

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน

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

“หุ้นกู้ค้ำยสิทธิ” หมายความว่า หุ้นกู้ที่ไม่มีประกันที่มีการกำหนดสิทธิของผู้ถือหุ้นกู้ไว้ดีกว่าสิทธิของเจ้าหนี้สามัญทั่วไป

“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 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิง และการให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงและมาตรฐานการประกอบธุรกิจ โดยมีข้อกำหนดดังต่อไปนี้

- (1) การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิง 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) การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงและมาตรฐานการประกอบธุรกิจ ตามภาค 3 ดังนี้
 - (ก) การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิง ตามหมวด 1 ของภาค 3
 - (ข) มาตรฐานการประกอบธุรกิจของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิง ตามหมวด 2 ของภาค 3
 - (ค) มาตรการบังคับ ตามหมวด 3 ของภาค 3

ส่วนที่ 2

อำนาจของสำนักงาน ก.ล.ต.

- ข้อ 5 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ สำนักงานอาจดำเนินการดังต่อไปนี้
- (1) กำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ ให้มีความชัดเจนเพียงพอที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงจะสามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ในแนวทางเดียวกัน ทั้งนี้ การกำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าว อาจกำหนดตามประเภทหลักทรัพย์หรือผู้ลงทุนก็ได้
 - (2) กำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางปฏิบัติที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้ และหากผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้วให้ถือว่าผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้ในเรื่องที่มีการออกแนวทางนั้น
 - (3) เพื่อเป็นการป้องกันไม่ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงกระทำการที่อาจเป็นการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดของประกาศนี้ สำนักงานอาจกำหนดให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงขอความเห็นชอบการดำเนินการใดตามประกาศนี้ก่อนการดำเนินการนั้นก็ได้
 - (4) เพื่อให้สำนักงานสามารถติดตามการปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ ให้สำนักงานกำหนดให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงจัดส่งข้อมูล รายงาน หรือเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงาน ภายในระยะเวลาที่เหมาะสมได้ โดยต้องไม่เป็นภาระต่อผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงจนเกินสมควร ทั้งนี้ ระยะเวลาที่สำนักงานจะกำหนดให้เป็นไปตามกรอบ ดังนี้

(ก) ในกรณีที่เป็นเรื่องเร่งด่วนและมีผลกระทบต่อผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้ง สมาชิก หรือตลาดทุน อย่างมีนัยสำคัญ สำนักงานอาจกำหนดให้ดำเนินการภายในวันทำการที่เกิดกรณีดังกล่าวได้

(ข) ในกรณีอื่นนอกจาก (ก) ให้กำหนดระยะเวลาอย่างสมเหตุสมผลตามสภาพการณ์ เรื่อง และประเด็นที่เกี่ยวข้อง

ภาค 2

การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิ้ง

ข้อ 6 การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิ้งให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในภาคนี้

ข้อ 7 ให้ถือว่า การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิ้งที่มีลักษณะการเสนอขายตามหมวด 1 เป็นการเสนอขายดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหุ้นคราวด์ฟนดิ้งโดยบริษัทจำกัดที่ออกหุ้นนั้น เป็นการเสนอขายที่กระทำได้ตามมาตรา 34

(2) การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิ้งดังนี้ เป็นการเสนอขายที่ได้รับอนุญาตจากสำนักงาน

(ก) การเสนอขายหุ้นคราวด์ฟนดิ้งโดยบริษัทมหาชนจำกัดที่ออกหุ้นนั้น

(ข) การเสนอขายหุ้นคราวด์ฟนดิ้งของบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่ออกหุ้นนั้น

บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิ้งตามวรรคหนึ่ง ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการปิดการเสนอขายก่อนกำหนดตามหมวด 2 การรายงานผลการขายตามหมวด 3 และการแต่งตั้งนายทะเบียนหลักทรัพย์ตามหมวด 4 ด้วย

ข้อ 8 การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิ้งในแต่ละครั้ง ต้องกระทำผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้งที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานตามภาค 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 และไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเองนั้น บริษัทที่ถูกถือหุ้นดังกล่าวต้องมีลักษณะตามข้อ 9 ด้วย

ส่วนที่ 2

ผู้ลงทุน

ข้อ 11 หลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงต้องเสนอขายต่อผู้ลงทุนที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน 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 โดยมีให้นับรวมมูลค่าหุ้นที่คราวด์ฟินดิงที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นที่คราวด์ฟินดิงนั้นไปแล้ว

ส่วนที่ 3

ข้อกำหนดเพิ่มเติมสำหรับการเสนอขาย

หุ้นที่คราวด์ฟินดิง

ข้อ 12 หุ้นที่คราวด์ฟินดิงที่เสนอขายต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

(1) มีคำเรียกชื่อเป็นการเฉพาะเพื่อประโยชน์ในการอ้างอิงถึงหุ้นที่คราวด์ฟินดิงที่เสนอขายในแต่ละครั้ง โดยคำเรียกชื่อหุ้นดังกล่าวต้องแสดงถึงปีที่ครบกำหนดไถ่ถอน และแสดงไว้อย่างชัดเจนว่าเป็นหุ้นที่คราวด์ฟินดิง ทั้งนี้ ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด

(2) มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยไว้อย่างแน่นอน

(3) มีมูลค่าไถ่ถอนรวมเท่ากับมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นที่คราวด์ฟินดิง ทั้งนี้ ไม่ว่าหุ้นที่นั้นจะมีการไถ่ถอนครั้งเดียวหรือหลายครั้ง

(4) มีข้อตกลงให้ชำระค่าหุ้นที่คราวด์ฟินดิงและการชำระหนี้ตามหุ้นที่คราวด์ฟินดิงเป็นสกุลเงินบาท

(5) ไม่มีลักษณะเป็นหุ้นที่แปลงสภาพ หุ้นเพื่อการแปลงสินทรัพย์เป็นหลักทรัพย์ หุ้นกู้ด้อยสิทธิ หุ้นที่มีอนุพันธ์แฝง หรือหุ้นที่ครบกำหนดไถ่ถอนเมื่อมีการเลิกบริษัท (perpetual bond)

(6) ข้อกำหนดสิทธิต้องมีรายการและสาระสำคัญตามข้อ 13

ข้อ 13 ข้อกำหนดสิทธิของหุ้นกู้คราวด์ฟนดิ้งต้องมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่หุ้นกู้มีประกัน ต้องมีสาระสำคัญตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 42
- (2) ในกรณีอื่นนอกจากกรณีตาม (1) ต้องมีรายการและสาระสำคัญอย่างน้อยดังนี้
 - (ก) ลักษณะสำคัญของหุ้นกู้คราวด์ฟนดิ้ง ซึ่งต้องระบุถึงสิทธิ เงื่อนไข และผลประโยชน์ตอบแทนตามหุ้นกู้
 - (ข) วิธีการ เวลา และสถานที่ สำหรับการชำระหนี้ตามหุ้นกู้คราวด์ฟนดิ้ง
 - (ค) กรณีเป็นหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ต้องมีสาระสำคัญดังนี้
 1. อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
 2. การแต่งตั้งและการเปลี่ยนแปลงผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ซึ่งต้องระบุถึงคำยินยอมของผู้ถือหุ้นกู้คราวด์ฟนดิ้งที่จะให้ผู้ออกหุ้นกู้คราวด์ฟนดิ้งแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ที่มีรายชื่ออยู่ในบัญชีรายชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนเกี่ยวกับผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้
 - (ง) การแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ 14 ก่อนการเสนอขายหุ้นกู้คราวด์ฟนดิ้งที่เป็นหุ้นกู้มีประกันหรือหุ้นกู้ที่จัดให้มีผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ ให้บริษัทเสนอร่างข้อกำหนดสิทธิและร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้ต่อสำนักงานตามแนวทางและวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ให้ถือว่าบริษัทได้รับความเห็นชอบในการแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้จากสำนักงานในวันที่สำนักงานได้รับร่างข้อกำหนดสิทธิและร่างสัญญาแต่งตั้งผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

หมวด 2

การปิดการเสนอขายก่อนกำหนด

ข้อ 15 บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อาจปิดการเสนอขายหลักทรัพย์ก่อนครบกำหนดระยะเวลาการเสนอขายได้ เมื่อปรากฏว่ามีผู้จองซื้อหลักทรัพย์ครบถ้วนตามจำนวนที่เสนอขายแล้ว และต้องเป็นไปตามเงื่อนไขครบถ้วนดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์แจ้งให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้งเผยแพร่ข้อมูลไว้ล่วงหน้าก่อนเปิดการเสนอขายแล้วว่าบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์อาจปิดการเสนอขายก่อนครบกำหนดระยะเวลาได้ หากปรากฏว่ามีผู้จองซื้อหลักทรัพย์ครบตามจำนวนที่เสนอขายแล้ว
- (2) บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ต้องแจ้งให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้งทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 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) บริษัทที่เสนอขายมีหน้าที่ในการรายงานผลการขายหลักทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการยกเว้นการขึ้นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟunding

หมวด 4

การแต่งตั้งนายทะเบียนหลักทรัพย์

ข้อ 17 บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟundingต้องจัดให้มีนายทะเบียนหลักทรัพย์โดยอาจมอบหมายให้ผู้ได้รับใบอนุญาตบริการเป็นนายทะเบียนหลักทรัพย์ดำเนินการแทนก็ได้

ภาค 3

การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง
และมาตรฐานการประกอบธุรกิจ

หมวด 1

การให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง

ส่วนที่ 1

หลักเกณฑ์การให้ความเห็นชอบ

ข้อ 18 ผู้ที่จะได้รับความเห็นชอบเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง ต้องมีลักษณะดังต่อไปนี้

- (1) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย
- (2) มีทุนจดทะเบียนซึ่งชำระแล้วไม่น้อยกว่า 5 ล้านบาท
- (3) ไม่มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่ามีฐานะทางการเงินที่อาจก่อให้เกิดความเสียหาย หรือ มีพฤติการณ์อื่นที่แสดงให้เห็นว่าอยู่ในระหว่างประสบปัญหาทางการเงิน รวมทั้งไม่มีเหตุอันควรเชื่อได้ว่ามีข้อบกพร่องหรือมีความไม่เหมาะสมเกี่ยวกับการควบคุมและการปฏิบัติงานอันดีของธุรกิจ
- (4) แสดงได้ว่าบุคคลที่เป็นหรือจะเป็นกรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจการเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง ไม่มีลักษณะต้องห้ามตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เกี่ยวกับบุคลากรในธุรกิจตลาดทุน
- (5) มีระบบงานที่มีความพร้อมในการประกอบธุรกิจการให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งตามข้อ 31
- (6) ในกรณีที่บริษัทมีการประกอบธุรกิจอื่น ธุรกิจอื่นดังกล่าวต้องเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องเนื่องเป็นประโยชน์ 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

ให้สำนักงานจัดให้มีการแสดงข้อมูลคนที่ได้รับความเห็นชอบเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงไว้ในลักษณะที่ให้ประชาชนเข้าตรวจสอบได้

ข้อ 22 ในกรณีที่สำนักงานปฏิเสธการให้ความเห็นชอบเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง เนื่องจากปรากฏข้อเท็จจริงว่าผู้ขอความเห็นชอบมีลักษณะไม่ปฏิบัติตามข้อ 18 สำนักงานอาจกำหนดระยะเวลาหรือเงื่อนไขในการรับพิจารณาคำขอความเห็นชอบของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงรายนั้นในครั้งต่อไปได้ด้วยก็ได้ 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 การใช้ชื่อ
บุคคลอื่น หรือการตั้งบริษัทอำพราง เป็นต้น
- (6) ประวัติพฤติกรรมในอดีต เช่น เป็นพฤติกรรมครั้งแรก หรือเป็นพฤติกรรมที่เกิดขึ้น
หรือต่อเนื่อง เป็นต้น
- (7) ความตระหนักของผู้กระทำในเรื่องดังกล่าว เช่น จงใจ หรือประมาทเลินเล่อ
อย่างร้ายแรง เป็นต้น
- (8) ข้อเท็จจริงอื่น เช่น การให้ข้อเท็จจริงหรือพยานหลักฐานที่เป็นประโยชน์ต่อการพิจารณา
หรือดำเนินการ การปิดบังอำพรางหรือทำลายพยานหลักฐานที่เกี่ยวข้อง หรือการให้ข้อมูลอันเป็นเท็จ เป็นต้น

ข้อ 24 ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้งที่ได้รับความเห็นชอบรายใดประสงค์
จะต่ออายุการให้ความเห็นชอบเพื่อให้สามารถทำหน้าที่เป็นผู้ให้บริการได้อย่างต่อเนื่อง ให้ผู้ให้บริการ
ระบบคราวด์ฟนดิ้งดังกล่าวยื่นคำขอความเห็นชอบตามข้อ 19 ต่อสำนักงานล่วงหน้าไม่น้อยกว่า
30 วันก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาคำขอความเห็นชอบตามวรรคหนึ่งภายใน 30 วัน
นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

ข้อ 25 ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้งที่ได้รับความเห็นชอบรายใด
ยื่นคำขอและได้รับความเห็นชอบโดยจำกัดขอบเขตการให้บริการไว้เฉพาะการเสนอขายหุ้นคราวด์ฟนดิ้ง
หากต่อมาผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้งดังกล่าวประสงค์จะให้บริการเพิ่มเติมในการเสนอขาย
หุ้นคราวด์ฟนดิ้งระหว่างอายุการให้ความเห็นชอบ ผู้ได้รับความเห็นชอบดังกล่าวจะกระทำได้อต่อเมื่อ
ได้รับความเห็นชอบระบบงานส่วนเพิ่มสำหรับการให้บริการหุ้นคราวด์ฟนดิ้งจากสำนักงานแล้ว

การขอความเห็นชอบระบบงานส่วนเพิ่มตามวรรคหนึ่ง ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้ง
ยื่นคำขอพร้อมเอกสารหลักฐานตามแนวทางและวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

ให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณาการขอความเห็นชอบระบบงานส่วนเพิ่มภายใน 60 วัน
นับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือประชาชน

หมวด 2

มาตรฐานการประกอบธุรกิจของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

ส่วนที่ 1

มาตรฐานทั่วไปในการปฏิบัติงาน

ข้อ 26 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง ต้องปฏิบัติตามมาตรฐานดังต่อไปนี้

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

ข้อ 27 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งต้องไม่ทำข้อตกลงกับสมาชิกในลักษณะเป็นการตัดหรือจำกัดความรับผิดชอบของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งเมื่อมีความเสียหายเกิดขึ้นกับสมาชิก อันเนื่องจากการที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง กรรมการ ผู้จัดการ หรือบุคคลผู้มีอำนาจในการจัดการ ซึ่งเป็นผู้รับผิดชอบเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจการเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง ไม่ได้ดำเนินการธุรกิจ หรือปฏิบัติงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดของประกาศนี้

ข้อ 28 ห้ามไม่ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งประกอบธุรกิจอื่นนอกเหนือจากการให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งที่ได้รับความเห็นชอบ เว้นแต่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งขออนุญาตต่อสำนักงานก่อนการเริ่มประกอบกิจการอื่นใดดังกล่าว ทั้งนี้ กิจการนั้นต้องเป็นกิจการที่เกี่ยวข้อง เป็นประโยชน์ หรือสนับสนุนการประกอบธุรกิจเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งและไม่มีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับการเป็นผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง โดยผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งต้องแสดงได้ว่าสามารถจัดให้มีระบบในการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในเรื่องดังกล่าวได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ส่วนที่ 2

โครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน และบุคลากร

ข้อ 29 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งต้องจัดให้มีโครงสร้างการบริหารจัดการ ระบบงาน ตลอดจนบุคลากร ที่เหมาะสมและเพียงพอให้สามารถประกอบธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพ ด้วยความรับผิดชอบ และเป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ และมาตรฐานการประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้อง การพิจารณาความเหมาะสมและเพียงพอตามวรรคหนึ่ง ให้คำนึงถึงลักษณะ ขนาด ปริมาณ ความซับซ้อน และความหลากหลาย ของธุรกิจและบริการ ตลอดจนระดับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง ธุรกิจและบริการดังกล่าวด้วย

ข้อ 30 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งต้องแจ้งให้บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ตกลง และรับทราบว่าจะขอเขตการให้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งเป็นเพียงผู้จัดให้มีระบบ คราวด์ฟันดิ้ง ซึ่งบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์จะใช้ระบบคราวด์ฟันดิ้งดังกล่าวเพื่อการเสนอขาย หลักทรัพย์ของตนเอง ทั้งนี้ การให้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งในการคัดเลือกบริษัท ที่เสนอขายหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะใช้ระบบคราวด์ฟันดิ้ง และการจัดให้มีมาตรการต่าง ๆ นั้น ไม่ถือว่าเป็นนายหน้าหรือตัวแทนของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์

ข้อ 31 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงต้องควบคุมดูแลให้มีระบบงานดังต่อไปนี้ตลอดระยะเวลาที่ประกอบธุรกิจตามที่ได้รับความเห็นชอบ

(1) ระบบป้องกันการเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านคราวด์ฟันดิงจากผู้ลงทุนที่ไม่ใช่สมาชิก

(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) หมายความว่ารวมถึงการจัดให้มีระบบการแยกทรัพย์สินของสมาชิกออกจากทรัพย์สินของผู้เก็บรักษาทรัพย์สินด้วย

(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 หมายความว่าถึงผลประโยชน์ที่ขัดกันระหว่างผลประโยชน์ของบุคคลดังต่อไปนี้

(1) ผลประโยชน์ของสมาชิกกับผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงและบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ

(2) ผลประโยชน์ระหว่างสมาชิกด้วยกันหรือระหว่างสมาชิกกับลูกค้าของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงให้บริการหลายประเภทหรือหลายลักษณะธุรกิจซึ่งสมาชิกหรือลูกค้าในแต่ละประเภทหรือลักษณะธุรกิจมีผลประโยชน์ที่ขัดแย้งกัน

ส่วนที่ 3

การโฆษณาและการส่งเสริมการขาย

ข้อ 34 ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงปฏิบัติตามความในส่วนนี้ต่อผู้ลงทุนที่แสดงความสนใจใช้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

ข้อ 35 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงที่ประสงค์จะจัดให้มีการโฆษณาต้องดำเนินการให้การโฆษณานั้น มีความเหมาะสมทั้งในด้านเนื้อหา สัดส่วนของเนื้อหา และวิธีการนำเสนอ เพื่อให้สมาชิกได้รับข้อมูลที่จำเป็นและเป็นประโยชน์ต่อการใช้บริการของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง หรือต่อการตัดสินใจลงทุน 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 หรือการให้สมาชิกลงนามรับทราบหรือยอมรับการให้บริการหรือความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้บริการ ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งอาจจัดให้อยู่ในรูปอิเล็กทรอนิกส์ที่สามารถเก็บรักษาข้อมูลและตรวจสอบข้อมูลได้ ทั้งนี้ ตามที่สำนักงานประกาศกำหนด

ข้อ 41 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งต้องมีช่องทางในการติดต่อสื่อสารกับสมาชิกที่มีระบบการควบคุมดูแลอย่างเหมาะสม รวมทั้งกระทำในเวลาที่เหมาะสม โดยข้อมูลที่ใช้ในการติดต่อสื่อสารต้องชัดเจน น่าเชื่อถือ และไม่ทำให้สมาชิกสำคัญผิด

ส่วนที่ 5

การรวบรวมและประเมินข้อมูลของสมาชิก

ข้อ 42 ก่อนเริ่มให้บริการแก่สมาชิก ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งต้องรวบรวมและประเมินข้อมูลของสมาชิกเพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

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

ข้อ 43 ในการทำความรู้จักกับสมาชิก ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งพิจารณาข้อมูลที่ได้ตามข้อ 42 เพื่อระบุตัวตนที่แท้จริงของสมาชิกหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริง

ในกรณีที่สมาชิกปฏิเสธที่จะให้ข้อมูล หรือข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่เพียงพอหรือไม่เป็นปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีเหตุอันควรสงสัยอื่นใด ที่อาจทำให้ไม่สามารถระบุตัวตนที่แท้จริงของสมาชิกหรือผู้รับประโยชน์ที่แท้จริงได้ ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งปฏิเสธการให้บริการ

ข้อ 44 ในการจัดประเภทสมาชิก ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งพิจารณาข้อมูลที่ได้ตามข้อ 42 เพื่อให้สามารถนำเสนอบริการที่สอดคล้องกับประเภทสมาชิก รวมทั้งการให้ข้อมูลและการแจ้งเตือนต่าง ๆ ที่เหมาะสมกับสมาชิกแต่ละประเภท

ในกรณีที่สมาชิกปฏิเสธที่จะให้ข้อมูล หรือข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่เพียงพอหรือไม่เป็นปัจจุบันอย่างมีนัยสำคัญ หรือมีเหตุอันควรสงสัยที่อาจทำให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งไม่สามารถจัดประเภทสมาชิกได้ ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งจัดให้เป็นสมาชิกประเภทผู้ลงทุนรายบุคคล

เมื่อได้ทำการจัดประเภทสมาชิกแล้ว ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้งแจ้งให้สมาชิกทราบถึงผลการจัดประเภทของสมาชิก และต้องแจ้งให้ทราบถึงสิทธิ ข้อจำกัดสิทธิของสมาชิกแต่ละประเภทด้วย

ข้อ 45 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงต้องจัดให้มีการทบทวนและปรับปรุงข้อมูลที่ได้รับตามข้อ 42 ให้เป็นปัจจุบันในระยะเวลาที่เหมาะสม หรือเมื่อปรากฏข้อเท็จจริงว่าข้อมูลที่มีอยู่นั้นไม่ถูกต้องหรือมีความคลาดเคลื่อนไปจากความเป็นจริง และต้องมีระบบการจัดเก็บข้อมูลดังกล่าวที่ทำให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงสามารถนำข้อมูลนั้นมาใช้ประกอบการให้บริการกับสมาชิกได้โดยไม่ชักช้า

ส่วนที่ 6

ข้อปฏิบัติเกี่ยวกับการให้บริการแก่สมาชิก

ข้อ 46 ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงต้องใช้ความระมัดระวังตามควรในการพิจารณาและดำเนินการดังต่อไปนี้

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

(ก) เปิดเผยข้อมูลอันเป็นเท็จ หรือไม่ครบถ้วนในสาระสำคัญ

(ข) ไม่อำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงในการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับความคืบหน้าของการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ไว้ในระบบคราวด์ฟินดิง

(ค) ไม่เปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอบนระบบคราวด์ฟินดิงอย่างต่อเนื่องไปภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์

(2) ให้คำปรึกษาในการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์ตามประกาศนี้

(3) สอบทานลักษณะการเสนอขายหลักทรัพย์ซึ่งต้องเป็นไปตามภาค 2 และในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงตรวจพบหรือมีเหตุอันควรสงสัยว่าการเสนอขายหลักทรัพย์ดังกล่าวจะเป็นการฉ้อฉลหรือไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดตามประกาศหรือกฎหมาย ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิงปฏิเสธการให้บริการพร้อมทั้งแจ้งให้สำนักงานทราบโดยไม่ชักช้า

(4) จัดทำข้อตกลงกับบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิงโดยมีข้อกำหนดขั้นต่ำให้บริษัทดังกล่าวมีหน้าที่หรือดำเนินการดังนี้ รวมทั้งติดตามดูแลให้บริษัทดังกล่าวปฏิบัติตามข้อกำหนดขั้นต่ำด้วย

(ก) การเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอบนระบบคราวด์ฟินดิงทั้งก่อนและต่อเนื่องไปภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ ซึ่งจะกระทำในรูปแบบอิเล็กทรอนิกส์ลักษณะใดก็ได้ แต่จะต้องชัดเจน ง่ายต่อการทำความเข้าใจและไม่ทำให้สำคัญผิด ทั้งนี้ ในการเปิดเผยข้อมูลต่อเนื่องไปภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ อาจมีการตกลงกันให้สิ้นสุดหน้าที่นั้นได้ตามแนวทางที่สำนักงานกำหนด

- (ข) การให้สิทธิแก่สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ในการยกเลิกการจองซื้อได้ตลอดระยะเวลา (cooling-off period) เว้นแต่ระยะเวลาการเสนอขายเหลือน้อยกว่า 48 ชั่วโมง
- (ค) การแจ้งผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงโดยไม่ชักช้าเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญเกี่ยวกับข้อมูลของบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์หรือการเสนอขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงจะได้เผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวให้สมาชิกทราบโดยไม่ชักช้า
- (ง) ในกรณีที่การเปลี่ยนแปลงตาม (ค) ปรากฏในช่วงที่ระยะเวลาการเสนอขายเหลือน้อยกว่า 48 ชั่วโมง ต้องมีข้อกำหนดให้บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ให้สิทธิแก่สมาชิกในการยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์ได้ภายใน 5 วันนับแต่วันที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงได้แจ้งข้อมูลดังกล่าวให้สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ทราบ
- (จ) เปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความคืบหน้าในการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์

(5) สอบทานมูลค่าการลงทุนในหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงที่สมาชิกแต่ละรายสามารถลงทุนได้ (investment limit) โดยหากสมาชิกเป็นผู้ลงทุนรายบุคคลต้องมีมูลค่าการลงทุนไม่เกินกว่า 1 ล้านบาทภายในรอบระยะเวลา 12 เดือนใด ๆ (ไม่นับรวมมูลค่าการลงทุนหุ้นกู้คราวด์ฟันดิงที่มีการชำระหนี้ตามหุ้นกู้คราวด์ฟันดิงไปแล้ว) ทั้งนี้ ต้องจัดให้สมาชิกเป็นผู้รับรองข้อมูลดังกล่าว (self-declaration) ผ่านระบบคราวด์ฟันดิงทุกครั้งก่อนจองซื้อหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง

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

ข้อ 47 ในการดำเนินการเพื่อสมาชิก ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงมีหน้าที่อย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (1) จัดให้มีข้อมูลที่เป็นปัจจุบันเพื่อให้ความรู้แก่สมาชิกผ่านระบบคราวด์ฟันดิงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง โดยอย่างน้อยต้องมีข้อมูลเกี่ยวกับเรื่องดังนี้
 - (ก) ขั้นตอนและวิธีการจองซื้อหลักทรัพย์
 - (ข) ความเสี่ยงของหลักทรัพย์ และความเสี่ยงที่เกิดจากประเภทของหลักทรัพย์
 - (ค) การเปิดเผยข้อมูลผ่านระบบคราวด์ฟันดิงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
 - (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) แจ้งให้สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิ้งทราบโดยไม่ชักช้าเมื่อมีกรณีตามข้อ 46(4) (ค) เพื่อให้สมาชิกดังกล่าวสามารถใช้สิทธิได้ตามข้อ 46(4) (ข) หรือ (ง) ทั้งนี้ การแจ้งดังกล่าวจะกระทำโดยใช้วิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์หรือวิธีการอื่นก็ได้

(5) กรณีที่เป็นการให้บริการเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นคราวด์ฟนดิ้ง ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้งมีหน้าที่เพิ่มเติมดังนี้

(ก) ประเมินความน่าเชื่อถือและระดับความเสี่ยงของบริษัทที่เสนอขายหุ้นคราวด์ฟนดิ้ง และแสดงระดับความน่าเชื่อถือและระดับความเสี่ยงของบริษัทที่เสนอขายหุ้นคราวด์ฟนดิ้ง โดยผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้งต้องเปิดเผยปัจจัยที่ใช้ในการพิจารณาด้วย

(ข) ช่วยเหลือและอำนวยความสะดวกเพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถจัดประชุมผู้ถือหุ้นได้ ในกรณีที่บริษัทที่เสนอขายหุ้นคราวด์ฟนดิ้งผิดนัดชำระเงินต้นหรือดอกเบี้ยตามข้อกำหนดสิทธิ

ข้อ 48 ก่อนการจองซื้อหลักทรัพย์ในแต่ละครั้ง ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิ้งต้องจัดให้สมาชิกทำแบบทดสอบความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนของสมาชิก 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 ต้องครอบคลุมเรื่องกับผู้ถือหุ้น อาจได้รับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) เมื่อบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์มีการออกหุ้นเพิ่มทุน

ข้อ 49 ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงดำเนินการเกี่ยวกับเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีการเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อตามระบบที่กำหนดตามข้อ 31 วรรคหนึ่ง (4)

(2) จัดให้มีการโอนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์

เมื่อปรากฏว่ามีเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ครบตามมูลค่าที่กำหนดไว้ และพ้นระยะเวลาที่ให้สิทธิยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์แล้ว

(3) จัดให้มีการโอนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์คืนให้แก่สมาชิกผู้จองซื้อหลักทรัพย์ภายใน 7 วันนับแต่วันที่ปรากฏกรณีใดกรณีหนึ่งดังนี้

(ก) สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์

(ข) บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ไม่สามารถเสนอขายหลักทรัพย์ได้ครบตามมูลค่าและภายในระยะเวลาที่กำหนด

(ค) เมื่อมีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์มีพฤติกรรมอันมีลักษณะเป็นการเปิดเผยข้อมูลอันเป็นเท็จ หรือไม่ครบถ้วนในสาระสำคัญ หรือมีการกระทำอันไม่เป็นธรรมที่เป็นการเอาเปรียบสมาชิก (fraud protection)

ส่วนที่ 7

การเปิดเผยรายงานสรุปธุรกรรมการเสนอขาย

หลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง

ข้อ 50 ให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงจัดทำและเปิดเผยรายงานสรุปธุรกรรมการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิงของตน ทั้งนี้ ตามแนวทางและวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

หมวด 3

มาตรการบังคับ

ข้อ 51 ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิงไม่สามารถดำรงลักษณะให้เป็นไปตามข้อ 18 หรือปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในประกาศนี้อย่างไม่เหมาะสมด้วยความบกพร่อง หรือไม่ครบถ้วน หรือฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ กับผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

(1) ให้ชี้แจง ส่งเอกสารหรือหลักฐานที่เกี่ยวข้อง

(2) ให้ดำเนินการแก้ไขเพื่อให้มีลักษณะเป็นไปตามหลักเกณฑ์ภายในระยะเวลาที่สำนักงานกำหนด

(3) ให้ระงับการหรืองดเว้นการกระทำอย่างหนึ่งอย่างใด

(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

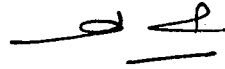
ข้อ 54 ในกรณีที่มีประกาศฉบับอื่นใดอ้างอิงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 7/2558 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2558 ให้การอ้างอิงประกาศดังกล่าวหมายถึงการอ้างอิงประกาศฉบับนี้

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 และให้ถือว่าวันที่ได้รับความเห็นชอบให้เป็นผู้ให้บริการระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ตามที่สำนักงานเคยให้ความเห็นชอบไว้เป็นวันที่ได้รับความเห็นชอบตามประกาศนี้

ประกาศ ณ วันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562



(นายพี สุจริตกุล)

เลขาธิการ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุน