

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อสน. 28/2567

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การมอบหมายงานให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการ (outsource) ของผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO portal) และร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง

เผยแพร่เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2567

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) และ ระบบกลางทางกฎหมาย (law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 12 กรกฎาคม 2567

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ดังนี้

1. นายพิริยพงศ์ รัตมีฤกษ์เศรษฐ์ โทรศัพท์ 0-2033-9815 อีเมล phireeyaphon@sec.or.th
2. นายชวิน งามรัตนกาญจน์ โทรศัพท์ 0-2033-9816 อีเมล chawin@sec.or.th

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น และให้ข้อเสนอแนะมา ณ โอกาสนี้

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 1207 หรือ 0-2033-9999 โทรสาร : 0-2033-9660 email : info@sec.or.th

1. ที่มา

ตามที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) มีการเสนอแก้ไขพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) เพื่อรองรับการย้ายโทเคนดิจิทัลที่มีลักษณะเป็นการระดมทุน และผู้ประกอบการที่เกี่ยวข้องตามพระราชกำหนดการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล พ.ศ. 2561 (“พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ”) มากำกับดูแลภายใต้ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ เพื่อให้การกำกับดูแลสอดคล้องกับลักษณะและความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์และบริการ โดยปัจจุบันร่าง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาของคณะกรรมการกฤษฎีกา นอกจากนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. อยู่ระหว่างปรับปรุง พ.ร.ก. สินทรัพย์ดิจิทัลฯ เพื่อให้การกำกับดูแลมีความเหมาะสม และสอดคล้องกับแนวทางกำกับดูแลในต่างประเทศ โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างยกร่างกฎหมายเพื่อนำไปปรับปรุงความคิดเห็นต่อไป นั้น

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้มีนโยบายส่งเสริมให้โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน (“investment token”) เป็นเครื่องมือในการระดมทุน อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันพบว่าระบบนิเวศ (ecosystem) ของ investment token ยังไม่สมบูรณ์ ทำให้การออกเสนอขายและการซื้อขาย investment token เข้าถึงผู้ลงทุนได้ไม่มากและไม่แพร่หลายเท่าที่ควร โดยส่วนหนึ่งอาจเกิดจากข้อจำกัดด้านหลักเกณฑ์ปัจจุบันที่กำหนดให้ผู้ให้บริการเสนอขายโทเคนดิจิทัล (“ICO portal”) สามารถมอบหมายงานให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการ (“outsource”) ได้เฉพาะงานที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายโทเคนดิจิทัล ได้แก่ งานติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า และงานสนับสนุนด้านการเสนอขายและการจองซื้อโทเคนดิจิทัล จึงทำให้ผู้ประกอบการที่มีความเหมาะสมและความเชี่ยวชาญในการตรวจสอบและสอบทานข้อมูลโครงการ และมีฐานลูกค้าผู้ออกเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO issuer) ที่อาจสนใจเข้ามาระดมทุนผ่าน investment token แต่มีข้อจำกัดในด้านระบบงานบางด้าน เช่น ระบบเทคโนโลยีและสารสนเทศ (ระบบ IT) ไม่สามารถรองรับความเห็นชอบเป็น ICO portal ได้

ดังนั้น เพื่อส่งเสริมการนำเทคโนโลยีมาใช้ในการระดมทุนผ่าน investment token รวมทั้งเป็นการเพิ่มความยืดหยุ่นและประสิทธิภาพในการประกอบธุรกิจของผู้ประกอบการ ICO portal ในปัจจุบัน สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเห็นควรปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการ outsource ของ ICO portal ตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 5/2567 เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2567

สำนักงาน ก.ล.ต. จึงได้จัดทำเอกสารรับฟังความคิดเห็น พร้อมด้วยร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2567 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ฉบับที่) (เอกสารแนบ) จำนวน 1 ฉบับ มาเพื่อขอรับฟังความคิดเห็นจากภาคธุรกิจและบุคคลทั่วไป เพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวให้เหมาะสมต่อไป

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ (Intended Outcome)

2.1 เพื่อส่งเสริมตลาด investment token ในตลาดแรก (primary market) ให้มีความสมบูรณ์และเข้มแข็งยิ่งขึ้น และเป็นทางเลือกในการระดมทุนที่มีประสิทธิภาพของภาคธุรกิจ

2.2 เพื่อรองรับให้ผู้ประกอบธุรกิจในฝั่งหลักทรัพย์ เช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน สามารถขอรับความเห็นชอบเป็น ICO portal และให้บริการ investment token ได้ในระหว่างการแก้ไข พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ (ก่อนการย้าย investment token มากำกับดูแลภายใต้ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ)

2.3 เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นและประสิทธิภาพของผู้ประกอบธุรกิจ ICO portal ในปัจจุบัน

3. หลักการที่เสนอ

3.1 การปรับปรุงหลักเกณฑ์เพื่อให้ ICO portal สามารถ outsource ให้บุคคลอื่นได้ครอบคลุมและยืดหยุ่นมากขึ้น

หลักเกณฑ์ปัจจุบัน

ICO portal สามารถ outsource ได้เฉพาะงานที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายโทเคนดิจิทัล ได้แก่ งานติดต่อและให้บริการแก่ลูกค้า งานสนับสนุนด้านการเสนอขาย และการจองซื้อโทเคนดิจิทัล โดยต้องไม่มอบหมายงานที่เป็นงานหลักของการเป็น ICO portal เช่น การกลั่นกรองโครงการเสนอขายโทเคนดิจิทัล เป็นต้น

แนวทางที่กำหนด

ICO portal สามารถ outsource งานในการประกอบธุรกิจได้ในส่วนที่ไม่ใช่ระบบงานหลัก แต่ไม่รวมถึงระบบงานในการกลั่นกรองโทเคนดิจิทัล (due diligence) ซึ่งเป็นระบบงานที่มีนัยสำคัญในการประกอบธุรกิจของ ICO portal

ทั้งนี้ ICO portal ยังคงมีหน้าที่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติตามในการ outsource รวมถึง ICO portal ยังคงมีความรับผิดชอบในงานที่ outsource ดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ปัจจุบัน*

3.2 การมีผลใช้บังคับของกฎเกณฑ์

กำหนดให้กฎเกณฑ์มีผลใช้บังคับในวันที่ระบุตามประกาศซึ่งลงราชกิจจานุเบกษา

* ได้แก่ (1) กำหนดนโยบาย มาตรการ และวิธีปฏิบัติในการ outsource

(2) ดำเนินการด้วยความสมเหตุสมผลและไม่มีลักษณะเสมือนเป็นการไม่ประกอบธุรกิจ (empty box) รวมทั้งมีหน้าที่และความรับผิดชอบต่อลูกค้าและดำเนินการเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของลูกค้าเป็นสำคัญและไม่เป็นอุปสรรคต่อการปฏิบัติตามกฎหมายหรือหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

(3) แจ้งรายละเอียดเกี่ยวกับการ outsource ต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่มีการ outsource หรือในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ หรือกรณีที่เป็น การ outsource แบบช่วงไม่ว่าจะมอบหมายงานกันกี่ทอดก็ตาม

(4) รายงานสรุปการ outsource ที่ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการของ ICO portal ให้สำนักงาน ก.ล.ต. ทราบอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

4. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ICO issuer	มีจำนวน ICO portal เพื่อเป็นทางเลือก ให้พิจารณาใช้บริการในการออกเสนอขาย โทเคนดิจิทัลเพิ่มขึ้น	-
2. ICO portal	เพิ่มความยืดหยุ่นและประสิทธิภาพ ในการประกอบธุรกิจ โดยสามารถ outsource ประเภทระบบงานในการประกอบธุรกิจ ได้มากขึ้น	-
3. ผู้ลงทุน	มีจำนวน ICO และจำนวน ICO portal ให้พิจารณาลงทุนเพิ่มขึ้น	-

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์การมอบหมายงานให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการ
(outsourcing) ของผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO portal)
และร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- | | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> ผู้ออก/ประสงค์จะออกโทเคนดิจิทัล | <input type="checkbox"/> ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล |
| <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล | <input type="checkbox"/> บริษัทหลักทรัพย์ |
| <input type="checkbox"/> ผู้ประกอบธุรกิจสัญญาซื้อขายล่วงหน้า | <input type="checkbox"/> ธนาคารพาณิชย์ |
| <input type="checkbox"/> ผู้ลงทุน | <input type="checkbox"/> อื่น ๆ (ระบุ) _____ |

ชื่อ - นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบการรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟังความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดยสำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและเคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบายการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email : DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายส่งเสริมนวัตกรรมทางการเงินดิจิทัล สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207

หรือ email : phireeyaphon@sec.or.th หรือ chawin@sec.or.th

*** สำนักงาน ก.ล.ต. ขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยหรือไม่กับหลักการและร่างประกาศเกี่ยวกับการมอบหมายงานให้บุคคลอื่นเป็นผู้รับดำเนินการ (outsource) ของผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO portal) ดังต่อไปนี้ หรือไม่

	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
1. หลักเกณฑ์เกี่ยวกับการ outsource ของ ICO portal	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		
2. ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2567 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ฉบับที่)	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr/> <hr/> <hr/> <hr/>		