

หลักเกณฑ์และแนวทางในการจำแนกผู้ลงทุนในต่างประเทศ (เอกสารแนบ 1)

ตัวอย่างใบอนุญาตที่ US SEC ยอมรับเพื่อพิจารณาผู้ลงทุนเป็น accredited investors¹

หากผู้ลงทุนผ่านการทดสอบและมีใบอนุญาต โดย Financial Industry Regulatory Authority (FINRA) ดังต่อไปนี้ จะถือว่าผู้ลงทุนนั้นเป็น accredited investors โดยไม่ต้องผ่านการพิจารณาฐานะทางการเงิน

1. Series 7 (General Securities Representative) : ใบอนุญาตสำหรับตัวกลาง เช่น นายหน้าซื้อขายหุ้น และหลักทรัพย์อื่น ๆ เพื่ออนุญาตให้ซื้อ ขาย หรือโฆษณาหลักทรัพย์ทั่วไปได้

2. Series 65 (Investment Advisor Representative) : ใบอนุญาตสำหรับที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อทดสอบความเข้าใจในการให้คำแนะนำด้านการลงทุนกับผู้ลงทุนรายย่อย

3. Series 82 (Private Securities Offerings Representative) : ใบอนุญาตเพื่อทดสอบความรู้ผู้ขายหลักทรัพย์ในวงจำกัด (private placement)

ตัวอย่างหลักเกณฑ์พิจารณาประสบการณ์เพื่อพิจารณาผู้ลงทุนเป็น professional investors ของ MiFID II

หากตัวกลางมีการพิจารณาความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ของลูกค้าอย่างเพียงพอแล้วว่าลูกค้ามีความสามารถในการตัดสินใจลงทุนและมีความเข้าใจความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับตัวตราสารที่ต้องการลงทุนอย่างเพียงพอ ตัวกลางอาจจำแนกลูกค้าข้างต้นเป็น elective professional clients² ได้ หากมีคุณสมบัติเป็นไปตามอย่างน้อย 2 จาก 3 ข้อดังต่อไปนี้

1. ลูกค้ามีการทำธุรกรรมในตลาดที่เกี่ยวข้องกับตราสารที่ต้องการลงทุนด้วยขนาดที่มีนัยสำคัญด้วยความถี่เฉลี่ยอย่างน้อย 10 ครั้งต่อไตรมาสในช่วง 4 ไตรมาสที่ผ่านมา

2. ลูกค้ามีพอร์ตการลงทุนที่รวมเงินฝากมูลค่าสูงกว่า 5 แสนยูโร

¹ Rule 501(10)(a) of Regulation D

² Elective Professional clients คือลูกค้าทั่วไปที่มีความสนใจในการถูกจำแนกเป็น professional investors

3. ลูกค้ำมีประสบการณ์ทำงานในภาคการเงินมาแล้วไม่ต่ำกว่า 1 ปีในตำแหน่งอาชีพ (professional position) ซึ่งต้องอาศัยความรู้ความสามารถที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในตราสารที่ต้องการลงทุน