

ประกาศ ทอ. 7/2558 ข้อที่ปรับปรุงตามหลักการและร่างประกาศที่ขอรับฟังความคิดเห็น
(ข้อที่ปรับปรุงเป็นตัวหนา)

**1. การกำหนดให้บริษัทมหาชนจำกัดที่เสนอขายหุ้นด้วยวิธี crowdfunding ไม่รวมถึงบริษัทที่มี
หุ้นจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (“บริษัท listed”)**

ข้อ 5 บริษัทจำกัดหรือบริษัทมหาชนจำกัดที่เสนอขายหลักทรัพย์ตามประกาศนี้
ต้องมีลักษณะดังนี้

(1) จัดตั้งตามกฎหมายไทย

(2) มีการประกอบธุรกิจหรือโครงการธุรกิจที่ชัดเจน และประสงค์จะดำเนินธุรกิจหรือ
โครงการดังกล่าวโดยใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหลักทรัพย์ตามประกาศนี้

(3) ไม่มีหุ้นเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์มีการประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทจำกัด
หรือบริษัทมหาชนจำกัด (holding company) ไม่น้อยกว่าร้อยละห้าสิบของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของ
บริษัทที่ถูกถือหุ้น และไม่มีการประกอบธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญเป็นของตนเองนั้น บริษัทที่ถูกถือหุ้นดังกล่าว
จะต้องมีลักษณะเป็นไปตามข้อ 5 ด้วย

2. การเสนอขายหลักทรัพย์มากกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ (“oversubscription”)

ข้อ 7 ให้บริษัทจำกัดสามารถเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านผู้ให้บริการระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์
เฉพาะกรณีที่เข้าลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนรายบุคคล ซึ่งมีมูลค่าไม่เกินยี่สิบล้านบาท
ในรอบระยะเวลาสิบสองเดือนนับแต่มีการเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งแรก และให้เสนอขายต่อผู้ลงทุน
รายบุคคลแต่ละรายได้ไม่เกินห้าหมื่นบาทต่อการเสนอขายหลักทรัพย์ของแต่ละบริษัท

การเสนอขายหลักทรัพย์มากกว่าจำนวนที่กำหนดไว้ จะกระทำได้อีกต่อเมื่อมูลค่า
การเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งดังกล่าวไม่ทำให้ยอดรวมในการเสนอขายหลักทรัพย์ในรอบระยะเวลา
สิบสองเดือนนับแต่มีการเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งแรกนั้นมีมูลค่าเกินยี่สิบล้านบาท โดยบริษัทที่เสนอขาย
หลักทรัพย์จะเสนอขายหลักทรัพย์เกินจำนวนที่กำหนดไว้ได้ไม่เกินกว่าร้อยละห้าสิบห้าของมูลค่าการเสนอ
ขายหลักทรัพย์ในครั้งนั้น

มูลค่ารวมของการเสนอขายหลักทรัพย์ตามวรรคหนึ่งและวรรคสองต้องไม่เกิน
ยี่สิบล้านบาท โดยการคำนวณมูลค่ารวมของหลักทรัพย์ดังกล่าว ให้ถือเอาราคาเสนอขายหลักทรัพย์นั้นเป็น
เกณฑ์”

(2) การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อผู้ลงทุนสถาบัน กิจการเงินร่วมลงทุน นิติบุคคลร่วมลงทุน
หรือผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ ทั้งจำนวน

ให้บริษัทจำกัดที่เสนอขายหลักทรัพย์แยกวงเงินการเสนอขายหลักทรัพย์ในแต่ละส่วนออก จากกันให้ชัดเจน

3. เพิ่มประเภทผู้ทำหน้าที่เก็บรักษาเงินจองซื้อหลักทรัพย์ของผู้ลงทุน และ การเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน กิจการร่วมลงทุน นิติบุคคลร่วมลงทุน และผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (“ผู้ลงทุนที่ไม่ใช่ผู้ลงทุนรายบุคคล”)

ข้อ 23 ผู้ให้บริการระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ต้องควบคุมดูแลให้มีระบบงาน ดังต่อไปนี้ตลอดระยะเวลาที่ประกอบธุรกิจตามที่ได้รับความเห็นชอบ

(1) ระบบป้องกันการเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่าย อิเล็กทรอนิกส์จากผู้ลงทุนที่มีใช้สมาชิก

(2) ระบบตรวจสอบตัวตนและคุณสมบัติของสมาชิก

(3) ระบบทดสอบความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนของสมาชิก

(4) ระบบการเก็บรักษาทรัพย์สินของสมาชิกโดยการจัดให้มีผู้ดูแลผลประโยชน์ของ คู่สัญญาเพื่อการเก็บรักษาเงินจองซื้อหลักทรัพย์ของสมาชิกตามกฎหมายว่าด้วยการดูแลผลประโยชน์ ของคู่สัญญา (escrow agent) หรือระบบอื่นใดในการเก็บรักษาทรัพย์สินของสมาชิกที่จัดให้มีบุคคลที่มีความ น่าเชื่อถือซึ่งมีฐานะการเงินที่มั่นคงทำหน้าที่เก็บรักษาเงินจองซื้อหลักทรัพย์ของสมาชิกและปฏิบัติให้ เป็นไปตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่กำกับดูแลการดำเนินการนั้น

(5) ระบบการเปิดเผยข้อมูลผ่านระบบหรือเครือข่ายที่เพียงพอและน่าเชื่อถือ

(6) ระบบสื่อสารทางอิเล็กทรอนิกส์เพื่อใช้สื่อสารระหว่างสมาชิกด้วยกันหรือระหว่าง สมาชิกกับบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ โดยผู้ให้บริการระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ต้องดูแลระบบ ดังกล่าวมิให้สมาชิกใช้เพื่อการเสนอขายหลักทรัพย์ของตนเอง

(7) ระบบสำรองการจัดเก็บข้อมูลบนระบบหรือเครือข่ายที่เชื่อถือได้ โดยอย่างน้อย ต้องเก็บรักษาข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ และข้อมูลภายหลัง การเสนอขายไว้เป็นเวลาไม่น้อยกว่าสองปี

(8) ระบบงานรับส่งข้อมูลอัตโนมัติทางอิเล็กทรอนิกส์

(9) ระบบงานที่สามารถรองรับการประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง

(10) ระบบงานในการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของผู้ให้บริการระบบหรือเครือข่าย อิเล็กทรอนิกส์ (compliance) ตามแนวทางที่สำนักงานประกาศกำหนด

(11) ระบบการจัดการเกี่ยวกับข้อร้องเรียนของสมาชิกเพื่อระงับข้อพิพาทอย่างมี ประสิทธิภาพ

ข้อ 39 ให้ผู้ให้บริการระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์ดำเนินการเกี่ยวกับเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ดังนี้

(1) จัดเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อตามระบบที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

ตามข้อ 23(4) เว้นแต่สมาชิกซึ่งมิใช่ผู้ลงทุนรายบุคคลแสดงเจตนาโดยสมัครใจที่จะให้จัดเก็บรักษาเงินค่าจองซื้อด้วยวิธีอื่น

(2) จัดให้มีการโอนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ให้แก่บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์เมื่อปรากฏว่ามีเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ครบตามมูลค่าที่กำหนดไว้ และพ้นระยะเวลาที่ให้สิทธิยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์แล้ว

(3) จัดให้มีการโอนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์คืนให้แก่สมาชิกผู้จองซื้อหลักทรัพย์ภายในเจ็ดวันนับแต่วันที่ปรากฏกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(ก) สมาชิกที่จองซื้อหลักทรัพย์ยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์

(ข) บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ไม่สามารถเสนอขายหลักทรัพย์ได้ครบตามมูลค่าและภายในระยะเวลาที่กำหนด

(ค) เมื่อมีเหตุอันควรเชื่อได้ว่าบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์มีพฤติกรรมอันมีลักษณะเป็นการเปิดเผยข้อมูลอันเป็นเท็จ หรือไม่ครบถ้วนในสาระสำคัญ หรือมีการกระทำอันไม่เป็นธรรมที่เป็นการเอาเปรียบสมาชิก (fraud protection)