



## สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ สจ. 31 /2562

เรื่อง การกำหนดคบทนิยามผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ

อาศัยอำนาจตามความในข้อ 11(3) แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน  
ที่ ทจ. 21 /2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ลงวันที่  
12 เมษายน พ.ศ. 2562 สำนักงานออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์  
ที่ สจ. 70/2558 เรื่อง การกำหนดคบทนิยามผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ ลงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558

ข้อ 2 หลักเกณฑ์ตามประกาศนี้กำหนดขึ้นเพื่อรองรับให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์  
ผ่านระบบคราวด์ฟันดิงสามารถเสนอขายหลักทรัพย์โดยไม่จำกัดมูลค่าต่อผู้ลงทุนที่มีศักยภาพในการลงทุน  
และรับความเสี่ยงได้ โดยเป็นผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะซึ่งประสงค์จะลงทุน โดยแท้จริง และให้การรับรองว่า  
มีความรู้ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญเกี่ยวกับการลงทุน รวมทั้งมีฐานะการเงินที่มั่นคง

ข้อ 3 ในประกาศนี้

“ผู้ให้บริการทางอิเล็กทรอนิกส์เพื่อสนับสนุนการระดมทุน” หมายความว่า  
ผู้ประกอบการดังต่อไปนี้

(1) ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจาก  
สำนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์  
ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง หรือที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายต่างประเทศ

(2) ผู้ให้บริการทางอิเล็กทรอนิกส์แก่ผู้ประกอบการในการระดมทุนไม่ว่าจะอยู่ใน  
รูปแบบการรับการบริหารจัดการ การรับการสนับสนุนทางการเงิน โดยผู้ประกอบการตอบแทนเป็นสิ่งของ  
หรือผลประโยชน์ในลักษณะที่มีใช้ผลประโยชน์ทางการเงิน หรือตอบแทนในรูปแบบของดอกเบี้ย  
จากเงินที่ให้กู้ยืม

“ผู้บริหาร” หมายความว่า ผู้บริหารตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์  
และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดคบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

ข้อ 4 ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วย  
ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ได้แก่ผู้ลงทุนดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ให้บริการทางอิเล็กทรอนิกส์เพื่อสนับสนุนการระดมทุน
- (2) บุคคลธรรมดาซึ่งเคยลงทุนโดยตรงในหุ้นเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 1 ปี

และมีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) มีสินทรัพย์สุทธิตั้งแต่ 50 ล้านบาทขึ้นไป โดยสินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวม  
มูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น

(ข) มีรายได้ต่อปีตั้งแต่ 4 ล้านบาทขึ้นไป

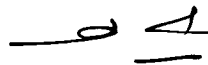
ในการคำนวณสินทรัพย์หรือรายได้ตาม (ก) หรือ (ข) อาจนับรวมกับส่วนของคู่สมรสได้

(3) ผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหรือการลงทุน หรือผู้ที่เคย  
ประเมินคุณค่าของผู้ประกอบธุรกิจหรือให้คำปรึกษาเพื่อพัฒนาธุรกิจ มาไม่น้อยกว่า 3 ปี เช่น ที่ปรึกษา  
ทางการเงิน นักวิเคราะห์ ผู้บ่มเพาะธุรกิจ (incubator) กรรมการหรือผู้บริหารที่รับผิดชอบด้านการลงทุน  
ของผู้ลงทุนสถาบัน หรือผู้บริหารของธุรกิจ เป็นต้น โดยบุคคลดังกล่าวต้องมีเงินลงทุนโดยตรงในหุ้น  
ตั้งแต่ 5 ล้านบาทขึ้นไป

ข้อ 5 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศสำนักงานคณะกรรมการ  
กำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ สจ. 70/2558 เรื่อง การกำหนดคบทนียมผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ  
ลงวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558 ให้การอ้างอิงประกาศดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ 6 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562



(นายพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์