

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทจ. 8/2566
เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง
(ฉบับที่ 3)

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 16/6 วรรคสอง (1) และมาตรา 34 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 และมาตรา 35 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 คณะกรรมการกำกับตลาดทุนออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ให้ยกเลิกความในข้อ 11 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 11 หลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงต้องเสนอขายต่อผู้ลงทุนที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่

(2) ผู้ลงทุนที่มีใช้ผู้ลงทุนตาม (1) ซึ่งมีมูลค่าการเสนอขายเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงทุกหลักทรัพย์ของแต่ละบริษัทต่อผู้ลงทุนประเภทนี้แต่ละรายไม่เกิน 1 แสนบาท

(ข) มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงทุกหลักทรัพย์ของแต่ละบริษัทต่อผู้ลงทุนประเภทนี้ทั้งหมดรวมกันไม่เกิน 50 ล้านบาทนับแต่วันที่มีการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงครั้งแรก

การคำนวณมูลค่าการเสนอขายตามวรรคหนึ่ง (2) ให้ถือเอาราคาเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงนั้นเป็นเกณฑ์ โดยมีให้นับรวมมูลค่าหุ้นกู้คราวด์ฟันดิงที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้คราวด์ฟันดิงนั้นไปแล้ว”

ข้อ 2 ให้ยกเลิกความในข้อ 24 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟินดิง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 24 ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงที่ได้รับความเห็นชอบรายใดประสงค์ จะต่ออายุการให้ความเห็นชอบเพื่อให้สามารถทำหน้าที่เป็นผู้ให้บริการได้อย่างต่อเนื่อง ให้ผู้ให้บริการ ระบบคราวด์ฟินดิงดังกล่าวยื่นคำขอความเห็นชอบตามข้อ 19 ต่อสำนักงานล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 60 วัน ก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขอความเห็นชอบตามวรรคหนึ่งภายใน 60 วัน นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน”

ข้อ 3 ให้เพิ่มความต่อไปนี้เป็นส่วนที่ 2/1 การแจ้งและการยื่นข้อมูลต่อสำนักงาน ข้อ 33/1 และข้อ 33/2 ในหมวด 2 มาตรฐานการประกอบธุรกิจของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิง ของภาค 3 การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงและมาตรฐานการประกอบธุรกิจ แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขาย หลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟินดิง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562

“ส่วนที่ 2/1

การแจ้งและการยื่นข้อมูลต่อสำนักงาน

ข้อ 33/1 ในกรณีที่มีเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิง แจ้งต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว

(1) มีการเปลี่ยนแปลงบุคคลซึ่งดำรงตำแหน่งหรือปฏิบัติหน้าที่เป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไป ทั้งนี้ โดยใช้แบบ 35-FP2 พร้อมด้วยเอกสาร หลักฐานที่กำหนดไว้ในแบบดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไข ที่สำนักงานกำหนดไว้ บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

(2) ไม่สามารถดำรงลักษณะให้เป็นไปตามข้อ 18 หรือไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตาม ข้อ 31 ได้ ทั้งนี้ ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงต้องนำเสนอสาเหตุและมาตรการแก้ไขกรณีที่ไม่สามารถ ดำรงลักษณะหรือไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังกล่าวต่อสำนักงานด้วย

ข้อ 33/2 ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงประสงค์จะหยุดการปฏิบัติหน้าที่ ชั่วคราวหรือเลิกประกอบธุรกิจการเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงตามประกาศนี้ ให้แจ้งสำนักงาน ล่วงหน้าหรือภายใน 15 วันนับแต่วันที่ประสงค์จะหยุดการปฏิบัติหน้าที่หรือเลิกประกอบธุรกิจดังกล่าว พร้อมทั้งแสดงรายการของงานที่ยังดำเนินการไม่แล้วเสร็จ (ถ้ามี) และมาตรการบรรเทาผลกระทบ ที่อาจมีต่อสมาชิก

ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงซึ่งหยุดการปฏิบัติหน้าที่ชั่วคราวตามวรรคหนึ่ง ประสงค์จะกลับมาปฏิบัติหน้าที่ต่อตามระยะเวลาที่เหลืออยู่ตามที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ให้แจ้งความประสงค์ดังกล่าวต่อสำนักงานล่วงหน้า โดยแสดงรายละเอียดเกี่ยวกับการแก้ไขในเรื่อง ที่เป็นสาเหตุที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงหยุดการปฏิบัติหน้าที่ชั่วคราว และข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะ ของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงที่มีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่ได้ยื่นขอความเห็นชอบ เป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต่อสำนักงาน (ถ้ามี) ทั้งนี้ หากสำนักงานไม่ทักท้วงภายใน 15 วัน นับแต่วันที่ได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง รายงานนั้นปฏิบัติหน้าที่ได้ตั้งแต่วันที่พ้นระยะเวลาทักท้วงดังกล่าวเป็นต้นไป”

ข้อ 4 ให้ยกเลิกความในวรรคสองของข้อ 44 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ในกรณีที่สมาชิกปฏิเสธที่จะให้ข้อมูล หรือข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่เพียงพอหรือไม่เป็นปัจจุบัน อย่างมีนัยสำคัญ หรือมีเหตุอันควรสงสัยที่อาจทำให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงไม่สามารถจัดประเภท สมาชิกได้ ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงจัดให้เป็นสมาชิกประเภทผู้ลงทุนที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่”

ข้อ 5 ให้ยกเลิกความใน (5) ของข้อ 46 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(5) สอบทานมูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงที่สมาชิกแต่ละรายสามารถ ลงทุนได้ (investment limit) โดยหากสมาชิกเป็นผู้ลงทุนที่มีใช้ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ต้องมีมูลค่าการลงทุนไม่เกินกว่า 1 ล้านบาทภายในรอบระยะเวลา 12 เดือนใด ๆ (ไม่นับรวมมูลค่าการลงทุนหุ้นกู้คราวด์ฟันดิงที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้คราวด์ฟันดิงไปแล้ว) ทั้งนี้ ต้องจัดให้สมาชิกเป็นผู้รับรองข้อมูลดังกล่าว (self-declaration) ผ่านระบบคราวด์ฟันดิงทุกครั้ง ก่อนจองซื้อหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง”

ข้อ 6 ให้ยกเลิกความในวรรคหนึ่งของข้อ 48 แห่งประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบ คราวด์ฟันดิง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“ข้อ 48 ก่อนการจูงซื้อหลักทรัพย์ในแต่ละครั้ง ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง ต้องจัดให้สมาชิกทำแบบทดสอบความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนของสมาชิก ซึ่งต้องปรากฏว่าสมาชิก สามารถทำแบบทดสอบดังกล่าวได้ถูกต้องทุกข้อ เว้นแต่ในกรณีที่เป็นการให้บริการแก่สมาชิกดังต่อไปนี้

- (1) สมาชิกที่เป็นผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ หรือผู้ลงทุนรายใหญ่
- (2) สมาชิกที่มีใช้ผู้ลงทุนตาม (1) ซึ่งเคยผ่านการทดสอบก่อนการจูงซื้อในครั้งนั้นแล้ว

ไม่เกินกว่า 3 เดือน ทั้งนี้ ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องแสดงคำถามและคำตอบของแบบทดสอบ ที่สมาชิกเคยทำไปแล้ว และต้องให้สมาชิกยืนยันการใช้ผลการทดสอบนั้นก่อนการจูงซื้อหลักทรัพย์”

ข้อ 7 ให้ยกเลิกความใน (7) ของวรรคสองในข้อ 48 แห่งประกาศคณะกรรมการ กำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562 และให้ใช้ความต่อไปนี้แทน

“(7) ในกรณีที่เป็นการเสนอขายหุ้นคราวด์ฟันดิง ต้องครอบคลุมเรื่องและผู้ถือหุ้น อาจได้รับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) เมื่อบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์มีการออกหุ้นเพิ่มทุน”

ข้อ 8 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 16 กรกฎาคม พ.ศ. 2566 เป็นต้นไป

ประกาศ ณ วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2566

(นายรัชชัย พิทยโสภณ)

รองเลขาธิการ

รักษาการแทนเลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน