรัสต์ในการเรียกให้ลูกหนี้ชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable)

๒. กำหนดดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น

๓. ไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่อ้างอิง กับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(ค) มีลักษณะเป็นการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

(๒) สัญญาก่อตั้งทรัสต์ต้องมีการเปิดเผยนโยบาย วัตถุประสงค์ และสัดส่วนในการกู้ยืมเงินหรือก่อภาระผูกพันของกองทรัสต์ไว้อย่างชัดเจน

ข้อ ๙ ในกรณีที่กองทรัสต์จะมีการแบ่งหน่วยทรัสต์ออกเป็นหลายชนิด ต้องเป็นไปตามข้อกำหนด ดังต่อไปนี้

(๑) หน่วยทรัสต์ชนิดเดียวกันต้องมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนที่เท่าเทียมกัน

(๒) หน่วยทรัสต์แต่ละชนิดจะมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนที่แตกต่างกันได้ เฉพาะในเรื่องดังต่อไปนี้

(ก) การกำหนดประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหน่วยทรัสต์

(ข) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหน่วยทรัสต์

(ค) กรณีอื่นใดที่ผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่าเป็นการแบ่งชนิดหน่วยทรัสต์ที่สามารถปฏิบัติได้จริง และได้คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหน่วยทรัสต์โดยรวม ตลอดจนผลกระทบที่ผู้ถือหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดจะได้รับแล้ว

ข้อ ๑๐ การบริหารจัดการกองทรัสต์ มีลักษณะ ดังต่อไปนี้

(๑) กลไกการบริหารจัดการกองทรัสต์สามารถรักษาสีทธิของผู้ถือหน่วยทรัสต์และปฏิบัติต่อผู้ถือหน่วยทรัสต์ได้อย่างเป็นธรรม

(๒) ผู้ที่จะเข้าเป็นผู้จัดการกองทรัสต์มีระบบที่เพียงพอที่จะทำให้สามารถบริหารจัดการกองทรัสต์ให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์ได้อย่างน่าเชื่อถือ

(๓) ผู้ที่จะเข้าเป็นทรัสต์ มีลักษณะ ดังต่อไปนี้

(ก) มีความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่และไม่ใช้บุคคลที่ขาดความเป็นอิสระตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม

(ข) สามารถดำรงเงินกองทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการขออนุญาตและการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์

(๔) มีการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในการจัดการกองทรัสต์ อย่างน้อยดังต่อไปนี้

(ก) มีมาตรการหรือกลไกที่สามารถรองรับให้การจัดการกองทรัสต์ดำเนินไปในลักษณะที่เป็นธรรม ไม่เป็นการเอาเปรียบกองทรัสต์ และเป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม

(ข) ทรัสต์ต้องไม่แต่งตั้งผู้จัดการกองทรัสต์ที่มีการจัดการกองทรัสต์ประเภทเดียวกันอยู่ด้วย

ข้อ ๑๑ ในกรณีที่กองทรัสต์จะได้รับหรือมีการแสดงต่อผู้ลงทุนว่าจะได้รับการประกันรายได้ การประกันรายได้นั้นต้องเป็นไปตามข้อกำหนด ดังต่อไปนี้

(๑) เป็นการประกันรายได้ที่กองทรัสต์จะได้รับจากการลงทุนในทรัพย์สินหลัก

(๒) ผู้ประกันรายได้อย่างน้อย ๑ รายต้องเป็นนิติบุคคล

ข้อ ๑๒ ผู้ได้รับอนุญาตมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนครบถ้วน เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน และไม่มีข้อความที่อาจทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด รวมทั้งผู้จัดการกองทรัสต์และทรัสต์มีระบบที่เพียงพอที่จะทำให้สามารถจัดทำและเปิดเผยข้อมูลตามที่กำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์และตามประกาศที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทรัสต์ได้อย่างต่อเนื่องและน่าเชื่อถือ

ข้อ ๑๓ ในกรณีเป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ที่จัดตั้งขึ้นแล้ว ต้องผ่านกระบวนการออกหน่วยทรัสต์เพิ่มเติมมาแล้วโดยชอบ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์

หมวด ๒

เงื่อนไขภายหลังการอนุญาต

ข้อ ๑๔ ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดสรรหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ให้แก่บุคคล ดังต่อไปนี้

(๑) ผู้ลงทุนสถาบัน

(๒) ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

ข้อ ๑๕ ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดสรรหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันได้ไม่เกินอัตรา ดังต่อไปนี้

(๑) ร้อยละ ๕๐ ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทรัสต์ และ

(๒) ร้อยละ ๕๐ ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยทรัสต์แต่ละชนิด ในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยทรัสต์

ข้อ ๑๖ ในกรณีที่ผู้ได้รับการจัดสรรหน่วยทรัสต์เป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ หรือทรัสตี ให้การจัดสรร หน่วยทรัสต์แก่บุคคลดังกล่าวเป็นไปตามอัตราและหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์และการเป็นทรัสตีของทรัสต์ เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อมด้วย

ข้อ ๑๗ ในกรณีทรัพย์สินหลักที่กองทรัสต์ลงทุนอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่กำหนดสัดส่วนการลงทุนของผู้ลงทุนต่างด้าวไว้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดสรรหน่วยทรัสต์แก่ ผู้ลงทุนต่างด้าวให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้นด้วย

ในกรณีที่กองทรัสต์มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ตามวรรคหนึ่งหลายโครงการและบรรดา กฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์นั้นมีการกำหนดสัดส่วนการลงทุน ของผู้ลงทุนต่างด้าวไว้แตกต่างกัน ให้ผู้ได้รับอนุญาตจัดสรรหน่วยทรัสต์ตามสัดส่วนที่กำหนดไว้ต่ำสุด ของบรรดากฎหมาย กฎ หรือข้อกำหนดนั้น

ข้อ ๑๘ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงแก่ผู้ได้รับอนุญาตว่าบุคคลใด กลุ่มบุคคลเดียวกันใด ผู้ก่อตั้งทรัสต์ ทรัสตี ผู้จัดการกองทรัสต์ หรือผู้ลงทุนต่างด้าวถือหน่วยทรัสต์ไม่เป็นไปตามอัตรา หรือหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการ ดังต่อไปนี้

(๑) แจ้งให้บุคคลดังกล่าวทราบโดยไม่ชักช้าถึงข้อจำกัดสิทธิเกี่ยวกับการออกเสียงลงคะแนน และการรับผลประโยชน์ตอบแทนตามที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ซึ่งจัดทำขึ้นตามประกาศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการ และข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม

(๒) รายงานต่อสำนักงานภายใน ๕ วันทำการนับแต่วันที่ผู้ได้รับอนุญาตรู้หรือควรรู้ถึงเหตุ ดังกล่าว

ข้อ ๑๙ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการที่จำเป็นเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการถือหน่วยทรัสต์ ของบุคคลใด กลุ่มบุคคลเดียวกันใด ผู้ก่อตั้งทรัสต์ ทรัสตี ผู้จัดการกองทรัสต์ หรือผู้ลงทุนต่างด้าว เป็นไปตามอัตราและหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศนี้ ทั้งนี้ การดำเนินการที่จำเป็นให้หมายความ รวมถึงการจัดให้มีระบบงานที่สามารถควบคุมการถือหน่วยทรัสต์ หรือการแต่งตั้งนายทะเบียน ผู้ถือหน่วยทรัสต์ที่มีระบบงานดังกล่าว

ข้อ ๒๐ ผู้ได้รับอนุญาตต้องจัดให้หนังสือชี้ชวนที่แจกจ่ายให้ผู้ลงทุนมีข้อความตรงกับร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นไว้ต่อสำนักงาน

ข้อ ๒๑ ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ ให้โอนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยทรัสต์ให้แก่ทรัสต์เพื่อก่อตั้งกองทรัสต์ให้แล้วเสร็จภายใน ๑๕ วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์

ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตเป็นทรัสต์ ให้ดำเนินการแบ่งแยกเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยทรัสต์เพื่อก่อตั้งกองทรัสต์ให้แล้วเสร็จภายใน ๑๕ วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์

ให้ผู้ได้รับอนุญาตยื่นเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงการโอนเงินตามวรรคหนึ่ง หรือเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงการดำเนินการตามวรรคสอง ต่อสำนักงานในวันเดียวกับวันที่ผู้ได้รับอนุญาตรายงานผลการขายหน่วยทรัสต์ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างด้านสิ่งแวดล้อม

ข้อ ๒๒ ภายหลังจากการเสนอขายหน่วยทรัสต์ครั้งแรก ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการให้ผู้จัดการกองทรัสต์สามารถเข้าจัดการกองทรัสต์โดยการมอบหมายของทรัสต์ เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามขอบเขตที่กำหนดไว้ในประกาศนี้และในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ได้

ผู้ได้รับอนุญาตต้องดูแลให้สัญญาก่อตั้งทรัสต์มีข้อกำหนดที่แสดงสาระสำคัญว่า ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ ทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์รายใหม่จะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้สำหรับผู้ได้รับอนุญาตในประกาศนี้ โดยอนุโลม

ข้อ ๒๓ ในกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดูแลให้การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดของประกาศนี้ และให้ส่งสำเนาสัญญาซึ่งได้แก้ไขเพิ่มเติมนั้นให้สำนักงานภายใน ๑๕ วันนับแต่วันที่ลงนามหรือวันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม ตามแต่กรณี

ข้อ ๒๔ ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงทรัสต์ตามที่สัญญาก่อตั้งทรัสต์หรือกฎหมายกำหนด ให้ผู้ได้รับอนุญาตแจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยทรัสต์ทราบภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และให้แจ้งต่อสำนักงานภายในระยะเวลาเดียวกันนั้นด้วย

ข้อ ๒๕ ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำรงสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินหลักไม่น้อยกว่าร้อยละ ๗๕ ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของกองทรัสต์ ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี เว้นแต่รอบปีบัญชีสุดท้ายก่อนสิ้นอายุกองทรัสต์

ข้อ ๒๖ ในกรณีที่มีความจำเป็นและสมควร ภายหลังการเสนอขายหน่วยทรัสต์ หากผู้ได้รับอนุญาตประสงค์จะขอผ่อนผันให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยทรัสต์เกินกว่าอัตราที่กำหนดในข้อ ๑๕ โดยไม่ถูกจำกัดสิทธิเกี่ยวกับสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนและการรับประโยชน์ตอบแทนตามที่กำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ให้ผู้ได้รับอนุญาตยื่นคำขอผ่อนผันต่อสำนักงานก่อนการดำเนินการดังกล่าว ทั้งนี้ ตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดที่จะขอผ่อนผันได้ตามวรรคหนึ่งไม่รวมถึงผู้จัดการกองทรัสต์ ทรัสต์ หรือกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลดังกล่าว

ข้อ ๒๗ ให้ผู้ได้รับอนุญาตส่งสำเนาสัญญาก่อตั้งทรัสต์ต่อสำนักงานภายใน ๑๕ วันทำการ นับแต่วันปิดการเสนอขาย

หมวด ๓

การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล

ข้อ ๒๘ ก่อนการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ในแต่ละครั้ง ให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามแบบ ๖๙ - GIT ท้ายประกาศนี้ พร้อมทั้งร่างหนังสือชี้ชวน และเอกสารหลักฐานต่อสำนักงาน ตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน และให้ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ

ข้อ ๒๙ งบการเงินและงบการเงินรวมของกองทรัสต์ที่เปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม โดยอนุโลม

ข้อ ๓๐ ภายใต้บังคับมาตรา ๗๕ แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ ให้แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน มีผลใช้บังคับเมื่อพ้น ๕ วันทำการ นับแต่วันที่ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและคำรับรองของผู้เสนอขายว่าได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ และเอกสารหลักฐานอื่นตามหลักเกณฑ์ในข้อ ๒๘ ครบถ้วนแล้ว

หมวด ๔
อำนาจของสำนักงาน

ข้อ ๓๑ ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัย ดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งระงับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ไว้ก่อน หรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ในกรณีดังกล่าวได้

(๑) ผู้ได้รับอนุญาตหรือการเสนอขายหน่วยทรัสต์มีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงที่ทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหน่วยทรัสต์นั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลียงบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕ หรือพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. ๒๕๕๐ หรือหลักเกณฑ์ที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว หรือประกาศนี้

(๒) การเสนอขายหน่วยทรัสต์อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(๓) การเสนอขายหน่วยทรัสต์อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(๔) การเสนอขายหน่วยทรัสต์อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน หรือ

(๕) การเสนอขายหน่วยทรัสต์มีลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการหลีกเลียงกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องหรือกฎเกณฑ์อื่นที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. ๒๕๓๕

ข้อ ๓๒ ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ที่ได้รับอนุญาตได้

(๑) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าเงื่อนไขที่จะผ่อนผันไม่นำมาใช้สำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(๒) ผู้ได้รับอนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(๓) ผู้ได้รับอนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอและสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่ง ให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบ การตัดสินใจลงทุน และมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้ ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติด้วยก็ได้

ข้อ ๓๓ ให้สำนักงานมีอำนาจผ่อนผันการเปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลตามที่กำหนด ในประกาศนี้ได้ หากผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์แสดงได้ว่าข้อมูลดังกล่าวมิใช่ข้อมูลที่มี ผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และมีเหตุอันควรที่จะไม่แสดงรายละเอียดของ ข้อมูลดังกล่าวไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูล หรือได้ดำเนินการประการอื่นเพื่อทดแทนอย่างเพียงพอแล้ว

ข้อ ๓๔ สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของ ข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางปฏิบัติที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้ และหากผู้ขออนุญาตปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าผู้ขออนุญาตมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดใน ประกาศนี้ในเรื่องที่มีการออกแนวทางนั้น

ประกาศ ณ วันที่

(นางพรอนงค์ บุษราตระกูล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน