

- ร่าง -

ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ที่ กจ. /2561

เรื่อง การเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชน

อาศัยอำนาจตามความในมาตรา 9 มาตรา 10(1) และ (2) มาตรา 17 มาตรา 18 มาตรา 19 มาตรา 21 และมาตรา 25 แห่งพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ออกประกาศไว้ดังต่อไปนี้

ข้อ 1 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับตั้งแต่วันนี้เป็นต้นไป

ข้อ 2 ในประกาศนี้

“สัญญาอัจฉริยะ” (smart contract) หมายความว่า ข้อตกลงต่าง ๆ ซึ่งอยู่ในรูปข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งการบังคับตามข้อตกลงดังกล่าวจะเป็นไปโดยอัตโนมัติเมื่อมีเหตุการณ์ตามที่กำหนดไว้ในข้อตกลง

“ผู้บริหาร” หมายความว่า ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายแรก นับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่ากับผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกรายและให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า

“ผู้มีอำนาจควบคุมกิจการ” หมายความว่า ผู้ถือหุ้นหรือบุคคลอื่นซึ่งโดยพฤติการณ์มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบาย การจัดการ หรือการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ไม่ว่าอิทธิพลดังกล่าวจะสืบเนื่องจากการเป็นผู้ถือหุ้น หรือได้รับมอบอำนาจตามสัญญา หรือการอื่นใดก็ตาม โดยเฉพาะอย่างยิ่งคือบุคคลที่เข้าลักษณะข้อใดข้อหนึ่งดังนี้

(1) บุคคลที่มีสิทธิออกเสียงไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อมเกินกว่าร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท

(2) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการของบริษัทนั้นได้

(3) บุคคลที่ตามพฤติการณ์สามารถควบคุมผู้ซึ่งรับผิดชอบในการกำหนดนโยบาย การจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัทให้ปฏิบัติตามคำสั่งของตนในการกำหนดนโยบาย การจัดการหรือการดำเนินงานของบริษัท

(4) บุคคลที่ตามพฤติการณ์มีการดำเนินงานในบริษัทหรือมีความรับผิดชอบในการดำเนินงานของบริษัทเชิงกรรมการหรือผู้บริหาร รวมทั้งบุคคลที่มีตำแหน่งซึ่งมีอำนาจหน้าที่เช่นเดียวกับบุคคลดังกล่าวของบริษัทนั้น

“โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน” หมายความว่า หน่วยแสดงสิทธิในรูปแบบหน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่สร้างขึ้นเพื่อกำหนดสิทธิของบุคคลในการเข้าร่วมลงทุนในโครงการหรือกิจการใด ๆ

“โทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์” หมายความว่า หน่วยแสดงสิทธิในรูปแบบหน่วยข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ที่สร้างขึ้นเพื่อกำหนดสิทธิของบุคคลในการได้มาซึ่งสินค้า บริการ หรือสิทธิอื่นใดในทำนองเดียวกัน ตามข้อตกลงที่กำหนดไว้โดยเฉพาะเจาะจง

“แบบแสดงรายการข้อมูล” หมายความว่า แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัล

“สำนักงาน ก.ล.ต.” หมายความว่า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ภาค 1

บททั่วไป

หมวด 1

ขอบเขตการใช้บังคับประกาศ

ข้อ 3 ประกาศนี้ให้ใช้บังคับกับการเสนอขายโทเคนดิจิทัลอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) การเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่ออกใหม่ต่อประชาชน
- (2) การเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่ผู้เสนอขายได้ออกไว้แล้วและมีวัตถุประสงค์ที่จะขาย

เป็นการทั่วไปต่อประชาชน

ข้อ 4 การเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่เข้าลักษณะตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการไม่นำบทบัญญัติว่าด้วยการเสนอขายโทเคนดิจิทัลมาใช้บังคับกับการเสนอขายโทเคนดิจิทัลบางลักษณะ สามารถกระทำได้โดยไม่ต้องปฏิบัติตามประกาศนี้

หมวด 2

อำนาจของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อ 5 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ที่เป็นเหตุอันควรสงสัยอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจไม่อนุญาตให้เสนอขายโทเคนดิจิทัลตามประกาศนี้ได้

(1) ผู้ขออนุญาตหรือการเสนอขายโทเคนดิจิทัลมีลักษณะหรือรูปแบบเป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะได้รับอนุญาตตามประกาศนี้ แต่มีข้อเท็จจริงซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าความมุ่งหมายหรือเนื้อหาสาระที่แท้จริง (substance) ของการเสนอขายโทเคนดิจิทัลนั้นเข้าลักษณะเป็นการหลีกเลียบบทบัญญัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศนี้หรือประกาศอื่น

(2) การเสนอขายโทเคนดิจิทัลอาจขัดต่อนโยบายสาธารณะหรือนโยบายของรัฐ

(3) การเสนอขายโทเคนดิจิทัลอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อความน่าเชื่อถือต่อตลาดทุนไทยโดยรวม

(4) การเสนอขายโทเคนดิจิทัลอาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อผู้ลงทุนโดยรวม หรืออาจทำให้ผู้ลงทุนโดยรวมไม่ได้รับความเป็นธรรม หรือผู้ลงทุนอาจไม่ได้รับข้อมูลที่ถูกต้องหรือเพียงพอประกอบการตัดสินใจลงทุน

ข้อ 6 ในกรณีที่เข้าลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจผ่อนผันไม่นำหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้มาใช้พิจารณาคำขออนุญาต หรือ ไม่นำเงื่อนไขตามประกาศนี้มาใช้บังคับกับการเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่ได้รับอนุญาตได้

(1) มีข้อเท็จจริงที่ชัดเจนซึ่งทำให้พิจารณาได้ว่าหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผันให้ไม่มีนัยสำคัญสำหรับการพิจารณาอนุญาตในกรณีนั้น และประโยชน์ที่จะได้ไม่คุ้มค่ากับต้นทุนในการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขดังกล่าว

(2) ผู้ขออนุญาตมีข้อจำกัดตามกฎหมายอื่นที่ทำให้ไม่สามารถปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

(3) ผู้ขออนุญาตมีมาตรการอื่นที่เพียงพอ และสามารถทดแทนการปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขที่จะผ่อนผัน

การผ่อนผันตามวรรคหนึ่งให้คำนึงถึงความเหมาะสมและความเพียงพอของข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนและมาตรการคุ้มครองผู้ลงทุนเป็นสำคัญ ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจกำหนดเงื่อนไขให้ผู้ขออนุญาตต้องปฏิบัติตามด้วยก็ได้

ข้อ 7 ในกรณีที่ปรากฏข้อเท็จจริงเพิ่มเติมต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายหลังจากการอนุญาต ให้เสนอขายโทเคนดิจิทัล ซึ่งหากข้อเท็จจริงดังกล่าวปรากฏต่อสำนักงานก่อนการอนุญาตให้เสนอขาย โทเคนดิจิทัลนั้น อาจทำให้การพิจารณาของสำนักงานเปลี่ยนแปลงไป หรือในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาต ไม่ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในประกาศนี้หรือตามข้อผูกพันที่ให้ไว้ในคำขออนุญาต สำนักงาน ก.ล.ต. อาจดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาต กรรมการ หรือผู้บริหารชี้แจง หรือเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติม ภายในระยะเวลาที่กำหนด และให้ผู้ได้รับอนุญาตระงับการเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่ได้รับอนุญาตไว้ ก่อนจนกว่าจะได้ชี้แจงหรือแก้ไขให้ถูกต้อง

(2) สั่งให้ผู้ได้รับอนุญาตหยุดการเสนอขายโทเคนดิจิทัลในส่วนที่ยังมิได้เสนอขาย หรือยังไม่มีผู้จองซื้อ และให้การอนุญาตเป็นอันสิ้นสุดลง โดยไม่มีผลกระทบต่อ การเสนอขาย โทเคนดิจิทัลในส่วนที่ได้เสนอขายหรือมีผู้จองซื้อแล้ว

ข้อ 8 ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นว่าเอกสารหรือรายงานที่ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล จัดส่งให้มีข้อมูลไม่ครบถ้วนหรือมีข้อความคลุมเครือหรือไม่ชัดเจน หรือมีเหตุจำเป็นและสมควร เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลที่มีนัยสำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ ต่อการตัดสินใจลงทุน หรือต่อการเปลี่ยนแปลงของราคาโทเคนดิจิทัลอย่างเพียงพอ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจกำหนดให้ ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลดำเนินการดังต่อไปนี้ภายในระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนด

(1) เปิดเผยข้อมูล รายงาน หรือส่งเอกสารหลักฐานเพิ่มเติม

(2) ชี้แจง หรือแก้ไขเพิ่มเติมข้อมูล

(3) จัดให้มีผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่เป็นอิสระจัดทำความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน หรือความน่าเชื่อถือของข้อมูลให้สำนักงานทราบ

ในกรณีที่เอกสารหรือรายงานตามวรรคหนึ่งคือแบบแสดงรายการข้อมูลและ ร่างหนังสือชี้ชวน หากผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลไม่ดำเนินการตามที่สำนักงานกำหนดตามวรรคหนึ่ง ให้ถือว่าผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลไม่ประสงค์จะยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. อีกต่อไป

ในการกำหนดให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลดำเนินการตามวรรคหนึ่ง สำนักงาน ก.ล.ต. อาจกำหนดให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลเปิดเผยการสั่งการ การดำเนินการ ข้อสังเกตของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือคำชี้แจงของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล ผ่านทางเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามแนวทาง ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดด้วยก็ได้

ข้อ 9 สำนักงานอาจผ่อนผันการเปิดเผยรายละเอียดของข้อมูลในเอกสารดังต่อไปนี้ได้ หากผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลสามารถแสดงได้ว่าข้อมูลดังกล่าวมิใช่ข้อมูลที่มีผลกระทบต่อการค้าตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ และมีเหตุอันควรที่จะไม่แสดงรายละเอียดของข้อมูลดังกล่าวไว้ในเอกสารนั้นหรือได้ดำเนินการประการอื่นเพื่อทดแทนอย่างเพียงพอแล้ว

- (1) แบบแสดงรายการข้อมูลตามที่กำหนดในภาค 3
- (2) รายงานที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่เสนอขาย

โทเคนดิจิทัลตามที่กำหนดในหมวด 1 ของภาค 4

ข้อ 10 ในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควรทำให้บริษัทที่เสนอขายโทเคนดิจิทัลไม่สามารถจัดทำและส่งรายงานที่กำหนดในภาค 4 บริษัทที่เสนอขายโทเคนดิจิทัลอาจมีหนังสือขอผ่อนผันการส่งรายงานดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนวันครบระยะเวลาที่กำหนดไว้ พร้อมทั้งชี้แจงเหตุผลในการขอผ่อนผันและแจ้งกำหนดระยะเวลาที่จะจัดส่งรายงานนั้น

ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. ไม่ผ่อนผันให้ตามที่บริษัทที่เสนอขายโทเคนดิจิทัลร้องขอตามวรรคหนึ่ง บริษัทที่เสนอขายโทเคนดิจิทัลต้องรับผิดชอบเนื่องจากการไม่ปฏิบัติตามมาตรา 25 แห่งพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 นับแต่วันครบระยะเวลาที่กำหนดในการส่งรายงานดังกล่าวตามที่กำหนดในภาค 4

ข้อ 11 เพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติตามประกาศนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) กำหนดหลักเกณฑ์ในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ ให้มีความชัดเจนเพียงพอที่ผู้ขออนุญาตหรือผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้จะสามารถปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ในแนวเดียวกัน ทั้งนี้ การกำหนดหลักเกณฑ์ดังกล่าวอาจกำหนดตามลักษณะของโทเคนดิจิทัล ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล ผู้ลงทุน หรือการเสนอขายก็ได้

(2) กำหนดแนวทาง (guideline) การปฏิบัติในรายละเอียดของข้อกำหนดตามประกาศนี้ เพื่อเป็นการให้แนวทางปฏิบัติที่ถือว่าเหมาะสมและสอดคล้องตามประกาศนี้ และหากผู้ขออนุญาตหรือผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้ปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าวแล้ว ให้ถือว่าบุคคลดังกล่าวมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดในประกาศนี้ในเรื่องที่มีการออกแนวทางนั้น

ในการดำเนินการของสำนักงาน ก.ล.ต. ตามวรรคหนึ่ง ให้นำปัจจัยอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างดังต่อไปนี้ มาประกอบการพิจารณาดำเนินการด้วย

- (1) การส่งเสริมให้บริษัทที่เสนอขายโทเคนดิจิทัลมีความรับผิดชอบต่อผู้ลงทุน
- (2) ความได้สัดส่วนระหว่างภาระของผู้อยู่ได้บังคับแห่งประกาศนี้ กับประโยชน์ที่

ผู้ลงทุนโดยรวมจะได้รับ

- (3) การส่งเสริมให้เกิดทางเลือกในการระดมทุนและการลงทุน
- (4) การส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันของประเทศโดยรวม
- (5) การส่งเสริมการแข่งขันอย่างเป็นธรรมของภาคเอกชน

ข้อ 12 เพื่อให้สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถติดตามการปฏิบัติตามประกาศนี้ได้ ให้สำนักงานกำหนดให้ผู้ได้รับอนุญาตหรือผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้จัดส่งข้อมูล รายงาน หรือเอกสารที่เกี่ยวข้องต่อสำนักงานภายในระยะเวลาที่เหมาะสมได้ หรือจะสั่งการเป็นรายกรณีโดยต้องไม่เป็นภาระต่อบุคคลนั้นจนเกินสมควร ทั้งนี้ ระยะเวลาที่สำนักงานจะกำหนดให้เป็นไปตามกรอบดังนี้

(1) ในกรณีที่เป็นเรื่องเร่งด่วนและมีผลกระทบต่อบริษัทที่เสนอขายโทเคนดิจิทัล ผู้ลงทุน หรือตลาดทุน อย่างมีนัยสำคัญ สำนักงาน ก.ล.ต. อาจกำหนดให้ดำเนินการภายในวันทำการที่เกิดกรณีดังกล่าวได้

(2) ในกรณีอื่นนอกจาก (1) ให้กำหนดระยะเวลาอย่างสมเหตุสมผลตามสภาพการณ์เรื่อง และประเด็นที่เกี่ยวข้อง

หมวด 3

การจัดทำ ยื่น ส่ง หรือเปิดเผยข้อมูล และเอกสารตามประกาศ

ข้อ 13 เว้นแต่ข้อกำหนดในประกาศนี้จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น การจัดทำ ยื่น ส่ง หรือเปิดเผยข้อมูลตามประกาศนี้ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในหมวดนี้

ข้อ 14 ภาษาที่ใช้ในการจัดทำ ยื่น ส่ง หรือเปิดเผยข้อมูลหรือเอกสารตามประกาศนี้ ให้ใช้ภาษาไทย

ผู้มีหน้าที่ตามประกาศนี้อาจจัดทำ ยื่น ส่ง หรือเปิดเผยข้อมูลหรือเอกสารตามวรรคหนึ่งเป็นภาษาอังกฤษด้วยก็ได้ โดยมีสาระสำคัญของข้อมูลไม่ต่างจากข้อมูลหรือเอกสารฉบับภาษาไทย ทั้งนี้ ในกรณีที่เป็นการยื่นหรือส่งต่อสำนักงาน ต้องยื่นหรือส่งคำรับรองความถูกต้องของข้อมูลมาพร้อมกันด้วย

ข้อ 15 การยื่นหรือส่งข้อมูลหรือเอกสารตามประกาศนี้ ให้เป็นไปตามรูปแบบและวิธีการที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ภาค 2
 หลักเกณฑ์การอนุญาตและ
 วิธีการยื่นคำขออนุญาต

หมวด 1
 หลักเกณฑ์การอนุญาต

ข้อ 16 การเสนอขายโทเคนดิจิทัลจะได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. ต่อเมื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ผู้ขออนุญาตเป็นบริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทย
- (2) ผู้ขออนุญาตไม่เป็นบุคคลล้มละลาย มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรืออยู่ระหว่างการยื่นหรือไต่สวนคำร้องขอฟื้นฟูกิจการหรือการฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย
- (3) เป็นการเสนอขายต่อผู้ลงทุนที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้
 - (ก) ผู้ลงทุนสถาบันหรือผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 4/2560 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 8 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560
 - (ข) นิติบุคคลร่วมลงทุน(venture capital fund) หรือกิจการเงินร่วมลงทุน (private equity fund)
 - (ค) ผู้ลงทุนที่มีชื่อผู้ลงทุนตาม (ก) หรือ (ข) เป็นมูลค่าไม่เกินรายละเอียด 3 แสนบาทต่อการเสนอขายในครั้งนั้น โดยมีการกำหนดมูลค่าสูงสุดของการเสนอขายในแต่ละครั้งต่อผู้ลงทุนประเภทนี้รวมกันไม่เกินมูลค่าดังนี้ แล้วแต่มูลค่าใดจะสูงกว่า
 1. ไม่เกิน 4 เท่าของส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้เสนอขาย
 2. ไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าทั้งหมดที่เสนอขายต่อครั้ง
- (4) ผู้ขออนุญาตเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 17
- (5) โทเคนดิจิทัลที่ขออนุญาตเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อ 18
- (6) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่าข้อมูลที่เปิดเผยต่อประชาชนหรือต่อสำนักงานไม่ถูกต้อง ไม่ครบถ้วน ไม่ตรงต่อความเป็นจริง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือมีข้อความที่อาจทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด

(7) ผู้ขออนุญาตแสดงได้ว่า ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลได้พิจารณาแล้วว่า การเสนอขายโทเคนดิจิทัลมีลักษณะที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวดนี้ และสามารถเสนอขายผ่านระบบของผู้ให้บริการดังกล่าวได้

ข้อ 17 ผู้ขออนุญาตต้องแสดงให้สำนักงาน ก.ล.ต. เห็นได้ว่ามีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ไม่ปรากฏข้อเท็จจริงที่เป็นเหตุอันควรสงสัยว่ากรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมกิจการของผู้ขออนุญาตมีลักษณะขาดความน่าไว้วางใจตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัท โดยอนุโลม

(2) งบการเงินของผู้ขออนุญาตและงบการเงินรวมประจำงวดการบัญชีปีล่าสุด (ถ้ามี) และงบการเงินไตรมาสสุดท้ายก่อนยื่นคำขอ (ถ้ามี) ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังนี้

(ก) จัดทำขึ้นตามมาตรฐานรายงานทางการเงินและเป็นไปตามหลักเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำงบการเงินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์เงื่อนไขและวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

(ข) รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชี ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังนี้

1. ไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินของผู้ขออนุญาตและงบการเงินรวม หรือแสดงความเห็นว่างบการเงินไม่ถูกต้อง
2. แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในรายการบัญชีที่เป็นสาระสำคัญว่าไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
3. แสดงความเห็นว่าถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบโดยการกระทำหรือไม่กระทำของผู้ขออนุญาต หรือกรรมการหรือผู้บริหารของผู้ขออนุญาต

(3) ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตมีหน้าที่ตามกฎหมายในการเปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่องตามภาค 4 ของประกาศนี้ หรือตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ต้องไม่อยู่ระหว่างการดำเนินการในเรื่องใดเรื่องหนึ่งดังนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

(ก) ค้างการนำส่งงบการเงินหรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามหมวด 1 ของภาค 4 ของประกาศนี้ หรือตามมาตรา 56 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(ข) ค้างส่งรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำและจัดส่งต่อสำนักงานตามหมวด 2 ของภาค 4 ของประกาศนี้ หรือตามมาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(ค) ปรับปรุงแก้ไขงบการเงิน หรือรายงานที่มีหน้าที่ต้องจัดทำตามภาค 4 ของประกาศนี้ หรือตามมาตรา 56 หรือมาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ตามที่สำนักงานแจ้งให้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไข

(ง) ปฏิบัติตามคำสั่งของสำนักงานตามข้อ 8 หรือตามมาตรา 58 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

(4) ผู้ขออนุญาตไม่มีลักษณะตามข้อ 19

ข้อ 18 ผู้ขออนุญาตต้องแสดงให้เห็นว่า โทเคนดิจิทัลที่ขออนุญาตเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) แสดงได้ว่าโทเคนดิจิทัลที่ขออนุญาตเป็น โทเคนดิจิทัลประเภทใดประเภทหนึ่งดังนี้

(ก) โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน

(ข) โทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์

(2) โทเคนดิจิทัลที่ขออนุญาตมีความชัดเจนเกี่ยวกับโครงการตามแผนธุรกิจ

วัตถุประสงค์ เป้าหมาย และแผนการดำเนินงาน โดยมีการพิจารณาและวิเคราะห์ปัจจัยต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน และต้องมีลักษณะเพิ่มเติมดังนี้

(ก) กรณีโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน ต้องมีข้อกำหนดที่ชัดเจนเกี่ยวกับสิทธิในการได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในโครงการตามแผนธุรกิจ วิธีการและเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และการมีมาตรการในการรักษาสิทธิของผู้ลงทุนอย่างเป็นธรรม

(ข) กรณีโทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์ ต้องมีข้อกำหนดที่ชัดเจนเกี่ยวกับสิทธิในการใช้ประโยชน์จากโครงการตามแผนธุรกิจ วิธีการและเงื่อนไขในการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดสิทธิ และการมีมาตรการในการรักษาสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัลอย่างเป็นธรรม

(3) ไม่มีเหตุที่ทำให้สงสัยว่าการเสนอขายโทเคนดิจิทัล การดำเนินการตามโครงการ หรือกลไกการจ่ายผลตอบแทน หรือการให้ใช้ประโยชน์ (แล้วแต่กรณี) ผ่านเครื่องมือต่าง ๆ เช่น สัญญาอัจฉริยะ (smart contract) เป็นต้น มีลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสียหาย ไม่สามารถบังคับได้จริง หรือเป็นการเอาเปรียบผู้ลงทุน

(4) แสดงได้ว่าการเปิดเผยรหัสต้นทาง (source code) ของสัญญาอัจฉริยะ (smart contract) ตามแนวทางที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดบนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อ 19 ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้ เว้นแต่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในข้อ 20

(1) ภายในระยะเวลา 5 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายโทเคนดิจิทัล ผู้ขออนุญาตต้องไม่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้

(ก) เคยมีประวัติฝ่าฝืนหลักเกณฑ์หรือเงื่อนไขเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการเสนอขายโทเคนดิจิทัล ในเรื่องที่มีนัยสำคัญ

(ข) เคยถูกสำนักงาน ก.ล.ต. ปฏิเสธคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ เนื่องจากมีเหตุที่มีนัยสำคัญอันควรสงสัยเกี่ยวกับกลไกการบริหารจัดการในลักษณะอย่างใด อย่างหนึ่งดังนี้

1. อาจไม่สามารถปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นได้อย่างเป็นธรรมโดยอาจมีการเอื้อประโยชน์ให้แก่ผู้ถือหุ้นกลุ่มใดกลุ่มหนึ่งซึ่งจะทำให้ได้เปรียบผู้ถือหุ้นรายอื่นหรือได้ประโยชน์มากกว่าผู้ถือหุ้นรายอื่นโดยไม่สมควร

2. อาจไม่สามารถรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นได้โดยทำให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งได้รับประโยชน์ทางการเงินนอกเหนือจากที่พึงได้ตามปกติ หรือโดยทำให้บริษัทเสียประโยชน์ที่พึงได้รับ

(ค) เคยถูกสำนักงาน ก.ล.ต. ปฏิเสธคำขออนุญาตหรือสั่งเพิกถอนการอนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่หรือ โทเคนดิจิทัล เนื่องจากมีเหตุที่ทำให้สงสัยเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลต่อประชาชนหรือต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ไม่ครบถ้วน ไม่ตรงตามความเป็นจริง ไม่เพียงพอต่อการตัดสินใจลงทุน หรือทำให้ผู้ลงทุนสำคัญผิด ซึ่งมีลักษณะเป็นการปกปิดหรืออำพราง หรือสร้างข้อมูลที่อาจไม่มีอยู่จริงในรายการหรือการดำเนินการที่มีนัยสำคัญ

(ง) เคยถอนคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่หรือ โทเคนดิจิทัล โดยไม่มีการชี้แจงเหตุสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) ต่อสำนักงาน ก.ล.ต. หรือโดยมีการชี้แจงแต่ไม่ได้แสดงข้อเท็จจริงหรือเหตุผลอย่างสมเหตุสมผลที่จะหักล้างข้อสงสัยตาม (ข) หรือ (ค) นั้น

(2) ภายในระยะเวลา 10 ปีก่อนวันยื่นคำขออนุญาตเสนอขายโทเคนดิจิทัล ผู้ขออนุญาตเคยต้องคำพิพากษาถึงที่สุดให้ลงโทษในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินเฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริต อันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(3) อยู่ระหว่างถูกกล่าวโทษหรือถูกดำเนินคดีในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินโดยหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เฉพาะในมูลเหตุเนื่องจากการดำเนินการที่มีลักษณะหลอกลวง ฉ้อโกง หรือทุจริตอันเป็นเหตุที่ทำให้เกิดความเสียหายในวงกว้าง ทั้งนี้ ไม่ว่าจะตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ

(4) เป็นบุคคลที่มีเหตุอันควรสงสัยว่าเป็นการจัดรูปแบบเพื่อให้บุคคลที่มีลักษณะตาม (1) (2) หรือ (3) หลีกเลียงมิให้สำนักงาน ก.ล.ต. ใช้หลักเกณฑ์การพิจารณาตาม (1) (2) หรือ (3) กับบุคคลที่มีลักษณะดังกล่าว

ข้อ 20 มิให้นำความในข้อ 19(1) และ (2) แล้วแต่กรณี มาใช้บังคับกับผู้ขออนุญาต ซึ่งได้แก้ไขเปลี่ยนแปลงเหตุ ระบบงาน ระบบการบริหารจัดการ และการควบคุมการดำเนินงานที่ทำให้ผู้ขออนุญาตมีลักษณะตามข้อ 19(1) หรือ (2) แล้ว

หมวด 2 วิธีการยื่นคำขออนุญาต

ข้อ 21 ผู้ที่ประสงค์จะขออนุญาตเสนอขายโทเคนดิจิทัล ให้ยื่นคำขออนุญาตและเอกสารหลักฐานยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อ 22 ให้ผู้ขออนุญาตชำระค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตตามอัตราที่กำหนดไว้ในภาค 5 ต่อสำนักงาน เมื่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขออนุญาต ที่ถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว

ข้อ 23 เมื่อสำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชนแล้ว ให้สำนักงานดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) สอบทานข้อเท็จจริงตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชนและแจ้งประเด็นข้อสังเกตที่ได้จากการสอบทานข้อเท็จจริงเพื่อให้บริษัทชี้แจงข้อสังเกตนั้นภายในระยะเวลาที่กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งข้อสังเกต โดยต้องดำเนินการดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 60 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำขออนุญาต พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วนตามคู่มือสำหรับประชาชน

(2) แจ้งผลการพิจารณาคำขออนุญาตภายใน 30 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับคำชี้แจงตามข้อสังเกตจากการสอบทานข้อเท็จจริงจากผู้ขออนุญาต

ในกรณีที่ผู้ขออนุญาตประสงค์จะขอผ่อนผันหลักเกณฑ์ตามประกาศนี้ ให้ผู้ขออนุญาตยื่นคำขอผ่อนผัน พร้อมทั้งเอกสารหลักฐานประกอบคำขอผ่อนผันต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ก่อนที่สำนักงานจะเริ่มพิจารณาคำขออนุญาตตามวรรคหนึ่ง โดยปฏิบัติตามขั้นตอนและวิธีการที่ระบุในคู่มือสำหรับประชาชน เว้นแต่สำนักงาน ก.ล.ต. ยอมรับคำขอผ่อนผันเมื่อพ้นระยะเวลาดังกล่าวในกรณีมีเหตุจำเป็นและสมควร ทั้งนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จะพิจารณาคำขอผ่อนผันให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาเดียวกันกับการพิจารณาการอนุญาต

หมวด 3 เงื่อนไขการอนุญาต

ข้อ 24 ผู้ได้รับอนุญาตต้องดำเนินการขายโทเคนดิจิทัลให้แล้วเสร็จภายใน 6 เดือน นับแต่วันที่สำนักงานแจ้งการอนุญาต หากไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว

และยังประสงค์จะเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อไป ให้ผู้ได้รับอนุญาตมีหนังสือถึงสำนักงานก่อนพ้น ระยะเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่า 30 วันเพื่อขอขยายระยะเวลาเสนอขาย โดยต้องแจ้งเหตุผลของการขยาย ระยะเวลา และแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะของผู้ได้รับอนุญาตและ โทเคนดิจิทัลที่ได้รับอนุญาตตามหมวด 1 ของภาคนี้ ในส่วนที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญด้วย (ถ้ามี) ในกรณีนี้ ให้สำนักงานมีอำนาจขยาย ระยะเวลาให้อีกได้ตามที่เห็นควร แต่ระยะเวลาดังกล่าวต้องไม่เกิน 12 เดือนนับแต่วันที่สำนักงานแจ้งผล การอนุญาตครั้งแรก

ข้อ 25 ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับอนุญาตมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ในภาค 4 ผู้ได้รับอนุญาตต้องปฏิบัติตามข้อผูกพันที่ให้ไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน เว้นแต่เป็นกรณีที่ไม่เป็นนัยสำคัญ หรือกรณีที่เป็นการแก้ไขเปลี่ยนแปลงโดยชอบตามวิธีการที่กำหนด ไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ผ่านการพิจารณาจากสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อ 26 ในกรณีที่ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลตามข้อ 27 หรือศูนย์ซื้อขาย สินทรัพย์ดิจิทัลที่มีการซื้อขายหรือแลกเปลี่ยนโทเคนดิจิทัลที่ได้รับอนุญาต ประสงค์จะ ได้รับหรือตรวจดู ข้อมูลเพื่อประโยชน์ในการปฏิบัติหน้าที่ตามประกาศนี้ หรือประกาศอื่นที่กำหนดหลักเกณฑ์เกี่ยวกับ ภาระหน้าที่ของบุคคลดังกล่าวในส่วนที่เกี่ยวข้องกับโทเคนดิจิทัลที่ได้รับอนุญาต ผู้ได้รับอนุญาตต้องให้ ความร่วมมือในการให้ข้อมูลแก่ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล ตลอดระยะเวลาที่ผู้ให้บริการ หรือศูนย์ซื้อขายดังกล่าวมีหน้าที่ตามประกาศด้วย

หมวด 4

หลักเกณฑ์การเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่ได้รับอนุญาต การเผยแพร่ข้อมูล และการโฆษณาชี้ชวน

ข้อ 27 ผู้ได้รับอนุญาตต้องเสนอขายโทเคนดิจิทัลผ่านผู้ให้บริการระบบเสนอขาย โทเคนดิจิทัลที่เป็นผู้พิจารณาลักษณะของผู้ได้รับอนุญาตและ โทเคนดิจิทัลที่ได้รับอนุญาตตามข้อ 16(7)

ข้อ 28 ในกรณีที่ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลจะรับคริปโทเคอร์เรนซี เป็นการตอบแทน ให้ผู้เสนอขายรับเฉพาะคริปโทเคอร์เรนซีที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงาน ก.ล.ต. ประกาศไว้บนเว็บไซต์ ของสำนักงาน ก.ล.ต. และได้มาจากการซื้อขาย แลกเปลี่ยน หรือฝากไว้กับผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ ดิจิทัลที่ได้รับอนุญาตตามพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 ซึ่งไม่อยู่ ระหว่างถูกระงับการประกอบธุรกิจในส่วนที่เกี่ยวข้องกับคริปโทเคอร์เรนซีเท่านั้น

ข้อ 29 การเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายโทเคนดิจิทัลก่อนวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ ให้กระทำได้หลังจากสำนักงาน ก.ล.ต. ได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนแล้ว และให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ก่อนวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ โดยอนุโลม

ข้อ 30 นับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ หากผู้เสนอขายจะจัดให้มีการโฆษณาชี้ชวนเกี่ยวกับโทเคนดิจิทัลโดยวิธีการอื่นนอกจากการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน ข้อมูลที่จะใช้ในการโฆษณาอย่างน้อยต้องจัดทำเป็นภาษาไทย และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) ไม่มีลักษณะเป็นเท็จ เกินความจริง บิดเบือน ปิดบัง หรือทำให้สำคัญผิดในสาระสำคัญ
- (2) สาระสำคัญของข้อมูลที่แสดงในโฆษณาต้องไม่นอกเหนือไปจากข้อมูลที่แสดงไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ได้ยื่นต่อสำนักงาน
ในกรณีที่ผู้เสนอขายไม่ปฏิบัติตามให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในวรรคหนึ่ง ผู้เสนอขายต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามคำสั่งของสำนักงานที่จะสั่งให้ดำเนินการอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่าง ดังนี้
 - (1) หยุดการโฆษณา หรือยุติการส่งเสริมการขาย ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน
 - (2) แก้ไขข้อมูลหรือข้อความในการโฆษณาหรือการส่งเสริมการขาย
 - (3) ชี้แจงเพื่อให้ผู้ลงทุนได้รับข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง หรือไม่ทำให้สำคัญผิด
- (4) กระทำการหรือไม่กระทำการใดภายในระยะเวลาที่กำหนดเพื่อให้ผู้ลงทุนตัดสินใจหรือทบทวนการตัดสินใจ บนพื้นฐานข้อมูลที่ครบถ้วน ถูกต้อง ตรงต่อความเป็นจริง และไม่ทำให้สำคัญผิด

ข้อ 31 ผู้เสนอขายต้องจัดให้มีช่องทางในการแจกจ่ายหนังสือชี้ชวน ไม่ว่าจะในรูปแบบเอกสารสิ่งพิมพ์หรือในรูปแบบข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์อย่างเหมาะสม เว้นแต่จะมีการแสดงเจตนาโดยสมัครใจที่จะไม่รับหนังสือชี้ชวน

ในกรณีที่มีการแสดงเจตนาตามวรรคหนึ่ง ผู้เสนอขายต้องแจกจ่ายหรือจัดส่งสรุปข้อมูลสำคัญของตราสาร (factsheet) ไม่ว่าด้วยวิธีการใด ๆ เพื่อให้ผู้ประสงค์ที่จะซื้อโทเคนดิจิทัลได้รับข้อมูลดังกล่าวก่อนทำการจองซื้อ

ข้อ 32 ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลรายงานผลการขายโทเคนดิจิทัลต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ภายใน 15 วันนับแต่วันปิดการเสนอขาย โดยให้รายงานตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่จัดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ภาค 3

การยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน

หมวด 1

ข้อกำหนดทั่วไปและวิธีการยื่น

ข้อ 33 การเสนอขายโทเคนดิจิทัลจะกระทำได้อต่อเมื่อผู้เสนอขายได้ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน และแบบแสดงรายการข้อมูลดังกล่าวมีผลใช้บังคับแล้ว

ข้อ 34 ในกรณีที่ระยะเวลาการเสนอขายโทเคนดิจิทัลตามที่กำหนดในแบบแสดงรายการข้อมูลสิ้นสุดลงแล้ว หากผู้เสนอขายประสงค์จะเสนอขายโทเคนดิจิทัลส่วนที่เหลือจากการเสนอขายครั้งก่อน ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับใหม่โดยวิธีการตามที่กำหนดในข้อ 35

ข้อ 35 ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนตามแบบที่กำหนดไว้ในหมวด 2 ของภาคนี้ต่อสำนักงาน ทั้งนี้ ตามแนวทางและวิธีการที่กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน

หมวด 2

แบบและข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูล และร่างหนังสือชี้ชวน

ข้อ 36 แบบแสดงรายการข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงาน ให้แบ่งออกเป็น 6 ส่วน ดังนี้ โดยมีรายละเอียดของข้อมูลตามข้อ 37

(1) ส่วนสรุปข้อมูลสำคัญ (factsheet) ซึ่งสรุปสาระสำคัญของโทเคนดิจิทัล รวมทั้งลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญของโทเคนดิจิทัล และสรุปสาระสำคัญของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลโดยย่อ เพื่อให้เข้าใจภาพรวมของโทเคนดิจิทัลและผู้เสนอขาย

(2) ส่วนข้อมูลผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลและวัตถุประสงค์การใช้เงิน โดยข้อมูลเกี่ยวกับผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลที่ระบุในส่วนนี้ ให้รวมถึงรายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ออกโทเคนดิจิทัลด้วย

(3) ส่วนข้อมูลแผนธุรกิจ ซึ่งแสดงสาระสำคัญตามที่กำหนดในข้อ 18(2) โดยอนุโลม

(4) ส่วนข้อมูลเกี่ยวกับโทเคนดิจิทัล ซึ่งแสดงสาระสำคัญของโทเคนดิจิทัล รวมทั้งลักษณะพิเศษและความเสี่ยงที่สำคัญ

(5) ส่วนข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัล

(6) ส่วนการรับรองความถูกต้องของข้อมูล ซึ่งเป็นไปตามหมวด 3

ข้อ 37 ข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูล ต้องมีรายละเอียดที่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

(1) ไม่มีข้อมูลที่เป็นเท็จ หรือที่อาจทำให้สำคัญผิด และไม่ขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

(2) งบการเงินและงบการเงินรวมของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลที่เปิดเผยในแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน (ถ้ามี) ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในหมวด 1 ของภาค 4 โดยอนุโลม

(3) ในกรณีเป็นการเสนอขายโทเคนดิจิทัลพร้อมกันหรือในระยะเวลาใกล้เคียงกันในประเทศอื่นด้วย ต้องมีรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่เกี่ยวข้องที่พึงเปิดเผยต่อผู้ลงทุนไม่น้อยกว่าที่เปิดเผยในประเทศอื่น

(4) มีข้อมูลตามรายการที่กำหนดในมาตรา 69(1) ถึง (10) แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยอนุโลม

(5) ข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจลงทุนตามที่สำนักงาน ก.ล.ต. กำหนดไว้บนเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อ 38 แบบของร่างหนังสือชี้ชวนที่ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลต้องยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ให้อนุโลมใช้ตามแบบแสดงรายการข้อมูลที่ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลมีหน้าที่ยื่นตามข้อ 36 และข้อ 37 และต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ด้วย

(1) ร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานอย่างน้อยต้องมีร่างที่จัดทำเป็นภาษาไทย

(2) รายการในร่างหนังสือชี้ชวนที่ตรงกับแบบแสดงรายการข้อมูล ต้องมีสาระสำคัญของข้อมูลไม่ต่างกัน

ข้อ 39 ก่อนปิดการเสนอขายโทเคนดิจิทัลที่ได้รับอนุญาต หากผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลได้เปิดเผยข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีได้แสดงอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน

ให้แก่บุคคลใดเป็นการเฉพาะรายเพื่อประโยชน์ในการวิเคราะห์ความเหมาะสมของการลงทุนใน โทเคนดิจิทัลที่เสนอขาย หรือการตัดสินใจลงทุนใน โทเคนดิจิทัลที่เสนอขาย ผู้เสนอขาย โทเคนดิจิทัล ต้องดำเนินการให้มีการเปิดเผยข้อเท็จจริงดังกล่าวในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน โดยพลัน ทั้งนี้ ต้องไม่ช้ากว่าวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับ หรือในกรณีที่แบบแสดงรายการข้อมูล มีผลใช้บังคับแล้วต้องไม่ช้ากว่าวันที่ทำการถัดจากวันที่ได้เปิดเผยข้อเท็จจริงต่อบุคคลใดนั้น

หมวด 3

การรับรองข้อมูล

ข้อ 40 การลงลายมือชื่อเพื่อรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลใน แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวน ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) กรณีที่ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลมิใช่บริษัทจดทะเบียน ให้กรรมการทุกคน ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุด และผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ลงลายมือชื่อ
- (2) กรณีที่ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลเป็นบริษัทจดทะเบียน ให้กรรมการผู้มีอำนาจ ลงนามผูกพัน หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดที่ได้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจ ลงนามผูกพัน ลงลายมือชื่อ ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันมิใช่ผู้ที่ดำรงตำแหน่ง บริหารสูงสุด หรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี การลงลายมือชื่อดังกล่าวต้องมี ผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดหรือผู้ที่ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ลงลายมือชื่อด้วย

ข้อ 41 ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นและสมควรทำให้บุคคลที่ต้องลงนามเพื่อนิติบุคคล ตามที่กำหนดในข้อ 40 ไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ ให้นิติบุคคลดังกล่าวปฏิบัติให้เป็นไปตาม หลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้ เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน

- (1) หากเหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวคนใดไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ เกิดจาก การที่บุคคลดังกล่าวอยู่ในภาวะไม่สามารถรู้ผิดชอบหรือไม่สามารถบังคับตนเองได้ เนื่องจากเจ็บป่วย ทางร่างกายหรือทางจิต ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล ไม่จำเป็นต้องจัดให้บุคคลดังกล่าวลงลายมือชื่อในแบบ แสดงรายการข้อมูล
- (2) หากเหตุที่ทำให้บุคคลดังกล่าวคนใดไม่สามารถลงลายมือชื่อได้ เกิดจากกรณีอื่น นอกจากที่ระบุใน (1) เมื่อเหตุดังกล่าวหมดสิ้นไป ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลจัดให้บุคคลดังกล่าว ลงลายมือชื่อทันที เพื่อให้แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับได้ตามข้อ 42

หมวด 4

วันมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูล
และร่างหนังสือชี้ชวน

ข้อ 42 ให้แบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับเมื่อได้ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้แล้ว

- (1) ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลต้องได้รับอนุญาตตามภาค 2
- (2) ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลได้ชำระค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลตามภาค 5
- (3) เมื่อพ้น 5 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับแบบแสดงรายการข้อมูลที่แก้ไขเพิ่มเติมครั้งล่าสุด (ไม่รวมข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายโทเคนดิจิทัล หรือข้อมูลอื่นที่มีไขข้อมูลสำคัญซึ่งสำนักงาน ก.ล.ต. ผ่อนผันให้แก้ไขเพิ่มเติมได้)
- (4) เมื่อผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลได้ระบุข้อมูลตามรายการครบถ้วนแล้ว

ภาค 4

การเปิดเผยข้อมูลอย่างต่อเนื่องของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล

หมวด 1

การเปิดเผยรายงานเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน
และผลการดำเนินงาน

ส่วนที่ 1

วันเริ่มต้นและวันสิ้นสุดหน้าที่

ข้อ 43 ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลตามประกาศนี้มีหน้าที่จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานตามประเภทข้อมูลที่กำหนดในหมวดนี้ เมื่อแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่ยื่นตามหมวด 2 มีผลใช้บังคับ เว้นแต่มีเหตุที่ทำให้บริษัทที่เสนอขายโทเคนดิจิทัลสิ้นสุดหน้าที่ตามที่กำหนดในข้อ 44

ข้อ 44 ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลสิ้นสุดหน้าที่จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทต่อสำนักงาน ก.ล.ต. เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

- (1) ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลไม่ได้ขายโทเคนดิจิทัลภายในระยะเวลาที่สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล หรือผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลยกเลิกการเสนอขายโทเคนดิจิทัลตามเงื่อนไขที่ระบุไว้แล้วอย่างชัดเจน
- (2) ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลได้ชำระหนี้ตามโทเคนดิจิทัลจนครบถ้วนแล้ว
- (3) ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลมีการชำระบัญชีเพื่อเลิกกิจการ
- (4) ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลถูกศาลสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด
- (5) ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลเป็นสถาบันการเงินที่ถูกระงับการดำเนินกิจการตามคำสั่งของเจ้าพนักงานหรือหน่วยงานที่มีอำนาจหน้าที่ตามกฎหมาย
- (6) ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลเพื่อการใช้ประโยชน์แสดงได้ว่าโครงการตามแผนธุรกิจที่ได้นำเสนอไว้ใน การเสนอขายครั้งแรก แล้วเสร็จและเปิดให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลสามารถใช้ประโยชน์ได้แล้ว

ข้อ 45 ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลแจ้งเหตุที่ทำให้หน้าที่จัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทสิ้นสุดลงตามข้อ 44 ต่อสำนักงานก่อนถึงกำหนดเวลาส่งรายงานดังกล่าว

ส่วนที่ 2

ประเภทและรายละเอียดข้อมูล

ข้อ 46 ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลจัดทำและส่งรายงานที่แสดงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานดังต่อไปนี้

- (1) ในกรณีที่ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลมีหน้าที่จัดทำและส่งงบการเงินจากการออกหลักทรัพย์ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ให้บริษัทดังกล่าวจัดทำและส่งข้อมูลเช่นเดียวกับที่มีหน้าที่ตามกฎหมายดังกล่าวต่อสำนักงาน เว้นแต่ข้อกำหนดในส่วนนี้จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่น
- (2) ในกรณีอื่นนอกจาก (1) ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลจัดทำและส่งข้อมูลดังนี้
 - (ก) งบการเงินประจำปีบัญชีที่ผู้สอบบัญชีตรวจสอบและแสดงความเห็นแล้ว ซึ่งเป็นไปตามข้อ 47 ข้อ 48 ข้อ 49 และข้อ 50 ทั้งนี้ ภายใน 2 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี

(ข) แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ซึ่งต้องมีข้อมูลสอดคล้องกับแบบแสดงรายการข้อมูลที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. โดยข้อมูลดังกล่าวต้องปรับปรุงให้เป็นปัจจุบัน ทั้งนี้ ภายในระยะเวลาเดียวกับที่ส่งงบการเงินตาม (1) ต่อสำนักงาน

ข้อ 47 งบการเงินประจำรอบปีบัญชีของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลต้องผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่มีลักษณะอย่างใดอย่างหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) ผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(2) ผู้สอบบัญชีที่สังกัดสำนักงานสอบบัญชีที่มีลักษณะตามที่กำหนดในประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้ความเห็นชอบผู้สอบบัญชีในตลาดทุน

ในกรณีที่เป็งบการเงินประจำรอบปีบัญชีของบริษัทที่มีการเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อผู้ลงทุนตามข้อ 16(3) (ค) รายงานของผู้สอบบัญชีต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังต่อไปนี้ด้วย

(1) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ต้องใช้ในการจัดทำงบการเงินนั้น

(2) ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบ โดยการกระทำหรือไม่กระทำของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล หรือของกรรมการหรือผู้บริหารของผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัล

ข้อ 48 การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินตามข้อ 46(2) (ก) ต้องเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย หรือมาตรฐานการรายงานทางการเงินอื่นที่สำนักงานยอมรับ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย หากการจัดทำหรือการเปิดเผยข้อมูลในเรื่องใดไม่มีมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยครอบคลุมถึง ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลระบุในหมายเหตุประกอบงบการเงินเกี่ยวกับรายการนโยบายบัญชีที่ใช้ปฏิบัติสำหรับการบันทึบบัญชีรายการนั้น และคำอธิบายว่านโยบายบัญชีดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินใด

ข้อ 49 หมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทตามข้อ 46 ต้องแสดงข้อมูลงบการเงินของโครงการของโทเคนดิจิทัลที่เสนอขาย ทั้งนี้ ในกรณีที่มีการเสนอขายโทเคนดิจิทัลหลายชนิด ให้แสดงข้อมูลงบการเงินโดยแยกตามชนิดของโทเคนดิจิทัลด้วย

ข้อ 50 ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลส่งเอกสารดังต่อไปนี้ ต่อสำนักงานพร้อมกับการจัดส่งงบการเงิน

(1) หนังสือรับรองงบการเงิน โดยให้อนุโลมใช้ตามแบบ 56-3 ท้ายประกาศ

คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูล
เกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

(2) บทสรุปประเภทรายงานของผู้สอบบัญชี โดยให้อนุโลมใช้ตามแบบ 61-4
ที่กำหนดตามประกาศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการให้
ความเห็นชอบผู้สอบบัญชี โดยอนุโลม

หมวด 2

การรายงานเหตุการณ์สำคัญ

ข้อ 51 ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลรายงานพร้อมด้วยเหตุผลต่อสำนักงาน ก.ล.ต.
ภายในวันทำการนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ถึงเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- (1) บริษัทมีการฟื้นฟูกิจการ
- (2) บริษัทประสบความเสียหายอย่างร้ายแรง
- (3) บริษัทหยุดประกอบกิจการทั้งหมดหรือบางส่วน
- (4) บริษัทเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์หรือลักษณะการประกอบธุรกิจ
- (5) บริษัททำสัญญาให้บุคคลอื่นมีอำนาจทั้งหมดหรือบางส่วนในการบริหารงาน
ของบริษัท
- (6) บริษัทกระทำหรือถูกระงับอันมีลักษณะเป็นการครอบงำหรือถูกครอบงำกิจการ
ตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
- (7) บริษัทผิดข้อตกลงในการชำระหนี้ตามโทเคนดิจิทัล
- (8) บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขข้อตกลงใด ๆ ที่เกี่ยวกับโทเคนดิจิทัลใน
สาระสำคัญ
- (9) เหตุการณ์ที่ทำให้หรืออาจทำให้ต้องเลิกโทเคนดิจิทัล หรือแผนธุรกิจหรือ
โครงการที่เกี่ยวข้องกับโทเคนดิจิทัล

ข้อ 52 การรายงานตามข้อ 51 ให้แสดงรายละเอียดดังต่อไปนี้

- (1) ข้อมูลเกี่ยวกับโทเคนดิจิทัล เช่น ชื่อผู้เสนอขาย ชื่อและประเภทของโทเคนดิจิทัล
วัน เดือน ปี ที่เสนอขายโทเคนดิจิทัล จำนวนโทเคนดิจิทัลที่เสนอขายทั้งหมด และจำนวนโทเคนดิจิทัล
ที่ยังเหลืออยู่
- (2) รายละเอียดของเหตุการณ์ตามข้อ 51 เช่น วันที่เกิดเหตุการณ์ และเหตุที่ทำให้เกิด
เหตุการณ์ เป็นต้น

ภาค 5
ค่าธรรมเนียม

ข้อ 53 ให้ผู้เสนอขายโทเคนดิจิทัลชำระค่าธรรมเนียมดังต่อไปนี้ ตามอัตราที่กำหนดไว้สำหรับการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ตามประกาศที่ออกตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 โดยอนุโลม

(1) ค่าธรรมเนียมการยื่นคำขออนุญาตเสนอขายโทเคนดิจิทัล
(2) ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลและ
ร่างหนังสือชี้ชวน

(3) ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

ประกาศ ณ วันที่

(นายวรวิทย์ จำปรัตน์)

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์