<u>เอกสารซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับหลักเกณฑ์การให้บริการ Tokenized Carbon Credit, Tokenized Renewable Energy Certificate (“REC”) และ Tokenized Carbon Allowance ของผู้ประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล</u>

1. การให้บริการเกี่ยวกับโทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ที่มีวัตถุประสงค์หลักเพื่อการอุปโภคบริโภค หรือเป็นการรับรอง (certificate) หรือแทนเอกสารสิทธิใด ๆ (“Consumption-based Utility Token”)

การให้บริการเกี่ยวกับ Consumption-based Utility Token ดังกล่าว ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล[1] ทั้งนี้ ในกรณีที่ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล ประสงค์จะให้บริการ Consumption-based Utility Token จะต้องดำเนินการโดยแยกนิติบุคคลเพื่อให้บริการโทเคนดิจิทัลดังกล่าว[2] รวมถึงต้องไม่ใช้ชื่อหรือแสดงตนในลักษณะที่อาจทำให้เกิดความสับสนหรือสำคัญผิดว่าเป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรืออยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)[3]

2. การให้บริการ Tokenized Carbon Credit, Tokenized REC และ Tokenized Carbon Allowance โดยศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล

ในกรณีที่ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล ประสงค์จะให้บริการ Tokenized Carbon Credit, Tokenized REC และ Tokenized Carbon Allowance ซึ่งมีลักษณะเป็น Consumption-based Utility Token แบบพร้อมใช้ <u>จะเข้าข่ายเป็นการประกอบกิจการอื่นที่สามารถดำเนินการภายใต้นิติบุคคลของผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลได้ แต่ต้องขออนุญาตประกอบกิจการอื่นจากสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนเริ่มดำเนินการ และต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการขออนุญาตประกอบกิจการอื่นสำหรับการให้บริการ Tokenized Carbon Credit, Tokenized REC และ Tokenized Carbon Allowance ดังกล่าวด้วย</u> เช่น ต้องมีระบบหรือมาตรฐานเกี่ยวกับการคัดกรองโทเคนดิจิทัลที่นำมาให้บริการอย่างมีประสิทธิภาพ และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายละเอียดโทเคนดิจิทัลอย่างเพียงพอ เพื่อให้ลูกค้าใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเลือกใช้บริการ เป็นต้น[4]

---

[1] ข้อ 2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 11/2561 เรื่อง การกำหนดลักษณะการให้บริการที่ไม่ถือเป็นการประกอบธุรกิจศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล ลงวันที่ 7 มิถุนายน พ.ศ. 2561 (“ประกาศ ที่ กธ. 11/2561”)

[2] นิติบุคคลอื่นดังกล่าวต้องไม่เป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรือเป็นนิติบุคคลที่อยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

[3] ข้อ 6/2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กธ. 19/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561 (“ประกาศ ที่ กธ. 19/2561”)

[4] ข้อ 6 ข้อ 6/1 และข้อ 6/2 ของประกาศ ที่ กธ. 19/2561

3. การให้บริการ Consumption-based Utility Token อื่น ๆ นอกเหนือจาก Tokenized Carbon Credit, Tokenized REC และ Tokenized Carbon Allowance ภายใต้นิติบุคคลอื่นที่ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลมีการถือหุ้นในนิติบุคคลดังกล่าวไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 50 ของทุนทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น

ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลดังกล่าวต้องขออนุญาตประกอบกิจการอื่นกับสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนเริ่มดำเนินการ รวมถึงต้องไม่ใช้ชื่อหรือแสดงตนในลักษณะที่อาจทำให้เกิดความสับสนหรือสำคัญผิดว่าเป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรืออยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.[5]

4. การให้บริการ Consumption-based Utility Token รวมถึง Tokenized Carbon Credit, Tokenized REC และ Tokenized Carbon Allowance โดย 4.1 ผู้ที่ไม่ใช่ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล หรือ 4.2 นิติบุคคลอื่นที่ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลถือหุ้นไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมไม่เกินร้อยละ 50 ของทุนทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น

(1) ผู้ให้บริการโทเคนดิจิทัลดังกล่าวตาม 4.1 ไม่ต้องขอใบอนุญาตประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล และ

(2) ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลตาม 4.2 ไม่ต้องขออนุญาตประกอบกิจการอื่นกับสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนเริ่มดำเนินการ[6]

ทั้งนี้ ผู้ให้บริการทั้ง 4.1 และ 4.2 ไม่ควรใช้ชื่อหรือแสดงตนในลักษณะที่อาจทำให้เกิดความสับสนหรือสำคัญผิดว่าเป็นผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลหรืออยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต.

5. การกำหนดมาตรฐานการคัดกรอง Tokenized Carbon Credit และ Tokenized REC เพื่อให้บริการในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล[7]

ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัลควรพิจารณากำหนดมาตรฐานการคัดกรอง Tokenized Carbon Credit และ Tokenized REC ในเรื่องดังนี้

- ผู้ออกโทเคนดิจิทัล (“Issuer”) สามารถพิสูจน์ได้ว่าโทเคนดิจิทัลที่นำมาให้บริการมี Carbon Credit หรือ REC รองรับอยู่จริง
- Carbon Credit และ REC ได้รับการรับรองตามมาตรฐานรับรอง (standard) ที่น่าเชื่อถือ
  - Carbon Credit เช่น มาตรฐาน T-VER และ Premium T-VER ขององค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) และมาตรฐานต่างประเทศ เช่น Verra, Gold Standard, American Carbon Registry (ACR) และ Climate Action Reserve เป็นต้น

---

[5] ข้อ 6 ข้อ 6/1 และข้อ 6/2 ของประกาศ ที่ กธ. 19/2561

[6] ข้อ 2 ของประกาศ ที่ กธ. 11/2561

[7] ข้อ 6/2 ของประกาศ ที่ กธ. 19/2561

- REC เช่น มาตรฐาน I-REC และ TIGR เป็นต้น

o Issuer มีแนวทางหรือกลไกป้องกันการนับซ้ำ (double counting) อย่างมีประสิทธิภาพ เช่น ได้รับอนุญาตหรือมีการหารือกับผู้รับรองมาตรฐาน Carbon Credit/REC ให้นำ Carbon Credit หรือ REC มาแปลงเป็นโทเคนดิจิทัล หรือมีการแยก Carbon Credit/REC มาเก็บไว้บัญชีของบุคคลที่สาม (custodial account) เป็นต้น

o Issuer มีการกำหนดสิทธิแก่ผู้ถือ และวิธีการได้รับการถ่ายโอน (transfer) และการยกเลิก (cancellation) Carbon Credit และ REC

o ผู้ประกอบธุรกิจมีการเปิดเผยสาระสำคัญของระบบหรือมาตรฐานการคัดเลือกและเพิกถอน Tokenized Carbon Credit และ Tokenized REC ให้ผู้ลงทุนทราบ

6. มาตรฐานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ Tokenized Carbon Credit และ Tokenized REC ของศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล[8]

ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล นายหน้าซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หรือผู้ค้าสินทรัพย์ดิจิทัล ควรมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับ Tokenized Carbon Credit และ Tokenized REC เพื่อให้ลูกค้าใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ใช้บริการ ดังนี้

o ชื่อและช่องทางติดต่อ issuer และผู้พัฒนาโครงการ (project developer)

o ชื่อโครงการ (project name) รหัสโครงการ (project ID) มาตรฐานที่รับรอง (standard) ลักษณะหรือประเภทของโครงการ และประเทศที่ตั้งของโครงการ

o เว็บไซต์หรือแหล่งข้อมูลที่ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับโครงการได้

o ปีที่เกิดกิจกรรมลด กักเก็บ หรือดูดกลับ carbon หรือปีที่ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนของโครงการ (vintage year)

o สิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัล วิธีการ redeem โทเคนดิจิทัล วิธีการใช้ และวิธีการได้รับการถ่ายโอน (transfer) และการยกเลิก (cencellation) Carbon Credit และ REC

o ช่องทางสำหรับเข้าถึงข้อมูลราคา Carbon Credit และ REC ของโครงการที่นำมา tokenize หรือโครงการในประเภทเดียวกัน จากเว็บไซต์หรือแหล่งข้อมูลที่น่าเชื่อถือ

o มีการแจ้งให้ลูกค้าทราบว่า Tokenized Carbon Credit และ Tokenized REC ที่ให้บริการเป็นผลิตภัณฑ์ที่อยู่ภายใต้การประกอบกิจการอื่นของบริษัท และมีการแยกหรือจัดกลุ่ม Tokenized Carbon Credit และ Tokenized REC ออกจากสินทรัพย์ดิจิทัลที่ให้บริการภายใต้ใบอนุญาต เพื่อป้องกันความสับสนของลูกค้า

---

[8] ข้อ 6/2 ของประกาศ ที่ กธ. 19/2561