

เอกสารรับฟังความคิดเห็น

เลขที่ อนด. 14/2566

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์และร่างประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง และประกาศที่เกี่ยวข้อง

เผยแพร่เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2566

สำนักงานได้จัดทำเอกสารฉบับนี้ขึ้นเพื่อสำรวจความคิดเห็นจากผู้เกี่ยวข้อง
ท่านสามารถ download เอกสารเผยแพร่ฉบับนี้ได้จาก
เว็บไซต์ของสำนักงาน (www.sec.or.th) และระบบกลางทางกฎหมาย (law.go.th)

วันสุดท้ายของการแสดงความคิดเห็น วันที่ 8 เมษายน 2566

ท่านสามารถส่งความเห็นหรือข้อเสนอแนะหรือติดต่อสอบถามข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก
เจ้าหน้าที่ของสำนักงาน ดังนี้

1. นางสาวธำปณี ศุภพิทักษ์ไพบูลย์ โทรศัพท์ 0-2263-6038 อีเมล thapanee@sec.or.th
2. นายสรวิชัย ปฐมธนสาร โทรศัพท์ 0-2033-4648 อีเมล sorawitp@sec.or.th
3. นางสาวกรรองกมล กรองทอง โทรศัพท์ 0-2263-6232 อีเมล krongkamon@sec.or.th

สำนักงานขอขอบคุณทุกท่านที่เข้าร่วมแสดงความคิดเห็น
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/สภาพปัญหา

1.1 คณะกรรมการ ก.ล.ต. และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน มีมติเห็นชอบหลักการในการกำหนดแนวทางปรับปรุงนิยามผู้ลงทุนให้ตอบโจทย์ความต้องการและการรับความเสี่ยงของผู้ลงทุน¹ เพื่อให้สอดคล้องกับความรู้ความเข้าใจในลักษณะความเสี่ยงของผลิตภัณฑ์ที่จะลงทุนและความสามารถในการรับความเสี่ยง และปรับปรุงวงเงินระดมทุนคราวด์ฟินดิงต่อผู้ลงทุนรายบุคคลให้สอดคล้องกับวงเงินระดมทุนของการระดมทุนด้วยการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจง (PP) - กรณีวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อม (“SME”) (“PP-SME”) ที่กลุ่มผู้ออกตราสารเป็น SME และวิสาหกิจเริ่มต้น (“startup”) เหมือนกัน² เพื่อช่วยให้กิจการและผู้ลงทุนสามารถเข้าถึงช่องทางการระดมทุนและการลงทุนที่หลากหลายมากขึ้น

1.2 ปัจจุบันข้อกำหนดเกี่ยวกับวงเงินระดมทุนคราวด์ฟินดิงต่อผู้ลงทุนรายบุคคลยังไม่สอดคล้องกับวงเงินระดมทุนแบบ PP-SME ที่มีกลุ่มผู้ออกเป็นประเภทเดียวกัน³ และนิยามผู้ลงทุนสถาบันกรณีการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดโดยผู้ถือหุ้นในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 8/2558 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดโดยผู้ถือหุ้น ลงวันที่ 2 เมษายน พ.ศ. 2558 (“ประกาศ ที่ ทจ. 8/2558”) ยังไม่สอดคล้องกับนิยามผู้ลงทุนใหม่ จึงเสนอให้มีการปรับปรุงวงเงินระดมทุนคราวด์ฟินดิงต่อผู้ลงทุนรายบุคคลให้สอดคล้องกับวงเงินระดมทุนแบบ PP-SME และปรับปรุงถ้อยคำนิยามผู้ลงทุนสถาบันให้สอดคล้องกับนิยามผู้ลงทุนใหม่

1.3 นอกจากนี้ เพื่อให้การกำกับดูแลการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟินดิงและผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟินดิง (“Funding Portal”) มีความชัดเจน เหมาะสม และมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น สำนักงานเห็นควรเสนอปรับปรุงกฎเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้อง เช่น การขยายระยะเวลาในการพิจารณาต่ออายุความเห็นชอบ Funding Portal เพื่อให้การพิจารณามีความรอบคอบรัดกุมยิ่งขึ้น การกำหนดให้ Funding Portal แจ้งสำนักงานกรณีมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับคุณสมบัติและการทำหน้าที่ และการปรับปรุงให้ Funding Portal ไม่ต้องจัดให้ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (“angel investor”) ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ทำแบบทดสอบความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุน (“knowledge test”) ก่อนการลงทุน เป็นต้น

¹ ตามที่สำนักงานได้มีการทบทวนแนวทางในการจำแนกผู้ลงทุนโดยทบทวนตัวเลขฐานะการเงินและเพิ่มการพิจารณาคุณสมบัติที่สะท้อนถึงมิติด้านความรู้และประสบการณ์

² คณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 17/2564 เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2564 มีมติเห็นชอบการปรับปรุงวงเงินระดมทุนคราวด์ฟินดิงต่อผู้ลงทุนรายบุคคลเป็นไม่เกิน 50 ล้านบาทนับแต่วันที่มีการเสนอขายครั้งแรก

³ กฎเกณฑ์ปัจจุบันกำหนดให้มูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิงต่อผู้ลงทุนรายบุคคล ไม่เกิน 20 ล้านบาทในรอบระยะเวลา 12 เดือนนับแต่มีการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิงเป็นครั้งแรก และไม่เกิน 40 ล้านบาทนับแต่วันที่มีการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟินดิงผ่าน Funding Portal ครั้งแรก

ดังนั้น สำนักงานโดยความเห็นชอบของคณะกรรมการ ก.ล.ต. ในการประชุมครั้งที่ 17/2564 เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2564 และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ในการประชุมครั้งที่ 11/2565 เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2565 จึงเสนอหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การกำกับดูแลมีความเหมาะสมในทางปฏิบัติ ชัดเจนและเพิ่มประสิทธิภาพมากขึ้น

2. เป้าหมายที่ต้องการบรรลุ

2.1 เพื่อให้กฎเกณฑ์ที่มีวัตถุประสงค์ในการส่งเสริมการระดมทุนของ SME และ startup มีความสอดคล้องกันอย่างเป็นระบบ

2.2 เพื่อให้การกำกับดูแลการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิงและ Funding Portal มีเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีความชัดเจนและเหมาะสมในทางปฏิบัติ โดยไม่เป็นภาระแก่ผู้ประกอบการและผู้ลงทุนเกินความจำเป็น

3. สรุปสาระสำคัญของหลักเกณฑ์

เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามข้อ 2. สำนักงานได้จัดทำหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง และประกาศที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

3.1 การปรับปรุงวงเงินระดมทุนคราวด์ฟันดิงต่อผู้ลงทุนรายบุคคล และการยกเว้นการจัดทำ knowledge test สำหรับผู้ลงทุนบางประเภท และการปรับปรุงนิยามผู้ลงทุนสถาบันกรณีการเสนอขายหุ้นบริษัทจำกัดโดยผู้ถือหุ้นให้สอดคล้องกับนิยามผู้ลงทุนใหม่

(1) วงเงินการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงต่อผู้ลงทุนรายบุคคล และการยกเว้นการจัดทำ knowledge test สำหรับผู้ลงทุนบางประเภท

ปรับปรุงมูลค่าการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงทุกหลักทรัพย์ของแต่ละบริษัทต่อผู้ลงทุนรายบุคคล⁴ จากเดิมกำหนดวงเงินไว้ไม่เกิน 20 ล้านบาทในรอบระยะเวลา 12 เดือนนับแต่มีการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงเป็นครั้งแรก และไม่เกิน 40 ล้านบาท นับแต่วันที่ที่มีการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงผ่าน Funding Portal ครั้งแรก เป็นไม่เกิน 50 ล้านบาทนับแต่มีการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงเป็นครั้งแรก เพื่อให้สอดคล้องตามมติคณะกรรมการ ก.ล.ต. ครั้งที่ 17/2564 และสอดคล้องกับวงเงินระดมทุน PP-SME ที่กลุ่มผู้ออกตราสารเป็น SME และ startup เหมือนกัน

⁴ กรณีผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ ไม่มีการจำกัดวงเงินการระดมทุน

นอกจากนี้ มีการปรับปรุงให้ Funding Portal ไม่ต้องจัดให้ angel investor ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษและผู้ลงทุนรายใหญ่ ทำ knowledge test ก่อนการลงทุน เนื่องจากเป็นผู้ที่มีฐานะการเงินรองรับความเสี่ยงได้ และมีความรู้และประสบการณ์ในการลงทุนระดับหนึ่ง⁵

(2) นิยามผู้ลงทุนสถาบันกรณีการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดโดยผู้ถือหุ้น⁶

ปรับปรุงนิยามและถ้อยคำ “ผู้ลงทุนสถาบัน” ในประกาศที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงและการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดโดยผู้ถือหุ้นในประกาศที่ ทจ. 8/2558 เพื่อให้สอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 39/2564 เรื่อง การกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ลงวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2564 ซึ่งกำหนดนิยาม “ผู้ลงทุนสถาบัน” โดยให้หมายความรวมถึง กิจการเงินร่วมลงทุน (“PE”)⁷ นิติบุคคลร่วมลงทุน (“VC”)⁸ หรือ angel investor⁹ และผู้ลงทุนที่มีความเชี่ยวชาญในการลงทุนอื่น ๆ (จากเดิมที่ “ผู้ลงทุนสถาบัน” มิได้รวมถึง PE VC และ angel investor)

3.2 การปรับปรุงระยะเวลาการพิจารณาต่ออายุความเห็นชอบให้ Funding Portal

ปรับปรุงระยะเวลาให้ Funding Portal ที่ได้รับความเห็นชอบและประสงค์ จะต่ออายุการให้ความเห็นชอบต่อสำนักงานล่วงหน้าจากเดิมไม่น้อยกว่า 30 วันเป็นไม่น้อยกว่า 60 วันก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาการให้ความเห็นชอบ โดยให้สำนักงานแจ้งผลการพิจารณา

⁵ เป็นหลักการเดียวกับกรณีผู้ลงทุนกลุ่มนี้ลงทุนในโทเคนดิจิทัลผ่านผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (“ICO portal”) และหุ้นที่ออกใหม่ในตลาดหลักทรัพย์ไอพีเอกซ์เซ็นจ์ ที่ไม่กำหนดให้ผู้ให้บริการต้องจัดให้ทำ knowledge test ก่อนการลงทุน

⁶ นิยามผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศ ที่ ทจ. 8/2558 หมายความว่า ผู้ลงทุนสถาบันตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่

⁷ กิจการเงินร่วมลงทุน (private equity) หมายความว่า กิจการที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ และมีลักษณะที่ครบถ้วนดังต่อไปนี้ (1) มีวัตถุประสงค์เพื่อการลงทุนร่วมกันของผู้ลงทุนตั้งแต่ 2 รายขึ้นไป โดยจำกัดลักษณะของผู้ลงทุนไว้เฉพาะผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย (2) มีการมอบหมายให้บุคคลหนึ่งบุคคลใดเป็นผู้จัดการเงินทุนและทรัพย์สินที่เกิดจากเงินทุน (3) มีนโยบายการลงทุนในกิจการอื่นผ่านการเข้าทำสัญญาการลงทุนในหุ้น หรือการสนับสนุนทางการเงินที่ก่อให้เกิดสิทธิในการได้มาซึ่งหุ้นของกิจการนั้นในภายหลัง โดยมีส่วนร่วมในการกำกับดูแลแผนธุรกิจ การดำเนินงานหรือการปรับปรุงการดำเนินงาน หรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะที่สะท้อนถึงการมีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจของกิจการดังกล่าว

⁸ นิติบุคคลร่วมลงทุน (venture capital) หมายความว่า นิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายไทยหรือกฎหมายต่างประเทศ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจการลงทุนใน startup และจำกัดลักษณะของผู้ลงทุนไว้เฉพาะผู้ลงทุนที่มีใช้รายย่อย

⁹ ผู้ลงทุนที่มีลักษณะเฉพาะ (angel investor) ได้แก่ (1) ที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (2) Funding Portal ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน (3) ผู้ลงทุนที่มีคุณสมบัติด้านความรู้หรือประสบการณ์ และคุณสมบัติด้านฐานะการเงิน อย่างครบถ้วนตามที่กำหนดไว้ในตารางแนบท้ายประกาศ ทั้งนี้ เฉพาะในธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกับหลักทรัพย์ที่ออกตามประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์โดย SME หรือ startup หรือหลักทรัพย์ที่เสนอขายผ่าน Funding Portal ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน

คำขอความเห็นชอบ ภายใน 60 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้องครบถ้วน ตามคู่มือสำหรับประชาชน เพื่อให้สำนักงานสามารถพิจารณาคำขอต่ออายุความเห็นชอบ Funding Portal ได้อย่างรอบคอบ

3.3 การปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแล Funding Portal ภายหลังจากได้รับความเห็นชอบ¹⁰

กำหนดให้ Funding Portal มีหน้าที่ต้องแจ้งสำนักงาน เมื่อเกิดเหตุการณ์ ดังต่อไปนี้ ในระยะเวลาที่กำหนด

(1) เมื่อ Funding Portal มีการเปลี่ยนแปลงบุคคลที่ดำรงตำแหน่งหรือ ปฏิบัติหน้าที่กรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไป ต้องแจ้ง การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวต่อสำนักงานภายใน 15 วันนับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง

(2) เมื่อ Funding Portal ไม่สามารถดำรงคุณสมบัติหรือปฏิบัติให้เป็นไปตาม เงื่อนไขตามข้อ 18 และข้อ 31 แห่งประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2562¹¹ เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562 จะต้องแจ้งให้สำนักงานทราบ พร้อมแสดงเหตุที่ทำให้ไม่สามารถดำรงลักษณะหรือไม่สามารถ ปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว รวมทั้งมาตรการแก้ไขภายใน 15 วันนับแต่วันที่ไม่สามารถดำรงลักษณะ หรือไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่นั้นได้

(3) เมื่อ Funding Portal ประสงค์จะยุติหรือระงับการปฏิบัติหน้าที่ชั่วคราว จะต้องแจ้งให้สำนักงานทราบล่วงหน้าหรือภายใน 15 วันนับแต่วันที่ประสงค์จะระงับการปฏิบัติ หน้าที่ ดังกล่าวพร้อมทั้งแสดงรายการของงานที่ยังดำเนินการไม่แล้วเสร็จ (ถ้ามี) และการดำเนินการเพื่อบรรเทาผลกระทบที่อาจมีต่อลูกค้าดังกล่าว และในกรณีที่เป็นการขอระงับ การปฏิบัติหน้าที่ไว้ชั่วคราว หาก Funding Portal ประสงค์จะกลับมาปฏิบัติหน้าที่ต่อตามระยะเวลา การได้รับความเห็นชอบที่เหลืออยู่ ให้แจ้งความประสงค์ต่อสำนักงาน โดยแสดงรายละเอียด การแก้ไขเหตุแห่งการระงับการปฏิบัติหน้าที่ และข้อมูลเกี่ยวกับคุณลักษณะของ Funding Portal เฉพาะส่วนที่เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญจากข้อมูลที่เคยยื่นต่อสำนักงาน (ถ้ามี) ทั้งนี้ หากสำนักงานไม่แจ้งทักท้วงภายใน 15 วันนับแต่วันที่สำนักงานได้รับเอกสารหลักฐานถูกต้อง ครบถ้วนตามคู่มือประชาชน ให้ Funding Portal รายงานนั้นปฏิบัติหน้าที่เป็น Funding Portal ได้ตั้งแต่นั้น วันที่พ้นระยะเวลาทักท้วงดังกล่าวเป็นต้นไป

¹⁰ ทั้งนี้ แนวทางที่เสนอในการติดตามดูแลการดำเนินงานของ Funding Portal ภายหลังจากได้รับความเห็นชอบดังกล่าว เป็นไปตามแนวทางเดียวกับการติดตามดูแลการดำเนินงานของที่ปรึกษาทางการเงิน (FA) และ ICO portal

¹¹ เช่น ไม่สามารถดำรงคุณสมบัติตามที่ได้รับความเห็นชอบ ไม่มีระบบงานหรือระบบงานในการประกอบธุรกิจ มีความบกพร่อง เป็นต้น

ทั้งนี้ การรายงานต่อสำนักงานในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับคุณสมบัติ หรือการปฏิบัติหน้าที่ ตามข้อ 3.3 (1) – (3) ให้ Funding Portal ดำเนินการแจ้งต่อสำนักงานตาม วิธีที่สำนักงานจัดไว้ หรือโดยวิธีการอิเล็กทรอนิกส์ตั้งแต่วันที่สำนักงานกำหนดเป็นต้นไป ในลักษณะเดียวกับการรายงานเรื่องอื่น ๆ ต่อสำนักงาน¹²

3.4 การปรับปรุงถ้อยคำในประกาศในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ knowledge test เพื่อให้เกิดความชัดเจนและถูกต้อง

ปรับปรุงถ้อยคำใน knowledge test กรณีการเสนอขายหุ้นคราวด์ฟินดิง ต้องครอบคลุมเรื่องผู้ถือหุ้นอาจได้รับผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (control dilution) เมื่อ issuer มีการออกหุ้นเพิ่มทุน

3.5 การมีผลใช้บังคับของกฎเกณฑ์

กำหนดให้กฎเกณฑ์มีผลใช้บังคับในวันที่ประกาศลงราชกิจจานุเบกษา

4. ร่างประกาศที่เกี่ยวข้อง

สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ดำเนินการยกร่างประกาศการปรับปรุงหลักเกณฑ์เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟินดิง และประกาศที่เกี่ยวข้อง จำนวน 4 ฉบับ ดังนี้

(1) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. /2566 การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านผู้ให้บริการ ระบบคราวด์ฟินดิง (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 1)

(2) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2566 ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟินดิง (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 2)

(3) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. /2566 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการขออนุญาตหรือแจ้งโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 3) และภาคผนวกแนบท้ายประกาศ (เอกสารแนบ 4)

(4) ร่างประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. /2566 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัดโดยผู้ถือหุ้น (ฉบับที่) (เอกสารแนบ 5)

ในการนี้ สำนักงาน ก.ล.ต. จึงเปิดรับฟังความคิดเห็นหลักการและร่างประกาศ เกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟินดิง และประกาศที่เกี่ยวข้องจากภาคธุรกิจ และบุคคลทั่วไปเพื่อรวบรวมและนำข้อคิดเห็นต่าง ๆ มาประกอบการพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ ดังกล่าวให้เหมาะสมต่อไป

¹² ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทธ. 30/2564 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการขออนุญาต หรือแจ้งโดยวิธีการทางอิเล็กทรอนิกส์ ลงวันที่ 20 เมษายน พ.ศ. 2564

5. ผู้เกี่ยวข้อง/บุคคลที่อาจได้รับผลกระทบ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

ผู้เกี่ยวข้อง	ผลกระทบเชิงบวก	ผลกระทบเชิงลบ
1. ผู้ลงทุน	<ul style="list-style-type: none"> โอกาสในการลงทุนเพิ่มขึ้น ผู้ลงทุนกลุ่ม angle investor ผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ และผู้ลงทุนรายใหญ่ ไม่ต้องมีภาระในการจัดทำ knowledge test 	-
2. issuer	โอกาสการระดมทุนของ SME และ startup ผ่านระบบคราวด์ฟันดิงเพิ่มขึ้น	-
3. Funding Portal	กฎเกณฑ์มีความชัดเจนเหมาะสม และสอดคล้องกับทางปฏิบัติมากขึ้น	อาจมีต้นทุนในการปฏิบัติตามกฎเกณฑ์มากขึ้น
4. สำนักงาน ก.ล.ต.	สำนักงาน ก.ล.ต. สามารถติดตามการปฏิบัติงานและการดำรงคุณสมบัติของ Funding Portal ตามที่หลักเกณฑ์กำหนดได้อย่างทันท่วงทีและมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น	-

แบบสำรวจความคิดเห็น

เรื่อง การปรับปรุงหลักเกณฑ์และร่างประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง และประกาศที่เกี่ยวข้อง

ข้อมูลทั่วไป

อาชีพ/สถานะ (ตอบได้มากกว่า 1 ข้อ)

- ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง
- บริษัทที่สนใจระดมทุนผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ผู้ลงทุนสถาบัน
- ผู้ลงทุนประเภทอื่น (เช่น ผู้ลงทุนรายย่อย) ที่ปรึกษาทางการเงิน
- อื่น ๆ (ระบุ) _____

ชื่อ - นามสกุล _____

บริษัท/องค์กร _____ ตำแหน่ง _____

โทรศัพท์/อีเมล _____

สำนักงาน ก.ล.ต. ขอข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้พิจารณาประกอบ การรับฟังความคิดเห็นและประโยชน์ในการติดต่อกลับเพื่อขอข้อมูลประกอบเอกสารรับฟัง ความคิดเห็นของท่านเพิ่มเติม โดย สำนักงาน ก.ล.ต. คำนึงถึงความสำคัญของข้อมูลและ เคารพสิทธิความเป็นส่วนตัวส่วนตัวของท่าน จึงขอให้ท่านอ่านและทำความเข้าใจนโยบาย การคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล Privacy Policy แล้วจึงพิจารณาให้ความยินยอมให้สำนักงาน ก.ล.ต. ประมวลผลข้อมูลส่วนบุคคลของท่าน

ยินยอม ไม่ยินยอม

กรณีต้องการยกเลิกความยินยอมหรือขอใช้สิทธิ โปรดติดต่อไปที่ email: DPO@sec.or.th

กรุณาส่งแบบสำรวจความคิดเห็นกลับไป

ฝ่ายนโยบายสินทรัพย์ดิจิทัลและนวัตกรรมทางการเงิน สำนักงาน ก.ล.ต.

เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900 โทรศัพท์ 1207
หรือ email : thapanee@sec.or.th, sorawitp@sec.or.th หรือ krongkamon@sec.or.th

*** สำนักงานขอขอบคุณท่านที่ได้ให้ความร่วมมือในการแสดงความคิดเห็นในครั้งนี้ ***

แบบสำรวจความคิดเห็น

ท่านเห็นด้วยกับการปรับปรุงหลักเกณฑ์และร่างประกาศเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง และประกาศที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้ หรือไม่		
1. การปรับปรุงวงเงินระดมทุนคราวด์ฟันดิงต่อผู้ลงทุนรายบุคคลและการยกเว้นการจัดทำ knowledge test สำหรับผู้ลงทุนบางประเภท และการปรับปรุงนิยามผู้ลงทุนสถาบันกรณีการเสนอขายหุ้นบริษัทจำกัด โดยผู้ถือหุ้นให้สอดคล้องกับนิยามผู้ลงทุนใหม่ (ตามข้อ 3.1)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
(1) วงเงินการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงต่อผู้ลงทุนรายบุคคล และการยกเว้นการจัดทำ knowledge test สำหรับผู้ลงทุนบางประเภท	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
(2) นิยามผู้ลงทุนสถาบันกรณีการเสนอขายหุ้นของบริษัทจำกัด โดยผู้ถือหุ้น	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/>		
2. การปรับปรุงระยะเวลาการพิจารณาต่ออายุความเห็นชอบให้ Funding Portal (ตามข้อ 3.2)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม		
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/>		
3. การปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแล Funding Portal ภายหลังจากได้รับความเห็นชอบ (ตามข้อ 3.3)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
(1) การแจ้งกรณีการเปลี่ยนแปลงบุคคลที่ดำรงตำแหน่งหรือปฏิบัติหน้าที่กรรมการ ผู้จัดการ ผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไป	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
(2) การแจ้งกรณีที่ไม่สามารถดำรงคุณสมบัติหรือปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขตามข้อ 18 และข้อ 31 แห่งประกาศ ที่ ทจ. 21/2562	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

3. การปรับปรุงแนวทางการกำกับดูแล Funding Portal ภายหลังจากได้รับ ความเห็นชอบ (ตามข้อ 3.3)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
(3) การแจ้งกรณีที่ประสงค์จะยุติหรือระงับการปฏิบัติหน้าที่ชั่วคราว	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		
4. การปรับปรุงถ้อยคำในประกาศในส่วนที่เกี่ยวข้องกับ knowledge test เพื่อให้เกิดความชัดเจนและถูกต้อง (ตามข้อ 3.4)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		
5. การมีผลใช้บังคับของกฎเกณฑ์ (ตามข้อ 3.5)	เห็นด้วย	ไม่เห็นด้วย
	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
ข้อเสนอแนะ/ข้อสังเกตเพิ่มเติม _____ _____ _____		