

ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (Green Investment Trust : “GIT”)

1. ทรัสต์

เป็นผู้ที่ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์ โดยมีอำนาจและหน้าที่เช่นเดียวกับทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (“REIT”) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กร. 14/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ลงวันที่ 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 รวมทั้งเพิ่มเติม สรุปหน้าที่ดังนี้

- (1) ทรัสต์ต้องมีความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นทรัสต์ของกองทรัสต์ และสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นอิสระ
- (2) ทรัสต์ไม่สามารถถือหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ที่ตนทำหน้าที่เป็นทรัสต์ได้
- (3) ทรัสต์ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจโดยในกรณีที่บริษัทจัดการที่ประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์ของ GIT ในการคำนวณเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความผิดจากการปฏิบัติงาน มูลค่าที่ต้องดำรงให้ครบถ้วนมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ GIT ด้วย
- (4) ทรัสต์ต้องดูแลให้สัญญาก่อตั้งทรัสต์มีสาระสำคัญเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง โดยในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ให้ทรัสต์ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด
- (5) ทรัสต์ต้องมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็นผู้จัดการกองทรัสต์ เพื่อดูแลจัดการทรัสต์ในส่วนที่เป็น การดำเนินงานทางธุรกิจ โดยทรัสต์ต้องสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระในการติดตาม ดูแลและตรวจสอบ ให้ผู้จัดการกองทรัสต์ดังกล่าว ดูแลจัดการทรัสต์ให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งกฎหมายดังกล่าว เว้นแต่เป็นการจัดการทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินหลักซึ่งทรัสต์อาจดำเนินการด้วยตนเองได้
- (6) ทรัสต์สามารถจัดการทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์เองได้ หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นจัดการได้ตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด
- (7) ทรัสต์ต้องติดตาม ดูแล และตรวจสอบให้ GIM หรือผู้ได้รับมอบหมายรายอื่นดำเนินการในงานที่ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- (8) ในกรณีที่ GIT กระทำการ หรืองดเว้นกระทำการ จนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทรัสต์ หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ให้ทรัสต์ดำเนินการเพื่อแก้ไข ยับยั้ง หรือเยียวยาความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทรัสต์ตามที่เห็นสมควร
- (9) ทรัสต์ต้องเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์ด้วยทุกครั้ง
- (10) ห้ามทรัสต์กระทำการใดที่เป็นการขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทรัสต์หรืออาจทำให้ทรัสต์ขาดความอิสระ เว้นแต่เป็นธุรกรรมที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด

(11) ทรัสต์ต้องจัดให้มีการจัดทำทะเบียนผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์ โดยอาจมอบหมายให้บุคคลอื่นดำเนินการแทนได้ตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด

(12) ทรัสต์ต้องจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยทรัสต์มอบให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์

2. ผู้จัดการกองทรัสต์

เป็นผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งจากทรัสต์ให้บริหารจัดการกองทรัสต์ และมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับผู้จัดการกองทรัสต์ของ REIT โดยมีคุณสมบัติดังนี้

(1) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และมีการจดวัตถุประสงค์ของบริษัทในการบริหารจัดการ GIT

(2) มีความรู้หรือประสบการณ์ในการบริหารจัดการพื้นที่ปลูกไม้หรือคาร์บอนเครดิตไม่น้อยกว่า 1 ปี ภายในช่วงระยะเวลา 5 ปีก่อนวันที่ขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์

(3) มีความเป็นอิสระจากเจ้าของที่ดินปลูกป่าที่กองทรัสต์จะลงทุน (sponsor)

ทั้งนี้ เมื่อมีการแต่งตั้งหรือเปลี่ยนแปลงผู้จัดการกองทรัสต์ ให้ทรัสต์รายงานข้อมูลเกี่ยวกับผู้จัดการกองทรัสต์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 7 วันทำการนับตั้งแต่วันที่ดำเนินการดังกล่าว

3. ผู้ก่อตั้งทรัสต์

เพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นและส่งเสริมความคล่องตัวของภาคเอกชน จึงกำหนดเป็นทรัสต์หรือผู้ที่จะเข้าเป็นผู้จัดการกองทรัสต์ของ GIT สามารถเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ได้

4. ผู้ขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ (“ผู้ขออนุญาต”)

(ก) ผู้ก่อตั้งทรัสต์ ในกรณีที่เป็นการขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ครั้งแรก ยังมิได้ก่อตั้งทรัสต์

(ข) ทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ ซึ่งสัญญาก่อตั้งทรัสต์กำหนดให้เป็นผู้มีอำนาจหน้าที่ในการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ (“คำขอฯ”)

5. การอนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์

การขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดดังต่อไปนี้ (อนุญาตเป็นการทั่วไป)

5.1 ผู้ลงทุนและการเสนอขายหน่วยทรัสต์

(1) เป็นการเสนอขายให้กับบุคคลดังต่อไปนี้ โดยต้องมีข้อจำกัดการโอนหน่วยทรัสต์ให้กับผู้ลงทุนอื่นที่มีใช้ผู้ลงทุนดังกล่าว เว้นแต่เป็นการโอนทางมรดก

(ก) ผู้ลงทุนสถาบัน

(ข) ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ¹

¹ ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564

(2) ต้องมีข้อกำหนดให้มีผู้ถือหุ้นยวทรัพย์ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป และต้องมีได้เป็นไปเพื่อแสวงหาผลประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ (private trust) รวมทั้งต้องมีได้เป็นไปเพื่อการหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง

5.2 ลักษณะทั่วไปของกองทรัสต์

(1) มีสัญญาก่อตั้งทรัสต์เป็นไปตามพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 ประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่กำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม ตลอดจนประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกตามกฎหมาย และหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศ

(2) สามารถแบ่งหน่วยทรัสต์ออกเป็นหลายชนิดได้ โดยหน่วยทรัสต์ชนิดเดียวกันต้องมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนที่เท่าเทียมกัน และหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดจะมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนที่แตกต่างกันได้เฉพาะในเรื่องดังต่อไปนี้

- (ก) การกำหนดประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นยวทรัพย์
- (ข) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้นยวทรัพย์
- (ค) กรณีอื่นใดที่ผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่าเป็นการแบ่งชนิดหน่วยทรัสต์ที่สามารถปฏิบัติได้จริง และได้คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นยวทรัพย์โดยรวม ตลอดจนผลกระทบที่ผู้ถือหุ้นยวทรัพย์แต่ละชนิดจะได้รับแล้ว

(3) ไม่นำหน่วยทรัสต์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

5.3 การลงทุนของกองทรัสต์

การลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (ทรัพย์สินหลัก) ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(1) ลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เพื่อได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์หรือสิทธิครอบครอง ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็น การได้มาซึ่งสิทธิครอบครองต้องเป็นกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (ก) เป็นการได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์หรือสิทธิการเช่าที่มีการออก น.ส. 3 ก.
- (ข) เป็นการได้มาซึ่งสิทธิการเช่าในอสังหาริมทรัพย์ที่มีการออกตราสารแสดงกรรมสิทธิ์หรือสิทธิครอบครองประเภท น.ส. 3 ก.

(2) อสังหาริมทรัพย์ที่ได้มาต้องไม่อยู่ในบังคับแห่งทรัพย์สินหรือมีข้อพิพาทใด ๆ เว้นแต่ผู้จัดการกองทรัสต์และทรัสต์ได้พิจารณาโดยมีความเห็นเป็นลายลักษณ์อักษรว่า การอยู่ภายใต้บังคับแห่งทรัพย์สินหรือการมีข้อพิพาทนั้นไม่กระทบต่อการหาประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ และเงื่อนไขการได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์นั้นยังเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นยวทรัพย์โดยรวม

(3) ที่ดินที่ลงทุนต้องตั้งในประเทศไทยที่มีการปลูกป่าซึ่งอย่างน้อยต้องได้รับการขึ้นทะเบียนในโครงการลดก๊าซเรือนกระจกภาคสมัครใจตามมาตรฐานของประเทศไทย (Thailand Voluntary Emission Reduction Program: “T-VER”) กับองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (“อบก.”) โดยมีวัตถุประสงค์

เพื่อดำเนินโครงการปลูกป่าเพื่อกักเก็บปริมาณคาร์บอนให้เพียงพอตามเงื่อนไขโครงการของ อบก. หรือมาตรฐานคาร์บอนเครดิตสากลอื่นที่เป็นที่ยอมรับทั่วไป

ทั้งนี้ ชนิดต้นไม้ที่ปลูกบนที่ดินข้างต้นต้องเป็นไม้ยืนต้นที่สามารถประเมินมูลค่าได้ หรือใช้เป็นหลักประกันทางธุรกิจได้ เช่น ชนิดต้นไม้ตามพระราชบัญญัติหลักประกันทางธุรกิจ พ.ศ. 2558 หรือตามพระราชบัญญัติสวนป่า พ.ศ. 2535 เป็นต้น

(4) สัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินหลัก:

- ลงทุนในทรัพย์สินหลักคิดเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าหน่วยทรัสต์ที่เสนอขายทั้งหมดรวมทั้งเงินกู้ยืม (ถ้ามี) ภายใน 60 วันนับแต่วันที่จัดตั้งกองทรัสต์แล้วเสร็จ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายครั้งแรกและยังมิได้ก่อตั้งทรัสต์ หรือนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์ภายหลังการจัดตั้งกองทรัสต์

- กองทรัสต์สามารถลงทุนในทรัพย์สินอื่นเพิ่มเติมจากทรัพย์สินหลักในส่วนที่เหลือได้ไม่เกินร้อยละ 25 ของมูลค่าหน่วยทรัสต์ที่เสนอขาย หรือของมูลค่าทรัพย์สินรวม (แล้วแต่กรณี) โดยเป็นการลงทุนในตราสารทางการเงินหรือธุรกรรมทางการเงินอื่นใดได้ทุกประเภท

(5) กองทรัสต์ต้องไม่เข้าทำสัญญาการลงทุนในทรัพย์สินหลักกับบุคคลที่มีลักษณะดังต่อไปนี้หากบุคคลนั้นเองหรือบุคคลอื่นที่บุคคลดังกล่าวควบคุมได้ จะมีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทรัสต์ เว้นแต่บุคคลดังกล่าวเป็นบริษัทที่มีหุ้นเป็นหลักทรัสต์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ให้พิจารณาการมีลักษณะตามที่กำหนดใน (ก) เท่านั้น

(ก) ภายในระยะเวลา 5 ปีก่อนวันยื่นคำขอฯ บุคคลดังกล่าวต้องไม่มีลักษณะ เช่น เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ เคยถูกสำนักงาน ก.ล.ต. ปฏิเสธคำขอฯ เนื่องจากมีเหตุที่มีนัยสำคัญอันควรสงสัยเกี่ยวกับกลไกการบริหารจัดการในลักษณะที่อาจไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างเป็นธรรมโดยอาจมีการเอื้อประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นกลุ่มใดกลุ่มหนึ่ง ซึ่งจะทำให้ได้เปรียบผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือได้ประโยชน์มากกว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นโดยไม่สมควร เป็นต้น

(ข) ภายในระยะเวลา 10 ปีก่อนวันยื่นคำขอฯ บุคคลดังกล่าวเคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดให้ลงโทษในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินเฉพาะในมูลเหตุจากการหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(ค) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินในมูลเหตุจากการหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง

(ง) เป็นบุคคลที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการจัดรูปแบบเพื่อให้บุคคลที่มีลักษณะข้างต้นหลีกเลี่ยงไม่ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาตามลักษณะดังกล่าว

5.4 การจัดหาผลประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์

กองทรัสต์จัดหาผลประโยชน์โดยการขายคาร์บอนเครดิตเป็นหลัก รวมถึงการตัดไม้เพื่อจำหน่าย (ถ้ามี) โดยการตัดไม้เพื่อจำหน่ายต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของ อบก.²

5.5 การบริหารจัดการกองทรัสต์

ทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ต้องดำเนินการเพื่อให้มั่นใจได้ว่าการบริหารจัดการกองทรัสต์ต้องมีลักษณะดังนี้

(ก) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่ากลไกการบริหารจัดการกองทรัสต์จะไม่สามารถรักษาสีทธิของ ผู้ถือหุ้นทรัสต์ หรือไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทรัสต์อย่างเป็นธรรม

(ข) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่าผู้ขออนุญาตขาดระบบที่เพียงพอที่จะทำให้สามารถบริหารจัดการ กองทรัสต์ให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์ได้อย่างน่าเชื่อถือ

(ค) แสดงได้ว่าการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในการจัดการกองทรัสต์ เช่น ผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่ามีมาตรการหรือกลไกที่สามารถรองรับให้การจัดการกองทรัสต์ดำเนินไปในลักษณะที่เป็นธรรม ไม่เป็นการเอาเปรียบกองทรัสต์ ในกรณีที่ผู้จัดการกองทรัสต์มีการจัดการกองทรัสต์อื่นอยู่ด้วย ทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ที่ขออนุญาตเสนอขายต้องไม่เป็นประเภทเดียวกับทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์อื่น

(ง) แสดงได้ว่าทรัสต์มีความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่

(จ) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่า

- ข้อมูลที่เปิดเผยมต่อผู้ลงทุนไม่ครบถ้วนหรือไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนหรือมีข้อความที่ อาจทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด

- ผู้จัดการกองทรัสต์และทรัสต์ขาดระบบที่เพียงพอที่จะทำให้สามารถจัดทำและเปิดเผย ข้อมูลของกองทรัสต์ได้อย่างต่อเนื่องและเพียงพอ

5.6 การกู้ยืมเงินหรือก่อภาระผูกพัน

กองทรัสต์สามารถกู้ยืมเงินได้ โดยไม่จำกัดเพดานการกู้ยืมหรือมีข้อจำกัดการก่อภาระผูกพัน อย่างไรก็ดี การกู้ยืมเงินของกองทรัสต์ไม่ว่าด้วยวิธีการใดต้องไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) มีข้อตกลงและเงื่อนไขทำนองเดียวกับข้อกำหนดของหุ้นกู้ที่ให้ถาวรเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond)

(2) มีลักษณะของอนุพันธ์แฝง เว้นแต่เป็นกรณีที่เข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้

(ก) ให้สิทธิลูกหนี้ในการชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (callable) หรือให้สิทธิกองทรัสต์ ในการเรียกให้ลูกหนี้ชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable)

² การตัดไม้ตามข้อกำหนดของ อบก. เช่น การตัดไม้ทำแนวกันไฟ การจัดการหมู่เพื่อเป็นการปรับปรุงคุณภาพลำต้นของต้นไม้ การตัดไม้บางส่วน เพื่อเร่งการเติบโตของหมู่ไม้ เป็นต้น

(ข) กำหนดดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น

(ค) ไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

(3) มีลักษณะเป็นการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์

ทั้งนี้ ให้เปิดเผยนโยบายหรือวัตถุประสงค์และสัดส่วนในการกู้ยืมเงินให้ชัดเจนไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหน่วยทรัสต์ (“แบบ filing”) ที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงในภายหลัง จะต้องได้รับมติอนุมัติจากผู้ถือหน่วยทรัสต์คะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยทรัสต์ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

5.7 การประเมินมูลค่าทรัพย์สินหลัก

(1) ต้องสามารถประเมินมูลค่าทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ได้อย่างน่าเชื่อถือ และเป็นไปตามหลักวิชาการและสามารถอ้างอิงได้ จากผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.³

(2) ต้องจัดให้มีประเมินมูลค่าทรัพย์สินครั้งแรกภายใน 1 ปีนับแต่วันที่กองทรัสต์ลงทุนในทรัพย์สินหลัก และครบกำหนด 2 ปีนับแต่วันที่มีการประเมินมูลค่าครั้งล่าสุด⁴ รวมทั้งมีการสอบทานการประเมินมูลค่าทุก 1 ปีนับแต่วันที่มีการประเมินมูลค่า

5.8 การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหน่วยทรัสต์ (“แบบ filing”) และเอกสารอื่น ๆ

ก่อนการเสนอขายหน่วยทรัสต์ในแต่ละครั้ง ผู้ขออนุญาตยื่นเอกสารดังต่อไปนี้ให้ครบถ้วน

- ยื่นแบบ filing ตามแบบ 69-Green Investment Trust พร้อมทั้งร่างหนังสือชี้ชวนซึ่งอนุโลมให้ใช้ตามแบบ 69-Green Investment Trust และคำรับรองของผู้รับอนุญาต⁵ ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. พร้อมทั้งชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.01 ของมูลค่าเสนอขาย (หลักเกณฑ์การชำระค่าธรรมเนียมเช่นเดียวกับการชำระค่าธรรมเนียมของ REIT) โดยให้แบบ filing และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับเมื่อพ้น 5 วันทำการนับแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ filing

5.9 การดำรงเงินกองทุน

ผู้ขออนุญาตที่เป็นบริษัทจัดการหรือทรัสต์สามารถดำรงเงินกองทุนได้ตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด

³ ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับการให้ความเห็นชอบบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินและผู้ประเมินหลัก

⁴ การประเมินมูลค่าต้องไม่กระทำโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินรายเดียวกันติดต่อกันเกิน 2 ครั้ง

⁵ ให้ยื่นผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. จัดไว้ โดยในระหว่างที่ระบบอิเล็กทรอนิกส์ดังกล่าวยังไม่แล้วเสร็จ ให้ยื่นเอกสารข้างต้นเป็นเอกสารสิ่งพิมพ์

ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงว่า การจัดตั้งหรือการจัดการ GIT ชัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือการเสนอขายหน่วยทรัสต์ มีลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการหลอกลวงผู้อื่นที่เกี่ยวข้อง สำนักงาน ก.ล.ต. อาจสั่งระงับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ไว้ก่อนหรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ในกรณีดังกล่าวได้

6. การจัดสรรหน่วยทรัสต์

(1) ให้จัดสรรหน่วยทรัสต์แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทรัสต์ และไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยทรัสต์แต่ละชนิด

(2) ในกรณีที่มีความจำเป็นและสมควร ภายหลังการเสนอขายหน่วยทรัสต์ หากผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ประสงค์จะขอผ่อนผันให้บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยทรัสต์เกินกว่าอัตราที่ประกาศกำหนดโดยไม่ถูกจำกัดสิทธิเกี่ยวกับสิทธิในการออกเสียงลงคะแนนและการรับประโยชน์ตอบแทน ให้ผู้ได้รับอนุญาตยื่นคำขอผ่อนผันต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนดำเนินการดังกล่าว

(3) กรณีที่กฎหมายอื่นกำหนดสัดส่วนการลงทุนของผู้ลงทุนต่างด้าวไว้ ให้จัดสรรหน่วยทรัสต์แก่ผู้ลงทุนต่างด้าวให้เป็นไปตามกฎหมายนั้น

7. การดำรงสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินหลัก

กองทรัสต์ต้องดำรงสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินหลักไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวม ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี เว้นแต่รอบปีบัญชีสุดท้ายก่อนสิ้นอายุกองทรัสต์

8. การรายงานและการเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขายหน่วยทรัสต์

(1) ให้ผู้รับอนุญาตรายงานผลการขายหน่วยทรัสต์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแบบ 81-Green Investment Trust และส่งสำเนาสัญญาก่อตั้งทรัสต์ที่ลงนามแล้วต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการ นับแต่วันปิดการขายหน่วยทรัสต์⁶

(2) กองทรัสต์โดยผู้จัดการกองทรัสต์ที่ได้รับมอบหมายหน้าที่จากทรัสต์ต้องจัดทำและจัดส่งรายงานดังต่อไปนี้ให้สำนักงาน ก.ล.ต. และเปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบในช่องทางที่เหมาะสมด้วย วิธีการใด ๆ เช่น การประกาศทางหนังสือพิมพ์ หรือการประกาศทางเว็บไซต์ เป็นต้น

⁶ ให้อำนาจการรายงานผลการขายผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. จัดไว้ โดยในระหว่างที่ระบบอิเล็กทรอนิกส์ดังกล่าวยังไม่แล้วเสร็จ ให้ยื่นเอกสารข้างต้นเป็นเอกสารสิ่งพิมพ์

ประเภทรายงาน	กำหนดเวลาการจัดส่งสำนักงาน ก.ล.ต. /เปิดเผยให้ผู้ลงทุนทราบ
รายงานประจำปีตามแบบที่กำหนด	ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
งบการเงินประจำปี*	ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี

* ผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดย (1) ผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. หรือ (2) ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีที่มีผู้สอบบัญชีตาม (1) สังกัดอยู่ ซึ่งสำนักงานสอบบัญชีดังกล่าวมีลักษณะตามที่กำหนดในประกาศว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีในตลาดทุน และการปฏิบัติงานสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตดังกล่าว อยู่ภายใต้ระบบการควบคุมคุณภาพของสำนักงานสอบบัญชีนั้น

9. การประกันรายได้

ในกรณีที่กองทรัสต์อาจจะได้รับหรือมีการแสดงต่อผู้ลงทุนว่าอาจจะได้รับการรับประกันรายได้ ผู้ประกันรายได้อย่างน้อย 1 ราย ต้องเป็นนิติบุคคล และให้เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการประกันรายได้เช่นเดียวกับ REIT ดังนี้

- (1) สรุปสาระสำคัญของร่างสัญญาประกันรายได้
- (2) ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ประกันรายได้ที่เป็นนิติบุคคล ซึ่งมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ประกันรายได้ครั้งล่าสุดซึ่งต้องไม่เกิน 1 ปีก่อนวันยื่นแบบ filing และเป็นการจัดอันดับโดยสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือที่สำนักงาน ก.ล.ต. ให้ความเห็นชอบ
- (3) ความเห็นของผู้ได้รับอนุญาตเกี่ยวกับความสามารถของผู้รับประกันรายได้ตาม (2) ในการปฏิบัติตามสัญญาประกันรายได้
- (4) รายงานการสอบบัญชีของผู้รับประกันรายได้ตาม (2) สำหรับ 3 รอบปีบัญชีย้อนหลังก่อนวันยื่นแบบ filling โดยอย่างน้อยรอบปีบัญชีล่าสุดต้องจัดทำโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เว้นแต่ในกรณีที่ผู้ประกันรายได้จัดให้มีหนังสือค้ำประกันของธนาคารพาณิชย์หรือหลักประกันอื่นที่เทียบเท่า ซึ่งครอบคลุมตามจำนวนและระยะเวลาที่ผู้ประกันรายได้รับประกันไว้ จะไม่จัดให้มีรายงานการสอบบัญชีดังกล่าวได้

10. อำนาจของสำนักงาน ก.ล.ต. เกี่ยวกับการอนุญาต การเปิดเผยข้อมูล และการผ่อนผัน

- (1) ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เป็นเหตุอันควรสงสัย เช่น การเสนอขายหน่วยทรัสต์อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ หรืออาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม สำนักงาน ก.ล.ต. อาจไม่อนุญาตให้เสนอขายตามคำขอฯ ได้
- (2) ในกรณีที่เข้าลักษณะที่กำหนด สำนักงาน ก.ล.ต. อาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามที่กำหนดในประกาศมาใช้พิจารณาคำขอฯ หรือไม่นำเงื่อนไขตามที่กำหนดในประกาศมาใช้บังคับกับการเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ที่ได้รับอนุญาตได้
- (3) สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจผ่อนผันการเปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลตามที่กำหนดในประกาศ

11. การแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาก่อตั้งทรัสต์

ในกรณีที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์ต้องดูแลให้การแก้ไขเพิ่มเติมดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดของประกาศ และให้ส่งสำเนาสัญญาที่แก้ไขเพิ่มเติมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับแต่วันที่ลงนามหรือวันที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม

12. การเปลี่ยนแปลงทรัสต์

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงทรัสต์ ให้ผู้ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์แจ้งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวให้ผู้ถือหน่วยทรัสต์ทราบภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และให้แจ้งต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายในระยะเวลาเดียวกันด้วย

13. การเลิกกองทรัสต์

เป็นไปตามที่กำหนดในสัญญาก่อตั้งทรัสต์