

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนร. 1/2569

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การจัดตั้งและจัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนใน
โครงการด้านสิ่งแวดล้อม

เผยแพร่เมื่อวันที่ 8 มกราคม 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงาน ก.ล.ต. ได้
ตามที่อยู่ด้านล่าง หรือ email: fundraisingpolicy@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2569

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

- | | |
|-----------------------------------|----------------------|
| 1. นางสาวฐิติริ บุณณบัณฑิต | โทรศัพท์ 0-2263-6374 |
| 2. นางสาวดีสิริ บุญมี | โทรศัพท์ 0-2033-9647 |
| 3. นายจิรายุ เจริญตั้งสินชัย | โทรศัพท์ 0-2033-9717 |
| 4. นางสาวรินกาญจน์ วชิรเดชเสถียร | โทรศัพท์ 0-2263-6494 |
| 5. นางสาวนุชนาถ เดชสมบุญรัตน์ | โทรศัพท์ 0-2263-9694 |
| 6. นางสาวกิตติณี ลักษณะศิริศักดิ์ | โทรศัพท์ 0-2033-9530 |

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 email: info@sec.or.th

1. บทนำ

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) มีแนวคิดในการออกผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนเพื่อสนับสนุนเป้าหมายการพัฒนาความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม และส่งเสริมให้เกิดความหลากหลายทางชีวภาพ (biodiversity) ของประเทศไทย โดยใช้ทรัสต์เป็นเครื่องมือในการระดมทุน โดยมีชื่อว่า “ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (Green Investment Trust: “GIT”)” เพื่อรองรับและสนับสนุนให้เกิดการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม เพื่อลดหรือกักเก็บก๊าซเรือนกระจกในกิจกรรมภาคป่าไม้หรือการเกษตร ซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. ได้เปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการตามเอกสารรับฟังความคิดเห็น เลขที่ อนร. 11/2567 เรื่อง การออกหลักเกณฑ์เพื่อรองรับการจัดตั้งและจัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (Green Investment Trust) ในระหว่างวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2567 ถึงวันที่ 18 มีนาคม 2567 นั้น พบว่า ผู้แสดงความคิดเห็นส่วนใหญ่ เห็นด้วยกับหลักการที่เสนอ

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการยกร่างประกาศตามหลักการดังกล่าว โดยได้ปรับปรุงหลักการในบางประเด็นตามข้อเสนอแนะของภาคเอกชน รวมทั้งปรับปรุงหลักการอื่นเพิ่มเติมให้มีความเหมาะสมมากยิ่งขึ้น เช่น

- ขยายขอบเขตการลงทุนในทรัพย์สินหลักให้ครอบคลุมและชัดเจนมากขึ้น ได้แก่ เพิ่มการลงทุนในสิทธิในการรับประโยชน์จากรายได้ในอนาคตหรือสิทธิตามสัญญาแบ่งรายได้ในอนาคต (“สิทธิในรายได้ในอนาคตฯ”) ของโครงการด้านสิ่งแวดล้อมซึ่งต้องได้รับการขึ้นทะเบียนในโครงการลดก๊าซเรือนกระจกภาคสมัครใจตามมาตรฐานของประเทศไทย (Thailand Voluntary Emission Reduction Program: “T-VER”) กับองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (“อบก.”) หรือมาตรฐานสากลที่เป็นที่ยอมรับกันทั่วไป โดยประเภทโครงการที่ลงทุนได้ต้องเป็นโครงการด้านสิ่งแวดล้อมเพื่อลดหรือกักเก็บก๊าซเรือนกระจกเฉพาะกิจกรรมภาคป่าไม้หรือการเกษตร เช่น การปลูกป่าอย่างยั่งยืน สวนไม้เศรษฐกิจโตเร็ว การใช้ปุ๋ยอย่างถูกวิธี เป็นต้น รวมถึงขยายขอบเขตชนิดต้นไม้ให้ครอบคลุมต้นไม้ชนิดอื่นที่สามารถกักเก็บคาร์บอนเครดิตได้ตามข้อกำหนดของ อบก. หรือมาตรฐานสากลที่เป็นที่ยอมรับกันทั่วไป

- ปรับปรุงคุณสมบัติของผู้จัดการกองทรัสต์ (“GIM”) และหน้าที่ของทรัสต์ในการกำกับดูแล GIM โดยทรัสต์ต้องเป็นผู้แต่งตั้ง และรับรอง GIM ว่ามีคุณสมบัติเป็นไปตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด รวมทั้งต้องกำกับดูแล GIM ให้มีคุณสมบัติตามที่กำหนดตลอดระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่ เพื่อให้สามารถกำกับดูแล GIM ได้อย่างเหมาะสม

ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการจัดทำร่างประกาศและเอกสารแนบท้ายที่เกี่ยวข้องกับหลักเกณฑ์การจัดตั้งและจัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม จำนวน 13 ฉบับ ดังนี้

1. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)

2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 2)

3. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง ระบบงาน การติดต่อผู้ลงทุน และการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปของทรัสต์ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 3)

4. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. /2569 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนและการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 4)

ตารางท้ายประกาศ : การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจตามประกาศการดำรงเงินกองทุน

5. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)

เอกสารแนบท้ายประกาศ : แบบ 69 - GIT

6. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 6)

เอกสารแนบท้ายประกาศ : แบบรายงานประจำปี - GIT

7. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)

8. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 8)

เอกสารแนบท้ายประกาศ : แบบ 81 - GIT

9. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง การลาออกและถอดถอนทรัสต์ และการแต่งตั้งทรัสต์รายใหม่ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 9)

10. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สม. /2569 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 10)

11. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรวบรวม จำหน่าย และจัดสรรทรัพย์สินของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 11)

12. ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. /2569 เรื่อง การให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีเพิ่มเติมเพื่อการสอบบัญชีของกองทรัสต์ (เอกสารแนบ 12)

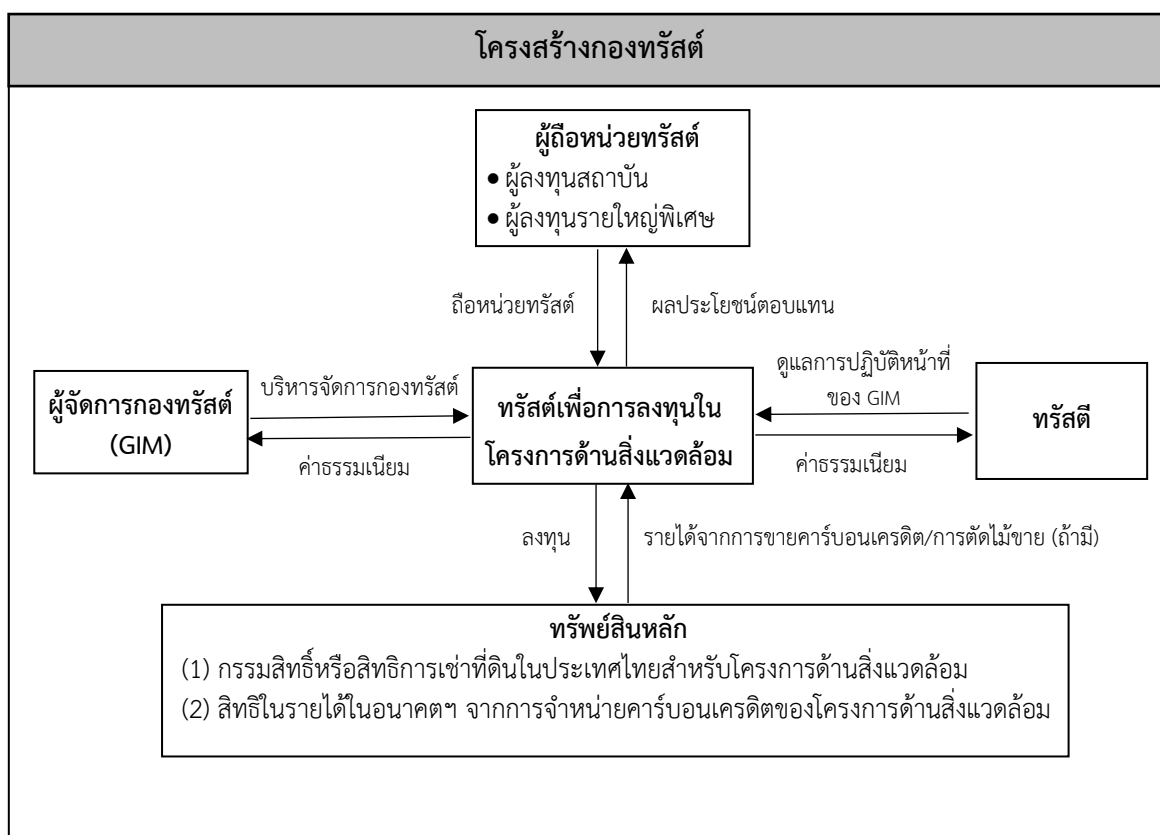
13. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมและทรัสต์ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 13)

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอเปิดรับฟังความคิดเห็นต่อร่างประกาศจากผู้ที่เกี่ยวข้องผ่าน website โดยผู้ที่ประสงค์จะแสดงความคิดเห็นสามารถส่งความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ ทั้งในรูปแบบของเอกสารหรือ email ตามรายละเอียดที่ระบุในแบบสำรวจรับฟังความคิดเห็น

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อรองรับการจัดตั้งและจัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม ซึ่งจะเป็นการส่งเสริมและสนับสนุนผู้ลงทุนที่มีเป้าหมายการลงทุนเพื่อพัฒนาความยั่งยืนด้านสิ่งแวดล้อม และเพิ่มช่องทางในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนให้แก่ผู้ที่ต้องการระดมทุนที่มีทรัพย์สินเป็นโครงการด้านสิ่งแวดล้อมเพื่อลดหรือกักเก็บก๊าซเรือนกระจกเฉพาะกิจกรรมภาคป่าไม้หรือการเกษตร ให้สามารถนำทรัพย์สินดังกล่าวมาแปลงเป็นหลักทรัพย์ได้

3. สรุปสาระสำคัญของร่างประกาศ



สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์ตามร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

3.1 ลักษณะของ GIT ที่เป็นทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)

กำหนดประเภททรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุนเพิ่มเติม คือ ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม โดยต้องเป็นทรัสต์ที่มีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนและหาผลประโยชน์จากโครงการด้านสิ่งแวดล้อมเพื่อลดหรือกักเก็บก๊าซเรือนกระจกเป็นหลัก และมีผู้ถือหุ้นทรัสต์ตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป ซึ่งต้องเป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และมีได้เป็นไปเพื่อแสวงหาประโยชน์จากการจัดการทรัพย์สินส่วนตัวของบุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลใดเป็นการเฉพาะ (Private Trust)

3.2 การเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 2)

- ให้นิติบุคคลดังต่อไปนี้เป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ของ GIT ได้

(1) ทรัสต์ของ GIT

(2) ผู้ที่จะเข้าเป็นผู้จัดการกองทรัสต์ของ GIT

- ในกรณีที่ผู้ก่อตั้งทรัสต์เป็นบุคคลเดียวกันกับทรัสต์ จะต้องยื่นฉบับของหนังสือแสดงเจตนาก่อตั้งทรัสต์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนการเสนอขายใบทรัสต์ด้วย

- ผู้ก่อตั้งทรัสต์จะถือหน่วยทรัสต์ได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทรัสต์ และไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยทรัสต์ ทั้งนี้ การคำนวณอัตราการถือหน่วยทรัสต์ดังกล่าว ให้นับรวมหน่วยทรัสต์ที่ถือโดยกลุ่มบุคคลเดียวกันกับผู้ก่อตั้งทรัสต์ด้วย

3.3 ทรัสต์

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 2)
- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง ระบบงาน การติดต่อผู้ลงทุน และการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปของทรัสต์ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 3)
- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. /2569 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนและการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 4)
- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)

- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง การลาออกและถอดถอนทรัสต์ และการแต่งตั้งทรัสต์รายใหม่ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 9)

3.3.1 คุณสมบัติและการเข้ารับเป็นทรัสต์ของ GIT

- ผู้ที่จะเข้าเป็นทรัสต์ของ GIT ได้ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ ดังนี้
 - (1) เป็นผู้ที่ได้รับอนุญาตประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์
 - (2) มีความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่และไม่ใช้บุคคลที่ขาดความเป็นอิสระตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม
 - (3) สามารถดำรงเงินกองทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการขออนุญาตและการอนุญาตให้ประกอบธุรกิจเป็นทรัสต์
 - (4) เมื่อ GIT หรือผู้ซึ่งจะเข้าเป็น GIT มีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 3.4.1
- ห้ามมิให้ทรัสต์ก่อตั้งหรือรับเป็นทรัสต์ของกองทรัสต์ที่มีทรัพย์สินเริ่มแรกเป็นอย่างอื่นที่มีใช้เงิน

3.3.2 ข้อจำกัดการถือหน่วยทรัสต์ของทรัสต์

ทรัสต์จะถือหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ที่ตนทำหน้าที่เป็นทรัสต์ได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทรัสต์ และไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยทรัสต์ ทั้งนี้ การคำนวณอัตราการถือหน่วยทรัสต์ดังกล่าว ให้นับรวมหน่วยทรัสต์ที่ถือโดยกลุ่มบุคคลเดียวกันกับทรัสต์ด้วย

3.3.3 อำนาจและหน้าที่ของทรัสต์

- (1) ให้ทรัสต์มีอำนาจการบริหารจัดการกองทรัสต์ในส่วนที่เป็นการดำเนินงานทางธุรกิจให้ GIT โดยในกรณีที่มีการแต่งตั้งหรือเปลี่ยนแปลง GIT ให้ทรัสต์รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่ดำเนินการดังกล่าว
- (2) ทรัสต์มีอำนาจและหน้าที่เช่นเดียวทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ (“REIT”)¹ และหน้าที่อื่น ๆ เพิ่มเติม สรุปได้ดังนี้
 - (ก) ต้องมีความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นทรัสต์ของกองทรัสต์ สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพและเป็นอิสระ

¹ อำนาจและหน้าที่ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. 14/2555 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ลงวันที่ 20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 (เอกสารแนบ 14)

(ข) ต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจ โดยในกรณีที่บริษัทจัดการที่ประกอบธุรกิจเป็นทรัพย์สินของ GIT ในการคำนวณเงินกองทุนส่วนเพิ่มเพื่อรองรับความผิดจากการปฏิบัติงาน มูลค่าที่ต้องดำรงให้นำรวมมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของ GIT ด้วย

(ค) ต้องดูแลให้สัญญาก่อตั้งทรัสต์มีสาระสำคัญเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ให้ทรัสต์ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด

(ง) ต้องมอบหมายให้บุคคลอื่นเป็น GIM เพื่อดูแลจัดการทรัสต์ในส่วนที่เป็น การดำเนินงานทางธุรกิจ โดยทรัสต์ต้องสามารถปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเป็นอิสระในการติดตาม ดูแล และ ตรวจสอบให้ GIM ดังกล่าว ดูแลจัดการทรัสต์ให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์ และพระราชบัญญัติทรัสต์ เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 (“พ.ร.บ. ทรัสต์ฯ”) เว้นแต่เป็นการจัดการทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ ทรัพย์สินหลักซึ่งทรัสต์อาจดำเนินการด้วยตนเองได้

(จ) สามารถจัดการทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์เองได้ หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นจัดการได้ตามที่ระบุไว้ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์

(ฉ) กำกับดูแล GIM ให้มีคุณสมบัติตามที่กำหนดตลอดระยะเวลาที่ปฏิบัติหน้าที่

(ช) ต้องติดตาม ดูแล และตรวจสอบให้ GIM หรือผู้ได้รับมอบหมายรายอื่น ดำเนินการในงานที่ได้รับมอบหมายให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(ซ) ในกรณีที่ GIM กระทำการ หรืองดเว้นกระทำการ จนก่อให้เกิดความเสียหายแก่กองทรัสต์ หรือไม่ปฏิบัติตามหน้าที่ตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ให้ทรัสต์ ดำเนินการเพื่อแก้ไข ยับยั้ง หรือเยียวยาความเสียหายที่เกิดขึ้นแก่กองทรัสต์ตามที่เห็นสมควร

(ฌ) ต้องเข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นทรัสต์ด้วยทุกครั้ง

(ญ) ในกรณีที่ GIM ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ทรัสต์เข้าจัดการกองทรัสต์ ตามความจำเป็นเพื่อป้องกัน ยับยั้ง หรือจำกัดมิให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อประโยชน์ของ กองทรัสต์หรือผู้ถือหุ้นทรัสต์โดยรวม

(ฎ) ห้ามกระทำการใดที่เป็นการขัดแย้งกับประโยชน์ของกองทรัสต์หรืออาจ ทำให้ทรัสต์ขาดความเป็นอิสระ เว้นแต่เป็นธุรกรรมที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด

(ฏ) ต้องจัดให้มีการจัดทำทะเบียนผู้ถือหุ้นทรัสต์ โดยอาจมอบหมายให้ บุคคลอื่นดำเนินการแทนได้ตามหลักเกณฑ์ที่ประกาศกำหนด

(ฐ) ต้องจัดทำหลักฐานแสดงสิทธิในหน่วยทรัสต์มอบให้แก่ผู้ถือหุ้นทรัสต์

3.3.4 การดำเนินการเกี่ยวกับการลาออก การถอดถอน และการแต่งตั้งทรัสต์รายใหม่

การดำเนินการเกี่ยวกับการลาออก การถอดถอน และการแต่งตั้งทรัสต์รายใหม่ให้เป็นไปตามประกาศที่ สร. 57/2563² โดยอนุโลม ยกเว้นเรื่องดังต่อไปนี้

(1) ให้ทรัสต์แจ้งการลาออกล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 90 วัน โดยแจ้งให้ผู้ถือหน่วยทรัสต์และ GIM ทราบผ่านช่องทางที่เหมาะสม และแจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (รายละเอียดแนวทางตามเอกสารแนบ 15)

(2) ในการถอดถอนและแต่งตั้งทรัสต์รายใหม่ ให้ GIM ขอมติจากผู้ถือหน่วยทรัสต์ โดยในกรณีที่สัญญาก่อตั้งทรัสต์ไม่ได้กำหนดเกี่ยวกับมติในการถอดถอนหรือแต่งตั้งทรัสต์ไว้ ต้องได้รับมติเสียงข้างมากจากผู้ถือหน่วยทรัสต์ที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ผู้ถือหน่วยทรัสต์ที่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนต้องไม่เป็นผู้มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในกรณีดังกล่าว

(3) การแจ้งมติผู้ถือหน่วยทรัสต์ตาม (2) ให้ GIM ดำเนินการภายใน 15 วันทำการนับแต่วันที่มติดังนี้ (ก) แจ้งผู้ถือหน่วยทรัสต์ผ่านช่องทางที่เหมาะสม และ (ข) แจ้งสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (รายละเอียดแนวทางตามเอกสารแนบ 15)

3.4 ผู้จัดการกองทรัสต์ (“GIM”)

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 2)
- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)

3.4.1 คุณสมบัติของ GIM

(1) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยและมีวัตถุประสงค์ที่จะประกอบธุรกิจเป็นผู้จัดการกองทรัสต์เป็นธุรกิจหลัก³ ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทมีการประกอบธุรกิจอื่น ต้องเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องและไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับการปฏิบัติหน้าที่เป็น GIM ตลอดจนไม่มีความเสี่ยงต่อ

² ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. 57/2563 เรื่อง การลาออกและถอดถอนทรัสต์ และการแต่งตั้งทรัสต์รายใหม่ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ลงวันที่ 1 กันยายน พ.ศ. 2563

³ GIM ไม่สามารถเป็นบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจหลักประเภทอื่นนอกจากการบริหารจัดการ GIT ได้ กล่าวคือ GIM จะไม่สามารถเป็นนิติบุคคลเดียวกับผู้จัดการกองทรัสต์ของทรัสต์ประเภทอื่น หรือบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนรวมได้

ฐานะของบริษัท เว้นแต่บริษัทสามารถจัดให้มีระบบในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และระบบในการควบคุมความเสี่ยงได้อย่างเพียงพอและมีประสิทธิภาพ

(2) มีความสามารถในการบริหารจัดการทรัพย์สินหลักที่ GIT ลงทุน

(3) มีระบบที่เพียงพอที่จะทำให้สามารถบริหารจัดการกองทรัสต์และสามารถจัดทำและเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์และตามประกาศที่เกี่ยวกับการเปิดเผยของกองทรัสต์ได้อย่างต่อเนื่องและน่าเชื่อถือ

(4) ไม่ได้เป็นหรือมีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียกับผู้ที่จะจำหน่าย หรือโอนสิทธิในรายได้ในอนาคตฯ แก่กองทรัสต์⁴

(5) ไม่มีการจัดการกองทรัสต์ประเภทเดียวกันอยู่ด้วย⁵

3.4.2 หน้าที่ของ GIM

สัญญาก่อตั้งทรัสต์ต้องมีข้อกำหนดที่แสดงขอบเขตอำนาจหน้าที่ของ GIM ที่ได้รับมอบหมายจากทรัสต์ในเรื่องดังต่อไปนี้

(1) การดูแลจัดการ GIT ในส่วนที่เป็นการดำเนินงานทางธุรกิจ รวมถึงการลงทุน การกู้ยืมเงินและก่อภาระผูกพันแก่ทรัพย์สินของกองทรัสต์ การเข้าทำสัญญา และดำเนินกิจการต่าง ๆ เพื่อกองทรัสต์ ภายในขอบเขต หลักเกณฑ์ และเงื่อนไขเท่าที่สัญญาก่อตั้งทรัสต์ได้ระบุไว้

(2) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลของกองทรัสต์ ตามที่กฎหมายเกี่ยวข้องกำหนด

(3) การกำหนดให้ GIM ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังและซื่อสัตย์สุจริต เพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของผู้ถือหุ้นทรัสต์โดยรวม และเป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(4) ความรับผิดชอบในค่าปรับหรือค่าเสียหายใด ๆ อันเนื่องมาจากการดูแลจัดการกองทรัสต์

(5) ในกรณีที่มีเหตุเลิกกองทรัสต์ GIM มีหน้าที่แจ้งการสิ้นสุดของกองทรัสต์ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบ และรวบรวมบัญชี เอกสารหลักฐานต่าง ๆ และงบการเงินของกองทรัสต์ ณ วันที่ทรัสต์สิ้นสุดลง พร้อมทั้งส่งมอบให้แก่ผู้ชำระสะสางกองทรัสต์

⁴ การกำหนดให้ GIM ต้องไม่มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียกับผู้จำหน่ายหรือโอนสิทธิในรายได้ในอนาคตฯ ซึ่งจะเข้าเป็นคู่สัญญาหลักของ GIT ภายหลังจากการเข้าลงทุน เนื่องจากในกรณีที่ GIT ลงทุนในสิทธิในรายได้ในอนาคตฯ GIM จะมีหน้าที่ในการดำเนินการต่าง ๆ เพื่อให้คู่สัญญาหลักปฏิบัติให้เป็นไปตามสัญญาโอนสิทธิในรายได้ในอนาคตฯ ซึ่งรวมถึงการติดตามและตรวจสอบความครบถ้วนถูกต้องของส่วนแบ่งรายได้ที่กองทรัสต์จะได้รับตามสัญญาโอนสิทธิในรายได้ ดังนั้น GIM และคู่สัญญาหลักของ GIT จึงไม่ควรมีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียซึ่งกันและกัน

⁵ การพิจารณาประเภทของกองทรัสต์จะพิจารณาจากประเภทโครงการด้านสิ่งแวดล้อมที่ GIT เข้าลงทุน โดยโครงการ T-VER ภาคป่าไม้ สามารถแบ่งประเภทได้เป็น 1) การปลูกป่าอย่างยั่งยืน 2) การปลูกป่าอย่างยั่งยืนโครงการขนาดใหญ่ 3) สวนไม้เศรษฐกิจโตเร็ว และ 4) การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากการทำลายป่าและความเสื่อมโทรมของป่า และการเพิ่มพูนการกักเก็บคาร์บอนในพื้นที่ป่าในระดับโครงการ ดังนั้น หาก GIM บริหารจัดการ GIT ที่มีการลงทุนในโครงการประเภทใดประเภทหนึ่งข้างต้นแล้ว จะไม่สามารถบริหาร GIT ที่เป็นประเภทโครงการเดียวกันดังกล่าวได้อีก

3.5 การอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)

(1) การเสนอขายหน่วยทรัสต์ของกองทรัสต์ ให้ถือว่าได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อ (ก) ผู้ก่อตั้งทรัสต์ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์เป็นครั้งแรกและยังมิได้ก่อตั้งกองทรัสต์ หรือ (ข) ทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์เมื่อกองทรัสต์ก่อตั้งขึ้นแล้ว ได้ยื่นร่างสัญญาก่อตั้งทรัสต์พร้อมแบบแสดงรายการข้อมูลต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ซึ่งแสดงลักษณะของกองทรัสต์ว่าเป็นไปตามหลักเกณฑ์ในข้อ 3.7 - 3.11 และหลักเกณฑ์อื่น ๆ ตามที่กำหนด

(2) สำนักงาน ก.ล.ต. มีอำนาจผ่อนผันเงื่อนไขการอนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ได้ในกรณีดังนี้

(ก) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าเงื่อนไขที่จะผ่อนผันไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(ข) ผู้ได้รับอนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(ค) ผู้ได้รับอนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอและสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

3.6 การจัดสรรหน่วยทรัสต์ และการจำกัดสิทธิในการรับประโยชน์ตอบแทนและสิทธิในการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหน่วยทรัสต์

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)

(1) ให้จัดสรรหน่วยทรัสต์ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ทั้งนี้ สัญญาก่อตั้งทรัสต์ต้องมีรายการเกี่ยวกับหน่วยทรัสต์ซึ่งมีข้อจำกัดการโอนหน่วยทรัสต์ให้กับผู้ลงทุนอื่นที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

(2) ให้จัดสรรหน่วยทรัสต์ให้แก่บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดได้ไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของกองทรัสต์ และไม่เกินร้อยละ 50 ของจำนวนหน่วยทรัสต์ที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดในกรณีที่มีการแบ่งชนิดของหน่วยทรัสต์

(3) ในกรณีทรัพย์สินหลักที่กองทรัสต์ลงทุนอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมาย ที่กำหนดสัดส่วนการลงทุนของผู้ลงทุนต่างด้าวไว้ ให้จัดสรรหน่วยทรัสต์แก่ผู้ลงทุนต่างด้าวให้เป็นไปตามกฎหมายนั้นด้วย

(4) ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงว่า หากบุคคลใด กลุ่มบุคคลเดียวกันใด ผู้ก่อตั้งทรัสต์ ทรัสต์ ผู้จัดการกองทรัสต์ หรือผู้ลงทุนต่างด้าวถือหน่วยทรัสต์ไม่เป็นไปตามอัตราหรือหลักเกณฑ์ที่กำหนด ให้ผู้ได้รับอนุญาตดำเนินการดังต่อไปนี้

- แจ้งให้บุคคลดังกล่าวทราบโดยไม่ชักช้าถึงข้อจำกัดสิทธิเกี่ยวกับการออกเสียงลงคะแนนและการรับผลประโยชน์ตอบแทน

- รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันที่ผู้ได้รับอนุญาตรู้หรือควรรู้ถึงเหตุดังกล่าว

(5) ภายหลังการเสนอขายหน่วยทรัสต์ บุคคลใดหรือกลุ่มบุคคลเดียวกันใดถือหน่วยทรัสต์เกินกว่าอัตราหรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด จะถูกจำกัดสิทธิดังต่อไปนี้

(ก) สิทธิในการรับประโยชน์ตอบแทน ทั้งนี้ ให้ประโยชน์ตอบแทนในส่วนที่ไม่อาจจ่ายแก่ผู้ถือหน่วยทรัสต์ดังกล่าวตกเป็นของผู้ถือหน่วยทรัสต์รายอื่นตามสัดส่วนการถือหน่วยทรัสต์

(ข) สิทธิในการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหน่วยทรัสต์ ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกินกว่าอัตราหรือไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว

3.7 ลักษณะทั่วไปของกองทรัสต์

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)

(1) สัญญาก่อตั้งทรัสต์เป็นไปตาม พ.ร.บ. ทรัสต์ฯ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม รวมทั้งประกาศ กฎ และคำสั่งที่ออกตามกฎหมายดังกล่าว

(2) ไม่มีลักษณะเป็นการใช้กองทรัสต์เพื่อหลีกเลี่ยงการปฏิบัติตามกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น พระราชบัญญัติภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง พ.ศ. 2562 และประมวลกฎหมายที่ดิน เป็นต้น

(3) สามารถแบ่งหน่วยทรัสต์ออกเป็นหลายชนิดได้ โดยหน่วยทรัสต์ชนิดเดียวกันต้องมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนที่เท่าเทียมกัน และหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดจะมีสิทธิและผลประโยชน์ตอบแทนที่แตกต่างกันได้เฉพาะเรื่องดังต่อไปนี้

- (ก) การกำหนดประโยชน์ตอบแทนหรือการคืนเงินทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์
- (ข) ค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์
- (ค) กรณีอื่นใดที่ผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่าเป็นการแบ่งชนิดหน่วยทรัสต์ที่สามารถปฏิบัติได้จริง และได้คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์โดยรวม ตลอดจนผลกระทบที่ผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์แต่ละชนิดจะได้รับแล้ว
- (4) ต้องชำระค่าหน่วยทรัสต์ด้วยเงินสดหรือเทียบเท่าเท่านั้น
- (5) ไม่ต้องนำหน่วยทรัสต์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

3.8 การลงทุนของกองทรัสต์

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)

(1) ทรัพย์สินหลัก : ทรัพย์สินหลักที่กองทรัสต์จะลงทุนมีลักษณะเป็นไปตามข้อกำหนดดังต่อไปนี้

(ก) เป็นการลงทุนในกรรมสิทธิ์หรือสิทธิครอบครองในอสังหาริมทรัพย์ที่มีลักษณะดังนี้

- ต้องไม่อยู่ในบังคับแห่งทรัพย์สินหรือมีข้อพิพาทใด ๆ เว้นแต่ GIM และทรัสต์ได้พิจารณาโดยมีความเห็นเป็นลายลักษณ์อักษรว่าไม่กระทบต่อการหาประโยชน์จากอสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ และเงื่อนไขการได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์นั้นเป็นประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้นหน่วยทรัสต์โดยรวม

- ตั้งอยู่ในประเทศไทย

- การลงทุนในสิทธิครอบครองต้องเป็นการได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์ที่มีการออก น.ส. 3 ก. หรือเป็นการได้มาซึ่งสิทธิการเช่าในอสังหาริมทรัพย์ที่มีการออกตราสารแสดงกรรมสิทธิ์หรือสิทธิครอบครองประเภท น.ส. 3 ก. ซึ่งต้องมีระยะเวลาการเช่าไม่น้อยกว่าอายุโครงการด้านสิ่งแวดล้อม

- กองทรัสต์ต้องไม่เข้าทำสัญญาการลงทุนกับบุคคลที่มีลักษณะดังต่อไปนี้ หากบุคคลนั้นหรือบุคคลอื่นที่บุคคลดังกล่าวควบคุมได้จะมีส่วนเกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกองทรัสต์

1. ภายในระยะเวลา 5 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ บุคคลดังกล่าวเคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ หรือเคยถูกสำนักงาน ก.ล.ต. ปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เนื่องจาก

(ก) มีเหตุที่มีนัยสำคัญอันควรสงสัยเกี่ยวกับกลไกการบริหารจัดการ หรือ (ข) มีเหตุที่ทำให้สงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชนไม่ครบถ้วน ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุนหรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด

2. ภายในระยะเวลา 10 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ บุคคลดังกล่าวเคยต้องคำพิพากษาในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สิน โดยเฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต

3. อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สิน โดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง อันเนื่องมาจากการกระทำที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง

4. เป็นบุคคลที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการจัดรูปแบบเพื่อหลีกเลี่ยงไม่ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาเกี่ยวกับบุคคลที่มีลักษณะข้างต้น

(ข) เป็นการลงทุนในสิทธิในรายได้ในอนาคตฯ จากการจำหน่ายคาร์บอนเครดิตของโครงการด้านสิ่งแวดล้อม โดยต้องมีกลไกให้ทรัสต์หรือผู้ที่ทรัสต์มอบหมายสามารถเข้าตรวจสอบหรือสอบยืนยันความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายได้ที่ GIT ได้รับตามข้อตกลง ตลอดจนจัดส่งรายงานหรือข้อมูลที่เกี่ยวข้องต่อทรัสต์เพื่อใช้ในการติดตามและตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของส่วนแบ่งรายไดดังกล่าว

โดยการลงทุนในทรัพย์สินหลักดังกล่าวต้องเป็นไปตามข้อกำหนดดังนี้ด้วย

- ต้องมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าหน่วยทรัสต์ที่เสนอขายทั้งหมด รวมทั้งเงินกู้ยืม (ถ้ามี)

- ต้องได้มาซึ่งทรัพย์สินหลักภายใน 60 วันนับแต่วันที่จัดตั้งกองทรัสต์แล้วเสร็จ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายครั้งแรกและยังมิได้ก่อตั้งทรัสต์ หรือนับแต่วันที่ปิดการเสนอขายหน่วยทรัสต์ ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหน่วยทรัสต์ภายหลังการจัดตั้งกองทรัสต์

- ต้องดำรงสัดส่วนการลงทุนในทรัพย์สินหลักไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าทรัพย์สินรวม ณ วันสิ้นรอบปีบัญชี เว้นแต่รอบปีบัญชีสุดท้ายก่อนสิ้นอายุกองทรัสต์

- ต้องไม่เป็นการทำธุรกรรมกับทรัสต์ หรือ GIM หรือผู้ที่มีความเกี่ยวข้องหรือมีส่วนได้เสียกับบุคคลดังกล่าว⁶

ทั้งนี้ โครงการด้านสิ่งแวดล้อม หมายความว่า โครงการด้านสิ่งแวดล้อมเพื่อลดหรือกักเก็บก๊าซเรือนกระจกเฉพาะกิจกรรมภาคป่าไม้หรือการเกษตรดังต่อไปนี้ (ก) โครงการที่ได้รับการขึ้นทะเบียน T-VER กับ อบก. หรือ (ข) โครงการลดหรือกักเก็บก๊าซเรือนกระจกตามมาตรฐานสากลที่เป็นที่ยอมรับกันทั่วไป

⁶ ในการพิจารณาผู้ที่มีความเกี่ยวข้องหรือการมีส่วนได้เสีย ให้พิจารณาตามนิยาม “บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน” ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551

(2) ทรัพย์สินอื่น : ในกรณีที่กองทรัสต์มีนโยบายการลงทุนในทรัพย์สินอื่นที่มีใช้ทรัพย์สินหลัก ต้องเป็นการลงทุนในตราสารทางการเงินหรือธุรกรรมทางการเงินเท่านั้น

3.9 การจัดหาผลประโยชน์ของกองทรัสต์

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขาย หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)

GIT สามารถจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินหลักโดยการขายคาร์บอนเครดิตจากโครงการด้านสิ่งแวดล้อมเฉพาะกิจกรรมภาคป่าไม้หรือการเกษตรที่ได้รับการขึ้นทะเบียน T-VER กับ อบก. หรือมาตรฐานสากลที่เป็นที่ยอมรับเป็นหลัก รวมถึงการตัดไม้เพื่อจำหน่าย (ถ้ามี) โดยการตัดไม้เพื่อจำหน่ายดังกล่าวต้องเป็นไปตามข้อกำหนดของ อบก.⁷ หรือข้อกำหนดของ มาตรฐานสากลที่รองรับการดำเนินการของกองทรัสต์

3.10 การกู้ยืมเงินหรือก่อภาระผูกพัน

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขาย หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)

การกู้ยืมเงินและการก่อภาระผูกพันของ GIT ต้องเป็นไปตามข้อกำหนด ดังต่อไปนี้

(1) การกู้ยืมเงินของกองทรัสต์ไม่ว่าด้วยวิธีการใดต้องไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้

(ก) มีข้อตกลงและเงื่อนไขทำนองเดียวกับข้อกำหนดของหุ้นกู้ที่ให้เอกชนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond)

(ข) มีลักษณะของอนุพันธ์แฝง เว้นแต่เป็นกรณีที่เข้าลักษณะที่ครบถ้วนดังนี้

- ให้สิทธิลูกหนี้ในการชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (callable) หรือให้สิทธิกองทรัสต์ในการเรียกให้ลูกหนี้ชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable)

- กำหนดดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น

⁷ การตัดไม้ตามข้อกำหนดของ อบก. เช่น การตัดไม้ทำแนวกันไฟ การจัดการหมูเพื่อเป็นการปรับปรุงคุณภาพลำต้นของต้นไม้ การตัดไม้บางส่วนเพื่อเร่งการเติบโตของต้นไม้ เป็นต้น

- ไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายดอกเบี้ยหรือผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

- (ค) มีลักษณะเป็นการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
- (2) สัญญาก่อตั้งทรัสต์ต้องเปิดเผยนโยบาย วัตถุประสงค์ และส่วนในการกู้ยืมเงินหรือก่อภาระผูกพันไว้อย่างชัดเจน

3.11 การบริหารจัดการกองทรัสต์

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)

ทรัสต์หรือผู้จัดการกองทรัสต์ต้องดำเนินการเพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารจัดการกองทรัสต์มีลักษณะดังนี้

- (ก) กลไกการบริหารจัดการกองทรัสต์สามารถรักษาสีทธิของผู้ถือหน่วยทรัสต์ หรือปฏิบัติต่อผู้ถือหน่วยทรัสต์ได้อย่างเป็นธรรม
- (ข) ผู้ที่จะเข้าเป็น GIM มีระบบที่เพียงพอที่จะทำให้สามารถบริหารจัดการกองทรัสต์ให้เป็นไปตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์ได้อย่างน่าเชื่อถือ
- (ค) แสดงได้ว่าการจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในการจัดการกองทรัสต์ เช่น ผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่ามีมาตรการหรือกลไกที่สามารถรองรับให้การจัดการกองทรัสต์ดำเนินไปในลักษณะที่เป็นธรรม ไม่เป็นการเอาเปรียบกองทรัสต์ ในกรณีที่ผู้จัดการกองทรัสต์มีการจัดการกองทรัสต์อื่นอยู่ด้วย ทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์ที่ขออนุญาตเสนอขายต้องไม่เป็นประเภทเดียวกับทรัพย์สินหลักของกองทรัสต์อื่น
- (ง) แสดงได้ว่าทรัสต์มีความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่

3.12 การประเมินมูลค่าทรัพย์สินหลัก

- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)

- (1) ผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินต้องเป็นบุคคลที่สามารถประเมินมูลค่าทรัพย์สินได้อย่างน่าเชื่อถือและเป็นไปตามหลักวิชาการและสามารถอ้างอิงได้ และเป็นบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
- (2) การประเมินมูลค่าต้องไม่กระทำโดยผู้ประเมินมูลค่าทรัพย์สินรายเดียวกันติดต่อกันเกิน 2 ครั้ง

(3) ต้องจัดให้มีประเมินมูลค่าทรัพย์สินอย่างเต็มรูปแบบครั้งแรกภายใน 1 ปีนับแต่วันที่ กองทรัสต์ลงทุนในทรัพย์สินหลัก และเมื่อครบกำหนด 2 ปีนับแต่วันที่ที่มีการประเมินมูลค่าครั้งล่าสุด รวมทั้งต้องจัดให้มีการสอบทานการประเมินมูลค่าทุก 1 ปีนับแต่วันที่ที่มีการประเมินมูลค่าเต็มรูปแบบ ครั้งล่าสุด

3.13 การประกันรายได้

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขาย หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)

ในกรณีที่กองทรัสต์จะได้รับหรือมีการแสดงต่อผู้ลงทุนว่าจะได้รับการรับประกันรายได้ การประกันรายได้นั้นต้องเป็นไปตามข้อกำหนด ดังต่อไปนี้

(1) เป็นการประกันรายได้ที่กองทรัสต์จะได้รับจากการลงทุนในทรัพย์สินหลัก

(2) ผู้ประกันรายได้อย่างน้อย 1 ราย ต้องเป็นนิติบุคคล

นอกจากนี้ ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์จะต้องเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการประกันรายได้ ไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหน่วยทรัสต์ (“แบบ filing”) ตามแบบ 69-GIT ได้แก่ สรุปสาระสำคัญของร่างสัญญาประกันรายได้ ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ประกันรายได้ที่เป็นนิติบุคคล ซึ่งมีการจัดอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ประกันรายได้ครั้งล่าสุดซึ่งต้องไม่เกิน 1 ปีก่อนวันยื่นแบบ filing

(3) ความเห็นของผู้ได้รับอนุญาตเกี่ยวกับความสามารถของผู้รับประกันรายได้ในการ ปฏิบัติตามสัญญาประกันรายได้

(4) รายงานการสอบบัญชีของผู้รับประกันรายได้สำหรับ 3 รอบปีบัญชีย้อนหลังก่อน วันยื่นแบบ filing เป็นต้น

3.14 การยื่นและการมีผลใช้บังคับของแบบ filing และค่าธรรมเนียมการยื่นแบบ filing

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขาย หน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 8)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สม. /2569 เรื่อง การกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่น คำขอต่าง ๆ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 10)

(1) ก่อนการเสนอขายหน่วยทรัสต์ในแต่ละครั้ง ให้ผู้ขออนุญาตยื่นแบบ filing ตามแบบ 69-GIT (เอกสารแนบ 16) พร้อมทั้งร่างหนังสือชี้ชวนซึ่งให้ข้อมูลใช้ตามแบบ 69-GIT และเอกสาร หลักฐานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (รายละเอียด

แนวทางตามเอกสารแนบ 15) และให้ชำระค่าธรรมเนียมในอัตราร้อยละ 0.01 ของมูลค่าเสนอขายตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด

(2) ให้แบบ filing และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับเมื่อพ้น 5 วันทำการนับแต่วันที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบ filing และคำรับรองของผู้ขออนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ของ GIT ว่าได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์การอนุญาตเสนอขายหน่วยทรัสต์ของ GIT แล้ว (เอกสารแนบ 17) รวมถึงคำรับรองของผู้ที่จะเข้าเป็นทรัสต์ของ GIT ว่าจะมอบหมายหน้าที่ในการบริหารจัดการกองทรัสต์ให้แก่ผู้ที่จะเข้าเป็น GIM ที่มีคุณสมบัติเป็นไปตามที่หลักเกณฑ์กำหนด (เอกสารแนบ 18)

(3) งบการเงินและงบการเงินรวมของกองทรัสต์ที่เปิดเผยในรูปแบบ filing และร่างหนังสือชี้ชวน ต้องผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีในตลาดทุน หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีเพิ่มเติมเพื่อการสอบบัญชีของกองทรัสต์

3.15 การรายงานและการเปิดเผยข้อมูลภายหลังการเสนอขายหน่วยทรัสต์

- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 6)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 8)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สช. /2569 เรื่อง การให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีเพิ่มเติมเพื่อการสอบบัญชีของกองทรัสต์ (เอกสารแนบ 12)
- ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลของกองทุนรวมและทรัสต์ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 13)

(1) การรายงานผลการขายหน่วยทรัสต์ : ให้ผู้เสนอขายหน่วยทรัสต์รายงานผลการขายหน่วยทรัสต์ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแบบ 81-GIT (เอกสารแนบ 19) และสำเนาสัญญาก่อตั้งทรัสต์ พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงการโอนเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยทรัสต์ให้แก่ทรัสต์ หรือเอกสารหลักฐานที่แสดงถึงการแบ่งแยกเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหน่วยทรัสต์ (กรณีผู้ที่ได้รับอนุญาตเป็นบุคคลเดียวกับทรัสต์) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันทำการนับแต่วันปิดการเสนอขาย

หน่วยทรัสต์ โดยให้รายงานตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (รายละเอียดแนวทางตามเอกสารแนบ 15)

(2) การรายงานเหตุการณ์สำคัญ : ให้กองทรัสต์รายงานต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (รายละเอียดแนวทางตามเอกสารแนบ 15) โดยไม่ชักช้า เมื่อเกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

1. กองทรัสต์ไม่สามารถจัดหาผลประโยชน์จากทรัพย์สินของกองทรัสต์ทั้งหมดหรือบางส่วน
2. เหตุการณ์ที่ทำให้หรืออาจทำให้ต้องเลิกกองทรัสต์

(3) การจัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน : ให้กองทรัสต์จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกองทรัสต์ดังนี้ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแนวทางที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (รายละเอียดแนวทางตามเอกสารแนบ 15) และเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวผ่านช่องทางที่ผู้ถือหน่วยทรัสต์สามารถเข้าถึงได้

รายงาน	ระยะเวลาการจัดส่ง/เปิดเผย
งบการเงินประจำปี ⁸	ภายใน 3 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี
รายงานประจำปี (แบบรายงานประจำปี-GIT ตามเอกสารแนบ 20)	ภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี

3.16 สัญญาก่อตั้งทรัสต์

- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)

(1) รายการในสัญญาก่อตั้งทรัสต์

สัญญาก่อตั้งทรัสต์ต้องมีรายการตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สข. 4/2553 เรื่อง รายการในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ ลงวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2553 รวมทั้งรายการเพิ่มเติมอย่างน้อย ดังนี้

1. รายการเกี่ยวกับการก่อตั้งกองทรัสต์

⁸ งบการเงินประจำปีต้องผ่านการตรวจสอบและแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. คือ

- (1) ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีในตลาดทุน
- (2) ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีเพิ่มเติมเพื่อการสอบบัญชีของกองทรัสต์

2. รายการเกี่ยวกับการเพิ่มทุนของกองทรัสต์
3. รายการเกี่ยวกับการลดทุนชำระแล้วของกองทรัสต์
4. รายการเกี่ยวกับหน่วยทรัสต์และการจัดทำทะเบียนหน่วยทรัสต์
5. รายการเกี่ยวกับการลงทุนของกองทรัสต์
6. รายการเกี่ยวกับการจัดหาผลประโยชน์ของกองทรัสต์
7. รายการเกี่ยวกับการกู้ยืมเงินของกองทรัสต์ และการก่อภาระผูกพันใด ๆ แก่ทรัพย์สินของกองทรัสต์
8. รายการเกี่ยวกับการประเมินมูลค่าทรัพย์สิน
9. รายการเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลของกองทรัสต์
10. รายการเกี่ยวกับการจ่ายประโยชน์ตอบแทน
11. รายการเกี่ยวกับการจำกัดสิทธิในการรับประโยชน์ตอบแทน การจัดการกับประโยชน์ตอบแทนและสิทธิออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหน่วยทรัสต์
12. รายการเกี่ยวกับทรัสต์
13. รายการเกี่ยวกับผู้จัดการกองทรัสต์
14. รายการเกี่ยวกับการแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาก่อตั้งทรัสต์
15. รายการเกี่ยวกับการเลิกกองทรัสต์

(2) การแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาก่อตั้งทรัสต์

- ต้องไม่ขัดหรือแย้งกับเจตนารมณ์ในการก่อตั้งกองทรัสต์ และบทบัญญัติแห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และ พ.ร.บ. ทรัสต์ฯ

- การแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาก่อตั้งทรัสต์ในเรื่องที่กระทบสิทธิของผู้ถือหน่วยทรัสต์ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบาย วัตถุประสงค์ หรือสัดส่วนในการกู้ยืมเงินหรือก่อภาระผูกพันของกองทรัสต์ เป็นต้น ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหน่วยทรัสต์ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหน่วยทรัสต์ที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง เว้นแต่เป็นการแก้ไขเพิ่มเติมตามคำสั่งของสำนักงาน ก.ล.ต.

3.17 การเลิกกองทรัสต์ และการรวบรวม จำหน่าย และจัดสรรทรัพย์สินเมื่อทรัสต์สิ้นสุดลง

- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)
- ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรวบรวม จำหน่าย และจัดสรรทรัพย์สินของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 11)

(1) เมื่อปรากฏเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ ทรัสต์จะเลิกกองทรัสต์

- เมื่อทรัพย์สินหลักไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด และ GIM ไม่สามารถแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายใน 1 ปีนับแต่วันที่เกิดเหตุดังกล่าว
- เมื่อมีการจำหน่ายทรัพย์สินหลัก และ GIM ไม่สามารถดำเนินการเพื่อให้กองทรัสต์ลงทุนในทรัพย์สินหลักเป็นมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมได้ภายใน 1 ปี นับแต่วันที่จำหน่ายทรัพย์สินหลักดังกล่าว

(2) ให้การรวบรวม จำหน่าย และจัดสรรทรัพย์สินของ GIT เมื่อทรัสต์สิ้นสุดลงเป็นไปตามแนวทางเดียวกับ REIT⁹ โดยอนุโลม เว้นแต่ข้อกำหนดเกี่ยวกับผู้สอบบัญชีให้มีลักษณะดังนี้

(ก) เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีในตลาดทุน หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีเพิ่มเติมเพื่อการสอบบัญชีของกองทรัสต์

(ข) ไม่เป็นกรรมการ พนักงาน หรือลูกจ้างของผู้ชำระสะสางกองทรัสต์

⁹ ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. 9/2567 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรวบรวม จำหน่าย และจัดสรรทรัพย์สินของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ลงวันที่ 22 เมษายน พ.ศ. 2567 (เอกสารแนบ 21)

แบบสำรวจรับฟังความคิดเห็น

เรื่อง ร่างประกาศเกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ

- | | |
|--|--|
| ☐ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน | ☐ ผู้จัดการกองทรัสต์ |
| ☐ ผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุนรวม | ☐ ทรัสต์ |
| ☐ ที่ปรึกษาทางการเงิน | ☐ ที่ปรึกษากฎหมาย |
| ☐ ผู้ลงทุนสถาบัน | ☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ชื่อ นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____

ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็น และประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

☐ ยินยอม ☐ ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายระดมทุน สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ email: fundraisingpolicy@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับร่างประกาศเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การจัดตั้งและจัดการทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม

1. ลักษณะของ GIT ที่เป็นทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
☐ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ใช้ทรัสต์ได้ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		
2. การเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
☐ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็น ทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 2)	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		

3. ทรัสต์	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 2) ○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง ระบบงาน การติดต่อผู้ลงทุน และการประกอบธุรกิจโดยทั่วไปของทรัสต์ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 3) ○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ กธ. /2569 เรื่อง การดำรงเงินกองทุนของผู้ประกอบธุรกิจจัดการกองทุนรวม การจัดการกองทุนส่วนบุคคล การเป็นนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์และการค้าหลักทรัพย์และการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่เป็นหน่วยลงทุนและการเป็นผู้จัดการเงินทุนสัญญาซื้อขายล่วงหน้า (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 4) ○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5) ○ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7) ○ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง การลาออกและถอดถอนทรัสต์ และการแต่งตั้งทรัสต์รายใหม่ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 9)	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

4. ผู้จัดการกองทรัสต์ (GIM)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเป็นผู้ก่อตั้งทรัสต์ และการเป็นทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 2) ○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5) ○ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)		
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
5. การอนุญาตให้เสนอขายหน่วยทรัสต์	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)		
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

6. การจัดสรรหน่วยทรัสต์ และการจำกัดสิทธิในการรับประโยชน์ตอบแทน และสิทธิในการใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนของผู้ถือหน่วยทรัสต์ ○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออก และเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5) ○ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความ ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)	เห็นด้วย ☐	ไม่เห็นด้วย ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
7. ลักษณะทั่วไปของกองทรัสต์ ○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออก และเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5) ○ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และ ตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความ ในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)	เห็นด้วย ☐	ไม่เห็นด้วย ☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

[illegible]

10. การกู้ยืมเงินหรือก่อภาระผูกพัน ○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5) ○ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 	☐	☐
11. การบริหารจัดการกองทรัสต์ ○ ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2569 เรื่อง การออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 5)	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		

[illegible]

[illegible]

[illegible]

16. สัญญาก่อตั้งทรัสต์ ○ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		
17. การเลิกกองทรัสต์ และการรวบรวม จำหน่าย และจัดสรรทรัพย์สินเมื่อทรัสต์สิ้นสุดลง ○ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับรายการและข้อความในสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 7) ○ ร่างประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สร. /2569 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรวบรวม จำหน่าย และจัดสรรทรัพย์สินของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงการด้านสิ่งแวดล้อม (เอกสารแนบ 11)	☐	☐
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม 		