

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. /2560

เรื่อง การทำรายการที่มีนัยสำคัญหรือที่เกี่ยวข้องโยงกันของ  
กองทุนรวมและทรัสต์ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์  
หรือโครงสร้างพื้นฐาน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และ  
ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
(ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 35 และมาตรา 117 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้  
ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันนี้ เป็นต้นไป

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการตกลงเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญหรือที่เกี่ยวข้องโยงกัน  
ของกองทุนรวม ทรัสต์ และบริษัทย่อยดังต่อไปนี้ แต่ทั้งนี้ มิให้รวมถึงกองทุนรวมและทรัสต์ที่มี  
ผู้ถือหุ้นทั้งหมดเป็นผู้ลงทุนรายใหญ่ รวมทั้งบริษัทย่อยของกองทุนรวมและทรัสต์ดังกล่าว

- (1) กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์
- (2) กองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน
- (3) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์
- (4) ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน
- (5) บริษัทย่อยของกองทุนรวมหรือทรัสต์ตาม (2) (3) หรือ (4) แล้วแต่กรณี

ข้อ 3 ในการตกลงเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญหรือรายการที่เกี่ยวข้องโยงกันตามข้อ 2  
บริษัทจัดการและผู้จัดการกองทรัสต์ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ โดยมี  
หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการทำรายการที่มีนัยสำคัญ ตามหมวด 2
- (2) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องโยงกัน ตามหมวด 3
- (3) หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูล การขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

และการเก็บเอกสารหลักฐาน ตามหมวด 4

หมวด 1  
บทนิยาม

ข้อ 4 ในประกาศนี้ และในภาคผนวกท้ายประกาศนี้ให้นำบทนิยามที่กำหนดไว้ในประกาศดังต่อไปนี้มาใช้ตามประเภทของกองทุนรวมและทรัสต์ที่เกี่ยวข้อง เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นการเฉพาะเป็นประการอื่น

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ในส่วนที่เกี่ยวกับกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน ในส่วนที่เกี่ยวกับกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ในส่วนที่เกี่ยวกับทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

(4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน ในส่วนที่เกี่ยวกับทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

ข้อ 5 ในประกาศนี้ และในภาคผนวกท้ายประกาศนี้ ให้มีบทนิยามเพิ่มเติมดังต่อไปนี้  
“กองทุนรวม” หมายความว่า กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และกองทุนรวมโครงสร้างพื้นฐาน

“ทรัสต์” หมายความว่า ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

“บริษัทย่อย” หมายความว่า บริษัทที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

- (1) บริษัทที่กองทุนรวมหรือทรัสต์มีอำนาจควบคุมกิจการ
- (2) บริษัทที่บริษัทตาม (1) มีอำนาจควบคุมกิจการ
- (3) บริษัทที่อยู่ภายใต้อำนาจควบคุมกิจการของบริษัทตาม (2) ต่อไปเป็นทอด ๆ โดยเริ่มจากการอยู่ภายใต้อำนาจควบคุมกิจการของบริษัทตาม (2)

“อำนาจควบคุมกิจการ” หมายความว่า การมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

- (1) การถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงในบริษัทเกินกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทนั้น

- (2) การมีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม หรือไม่ว่าเพราะเหตุอื่นใด

(3) การมีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมด ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

“ทรัพย์สินหลัก” หมายความว่า ทรัพย์สินดังต่อไปนี้

(1) ทรัพย์สินรวมอสังหาริมทรัพย์ ได้แก่ อสังหาริมทรัพย์ที่กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์ สิทธิการเช่า สิทธิเก็บกิน หรือสิทธิเหนือพื้นดิน

(2) ทรัพย์สินเพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ ได้แก่ อสังหาริมทรัพย์ที่ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ได้มาซึ่งกรรมสิทธิ์หรือสิทธิการเช่า

(3) ทรัพย์สินรวม โครงสร้างพื้นฐานหรือทรัสต์เพื่อการลงทุนใน โครงสร้างพื้นฐาน ได้แก่ ทรัพย์สินกิจการ โครงสร้างพื้นฐานตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เกี่ยวกับการจัดตั้งและจัดการกองทุนรวม โครงสร้างพื้นฐาน และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนใน โครงสร้างพื้นฐาน แล้วแต่กรณี

“บริษัทจัดการ” หมายความว่า บริษัทหลักทรัสต์ที่ได้รับใบอนุญาตประกอบธุรกิจหลักทรัสต์ประเภทการจัดการกองทุนรวม

“ผู้จัดการกองทรัสต์” หมายความว่า ผู้จัดการกองทรัสต์ตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์

“ผู้ถือหุ้นรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ถือหุ้นไม่ว่าเป็นการถือหุ้นทางตรงหรือเป็นการถือหุ้นทางอ้อมในนิติบุคคลใด เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของนิติบุคคลนั้น

“การถือหุ้นทางอ้อม” หมายความว่า การถือหุ้นโดยบุคคล ห้างหุ้นส่วน หรือบริษัทที่มีความสัมพันธ์กับบุคคลใดในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(1) คู่สมรสของบุคคลดังกล่าว

(2) บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของบุคคลดังกล่าว

(3) ห้างหุ้นส่วนสามัญที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (1) หรือ (2) เป็นหุ้นส่วน

(4) ห้างหุ้นส่วนจำกัดที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (1) หรือ (2) เป็นหุ้นส่วน

จำพวกไม่จำกัดความผิดหรือเป็นหุ้นส่วนจำพวกจำกัดความรับผิดที่มีหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของหุ้นทั้งหมดของห้างหุ้นส่วนจำกัด

(5) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (1) หรือ (2) หรือห้างหุ้นส่วนตาม (3) หรือ (4) ถือหุ้นรวมกันเกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น หรือ

(6) บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่บุคคลดังกล่าวหรือบุคคลตาม (1) หรือ (2) หรือห้างหุ้นส่วนตาม (3) หรือ (4) หรือบริษัทตาม (5) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทนั้น

(7) นิติบุคคลที่บุคคลดังกล่าวสามารถมีอำนาจในการจัดการในฐานะเป็นผู้จัดการ “หน่วย” หมายความว่า หน่วยลงทุนของกองทุนรวม หรือหน่วยทรัสต์ของ กองทรัสต์ แล้วแต่กรณี

“ผู้ถือหน่วยรายใหญ่” หมายความว่า ผู้ถือหน่วยไม่ว่าเป็นการถือหน่วยทางตรงหรือ เป็นการถือหน่วยทางอ้อม ที่ถือหน่วยเกินร้อยละ 10 ของจำนวนหน่วยที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ กองทุนรวมหรือทรัสต์ แล้วแต่กรณี

“การถือหน่วยทางอ้อม” หมายความว่า การถือหน่วยโดยบุคคล ห้างหุ้นส่วน หรือ บริษัทที่มีความสัมพันธ์กับบุคคลใดในลักษณะตามที่กำหนดในบทนิยามคำว่า “การถือหุ้นทางอ้อม” โดยอนุโลม

“การตกลงเข้าทำรายการ” หมายความว่า การเข้าไปหรือตกลงใจเข้าทำสัญญา หรือทำความตกลงใด ๆ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม เพื่อก่อให้เกิดการกระทำ สิทธิในการกระทำ หรือการสละสิทธิในการกระทำการ

“การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน” หมายความว่า การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการไถ่กู้ยืม ค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน

“การรับความช่วยเหลือทางการเงิน” หมายความว่า การรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการกู้ยืม ค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน

“ส่วนได้เสีย” หมายความว่า การได้รับประโยชน์หรือเสียประโยชน์ทั้งทางตรงหรือ ทางอ้อมจากการตกลงเข้าทำรายการ

“ตลาดหลักทรัพย์” หมายความว่า ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

“หน่วยงานของรัฐ” หมายความว่า

(1) ส่วนราชการ

(2) องค์กรของรัฐบาลหรือหน่วยงานธุรกิจที่รัฐเป็นเจ้าของ

“กิจการที่หน่วยงานของรัฐหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นเจ้าของ”

หมายความว่า

(1) บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนที่มีหน่วยงานของรัฐหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะ จัดตั้งขึ้น ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้ว ทั้งหมดของบริษัทหรือของทุนทั้งหมดของห้างหุ้นส่วนนั้น

(2) บริษัทหรือห้างหุ้นส่วนที่มีหน่วยงานของรัฐ นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะ จัดตั้งขึ้น หรือนิติบุคคลตาม (1) ถือหุ้นหรือเป็นหุ้นส่วนรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของ จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทหรือของทุนทั้งหมดของห้างหุ้นส่วนนั้น

“ผู้บริหาร” หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหาร 4 รายแรก นับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่ 4 ทุกราย และให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

“ผู้จัดการ” หมายความว่า บุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการหรือหุ้นส่วน ให้เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบสูงสุดในการบริหารงานของนิติบุคคล

“ผู้มีอำนาจควบคุม” หมายความว่า ผู้ถือหุ้นหรือบุคคลอื่นซึ่งโดยพฤติการณ์ มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ไม่ว่า อิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใดก็ตาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งคือบุคคลที่เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่งดังนี้

(1) บุคคลที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของ จำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท

(2) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการของบริษัทนั้นได้

(3) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย การจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัท

(4) บุคคลที่ตามพฤติการณ์มีการดำเนินงานในบริษัทหรือมีความรับผิดชอบ ในการดำเนินงานของบริษัทเชิงกรรมการหรือผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่ เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวของบริษัทนั้น

“ญาติสนิท” หมายความว่า บุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการ จดทะเบียนตามกฎหมาย ซึ่ง ได้แก่ บิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง บุตรและคู่สมรสของบุตร

## หมวด 2

### หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการทำรายการที่มีนัยสำคัญ

ข้อ 6 ความในหมวดนี้มีให้ใช้บังคับกับการทำรายการทางการค้าที่กองทุนรวม หรือทรัสต์กระทำเป็นประจำเพื่อประกอบธุรกิจปกติ

ข้อ 7 ก่อนการตกลงเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญที่มีมูลค่าตั้งแต่ร้อยละ 15 ขึ้นไป ของมูลค่าอ้างอิง บริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ แล้วแต่กรณี ต้องได้รับความเห็นชอบหรือ

อนุมัติให้เข้าทำรายการ และต้องมีการเปิดเผยข้อมูลให้เป็นที่ไปตามหลักเกณฑ์ตามตารางดังต่อไปนี้  
 ทั้งนี้ รายการที่มีนัยสำคัญให้เป็นที่ไปตามข้อ 8 และการพิจารณามูลค่าของรายการให้เป็นที่ไปตามข้อ 9

มูลค่าของรายการ	การดำเนินการของบริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์				
	ขออนุมัติ คณะกรรมการ	ขออนุมัติจากทรัสต์หรือ ผู้ดูแลผลประโยชน์	ขออนุมัติที่ประชุม ผู้ถือหุ้น	เปิดเผยข้อมูล ต่อผู้ถือหุ้น	เปิดเผยข้อมูลต่อ ตลาดหลักทรัพย์
$15\% \leq X < 50\%$ ของมูลค่าอ้างอิง	/	/	-	/	/
$X \geq 50\%$ ของมูลค่าอ้างอิง	/	-	/	-	/

X	หมายถึง	มูลค่าของรายการที่ประสงค์จะตกลงเข้าทำรายการ
มูลค่าอ้างอิง	หมายถึง	มูลค่าที่ใช้เปรียบเทียบในสูตรการคำนวณแต่ละสูตรตามตารางที่ 1.2 ในภาคผนวก 1
คณะกรรมการ	หมายถึง	คณะกรรมการของบริษัทจัดการ หรือของผู้จัดการกองทรัสต์ แล้วแต่กรณี
/	หมายถึง	ต้องดำเนินการ

ข้อ 8 รายการที่มีนัยสำคัญ ได้แก่ รายการดังต่อไปนี้

- (1) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ไม่ว่าจะทรัพย์สินนั้นจะเป็นทรัพย์สินของกองทุนรวม ทรัสต์ หรือบริษัทย่อย
- (2) การโอนหรือสละสิทธิประโยชน์ รวมตลอดถึงการสละสิทธิเรียกร้องที่มีต่อผู้ที่เกี่ยวข้องกับความเสียหายแก่กองทุนรวม ทรัสต์ หรือบริษัทย่อย ไม่ว่าจะสิทธิประโยชน์นั้นจะเกี่ยวเนื่องกับทรัพย์สินของกองทุนรวม ทรัสต์ หรือบริษัทย่อย
- (3) การแก้ไขหรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการประกันรายได้ให้กองทุนรวมหรือทรัสต์ หรือสัญญาที่เป็นประกันการปฏิบัติหน้าที่ของกลุ่มสัญญาของกองทุนรวมหรือทรัสต์

ข้อ 9 ในการพิจารณามูลค่าของรายการที่มีนัยสำคัญเพื่อปฏิบัติตามข้อ 7 ให้บริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ แล้วแต่กรณี ใช้มูลค่าสูงสุดที่ได้จากการคำนวณตามเกณฑ์ที่กำหนดในตาราง 1.1 ของภาคผนวก 1

ในการคำนวณมูลค่าของรายการที่มีนัยสำคัญตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ แล้วแต่กรณี นับรวมรายการหลายรายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการเป็นรายการเดียวกัน เว้นแต่รายการที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ จะไม่นับรวมเป็นรายการเดียวกันก็ได้

- (1) รายการที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
- (2) รายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการตาม (1)

ข้อ 10 ในการขอความเห็นชอบหรือขออนุมัติการเข้าทำรายการตามข้อ 7 หรือ การตกลงเข้าทำรายการที่มีนัยสำคัญตามข้อ 8 ที่ไม่อยู่ภายใต้บังคับซึ่งต้องปฏิบัติตามข้อ 7 ต้องมี หลักฐานที่แสดงให้เห็นได้ว่าบริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ได้พิจารณาเกี่ยวกับรายการดังกล่าว ในประเด็นดังต่อไปนี้แล้ว

- (1) เป็นรายการที่เป็นไปเพื่อประโยชน์ที่ดีที่สุดของกองทุนรวมหรือทรัสต์
- (2) เป็นรายการที่สมเหตุสมผลและราคาที่จะเข้าตกลงทำรายการเป็นราคาที่เป็นธรรม
- (3) ค่าใช้จ่ายในการเข้าทำธุรกรรมที่เรียกเก็บจากกองทุนรวมหรือทรัสต์ (ถ้ามี) อยู่ใน อัตราที่เป็นธรรมและเหมาะสม

### หมวด 3

#### หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ข้อ 11 ก่อนการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่มีลักษณะตามข้อ 13 บริษัทจัดการ หรือผู้จัดการกองทรัสต์ แล้วแต่กรณี ต้องได้รับอนุมัติให้เข้าทำรายการ และต้องเปิดเผยข้อมูลให้เป็นไปตาม ตารางดังต่อไปนี้ เว้นแต่เข้าข้อยกเว้นตามข้อ 14

มูลค่าของรายการ	การดำเนินการของบริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์			
	ขออนุมัติ คณะกรรมการ	ขออนุมัติจากทรัสต์ หรือ ผู้ดูแลผลประโยชน์	ขออนุมัติ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น	เปิดเผยข้อมูลต่อ ตลาดหลักทรัพย์
<b>(1) กรณีที่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน</b>				
$X < 3\%$ ของ NTA หรือ $X < 100$ ล้านบาท (แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า)	/	/ <sup>(*)</sup>	-	/
$X \geq 3\%$ ของ NTA หรือ $X \geq 100$ ล้านบาท (แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า)	/	-	/	/
<b>(2) กรณีที่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทการรับความช่วยเหลือทางการเงิน</b>				
$0.03\% < X < 3\%$ ของ NTA หรือ $1$ ล้านบาท $< X < 20$ ล้านบาท (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า)	/	/ <sup>(*)</sup>	-	/
$X \geq 3\%$ ของ NTA หรือ $X \geq 20$ ล้านบาท (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า)	/	-	/	/

มูลค่าของรายการ	การดำเนินการของบริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์			
	ขออนุมัติ คณะกรรมการ	ขออนุมัติจากทรัสต์ หรือ ผู้ดูแลผลประโยชน์	ขออนุมัติ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น	เปิดเผยข้อมูลต่อ ตลาดหลักทรัพย์
(3) กรณีที่เป็นรายการที่เกี่ยวข้องอื่นใดนอกจากกรณีตาม (1) และ (2)				
0.03% < X < 3% ของ NTA หรือ 1 ล้านบาท < X < 20 ล้านบาท (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า)	/	/ (*)	-	/
X ≥ 3% ของ NTA หรือ X ≥ 20 ล้านบาท (แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า)	/	-	/	/

X หมายถึง มูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งประสงค์จะตกลงเข้าทำรายการ

NTA หมายถึง สินทรัพย์รวม – สินทรัพย์ไม่มีตัวตน –หนี้สินรวม – ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ถ้ามี)  
(ทั้งนี้ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนข้างต้น เช่น ค่าความนิยม โดยยกเว้นไม่ต้องหักสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ก่อให้เกิดรายได้  
ของกองทุนรวม หรือทรัสต์ เช่น สิทธิสัมปทาน หรือสิทธิการเช่า)

คณะกรรมการ หมายถึง คณะกรรมการของบริษัทจัดการ หรือของผู้จัดการกองทรัสต์ แล้วแต่กรณี

/ หมายถึง ต้องดำเนินการ

(\*) หมายถึง กรณีเป็นรายการที่กำกับผู้ดูแลผลประโยชน์ หรือทรัสต์ หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว  
ไม่ต้องขออนุมัติจากผู้ดูแลผลประโยชน์หรือทรัสต์

ข้อ 12 การพิจารณามูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอยู่ภายใต้บังคับที่ต้องปฏิบัติ  
ตามข้อ 11 ให้บริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์คำนวณมูลค่าของรายการตามเกณฑ์การคำนวณที่  
กำหนดในตารางที่ 2.1 ของภาคผนวก 1

ในการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามวรรคหนึ่ง ให้บริษัทจัดการหรือ  
ผู้จัดการกองทรัสต์ แล้วแต่กรณี นับรวมรายการที่เกิดจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเป็นบุคคลเดียวกัน  
และรายการที่เกิดจากบุคคลที่เกี่ยวข้องอื่นซึ่งมีความสัมพันธ์กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว  
เป็นรายการเดียวกัน เว้นแต่รายการที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ จะไม่นับรวมเป็น  
รายการเดียวกันก็ได้

- (1) รายการที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว
- (2) รายการที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการตาม (1)

ข้อ 13 การทำธุรกรรมในลักษณะดังต่อไปนี้ ให้ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตาม  
ประกาศนี้

- (1) การทำธุรกรรมระหว่างกองทุนรวมหรือบริษัทย่อยของกองทุนรวม กับบุคคลที่  
เกี่ยวข้องกันของกองทุนรวมตามภาคผนวก 2
- (2) การทำธุรกรรมระหว่างทรัสต์หรือบริษัทย่อยของทรัสต์ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน  
ของทรัสต์ตามภาคผนวก 2



(3) การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทย่อยของกองทุนรวม กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัทย่อยของกองทุนรวมตามภาคผนวก 2

(4) การทำธุรกรรมระหว่างบริษัทย่อยของทรัสต์ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของ บริษัทย่อยของทรัสต์ตามภาคผนวก 2

ข้อ 14 รายการที่เกี่ยวข้องกันที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ ให้ได้รับยกเว้น ไม่ต้องผ่านการดำเนินการตามประกาศนี้

(1) รายการที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ซึ่งกองทุนรวมหรือทรัสต์พิสูจน์ได้ว่า มีเงื่อนไขที่เทียบเท่าหรือไม่ด้อยกว่าเงื่อนไขการค้าทั่วไป

(ก) การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่ไม่ใช่ทรัพย์สินหลักของกองทุนรวม หรือทรัสต์

(ข) การจัดหาผลประโยชน์ของกองทุนรวมหรือทรัสต์

(ค) การรับความช่วยเหลือทางการเงินจากนิติบุคคลที่กองทุนรวม ทรัสต์ หรือ บริษัทย่อยและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นผู้ถือหุ้น

(ง) การให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่นิติบุคคลที่กองทุนรวม ทรัสต์ หรือ บริษัทย่อยและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นผู้ถือหุ้น ในจำนวนน้อยกว่าหรือเท่ากับสัดส่วนการถือหุ้น ของกองทุนรวม ทรัสต์ หรือบริษัทย่อยในนิติบุคคลนั้น

เงื่อนไขการค้าทั่วไปตามวรรคหนึ่ง หมายความว่า เงื่อนไขการค้าที่มีราคาและ เงื่อนไขที่เป็นธรรม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขการค้าที่มีราคาและ เงื่อนไขใดๆอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) ราคาและเงื่อนไขที่กองทุนรวม ทรัสต์ หรือบริษัทย่อยได้รับหรือให้กับ บุคคลทั่วไป

(ข) ราคาและเงื่อนไขที่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันให้กับบุคคลทั่วไป

(ค) ราคาและเงื่อนไขที่กองทุนรวมหรือทรัสต์แสดงได้ว่าเป็นราคาและเงื่อนไขที่ ผู้ประกอบธุรกิจในลักษณะทำนองเดียวกันให้กับบุคคลทั่วไป

(2) รายการที่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง หรือคู่สัญญาทั้ง 2 ฝ่ายมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่ กองทุนรวมหรือทรัสต์เป็นผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทย่อย

(3) รายการที่คู่สัญญาฝ่ายหนึ่งหรือคู่สัญญาทั้ง 2 ฝ่ายมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่ กองทุนรวมหรือทรัสต์เป็นผู้ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 90 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทย่อย โดยบริษัทย่อยนั้นไม่มีบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุม

(4) รายการที่ได้แสดงข้อมูลไว้อย่างชัดเจนแล้ว ในแบบแสดงรายการข้อมูลและ

หนังสือชี้ชวน หรือเอกสารของกองทุนรวม สำหรับการเสนอขายหน่วยต่อประชาชนเป็นครั้งแรก

(5) ในกรณีที่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันเป็นหน่วยงานของรัฐ นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือกิจการที่หน่วยงานของรัฐหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นเจ้าของ และเป็นธุรกรรมอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) ธุรกรรมที่กองทุนรวม ทรัสต์ หรือบริษัทย่อยมีหน้าที่ต้องกระทำตามที่กฎหมายกำหนดต่อหน่วยงานของรัฐ นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือกิจการที่หน่วยงานของรัฐหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นเจ้าของ

(ข) การจ่ายหรือชำระเงินเนื่องจากการใช้บริการสาธารณูปโภคพื้นฐานให้แก่หน่วยงานของรัฐ นิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น หรือกิจการที่หน่วยงานของรัฐหรือนิติบุคคลที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้นเป็นเจ้าของ

(6) รายการที่เป็นการเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่โดยกองทุนรวม ทรัสต์ หรือบริษัทย่อยในลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามสิทธิและสัดส่วน ในฐานะเป็นผู้ถือหน่วยหรือผู้ถือหุ้น

(ข) การเสนอขายหน่วยทรัสต์ที่ออกใหม่เพื่อการแปลงสภาพกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์เป็นทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

ข้อ 15 ในกรณีที่รายการตามข้อ 13 เป็นรายการที่เกี่ยวข้องระหว่างทรัสต์กับทรัสต์ นอกจากต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในข้อ 11 แล้ว ผู้จัดการกองทรัสต์ต้องดำเนินการให้ทรัสต์ปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในมาตรา 31 แห่งพระราชบัญญัติทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน พ.ศ. 2550 และประกาศที่ออกโดยอาศัยอำนาจแห่งบทบัญญัติดังกล่าวด้วย

ข้อ 16 ในการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันของกองทุนรวมหรือทรัสต์ตามข้อ 13 บริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ต้องดูแลมิให้ผู้ที่มีส่วนได้เสียในการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าวมีส่วนร่วมในการตัดสินใจเข้าทำรายการนั้น

#### หมวด 4

หลักเกณฑ์การเปิดเผยข้อมูล การขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้น  
และการเก็บเอกสารหลักฐาน

ข้อ 17 การเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นตามตารางในข้อ 7 ของประกาศนี้ ให้บริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ดำเนินการในโอกาสแรกที่กระทำได้ โดยต้องมีรายละเอียด

ของการเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยตามข้อ 19 เว้นแต่ข้อมูลตามข้อ 19(11)

ข้อ 18 ในกรณีที่ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการตามประกาศนี้ ให้บริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม โดยหนังสือนัดประชุมต้องมีรายละเอียดอย่างน้อยตามข้อ 19 หรือข้อ 20 แล้วแต่กรณี

(2) จัดให้ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการในหนังสือนัดประชุมตามข้อ 19 หรือข้อ 20 ได้เข้าร่วมในการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออธิบายและให้ข้อมูลแก่ผู้ถือหุ้นที่ปรึกษาทางการเงินตามวรรคหนึ่ง (2) หมายความว่า ที่ปรึกษาทางการเงินที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องหรือส่วนได้เสียกับกองทุนรวม ทรัสต์ บริษัทย่อย หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของนิติบุคคล หรือทรัสต์ดังกล่าว แล้วแต่กรณี ในลักษณะที่อาจทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินดังกล่าวขาดความเป็นอิสระ ในการทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน

ข้อ 19 หนังสือนัดประชุมที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามข้อ 18(1) เพื่อขออนุมัติ รายการที่มีนัยสำคัญตามหมวด 2 ต้องมีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น และรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) วัน เดือน ปี ที่คาดว่าจะกองทุนรวมหรือทรัสต์จะเข้าทำรายการ

(2) บุคคลที่กองทุนรวมหรือทรัสต์จะเข้าทำรายการด้วย และความสัมพันธ์ระหว่าง บุคคลดังกล่าวกับกองทุนรวมหรือทรัสต์

(3) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ขนาดรายการและรายละเอียดการคำนวณขนาด รายการตามภาคผนวก 1

(4) มูลค่าและรายละเอียดทรัพย์สินที่จะได้มาหรือจำหน่ายไป

(5) มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน วิธีการชำระราคา รวมทั้งเงื่อนไขของข้อตกลงต่าง ๆ เกี่ยวกับการรับหรือจ่ายเงินหรือการชำระราคาเป็นงวด ๆ

(6) ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับกองทุนรวมหรือทรัสต์จากการเข้าทำรายการ

(7) กรณีที่เป็นการเข้าซื้อทรัพย์สิน ให้ระบุแหล่งเงินทุนที่ใช้ และความเพียงพอของ เงินทุนหมุนเวียนหากเป็นการกู้ยืม สัดส่วนของหนี้สินต่อมูลค่าทรัพย์สินรวม และเงื่อนไขที่อาจมี ผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น ข้อจำกัดการจ่ายเงินปันผล เป็นต้น

(8) กรณีที่เป็นการจำหน่ายทรัพย์สิน ให้ระบุแผนการใช้จ่ายเงินที่จะได้รับการจำหน่ายทรัพย์สินนั้น

(9) กรณีที่กองทุนรวมหรือทรัสต์ลงทุนในบริษัทย่อยที่มีผู้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทดังกล่าวเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ให้อธิบายเหตุผลที่กองทุนรวมหรือทรัสต์ไม่ถือหุ้นทั้งหมดของบริษัทย่อย พร้อมทั้งระบุนโยบายการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นด้วย

(10) ความเห็นของคณะกรรมการของบริษัทจัดการ หรือของผู้จัดการกองทรัสต์แล้วแต่กรณี เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

(11) ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในเรื่องดังต่อไปนี้ ซึ่งระบุเหตุผลข้อสมมติฐานที่สำคัญ และปัจจัยที่นำมาประกอบการพิจารณาในการแสดงความคิดเห็นนั้น

(ก) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการต่อกองทุนรวมหรือทรัสต์

(ข) ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขของรายการ

(ค) ผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยกับรายการ พร้อมระบุเหตุผล

ประกอบ

(12) ความเห็นของทรัสต์หรือผู้ดูแลผลประโยชน์เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

(13) ข้อความที่ระบุถึงความรับผิดชอบของบริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ต่อสารสนเทศที่เปิดในเอกสารที่ส่งถึงผู้ถือหุ้น

(14) ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ (ในกรณีที่ประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ต้องมี)

ข้อ 20 หนังสือนัดประชุมที่จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นตามข้อ 18(1) เพื่อขออนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกันตามหมวด 3 ต้องมีข้อมูลอันเป็นสาระสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น และรายละเอียดอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) วัน เดือน ปี ที่คาดว่ากองทุนรวมหรือทรัสต์จะมีการตกลงเข้าทำรายการ

(2) บุคคลที่กองทุนรวมหรือทรัสต์จะเข้าทำรายการด้วย และความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลดังกล่าวกับกองทุนรวมหรือทรัสต์

(3) ลักษณะโดยทั่วไปและรายละเอียดเกี่ยวกับทรัพย์สิน บริการ การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน หรือการรับความช่วยเหลือทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับการตกลงเข้าทำรายการ ขนาดรายการ และรายละเอียดการคำนวณขนาดรายการตามภาคผนวก 1

(4) มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน วิธีการชำระ รวมทั้งเงื่อนไขของข้อตกลงต่าง ๆ เกี่ยวกับการรับหรือจ่ายเงินหรือการชำระราคาเป็นงวด ๆ (ถ้ามี)

(5) ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับกองทุนรวมหรือทรัสต์จากการเข้าทำรายการ  
 (6) แหล่งเงินทุนและแผนการใช้จ่ายเงิน กรณีที่ต้องกู้ยืมเงินให้ระบุด้านของหนี้สิน  
 ต่อมูลค่าทรัพย์สินรวม และเงื่อนไขที่อาจมีผลกระทบต่อสิทธิของผู้ถือหุ้นหน่วย เช่น ข้อจำกัดการจ่ายเงิน  
 ปันผล เป็นต้น

(7) ส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในการตกลงเข้าทำรายการในรายการ  
 ที่เกี่ยวข้องกันนั้น

(8) ข้อความที่ระบุว่า บุคคลตาม (2) บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และผู้ถือหุ้นที่มี  
 ส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ให้ระบุชื่อและจำนวนหน่วยของผู้ถือหุ้นที่ไม่มี  
 สิทธิออกเสียง (ถ้ามี)

(9) รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด (ถ้ามี)

(10) รายชื่อผู้บริหารของบริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ แล้วแต่กรณี และ  
 รายชื่อผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหน่วย

(11) ความเห็นของคณะกรรมการของบริษัทจัดการ หรือของผู้จัดการกองทรัสต์  
 แล้วแต่กรณี เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ ที่ระบุถึงความสมเหตุสมผล และประโยชน์สูงสุดต่อ  
 กองทุนรวมหรือทรัสต์ เมื่อเปรียบเทียบกับ การตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ

(12) ความเห็นของทรัสต์หรือผู้ดูแลผลประโยชน์เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

(13) ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในเรื่องดังต่อไปนี้ ซึ่งระบุเหตุผล  
 ข้อสมมติฐานที่สำคัญ และปัจจัยที่นำมาประกอบการพิจารณาในการแสดงความคิดเห็นนั้น

(ก) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการต่อกองทุนรวมหรือทรัสต์

(ข) ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขของรายการ

(ค) ผู้ถือหุ้นควรลงมติเห็นด้วยหรือไม่เห็นด้วยกับรายการ พร้อมระบุเหตุผล

ประกอบ

ข้อ 21 มติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการอนุมัติการตกลงเข้าทำรายการตามประกาศนี้  
 ต้องมีคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนหน่วยของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง  
 โดยไม่นับเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ข้อ 22 บริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ แล้วแต่กรณี ต้องจัดให้มีระบบ  
 การเก็บรักษาเอกสารและหลักฐานที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการที่มีนัยสำคัญและรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รวมทั้งดูแลให้มีการเก็บรักษาเอกสารและหลักฐานดังกล่าวให้ถูกต้องครบถ้วนและสามารถตรวจสอบได้ ภายในระยะเวลาไม่น้อยกว่า 5 ปีนับวันที่มีการจัดทำเอกสารหรือหลักฐานดังกล่าว

การเก็บรักษาเอกสารและหลักฐานตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงการเก็บรักษาด้วยระบบคอมพิวเตอร์ หรือระบบอื่นใด ที่สามารถเรียกดูได้โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงข้อความ

#### หมวด 5

#### อำนาจสำนักงาน

ข้อ 23 สำนักงานอาจพิจารณานับรวมรายการหลายรายการที่ไม่เข้าลักษณะตามข้อ 9 วรรคสอง หรือข้อ 12 วรรคสอง เป็นรายการเดียวกัน หากรายการหลายรายการดังกล่าวเข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) เป็นรายการที่ปรากฏเหตุอันควรสงสัยว่าได้ทำขึ้นโดยมีเจตนาแยกเป็นหลายรายการเพื่อเลี่ยงการปฏิบัติหน้าที่ใด ๆ ตามประกาศนี้
  - (2) เป็นรายการที่มีลักษณะเป็น โครงการเดียวกัน
- รายการที่มีลักษณะเป็น โครงการเดียวกันตามวรรคหนึ่ง (2) หมายความว่า รายการเกี่ยวกับทรัพย์สินที่เป็นส่วนประกอบกันหรืออยู่ในท่าเลื่อมใสเดียวกัน หรือเป็นรายการที่เป็นเงื่อนไขซึ่งกันและกัน ซึ่งหากแยกกันแล้วทรัพย์สินดังกล่าวจะไม่สามารถก่อให้เกิดรายได้ หรือไม่สามารถใช้ประโยชน์ได้

ข้อ 24 ในกรณีที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในข้อ 18 ข้อ 19 และข้อ 20 ทั้งหมดหรือแต่เพียงบางส่วนก็ได้

- (1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว
- (2) มีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน ทั้งนี้ ไม่ว่าตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ
- (3) กองทุนรวม ทรัสต์ หรือบริษัทย่อย มีมาตรการอื่นที่เพียงพอและสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่ง ให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น และมาตรการคุ้มครองผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้บริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ข้อ 25 สำนักงานอาจกำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของ  
ข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางปฏิบัติที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้  
และหากบริษัทจัดการหรือผู้จัดการกองทรัสต์ ปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่ามีปฏิบัติตาม  
ข้อกำหนดในประกาศนี้ในเรื่องที่มีการออกแนวทางนั้น

ประกาศ ณ วันที่

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

## การคำนวณมูลค่าของรายการ

## ส่วนที่ 1 การคำนวณมูลค่าของรายการที่มีนัยสำคัญ

การคำนวณมูลค่าของรายการที่มีนัยสำคัญ ให้ใช้มูลค่าสูงสุดที่คำนวณได้จากเกณฑ์การคำนวณตามตารางที่ 1.1 เปรียบเทียบกัน ทั้งนี้ วิธีการคำนวณในแต่ละเกณฑ์ให้พิจารณาจากตารางที่ 1.2

ตารางที่ 1.1 : การใช้เกณฑ์การคำนวณตามประเภทรายการที่มีนัยสำคัญ

ประเภทรายการที่มีนัยสำคัญ	ลักษณะการทำรายการของกองทุนรวมหรือทรัสต์	เกณฑ์การคำนวณ			
		เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่มีตัวตน <sup>(1)</sup>	เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน <sup>(1)</sup>	เกณฑ์มูลค่าส่วนทุน
1. การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน	ลงทุนโดยตรงด้วยเงินสด	✓	-	-	-
	ลงทุนโดยตรงด้วยหน่วย	✓	-	-	✓
	ลงทุนโดยอ้อม	✓	✓	✓	-
2. การโอน หรือสละสิทธิประโยชน์ ฯลฯ	กรณีเพิ่มทุน / ลดทุน (ที่ไม่ใช่ตามสัดส่วน)	✓	✓	✓	-
3. การแก้ไขหรือเลิกสัญญา	โดยตรง	✓	-	-	-
	โดยอ้อม	✓	-	-	-

หมายเหตุท้ายตารางที่ 1.1

✓ หมายถึง กองทุนรวมหรือทรัสต์สามารถใช้เกณฑ์การคำนวณดังกล่าวได้

- หมายถึง กองทุนรวมหรือทรัสต์ไม่สามารถใช้เกณฑ์การคำนวณดังกล่าว

ลงทุนโดยตรง หมายถึง กองทุนรวมหรือทรัสต์ ได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินหลัก

ลงทุนโดยอ้อม หมายถึง การได้มาหรือจำหน่ายทรัพย์สินหลักผ่านบริษัทย่อย ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินการในลักษณะเดียวกับกองทุนรวม หรือกองทุนทรัสต์

ตารางที่ 1.2 : วิธีการคำนวณรายการในแต่ละเกณฑ์

เกณฑ์การคำนวณ	สูตรการคำนวณ
เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารายการที่รับหรือจ่าย}^{(2)} \times 100}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของกองทุนรวมหรือทรัสต์}}$
เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$\frac{\text{NTA ของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไป} \times 100}{\text{NTA ของกองทุนรวมหรือทรัสต์}}$

<sup>(1)</sup> เฉพาะกรณีได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งบริษัทย่อย

<sup>(2)</sup> กรณีลงทุนโดยตรงด้วยหน่วย ให้คำนวณมูลค่ารายการที่จ่ายด้วยราคาตลาด หรือ NAV ของหน่วย แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า x จำนวนหน่วยที่ออก



เกณฑ์การคำนวณ	สูตรการคำนวณ
เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทที่ได้มาหรือจำหน่ายไป} \times \text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไป} \times 100}{\text{กำไรสุทธิของกองทุนรวมหรือทรัสต์}}$
เกณฑ์มูลค่าส่วนทุน (กรณีลงทุนโดยตรง)	$\frac{\text{จำนวนหน่วยที่ออกเพื่อชำระค่าทรัพย์สิน} \times 100}{\text{จำนวนหน่วยทั้งหมด}}$

หมายเหตุท้ายตารางที่ 1.2 NTA (Net Tangible Asset) หมายถึง สินทรัพย์รวม – สินทรัพย์ไม่มีตัวตน –หนี้สินรวม – ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ถ้ามี)  
(ทั้งนี้ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนข้างต้น เช่น ค่าความนิยม โดยยกเว้นไม่ต้องหักสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ก่อให้เกิดรายได้ของกองทุนรวมหรือทรัสต์ เช่น สิทธิสัมปทาน หรือสิทธิการเช่า)

## ส่วนที่ 2 การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกันให้ใช้สูตรแยกตามประเภทของรายการ ดังนี้

### ตารางที่ 2.1 รายละเอียดของสูตรการคำนวณขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน

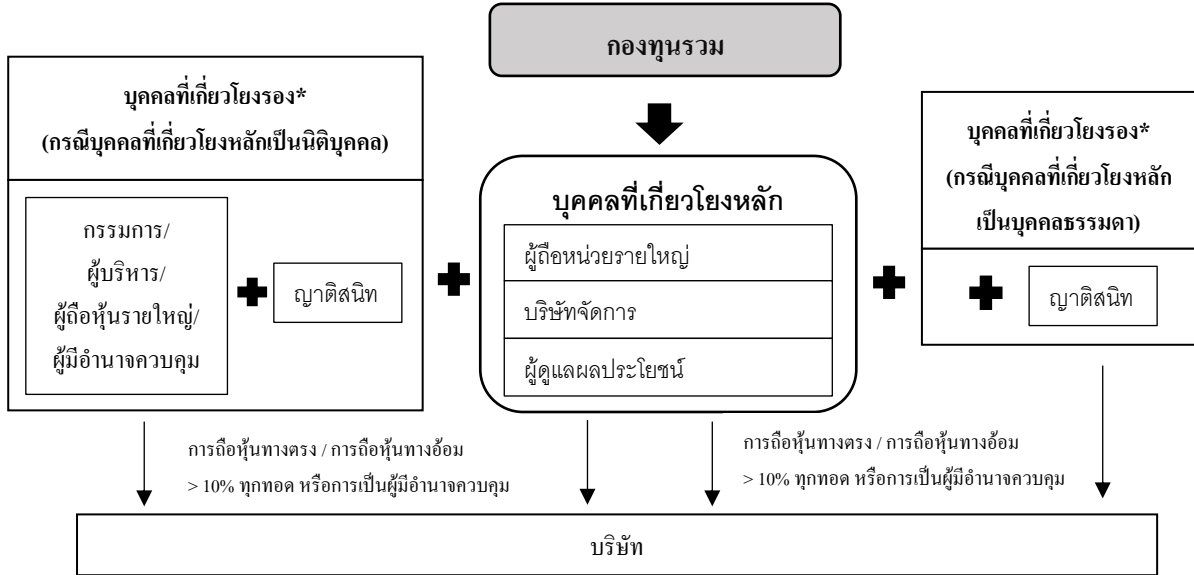
ประเภทของรายการ	สูตรการคำนวณ
1. รายการที่เกี่ยวข้องกันที่กองทุนรวมหรือทรัสต์ทำเองโดยตรง	$\frac{\text{มูลค่ารวมที่รับหรือจ่าย} \times 100}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของกองทุนรวมหรือทรัสต์ (NTA)}}$
2. รายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทย่อยของกองทุนรวมหรือทรัสต์	$\frac{\text{มูลค่ารวมที่รับหรือจ่าย} \times \text{สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย} \times 100}{\text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของกองทุนรวมหรือทรัสต์ (NTA)}}$

หมายเหตุท้ายตารางที่ 2.1

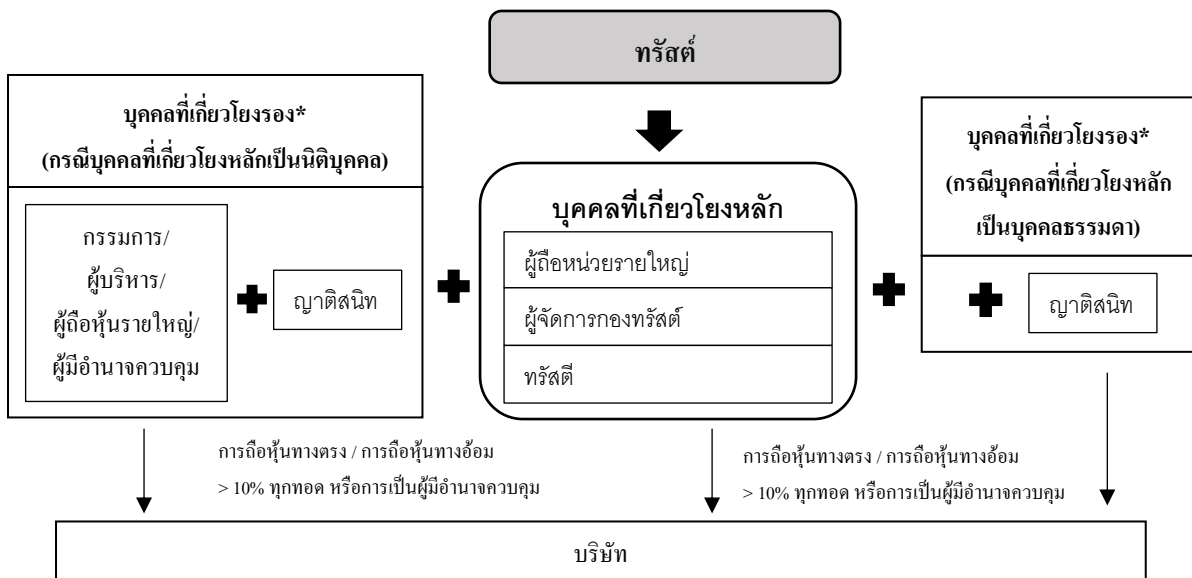
- มูลค่ารวมที่รับ ให้พิจารณาตามประเภทของรายการ ดังนี้
  - กรณีการรับความช่วยเหลือทางการเงิน ให้หมายถึง ดอกเบี้ย และ/หรือผลประโยชน์ที่กองทุนรวมหรือทรัสต์จะต้องจ่ายให้แก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน
  - กรณีอื่น ๆ ให้หมายถึง มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับชำระ หรือมูลค่าตามบัญชี หรือมูลค่าตามราคาตลาดของสินทรัพย์หรือบริการนั้น แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า
- มูลค่ารวมที่จ่าย ให้พิจารณาตามประเภทของรายการ ดังนี้
  - กรณีการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน ให้หมายถึง เงินต้นและดอกเบี้ย หรือมูลค่าการระงับประกัน หรือมูลค่าความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นกับกองทุนรวมหรือทรัสต์หากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันไม่สามารถชำระหนี้ได้
  - กรณีอื่น ๆ ให้หมายถึง มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระให้ หรือมูลค่าตามบัญชี หรือมูลค่าตามราคาตลาดของสินทรัพย์หรือบริการนั้น แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า
- NTA (Net Tangible Asset) หมายถึง สินทรัพย์รวม – สินทรัพย์ไม่มีตัวตน –หนี้สินรวม – ส่วนผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ถ้ามี)  
(ทั้งนี้ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนข้างต้น เช่น ค่าความนิยม โดยยกเว้นไม่ต้องหักสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ก่อให้เกิดรายได้ของกองทุนรวมหรือทรัสต์ เช่น สิทธิสัมปทาน หรือสิทธิการเช่า)

แผนภาพแสดงบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของกองทุนรวม ทรัสต์ หรือบริษัทย่อย

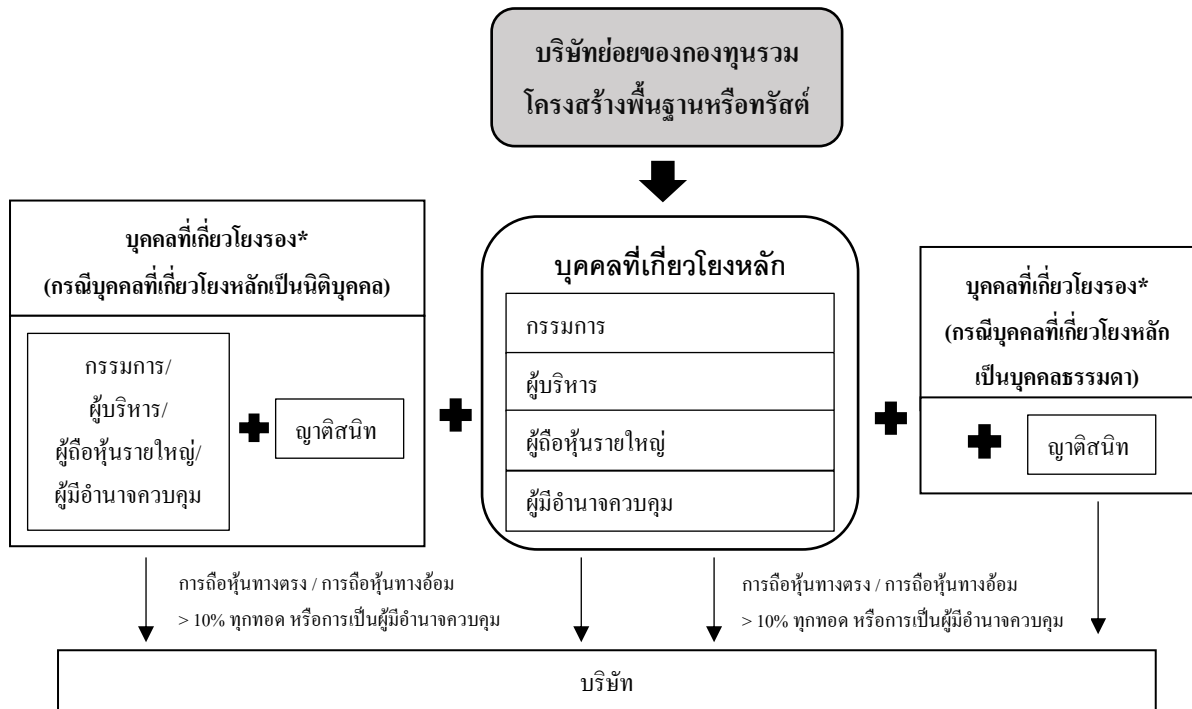
1. บุคคลที่เกี่ยวข้องกันกรณีกองทุนรวม



2. บุคคลที่เกี่ยวข้องกันกรณีทรัสต์



### 3. บุคคลที่เกี่ยวข้องกันกรณีบริษัทย่อย



หมายเหตุ \*บุคคลที่เกี่ยวข้องรอง ถือเป็น “บุคคลที่เกี่ยวข้อง” เนื่องจากมีความสัมพันธ์กับบุคคลที่เกี่ยวข้องหลัก

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทธ. /2560

เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน

และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์

และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

(ฉบับที่ )

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 มาตรา 98(3) และมาตรา 117 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นวรรคสองในข้อ 22 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

“ความในวรรคหนึ่งมิให้ใช้บังคับกับกรณีที่มีข้อกำหนดเกี่ยวกับการทำธุรกรรมที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของผู้ประกอบธุรกิจไว้เป็นการเฉพาะ เช่น ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการทำรายการที่มีนัยสำคัญหรือที่เกี่ยวข้องกันของกองทุนรวมและทรัสต์ที่มีการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์หรือโครงสร้างพื้นฐาน เป็นต้น”

ข้อ 2 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน