

คำอธิบายหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker)

บริษัท ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลไทย จำกัด (“บริษัทฯ”) ได้กำหนดหลักการที่เกี่ยวข้องกับการรับผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Maker) เพื่อเข้าร่วมเป็นส่วนหนึ่งของการสร้างสรรค์และพัฒนาระบบนิเวศที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset Ecosystem) ผ่านการดูแลสภาพคล่องของการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ โดยมีแนวทางดังต่อไปนี้

1. คุณสมบัติของผู้สมัครเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องและหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการพิจารณาคุณสมบัติของผู้สมัคร

ให้ผู้ที่ประสงค์จะสมัครเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ ยื่นคำขอเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องต่อบริษัทฯ เพื่อให้บริษัทฯ พิจารณาคุณสมบัติก่อนอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง โดยผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ อาจเป็นบุคคลธรรมดาหรือนิติบุคคลทั้งในและต่างประเทศก็ได้ ซึ่งจะต้องมีคุณสมบัติเป็นไปตามหลักเกณฑ์การจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Making Rules) โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ จะเป็นผู้พิจารณาคุณสมบัติของผู้สมัครก่อนอนุญาตให้บุคคลดังกล่าวทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามที่ระบุในข้อ 2 (ขั้นตอนการพิจารณาผู้ดูแลสภาพคล่อง)

หลักเกณฑ์ที่ใช้พิจารณา	แนวทางการพิจารณา
(1) การมีประสบการณ์ในการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง หรือมีผู้ปฏิบัติงานที่มีความรู้และความสามารถเป็นที่น่าเชื่อถือว่าจะปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องได้	<p>กรณีบุคคลธรรมดา</p> <p>บริษัทฯ จะพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ดังนี้</p> <p>(1.1) <u>คุณสมบัติด้านประสบการณ์</u>: บริษัทฯ จะพิจารณาจากข้อมูลของผู้สมัครระบุในแบบคำขอและเอกสารประกอบคำขอ เช่น ข้อมูลที่แสดงให้เห็นถึงประวัติการทำงานที่เกี่ยวข้องกับการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องให้กับสินทรัพย์ดิจิทัล อย่างไรก็ดี เนื่องจากการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลเป็นการลงทุนในรูปแบบใหม่ที่อาจมีความแตกต่างจากการลงทุนในหลักทรัพย์หรือผลิตภัณฑ์ทางการเงินอื่นที่มีอยู่ในปัจจุบัน และในระยะแรกอาจไม่มีผู้ที่มีประสบการณ์ในการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องของสินทรัพย์ดิจิทัลมากนัก ดังนั้น บริษัทฯ จึงยังไม่ได้กำหนดระยะเวลาที่ชัดเจนในการพิจารณาประสบการณ์ของผู้สมัคร แต่อาจพิจารณาจากประสบการณ์จากการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล หรือประสบการณ์ในการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในหลักทรัพย์หรือสัญญาซื้อขายล่วงหน้า ประกอบ</p>

หลักเกณฑ์ที่ใช้พิจารณา	แนวทางการพิจารณา
	<p>กับความรู้และความสามารถของผู้สมัครที่จะแสดงในเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ที่นำส่งมาให้แก่บริษัทฯ</p> <p>(1.2) <u>คุณสมบัติด้านความรู้ความสามารถ</u> : บริษัทฯ จะพิจารณาจากข้อมูลของผู้สมัครระบุในแบบคำขอและเอกสารประกอบคำขอ เช่น หลักฐานทางด้านการศึกษา, Curriculum vitae ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับประวัติการศึกษา หรือประวัติการฝึกอบรมต่าง ๆ เป็นต้น โดยผู้สมัครจะต้องแสดงให้เห็นได้ว่าผู้สมัครเป็นผู้มีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล หรือการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องให้กับสินทรัพย์ดิจิทัล โดยไม่มีเหตุอันควรเชื่อว่าผู้สมัครจะไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ในการเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องให้กับสินทรัพย์ดิจิทัลที่ซื้อขายในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ</p> <p>(1.3) <u>คุณสมบัติด้านความน่าเชื่อถือ</u> : บริษัทฯ จะพิจารณาจากประวัติของผู้สมัคร โดยอย่างน้อยจะต้อง (1) ไม่ปรากฏข้อเท็จจริงว่าผู้สมัครเป็นบุคคลที่เคยกระทำความผิดที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล, (2) ไม่มีประวัติการกระทำความผิดที่เกี่ยวข้องกับการกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล หลักทรัพย์และสัญญาซื้อขายล่วงหน้า, และ (3) ไม่เป็นบุคคลที่อยู่ในรายชื่อบุคคลที่ถูกกำหนดตามตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง โดยบริษัทฯ อาจดำเนินการตรวจสอบกับฐานข้อมูลของสำนักงาน ป.ป.ง. เพิ่มเติม และอาจนำความในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. ว่าด้วยการกำหนดลักษณะขาดความน่าไว้วางใจของกรรมการและผู้บริหารของบริษัทมาใช้เป็นแนวทางประกอบการพิจารณาความน่าเชื่อถือของผู้สมัครด้วย</p> <p>กรณีนิติบุคคล บริษัทฯ จะพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ ดังนี้ (1.1) บริษัทฯ จะพิจารณาจากวัตถุประสงค์ของนิติบุคคลตามที่ระบุในหนังสือรับรองบริษัทที่ออกโดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า</p>

หลักเกณฑ์ที่ใช้พิจารณา	แนวทางการพิจารณา
	<p>กระทรวงพาณิชย์ ว่าผู้สมัครสามารถปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ ได้หรือไม่</p> <p>(1.2) บริษัทฯ จะพิจารณาคคุณสมบัติของผู้สมัครตามแนวทางเดียวกับที่ใช้พิจารณาคคุณสมบัติของผู้ดูแลสภาพคล่องสำหรับกรณีบุคคลธรรมดา ทั้งนี้ ในกรณีที่ผู้สมัครนำส่งข้อมูลเกี่ยวกับบุคลากรที่จะทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องของโทเคนดิจิทัล โดยผู้สมัครจะต้องให้คำรับรองต่อบริษัทฯ ว่ามีบุคลากรดังกล่าว เป็นบุคคลที่มีประสบการณ์ มีความรู้ความสามารถ และมีความน่าเชื่อถือ ที่จะทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องของโทเคนดิจิทัลได้ โดยบริษัทฯ จะนำแนวทางเดียวกับที่ใช้ในการพิจารณาคคุณสมบัติของผู้ดูแลสภาพคล่องสำหรับกรณีบุคคลธรรมดา มาใช้ในการพิจารณาคคุณสมบัติของบุคลากรดังกล่าวของผู้สมัครด้วย</p>
<p>(2) การมีความพร้อมของระบบงานที่เพียงพอ หรือแสดงให้เห็นได้ว่ามีกระบวนการและมีความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง ตลอดจนมีนโยบายการจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว</p>	<p>บริษัทฯ จะพิจารณาคคุณสมบัติของผู้สมัครตามแนวทางดังนี้</p> <p>การพิจารณาคความพร้อมของระบบงาน</p> <ul style="list-style-type: none"> - ในกรณีที่ผู้สมัครได้นำเสนอระบบงานที่ประสงค์จะนำมาใช้ในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง เช่น การนำระบบซื้อขายมาใช้เพื่อทำการซื้อขาย ผู้สมัครจะต้องดำเนินการขออนุญาตต่อบริษัทฯ ก่อนการเชื่อมต่อระบบคอมพิวเตอร์ที่ประสงค์จะนำมาใช้ในการซื้อขายเข้ากับระบบงานของบริษัทฯ โดยการเชื่อมต่อระบบดังกล่าวจะต้องเป็นไปตามมาตรฐานเกี่ยวกับการซื้อขายโทเคนดิจิทัลผ่านระบบการซื้อขายของศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ ทั้งนี้ ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไขและวิธีการที่บริษัทฯ กำหนด เช่น การเชื่อมต่อระบบส่งคำสั่งซื้อขาย, ระบบการจัดการคำสั่งและการบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขาย, มาตรฐานความปลอดภัยสำหรับระบบที่เชื่อมต่อกับระบบการซื้อขายของบริษัทฯ <p>การพิจารณาระบบการทำงาน</p> <ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ จะพิจารณาระบบการทำงานและความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ จะพิจารณาจากรายละเอียดและกระบวนการทำงานที่ผู้สมัครได้นำเสนอจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น (1) จำนวนบุคลากรที่รับผิดชอบในการปฏิบัติงานโดยตรง, (2) แผนการทำงาน (work flow), (3)

หลักเกณฑ์ที่ใช้พิจารณา	แนวทางการพิจารณา
	<p>ความรู้และประสบการณ์ด้านการซื้อขายหรือการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล, และ (4) ระบบงานที่นำมาใช้ในการปฏิบัติหน้าที่ เป็นต้น</p> <p>ทั้งนี้ คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ อาจกำหนดแนวทางการทำงานหรือเรียกเอกสารอื่น ๆ เพิ่มเติม เพื่อให้มั่นใจว่าผู้สมัครจะมีความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องได้อย่างมีประสิทธิภาพ และจะจัดให้มีการทดสอบความพร้อมของระบบหรือซักซ้อมกระบวนการทำงาน ก่อนอนุญาตให้ทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องให้แก่บริษัทฯ ซึ่งมีรายละเอียดปรากฏตามที่ระบุในข้อ 2 (<i>ขั้นตอนการพิจารณาผู้ดูแลสภาพคล่อง</i>)</p> <p><u>การพิจารณานโยบายการจัดการความเสี่ยงที่อาจเกิดจากการปฏิบัติหน้าที่</u></p> <p>บริษัทฯ จะพิจารณาจากวิธีการบริหารความเสี่ยงในการส่งคำสั่งซื้อขายหากผู้สมัครได้ระบอบัญชาติให้ปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ โดยแบ่งเป็น 2 กรณี</p> <ul style="list-style-type: none"> - <u>การบริหารความเสี่ยงทั่วไป:</u> ผู้สมัครจะต้องนำเสนอโยบายการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมหลักการอย่างน้อย เช่น มีการตรวจสอบคำสั่งให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์การซื้อขายโทเคนดิจิทัล (Trading Rules) ของบริษัทฯ (อาทิ การระบุชื่อโทเคนดิจิทัล ประเภทของคำสั่ง ราคา และปริมาณ เป็นต้น), มีการจัดเก็บข้อมูลการส่งคำสั่ง (Transaction Log) เพื่อรองรับการตรวจสอบ หรือในกรณีที่มีการนำชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์มาใช้ในการทำการซื้อขาย ผู้สมัครจะต้องมีระบบตรวจสอบและป้องกันความผิดพลาดในการส่งคำสั่งของชุดคำสั่งคอมพิวเตอร์ เป็นต้น โดยผู้สมัครสามารถนำเสนอโยบายการบริหารความเสี่ยงอื่น ๆ เพิ่มเติมได้เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของบริษัทฯ - <u>การบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับคำสั่งที่ไม่เหมาะสมที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพการซื้อขาย:</u> ผู้สมัครจะต้องนำเสนอแนวทางการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการส่งคำสั่งเสนอซื้อหรือเสนอขายหรือคำสั่งซื้อขายที่อาจนำไปสู่การกระทำอันไม่เป็นธรรมเกี่ยวกับการซื้อขายโทเคนดิจิทัล หรือจัดให้มีระบบคัดกรองคำสั่งซื้อขายที่ไม่เหมาะสมหรือระบบอื่นใด ที่สามารถช่วยป้องกันมิให้

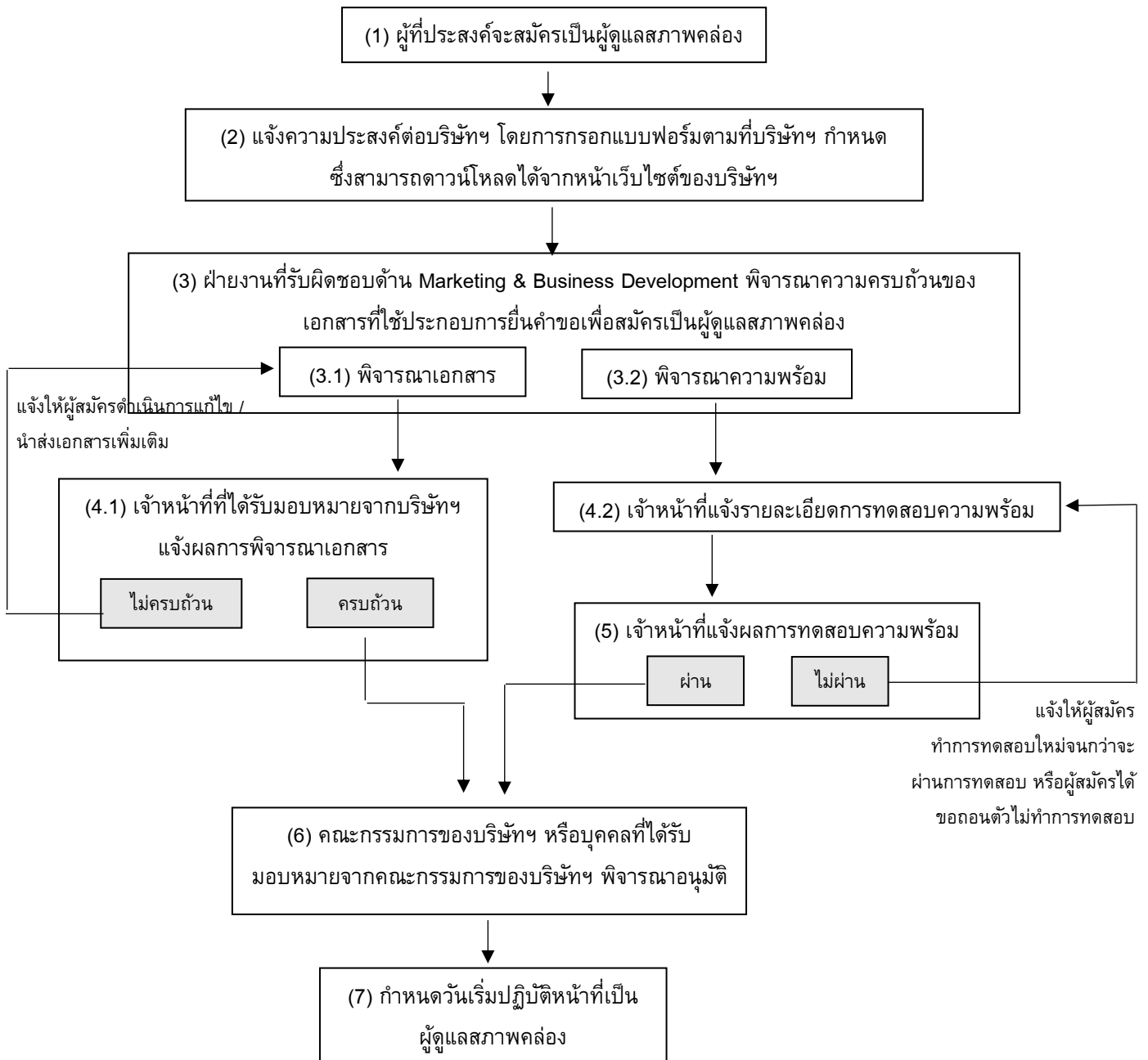
หลักเกณฑ์ที่ใช้พิจารณา	แนวทางการพิจารณา
	<p>เกิดคำสั่งซื้อขายที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพการซื้อขายโทเคนดิจิทัลในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ ที่ผิดไปจากสภาพปกติ เช่น การควบคุมความผันผวนด้านราคา โดยมีการกำหนดค่า Maximum % Change จากราคาอ้างอิง, การควบคุมด้านมูลค่าที่มีการกำหนดค่า Maximum value per order, การป้องกันมิให้เกิดการซื้อขายอย่างต่อเนื่องในหลายระดับราคา, การป้องกันการส่งคำสั่งในลักษณะจับคู่กันเอง (Wash Sale) เป็นต้น โดยผู้สมัครสามารถนำเสนอนโยบายการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับคำสั่งที่ไม่เหมาะสมเพิ่มเติมได้เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาของบริษัทฯ</p>
<p>(3) การมีฐานะการเงินที่มั่นคงและไม่มีความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อสภาพคล่องได้</p>	<p><u>กรณีบุคคลธรรมดา</u></p> <p>(3.1) การพิจารณาฐานะการเงิน: บริษัทฯ จะพิจารณาฐานะการเงินของผู้สมัคร โดยอาจดำเนินการตรวจสอบกับฐานข้อมูลของกรมบังคับคดีเพื่อให้มั่นใจว่าผู้สมัครจะต้องไม่เป็นบุคคลล้มละลาย หรือมีหนี้สินล้นพ้นตัว หรืออยู่ระหว่างยื่นหรือไต่สวนคำร้องขอฟื้นฟูกิจการหรือการฟื้นฟูกิจการตามกฎหมายว่าด้วยล้มละลาย</p> <p>(3.2) การพิจารณาความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่: บริษัทฯ จะดำเนินการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับผู้สมัครที่เป็นบุคคลธรรมดา (KYC) โดยผู้สมัครจะต้องไม่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงสูงตามกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการฟอกเงิน และกฎหมายว่าด้วยการป้องกันและปราบปรามการสนับสนุนทางการเงินแก่การก่อการร้ายและการแพร่ขยายอาวุธที่มีอานุภาพทำลายล้างสูง</p> <p><u>กรณีนิติบุคคล</u></p> <p>(3.1) บริษัทฯ จะพิจารณาฐานะการเงินของผู้สมัครจากทุนจดทะเบียนและงบการเงินปีล่าสุด หรือรายงานทางการเงินภายในของผู้สมัคร (Management Account) (ในกรณีที่ผู้สมัครเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งมาน้อยกว่า 1 ปี) โดยอาจดำเนินการตรวจสอบกับฐานข้อมูลของกรมบังคับคดีเพิ่มเติมเพื่อให้มั่นใจว่าผู้สมัครจะต้องไม่เป็นบุคคลล้มละลาย หรือมีหนี้สินล้นพ้นตัว หรืออยู่ระหว่างยื่นหรือไต่สวนคำร้องขอฟื้นฟูกิจการหรือการฟื้นฟูกิจการตาม</p>

หลักเกณฑ์ที่ใช้พิจารณา	แนวทางการพิจารณา
	<p>กฎหมายว่าด้วยล้มละลาย ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจขอให้ผู้สมัครต้องนำส่งงบการเงินย้อนหลังเพิ่มเติมได้เพื่อประกอบการพิจารณาของบริษัทฯ</p> <p>(3.2) การพิจารณาความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่: บริษัทฯ จะนำแนวทางการพิจารณาความเสี่ยงที่อาจมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่ในกรณีและผู้สมัครเป็นบุคคลธรรมดามาใช้กับการพิจารณาบุคลากรของผู้สมัครที่จะทำหน้าที่ดูแลสภาพคล่องของโทเคนดิจิทัลโดยอนุโลม</p>

นอกจากนี้ ในกรณีที่สำนักงาน ก.ล.ต. มีการกำหนดหลักเกณฑ์ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับผู้ดูแลสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ดิจิทัล บริษัทฯ ก็จะกำหนดคุณสมบัติของผู้ประสงค์จะเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องให้สอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. หรือในกรณีที่ผู้ประกอบการรายต่าง ๆ เริ่มมีความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัลมากขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจพิจารณากำหนดคุณสมบัติของผู้ประสงค์จะสมัครเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องเพิ่มเติมเพื่อให้สอดคล้องกับวิวัฒนาการและความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งในกรณีที่มีความจำเป็นต้องปรับปรุงหลักเกณฑ์การจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่องตามที่บริษัทฯ เคยได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. บริษัทฯ จะดำเนินการแก้ไขเพิ่มเติมหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องเพื่อขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการ ก.ล.ต. ต่อไปตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการที่คณะกรรมการ ก.ล.ต. กำหนด

2. ขั้นตอนการพิจารณาผู้ดูแลสภาพคล่อง

บุคคลที่ประสงค์จะสมัครเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องจะต้องยื่นคำขอเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องต่อบริษัทฯ พร้อมเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้อง ผ่านช่องทางการติดต่อที่ระบุไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เช่น Email Address หรือยื่นเอกสารดังกล่าวโดยตรงต่อฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Marketing & Business Development โดยบริษัทฯ ได้กำหนดขั้นตอนในการพิจารณาผู้ดูแลสภาพคล่องไว้ ดังนี้



คำอธิบายขั้นตอนการพิจารณาผู้ดูแลสภาพคล่อง

- **ขั้นตอนที่ (1) และ (2)**

ผู้ที่ประสงค์จะสมัครเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ สามารถขอรับแบบคำขอเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องได้จากฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Marketing & Business Development ผ่านช่องทางการติดต่อที่ระบุไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ

เมื่อผู้สมัครได้ลงนามในแบบคำขอเป็นผู้ดูแลสภาพคล่องแล้ว ผู้สมัครจะต้องยื่นแบบคำขอดังกล่าวพร้อมเอกสารประกอบที่เกี่ยวข้อง ผ่านช่องทางการติดต่อที่ระบุไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ เช่น Email Address หรือยื่นเอกสารดังกล่าวโดยตรงต่อฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Marketing & Business Development

- **ขั้นตอนที่ (3)**

ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Marketing & Business Development จะพิจารณา (3.1) ความเป็นตัวตนของเอกสารประกอบตามที่ระบุไว้ท้ายแบบคำขอเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง และ (3.2) ความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง

- **ขั้นตอนที่ (4)**

(4.1) การพิจารณาเอกสาร

ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Marketing & Business Development จะพิจารณาถูกต้องครบถ้วนของเอกสารที่ผู้สมัครได้นำส่ง โดยจะดำเนินการดังนี้

กรณีเอกสารไม่ครบถ้วน/ไม่ถูกต้อง: เจ้าหน้าที่จะแจ้งไปยังผู้สมัครเพื่อขอให้ดำเนินการแก้ไข หรือนำส่งเอกสารเพิ่มเติม

กรณีเอกสารครบถ้วน/ถูกต้อง: เจ้าหน้าที่จะตรวจสอบคุณสมบัติเบื้องต้นของผู้สมัคร เพื่อเตรียมนำเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุญาตให้ผู้สมัครทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ เมื่อผู้สมัครผ่านการทดสอบคุณสมบัติด้านความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่แล้ว

(4.2) การพิจารณาความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่

ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Marketing & Business Development จะพิจารณาคุณสมบัติด้านความพร้อมในการทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ และจะแจ้งรายละเอียดการทดสอบความพร้อมตามแนวทางที่ผู้สมัครได้นำเสนอต่อบริษัทฯ

ทั้งนี้ การทดสอบความพร้อมจะต้องมีรายละเอียดปรากฏตามที่กำหนดใน Test Script และต้องมีผลการทดสอบความพร้อมเป็นไปตามผลที่คาดหวัง (Expected Outcome) ซึ่งครอบคลุมถึงการทดสอบดังต่อไปนี้

(4.2.1) การส่งคำสั่งเสนอซื้อและ/หรือเสนอขายที่เป็นไปตามที่กำหนดในหลักเกณฑ์การซื้อขายโทเคนดิจิทัล (Trading Rules) ในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ

(4.2.2) การทดสอบประสิทธิภาพการทำงานของระบบ (Capacity)

(4.2.3) การทดสอบระบบหรือมาตรการควบคุมความเสี่ยงที่จะนำมาใช้ในการบริหารความเสี่ยงเกี่ยวกับการส่งคำสั่งซื้อขายโทเคนดิจิทัลที่ไม่เหมาะสมที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพการซื้อขายโทเคนดิจิทัลในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ

- **ขั้นตอนที่ (5)**

ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Marketing & Business Development จะแจ้งให้ผู้สมัครทำการทดสอบความพร้อมในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องตามแนวทางที่ผู้สมัครได้นำเสนอต่อบริษัทฯ

กรณีไม่ผ่านการทดสอบความพร้อม: เจ้าหน้าที่จะแจ้งให้ผู้สมัครเข้าทำการทดสอบความพร้อมอีกครั้ง เว้นแต่กรณีที่ผู้สมัครขออนุญาตไม่เข้าร่วมในการทดสอบ

กรณีผ่านการทดสอบความพร้อม: เจ้าหน้าที่จะนำผลการทดสอบความพร้อม พร้อมด้วยรายงานข้อมูลที่ได้จัดเตรียมในขั้นตอนที่ (4.1) (กรณีเอกสารถูกต้องครบถ้วน) นำเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุญาตให้ผู้สมัครทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ ต่อไป

- **ขั้นตอนที่ (6) และ (7)**

คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ จะพิจารณาอนุญาตให้ผู้สมัครทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ พร้อมกับกำหนดวันเริ่มปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องต่อไป โดยฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Marketing & Business Development จะแจ้งผลการพิจารณาให้ผู้สมัครทราบ และประกาศให้ทราบเป็นการทั่วไปผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ

ทั้งนี้ การพิจารณาอนุญาตให้ผู้สมัครทำหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องสำหรับโทเคนดิจิทัลประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือหลายประเภทจะขึ้นอยู่กับความประสงค์ของผู้สมัคร

3. การวัดผลการปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลสภาพคล่อง

3.1 วิธีการวัดผล

ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Operation & Supervision จะติดตามการดำเนินงานที่และประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้ดูแลสภาพคล่องเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ โดยจะพิจารณาผลการปฏิบัติงานจากการดำเนินงานในบัญชีซื้อขายเฉพาะเพื่อการดูแลสภาพคล่องตามที่ผู้ดูแลสภาพคล่องได้แจ้งไว้ต่อบริษัทฯ เท่านั้น โดยรายละเอียดการประเมินผลการปฏิบัติงานจะเป็นไปตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่ผู้ดูแลสภาพคล่องได้ตกลงร่วมกับบริษัทฯ ซึ่งอาจพิจารณาจากรายละเอียดดังต่อไปนี้

- (1) จำนวนการเสนอซื้อและเสนอขายขั้นต่ำ (Minimum Quantity)
- (2) ส่วนต่างระหว่างราคาเสนอซื้อและเสนอขาย (Maximum Spreads)
- (3) การปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายของบริษัทฯ ตลอดจนบรรดาค่าความตกลงหรือคำรับรองใด ๆ ที่ผู้ดูแลสภาพคล่องได้ให้ไว้ต่อบริษัทฯ

หรือคำรับรองใด ๆ ที่ผู้ดูแลสภาพคล่องได้ให้ไว้ต่อบริษัทฯ

(4) ชั่วโมงหรือจำนวนครั้งในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง แยกตามประเภทของผู้ดูแลสภาพคล่องตามที่ได้แจ้งความประสงค์ไว้กับบริษัทฯ เช่น การส่งคำสั่งเสนอซื้อหรือเสนอขายโทเคนดิจิทัลผ่านศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง สำหรับการดูแลสภาพคล่องประเภทปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง (Continuous Basis) และ/หรือ การส่งคำสั่งเสนอซื้อหรือเสนอขายโทเคนดิจิทัลผ่านศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ เมื่อผู้ดูแลสภาพคล่องได้รับการร้องขอจากบริษัทฯ สำหรับการดูแลสภาพคล่องประเภทปฏิบัติงานเมื่อมีการร้องขอ (Response to Quote Request) เป็นต้น

3.2 ขั้นตอนการวัดผล

ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Operation & Supervision จะติดตามการดำเนินงานที่และประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้ดูแลสภาพคล่องเป็นประจำทุกไตรมาส หรือตามรอบระยะเวลาที่คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ กำหนด เพื่อให้ผู้ดูแลสภาพคล่องรับทราบผลการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้ดูแลสภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ โดยได้กำหนดเงื่อนไขเบื้องต้นที่ใช้สำหรับการวัดผลการปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลสภาพคล่องไว้ดังนี้

- (1) ผู้ดูแลสภาพคล่องประเภทปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง (Continuous Basis)

จำนวนการเสนอซื้อและเสนอขายขั้นต่ำ (Minimum Quantity)	ชั่วโมงการปฏิบัติงาน (Quotation Time)
X*	ไม่น้อยกว่า X* % ของเวลาที่เปิดทำการซื้อขาย

หมายเหตุ: * บริษัทฯ จะกำหนดจำนวนหรือเปอร์เซ็นต์การวัดผลการปฏิบัติงานของผู้ดูแลสภาพคล่องให้สอดคล้องกับสภาพการซื้อขายโทเคนดิจิทัลในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ

(2) ผู้ดูแลสภาพคล่องประเภทปฏิบัติงานเมื่อมีการร้องขอ (Response to Quote Request)

จำนวนการเสนอซื้อและเสนอขายขั้นต่ำ (Minimum Quantity)	จำนวนครั้งของการปฏิบัติงานเมื่อได้รับการร้องขอ (Quotation Time)
X*	ไม่น้อยกว่า X* % ของจำนวนครั้งที่ได้รับการร้องขอ

หมายเหตุ: * บริษัทฯ จะกำหนดจำนวนหรือเปอร์เซ็นต์การวัดผลการปฏิบัติงานของผู้ดูแลสภาพคล่องให้สอดคล้องกับสภาพการซื้อขายโทเคนดิจิทัลในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ในกรณีที่มีเหตุการณ์เปลี่ยนแปลงไป เช่น มีผู้สนใจในการปฏิบัติหน้าที่เป็นผู้ดูแลสภาพคล่องมากขึ้น บริษัทฯ อาจพิจารณาแก้ไข/เพิ่มเติมเงื่อนไขการวัดผลได้

4. การกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง

ผู้ดูแลสภาพคล่องจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์การจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Making Rules) และหลักเกณฑ์การซื้อขายโทเคนดิจิทัล (Trading Rules) เช่นเดียวกับผู้ลงทุนทั่วไป *(ปัจจุบันสามารถส่งคำสั่งเสนอซื้อหรือเสนอขายได้ทั้งประเภท Limit Order และ Market Order ตามรายละเอียดที่กำหนดในหลักเกณฑ์การซื้อขายโทเคนดิจิทัล (Trading Rules))*

อย่างไรก็ดี เพื่อให้การกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่องเป็นไปด้วยความเรียบร้อย บริษัทฯ ได้กำหนดให้ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Operation & Supervision ของบริษัทฯ เป็นผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง โดยได้กำหนดแนวทางการปฏิบัติงานที่ผู้ดูแลสภาพคล่องต้องปฏิบัติไว้อย่างน้อยดังต่อไปนี้

(1) ผู้ดูแลสภาพคล่องจะเริ่มปฏิบัติหน้าที่ได้เมื่อได้รับอนุญาตจากบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะประกาศให้ทราบเป็นการทั่วไปผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยอาจจะระบุโทเคนดิจิทัลที่ผู้ดูแลสภาพคล่องรายนั้นปฏิบัติงานด้วย และหากมีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขรายละเอียดดังกล่าว บริษัทฯ จะประกาศให้ทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ

(2) ผู้ดูแลสภาพคล่องต้องจัดให้มีบัญชีซื้อขายของผู้ดูแลสภาพคล่องแยกต่างหากจากบัญชีซื้อขายอื่น ๆ

(3) ผู้ดูแลสภาพคล่องต้องส่งคำสั่งเสนอซื้อหรือเสนอขายโทเคนดิจิทัลผ่านศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ

(4) ผู้ดูแลสภาพคล่องจะต้องปฏิบัติหน้าที่ตามที่กำหนดในหลักเกณฑ์การจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Making Rules) และหลักเกณฑ์การซื้อขายโทเคนดิจิทัล (Trading Rules) ตลอดจนข้อตกลงระหว่างผู้ดูแลสภาพคล่องกับบริษัทฯ

ในกรณีที่ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Operation & Supervision พบว่าผู้ดูแลสภาพคล่องไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย หลักเกณฑ์ หรือเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องตามที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ หรือในกรณีที่พบว่าผู้ดูแลสภาพคล่องมีการกระทำใด ๆ ที่จะก่อให้เกิดหรืออาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ระบบการซื้อขายของศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ ตลอดจนอาจส่งผลกระทบต่อสภาพการซื้อขายโดยรวม ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Operation & Supervision จะแจ้งให้ผู้ดูแลสภาพคล่องยุติการกระทำดังกล่าว และ/หรือ ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยจะรายงานเหตุการณ์ดังกล่าวให้คณะกรรมการของ บริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ ทราบ และหากผู้ดูแลสภาพคล่องยังคง ฝ่าฝืน หรือไม่ดำเนินการตามที่ได้รับแจ้ง หรือไม่ดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่กำหนด ฝ่ายงานที่ รับผิดชอบด้าน Operation & Supervision จะนำเสนอรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาสั่งเพิกถอนการอนุญาตให้ปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแล สภาพคล่องในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลของบริษัทฯ ต่อไป

5. บทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ

คณะกรรมการ/ฝ่ายงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
คณะกรรมการของบริษัทฯ ซึ่งอย่างน้อยประกอบด้วย (1) กรรมการและผู้จัดการของ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (2) ผู้บริหารที่รับผิดชอบงานที่ เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ (3) ผู้บริหารสายงานด้านการเงิน ในฐานะ CFO (4) กรรมการผู้จัดการของบริษัทฯ	มีหน้าที่และความรับผิดชอบ อย่างน้อยดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> ▪ อนุมัติหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการจัดให้มีผู้ดูแลสภาพคล่อง (Market Making Rules) ▪ กำหนดนโยบายในการพิจารณาผู้ดูแลสภาพคล่อง การวัดผล การปฏิบัติหน้าที่ผู้ดูแลสภาพคล่อง และการกำกับดูแลผู้ดูแลสภาพคล่อง
กรรมการผู้จัดการ (Managing Director)	มีหน้าที่และความรับผิดชอบ อย่างน้อยดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> ▪ ดูแลการปฏิบัติงานเกี่ยวกับผู้ดูแลสภาพคล่องให้เป็นไปตาม หลักเกณฑ์และนโยบายตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ของบริษัทฯ
ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Marketing and Business Development	มีหน้าที่และความรับผิดชอบ อย่างน้อยดังต่อไปนี้ <ul style="list-style-type: none"> ▪ ดูแลและจัดการการพิจารณาผู้ดูแลสภาพคล่อง ▪ ดูแลการยื่นคำขอของผู้สมัครเป็นผู้ดูแลสภาพคล่อง รวมถึงการรับ และตรวจสอบเอกสารประกอบคำขอและคุณสมบัติเบื้องต้นของ ผู้สมัครเพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ

คณะกรรมการ/ฝ่ายงาน	หน้าที่ความรับผิดชอบ
ฝ่ายงานที่รับผิดชอบด้าน Operation & Supervision	มีหน้าที่และความรับผิดชอบ อย่างน้อยดังต่อไปนี้ ▪ วัตถุประสงค์หน้าที่ผู้ดูแลสภาพคล่อง ▪ กำกับดูแลการปฏิบัติหน้าที่ของผู้ดูแลสภาพคล่อง โดยนำเสนอรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ หรือบุคคลที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ
