

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กจ. 39 /2564

เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
และผู้ลงทุนรายใหญ่

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 14 วรรคหนึ่ง (1) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 คณะกรรมการ ก.ล.ต. ออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2562 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 4 เมษายน พ.ศ. 2562

ข้อ 2 ในกรณีที่ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการออกหลักทรัพย์ การเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ โดยประกาศดังกล่าวมิได้กำหนดบทนิยามคำว่าผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ไว้โดยเฉพาะเป็นประการอื่น ให้คำดังกล่าวมีความหมายตามที่กำหนดไว้ในประกาศนี้

ข้อ 3 ในประกาศนี้

“เงินฝาก” หมายความว่า ทรัพย์สินดังต่อไปนี้

(1) เงินฝาก บัตรเงินฝาก ใบรับฝากเงิน หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน ที่ผู้รับฝากเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน หรือเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายต่างประเทศ

(2) ข้อตกลงที่มีลักษณะที่เทียบเคียงได้กับทรัพย์สินตาม (1) ที่เป็นไปตามหลักชะรีอะฮ์ (Shariah) โดยคู่สัญญาฝ่ายที่เทียบเคียงได้กับผู้รับฝากเป็นธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย หรือเป็นสถาบัน

การเงินตามกฎหมายต่างประเทศ ทั้งนี้ คู่สัญญาที่เทียบเคียงได้กับผู้ฝากต้องสามารถเรียกคืนเงินต้นจากคู่สัญญาฝ่ายที่เทียบเคียงได้กับผู้รับฝากได้เต็มจำนวน ณ เวลาใด ๆ

(3) สลากออมทรัพย์ สลากออมสินพิเศษ หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกัน ที่ออกโดยสถาบันการเงินที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น

“นิติบุคคลร่วมลงทุน” (venture capital) หมายความว่า นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจการร่วมลงทุนในวิสาหกิจเริ่มต้น (startup) และจำกัดลักษณะของผู้ลงทุนไว้เฉพาะผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย

“กิจการเงินร่วมลงทุน” (private equity) หมายความว่า กิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ และมีลักษณะที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป โดยจำกัดลักษณะของผู้ลงทุนไว้เฉพาะผู้ลงทุนที่มีโชรายย่อย

(2) มีการมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใดเป็นผู้จัดการเงินทุนและทรัพย์สินที่เกิดจากเงินทุน

(3) มีนโยบายการลงทุนในกิจการอื่นผ่านการเข้าทำสัญญาการลงทุนในหุ้นหรือการสนับสนุนทางการเงินที่ก่อให้เกิดสิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการนั้นในภายหลัง โดยมีส่วนร่วมในการกำกับดูแลแผนธุรกิจ การดำเนินงานหรือการปรับปรุงการดำเนินงาน หรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่สะท้อนถึงการมีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการดังกล่าว

“พนักงาน” หมายความว่า ผู้ซึ่งตกลงทำงานให้แก่บริษัทเนื่องจากการจ้างแรงงาน โดยได้รับเงินเดือน ค่าจ้าง หรือสิ่งของอื่นใดเป็นการตอบแทนการทำงาน

คำว่า “ผู้บริหาร” “ผู้ถือหุ้นรายใหญ่” “บริษัทย่อย” และ “บริษัทร่วม” ให้มีความหมายเช่นเดียวกับบทนิยามของคำดังกล่าวที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

ข้อ 4 เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาคุณสมบัติของผู้ลงทุนตามประกาศนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจกำหนดแนวทาง (guideline) ในรายละเอียดเกี่ยวกับเรื่องที่กำหนดในประกาศนี้ เพื่อให้เกิดความชัดเจนเกี่ยวกับคุณสมบัติของผู้ลงทุนได้

ข้อ 5 ผู้ลงทุนสถาบัน ได้แก่ ผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคลหรือบุคคลธรรมดาซึ่งมีความเชี่ยวชาญในการลงทุน (professional investor) ดังต่อไปนี้

- (1) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (2) ธนาคารพาณิชย์
- (3) ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (4) บริษัทเงินทุน

- (5) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
- (6) บริษัทหลักทรัพย์
- (7) บริษัทประกันวินาศภัย
- (8) บริษัทประกันชีวิต
- (9) กองทุนรวม
- (10) กองทุนส่วนบุคคลซึ่งบริษัทหลักทรัพย์บริหารจัดการเงินทุนของผู้ลงทุนดังนี้
 - (ก) ผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (9) หรือ (11) ถึง (24) หรือ (26)
 - (ข) ผู้ลงทุนตาม (25) ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดย

บริษัทดังกล่าว

- (ค) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านฐานะทางการเงินเทียบเท่าผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

หรือผู้ลงทุนรายใหญ่

- (11) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (12) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
- (13) กองทุนประกันสังคม
- (14) กองทุนการออมแห่งชาติ
- (15) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (16) ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
- (17) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (18) สถาบันคุ้มครองเงินฝาก
- (19) ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- (20) นิติบุคคลประเภทบริษัท
- (21) นิติบุคคลซึ่งมีผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (20) ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 75

ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

- (22) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะทำนองเดียวกับผู้ลงทุนตาม (1) ถึง (21)

หรือ (23) หรือ (26)

- (23) ผู้ที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการลงทุน ได้แก่

- (ก) ผู้จัดการกองทุน หรือผู้จัดการลงทุนในสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน

- (ข) นักวิเคราะห์การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

- (ค) ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (angel investor) ดังนี้ ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรม

ที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์โดยวิสาหกิจขนาดกลาง

และขนาดย่อม (SME) หรือวิสาหกิจเริ่มต้น (startup) หรือหลักทรัพย์ที่เสนอขายผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

1. ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
2. ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (crowdfunding portal) ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน
3. ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน อย่างครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศ

(24) กิจการที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเงินร่วมลงทุน ได้แก่ นิติบุคคลร่วมลงทุน และกิจการเงินร่วมลงทุน

(25) บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกโดยบริษัทดังกล่าว

(ก) กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงาน

(ข) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

(ค) บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม

บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทตามวรรคหนึ่ง ให้หมายความรวมถึงบุคคลที่เคยมีความสัมพันธ์ในลักษณะใดลักษณะหนึ่งข้างต้น ซึ่งพ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่เกิน 3 เดือน

(26) ผู้ลงทุนอื่นใดตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 6 ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน อย่างครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศ

ในการพิจารณาคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ นอกจากการได้รับวุฒิปัทร ตามหลักสูตรที่ระบุไว้อย่างชัดเจนในตารางท้ายประกาศแล้ว ให้สำนักงานมีอำนาจประกาศกำหนดหลักสูตรเกี่ยวกับการบริหารการเงินและการลงทุนอื่นที่ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษต้องได้รับวุฒิปัทรได้

ข้อ 7 ผู้ลงทุนรายใหญ่ ได้แก่ ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน อย่างครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศ

ให้นำความในข้อ 6 วรรคสองมาใช้บังคับโดยอนุโลม

ข้อ 8 ให้ถือว่าผู้ลงทุนที่มีลักษณะครบถ้วนดังต่อไปนี้ ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ไม่น้อยกว่า 9 เดือน เป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศนี้ จนกว่าจะได้รับการจัดประเภทลูกค้าในรอบถัดไป

(1) มีการเปิดบัญชีเพื่อการลงทุนกับบริษัทหลักทรัพย์ และได้รับการจัดประเภทลูกค้าจากบริษัทหลักทรัพย์ให้เป็นผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ แล้วแต่กรณี

ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนด
บทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

(2) มีการลงทุนในผลิตภัณฑ์ในตลาดทุน (รวมถึงการลงทุนคงค้าง) ในบัญชีตาม (1)
การจัดประเภทลูกค้ำตามวรรคหนึ่ง (1) หมายถึง การจัดประเภทลูกค้ำตามประกาศ
คณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 35/2556 เรื่อง มาตรฐานการประกอบธุรกิจ โครงสร้างการบริหารงาน
ระบบงาน และการให้บริการของผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์ และผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
ลงวันที่ 6 กันยายน พ.ศ. 2556

ข้อ 9 ในกรณีที่มีประกาศฉบับใดอ้างอิงความหมายของคำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน”
“ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” หรือ “ผู้ลงทุนรายใหญ่” ตามประกาศดังต่อไปนี้ ให้การอ้างอิงดังกล่าวหมายถึง
การอ้างอิงความหมายของคำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” “ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” หรือ “ผู้ลงทุนรายใหญ่”
แล้วแต่กรณี ตามที่กำหนดในประกาศนี้

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 9/2555
เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 9 กรกฎาคม พ.ศ. 2555

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560
เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่
ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

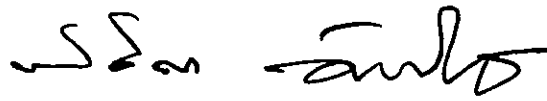
ข้อ 10 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และ
ตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ
และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 ซึ่งยังมีผลใช้บังคับอยู่ในวันก่อนวันที่ประกาศนี้
มีผลใช้บังคับ หรือที่ยังมีผลใช้บังคับเนื่องจากบทเฉพาะกาลของประกาศดังกล่าว ยังคงใช้บังคับได้ต่อไป
เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียนที่ออก
หรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 11 ให้บรรดาข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่ได้จดทะเบียนไว้กับสำนักงานโดยอ้างอิง
ความหมายของคำว่า “ผู้ลงทุนสถาบัน” “ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ” หรือ “ผู้ลงทุนรายใหญ่” ตามประกาศ
คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน
ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 ยังคงมีผลเป็นการจำกัดการโอน
หลักทรัพย์ให้อยู่ในกลุ่มผู้ลงทุนตามความหมายดังกล่าวต่อไป เว้นแต่ผู้ออกหลักทรัพย์ได้แจ้งต่อสำนักงานว่า
ประสงค์จะอ้างอิงความหมายของคำดังกล่าวตามข้อกำหนดในประกาศนี้

ข้อ 12 ในกรณีที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาตหรือคำขออนุมัติตามหลักเกณฑ์ที่ออกโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ไว้แล้วในวันก่อนวันที่ประกาศนี้มีผลใช้บังคับ หากหลักเกณฑ์ในการอนุญาตหรืออนุมัติดังกล่าวกำหนดเกี่ยวกับคุณสมบัติผู้ลงทุนไว้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 ให้การพิจารณาคุณสมบัติของผู้ลงทุนดังกล่าวเป็นไปตามประกาศดังกล่าวต่อไป เว้นแต่ผู้ยื่นคำขออนุญาตหรืออนุมัติได้แจ้งต่อสำนักงานว่า ประสงค์จะให้การพิจารณาคุณสมบัติผู้ลงทุนเป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศนี้

ข้อ 13 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2565 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564



(นายพิชิต อัคราทิตย์)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

คุณสมบัติของผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (angel investor)

กรณี ที่	ความรู้หรือประสบการณ์ และ ฐานะการเงิน	ความรู้หรือประสบการณ์	ฐานะการเงิน (อย่างใดอย่างหนึ่ง)			
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รายได้ต่อปี	
1	ประเภทผู้ลงทุน ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรส)	มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ เป็นเวลา ไม่น้อยกว่า 3 ปี - มีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจหรือ การลงทุนในวิสาหกิจขนาดกลางและ ขนาดย่อม (SME) หรือวิสาหกิจเริ่มต้น (startup) - เคยประเมินคุณค่าหรือให้คำปรึกษา ด้านธุรกิจให้แก่วิสาหกิจขนาดกลาง และขนาดย่อม (SME) หรือวิสาหกิจ เริ่มต้น (startup)	ไม่น้อยกว่า 50 ล้านบาท ²	-	ไม่น้อยกว่า 4 ล้านบาท	เงินลงทุน ¹ ไม่น้อยกว่า 10 ล้านบาท หรือ ไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวม เงินฝาก)
2	ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (นิติบุคคล)			ไม่น้อยกว่า 100 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือ ไม่น้อยกว่า 40 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวม เงินฝาก)

¹ เงินลงทุน หมายถึง เงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

² สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น

³ ผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล ให้พิจารณาคุณสมบัติตามฐานการเงินจากงบการเงินประจำปีล่าสุดของผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

คุณสมบัติของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ

กรณี ที่	ความรู้หรือประสบการณ์ และ ประเภทผู้ลงทุน	ความรู้หรือประสบการณ์	ฐานะการเงิน		
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รายได้ต่อปี
1	ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรส)	<p>มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> - มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง - มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงินและการลงทุน - มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างเพียงพอ - เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน - ได้รับวุฒิปริญญาตรีหรือสูงกว่าในระดับปริญญาตรี <p>* Chartered Financial Analyst (CFA) * Certified Investment and Securities Analyst (CISA) * Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) * Certified Financial Planner (CFP) * หลักสูตรที่สำนักงานประกาศกำหนดตามข้อ 6 วรรคสอง</p>	ไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 6 ล้านบาท
2	ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ (นิติบุคคล)		ไม่น้อยกว่า 150 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท หรือไม่น้อยกว่า 60 ล้านบาท (ในกรณีที่มีรวมเงินฝาก)

¹ เงินลงทุน หมายถึง เงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

⁵ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น

⁶ ผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล หจก.หรือสมาคมที่ดำเนินการหรือความริ่อกความริ่อกบุคคลอื่นในกรณีดังกล่าว และคุณสมบัติตามฐานการเงินจาก

งบการเงินประจำปีบัญชีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว

คุณสมบัติของผู้ลงทุนรายใหญ่

กรณี ที่	ประสบการณ์หรือความรู้ และ ฐานะการเงิน	ความรู้หรือประสบการณ์	ฐานะการเงิน (อย่างไรก็ตามอย่างหนึ่ง)		
			สินทรัพย์สุทธิ	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รายได้ต่อปี
1	ประเภทผู้ลงทุน ผู้ลงทุนรายใหญ่ (บุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรส)	มีลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้ - มีประสบการณ์การลงทุนอันหลัง ในสินทรัพย์เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง - มีประสบการณ์การทำงานด้าน การบริหารการเงินและการลงทุน - มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ ที่ลงทุนอย่างเพียงพอ - เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผน การลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน - ได้รับวุฒิปริญญาตรีหรือสูงกว่า ดังนี้ * Chartered Financial Analyst (CFA) * Certified Investment and Securities Analyst (CISA) * Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA) * Certified Financial Planner (CFP) * หลักสูตรที่สำนักงานประกาศกำหนด ตามข้อ 7 วรรคสอง	ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท ⁸	-	ไม่น้อยกว่า 3 ล้านบาท
2	ผู้ลงทุนรายใหญ่ (นิติบุคคล)		ไม่น้อยกว่า 75 ล้านบาท	-	ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท หรือ ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท (ในกรณีที่มีรวม เงินฝาก)

⁷ เงินลงทุน หมายถึง เงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า

⁸ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่รวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น

⁹ ผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล พิจารณาคุณสมบัติด้านประสบการณ์หรือความรู้จากบุคคลธรรมดาที่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจลงทุนของนิติบุคคลนั้น และคุณสมบัติด้านฐานะการเงินจาก
งบการเงินประจำงวดบัญชีล่าสุดที่ผู้ตอบบัญชีตรวจสอบแล้ว