

เอกสารประกอบการลงทุนของ

ผู้ลงทุนที่มีรายย่อย (Accredited Investors) หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High-Net-Worth)

ข้าพเจ้า.....เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน / ทะเบียนนิติบุคคลเลขที่.....

ขอรับรองว่าข้าพเจ้ามีคุณสมบัติของผู้ลงทุนที่มีรายย่อย (Accredited Investors) หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High-Net-Worth) ตามนิยามของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ดังนี้ (โปรดเลือกทั้งข้อ 1. และ ข้อ 2.)

1. ฐานะการเงิน อย่างใดอย่างหนึ่ง ดังนี้

กรณีบุคคลธรรมดา ซึ่งนับรวมกับคู่สมรสแล้ว

- มีสินทรัพย์สุทธิ ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าว **ไม่นับรวม** มูลค่าสิ่งหามิทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พักอาศัยประจำของบุคคลนั้น
- มีรายได้ต่อปี ไม่น้อยกว่า 3 ล้านบาท
- มีเงินลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมในทรัพย์สิน ดังต่อไปนี้ ไม่น้อยกว่า 8 ล้านบาท **หรือ** ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)
 - (1) หลักทรัพย์
 - (2) สัญญาซื้อขายล่วงหน้าตามกฎหมายว่าด้วยสัญญาซื้อขายล่วงหน้า
 - (3) โทเคนดิจิทัลตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัลดังนี้
 - โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน
 - โทเคนดิจิทัลที่ออกและดำเนินการโดยกระทรวงการคลัง

กรณีนิติบุคคล

- มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินประจำงวดปีบัญชีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว ไม่น้อยกว่า 75 ล้านบาท
- มีเงินลงทุนโดยตรงในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ไม่น้อยกว่า 15 ล้านบาท **หรือ** ไม่น้อยกว่า 30 ล้านบาท (ในกรณีที่นับรวมเงินฝาก)

2. ความรู้หรือประสบการณ์ ลักษณะใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้

ทั้งกรณีบุคคลธรรมดาและกรณีนิติบุคคล

- มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์เสี่ยงเป็นประจำและต่อเนื่อง **หรือ**
- มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงินและการลงทุน **หรือ**
- มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างเพียงพอ **หรือ**
- เป็นผู้แนะนำการลงทุนหรือผู้วางแผนการลงทุนที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. **หรือ**
- เป็นผู้ได้รับวุฒิมัธยมศึกษาหรือปริญญาตรีใดลักษณะหนึ่ง ดังนี้
 - Chartered Financial Analyst (CFA)
 - Certified Investment and Securities Analyst (CISA)
 - Chartered Alternative Investment Analyst (CAIA)
 - Certified Financial Planner (CFP)

สำหรับการพิจารณา ฐานะการเงิน ความรู้หรือประสบการณ์ ดังกล่าวข้างต้น ให้ใช้แนวทางการพิจารณาตามเอกสารแนบท้าย

กรณีที่ผู้ลงทุนที่เป็นนิติบุคคล พิจารณาคุณสมบัติด้านประสบการณ์หรือความรู้จากบุคคลธรรมดาที่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจลงทุนของนิติบุคคลนั้น
ทั้งนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวเป็นความจริงทุกประการ

ลงชื่อ.....ผู้ลงทุน

(_____)

วันที่ _____

**คำอธิบายเพิ่มเติมสำหรับคุณสมบัติของ
ผู้ลงทุนที่มีไชรายย่อย (Accredited Investors) หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ (High-Net-Worth)**

สำหรับบุคคลธรรมดา

1. คู่สมรส หมายถึง คู่สมรสที่จดทะเบียนสมรส
2. สินทรัพย์ หมายถึง สัจหริมทรัพย์ อสังหริมทรัพย์ (ยกเว้นที่พักอาศัยประจำ) หลักทรัพย์ และเงินฝาก
3. รายได้ หมายถึง เงินได้พึงประเมิน 8 ประเภท ตามมาตรา 40 ของประมวลรัษฎากร (ศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่ www.rd.go.th)
4. หลักทรัพย์ หมายถึง หลักทรัพย์ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์มาตรา 4 ได้แก่ ตั๋วเงินคลัง พันธบัตร ตั๋วเงิน หุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน ไม่นับรวมเงินฝาก¹

สำหรับนิติบุคคล

1. ส่วนของผู้ถือหุ้น หรือ Shareholders' equity หมายถึง ส่วนของทรัพย์สินหักด้วยหนี้สินตามที่ปรากฏในงบการเงิน
2. หลักทรัพย์ หมายถึง หลักทรัพย์ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์มาตรา 4 ได้แก่ ตั๋วเงินคลัง พันธบัตร ตั๋วเงิน หุ้น หุ้นกู้ หน่วยลงทุน ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นกู้ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหน่วยลงทุน ไม่นับรวมเงินฝาก¹

หมายเหตุ :¹ เงินฝาก หมายถึง ทรัพย์สินดังต่อไปนี้

- (1) เงินฝาก บัตรเงินฝาก ใบรับฝากเงิน หรือตราสารอื่นที่มีลักษณะทำนองเดียวกันที่ผู้รับฝากเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายว่าด้วยดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมของสถาบันการเงิน หรือเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายต่างประเทศ
- (2) ข้อตกลงที่มีลักษณะที่เทียบเคียงได้กับทรัพย์สินตาม (1) ที่เป็นไปตามหลักชะรีอะฮ์ (Shariah) โดยคู่สัญญาฝ่ายที่ เทียบเคียงได้กับผู้รับฝากเป็นธนาคารอิสลามแห่งประเทศไทย หรือเป็นสถาบันการเงินตามกฎหมายต่างประเทศ ทั้งนี้ คู่สัญญาที่เทียบเคียงได้กับผู้ฝากต้องสามารถเรียกคืนเงินต้นจากคู่สัญญาฝ่ายที่เทียบเคียงได้กับผู้รับฝากได้ เต็มจำนวน ณ เวลาใดๆ
- (3) สลากออมทรัพย์ที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร
- (4) สลากออมสินพิเศษที่ออกตามกฎหมายว่าด้วยธนาคารออมสิน

แนวทางการพิจารณาคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน ของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนด
บทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 และที่แก้ไข
เพิ่มเติม (“ประกาศที่ กจ. 39/2564”) กำหนดคุณสมบัติของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่
 (“ผู้ลงทุน”) โดยพิจารณาจาก 1) ความรู้หรือประสบการณ์ และ 2) ฐานะทางการเงินตามที่ประกาศกำหนด
ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องมีคุณสมบัติด้านฐานะการเงินอย่างใดอย่างหนึ่ง ดังต่อไปนี้

- สินทรัพย์สุทธิ
- ส่วนของผู้ถือหุ้น
- รายได้ต่อปี
- เงินลงทุน

เพื่อให้เกิดความชัดเจนเกี่ยวกับคุณสมบัติของผู้ลงทุน สำนักงานจึงกำหนดแนวทางการพิจารณา
และตัวอย่างคุณสมบัติด้านฐานะการเงินของผู้ลงทุน ดังนี้

1. “สินทรัพย์สุทธิ” คำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมด หักด้วยมูลค่าหนี้สินทั้งหมดของผู้ลงทุน
ที่เป็นบุคคลธรรมดาซึ่งนับรวมกับคู่สมรส ทั้งนี้ สินทรัพย์ดังกล่าวไม่นับรวมมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ซึ่งใช้เป็นที่พัก
อาศัยประจำของบุคคลนั้น เว้นแต่ อสังหาริมทรัพย์ดังกล่าวตามหนังสือสำคัญแสดงกรรมสิทธิ์ที่ดิน มีการแบ่งส่วน
การใช้ประโยชน์อื่นนอกเหนือจากการพักอาศัยประจำ เช่น ใช้ประกอบกิจการในทางพาณิชย์กรรม อุตสาหกรรม
หรือเกษตรกรรม ให้สามารถนำมูลค่าสัดส่วนของพื้นที่ดังกล่าวมานับรวมในการคำนวณสินทรัพย์สุทธิได้

ทั้งนี้ การประเมินมูลค่าอสังหาริมทรัพย์ข้างต้น จะต้องอ้างอิงตามราคาประเมินโดยหน่วยงาน
ราชการหรือราคาประเมินจากผู้ประเมินราคาที่ได้รับความเห็นชอบจากธนาคารแห่งประเทศไทย หรือจากบริษัท
ประเมินมูลค่าทรัพย์สินที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ให้ความเห็นชอบ โดยสามารถพิจารณาตามสัดส่วนการใช้ประโยชน์จริง พร้อมทั้งระบุหลักฐาน/เอกสารประกอบ
เช่น สัญญาเช่า หรือเอกสารแสดงการเสียภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่จำแนกประเภทการใช้ประโยชน์อื่น
ไว้อย่างชัดเจน

2. “ส่วนของผู้ถือหุ้น” พิจารณาจากงบการเงินประจำงวดปีบัญชีล่าสุดที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบแล้ว
ทั้งนี้ ไม่รวมถึงงบการเงินระหว่างกาล งบการเงินงวดครึ่งปี หรืองบการเงินรายไตรมาส เพื่อให้มั่นใจได้ว่าข้อมูล
สินทรัพย์และหนี้สินที่นำมาคำนวณนั้น ผ่านการตรวจสอบความถูกต้องและครบถ้วนตามมาตรฐานการรายงาน
ทางการเงินแล้ว

3. “รายได้ต่อปี” พิจารณาได้จากเอกสารที่ออกโดยหน่วยงานราชการ เช่น แบบแสดงรายการภาษีเงินได้บุคคลธรรมดา (ภ.ง.ด. 90/91) หรือ เอกสารซึ่งออกโดยผู้ว่าจ้าง เช่น หนังสือรับรองเงินเดือน หนังสือรับรองการหักภาษี ณ ที่จ่าย (50 ทวิ)

4. “เงินลงทุน” พิจารณาจากเงินลงทุนโดยตรงหรือโดยอ้อมในหลักทรัพย์ สัญญาซื้อขายล่วงหน้า (“สัญญา”) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (“investment token”) หรือโทเคนดิจิทัลที่ออกและดำเนินการโดยกระทรวงการคลัง (Government token : “G-token”) ทั้งนี้ กรณีนี้รวบรวมเงินฝากผู้ลงทุนไม่สามารถแสดงเฉพาะมูลค่าเงินฝากเพียงอย่างเดียวในการพิจารณาคุณสมบัติด้านฐานะการเงินในส่วนเงินลงทุนได้

ทั้งนี้ ในการพิจารณาเงินลงทุนโดยอ้อมในหลักทรัพย์ สัญญา investment token หรือ G-token จะพิจารณาจากการถือครองสิทธิผ่านนิติบุคคลหรือในรูปแบบสัญญาที่จัดตั้งหรือจัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุน ซึ่งเครื่องมือในการลงทุน (investment vehicle) เหล่านี้ไม่ได้มีสถานะเป็นหลักทรัพย์ แต่ทำหน้าที่ในการส่งผ่านสิทธิและผลประโยชน์ในสินทรัพย์ดังกล่าวแก่ผู้ลงทุน ตามตัวอย่างต่อไปนี้

(1) กองทุนส่วนบุคคล (private fund) พิจารณาจากสิทธิตามสัญญาจัดการเงินทุนที่ทำไว้กับบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน (“บลจ.”) โดยมูลค่าเงินลงทุนจะอ้างอิงตามหลักทรัพย์ สัญญา investment token หรือ G-token ที่ บลจ. ไปลงทุนแทนในนามกองทุนส่วนบุคคล

(2) กองทุนเพื่อการเกษียณ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ (provident fund: PVD) หรือกองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ (กบข.) พิจารณาจากมูลค่าเงินสะสมของลูกจ้างและเงินสมทบของนายจ้าง ซึ่งลดทอนตามมูลค่าเงินสมทบตามเงื่อนไขอายุงาน

(3) ประกันชีวิตควบการลงทุน (unit linked) พิจารณาจากมูลค่ารวมของหน่วยลงทุน (fund value) ที่ปรากฏในพอร์ตการลงทุนของผู้เอาประกันภัย ทั้งนี้ ไม่ให้นำรวมมูลค่าความคุ้มครองหรือทุนประกันภัย รวมถึงเบี้ยประกันภัยรวมที่ชำระแล้ว

แนวทางการพิจารณาคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ ของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 (“ประกาศที่ กจ. 39/2564”) กำหนดคุณสมบัติของผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่จาก 1) ฐานะทางการเงินตามที่ประกาศกำหนด และ 2) คุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ ซึ่งผู้ลงทุนจะต้องมีคุณสมบัติอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

- มีประสบการณ์การลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง
- มีประสบการณ์การทำงานด้านการบริหารการเงินและการลงทุน
- มีความรู้ความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างเพียงพอ

เพื่อให้เกิดความชัดเจนเกี่ยวกับคุณสมบัติของผู้ลงทุน สำนักงานจึงกำหนดแนวทางการพิจารณา และตัวอย่างคุณสมบัติด้านความรู้และประสบการณ์ของผู้ลงทุน ดังนี้

1. บทนิยาม

“สินทรัพย์เสี่ยง” หมายถึง ผลลัพธ์ทางการเงินที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างประกอบกัน ดังนี้

- (1) ความผันผวนทางราคา
- (2) ความเสี่ยงด้านเครดิต
- (3) ความซับซ้อนหรือมี leverage

ทั้งนี้ สินทรัพย์เสี่ยงไม่รวมถึง เงินฝากตามประกาศที่ กจ. 39/2564 ตั๋วเงินคลัง พันธบัตรรัฐบาลไทย พันธบัตรธนาคารแห่งประเทศไทย พันธบัตรที่กระทรวงการคลังค้ำประกันต้นเงินและดอกเบี้ย กองทุนรวมตลาดเงิน และกองทุน buy & hold ที่ลงทุนเฉพาะในเงินฝากหรือตราสารเทียบเท่าเงินฝาก

“กองทุนรวมตลาดเงิน” หมายถึง กองทุนรวมที่มีนโยบายการลงทุนในลักษณะของกองทุนรวมตลาดเงิน (Money Market Fund) ตามข้อ 2.1 ส่วนที่ 2 ภาคผนวก 2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

“กองทุน buy & hold” หมายถึง กองทุน buy & hold ตามภาคผนวก 1 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทน. 87/2558 เรื่อง การลงทุนของกองทุน ลงวันที่ 17 ธันวาคม พ.ศ. 2558

2. ประสิทธิภาพการลงทุนย้อนหลังในสินทรัพย์เสี่ยงอย่างเป็นประจำและต่อเนื่อง เช่น มีประสิทธิภาพในการทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสินทรัพย์เสี่ยงในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุดอย่างน้อย 1 ครั้งต่อไตรมาส ก่อนวันที่มีการพิจารณา เป็นต้น

3. ประสิทธิภาพทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุน เช่น

(1) ดำรงตำแหน่งเป็นผู้รับผิดชอบสูงสุดในสายงานบัญชีและการเงิน (Chief Financial Officer : “CFO”)

(2) เป็นพนักงานหรือผู้บริหารที่รับผิดชอบ งานที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารทางการเงินของนิติบุคคลข้อที่ 5(2) – 5(8) ของประกาศ ที่ กจ. 39/2564 เช่น พนักงานในฝ่ายการลงทุน¹ หรือ ผู้บริหารที่รับผิดชอบในสายงานการลงทุนหรือสายงานบริหารการเงิน เป็นต้น

(3) ดำรงตำแหน่งงานที่ต้องอาศัยความรู้เกี่ยวกับการวิเคราะห์หรือการทำธุรกรรมในสินทรัพย์เสี่ยงที่ลูกค้าต้องการลงทุนในการปฏิบัติงาน เช่น วาณิชธนกร ผู้ช่วยผู้จัดการกองทุน หรือผู้ช่วยนักวิเคราะห์หลักทรัพย์ เป็นต้น

ทั้งนี้ กำหนดให้ประสิทธิภาพทำงานในสายบริหารการเงินการลงทุนของบุคคลตามข้อ 3(1) – (3) ยังคงดำรงต่อไปอีก 1 ปี ภายหลังจากที่บุคคลดังกล่าวสิ้นสุดการดำรงตำแหน่งงานที่เกี่ยวข้องแล้ว

4. การมีความรู้และความเข้าใจในหลักทรัพย์ที่ลงทุนอย่างเพียงพอ เช่น

(1) การมีวุฒิการศึกษาที่แสดงให้เห็นได้ว่าจะมีความเข้าใจเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ทางการเงิน เช่น เศรษฐศาสตร์บัณฑิต บริหารธุรกิจบัณฑิต (สาขาการเงิน) วิทยาศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) และวิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต (สาขาการเงิน) เป็นต้น

(2) การถือครองหลักทรัพย์ประเภทเดียวกับหลักทรัพย์ที่จะมีการลงทุน และหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีลักษณะไม่แตกต่างกับลักษณะของหลักทรัพย์ที่ถือครองอยู่อย่างมีนัยสำคัญ เช่น ความเสี่ยงด้านเครดิต อนุพันธ์แฝง มีลักษณะกึ่งหนี้กึ่งทุน เป็นต้น²

(3) ผ่านการทดสอบตามแบบทดสอบและหลักเกณฑ์การทดสอบความรู้และความเข้าใจเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่จะลงทุน³ ซึ่งกำหนดโดยชมรมวาณิชธนกิจ ทั้งนี้ แบบทดสอบและหลักเกณฑ์การทดสอบดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

¹ เฉพาะพนักงานที่รับผิดชอบงานด้านการลงทุน

² กรณีหลักทรัพย์ที่ถือครองเป็นกองทุนรวม ให้พิจารณาจากการถือครองหลักทรัพย์ที่กองทุนรวมนั้นลงทุนเป็นส่วนใหญ่

³ ลงทุนได้เฉพาะหลักทรัพย์ที่มีการทดสอบความรู้และความเข้าใจภายใต้แบบทดสอบเท่านั้น