

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

ที่ ทจ. 82/2558

เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขาย  
หุ้นกู้ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์  
(ฉบับประมวล)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 มาตรา 40(11) มาตรา 41(3) และ (4) มาตรา 42(10) และ มาตรา 43(3) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกข้อกำหนดไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป

ข้อ 2<sup>4</sup> ในประกาศนี้

“กองทรัสต์” หมายความว่า ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์และทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

“ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์” หมายความว่า ทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์

“ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน” หมายความว่า ทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน

“ประกาศตราสารหนี้ที่ออกใหม่” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 17/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายตราสารหนี้ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 17 มกราคม พ.ศ. 2561

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 65/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561)

“ประกาศหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 62/2561 เรื่อง การเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ลงวันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2561

“ประกาศหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ” หมายความว่า ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.16/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ ลงวันที่ 13 มีนาคม พ.ศ. 2552

“ผู้จัดการกองทรัสต์” หมายความว่า บุคคลที่ทำหน้าที่เป็นผู้จัดการกองทรัสต์ตามสัญญาก่อตั้งทรัสต์ของกองทรัสต์

“ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้” หมายความว่า ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งมีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

คำว่า “ผู้บริหาร” “ผู้ลงทุนรายใหญ่” “ผู้ลงทุนสถาบัน” “ผู้มีอำนาจควบคุม” และ “หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท

หมวด 1

บททั่วไป

ส่วนที่ 1

ขอบเขตการใช้บังคับ

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์

ข้อ 4<sup>2</sup> ยกเลิก

<sup>2</sup>ยกเลิกโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2560 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2560)

ข้อ 5 ในกรณีที่เป็นกรณียกเว้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ตามประกาศนี้ กองทรัสต์ที่ได้รับอนุญาตมีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการจำหน่ายตราสารหนี้และใบสำคัญแสดงสิทธิอนุพันธ์ที่ออกใหม่ของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ด้วย

## ส่วนที่ 2

### อำนาจของสำนักงาน

ข้อ 6 ในกรณีทีปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยกรณีใด กรณีหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจไม่อนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ตามคำขออนุญาตได้

(1) กองทรัสต์ที่ขออนุญาตหรือการเสนอขายหุ้นกุ่มีลักษณะหรือรูปแบบ เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงที่ทำให้ พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายหุ้นกุ่มันั้น เข้าลักษณะเป็นการหลีกเลี่ยงบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน หรือหลักเกณฑ์ที่ออกโดยอาศัยอำนาจ ตามกฎหมายดังกล่าว

(2) การเสนอขายหุ้นกู้ อาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(3) การเสนอขายหุ้นกู้ อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทย โดยรวม

(4) การเสนอขายหุ้นกู้ อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุน โดยรวม หรืออาจทำให้ ผู้ลงทุน โดยรวม ไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุน อาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอ ประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ 7 ในกรณีทีปรากฏต่อสำนักงานภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกุ่มันั้นว่าข้อเท็จจริง และพฤติการณ์ที่สำนักงานนำมาพิจารณาเพื่ออนุญาตให้เสนอขายหุ้นกุ่มันั้นเปลี่ยนแปลงไป ซึ่งหากข้อเท็จจริง และพฤติการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปนั้นปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาต สำนักงานอาจไม่อนุญาต ให้เสนอขายหุ้นกุ่มันั้น ให้สำนักงานมีอำนาจดังต่อไปนี้

(1) สั่งให้กองทรัสต์ที่ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้จัดการกองทรัสต์ ที่ได้รับอนุญาต ชี้แจงหรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมภายในระยะเวลาที่กำหนด และระงับการอนุญาตให้ออก หุ้นกู้หรือให้กองทรัสต์ดังกล่าวระงับการเสนอขายหุ้นกุ่มันั้นไว้ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง และหากกองทรัสต์ที่ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารของผู้จัดการกองทรัสต์ที่ได้รับอนุญาต

ไม่สามารถชี้แจงหรือดำเนินการแก้ไขให้ถูกต้องได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด สำนักงานอาจสั่งเพิกถอนการอนุญาตตาม (2) ได้

(2) สั่งเพิกถอนการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ในส่วนที่ยังมิได้เสนอขายหรือยังไม่มีผู้จองซื้อ

ในการสั่งการตามวรรคหนึ่งให้สำนักงานคำนึงถึงปัจจัยดังต่อไปนี้ประกอบการพิจารณา

- (1) ความร้ายแรงของข้อเท็จจริงหรือพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไป
- (2) ผลกระทบต่อผู้ลงทุนที่จองซื้อหุ้นกุนั้น

ข้อ 8 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงานที่เป็นเหตุอันควรสงสัยดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจสั่งมิให้การอนุญาตสำหรับการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ในวงจำกัดของกองทรัสต์ มีผลหรือสั่งระงับการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ในกรณีดังกล่าวได้

(1) กองทรัสต์มีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ หรือจะไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตได้

(2) ผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่มีนัยสำคัญต่อการตัดสินใจลงทุน

(3) การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่มีลักษณะที่อาจเข้าข่ายเป็นการหลีกเลียงกฎเกณฑ์อื่นที่ออกภายใต้กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายว่าด้วยทรัสต์เพื่อธุรกรรมในตลาดทุน

ข้อ 9 ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงานอาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายหุ้นกู้ที่ได้รับอนุญาตได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่างับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(2) กองทรัสต์มีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(3) กองทรัสต์มีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงานอาจกำหนดเงื่อนไขให้กองทรัสต์ต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

## หมวด 2

## การเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์

ข้อ 10<sup>2</sup> ในการขออนุญาตและการอนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ของกองทรัสต์ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ ทั้งนี้ เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดตามประกาศนี้

(1) การออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่สกุลเงินบาทในประเทศไทย ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การเสนอขายตราสารหนี้ในส่วนที่เกี่ยวกับหุ้นกู้ตามประกาศตราสารหนี้ที่ออกใหม่

(2) การออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นกู้ตามประกาศหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการขออนุญาตและการอนุญาตเสนอขายหุ้นกู้

(3) การออกและเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศทั้งจำนวน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การเสนอขายหุ้นกู้ตามประกาศหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ

<sup>4</sup>ในการพิจารณาหลักเกณฑ์ตามข้อ 16(3) (4) และ (8)(ข) แห่งประกาศตราสารหนี้ที่ออกใหม่ หรือหลักเกณฑ์ตามข้อ 21(1) (2) และ (3)(ข) แห่งประกาศหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ให้พิจารณาหลักเกณฑ์ดังกล่าวในส่วนของการกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้มีอำนาจควบคุมของผู้จัดการกองทรัสต์ โดยอนุโลม

ข้อ 11 ในการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (public offering) ให้ผู้จัดการกองทรัสต์เป็นผู้ดำเนินการ ในนามของกองทรัสต์ตามที่ระบุในสัญญา ก่อตั้งทรัสต์

<sup>4</sup>การยื่นคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่งต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้ร่วมจัดทำคำขออนุญาต เว้นแต่เป็นกรณีที่ได้รับยกเว้นในการจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินเป็นผู้ร่วมจัดทำ และรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้

<sup>2</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2560 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ของกองทรัสต์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2560)

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 65/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ของกองทรัสต์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561)

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 65/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ของกองทรัสต์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561)

ข้อ 12<sup>1</sup> กองทรัสต์จะเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ได้เฉพาะหุ้นกู้ที่ไม่มีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกกองทรัสต์ (perpetual bond)
- (2) เป็นหุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์
- (3) เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง เว้นแต่เป็นหุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝงที่ผู้ออกมีสิทธิ

ในการบังคับไถ่ถอนคืนก่อนกำหนด (callable) หรือผู้ออกมีสิทธิเรียกให้ผู้ออกชำระหนี้คืนก่อนกำหนด (puttable) โดยมีการกำหนดผลตอบแทนไว้อย่างแน่นอนหรือเป็นอัตราที่ผันแปรตามอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงินหรืออัตราดอกเบี้ยอื่น และไม่มีการกำหนดเงื่อนไขการจ่ายผลตอบแทนที่อ้างอิงกับปัจจัยอ้างอิงอื่นเพิ่มเติม

ข้อ 13 การจัดให้มีผู้แทนผู้ออกหุ้นกู้ ผู้แทนผู้ออกหุ้นกุดังกล่าวต้องไม่เป็นบุคคลเดียวกับทรัสต์ของกองทรัสต์ที่จะเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่นั้น

ข้อ 14<sup>2</sup> ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป ในการพิจารณาคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นกุดังกล่าว ให้สำนักงานพิจารณาหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้เพิ่มเติมจากหลักเกณฑ์ตามประกาศตราสารหนี้ที่ออกใหม่ หรือประกาศหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย แล้วแต่กรณี

(1) ผู้จัดการกองทรัสต์ไม่เคยเสนอขายหลักทรัพย์โดยฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขภายหลังการอนุญาตอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่เกี่ยวข้องที่ใช้บังคับตามแต่กรณี

(2) ผู้จัดการกองทรัสต์ไม่เคยเสนอขายตราสารหนี้ หรือสกุล โดยฝ่าฝืนข้อกำหนดเกี่ยวกับลักษณะการเสนอขายที่จำกัดเฉพาะผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ภายในระยะเวลาสองปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาต เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน โดยผู้จัดการกองทรัสต์แสดงได้ว่ามีเหตุจำเป็นและสมควร รวมทั้งมีมาตรการป้องกันการไม่ปฏิบัติดังกล่าวอย่างเหมาะสมแล้ว

<sup>4</sup>ในการปรับใช้หลักเกณฑ์ตามข้อ 28 แห่งประกาศตราสารหนี้ที่ออกใหม่ หรือข้อ 31 แห่งประกาศหุ้นกู้สกุลเงินตราต่างประเทศในประเทศไทย ให้รวมการพิจารณาลักษณะตามหลักเกณฑ์ในวรรคหนึ่งด้วย โดยอนุโลม

<sup>1</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 18/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ของกองทรัสต์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 4 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2559)

<sup>2</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2560 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ของกองทรัสต์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2560)

<sup>4</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 65/2561 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ของกองทรัสต์ (ฉบับที่ 5) ลงวันที่ 5 ตุลาคม พ.ศ. 2561 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2561)

ข้อ 15<sup>2</sup> กองทรัสต์ที่ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ต้องไม่ขายหุ้นกู้ให้กับกลุ่มผู้ที่จะจำหน่ายจ่าย โอน ให้เช่า หรือให้สิทธิในทรัพย์สินแก่กองทรัสต์ และกลุ่มบุคคลเดียวกันของบุคคลดังกล่าว รวมกันเกินกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนหุ้นกู้ที่เสนอขายทั้งหมด

เพื่อประโยชน์ตามความในวรรคหนึ่ง คำว่า “กลุ่มบุคคลเดียวกัน” ให้ความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยการออกและเสนอขายหน่วยทรัสต์ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานแล้วแต่กรณี

ประกาศ ณ วันที่ 2 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

---

<sup>2</sup>แก้ไขเพิ่มเติมโดยประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2560 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นกู้ที่ออกใหม่ ของกองทรัสต์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 6 มีนาคม พ.ศ. 2560 (มีผลใช้บังคับเมื่อวันที่ 1 มิถุนายน พ.ศ. 2560)