

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนร. 62/2569

เรื่อง หลักการการกำหนดเพิ่มบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน
เพื่อส่งเสริมการระดมทุนผ่าน PE Trust

เผยแพร่เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2569

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก www.sec.or.th

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะให้สำนักงานได้
ตามที่อยู่ด้านล่าง หรือ e-mail: fundraisingpolicy@sec.or.th

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 15 ตุลาคม 2569

ท่านสามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นายศรัณย์ เกียรติเมธา โทรศัพท์ 0-2033-9640
2. นางสาวจันทกานต์ ปิยะนราธร โทรศัพท์ 0-2263-6272

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร: 0-2033-9660 email: info@sec.or.th

1. ที่มา

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้กำหนดหลักเกณฑ์รองรับการจัดตั้งกองทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน (“Private Equity Trust: PE Trust”) เพื่อเป็นช่องทางในการระดมทุนจากผู้ลงทุนที่สนใจนำเงินลงทุนไปสนับสนุนธุรกิจธุรกิจที่อยู่นอกตลาดหลักทรัพย์ ธุรกิจเกิดใหม่ ตลอดจนธุรกิจที่ขับเคลื่อนด้วยนวัตกรรมและความคิดสร้างสรรค์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กร. 23/2564 เรื่อง การกำหนดประเภทธุรกรรมในตลาดทุนที่ให้ใช้ทรัสต์ได้ วันที่ 15 กรกฎาคม พ.ศ. 2564 ซึ่งกำหนดให้ PE Trust ต้องมีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป โดยจำกัดลักษณะของผู้ลงทุนไว้เฉพาะที่เป็นผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564

ในการนี้ เพื่อส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้หน่วยงานของรัฐซึ่งมีภารกิจในการส่งเสริมหรือสนับสนุนการวิจัยหรือนวัตกรรม รวมถึงกลุ่ม University Holding Company¹ ให้สามารถเข้าร่วมลงทุนผ่าน PE Trust ได้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นสมควรปรับปรุงบทนิยาม “ผู้ลงทุนสถาบัน” ให้ครอบคลุมหน่วยงานและนิติบุคคลดังกล่าว โดยมีสาระสำคัญตามข้อ 3 ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. ประสงค์จะเปิดรับฟังความคิดเห็นจากผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่อนำข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะที่ได้รับไปประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ต่อไป

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

เพื่อส่งเสริมการระดมทุนผ่าน PE Trust และเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนของภาคธุรกิจ โดยการขยายฐานผู้ลงทุนที่มีศักยภาพ

3. แนวทางการปรับปรุงและสรุปสาระสำคัญของการปรับปรุงหลักเกณฑ์

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้อ 2 สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นควรกำหนดประเภทผู้ลงทุนสถาบัน เพิ่มเติมให้ครอบคลุมประเภทผู้ลงทุน ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน PE Trust ดังต่อไปนี้

¹ หน่วยธุรกิจที่มีสถานะเป็นนิติบุคคลแยกออกจากมหาวิทยาลัยหรือสถาบันวิจัยของรัฐเพื่อทำหน้าที่บริหารการลงทุนในธุรกิจนวัตกรรม

3.1 หน่วยงานของรัฐซึ่งมีภารกิจในการส่งเสริมหรือสนับสนุนการวิจัยหรือนวัตกรรม รวมถึงนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามนโยบายของหน่วยงานดังกล่าวโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมลงทุนในกิจการอื่น

3.2 นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามนโยบายของสถาบันอุดมศึกษาโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมลงทุนในกิจการอื่น

4. ช่วงเวลาที่คาดว่าหลักเกณฑ์จะมีผลใช้บังคับ

คาดว่าหลักเกณฑ์จะมีผลใช้บังคับภายในไตรมาส 1 ปี 2570

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง หลักการการกำหนดเพิ่มบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ

- | | | |
|--|---|--|
| ☐ บริษัทจดทะเบียน | ☐ บริษัทหลักทรัพย์ | ☐ ธนาคารพาณิชย์ |
| ☐ ที่ปรึกษาทางการเงิน | ☐ ที่ปรึกษากฎหมาย | ☐ ผู้ลงทุนสถาบัน |
| ☐ ผู้ลงทุนรายบุคคล | ☐ ผู้สอบบัญชี | ☐ อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ชื่อ นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____

ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็น และประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจในนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

☐ ยินยอม ☐ ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไปที่ ฝ่ายนโยบายระดมทุน สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900

หรือ email: fundraisingpolicy@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการการกำหนดเพิ่มบทนิยามผู้ลงทุนสถาบันหรือไม่

1. เพิ่มนิยามให้หน่วยงานของรัฐซึ่งมีภารกิจในการส่งเสริมหรือสนับสนุนการวิจัยหรือนวัตกรรม รวมถึงนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามนโยบายของหน่วยงานดังกล่าว โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมลงทุนในกิจการอื่น เป็นผู้ลงทุนสถาบัน เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน PE Trust	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
☐	☐	
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
2. เพิ่มนิยามให้นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามนโยบายของสถาบันอุดมศึกษาโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อร่วมลงทุนในกิจการอื่นเป็นผู้ลงทุนสถาบัน เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนใน PE Trust	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
☐	☐	
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		

