

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทจ. 21/2562
เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 และมาตรา 34 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 มาตรา 41(3) และ (4) และมาตรา 42(10) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม พ.ศ. 2562 เป็นต้นไป

ข้อ 2 ให้ยกเลิก

(1) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2558

(2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 47/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ (ฉบับที่ 2) ลงวันที่ 10 กรกฎาคม พ.ศ. 2558

(3) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 1/2559 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ (ฉบับที่ 3) ลงวันที่ 12 มกราคม พ.ศ. 2559

(4) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 49/2560 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ (ฉบับที่ 4) ลงวันที่ 5 กันยายน พ.ศ. 2560

ข้อ 3 ในประกาศนี้

“บริษัท” หมายความว่า บริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัด

“หลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง” หมายความว่า หลักทรัพย์ที่ออกใหม่ซึ่งเสนอขายผ่านระบบคราวด์ฟันดิง

“หลักทรัพย์” หมายความว่า หุ้น หรือหุ้นกู้

“หุ้นคราวด์ฟันดิง” หมายความว่า หุ้นที่ออกใหม่ซึ่งเสนอขายผ่านระบบคราวด์ฟันดิง

“หุ้นกู้คราวด์ฟันดิง” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ออกใหม่ซึ่งเสนอขายผ่านระบบคราวด์ฟันดิง

“ระบบคราวด์ฟันดิง” หมายความว่า เว็บไซต์ โปรแกรมสำหรับใช้งานบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (application) หรือสื่ออิเล็กทรอนิกส์อื่นใดในทำนองเดียวกัน ที่จัดขึ้นเพื่อการเสนอขายหลักทรัพย์

“หุ้นกู้แปลงสภาพ” หมายความว่า หุ้นกู้ที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นที่ออกใหม่ของผู้ออกหุ้นกู้แปลงสภาพนั้น

“หุ้นกู้ด้อยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ไว้ด้อยกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

“หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง” หมายความว่า หุ้นกู้ซึ่งมีข้อตกลงและเงื่อนไขที่มีลักษณะของสัญญาซื้อขายล่วงหน้าเป็นองค์ประกอบรวมอยู่ด้วย โดยสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้นมีลักษณะครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) ทำให้การชำระหนี้ที่กำหนดไว้ตามหุ้นกุดังกล่าวไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนแตกต่างไปจากการกู้ยืมเงินโดยทั่วไปในรูปหุ้นกู้ อันเนื่องมาจากปัจจัยอ้างอิงตามสัญญาซื้อขายล่วงหน้านั้น เช่น อัตราดอกเบี้ย อัตราแลกเปลี่ยน หลักทรัพย์ สินค้าโภคภัณฑ์ ดัชนีอ้างอิง เป็นต้น

(2) มีลักษณะในเชิงเศรษฐกิจและความเสี่ยงที่ไม่สัมพันธ์กับการกู้ยืมเงินโดยทั่วไปในรูปหุ้นกู้อย่างมีนัยสำคัญ

(3) เป็นผลให้สถานะความเสี่ยงโดยรวมและราคาของหุ้นกุดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไปจากความเป็นตราสารที่ใช้ในการกู้ยืมเงินโดยทั่วไปอย่างมีนัยสำคัญ

“ข้อกำหนดสิทธิ” หมายความว่า ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้

“ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้” หมายความว่า ผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ซึ่งมีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยคุณสมบัติของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ และการกระทำตามอำนาจหน้าที่ของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

ภาค 1

บททั่วไป

ส่วนที่ 1

ขอบเขตการใช้บังคับประกาศ

ข้อ 4 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง และการให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงและมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โดยมีข้อกำหนดดังต่อไปนี้

- (1) การเสนอขายหลักทรัพย์คร่าว์พินดิง ตามภาค 2 ดังนี้
 - (ก) ลักษณะการเสนอขาย ตามหมวด 1 ของภาค 2
 - (ข) การปิดการเสนอขายก่อนกำหนด ตามหมวด 2 ของภาค 2
 - (ค) การรายงานผลการขาย ตามหมวด 3 ของภาค 2
 - (ง) การแต่งตั้งนายทะเบียนหลักทรัพย์ ตามหมวด 4 ของภาค 2
- (2) การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิงและมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ตามภาค 3 ดังนี้
 - (ก) การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิง ตามหมวด 1 ของภาค 3
 - (ข) มาตรฐานการประกอบธุรกิจของผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิง ตามหมวด 2 ของภาค 3
 - (ค) มาตรการบังคับ ตามหมวด 3 ของภาค 3

ส่วนที่ 2

อำนาจของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อ 5 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ สำนักงานอาจดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) กำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ ให้ความชัดเจนเพียงพอที่ผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิงจะสามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ ในแนวทางเดียวกัน ทั้งนี้ การกำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าว อาจกำหนดตามประเภทหลักทรัพย์หรือผู้ลงทุนก็ได้
- (2) กำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางปฏิบัติที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้ และหากผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิงปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้วให้ถือว่าผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิงมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้ในเรื่องที่มีการออกแนวทางนั้น
- (3) เพื่อเป็นการป้องกันไม่ให้ผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิงกระทำการที่อาจเป็นการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของประกาศนี้ สำนักงานอาจกำหนดให้ผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิงขอความเห็นชอบการดำเนินการใดตามประกาศนี้ก่อนการดำเนินการนั้นก็ได้
- (4) เพื่อให้สำนักงานสามารถติดตามการปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ ให้สำนักงานกำหนดให้ผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิงจัดส่งข้อมูล รายงาน หรือเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงาน ภายในระยะเวลาที่เหมาะสมได้ โดยต้องไม่เป็นภาระต่อผู้ให้บริการระบบคร่าว์พินดิงจนเกินสมควร ทั้งนี้ ระยะเวลาที่สำนักงานจะกำหนดให้เป็นไปตามกรอบ ดังนี้

(ก) ในกรณีที่เป็นเรื่องเร่งด่วนและมีผลกระทบต่อผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง สมาชิก หรือตลาดทุน อย่างมีนัยสำคัญ สำนักงานอาจกำหนดให้ดำเนินการภายในวันทำการที่เกิดกรณีดังกล่าวได้

(ข) ในกรณีอื่นนอกจาก (ก) ให้กำหนดระยะเวลาอย่างสมเหตุสมผลตามสภาพการณ์เรื่อง และประเด็นที่เกี่ยวข้อง

ภาค 2

การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิ้ง

ข้อ 6 การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิ้งให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในภาคนี้

ข้อ 7 ให้ถือว่าการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิ้งที่มีลักษณะการเสนอขายตามหมวด 1 เป็นการเสนอขายดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหุ้นคราวด์ฟันดิ้งโดยบริษัทจำกัดที่ออกหุ้นนั้น เป็นการเสนอขายที่กระทำได้ตามมาตรา 34

(2) การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิ้งดังนี้ เป็นการเสนอขายที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน

(ก) การเสนอขายหุ้นคราวด์ฟันดิ้งโดยบริษัทมหาชนจำกัดที่ออกหุ้นนั้น

(ข) การเสนอขายหุ้นกู้คราวด์ฟันดิ้งของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่ออกหุ้นกู้นั้น

บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิ้งตามวรรคหนึ่ง ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการปิดการเสนอขายก่อนกำหนดตามหมวด 2 การรายงานผลการขายตามหมวด 3 และการแต่งตั้งนายทะเบียนหลักทรัพย์ตามหมวด 4 ด้วย

ข้อ 8 การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิ้งในแต่ละครั้ง ต้องกระทำผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามภาค 3 เพียงรายเดียว เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

หมวด 1

ลักษณะการเสนอขาย

ส่วนที่ 1

บริษัทที่เสนอขาย

ข้อ 9 บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง ต้องเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย และมีลักษณะที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) มีการประกอบธุรกิจหรือโครงการธุรกิจที่ชัดเจน และประสงค์จะใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ตามประกาศนี้เพื่อดำเนินธุรกิจหรือโครงการดังกล่าว หรือเพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืมที่บริษัทได้ก่อไว้เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจหรือโครงการดังกล่าว (refinance)

(2) ไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ข้อ 10 ในกรณีที่บริษัทตามข้อ 9 มีการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัด (holding company) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทที่ถูกถือหุ้น และไม่มี การประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเองนั้น บริษัทที่ถูกถือหุ้นดังกล่าวต้องมีลักษณะตามข้อ 9 ด้วย

ส่วนที่ 2

ผู้ลงทุน

ข้อ 11 หลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงต้องเสนอขายต่อผู้ลงทุนที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ว่าด้วยการกำหนดคบทนนิยมผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่

(2) นิติบุคคลร่วมลงทุนหรือกิจการเงินร่วมลงทุนตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชน

(3) ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะที่สำนักงานประกาศกำหนดโดยคำนึงถึงความรู้ ความเชี่ยวชาญเกี่ยวกับการลงทุนและฐานะการเงินของผู้ลงทุนดังกล่าวประกอบกัน

(4) ผู้ลงทุนรายบุคคลที่มีใช้ผู้ลงทุนตาม (1) (2) หรือ (3) ซึ่งมีมูลค่าการเสนอขายเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิงทุกหลักทรัพย์ของแต่ละบริษัทต่อผู้ลงทุนประเภทนี้แต่ละรายไม่เกิน 1 แสนบาท

(ข) มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิงทุกหลักทรัพย์ของแต่ละบริษัทต่อผู้ลงทุนประเภทนี้ทั้งหมดรวมกันไม่เกิน 20 ล้านบาทในรอบระยะเวลา 12 เดือนนับแต่มีการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิงเป็นครั้งแรก และไม่เกิน 40 ล้านบาทนับแต่วันที่มีการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิงผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงครั้งแรก

การคำนวณมูลค่าการเสนอขายตามวรรคหนึ่ง (4) ให้ถือเอาราคาเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิงนั้นเป็นเกณฑ์ โดยมีให้นับรวมมูลค่าหุ้นกู้คราวด์ฟินดิงที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้คราวด์ฟินดิงนั้นไปแล้ว

ส่วนที่ 3

ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขาย

หุ้นกู้คราวด์ฟินดิง

ข้อ 12 หุ้นกู้คราวด์ฟินดิงที่เสนอขายต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) มีคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงถึงหุ้นกู้คราวด์ฟินดิงที่เสนอขายในแต่ละครั้ง โดยคำเรียกชื่อหุ้นกุดังกล่าวต้องแสดงถึงปีที่ครบกำหนดไถ่ถอน และแสดงไว้อย่างชัดเจนว่าเป็นหุ้นกู้คราวด์ฟินดิง ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด

(2) มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน

(3) มีมูลค่าไถ่ถอนรวมเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นกู้คราวด์ฟินดิง ทั้งนี้ ไม่ว่าหุ้นกุนั้นจะมีการไถ่ถอนครั้งเดียวหรือหลายครั้ง

(4) มีข้อตกลงให้ชำระค่าหุ้นกู้คราวด์ฟินดิงและการชำระหนี้ตามหุ้นกู้คราวด์ฟินดิงเป็นสกุลเงินบาท

(5) ไม่มีลักษณะเป็นหุ้นกู้แปลงสภาพ หุ้นกู้เพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นกู้ที่มีอนุพันธ์แฝง หรือหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond)

(6) ข้อกำหนดสิทธิต้องมีรายการและสาระสำคัญตามข้อ 13

ข้อ 13 ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้คราวด์ฟินดิงต้องมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่เป็นหุ้นกู้มีประกัน ต้องมีสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 42
- (2) ในกรณีอื่นนอกจากกรณีตาม (1) ต้องมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยดังนี้

(ก) ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้คราวด์ฟินดิง ซึ่งต้องระบุถึงสิทธิ เงื่อนไข และผลประโยชน์ตอบแทนตามหุ้นกู้

(ข) วิธีการ เวลา และสถานที่ สำหรับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้คราวด์ฟินดิง

(ค) กรณีเป็นหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ต้องมีสาระสำคัญดังนี้

1. อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

2. การแต่งตั้งและการเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งต้องระบุถึงคำยินยอมของผู้ถือหุ้นกู้คราวด์ฟินดิงที่จะให้ผู้ออกหุ้นกู้คราวด์ฟินดิงแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเกี่ยวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

(ง) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ 14 ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้คราวด์ฟินดิงที่เป็นหุ้นกู้มีประกันหรือหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้บริษัทเสนอร่างข้อกำหนดสิทธิและร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อสำนักงานตามแนวทางและวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ให้ถือว่าบริษัทได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันที่สำนักงานได้รับร่างข้อกำหนดสิทธิและร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

หมวด 2

การปิดการเสนอขายก่อนกำหนด

ข้อ 15 บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อาจปิดการเสนอขายหลักทรัพย์ก่อนครบกำหนดระยะเวลาการเสนอขายได้ เมื่อปรากฏว่ามีผู้จองซื้อหลักทรัพย์ครบถ้วนตามจำนวนที่เสนอขายแล้ว และต้องเป็นไปตามเงื่อนไขครบถ้วนดังต่อไปนี้

(1) บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์แจ้งให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงเผยแพร่ข้อมูลไว้ล่วงหน้าก่อนเปิดการเสนอขายแล้ว บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อาจปิดการเสนอขายก่อนครบกำหนดระยะเวลาได้ หากปรากฏว่ามีผู้จองซื้อหลักทรัพย์ครบตามจำนวนที่เสนอขายแล้ว

(2) บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ต้องแจ้งให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 5 วันก่อนวันที่ประสงค์จะปิดการเสนอขายก่อนกำหนด

หมวด 3

การรายงานผลการขาย

ข้อ 16 บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟundingต้องรายงานผลการขายหลักทรัพย์ตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) กรณีเป็นการเสนอขายหุ้นคราวด์ฟundingโดยบริษัทจำกัดที่ออกหุ้นนั้น ให้รายงานผลการขายหุ้นคราวด์ฟundingตามแนวทางและวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงานภายใน 15 วัน นับแต่วันปิดการเสนอขาย โดยให้แสดงรายละเอียดดังนี้

(ก) วันที่เสนอขาย ครั้งที่เสนอขาย

(ข) ชื่อบริษัทที่ออกหุ้น

(ค) ประเภทหุ้นที่เสนอขาย และมูลค่าที่ตราไว้ต่อหน่วย

(ง) จำนวนหุ้นที่เสนอขายทั้งหมด และจำนวนหุ้นที่ขายได้ทั้งหมด

(จ) ราคาของหุ้นที่เสนอขาย

(ฉ) ชื่อ สถานที่ติดต่อ หมายเลขโทรศัพท์ และเว็บไซต์ของผู้ให้บริการระบบ

คราวด์ฟundingที่ได้ทำการเสนอขาย

(ช) ชื่อและที่อยู่ของผู้ซื้อ และจำนวนหุ้นที่ผู้ซื้อแต่ละรายได้รับ

(ซ) ชื่อ สถานที่ติดต่อ และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้รายงานผลการขาย

(2) กรณีเป็นการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟundingอื่นนอกจากกรณีตาม (1)

บริษัทที่เสนอขายมีหน้าที่ในการรายงานผลการขายหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟunding

หมวด 4

การแต่งตั้งนายทะเบียนหลักทรัพย์

ข้อ 17 บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟundingต้องจัดให้มีนายทะเบียนหลักทรัพย์โดยอาจมอบหมายให้ผู้ที่ได้รับใบอนุญาตบริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ดำเนินการแทนก็ได้

ภาค 3
การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง
และมาตรฐานการประกอบธุรกิจ

หมวด 1
การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง

ส่วนที่ 1
หลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบ

ข้อ 18 ผู้ที่จะได้รับความเห็นชอบเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย
- (2) มีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วไม่น้อยกว่า 5 ล้านบาท
- (3) ไม่มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่ามีฐานะทางการเงินที่อาจก่อให้เกิดความเสียหาย หรือมีพฤติการณ์อื่นที่แสดงให้เห็นว่าอยู่ในระหว่างประสบปัญหาทางการเงิน รวมทั้งไม่มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่ามีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการควบคุมและการปฏิบัติงานอันดีของธุรกิจ
- (4) แสดงได้ว่าบุคคลที่เป็นหรือจะเป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจการเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
- (5) มีระบบงานที่มีความพร้อมในการประกอบธุรกิจการให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งตามข้อ 31
- (6) ในกรณีที่บริษัทมีการประกอบธุรกิจอื่น ธุรกิจอื่นดังกล่าวต้องเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องเป็นประโยชน์ หรือสนับสนุนการประกอบธุรกิจเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง และไม่มีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับการเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง เว้นแต่บริษัทจะแสดงได้ว่าสามารถจัดให้มีระบบในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ส่วนที่ 2

การยื่นคำขอและการให้ความเห็นชอบ

ข้อ 19 ให้บุคคลที่ประสงค์จะเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงยื่นคำขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาตตามแบบ 35-FP ทั้งนี้ ตามแนวทางและวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ให้ผู้ขอความเห็นชอบชำระค่าธรรมเนียมคำขอความเห็นชอบต่อสำนักงาน เมื่อสำนักงานได้รับคำขอความเห็นชอบ พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอความเห็นชอบ ที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ทั้งนี้ อัตราค่าธรรมเนียมให้เป็นไปตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การจดทะเบียน และการยื่นคำขอต่าง ๆ

ข้อ 20 ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขอความเห็นชอบเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงภายใน 90 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ข้อ 21 การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงให้มีกำหนดระยะเวลาคราวละไม่เกิน 5 ปีตามที่สำนักงานกำหนดไว้ในหนังสือให้ความเห็นชอบ

ให้สำนักงานจัดให้มีการแสดงชื่อบุคคลที่ได้รับความเห็นชอบเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงไว้ในลักษณะที่ประชาชนเข้าตรวจสอบได้

ข้อ 22 ในกรณีที่สำนักงานปฏิเสธการให้ความเห็นชอบเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงว่าผู้ขอความเห็นชอบมีลักษณะไม่เป็นไปตามข้อ 18 สำนักงานอาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการรับพิจารณาคำขอความเห็นชอบของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงรายนั้นในครั้งต่อไปไว้ด้วยก็ได้ โดยกำหนดระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกิน 10 ปีนับแต่วันที่สำนักงานปฏิเสธการให้ความเห็นชอบ

ข้อ 23 ในการใช้ดุลพินิจสั่งการตามข้อ 20 และข้อ 22 ให้สำนักงานคำนึงถึงข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้องกับพฤติกรรมของผู้ขอความเห็นชอบ หรือบุคคลตามข้อ 18(4) เป็นรายกรณี ทั้งนี้ ปัจจัยที่สำนักงานนำมาใช้ประกอบการพิจารณาให้รวมถึง

- (1) ขอบเขตของผลกระทบจากพฤติกรรม เช่น กระทบต่อตลาดเงินหรือตลาดทุน กระทบต่อประชาชนโดยรวม หรือกระทบต่อบุคคลเฉพาะราย เป็นต้น
- (2) นัยสำคัญของพฤติกรรม เช่น จำนวนเงินที่เกี่ยวข้อง ปริมาณธุรกรรมที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น
- (3) ผู้รับประโยชน์จากผลของพฤติกรรม
- (4) ความเกี่ยวข้องของบุคคลต่อพฤติกรรม เช่น เป็นตัวการ ผู้ใช้ หรือผู้สนับสนุน เป็นต้น
- (5) ความซับซ้อนของลักษณะการกระทำหรือเครื่องมือที่ใช้ในการกระทำ เช่น การใช้ชื่อบุคคลอื่น หรือการตั้งบริษัทอำพราง เป็นต้น
- (6) ประวัติพฤติกรรมในอดีต เช่น เป็นพฤติกรรมครั้งแรก หรือเป็นพฤติกรรมที่เกิดขึ้นซ้ำหรือต่อเนื่อง เป็นต้น
- (7) ความตระหนักของผู้กระทำในเรื่องดังกล่าว เช่น จงใจ หรือประมาทเลินเล่ออย่างร้ายแรง เป็นต้น
- (8) ข้อเท็จจริงอื่น เช่น การให้ข้อเท็จจริงหรือพยานหลักฐานที่เป็นประโยชน์ต่อการพิจารณา หรือดำเนินการ การปิดบังอำพรางหรือทำลายพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้อง หรือการให้ข้อมูลอันเป็นเท็จ เป็นต้น

ข้อ 24 ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบครวด์ฟัซดิงที่ได้รับความเห็นชอบรายใดประสงค์จะต่ออายุการให้ความเห็นชอบเพื่อให้สามารถทำหน้าที่เป็นผู้ให้บริการได้อย่างต่อเนื่อง ให้ผู้ให้บริการระบบครวด์ฟัซดิงดังกล่าวยื่นคำขอความเห็นชอบตามข้อ 19 ต่อสำนักงานล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 30 วันก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขอความเห็นชอบตามวรรคหนึ่งภายใน 30 วัน นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ข้อ 25 ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบครวด์ฟัซดิงที่ได้รับความเห็นชอบรายใดยื่นคำขอและได้รับความเห็นชอบโดยจำกัดขอบเขตการให้บริการไว้เฉพาะการเสนอขายหุ้นครวด์ฟัซดิง หากต่อมาผู้ให้บริการระบบครวด์ฟัซดิงดังกล่าวประสงค์จะให้บริการเพิ่มเติมในการเสนอขายหุ้นกู้ครวด์ฟัซดิงระหว่างอายุการให้ความเห็นชอบ ผู้ได้รับความเห็นชอบดังกล่าวจะกระทำได้อต่อเมื่อได้รับความเห็นชอบระบบงานส่วนเพิ่มสำหรับการให้บริการหุ้นกู้ครวด์ฟัซดิงจากสำนักงานแล้ว

การขอความเห็นชอบระบบงานส่วนเพิ่มตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ให้บริการระบบครวด์ฟัซดิงยื่นคำขอพร้อมเอกสารหลักฐานตามแนวทางและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาการขอความเห็นชอบระบบงานส่วนเพิ่มภายใน 60 วัน นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือประชาชน

หมวด 2

มาตรฐานการประกอบธุรกิจของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

ส่วนที่ 1

มาตรฐานทั่วไปในการปฏิบัติงาน

ข้อ 26 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง ต้องปฏิบัติตามมาตรฐานดังต่อไปนี้

- (1) ประกอบธุรกิจและให้บริการแก่สมาชิกด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และใช้ความรู้ความสามารถ และความชำนาญ ด้วยความเอาใจใส่และระมัดระวังตามมาตรฐานหรือเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพในลักษณะเดียวกันจะพึงกระทำ
- (2) ดำเนินธุรกิจโดยรักษาภาพลักษณ์และชื่อเสียงของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง รวมทั้งรักษาความน่าเชื่อถือของตลาดทุนเป็นสำคัญ ตลอดจนดำเนินธุรกิจด้วยความสมเหตุสมผล ซึ่งเหมาะสมกับเวลา ลักษณะหรือสภาพของธุรกิจ และการให้บริการ
- (3) ให้บริการอย่างมีคุณภาพ และปฏิบัติต่อสมาชิกอย่างเป็นธรรมและเท่าเทียมกัน โดยคำนึงถึงประเภท ลักษณะ และเงื่อนไขของสมาชิก
- (4) ไม่กระทำการใดที่จะเป็นผลให้สมาชิกฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อจำกัดหรือหน้าที่ตามกฎหมาย ทั้งนี้ ตามที่สมาชิกแจ้งว่ามีข้อจำกัดหรือมีหน้าที่ตามกฎหมายนั้น
- (5) ไม่กระทำการใดที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือที่จะทำให้การทำธุรกิจไม่เป็นไปตามมาตรฐานหรือเยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพในลักษณะเดียวกันจะพึงกระทำ เว้นแต่เป็นการกระทำที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำนักงานประกาศกำหนด หรือเป็นหน้าที่ที่ต้องกระทำตามกฎหมาย
- (6) ไม่รับหรือให้ค่าตอบแทนหรือประโยชน์อื่นใดไม่ว่าในรูปเงิน สิ่งของ หรือบริการยิ่งกว่าค่าตอบแทนหรือประโยชน์ปกติที่พึงได้รับหรือให้เนื่องจากการประกอบธุรกิจ แต่ไม่รวมถึงการถือหลักทรัพย์ในบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิงที่ตนรับให้บริการ
- (7) ดูแลไม่ให้มีการนำทรัพยากรของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงเข้าไปมีส่วนร่วมหรือถูกนำไปใช้ในทางที่มิชอบ

ข้อ 27 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องไม่ทำข้อตกลงกับสมาชิกในลักษณะเป็นการตัดหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงเมื่อมีความเสียหายเกิดขึ้นกับสมาชิก อันเนื่องจากการที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ ซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจการเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงไม่ได้ดำเนินธุรกิจ หรือปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศนี้

ข้อ 28 ห้ามไม่ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงประกอบธุรกิจอื่นนอกเหนือจากการให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงที่ได้รับความเห็นชอบ เว้นแต่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงขออนุญาตต่อสำนักงานก่อนการเริ่มประกอบกิจการอื่นใดดังกล่าว ทั้งนี้ กิจการนั้นต้องเป็นกิจการที่เกี่ยวข้อง เป็นประโยชน์ หรือสนับสนุนการประกอบธุรกิจเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงและไม่มีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับการเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง โดยผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องแสดงได้ว่าสามารถจัดให้มีระบบในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในเรื่องดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ส่วนที่ 2

โครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน และบุคลากร

ข้อ 29 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน ตลอดจนบุคลากร ที่เหมาะสมและเพียงพอให้สามารถประกอบธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยความรับผิดชอบ และเป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง การพิจารณาความเหมาะสมและเพียงพอตามวรรคหนึ่ง ให้คำนึงถึงลักษณะ ขนาด ปริมาณ ความซับซ้อน และความหลากหลาย ของธุรกิจและบริการ ตลอดจนระดับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจและบริการดังกล่าวด้วย

ข้อ 30 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องแจ้งให้บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ตกลง และรับทราบว่าจะขอเขตการให้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงเป็นเพียงผู้จัดให้มีระบบคราวด์ฟันดิง ซึ่งบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์จะใช้ระบบคราวด์ฟันดิงดังกล่าวเพื่อการเสนอขายหลักทรัพย์ของตนเอง ทั้งนี้ การให้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงในการคัดเลือกบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะใช้ระบบคราวด์ฟันดิง และการจัดให้มีมาตรการต่าง ๆ นั้น ไม่ถือว่าเป็นนายหน้าหรือตัวแทนของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์

ข้อ 31 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องควบคุมดูแลให้มีระบบงานดังต่อไปนี้ ตลอดระยะเวลาที่ประกอบธุรกิจตามที่ได้รับความเห็นชอบ

(1) ระบบป้องกันการเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านคราวด์ฟันดิง จากผู้ลงทุนที่ไม่ใช่สมาชิก

(2) ระบบตรวจสอบตัวตนและคุณสมบัติของสมาชิก

(3) ระบบทดสอบความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนของสมาชิก

(4) ระบบการเก็บรักษาหรือดูแลทรัพย์สินของสมาชิกที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

(ก) ระบบการเก็บรักษาทรัพย์สินของสมาชิกโดยการจัดให้มีผู้ดูแลผลประโยชน์ของกลุ่มสัญญาเพื่อการเก็บรักษาเงินจองซื้อหลักทรัพย์ของสมาชิกตามกฎหมายว่าด้วยการดูแลผลประโยชน์ของกลุ่มสัญญา (escrow agent)

(ข) ระบบการเก็บรักษาทรัพย์สินที่จัดให้มีผู้ประกอบธุรกิจหลักทรัพย์หรือผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้าที่สามารถเก็บรักษาทรัพย์สินได้เพื่อเก็บรักษาเงินจองซื้อหลักทรัพย์ของสมาชิก

(ค) ระบบการเก็บรักษาทรัพย์สินที่จัดให้มีบุคคลที่มีความน่าเชื่อถือซึ่งมีฐานะการเงินที่มั่นคงทำหน้าที่เก็บรักษาเงินจองซื้อหลักทรัพย์ของสมาชิก โดยการดำเนินการดังกล่าวอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของหน่วยงานกำกับดูแลหลัก ทั้งนี้ บุคคลดังกล่าวต้องได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

(ง) ระบบการดูแลทรัพย์สินที่นำเทคโนโลยีมาใช้ในการจัดการเงินจองซื้อหลักทรัพย์ของสมาชิกให้มีความมั่นคงปลอดภัยและเป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการให้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง โดยระบบดังกล่าวจะต้องมีการรักษาความปลอดภัยของข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญ (confidentiality) ความถูกต้องเชื่อถือได้ของข้อมูลและระบบสารสนเทศ (integrity) และความพร้อมใช้งานของระบบสารสนเทศที่ใช้บริการ (availability)

ระบบการเก็บรักษาหรือดูแลทรัพย์สินตามวรรคหนึ่ง (ก) (ข) (ค) และ (ง) ให้หมายความรวมถึงการจัดให้มีระบบการแยกทรัพย์สินของสมาชิกออกจากทรัพย์สินของผู้เก็บรักษาทรัพย์สินด้วย

(5) ระบบการเปิดเผยข้อมูลผ่านระบบหรือเครือข่ายที่เพียงพอและน่าเชื่อถือ

(6) ระบบสื่อสารทางอิเล็กทรอนิกส์เพื่อใช้สื่อสารระหว่างสมาชิกด้วยกันหรือระหว่างสมาชิกกับบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ โดยผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องดูแลระบบดังกล่าวไม่ให้สมาชิกใช้เพื่อการเสนอขายหลักทรัพย์ของตนเอง

(7) ระบบสำรองการจัดเก็บข้อมูลบนระบบหรือเครือข่ายที่เชื่อถือได้ โดยอย่างน้อยต้องเก็บรักษาข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง และข้อมูลภายหลังการเสนอขายไว้เป็นเวลาไม่น้อยกว่า 2 ปี

(8) ระบบงานรับส่งข้อมูลอัตโนมัติทางอิเล็กทรอนิกส์

(9) ระบบงานที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

(10) ระบบงานในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (compliance) ตามแนวทางที่สำนักงานประกาศกำหนด

(11) ระบบการจัดการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนของสมาชิกเพื่อระงับข้อพิพาทอย่างมีประสิทธิภาพ

(12) ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงมีการให้บริการด้านเสนอขายหุ้นกู้คราวด์ฟันดิง ต้องมีระบบงานในการประเมินความน่าเชื่อถือและระดับความเสี่ยง (creditworthiness) ของบริษัทที่เสนอขายหุ้นกู้คราวด์ฟันดิง และการเปิดเผยปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาด้วย

ข้อ 32 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องดำเนินการดังต่อไปนี้ เพื่อป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์

(1) กำหนดนโยบายป้องกันและจัดการความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจนซึ่งได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง หรือคณะกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

(2) สื่อสารนโยบายตาม (1) ให้ทั่วถึงในองค์กร

(3) ดำเนินการและควบคุมดูแลให้กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ ซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจการเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายตาม (1)

ข้อ 33 การกระทำที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตามข้อ 32 ให้หมายความถึงผลประโยชน์ที่ขัดกันระหว่างผลประโยชน์ของบุคคลดังต่อไปนี้

(1) ผลประโยชน์ของสมาชิกกับผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ

(2) ผลประโยชน์ระหว่างสมาชิกด้วยกันหรือระหว่างสมาชิกกับลูกค้าของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงให้บริการหลายประเภทหรือหลายลักษณะธุรกิจซึ่งสมาชิกหรือลูกค้าในแต่ละประเภทหรือลักษณะธุรกิจมีผลประโยชน์ที่ขัดแย้งกัน

ส่วนที่ 3

การโฆษณาและการส่งเสริมการขาย

ข้อ 34 ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงปฏิบัติตามความในส่วนนี้ต่อผู้ลงทุนที่แสดงความสนใจใช้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

ข้อ 35 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงที่ประสงค์จะจัดให้มีการโฆษณาต้องดำเนินการให้การโฆษณานั้น มีความเหมาะสมทั้งในด้านเนื้อหา สัดส่วนของเนื้อหา และวิธีการนำเสนอ เพื่อให้สมาชิกได้รับข้อมูลที่จำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อการใช้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงหรือต่อการตัดสินใจลงทุน โดยการโฆษณาต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ไม่มีลักษณะเป็นเท็จ เกินความจริง บิดเบือน ปิดบัง หรือทำให้สำคัญผิดในสาระสำคัญ
- (2) ไม่เร่ร่อนให้สมาชิกตัดสินใจใช้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงหรือตัดสินใจลงทุน
- (3) ไม่มีลักษณะชี้นำหรือประกันผลตอบแทนที่จะได้รับจากการลงทุน เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน
- (4) มีคำเตือนเกี่ยวกับความเสี่ยงในการลงทุนอย่างเหมาะสม และมีการแจ้งวิธีการสำหรับการติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการให้บริการหรือการลงทุน
- (5) หากเป็นการโฆษณาโดยใช้หรืออ้างอิงข้อมูลของบุคคลอื่น จะต้องเป็นข้อมูลที่มาจากแหล่งที่น่าเชื่อถือและเป็นปัจจุบัน โดยต้องมีการระบุแหล่งที่มาอย่างชัดเจน

ข้อ 36 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องจัดให้ข้อความ คำเตือน หรือข้อมูลใด ๆ ในการโฆษณาสามารถรับฟังหรือมองเห็นได้อย่างชัดเจน โดยมีความเหมาะสมกับรูปแบบการนำเสนอ และต้องให้ความสำคัญในการแสดงคำเตือนในเรื่องต่าง ๆ เช่นเกี่ยวกับการแสดงข้อความหรือข้อมูลส่วนใหญ่ในโฆษณานั้น ๆ ด้วย

ข้อ 37 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงอาจจัดให้มีการส่งเสริมการขายได้ โดยต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ไม่เป็นการจูงใจหรือเร่ร่อนสมาชิกโดยใช้การส่งเสริมการขาย เพื่อให้สมาชิกตัดสินใจใช้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงหรือตัดสินใจลงทุน โดยไม่คำนึงถึงข้อมูลที่เป็นพื้นฐานซึ่งจำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุน
- (2) ไม่เป็นการชิงโชคหรือจับฉลากเพื่อสุ่มหาผู้ได้รับของสมนาคุณ สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใด

- (3) มีการกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สมาชิกจะได้รับของสมาคม สิทธิ หรือประโยชน์อื่นใด ที่มีความชัดเจน ง่ายต่อการทำความเข้าใจ ไม่ทำให้สำคัญผิด เหมาะสม และเป็นธรรม
- (4) มีการแจ้งให้สมาชิกทราบล่วงหน้าเป็นการทั่วไปในระยะเวลาที่เหมาะสมเกี่ยวกับการส่งเสริมการขาย

ส่วนที่ 4

การรับ การติดต่อและการให้บริการแก่สมาชิก

ข้อ 38 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องจัดให้สมาชิกทำข้อตกลงอย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) การตกลงและยอมรับว่าการที่สมาชิกใช้ประโยชน์จากระบบคราวด์ฟันดิงดังกล่าวนั้นก็เพื่อแสวงหาโอกาสในการลงทุน และการให้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงในการจัดให้มีมาตรการต่าง ๆ ที่ให้บริการแก่สมาชิกนั้น ไม่ถือเป็นนายหน้าหรือตัวแทนของสมาชิก

(2) ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงมีความผูกพันในการให้บริการแก่สมาชิกตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง และประกาศที่เกี่ยวข้อง

ข้อ 39 ในการติดต่อหรือให้บริการแก่สมาชิกรายใหม่ ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องเปิดเผยข้อมูลอย่างน้อยในเรื่องดังต่อไปนี้ให้สมาชิกทราบ เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจเลือกใช้บริการ และพิจารณาความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้บริการดังกล่าว

- (1) ข้อมูลโดยทั่วไปของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง
- (2) ลักษณะ ขอบเขต และเงื่อนไขการให้บริการที่เสนอต่อสมาชิก
- (3) ช่องทางการให้บริการ และการติดต่อสื่อสาร
- (4) สิทธิ หน้าที่ ความรับผิดชอบ และเงื่อนไข ที่สมาชิกมีหรือต้องปฏิบัติเมื่อใช้บริการ
- (5) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (ถ้ามี)
- (6) วิธีปฏิบัติระหว่างผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงกับสมาชิกไม่ว่าจะเป็นไปตามกฎหมาย ประกาศที่เกี่ยวข้อง และวิธีปฏิบัติที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงกำหนดขึ้น

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลตามวรรคหนึ่ง ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องเปิดเผยข้อมูลการเปลี่ยนแปลงให้สมาชิกทราบก่อนการจองซื้อหลักทรัพย์ด้วย

ข้อ 40 ในการติดต่อหรือให้บริการแก่สมาชิก การแจ้งเตือนเรื่องต่าง ๆ หรือการให้สมาชิก ลงนามรับทราบหรือยอมรับการให้บริการหรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้บริการ ผู้ให้บริการ ระบบคราวด์ฟันดิ้งอาจจัดให้อยู่ในรูปอิเล็กทรอนิกส์ที่สามารถเก็บรักษาข้อมูลและตรวจสอบข้อมูลได้ ทั้งนี้ ตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 41 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งต้องมีช่องทางในการติดต่อสื่อสารกับสมาชิก ที่มีระบบการควบคุมดูแลอย่างเหมาะสม รวมทั้งกระทำในเวลาที่เหมาะสม โดยข้อมูลที่ใช้ในการติดต่อสื่อสาร ต้องชัดเจน น่าเชื่อถือ และไม่ทำให้สมาชิกสำคัญผิด

ส่วนที่ 5

การรวบรวมและประเมินข้อมูลของสมาชิก

ข้อ 42 ก่อนเริ่มให้บริการแก่สมาชิก ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งต้องรวบรวม และประเมินข้อมูลของสมาชิกเพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

- (1) ทำความรู้จักสมาชิก
- (2) จัดประเภทสมาชิก
- (3) พิจารณาความสามารถของสมาชิกในการปฏิบัติตามข้อตกลงในการใช้บริการ

ข้อ 43 ในการทำความรู้จักกับสมาชิก ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งพิจารณาข้อมูล ที่ได้ตามข้อ 42 เพื่อระบุตัวตนที่แท้จริงของสมาชิกหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง

ในกรณีที่สมาชิกปฏิเสธที่จะให้ข้อมูล หรือข้อมูลที่มีอยู่นั้น ไม่เพียงพอหรือไม่เป็น ปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีเหตุอันควรสงสัยอื่นใด ที่อาจทำให้ไม่สามารถระบุตัวตนที่แท้จริง ของสมาชิกหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงได้ ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งปฏิเสธการให้บริการ

ข้อ 44 ในการจัดประเภทสมาชิก ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งพิจารณาข้อมูล ที่ได้ตามข้อ 42 เพื่อให้สามารถนำเสนอบริการที่สอดคล้องกับประเภทสมาชิก รวมทั้งการให้ข้อมูล และการแจ้งเตือนต่าง ๆ ที่เหมาะสมกับสมาชิกแต่ละประเภท

ในกรณีที่สมาชิกปฏิเสธที่จะให้ข้อมูล หรือข้อมูลที่มีอยู่นั้น ไม่เพียงพอหรือไม่เป็น ปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีเหตุอันควรสงสัยที่อาจทำให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งไม่สามารถ จัดประเภทสมาชิกได้ ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งจัดให้เป็นสมาชิกประเภทผู้ลงทุนรายบุคคล

เมื่อได้ทำการจัดประเภทสมาชิกแล้ว ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งแจ้งให้สมาชิก ทราบถึงผลการจัดประเภทของสมาชิก และต้องแจ้งให้ทราบถึงสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิของสมาชิกแต่ละ ประเภทด้วย

ข้อ 45 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องจัดให้มีการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลที่ได้รับตามข้อ 42 ให้เป็นปัจจุบันในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือเมื่อปรากฏข้อเท็จจริงว่าข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่ถูกต้องหรือมีความคลาดเคลื่อนไปจากความเป็นจริง และต้องมีระบบการจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวที่ทำให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงสามารถนำข้อมูลนั้นมาใช้ประกอบการให้บริการกับสมาชิกได้โดยไม่ชักช้า

ส่วนที่ 6

ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับการให้บริการแก่สมาชิก

ข้อ 46 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องใช้ความระมัดระวังตามควรในการพิจารณาและดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) สอบทานความมีตัวตน (identity) บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ จะต้องไม่ปรากฏข้อเท็จจริงเกี่ยวกับบริษัทดังกล่าวในลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้ ตลอดระยะเวลา 2 ปีก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์

(ก) เปิดเผยข้อมูลอันเป็นเท็จ หรือไม่ครบถ้วนในสาระสำคัญ

(ข) ไม่อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับความคืบหน้าของการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ไว้ในระบบคราวด์ฟันดิง

(ค) ไม่เปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอบนระบบคราวด์ฟันดิงอย่างต่อเนื่องไปภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์

(2) ให้คำปรึกษาในการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์ตามประกาศนี้

(3) สอบทานลักษณะการเสนอขายหลักทรัพย์ซึ่งต้องเป็นไปตามภาค 2 และในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงตรวจพบหรือมีเหตุอันควรสงสัยว่าการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวจะเป็นการฉ้อฉลหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามประกาศหรือกฎหมาย ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงปฏิเสธการให้บริการพร้อมทั้งแจ้งให้สำนักงานทราบโดยไม่ชักช้า

(4) จัดทำข้อตกลงกับบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงโดยมีข้อกำหนดขั้นต่ำให้บริษัทดังกล่าวมีหน้าที่หรือดำเนินการดังนี้ รวมทั้งติดตามดูแลให้บริษัทดังกล่าวปฏิบัติตามข้อกำหนดขั้นต่ำด้วย

(ก) การเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอบนระบบคราวด์ฟันดิงทั้งก่อนและต่อเนื่องไปภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งจะกระทำในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ลักษณะใดก็ได้ แต่จะต้องชัดเจน ง่ายต่อการทำความเข้าใจและไม่ทำให้สำคัญผิด ทั้งนี้ ในการเปิดเผยข้อมูลต่อเนื่องไปภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ อาจมีการตกลงกันให้สิ้นสุดหน้าที่นั้นได้ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด

(ข) การให้สิทธิแก่สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ในการยกเลิกการจองซื้อได้ตลอดระยะเวลา (cooling-off period) เว้นแต่ระยะเวลาการเสนอขายเหลือน้อยกว่า 48 ชั่วโมง

(ค) การแจ้งผู้ให้บริการระบบคราด์ฟนดิงโดยไม่ชักช้าเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญเกี่ยวกับข้อมูลของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์หรือการเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ให้บริการระบบคราด์ฟนดิงจะได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวให้สมาชิกทราบโดยไม่ชักช้า

(ง) ในกรณีที่การเปลี่ยนแปลงตาม (ค) ปรากฏในช่วงที่ระยะเวลาการเสนอขายเหลือน้อยกว่า 48 ชั่วโมง ต้องมีข้อกำหนดให้บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ให้สิทธิแก่สมาชิกในการยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์ได้ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ให้บริการระบบคราด์ฟนดิงได้แจ้งข้อมูลดังกล่าวให้สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ทราบ

(จ) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความคืบหน้าในการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์

(5) สอบทานมูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์คราด์ฟนดิงที่สมาชิกแต่ละรายสามารถลงทุนได้ (investment limit) โดยหากสมาชิกเป็นผู้ลงทุนรายบุคคลต้องมีมูลค่าการลงทุนไม่เกินกว่า 1 ล้านบาทภายในรอบระยะเวลา 12 เดือนใด ๆ (ไม่นับรวมมูลค่าการลงทุนหุ้นกู้คราด์ฟนดิงที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้คราด์ฟนดิงไปแล้ว) ทั้งนี้ ต้องจัดให้สมาชิกเป็นผู้รับรองข้อมูลดังกล่าว (self-declaration) ผ่านระบบคราด์ฟนดิงทุกครั้งก่อนจองซื้อหลักทรัพย์คราด์ฟนดิง

(6) คู่มือให้บริษัทที่เสนอขายหุ้นกู้คราด์ฟนดิงมีข้อกำหนดสิทธิและสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ (ถ้ามี) ซึ่งเป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และประกาศฉบับนี้

ข้อ 47 ในการดำเนินการเพื่อสมาชิก ให้ผู้ให้บริการระบบคราด์ฟนดิงมีหน้าที่อย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีข้อมูลที่เป็นปัจจุบันเพื่อให้ความรู้แก่สมาชิกผ่านระบบคราด์ฟนดิงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราด์ฟนดิง โดยอย่างน้อยต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับเรื่องดังนี้

(ก) ขั้นตอนและวิธีการจองซื้อหลักทรัพย์

(ข) ความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และความเสี่ยงที่เกิดจากประเภทของหลักทรัพย์

(ค) การเปิดเผยข้อมูลผ่านระบบคราด์ฟนดิงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

(ง) ข้อจำกัดเกี่ยวกับมูลค่าการลงทุนของสมาชิกแต่ละราย

(จ) สิทธิในการยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์

(ฉ) คำเตือนว่าหลักทรัพย์ที่เสนอขายอาจมีสภาพคล่องน้อย เนื่องจากช่องทางในการเปลี่ยนมืออาจมีจำกัด

(2) แจ้งสรุปข้อมูลดังนี้เป็นอย่างน้อยให้สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ทราบทันทีเมื่อได้รับใบจองซื้อดังกล่าว

(ก) ลักษณะของหลักทรัพย์

(ข) มูลค่าการซื้อหลักทรัพย์ จำนวนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ที่ต้องชำระ และค่าธรรมเนียมหรือค่าใช้จ่ายอื่นใด (ถ้ามี)

(ค) ราคาหลักทรัพย์ (ถ้ามี)

(ง) ชื่อบริษัทที่เสนอหลักทรัพย์

(จ) สิทธิในการยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์

(3) แจ้งยืนยันให้สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ทราบเมื่อการเสนอขายได้ครบตามมูลค่าที่กำหนดไว้โดยต้องมีข้อมูลอย่างน้อยดังนี้

(ก) วันที่ยืนยันการจองซื้อหลักทรัพย์

(ข) ลักษณะ ราคา และจำนวนหลักทรัพย์ที่สมาชิกทำการจองซื้อ รวมทั้งจำนวนหลักทรัพย์ทั้งหมดที่เสนอขาย

(4) แจ้งให้สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงทราบ โดยไม่ชักช้าเมื่อมีกรณีตามข้อ 46(4) (ค) เพื่อให้สมาชิกดังกล่าวสามารถใช้สิทธิได้ตามข้อ 46(4) (ข) หรือ (ง) ทั้งนี้ การแจ้งดังกล่าวจะกระทำโดยใช้วิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์หรือวิธีการอื่นก็ได้

(5) กรณีที่เป็นการให้บริการเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นคราวด์ฟันดิง ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงมีหน้าที่เพิ่มเติมดังนี้

(ก) ประเมินความน่าเชื่อถือและระดับความเสี่ยงของบริษัทที่เสนอขายหุ้นคราวด์ฟันดิง และแสดงระดับความน่าเชื่อถือและระดับความเสี่ยงของบริษัทที่เสนอขายหุ้นคราวด์ฟันดิง โดยผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องเปิดเผยปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาด้วย

(ข) ช่วยเหลือและอำนวยความสะดวกเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถจัดประชุมผู้ถือหุ้นได้ ในกรณีที่บริษัทที่เสนอขายหุ้นคราวด์ฟันดิงผิคนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ 48 ก่อนการจองซื้อหลักทรัพย์ในแต่ละครั้ง ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องจัดให้สมาชิกทำแบบทดสอบความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนของสมาชิก ซึ่งต้องปรากฏว่าสมาชิกสามารถทำแบบทดสอบดังกล่าวได้ถูกหมดทุกข้อ เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการให้บริการแก่สมาชิกดังต่อไปนี้

(1) สมาชิกเป็นผู้ลงทุนสถาบัน กิจการเงินร่วมลงทุน หรือนิติบุคคลร่วมลงทุน

(2) สมาชิกเป็นผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะซึ่งแสดงเจตนาที่จะไม่ทำแบบทดสอบดังกล่าว

(3) สมาชิกที่เป็นผู้ลงทุนรายบุคคลซึ่งเคยผ่านการทดสอบก่อนการจองซื้อในครั้งนั้นแล้ว ไม่เกินกว่า 3 เดือน ทั้งนี้ ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องแสดงคำถามและคำตอบของแบบทดสอบที่สมาชิกเคยทำไปแล้ว และต้องให้สมาชิกยืนยันการใช้ผลการทดสอบนั้นก่อนการจองซื้อหลักทรัพย์ แบบทดสอบความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนของสมาชิกตามวรรคหนึ่งอย่างน้อยต้องครอบคลุมเรื่องดังต่อไปนี้

(1) อัตราความเสี่ยงที่สูงในการไม่ประสบความสำเร็จในการประกอบธุรกิจของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์

(2) ในกรณีที่บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ต้องเลิกกิจการอันเป็นผลมาจากการประกอบธุรกิจที่ไม่ประสบผลสำเร็จ สมาชิกที่เป็นผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับเงินลงทุนกลับคืน

(3) หลักทรัพย์ที่เสนอขายอาจมีช่องทางในการเปลี่ยนมือที่จำกัด ดังนั้นจึงมีโอกาสที่จะมีสภาพคล่องน้อย

(4) การจ่ายเงินปันผลหรือผลตอบแทนใด ๆ ย่อมเป็นไปตามข้อบังคับหรือข้อกำหนดสิทธิของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์

(5) การสอบทานข้อมูลการเสนอขายและลักษณะการเสนอขายซึ่งผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงได้ดำเนินการนั้น อยู่บนพื้นฐานของการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ (self-declaration)

(6) สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ไม่สามารถใช้สิทธิเรียกร้องค่าเสียหายตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ในกรณีที่บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์มีการเปิดเผยข้อมูลอันเป็นเท็จ หรือไม่ครบถ้วนในสาระสำคัญ

(7) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นกู้คราวด์ฟันดิง ต้องครอบคลุมเรื่องที่ว่าผู้ถือหุ้นอาจได้รับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) เมื่อบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์มีการออกหุ้นเพิ่มทุน

ข้อ 49 ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงดำเนินการเกี่ยวกับเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีการเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อตามระบบที่กำหนดตามข้อ 31 วรรคหนึ่ง (4)

(2) จัดให้มีการโอนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์

เมื่อปรากฏว่ามีเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ครบตามมูลค่าที่กำหนดไว้ และพ้นระยะเวลาที่ให้สิทธิยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์แล้ว

(3) จัดให้มีการโอนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์คืนให้แก่สมาชิกผู้จองซื้อหลักทรัพย์ ภายใน 7 วันนับแต่วันที่ปรากฏกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

(ก) สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์

(ข) บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ไม่สามารถเสนอขายหลักทรัพย์ได้ครบ ตามมูลค่าและภายในระยะเวลาที่กำหนด

(ค) เมื่อมีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์มีพฤติกรรมอันมีลักษณะ เป็นการเปิดเผยข้อมูลอันเป็นเท็จ หรือไม่ครบถ้วนในสาระสำคัญ หรือมีการกระทำอันไม่เป็นธรรม ที่เป็นการเอาเปรียบสมาชิก (fraud protection)

ส่วนที่ 7

การเปิดเผยรายงานสรุปธุรกรรมการเสนอขาย

หลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง

ข้อ 50 ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงจัดทำและเปิดเผยรายงานสรุปธุรกรรม การเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิงของตน ทั้งนี้ ตามแนวทางและวิธีการที่กำหนดไว้ บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

หมวด 3

มาตรการบังคับ

ข้อ 51 ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงไม่สามารถดำรงลักษณะให้เป็นไปตามข้อ 18 หรือปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในประกาศนี้อย่างไม่เหมาะสมด้วยความบกพร่อง หรือไม่ครบถ้วน หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจ ดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ กับผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

(1) ให้ชี้แจง ส่งเอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้อง

(2) ให้ดำเนินการแก้ไขเพื่อให้มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ภายในระยะเวลา ที่สำนักงานกำหนด

(3) ให้กระทำการหรืองดเว้นกระทำการอย่างหนึ่งอย่างใด

(4) พักหรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ

ข้อ 52 ในกรณีที่สำนักงานกำหนดระยะเวลาการพักการให้ความเห็นชอบอันเป็นผลให้ผู้ให้บริการระบบครวด์ฟนดิงไม่สามารถประกอบธุรกิจตามที่ได้รับความเห็นชอบได้อีกตลอดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบที่ยังเหลืออยู่ หรือในกรณีที่สำนักงานเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ สำนักงานอาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการรับพิจารณาคำขอความเห็นชอบของผู้ให้บริการระบบครวด์ฟนดิงรายนั้นในครั้งต่อไปไว้ด้วยก็ได้ โดยกำหนดระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกิน 10 ปีนับแต่วันที่สำนักงานพักหรือเพิกถอนการให้ความเห็นชอบ

ภาค 4

บทเฉพาะกาล

ข้อ 53 ให้บรรดาประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2558 ซึ่งใช้บังคับอยู่ก่อนวันที่ประกาศนี้ใช้บังคับ ยังคงมีผลใช้บังคับได้ต่อไปเท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับข้อกำหนดแห่งประกาศนี้ จนกว่าจะได้มีประกาศ คำสั่ง และหนังสือเวียน ที่ออกหรือวางแนวปฏิบัติตามประกาศนี้ใช้บังคับ

ข้อ 54 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2558 ให้การอ้างอิงประกาศดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

ข้อ 55 ให้บริษัทที่ได้เสนอขายหลักทรัพย์ผ่านผู้ให้บริการระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2558 ยังคงอยู่ภายใต้บังคับของประกาศดังกล่าวและประกาศที่เกี่ยวข้องต่อไป

ข้อ 56 ให้ถือว่าผู้ให้บริการระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2558 เป็นผู้ให้บริการระบบครวด์ฟนดิงที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศนี้ โดยจำกัดขอบเขตการให้บริการไว้

เฉพาะการเสนอขายหุ้นคราวด์ฟันดิง และให้ถือว่าวันที่ได้รับความเห็นชอบให้เป็นผู้ให้บริการระบบ หรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ตามที่สำนักงานเคยให้ความเห็นชอบไว้เป็นวันที่ได้รับความเห็นชอบ ตามประกาศนี้

ประกาศ ณ วันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562

(นายรพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน