

## ส่วนที่ 1 ข้อมูลสำคัญ

ข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล

### 1. ข้อมูลสำคัญ

#### 1.1 ข้อมูลทั่วไป

ชื่อของโทเคนดิจิทัล (ภาษาไทย)	โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN
ชื่อของโทเคนดิจิทัล (ภาษาอังกฤษ)	HARNN Investment Token
ชื่อย่อของโทเคนดิจิทัล	HARNN
ประเภทของโทเคนดิจิทัล	โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุนตามกฎหมายที่ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ใช้บังคับ ณ วันที่ของแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลฉบับนี้
ผู้ออกโทเคนดิจิทัล	บริษัท หายู ฮาร์โมนี จำกัด
ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล	บริษัท ที-บอช (ประเทศไทย) จำกัด
ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล	[*]
ที่ปรึกษาทางกฎหมายของผู้ออกโทเคนดิจิทัล	บริษัท แชนด์เลอร์ เอ็มเอชเอ็ม จำกัด
ผู้สอบบัญชี	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ผู้ตรวจสอบสัญญาอัจฉริยะ	บริษัท มายาเซเวน จำกัด
อายุของโครงการ	5 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มต้นโครงการ เว้นแต่มีการขยายระยะเวลาโครงการตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในแบบแสดงรายการข้อมูลฯ จะเป็นการขยายระยะเวลา อีก 5 ปี และโครงการโทเคนดิจิทัลจะสิ้นสุดในปีที่ 10
กฎหมายที่ใช้บังคับ	กฎหมายไทย

#### 1.2 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอซื้อขาย

ลักษณะและรูปแบบของการเสนอขาย	การระดมทุนผ่านการออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ต่อประชาชน ผ่านผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล (ICO Portal) ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.
มูลค่าและจำนวนโทเคนดิจิทัลที่เสนอขาย	มูลค่าการเสนอขาย [*] บาท จำนวน [*] โทเคน
ราคาที่เสนอขาย	10 บาทต่อ 1 โทเคน
มูลค่าการจองซื้อขั้นต่ำต่อครั้ง	[10,000] บาท
สกุลเงินที่ใช้ได้	สกุลเงินบาท

<p><b>เงื่อนไขการเสนอขาย</b></p>	<p>(1) ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะยกเลิกการออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN หากมูลค่าที่ได้จากการออกและเสนอขายน้อยกว่า [*] บาท (All or Nothing) หรือมีสัดส่วนนักลงทุนไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ข้อ 17 ของประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. กอ 15/2561</p> <p>(2) มูลค่าของโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ที่เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนรายย่อยจะต้องไม่เกินร้อยละ 70 ของมูลค่าการเสนอขายทั้งหมดหรือไม่เกิน 280,000,000 บาท</p>
<p><b>วัตถุประสงค์การใช้เงิน</b></p>	<p>(1) การลงทุนเพื่อให้ได้มาซึ่งทรัพย์สินของโครงการจำนวน [*] บาท</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• เข้าลงทุนในสิทธิการใช้เครื่องหมายการค้า แต่เพียงผู้เดียว (Exclusive Rights) เป็นระยะเวลา 5 ปี และมีสิทธิต่ออายุได้อีก 5 ปี รวมระยะเวลาทั้งสิ้น 10 ปี จาก HH จำนวน [*] บาท</li> <li>• เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ HG จำนวน [*] บาท</li> <li>• เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ HH จำนวน [*] บาท</li> </ul> <p>(2) การชำระต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการทำธุรกรรมต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ การออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลในครั้งนี้ เช่น ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งบริษัท ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงิน ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษา กฎหมาย และผู้ให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง จำนวน [*] บาท</p>
<p><b>สิทธิและสถานะของผู้ถือโทเคนดิจิทัล</b></p>	<p>(1) ผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบของเงินสด (Cash Distribution) รายไตรมาส</p> <p>(2) สิทธิประโยชน์ที่จะได้รับตามรายละเอียดในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.2 Utility Benefits</p> <p>(3) สิทธิในการได้รับคืนเงินลงทุนเริ่มต้น เมื่อผู้ออกโทเคนดิจิทัลได้ถอน โทเคนดิจิทัลเพื่อปิดโครงการ</p>
<p><b>เกณฑ์ในการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด</b></p>	<p>ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะมีสิทธิได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบของเงินสดรายไตรมาสตามสัดส่วนจำนวนโทเคนที่ถืออยู่ ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด ซึ่งจะจัดสรรจากรายได้ค่าตอบแทนในการให้ใช้เครื่องหมายการค้า หักค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโครงการโทเคนดิจิทัลตามที่เกิดขึ้นจริง</p> <p>ทั้งนี้ ผลตอบแทนจากการลงทุนที่คำนวณได้ มิใช่เป็นการรับประกันผลตอบแทนจากการลงทุนแก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัล และเป็นผลตอบแทนก่อนหักภาษีเงินได้ หัก ณ ที่จ่าย ซึ่งในกรณีที่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลเป็นบุคคลธรรมดา หรือนิติบุคคลต่างประเทศจะถูกหักภาษีเงินได้ หัก ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15 จากเงินได้พึงประเมินตามประมวลรัษฎากร มาตรา 40 (4)(ข) เงินส่วนแบ่งของกำไร หรือผลประโยชน์อื่นใดในลักษณะเดียวกันที่ได้จากการถือ หรือครอบครองโทเคนดิจิทัลโปรดพิจารณารายละเอียดเรื่องภาษีอากรเพิ่มเติมในข้อ 5.2.12</p>

<p><b>เงื่อนไขในการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด</b></p>	<p>ระยะเวลาที่ใช้ในการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดรายไตรมาส จะเป็นรอบตามไตรมาสปฏิทิน คือ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคมถึง 31 มีนาคม วันที่ 1 เมษายนถึง 30 มิถุนายน วันที่ 1 กรกฎาคมถึง 30 กันยายน และวันที่ 1 ตุลาคมถึง 31 ธันวาคม ของทุกปี ในกรณีที่รอบการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดไตรมาสแรกมีเวลาน้อยกว่า 3 เดือน ผู้ออกโทเคนดิจิทัล ขอสงวนสิทธิ์จัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดในรอบนั้น และนำไปสะสมรวมกับการคำนวณผลตอบแทนในไตรมาสถัดไป</p> <p>สำหรับการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดในรอบสุดท้ายก่อนครบกำหนดอายุโครงการโทเคนดิจิทัล ผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดที่เกิดขึ้นจะถูกนำไปรวมกับเงินลงทุนเริ่มต้นที่ต้องคืนให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัล และจัดสรรให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่ยังคงถือโทเคนดิจิทัลอยู่ ณ เวลา 23.59 น.ของวันที่ครบกำหนดอายุโครงการ</p>
<p><b>เงื่อนไข และเกณฑ์ในการคำนวณ Utility benefits</b></p>	<p>(1) ผู้จองซื้อและได้รับการจัดสรรโทเคนดิจิทัลในการออกและเสนอขายโครงการโทเคนดิจิทัลครั้งแรก ขึ้นต่ำเป็นจำนวน 1,000 โทเคน และทวีคูณครั้งละ 1,000 โทเคน จะได้รับ Utility benefits คิดเป็นมูลค่าร้อยละ 5.0 ของมูลค่าโทเคนดิจิทัลที่เสนอขาย</p> <p>(2) ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดสรรสิทธิประโยชน์ในปีที่ 1 ถึง 5 จะได้รับสิทธิประโยชน์คิดเป็นมูลค่าร้อยละ 5.0 ของมูลค่าโทเคนดิจิทัลที่ถือ ณ ราคาเสนอขาย โดยมูลค่าสิทธิประโยชน์สุทธิจะถูกปิดเศษทิ้งเป็นหลักร้อยละ</p> <p>(3) ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดสรรสิทธิประโยชน์ในปีที่ 6 ถึง 10 ในกรณีที่มีการขยายอายุโครงการโทเคนดิจิทัล จะได้รับสิทธิประโยชน์คิดเป็นมูลค่าร้อยละ 2.5 ของมูลค่าโทเคนดิจิทัลที่ถือ ณ ราคาเสนอขาย โดยมูลค่าสิทธิประโยชน์สุทธิจะถูกปิดเศษทิ้งเป็นหลักร้อยละ</p> <p>หมายเหตุ: ในกรณีที่การจัดสรรมูลค่าบัตรกำนัลเงินสดทั้ง 2 ประเภทไม่ลงหลักร้อยละ เศษจะถูกนำไปรวมให้กับบัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN</p> <p>ทั้งนี้ สามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.2 Utility benefits</p>
<p><b>ประเภทของนักลงทุนที่สามารถลงทุนได้</b></p>	<p>ผู้ลงทุนทุกประเภทสามารถลงทุนได้ ทั้งนี้ ผู้ลงทุนรายย่อยที่มีใช้นิติบุคคลร่วมลงทุน ก็อาจการเงินร่วมทุน ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้ลงทุนรายใหญ่พิเศษ สามารถลงทุนได้รายละไม่เกิน 300,000 บาท</p>

<b>การจัดสรรโทเคนดิจิทัล</b>	จัดสรรโทเคนดิจิทัลแต่ละกลุ่มให้แก่ผู้ลงทุนตามลำดับการชำระเงินของผู้ลงทุนแต่ละราย โดยผู้ลงทุนที่ชำระเงินก่อนจะได้รับจัดสรรก่อน (First Come First Served) และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เชื้อนโซ และวิธีการที่กำหนดในแบบแสดงรายการข้อมูลฯ ฉบับนี้และกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
<b>ระยะเวลาในการเสนอขาย</b>	ตั้งแต่วันที่ [*] เวลา 09.00 น. จนถึงวันที่ [*] เวลา 18.00 น. ทั้งนี้ รายละเอียดให้เป็นไปตามข้อ 5.2.1 สรุปข้อมูลการจองซื้อโทเคนดิจิทัล

### 1.3 วัตถุประสงค์ของการระดมทุนในครั้งนี้และการเข้าลงทุนในโครงการ

บริษัท หาดใหญ่ ฮาร์โมนี จำกัด (“SPV” หรือ “ผู้ออกโทเคนดิจิทัล”) ในฐานะผู้ออกโทเคนดิจิทัล มีความประสงค์ที่จะระดมทุนผ่าน การออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN (“โครงการโทเคนดิจิทัล”) ต่อประชาชนครั้งแรก จำนวนรวม [\*] โทเคน มูลค่าโทเคนละ [\*] บาท คิดเป็นมูลค่าการระดมทุนทั้งหมด [\*] บาท โดยมีวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชน เพื่อเข้าลงทุนในสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

(1) สิทธิการใช้เครื่องหมายการค้าแต่เพียงผู้เดียว (Exclusive Rights) ระยะเวลา 5 ปี และมีสิทธิในการต่ออายุสิทธิการใช้เครื่องหมายการค้าอีก 5 ปี จากบริษัท หาดใหญ่ เฮอริเทจ พีทีอี แอลทีดี (“HH”) ซึ่งเป็นเจ้าของสิทธิในเครื่องหมายการค้า

(2) หุ้นสามัญของ HG และ

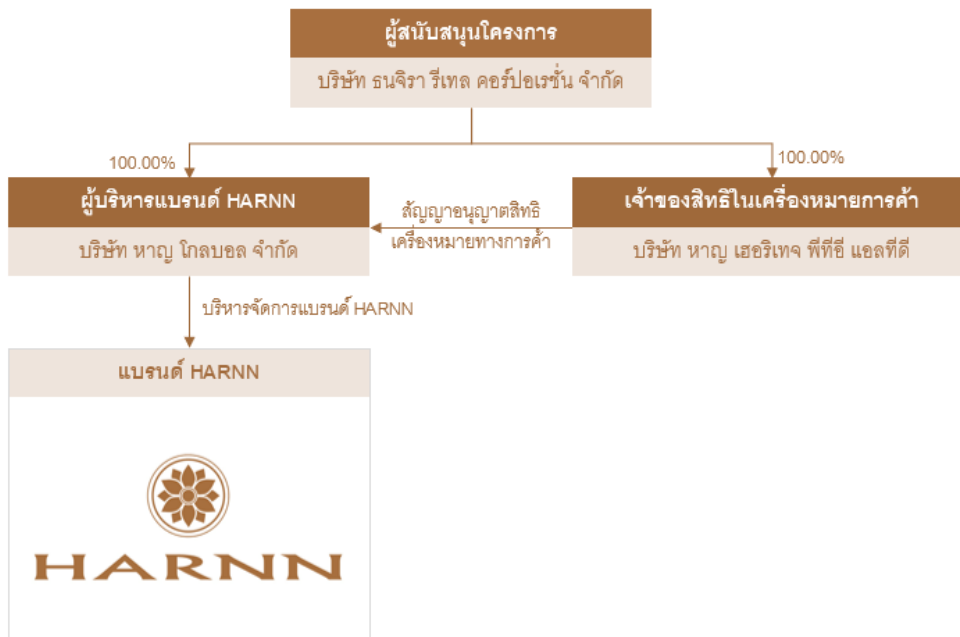
(3) หุ้นสามัญของ HH (“ทรัพย์สินที่จะเข้าลงทุน” หรือ “ทรัพย์สินของโครงการโทเคนดิจิทัล”)

ภายหลังการระดมทุน ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะดำเนินการเข้าลงทุนในทรัพย์สินที่จะเข้าลงทุนด้วยการเข้าทำสัญญาอนุญาตให้ใช้สิทธิในเครื่องหมายการค้าระหว่างผู้ออกโทเคนดิจิทัลและHHและในการจัดหาประโยชน์ของสิทธิการใช้เครื่องหมายการค้าที่จะเข้าลงทุน และผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะเข้าทำสัญญาอนุญาตช่วงสิทธิในการให้ใช้เครื่องหมายการค้า โดยการให้สิทธิช่วงในสิทธิการใช้เครื่องหมายการค้ากับHGซึ่งเป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และบริการภายใต้แบรนด์HARNNเพื่อให้HGสามารถนำเครื่องหมายการค้าไปจัดหาประโยชน์ต่อไป นอกจากนี้ ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะใช้เงินที่ได้จากการระดมทุนส่วนหนึ่งเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ HH และ HG อีกด้วย

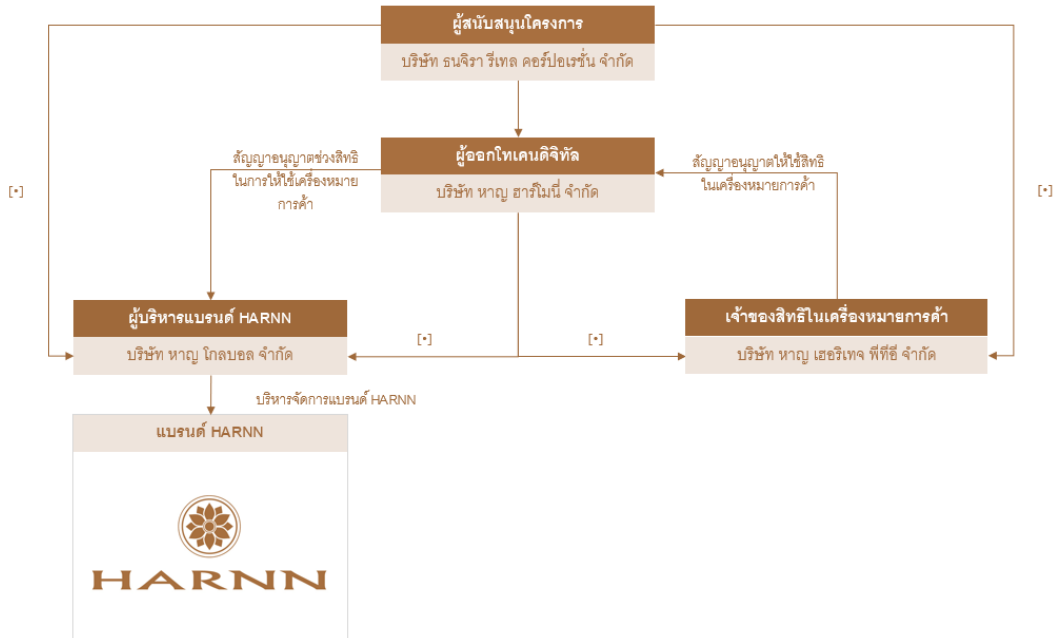
ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดของสัญญาเพิ่มเติมได้ตามส่วนที่ 3 ข้อ 3.1 วัตถุประสงค์ในการออกโทเคนดิจิทัล

### 1.4 การเข้าลงทุนในทรัพย์สินของโครงการโทเคนดิจิทัล

แผนภาพ 1.4-1 โครงสร้างการลงทุน ก่อนการเข้าลงทุนในทรัพย์สินของโครงการโทเคนดิจิทัล



แผนภาพ 1.4-2 โครงสร้างการลงทุน หลังจากการเข้าลงทุนในทรัพย์สินของโครงการโทเคนดิจิทัล



ภายหลังการเข้าระดมทุนของโครงการโทเคนดิจิทัลผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะนำเงินที่ได้จากการระดมทุนไปเข้าลงทุนในสิทธิการใช้เครื่องหมายการค้าแต่เพียงผู้เดียว (Exclusive Rights) จาก HH ด้วยการเข้าทำสัญญาอนุญาตให้ใช้สิทธิในเครื่องหมายการค้าระหว่างผู้ออกโทเคนดิจิทัลและ HH ร่วมกันนั้นผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะเข้าทำสัญญาอนุญาตช่วงสิทธิในการให้ใช้เครื่องหมายการค้าระหว่างผู้ออกโทเคนดิจิทัลและ HG ในฐานะผู้บริหารแบรนด์ HARNN เพื่อให้ HG มีสิทธิใช้เครื่องหมายการค้าในการประกอบธุรกิจภายใต้แบรนด์ HARNN ต่อไปได้ และชำระค่าตอบแทนในการใช้เครื่องหมายทางการค้าและจัดหาสิทธิประโยชน์ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขตามแบบแสดงรายการข้อมูล ฉบับนี้ให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัล นอกจากนี้ ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ HH และ HG ในสัดส่วนร้อยละ [•] และร้อยละ [•] ตามลำดับ เพื่อให้ผู้ลงทุนมั่นใจได้ว่าทรัพย์สินของโครงการดังกล่าวจะไม่ถูกจำหน่าย จ่าย โอน หรือก่อการผูกพันใด ๆ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม โดยไม่เป็นไปตามแบบแสดงรายการข้อมูล ฉบับนี้

ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดของโครงสร้างของโครงการโทเคนดิจิทัลเพิ่มเติมได้ตามส่วนที่ 3 ข้อ 3.3 โครงสร้างของโครงการโทเคนดิจิทัล

1.5 ลักษณะสำคัญและลักษณะพิเศษของโทเคนดิจิทัล

รายละเอียดผลตอบแทนและสิทธิประโยชน์ของผู้ถือโทเคนดิจิทัล	
<b>ผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)</b>	รายได้จากค่าตอบแทนการอนุญาตช่วงสิทธิในการให้ใช้เครื่องหมายการค้าแก่ HG ตามสัญญาอนุญาตช่วงสิทธิในการให้ใช้เครื่องหมายการค้า โดย HG จะจ่ายค่าตอบแทนในการใช้เครื่องหมายการค้า ในอัตราร้อยละ [4.50] ของรายได้จากการขายสินค้าและบริการของ HG เป็นรายไตรมาส โดยมีการรับประกันรายได้ค่าตอบแทน ในช่วงระยะเวลา 3 ปีแรกนับจากวันเริ่มต้นโครงการ

<p><b>Utility Benefits</b></p>	<p>ผู้จองซื้อและได้รับการจัดสรรโทเคนดิจิทัลในการออกและเสนอขายโครงการโทเคนดิจิทัลครั้งแรก ขึ้นต่ำเป็นจำนวน 1,000 โทเคน และทุกๆ 1,000 โทเคนที่เพิ่มขึ้น จะได้รับ Utility benefits คิดเป็นมูลค่าร้อยละ 5.0 ของมูลค่าโทเคนดิจิทัลที่เสนอขาย ซึ่งแบ่งออกเป็น</p> <p>(1) บัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN มูลค่าร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits รวมที่ได้รับ</p> <p>(2) บัตรกำนัลเงินสดสำหรับซื้อสินค้าภายใต้แบรนด์ของ Tanachira Group ร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits รวมที่ได้รับ</p> <p>ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดสรรสิทธิประโยชน์ในปีที่ 1 ถึง 5 จะได้รับ Utility benefits คิดเป็นมูลค่าร้อยละ 5.0 ของมูลค่าโทเคนดิจิทัลที่ถือ ณ ราคาเสนอขาย โดยมูลค่า Utility benefits จะถูกปิดเศษทิ้งเป็นหลักร้อยละถ้วน ซึ่งแบ่งออกเป็น</p> <p>(1) บัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN มูลค่าร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ได้รับ</p> <p>(2) บัตรกำนัลเงินสดสำหรับซื้อสินค้าภายใต้แบรนด์ของ Tanachira Group ร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ได้รับ</p> <p>หมายเหตุ: ในกรณีที่มีการจัดสรรมูลค่าบัตรกำนัลเงินสดทั้ง 2 ประเภท ไม่หลงเหลือร้อยละ เศษจะถูกนำไปรวมให้กับบัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN</p> <p>ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดสรรสิทธิประโยชน์ในปีที่ 6 ถึง 10 จะได้รับสิทธิประโยชน์คิดเป็นมูลค่าร้อยละ 2.5 ของมูลค่าโทเคนดิจิทัลที่ถือ ณ ราคาเสนอขาย โดยมูลค่า Utility benefits จะถูกปิดเศษทิ้งเป็นหลักร้อยละถ้วน ซึ่งแบ่งออกเป็น</p> <p>(1) บัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN มูลค่าร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ได้รับ</p> <p>(2) บัตรกำนัลเงินสดสำหรับซื้อสินค้าภายใต้แบรนด์ของ Tanachira Group ร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ได้รับ</p> <p>หมายเหตุ: ในกรณีที่มีการจัดสรรมูลค่าบัตรกำนัลเงินสดทั้ง 2 ประเภท ไม่หลงเหลือร้อยละ เศษจะถูกนำไปรวมให้กับบัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN</p>
<p><b>สิทธิที่จะได้รับเงินร่วมลงทุนเริ่มต้นคืนเต็มจำนวน</b></p>	<p>ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับการไถ่ถอนโทเคนดิจิทัล จะมีสิทธิได้รับเงินร่วมลงทุนเริ่มต้นคืนเต็มจำนวน เมื่อมีการไถ่ถอนโทเคนดิจิทัล ณ สิ้นปีที่ 5 หรือสิ้นปีที่ 10 เพื่อปิดโครงการ</p>

1.5.1 ผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)

ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดจากรายได้ค่าตอบแทนจากการให้สิทธิช่วงในสิทธิการใช้เครื่องหมายการค้าแก่ HG ตามสัญญาอนุญาตช่วงสิทธิในการให้ใช้เครื่องหมายการค้า คำนวณจากอัตราค่าตอบแทนร้อยละ [4.50] ของรายได้จากการขายและบริการของ HG ซึ่งเป็นไปตามผลการดำเนินงานในลักษณะรายได้ผันแปร (Variable revenue) ภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโครงการตามที่เกิดขึ้นจริงได้เป็นจำนวนเงินสุทธิที่สามารถนำไปจัดสรรเป็นผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดโดยมีรายละเอียดโครงสร้างรายได้ของ HG และลักษณะการจัดหาประโยชน์ภายใต้เครื่องหมายการค้า ตามรายละเอียดส่วนที่ 3 ข้อ 3.3.2 ลักษณะการจัดหาผลประโยชน์

#### 1.5.1.1 นโยบายการจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะดำเนินการจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด ให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัลเป็นรายไตรมาสตามปฏิทิน โดยผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่มีสิทธิ์ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดจะต้องถือโทเคนดิจิทัลของโครงการโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ณ เวลา 23.59 น. ในแต่ละไตรมาสตามปฏิทิน ("วันกำหนดสิทธิ์") กล่าวคือวันสุดท้ายของเดือนมีนาคม เดือนมิถุนายน เดือนกันยายน เดือนธันวาคม ("ไตรมาส") โดยผู้ออกโทเคนดิจิทัล ร่วมกับผู้บริหารระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลจะดำเนินการกำหนดสิทธิ์ และจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัล

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.1.1 นโยบายการจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)

#### 1.5.1.2 การจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดเป็นรายไตรมาสให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่มีสิทธิ์ได้รับจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด ทั้งนี้ ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะดำเนินการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่มีสิทธิ์ภายใน [45] วันนับจากวันกำหนดสิทธิ์สำหรับจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดในแต่ละครั้ง

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะเริ่มคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดนับตั้งแต่วันที่โครงการโทเคนดิจิทัลลงทุนในทรัพย์สินที่จะเข้าลงทุน โดยในกรณีที่การดำเนินงานของโครงการโทเคนดิจิทัลในไตรมาสแรกนั้นมีระยะเวลาน้อยกว่า 3 เดือน ผู้ออกโทเคนดิจิทัลขอสงวนสิทธิ์จัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดในรอบนั้น และนำไปสะสมรวมกับการคำนวณผลตอบแทนในไตรมาสถัดไป เช่น ในกรณีที่โครงการโทเคนดิจิทัล เริ่มต้นขึ้นในวันที่ 15 ก.ค. 2566 ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะงดจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด สำหรับผลการดำเนินงานในรอบวันที่ 15 ก.ค. 2566 ถึง 30 ก.ย. 2566 เนื่องจากมีระยะเวลาน้อยกว่า 3 เดือน โดยจะนำผลการดำเนินงานดังกล่าวไปสะสมกับการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดในรอบวันที่ 1 ต.ค. 2566 ถึง 31 ธ.ค. 2566

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.1.2 การจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด

#### 1.5.1.3 วันกำหนดสิทธิ์สำหรับจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)

โครงการโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN จะกำหนดวันกำหนดสิทธิ์สำหรับจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดสำหรับผลการดำเนินงานเป็นรายไตรมาสโดยผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่มีสิทธิ์ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด รายไตรมาส ต้องเป็นผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่ยังคงถือโทเคนดิจิทัลอยู่ ณ เวลา 23.59 น. ของวันสุดท้ายของแต่ละไตรมาสในแต่ละครั้ง ได้แก่ วันที่ 31 มีนาคม วันที่ 30 มิถุนายน วันที่ 30 กันยายน และวันที่ 31 ธันวาคม ของแต่ละปี ตามลำดับ

#### 1.5.1.4 การประกาศรายละเอียดการจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะประกาศรายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดรวมถึงจำนวนเงินผลตอบแทนที่จะนำไปจัดสรรให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลแต่ละรายตามสัดส่วนการถือโทเคนดิจิทัลผ่านทางอีเมลของผู้ถือโทเคนดิจิทัล เว็บไซต์ของผู้ออกโทเคนดิจิทัล และ/หรือ เว็บไซต์ของโครงการโทเคนดิจิทัล ภายใน [30] วันนับจากวันกำหนดสิทธิ์สำหรับจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดในแต่ละครั้ง

#### 1.5.1.5 วิธีการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)

โครงการโทเคนดิจิทัลจะจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลโดยคำนวณจากรายได้ค่าตอบแทนจากการให้อินญาตช่วงสิทธิ์ในการให้ใช้เครื่องหมายการค้าในอัตราร้อยละ 4.50 ของรายได้จากการขายสินค้าและบริการที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลได้รับมาจาก HG หักค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของโครงการโทเคนดิจิทัลตามที่เกิดขึ้นจริงได้เป็นจำนวนเงินสุทธิที่สามารถนำไปจัดสรรเป็นผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.1.5 วิธีการคำนวณผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)

1.5.1.6 วิธีการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะดำเนินการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดโดยการโอนเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารของผู้ถือโทเคนดิจิทัล ตามบัญชีเงินฝากธนาคารที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลได้แจ้งไว้กับศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล และ/หรือ ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลอย่างไรก็ดีในกรณีที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลไม่สามารถดำเนินการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารดังกล่าวได้ ผู้ออกโทเคนดิจิทัลขอสงวนสิทธิ์ในการดำเนินการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดด้วยการออกเช็คเงินสดให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัลโดยจะนำส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนไปยังที่อยู่ที่สามารถติดต่อได้ตามที่แจ้งไว้ในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลภายใน 10 วันทำการนับจากวันจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.1.6 วิธีการจ่ายผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด (Cash Distribution)

1.5.2 Utility Benefits

ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะได้รับ Utility Benefits โดยผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดหาสิทธิประโยชน์ต่างๆ ประสานงานกับผู้ที่เกี่ยวข้องและดำเนินการในต่างๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลได้รับสิทธิประโยชน์ตามแบบแสดงรายการข้อมูลฉบับนี้ โปรดพิจารณาข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับรายละเอียด และการจัดสรรสิทธิประโยชน์ในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.2 Utility Benefit

1.5.2.1 นโยบายการจัดสรรสิทธิประโยชน์

ผู้ออกโทเคนดิจิทัล จะดำเนินการจัดสรร Utility Benefits ให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัล โดยจะดำเนินการดังต่อไปนี้

(1) จัดหา Utility Benefits เพื่อนำมาจัดสรรให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขในแบบแสดงรายการข้อมูลฯ

(2) ประสานงานไปยังบริษัทใน Tanachira Group ที่เกี่ยวข้องเพื่อจัดเตรียมความพร้อมและอำนวยความสะดวกสำหรับการใช้สิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัล

(3) จัดเตรียมบุคลากรสำหรับการให้ข้อมูลการตอบคำถามตรวจสอบสิทธิและให้ข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลผ่านทางช่องทางต่าง ๆ

(4) จัดเตรียมฐานข้อมูลผู้ถือโทเคนที่ได้รับสิทธิให้แก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องเพื่อตรวจสอบและอำนวยความสะดวกต่อผู้ถือโทเคนดิจิทัลในการใช้สิทธิ

1.5.2.2 การจัดสรรสิทธิประโยชน์

(1) การจัดสรรสิทธิให้แก่ผู้จองซื้อและได้รับจัดสรรโทเคนดิจิทัลในการออกและเสนอขายโครงการโทเคนดิจิทัล

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะจัดสรรสิทธิประโยชน์ให้แก่ผู้จองซื้อและได้รับจัดสรรโทเคนดิจิทัลในการเสนอขายโทเคนดิจิทัลเป็นครั้งแรก โดยคำนวณ Utility benefits ในอัตราร้อยละ 5.0 ของมูลค่าโทเคนดิจิทัลที่เสนอขายตามจำนวนโทเคนดิจิทัลที่ถือ ตามเกณฑ์ที่กำหนดดังต่อไปนี้

สิทธิประโยชน์	รายละเอียดสิทธิประโยชน์
<b>บัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• สำหรับผู้ที่จองซื้อโทเคนดิจิทัลขั้นต่ำจำนวน 1,000 โทเคน และทวีคูณครั้งละ 1,000 โทเคน จะได้รับบัตรกำนัลเงินสดมูลค่าร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลได้รับ สำหรับการเข้ารับบริการสปาของแบรนด์ HARNN โดยสามารถใช้สิทธิได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*]</li> <li>• บัตรกำนัลเงินสดที่จะจัดสรรให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะอยู่ในรูปแบบของบัตรกำนัลเงินสดมูลค่า 500 บาท</li> </ul>



สิทธิประโยชน์	รายละเอียดสิทธิประโยชน์
บัตรกำนัลเงินสดสำหรับซื้อสินค้าภายใต้แบรนด์ของ Tanachira Group	<ul style="list-style-type: none"> <li>สำหรับผู้ที่จองซื้อโทเคนดิจิทัลขั้นต่ำจำนวน 1,000 โทเคน และทวีคูณครั้งละ 1,000 โทเคน จะได้รับบัตรกำนัลเงินสดมูลค่าร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลได้รับ สำหรับซื้อสินค้าภายใต้แบรนด์ใด ๆ ของ Tanachira Group โดยสามารถใช้สิทธิได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*]</li> <li>บัตรกำนัลเงินสดที่จะจัดสรรให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะอยู่ในรูปแบบของบัตรกำนัลเงินสดมูลค่า 500 บาท</li> </ul>

(2) การจัดสรรสิทธิให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลอยู่ ณ วันกำหนดสิทธิในแต่ละปี ในปีที่ 1 ถึง 5 ของโครงการโทเคนดิจิทัล

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะจัดสรรสิทธิประโยชน์ให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่ยังคงถือโทเคนดิจิทัลอยู่ ณ เวลา 23.59 น. ของวันกำหนดสิทธิสำหรับจัดสรรสิทธิประโยชน์ของแต่ละปี โดยคำนวณ Utility benefits ในอัตราร้อยละ 5.0 ของมูลค่าโทเคนดิจิทัลที่ถือ ณ ราคาเสนอขาย โดยมูลค่า Utility benefits ที่คำนวณได้จะถูกปิดเศษทิ้งให้เป็นหลักร้อยละ ตามเกณฑ์ที่กำหนดดังต่อไปนี้

สิทธิประโยชน์	รายละเอียดสิทธิประโยชน์
บัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะได้รับบัตรกำนัลเงินสดคิดเป็นมูลค่าร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ได้รับ สำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN โดยจะจัดสรรให้ปีละ 1 ครั้ง และสามารถใช้สิทธิได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*] เช่น ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดสรรสิทธิประโยชน์ในปี 2567 จะได้รับบัตรกำนัลเงินสดที่สามารถใช้สิทธิเป็นส่วนลดแทนเงินสดได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*] เป็นต้น</li> <li>บัตรกำนัลเงินสดที่จะจัดสรรให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะอยู่ในรูปแบบของบัตรกำนัลเงินสดมูลค่า 1,000 บาท 500 บาท และ 100 บาท</li> </ul>
บัตรกำนัลเงินสดสำหรับซื้อสินค้าภายใต้แบรนด์ของ Tanachira Group	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะได้รับบัตรกำนัลเงินสดคิดเป็นมูลค่าร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ได้รับสำหรับซื้อสินค้าภายใต้แบรนด์ใด ๆ ของ Tanachira Group โดยจะจัดสรรให้ปีละ 1 ครั้ง และสามารถใช้สิทธิได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*] เช่น ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดสรรสิทธิประโยชน์ในปี 2567 จะได้รับบัตรกำนัลเงินสดที่สามารถใช้สิทธิเป็นส่วนลดแทนเงินสดได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*] เป็นต้น</li> <li>บัตรกำนัลเงินสดที่จะจัดสรรให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะอยู่ในรูปแบบของบัตรกำนัลเงินสดมูลค่า 1,000 บาท 500 บาท และ 100 บาท</li> </ul>

หมายเหตุ: ในกรณีที่การจัดสรรมูลค่าบัตรกำนัลเงินสดทั้ง 2 ประเภทไม่หลงเหลือร้อยละเศษจะถูกนำไปรวมให้กับบัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN

(3) การจัดส่งสิทธิให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลอยู่ ณ วันกำหนดสิทธิในแต่ละปี ในปีที่ 6 ถึง 10 ของโครงการโทเคนดิจิทัลกรณีมีการต่ออายุโครงการอีก 5 ปี

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะจัดส่งสิทธิประโยชน์ให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่ยังคงถือโทเคนดิจิทัลอยู่ ณ เวลา 23.59 น. ของวันกำหนดสิทธิสำหรับจัดส่งสิทธิประโยชน์ของแต่ละปี โดยคำนวณ Utility benefits ในอัตราร้อยละ 2.5 ของมูลค่าโทเคนดิจิทัล ณ ราคาเสนอขาย ตามจำนวนโทเคนดิจิทัลที่ถือ โดยมูลค่า Utility benefits ที่คำนวณได้จะถูกปิดเศษทิ้งให้เป็นหลักร้อยละตามเกณฑ์ที่กำหนดดังต่อไปนี้

สิทธิประโยชน์	รายละเอียดสิทธิประโยชน์
บัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะได้รับบัตรกำนัลเงินสดคิดเป็นมูลค่าร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ได้รับ สำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN โดยจะจัดส่งให้ปีละ 1 ครั้ง และสามารถใช้สิทธิได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*] เช่น ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดส่งสิทธิประโยชน์ในปี 2567 จะได้รับบัตรกำนัลเงินสดที่สามารถใช้สิทธิเป็นส่วนลดแทนเงินสดได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*] เป็นต้น</li> <li>บัตรกำนัลเงินสดที่จะจัดส่งให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะอยู่ในรูปแบบของบัตรกำนัลเงินสดมูลค่า 1,000 บาท 500 บาท และ 100 บาท</li> </ul>
บัตรกำนัลเงินสดสำหรับซื้อสินค้าภายใต้แบรนด์ของ Tanachira Group	<ul style="list-style-type: none"> <li>ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะได้รับบัตรกำนัลเงินสดคิดเป็นมูลค่าร้อยละ [50.0] ของมูลค่า Utility benefits ที่ได้รับสำหรับซื้อสินค้าภายใต้แบรนด์ใดๆ ของ Tanachira Group โดยจะจัดส่งให้ปีละ 1 ครั้ง และสามารถใช้สิทธิได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*] เช่น ผู้ถือโทเคนดิจิทัล ณ วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดส่งสิทธิประโยชน์ในปี 2567 จะได้รับบัตรกำนัลเงินสดที่สามารถใช้สิทธิเป็นส่วนลดแทนเงินสดได้ตั้งแต่วันที่ [*] ถึงวันที่ [*] เป็นต้น</li> <li>บัตรกำนัลเงินสดที่จะจัดส่งให้กับผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะอยู่ในรูปแบบของบัตรกำนัลเงินสดมูลค่า 1,000 บาท 500 บาท และ 100 บาท</li> </ul>

หมายเหตุ: ในกรณีที่การจัดสรรมูลค่าบัตรกำนัลเงินสดทั้ง 2 ประเภทไม่หลงเหลือเศษจะถูกนำไปรวมให้กับบัตรกำนัลเงินสดสำหรับการเข้ารับบริการสปาภายใต้แบรนด์ HARNN

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.2.2 การจัดส่งสิทธิประโยชน์

#### 1.5.2.3 วันกำหนดสิทธิสำหรับจัดส่งสิทธิประโยชน์

โครงการโทเคนดิจิทัล จะกำหนดวันกำหนดสิทธิสำหรับจัดส่งสิทธิประโยชน์เป็นรายปี โดยผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรนั้นจะต้องเป็นผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่ยังคงถือโทเคนดิจิทัลอยู่ ณ เวลา 23.59 น. ของวันที่ [\*] ในแต่ละปี หรือ ณ วันและเวลาอื่นใดที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลกำหนด

#### 1.5.2.4 การประกาศผลการจัดส่งสิทธิประโยชน์

ผู้ออกโทเคนดิจิทัล จะประกาศรายละเอียดเกี่ยวกับผลการจัดส่งสิทธิประโยชน์ รวมถึงขั้นตอนและเงื่อนไขการใช้สิทธิผ่านทางอีเมลของผู้ถือโทเคนดิจิทัล เว็บไซต์ของผู้ถือโทเคนดิจิทัล และ/หรือ เว็บไซต์ของโครงการโทเคนดิจิทัลภายใน [14] วันนับจากวันกำหนดสิทธิสำหรับจัดส่งสิทธิประโยชน์ในแต่ละครั้ง

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.2.4 การประกาศผลการจัดส่งสิทธิประโยชน์

#### 1.5.2.5 วิธีการจัดสรรสิทธิประโยชน์ และขั้นตอนการใช้สิทธิประโยชน์

ผู้ถือโทเคนดิจิทัลสามารถเลือกรับสิทธิประโยชน์ด้วยตนเองได้ที่สาขาของ HARNN ตามที่กำหนดหรือจัดส่งผ่านระบบบริการขนส่งตามที่อยู่ที่ได้ลงทะเบียนไว้กับผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลโดยแสดงหลักฐานเป็นบัตรประชาชนที่มีข้อมูลของผู้ถือโทเคนดิจิทัลไปรษณีย์รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.2.6 วิธีการจัดสรรสิทธิประโยชน์ และขั้นตอนการใช้สิทธิประโยชน์

#### 1.5.3 การรับประกันรายได้ค่าตอบแทนในช่วง 3 ปีแรกของโครงการโทเคนดิจิทัล

ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดซึ่งเป็นไปตามผลการดำเนินงานของ HG ในลักษณะรายได้ผันแปร (Variable revenue) ตามรายละเอียดโครงสร้างรายได้ และลักษณะการจัดหาประโยชน์ ในส่วนที่ 3 ข้อ 3.4.2 โครงสร้างรายได้ อย่างไรก็ดี ในช่วงระยะเวลา 3 ปีแรกนับจากวันที่โครงการโทเคนดิจิทัลเข้าลงทุนในทรัพย์สินที่จะเข้าลงทุน HG จะเป็นผู้รับประกันรายได้ค่าตอบแทนในการใช้เครื่องหมายการค้าให้แก่โครงการโทเคนดิจิทัลในจำนวนรวมไม่เกิน [20,000,000] บาท ต่อปีเพื่อนำไปจัดสรรให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลแต่ละรายตามสัดส่วนการถือครองโทเคนดิจิทัลโดยผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะทำการคำนวณเพื่อกำหนดว่าจะต้องมีการรับการลงทุนเงินส่วนเพิ่มจากผู้รับประกันรายได้ค่าตอบแทนขั้นต่ำในการให้ใช้เครื่องหมายการค้าให้แก่โครงการโทเคนดิจิทัลหรือไม่ ปีละ [4] ครั้ง ณ วันสิ้นไตรมาสของแต่ละปี

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาตัวอย่างการคำนวณเงินส่วนเพิ่มในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.3 การรับประกันรายได้ค่าตอบแทนขั้นต่ำในช่วง 3 ปีแรกของโครงการโทเคนดิจิทัล

#### 1.5.4 การวิเคราะห์ความอ่อนไหว (Sensitivity Analysis) ของอัตราผลตอบแทนของโครงการเฉลี่ยของผู้ถือโทเคนดิจิทัล

ผลตอบแทนจากการลงทุนสำหรับโครงการเฉลี่ยต่อปี (Internal Rate of Return: IRR) เพื่อการลงทุน HARNN ของผู้ถือโทเคนดิจิทัลขึ้นอยู่กับรายได้ค่าตอบแทนจากการให้ใช้เครื่องหมายการค้าซึ่งแปรผันตามรายได้จากการขายสินค้าและบริการของ HG โดยตัวอย่างการคำนวณนั้นจะคำนวณอัตราผลตอบแทนตั้งอยู่บนสมมติฐานว่ารายได้ค่าตอบแทนที่ได้รับอยู่ที่อัตราร้อยละ [4.50] ของรายได้จากการขายสินค้าและบริการทั้งหมดของ HG ทั้งนี้ รายได้ค่าตอบแทนที่จะได้รับ ณ วันที่มีการจัดสรรรายได้รายไตรมาสให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงสำหรับรอบไตรมาสนั้นๆ ผู้ถือโทเคนดิจิทัลสามารถดูรายละเอียดตัวอย่างการคำนวณอัตราผลตอบแทนทั้งโครงการเฉลี่ยต่อปี (IRR) ในแต่ละกรณีซึ่งอ้างอิงจากประมาณการรายได้ของ HG ในสมมติฐานที่แตกต่างกันเพื่อประกอบการพิจารณาและตัดสินใจของนักลงทุน

(1) กรณีฐาน - กรณีที่รายได้ของ HG กลับมาอยู่ในระดับเดียวกับช่วงก่อนโควิด-19 ภายในปี 2567 การคำนวณ IRR ในกรณีนี้ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่การบริโภคทั้งในและต่างประเทศเริ่มฟื้นตัวจากการเปิดประเทศและแบรนด์ HARNN ได้รับความนิยมจากลูกค้าทั้งจากช่องทางขายในปัจจุบันและช่องทางขายในอนาคตส่งผลให้รายได้ของ HG จะสามารถกลับไปอยู่ระดับเดียวกับในช่วงก่อนสถานการณ์ระบาดของโควิด-19 ภายในปี 2567 ตามการคาดการณ์ของผู้บริหาร โดยพิจารณาจากแผนการขยายธุรกิจ และทิศทางเติบโตของรายได้ของแต่ละช่องทางและประเทศ โดยมีการเติบโตของรายได้เฉลี่ยร้อยละ [\*] ต่อปี ตลอดจนสถานการณ์การเติบโตของเศรษฐกิจในแต่ละประเทศและอัตราการกลับมาของนักท่องเที่ยวโดย IRR ของผู้ถือโทเคนดิจิทัลเท่ากับอัตราร้อยละ [\*] ต่อปีในกรณีที่โครงการโทเคนดิจิทัลมีอายุ 5 ปี และร้อยละ [\*] ต่อปีในกรณีที่โครงการโทเคนดิจิทัลมีอายุ 10 ปี

(2) ตัวอย่างที่ 1 - กรณีที่รายได้ของ HG กลับมาอยู่ในระดับเดียวกับช่วงก่อนโควิด-19 ภายในปี 2568 การคำนวณ IRR ในกรณีนี้ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ตลอดจนสถานการณ์ความไม่แน่นอนต่าง ๆ ที่ยังคงส่งผลกระทบต่อกิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศซึ่งส่งผลให้รายได้ของ HG ยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำกว่าคาดการณ์ของผู้บริหาร โดยรายได้ของ HG คาดว่าจะเริ่มกลับไปอยู่ระดับเดียวกับในช่วงก่อนสถานการณ์ระบาดของโควิด-19 ในปี 2568 และมีการเติบโตของรายได้เฉลี่ยร้อยละ [\*] ต่อปี สำหรับ IRR ของผู้ถือโทเคนดิจิทัลเท่ากับอัตราร้อยละ [\*] ต่อปีในกรณีที่โครงการโทเคนดิจิทัลมีอายุ 5 ปี และร้อยละ [\*] ต่อปีในกรณีที่โครงการโทเคนดิจิทัลมีอายุ 10 ปี

(3) ตัวอย่างที่ 2 - กรณีที่รายได้ของ HG กลับมาอยู่ในระดับเดียวกับช่วงก่อนโควิด-19 ภายในปี 2566 การคำนวณ IRR ในกรณีนี้ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ประมาณการจากการขยายจำนวนสาขา และรายได้ต่อสาขาทั้งในและต่างประเทศ ตลอดจนการขยายช่องทางอื่นๆ บนสมมติฐานที่การบริโภคทั้งในและต่างประเทศฟื้นตัวได้เร็วกว่าคาดและแบรนด์ HARNN ได้รับความนิยมน่าสนใจจากลูกค้าทั้งจากช่องทางขายในปัจจุบันและช่องทางขายที่เพิ่มขึ้นทั้งในไทยและต่างประเทศ ส่งผลให้รายได้ของ HG จะสามารถกลับไปอยู่ระดับเดียวกับในช่วงก่อนสถานการณ์ระบาดของโควิด-19 ภายในปี 2566 และมีการเติบโตของรายได้เฉลี่ยร้อยละ [\*] ต่อปี สำหรับ IRR ของผู้ถือโทเคนดิจิทัลเท่ากับอัตราร้อยละ [\*] ต่อปีในกรณีที่โครงการโทเคนดิจิทัลมีอายุ 5 ปี และร้อยละ [\*] ต่อปีในกรณีที่โครงการโทเคนดิจิทัลมีอายุ 10 ปี

**สรุปประมาณผลตอบแทนสำหรับผู้ถือโทเคนดิจิทัลในแต่ละกรณี**

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลได้พิจารณาประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุนเฉลี่ยของผู้ถือโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ตามสมมติฐานรายได้ข้างต้น โดยแบ่งออกเป็น 2 สถานการณ์ตามเงื่อนไขของโครงการโทเคนดิจิทัล ได้แก่ กรณีที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลไถ่ถอนโทเคนดิจิทัล ณ สิ้นปีที่ 5 และกรณีที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลต่ออายุโครงการไปอีก 5 ปี และปิดโครงการในปีที่ 10 ดังแสดงในตารางด้านล่าง

หน่วย: ล้านบาท						
	กรณีผู้ออกโทเคนดิจิทัลไถ่ถอนโทเคนดิจิทัล ณ สิ้นปีที่ 5			กรณีผู้ออกโทเคนดิจิทัลต่ออายุโครงการไปอีก 5 ปี และปิดโครงการในปีที่ 10		
	กรณีฐาน	ตัวอย่างที่ 1	ตัวอย่างที่ 2	กรณีฐาน	ตัวอย่างที่ 1	ตัวอย่างที่ 2
<b>ประมาณการผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสดและ Utility benefits</b>						
ปีที่ 1	36.5	36.5	36.5	36.5	36.5	36.5
ปีที่ 2	37.0	37.0	38.3	37.0	37.0	38.3
ปีที่ 3	40.1	37.5	44.6	40.1	37.5	44.6
ปีที่ 4	46.2	40.6	51.3	46.2	40.6	51.3
ปีที่ 5	449.8	443.4	455.5	49.8	43.4	55.5
ปีที่ 6	-	-	-	42.3	35.1	48.4
ปีที่ 7	-	-	-	45.2	36.9	51.4
ปีที่ 8	-	-	-	47.9	38.8	54.7
ปีที่ 9	-	-	-	50.4	40.6	57.5
ปีที่ 10	-	-	-	452.1	441.7	459.4
<b>ผลตอบแทนทั้งโครงการเฉลี่ยต่อปี (IRR)</b>	[*]	[*]	[*]	[*]	[*]	[*]

**1.6 การไถ่ถอนโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN และการคืนเงินลงทุน เพื่อปิดโครงการ**

โครงการโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN มีอายุโครงการ 5 ปีนับจากวันเริ่มต้นโครงการ อย่างไรก็ดี ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมีสิทธิ์ในการต่ออายุโครงการไปอีก 5 ปี และไถ่ถอนโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ในปีที่ 10 หรือสามารถใช้สิทธิ์ไถ่ถอนโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN จากผู้ออกโทเคนดิจิทัล ณ สิ้นปีที่ 5 โดยผู้ออกโทเคนดิจิทัลมีหน้าที่ในการคืนเงินร่วมลงทุนเริ่มต้นเต็มจำนวนพร้อมกับผลตอบแทนในรูปแบบเงินสดงวดสุดท้ายซึ่งคำนวณถึงวันสิ้นสุดโครงการให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลโดยจะคืนเงินร่วมลงทุนและชำระผลตอบแทนงวดสุดท้ายให้แก่ผู้ลงทุนภายใน [45] วัน นับจากวันสิ้นสุดโครงการ ทั้งนี้ สิทธิ์ในการไถ่ถอนโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ณ สิ้นปีที่ 5 ของวงสิทธิ์ให้เป็นดุลยพินิจในการตัดสินใจของผู้ออกโทเคนดิจิทัลแต่เพียงผู้เดียว

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายต่างๆที่เกี่ยวข้องในการจำหน่ายทรัพย์สินของโครงการโทเคนดิจิทัลซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงค่าใช้จ่ายในการจำหน่าย จ่าย โอนและจัดสรรทรัพย์สินเพื่อชำระบัญชีและปิดโครงการโทเคนดิจิทัล

ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถศึกษารายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.5 การไถ่ถอนโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN และการคืนเงินลงทุน เพื่อปิดโครงการ

### 1.7 กรณีเหตุผิดนัดสัญญา

เมื่อเกิดกรณีใดกรณีหนึ่งตามที่ระบุในส่วนที่ 4 ข้อ 4.2.6 กรณีเหตุผิดนัดสัญญา ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะมีหน้าที่ในการจำหน่ายทรัพย์สินของโครงการโทเคนดิจิทัลและ/หรือดำเนินการอื่นใดที่จะแก้ไขเหตุผิดสัญญาดังกล่าวโดยผู้ออกโทเคนดิจิทัลต้องดำเนินการแก้ไขเหตุผิดสัญญาดังกล่าวภายใน [1] เดือนอย่างไรก็ดีหากผู้ออกโทเคนดิจิทัลไม่สามารถแก้ไขเหตุผิดสัญญาที่เกิดขึ้นได้ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะต้องดำเนินการจำหน่ายทรัพย์สินของโครงการโทเคนดิจิทัลตามข้อกำหนดและเงื่อนไขตามสัญญาที่เกี่ยวข้องหรือแบบแสดงรายการข้อมูลฯ ฉบับนี้

### 1.8 ข้อมูลเกี่ยวกับผู้ออกโทเคนดิจิทัล

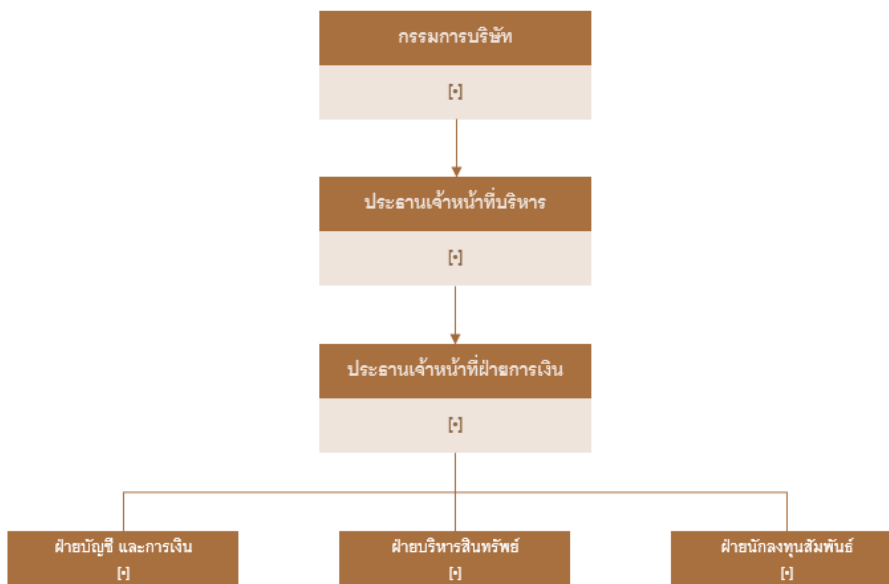
ผู้ออกโทเคนดิจิทัล คือ บริษัท หายู ฮาร์โมนี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศไทย 0105566035999 มีวัตถุประสงค์เพื่อเสนอขายโทเคนดิจิทัลต่อประชาชนภายใต้หลักเกณฑ์ตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจสินทรัพย์ดิจิทัล

#### 1.8.1 โครงสร้างการถือหุ้นของผู้ออกโทเคนดิจิทัล

ณ วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2566 รายชื่อผู้ถือหุ้นของผู้ออกโทเคนดิจิทัล ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท ธนจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด	998	100.00
2	นายรณพงษ์ จิราพาณิชย์กุล	1	0.00
3	นางสาวณัฐนีย์ ตันประเสริฐ	1	0.00

#### 1.8.2 โครงสร้างการบริหาร กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ออกโทเคนดิจิทัล



ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมี [\*] ดำรงตำแหน่งเป็นประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และ [\*] ดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน มีหน้าที่รับผิดชอบในฝ่ายบัญชีและการเงิน ฝ่ายบริหารสินทรัพย์ และฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ และดำรงตำแหน่งหัวหน้าฝ่ายบัญชีและการเงินซึ่งเป็นบุคคลที่มีประสบการณ์และความสามารถที่เกี่ยวข้องกับงานทางด้านบัญชีการเงินและงานบริหารทั่วไป โดยทั้งสองท่านดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการบริษัทของผู้ออกโทเคนดิจิทัลร่วมกับ นายชอรัชฎี เขมสารโสภณ

### 1.8.3 สรุปฐานะการเงินของผู้ออกโทเคนดิจิทัล

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลได้แต่งตั้งบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับอนุญาตของบริษัท แต่เนื่องจากผู้ออกโทเคนดิจิทัลเพิ่งก่อตั้งเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2566 จึงมีข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการสะท้อนข้อมูลทางการเงินที่สำคัญเพื่อประกอบการพิจารณา ผู้ออกโทเคนดิจิทัลจึงไม่ได้แสดงข้อมูลทางการเงินมา ณ ขณะนี้

### 1.9 ข้อมูลเกี่ยวกับ HG ในฐานะผู้ได้รับช่วงสิทธิ์ในเครื่องหมายการค้า

HG เป็นบริษัทในเครือ บริษัท ธนจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“Tanachira Group”) ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทที่ประกอบธุรกิจด้านการนำเข้า และจัดจำหน่ายสินค้าแบรนด์ไลฟ์สไตล์พรีเมียมจากต่างประเทศ เช่น Pandora, Marimekko และ Cath Kidston ในปี 2561 Tanachira Group ได้เข้าซื้อกิจการของ HH ซึ่งเป็นเจ้าของสิทธิ์ในเครื่องหมายการค้า และ HG ซึ่งเป็นผู้บริหารจัดการแบรนด์ดังกล่าว ในสัดส่วน 100% การเข้าซื้อกิจการดังกล่าวส่งผลให้ Tanachira Group สามารถเสริมพอร์ตสินค้าไลฟ์สไตล์ภายใต้กลุ่มได้อย่างเต็มรูปแบบ และตั้งเป้าหมายให้แบรนด์ HARNN เป็น 1 ใน 4 แบรนด์หลักที่จะสามารถสร้างรายได้ให้กับ Tanachira Group

การจัดตั้ง HG เกิดขึ้นด้วยวัตถุประสงค์หลักในการบริหารจัดการแบรนด์ HARNN ซึ่งการเข้ามาของ Tanachira Group ได้ปรับเปลี่ยนภาพลักษณ์ของร้านค้าและสินค้าภายใต้แบรนด์ HARNN ทั้งหมด โดยมุ่งเน้นการสร้างความแตกต่าง และความยั่งยืนให้กับแบรนด์รวมถึงสร้างภาพลักษณ์แบรนด์ HARNN ให้เป็นที่จดจำ ประกอบกับการสร้างการรับรู้และประสบการณ์ใหม่จากการให้บริการสปา ผลิตภัณฑ์ที่โดดเด่นเรื่องการทำสปา ผลิตภัณฑ์สปาและโรมาเธราพีแบบออร์แกนิกแรกของไทย เพื่อนำไปสู่เป้าหมายของ HG ที่จะสร้างตัวตนของแบรนด์ HARNN ให้เป็นแบรนด์ไทยชั้นนำระดับโลก

### 1.9.1 โครงสร้างการถือหุ้นของ HG

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 รายชื่อผู้ถือหุ้นของ HG ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	บริษัท ธนจิรา รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด	499,998	100.00
2	นายรณพงษ์ จิราพาณิชย์กุล	1	0.00
3	นางสาวณัฐนีย์ ตันประเสริฐ	1	0.00

### 1.9.2 โครงสร้างการบริหาร กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของ HG

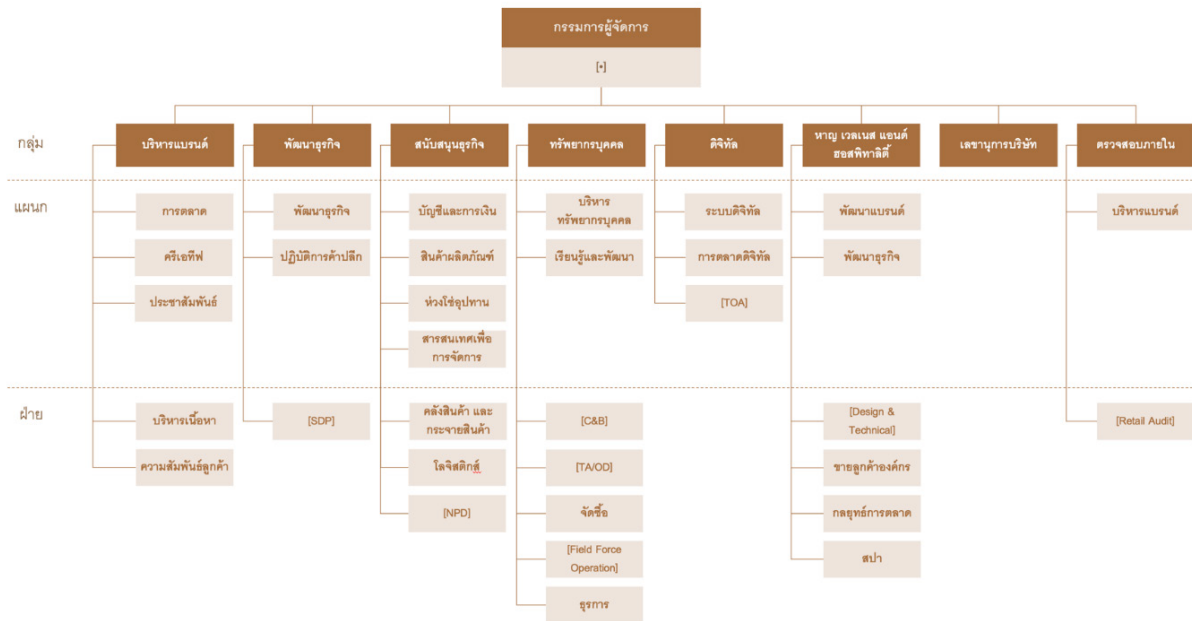
กรรมการของ HG

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายรณพงษ์ จิราพาณิชย์กุล	กรรมการ
2	นางชิตชนก จังพลา	กรรมการ
3	นายวรากร ตันนันทรางกูร	กรรมการ

ผู้บริหารของ HG

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายรณพงษ์ จิราพาณิชย์กุล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2	นางชิตชนก จังพล	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายการเงิน

โครงสร้างการจัดการของ HG



1.9.3 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ HG

(1) ภาพรวมผลการดำเนินงานของ HG

รายการ	งบการเงินสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่		
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
<b>รายได้รวม</b>	<b>69.59</b>	<b>98.31</b>	<b>103.37</b>
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	<b>(80.27)</b>	<b>(138.06)</b>	<b>(141.44)</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>(10.69)</b>	<b>(39.74)</b>	<b>(38.07)</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>	<b>(10.21)</b>	<b>(40.55)</b>	<b>(38.26)</b>

สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 HG มีรายได้รวม 69.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45.0 เมื่อเทียบกับช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายในทุกช่องทางทางการจัดจำหน่าย จากการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจเพื่อดึงดูดกลุ่มลูกค้าในประเทศมากขึ้น พร้อมทั้งขยายช่องทางทางการจัดจำหน่ายในต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการขยายตลาดในประเทศญี่ปุ่นและจีน โดยสรุป ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2565 HG ขาดทุนสุทธิจำนวน 10.2 บาท ซึ่งลดลงร้อยละ 74.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้าจากมาตรการผ่อนคลายมาตรการล็อกดาวน์บางส่วนและการเปิดประเทศเพื่อรับนักท่องเที่ยวมากขึ้น

(2) ภาพรวมฐานะทางการเงินของ HG

รายการ	งบการเงิน ณ วันที่		
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
สินทรัพย์รวม	146.22	127.79	131.02
หนี้สินรวม	131.01	100.57	63.25
กำไร (ขาดทุน) สะสม	10.21	22.22	62.77

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 สินทรัพย์รวมของ HG มีจำนวน 146.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.4 จากปีก่อน โดยประกอบไปด้วยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 16.5 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 11.3 ของสินทรัพย์รวม) สินค้าคงเหลือจำนวน 50.2 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 34.3 ของสินทรัพย์รวม) ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์จำนวน 30.7 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 21.0 ของสินทรัพย์รวม) และเงินมัดจำจำนวน 15.8 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 10.8 ของสินทรัพย์รวม) ขณะที่หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 131.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.44 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 30.3 จากปีก่อน โดยประกอบไปด้วยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 63.16 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 43.2 ของสินทรัพย์รวม) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทใหญ่จำนวน 37 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 25.3 ของสินทรัพย์รวม) เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 9.7 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 6.7 ของสินทรัพย์รวม) และหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 10.1 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 6.9 ของสินทรัพย์รวม)

ทั้งนี้ ผู้ลงทุนสามารถศึกษาฐานะทางการเงินของ HG เพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 2 ข้อ 2.3.6.3 คำอธิบายผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของ HG

1.10 ความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้องในการเสนอขาย

1.10.1 ผู้ออกโทเคนดิจิทัล และ ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมิได้มีความสัมพันธ์ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมกับผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล

1.10.2 ผู้ออกโทเคนดิจิทัล และ Tanachira Group

การจองซื้อในการออกและเสนอขายโครงการโทเคนดิจิทัลต่อประชาชนเป็นครั้งแรก Tanachira Group มีความประสงค์ที่จะดำเนินการจองซื้อโทเคนดิจิทัลขั้นต่ำร้อยละ 15.0 และสูงสุดไม่เกินร้อยละ 50.0 ของมูลค่าการเสนอขายทั้งหมด โดยดำเนินการผ่านขั้นตอนการจองซื้อเช่นเดียวกันกับการเสนอขายให้ประชาชนทั่วไปเพื่อเป็นประโยชน์กับการเสนอขายโครงการโทเคนดิจิทัลต่อประชาชนเป็นครั้งแรกทั้งนี้ผู้ออกโทเคนดิจิทัลและผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลได้คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN เป็นหลัก

1.11 กลไกความคุ้มครองผู้ถือโทเคนดิจิทัล

(1) กลไกความคุ้มครองผ่านกลไกทางสัญญา อันได้แก่

- สัญญานุญาตให้ใช้สิทธิในเครื่องหมายการค้าเพื่อให้มั่นใจได้ว่าผู้ออกโทเคนดิจิทัลจะนำเงินระดมทุนเข้าลงทุนในสิทธิการใช้เครื่องหมายการค้าแต่เพียงผู้เดียว (Exclusive Rights) เป็นระยะเวลา 5 ปี เพื่อป้องกันไม่ให้สิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้าถูกจำหน่าย จ่าย โอน หรือก่อการผูกพัน

- สัญญานุญาตช่วงสิทธิในการให้ใช้เครื่องหมายการค้า เพื่อนำเครื่องหมายการค้าไปจัดหาประโยชน์ตามรูปแบบการจัดหาประโยชน์ของธุรกิจ นำมาซึ่งผลตอบแทน สิทธิประโยชน์ และการรับประกันรายได้ค่าลิขสิทธิ์ขั้นต่ำแก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัล

- สัญญาตกลงให้การสนับสนุนเพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัลสำหรับการได้ถอนและ/หรือการขายระยะเวลาโครงการ และการจัดหาสิทธิประโยชน์ให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัล รวมถึงการดำเนินการควบคุมระบบควบคุมภายในของผู้ออกโทเคนดิจิทัล และ HG

- สัญญาซื้อขายหุ้น HG และสัญญาซื้อขายหุ้น HH เพื่อสร้างหลักประกันของโครงการโทเคนดิจิทัล ในฐานะที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลเป็นหนึ่งในผู้ถือหุ้นของ HG และ HH

- ข้อผูกพันตามแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลเพื่อคุ้มครองสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัลหากผู้ออกโทเคนดิจิทัลไม่ปฏิบัติตามภาระผูกพันและหน้าที่ของตนตามที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลฯ ฉบับนี้



(2) กลไกความคุ้มครองสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัลในการจัดสรรผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปแบบเงินสด และสิทธิประโยชน์ของโครงการโทเคนดิจิทัล

-ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะดำเนินการร่วมกับผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลในการจัดเตรียมข้อมูลผู้ถือโทเคนดิจิทัลที่จะมีสิทธิได้รับผลตอบแทนในรูปแบบเงินสด

-ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะดำเนินการร่วมกับผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลในการจัดเตรียมข้อมูลและกำหนดกลไกในการจัดสรรและวิธีการใช้ Utility Benefits เพื่อให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลสามารถใช้สิทธิประโยชน์ได้ครบถ้วนตามที่ได้กำหนดไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลฯ ทั้งนี้ภายหลังจากการจัดเตรียมข้อมูลต่างๆที่เกี่ยวข้องกับผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดอย่างเคร่งครัดเพื่อประโยชน์ของผู้ถือโทเคนดิจิทัล

(3) กลไกความคุ้มครองอื่นๆ ตามกฎหมาย

หากผู้ถือโทเคนดิจิทัลได้ดำเนินการตามกลไกและมาตรการการคุ้มครองสิทธิของผู้ถือโทเคนดิจิทัลแล้ว แต่ยังไม่ได้รับผลตอบแทนหรือสิทธิประโยชน์ตามแบบแสดงรายการข้อมูลฯ ของโครงการโทเคนดิจิทัล

ผู้ถือโทเคนดิจิทัลอาจพิจารณาใช้สิทธิทางกฎหมายอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรวมถึง (1) ดำเนินการฟ้องร้องเป็นคดีแพ่งต่อผู้ถือโทเคนดิจิทัลในฐานะเจ้าของหนี้ของผู้ถือโทเคนดิจิทัลตามแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายโทเคนดิจิทัลของโครงการ และการดำเนินคดีแบบกลุ่ม (Class Action)

## 1.12 เทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับโครงการดิจิทัล

### 1.12.1 สัญญาอัจฉริยะ (Smart Contract)

สัญญาอัจฉริยะบนระบบบล็อกเชนนั้นคือโปรแกรมหรือคำสั่งที่ใช้ในการบริหารจัดการข้อมูล ซึ่งรวมถึงสิทธิในการเปลี่ยนแปลงข้อมูลสิทธิในการจำกัดการเข้าถึงของข้อมูล และสิทธิอื่นๆ โดยเมื่อมีการติดตั้งสัญญาอัจฉริยะบนเครือข่ายบล็อกเชน สัญญาอัจฉริยะจะถูกควบคุมโดยระบบของบล็อกเชน สำหรับโครงการ

โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN จะถูกควบคุมโดยสัญญาอัจฉริยะบนระบบบล็อกเชนโดยมีการใช้ซอร์สโค้ดทั้งหมด 1 ชุดในการสร้างสัญญาอัจฉริยะ ดังต่อไปนี้

### **ซอร์สโค้ดสำหรับสัญญาอัจฉริยะซึ่งเป็นชุดคำสั่งที่ใช้สำหรับการสร้างโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN**

โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN จะถูกสร้างโดยการนำชุดรหัสคำสั่งสำหรับสัญญาอัจฉริยะเข้าสู่ระบบบล็อกเชนในเครือข่ายระบบของบริษัท ที-บอช (ไทยแลนด์) จำกัด ("Deploy") โดยในการสร้างโทเคนดิจิทัลของโครงการโทเคนดิจิทัล ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลจะสร้างโทเคนดิจิทัลด้วย Administrator Key เฉพาะของโครงการโทเคนดิจิทัลภายหลังจากการ Deploy ชุดคำสั่งสัญญาอัจฉริยะ และนำเข้าสู่ระบบบล็อกเชนเสร็จสิ้นตามระบบของโทเคนดิจิทัลจะทำให้เกิดโทเคนดิจิทัลของโครงการโทเคนดิจิทัลซึ่งในการใช้งานจริงจะมีผู้ควบคุมการเสนอขายโทเคนดิจิทัล ("ICO Administrator") ซึ่งควบคุม Administrator Key อีกครั้งหนึ่ง นอกจากนี้ ผู้ควบคุมการเสนอขายของโทเคนดิจิทัลจะมีการกำหนดสิทธิของโทเคนดิจิทัล โดยมีรายละเอียดสิทธิที่กำหนดดังนี้

- (1) สิทธิในการสร้างโทเคนดิจิทัล
- (2) สิทธิในการโอนโทเคนดิจิทัลจากกระเป๋าอิเล็กทรอนิกส์หนึ่ง ไปอีกกระเป๋าอิเล็กทรอนิกส์
- (3) สิทธิในการเพิ่มกระเป๋าอิเล็กทรอนิกส์ของผู้ถือโทเคนดิจิทัลเข้าสู่ Whitelist

### **ซอร์สโค้ดสำหรับสัญญาอัจฉริยะ (Distribution List)**

สัญญาอัจฉริยะสำหรับการจัดสรรโทเคนดิจิทัล (Distribution List) จะเป็นชุดคำสั่งที่ใช้สำหรับการสร้างรายการโทเคนดิจิทัลพร้อมระบุจำนวนโทเคนดิจิทัลในแต่ละกระเป๋าอิเล็กทรอนิกส์ของผู้ถือโทเคนดิจิทัล

โดยภายหลังการระดมทุน Issuer Administrator จะดำเนินการสร้างโทเคนดิจิทัล และจัดสรรโทเคนดิจิทัลสำหรับโครงการโทเคนดิจิทัลโดยโทเคนดิจิทัลของโครงการโทเคนดิจิทัลจะถูก Deploy ขึ้นระบบบล็อกเชนของบริษัท ที-บอช (ไทยแลนด์) จำกัด และผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะได้รับโทเคนดิจิทัลเข้ากระเป๋าอิเล็กทรอนิกส์และสามารถซื้อขายได้บนศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลเมื่อโทเคนดิจิทัลของโครงการโทเคนดิจิทัลเข้าจดทะเบียนเสร็จสิ้น

### 1.12.2 บล็อกเชน Hyperledger Fabric

บล็อกเชน Hyperledger Fabric ("Hyperledger Fabric") นั้นเป็นระบบบล็อกเชนที่ถูกออกแบบมาเพื่อการใช้งานภายในองค์กรโดยระบบบล็อกเชน Hyperledger Fabric นั้นถูกพัฒนาขึ้นครั้งแรกโดยบริษัท โอบีเอ็ม จำกัด ดังนั้น Hyperledger Fabric จึงเหมาะสำหรับการติดตั้งเป็นระบบ Private Network ที่สามารถติดต่อสื่อสารกันเองภายในองค์กรด้วยความรวดเร็ว และมีระบบฉันทามติที่อ้างอิงตามชื่อเสียง

("Prove of Authority") ซึ่งมีความสามารถในการรองรับธุรกรรมได้รวดเร็วและใช้ทรัพยากรในการตรวจสอบธุรกรรมน้อยกว่าระบบอื่นๆ นอกจากนี้ในด้านความปลอดภัยในเครือข่ายของ Hyperledger Fabric จะถูกตรวจสอบด้วยกลุ่มผู้ตรวจสอบธุรกรรม ("Validator Node") ซึ่งเป็นผู้ที่ถูกคัดเลือกมาแล้วและในกรณีมีการเพิ่มผู้ตรวจสอบธุรกรรมใหม่ในเครือข่ายผู้ตรวจสอบธุรกรรมใหม่จะต้องได้รับการยอมรับจากผู้ตรวจสอบธุรกรรมปัจจุบันในเครือข่ายจึงจะสามารถเข้ามาในเครือข่ายได้ ทั้งนี้จากคุณสมบัติดังกล่าว Hyperledger Fabric จึงมีความเหมาะสมในการเป็นโครงสร้างพื้นฐานของโครงการโทเคนดิจิทัล

### 1.12.3 ภาษาโปรแกรมของสัญญาอัจฉริยะ

บล็อกเชน Hyperledger Fabric นั้นถูกพัฒนา และสร้างขึ้นโดยภาษา Golang ซึ่งภาษาดังกล่าวเป็นภาษาที่ใช้ในการพัฒนาระบบ Ethereum ดังนั้น บล็อกเชน Hyperledger Fabric นั้นจะสามารถรองรับการทำงานของระบบของ Ethereum ได้อย่างไรก็ดี การใช้ภาษา Golang ในการพัฒนาระบบบล็อกเชน และสัญญาอัจฉริยะนั้นเป็นที่นิยมอย่างมากในกลุ่มนักพัฒนา จึงทำให้มีระบบหรือเครื่องมือในการพัฒนาอย่างแพร่หลาย และยังช่วยเสริมความปลอดภัยของระบบที่พัฒนาขึ้นด้วย

### 1.12.4 ความนิยมและความแพร่หลายของบล็อกเชน Hyperledger Fabric

Hyperledger Fabric เป็นบล็อกเชนได้รับความนิยมอย่างแพร่หลายในต่างประเทศซึ่งมีการประยุกต์ใช้ทั้งในการบริหารห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) เพื่อจัดกระบวนการผลิตต่างๆ ธุรกรรมของธนาคาร หรือธุรกรรมตลาดทุน โดยการประยุกต์ใช้ดังกล่าวมีความเหมาะสมกับ Hyperledger Fabric เนื่องจาก Hyperledger Fabric ถูกสร้างขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในองค์กร และสามารถปรับปรุง หรือแก้ไขได้ตามความต้องการของผู้ใช้งาน

### 1.12.5 การเชื่อมต่อกับศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล โดยใช้บล็อกเชน [•]

## 1.13 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บเพิ่มเติมจากผู้จองซื้อหรือผู้ถือโทเคนดิจิทัล

### 1.13.1 ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บเพิ่มเติมจากผู้จองซื้อ หรือผู้ถือโทเคนดิจิทัล

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บเพิ่มเติมจากผู้จองซื้อหรือผู้ถือโทเคนดิจิทัล	อัตราที่คาดว่าจะเรียกเก็บ
ค่าธรรมเนียมการโอนเงิน	ตามอัตราที่ธนาคารพาณิชย์กำหนด (ถ้ามี)

## 1.14 ภาษีอากร

ผู้ถือโทเคนดิจิทัลมีภาระที่ต้องเสียภาษีเพิ่มเติมดังนี้

(1) กรณีผู้ถือโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ได้รับผลตอบแทนรายไตรมาสซึ่งถือเป็นเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ข) แห่งประมวลรัษฎากร กล่าวคือ เงินส่วนแบ่งของกำไร หรือผลประโยชน์อื่นใดในลักษณะเดียวกันที่ได้จากการถือหรือครองครองโทเคนดิจิทัล ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะถูกหักภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15.0 ของเงินได้

(2) กำไรจากการซื้อขายโทเคนดิจิทัลบนศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล (Capital Gain) ซึ่งถือเป็นเงินได้พึงประเมินตามมาตรา 40(4)(ณ) แห่งประมวลรัษฎากร กล่าวคือ เป็นผลประโยชน์ที่ได้รับจากการโอน คริปโทเคอร์เรนซ์หรือโทเคนดิจิทัล เฉพาะซึ่งมีราคาเป็นเงินได้เกินกว่าที่ลงทุน จะถูกหักภาษีเงินได้ ณ ที่จ่ายในอัตราร้อยละ 15.0 ของเงินได้

### 1.15 ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

การลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN มีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาและพิจารณาความเสี่ยงและข้อมูลทั้งหมดที่อยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลฯ ฉบับนี้ก่อนตัดสินใจลงทุน โปรดพิจารณาข้อมูลปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญเพิ่มเติมในส่วนที่ 4 ข้อ 4.6 ปัจจัยความเสี่ยง ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

#### 1.15.1 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับโครงการโทเคนดิจิทัล และทรัพย์สินของโครงการ

(1) ความเสี่ยงที่ประมาณการทางการเงินของโครงการโทเคนดิจิทัลมีความไม่แน่นอน ซึ่งอาจส่งผลให้ผลประกอบการที่แท้จริงแตกต่างจากที่ประมาณการไว้อย่างมีนัยสำคัญและอาจส่งผลต่อมูลค่าที่ได้ลงทุนในโครงการโทเคนดิจิทัล

(2) ความเสี่ยงจากการที่ผลประกอบการของโครงการโทเคนดิจิทัลขึ้นอยู่กับความสามารถของผู้ได้รับอนุญาตช่วงสิทธิในการใช้เครื่องหมายการค้าแต่เพียงผู้เดียว

(3) ความเสี่ยงที่ผู้ถือโทเคนดิจิทัลจะได้รับอัตราผลตอบแทนทั้งโครงการเฉลี่ยต่อปี (IRR) ไม่เป็นไปตามที่ได้ประมาณการไว้

(4) ความเสี่ยงกรณีผู้ถือโทเคนดิจิทัลของโครงการได้รับผลตอบแทนล่าช้าหรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่กำหนดในแบบแสดงรายการข้อมูลฯ

(5) ความเสี่ยงจากความสามารถในการจัดหา Utility benefits ของโครงการโทเคนดิจิทัล

(6) การเปลี่ยนแปลงในมาตรฐานบัญชีหรือกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

(7) ความเสี่ยงด้านภาษีและค่าธรรมเนียม

#### 1.15.2 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับโทเคนดิจิทัล และการเสนอขายในครั้งนี้

(1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการยกเลิกการเสนอขายโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ทั้งจำนวน

(2) ความเสี่ยงจากการที่โทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN เป็นผลิตภัณฑ์การลงทุนชนิดหนึ่ง ซึ่งผู้ถือโทเคนดิจิทัลไม่มีสิทธิในการมีส่วนร่วมในการเปลี่ยนแปลงนโยบายและการดำเนินกิจการของผู้ออกโทเคนดิจิทัลได้

(3) ความเสี่ยงจากการจดทะเบียนโครงการโทเคนดิจิทัลเป็นสินทรัพย์จดทะเบียนในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล

(4) ความเสี่ยงที่ศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลสำหรับโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN มีอยู่จำกัด และซื้อขายโทเคนดิจิทัลของโครงการโทเคนดิจิทัลในประเทศไทยเป็นตลาดค่อนข้างใหม่

(5) ความเสี่ยงเกี่ยวกับราคาของโทเคนดิจิทัลซึ่งอาจลดลงหลังจากการเสนอขายโทเคนดิจิทัลและสภาพคล่องในตลาดรองสำหรับการซื้อขายโทเคนดิจิทัล

(6) ความเสี่ยงจากการที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นใหม่ และยังไม่มีการดำเนินงานที่เพียงพอที่นักลงทุนจะใช้อ้างอิงเพื่อพิจารณาตัดสินใจการลงทุน

(7) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างองค์กร

#### 1.15.3 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีที่จะนำมาใช้เพื่อรองรับการออกโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน

(1) ความเสี่ยงด้านความปลอดภัยไซเบอร์ เช่น การขโมยออก การเจาะระบบคอมพิวเตอร์ การติดมัลแวร์ หรือความเสียหายอื่นๆ ต่อโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN หรือเครือข่ายบล็อกเชนที่ออกโทเคน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อการลงทุนในโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN ได้

(2) ความเสี่ยงเกี่ยวกับกฎเกณฑ์ในการกำกับดูแลเทคโนโลยีบล็อกเชน และการเสนอขายของเทคโนโลยีบล็อกเชนยังอยู่ระหว่างการพัฒนาจึงส่งผลให้มีความไม่แน่นอนในหลายๆ ด้านซึ่งระเบียบและนโยบายใหม่ๆ อาจส่งผลกระทบต่อมูลค่าของโครงการโทเคนดิจิทัลได้

#### 1.15.4 ปัจจัยความเสี่ยงอื่นๆ

(1) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎหมายหรือนโยบายทางภาษีที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในโทเคนดิจิทัลและค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้อง

(2) ความเสี่ยงทางการเมือง

#### 1.16 การจดทะเบียนในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมีความประสงค์ที่จะนำโทเคนดิจิทัลเข้าจดทะเบียนในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจเป็นศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลจากกระทรวงการคลัง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลโดยสำนักงาน ก.ล.ต.

ณ ปัจจุบัน มีศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัล 1 แห่ง ที่อยู่ระหว่างการพิจารณานำโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN เข้าจดทะเบียนซื้อขาย ได้แก่ [\*]

#### 1.17 เงื่อนไขในการซื้อขายและการโอนเปลี่ยนมือโทเคนดิจิทัลในตลาดรอง

เพื่อประโยชน์ในการกำกับดูแล ติดตาม และคุ้มครองผู้ถือโทเคนดิจิทัล ผู้ออกโทเคนดิจิทัลกำหนดให้ผู้ถือโทเคนดิจิทัลสามารถซื้อขายและโอนเปลี่ยนมือโทเคนดิจิทัลในตลาดรองผ่านศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจเป็นศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. เท่านั้น ซึ่งศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลประสงค์จะนำโทเคนดิจิทัลเข้าไปจดทะเบียนซื้อขายนั้น ได้แก่ [\*]

ผู้ออกโทเคนดิจิทัลและศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลอนุญาตให้มีการโอนโทเคนดิจิทัลให้แก่บุคคลอื่นผ่านการทำธุรกรรมซื้อขายและโอนเปลี่ยนมือโทเคนดิจิทัลในตลาดรองผ่านศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลเท่านั้น และไม่สามารถโอนย้ายโทเคนดิจิทัลไปยังกระเปาะอิเล็กทรอนิกส์อื่นใดที่มีได้เปิดไว้กับศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลที่ได้จดทะเบียนซื้อขายโทเคนดิจิทัลไว้ได้

อย่างไรก็ดี ผู้ออกโทเคนดิจิทัลอาจพิจารณาให้มีการนำโทเคนดิจิทัลเข้าไปจดทะเบียนซื้อขายในศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลอื่นที่ได้รับใบอนุญาตการประกอบธุรกิจเป็นศูนย์ซื้อขายสินทรัพย์ดิจิทัลจากกระทรวงการคลังและอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ รวมถึงอาจพิจารณาให้มีการซื้อขายและโอนเปลี่ยนมือโทเคนดิจิทัลในลักษณะอื่นใดเพิ่มเติมในอนาคตได้

#### 1.18 ข้อควรระวัง

ถ้อยคำบางส่วนของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลฉบับนี้และในเอกสารที่มีการอ้างอิงถึงและเป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลฉบับนี้มีลักษณะเป็นการคาดการณ์และประเมินเหตุการณ์ในอนาคตประกอบไปด้วยข้อมูลเกี่ยวกับผลการประกอบธุรกิจของผู้ออกโทเคนดิจิทัลที่อาจจะเกิดขึ้น หรือที่สันนิษฐานว่าจะเกิดขึ้นในอนาคตฐานะการเงิน สภาพคล่อง ผลการดำเนินงาน แผนการและความเป็นไปได้หรือข้อสันนิษฐานว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต เมื่อผู้ออกโทเคนดิจิทัลใช้คำว่า “เชื่อว่า” “คาดว่า” “ประมาณ” “ประมาณการ” “วางแผน” “อาจ” “อาจจะ” “ควร” หรืออื่นที่คล้ายกันถือว่าผู้ออกโทเคนดิจิทัลต้องการใช้ถ้อยคำแสดงการคาดการณ์ในอนาคต

ในการออกและเสนอขายโทเคนดิจิทัลในครั้งนี้อาจมีการตรวจสอบข้อมูลต่างๆและทำการศึกษาความเป็นไปได้ของการลงทุน อย่างไรก็ตาม การตรวจสอบข้อมูลต่างๆ ที่เกี่ยวข้องไม่ได้เป็นการรับประกันผลการดำเนินงาน ข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลฉบับนี้ แสดงถึงมุมมองในปัจจุบันของผู้ออกโทเคนดิจิทัลที่มีต่อเหตุการณ์ในอนาคต โดยขึ้นอยู่กับความเสี่ยง ความไม่แน่นอน ข้อสันนิษฐาน และการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์แวดล้อมต่างๆ ทั้งที่ทราบแล้วและยังไม่ทราบอันอาจทำให้ผลการดำเนินงานจริงของผู้ออกโทเคนดิจิทัลแตกต่างไปจากที่ระบุในข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญได้

ถ้อยคำที่เกี่ยวข้องกับเรื่องต่อไปนี้ (และเรื่องอื่น ๆ) อาจเป็นการแสดงการคาดการณ์ในอนาคตได้

- 1) การใช้ประโยชน์จากรายได้สุทธิจากการเสนอขายครั้งนี้
- 2) แนวโน้มอุตสาหกรรมของผู้ออกโทเคนดิจิทัล ตลอดจนอัตราดอกเบี้ย อัตราเงินเฟ้อ และอัตราแลกเปลี่ยน
- 3) แนวโน้มเศรษฐกิจในประเทศไทย และแนวโน้มเศรษฐกิจทั่วโลก
- 4) ประมาณการผลการดำเนินงาน ประมาณการผลตอบแทน และสิทธิประโยชน์ของผู้ออกโทเคนดิจิทัล ตลอดจนการประมาณการที่เกี่ยวข้องในการจ่ายส่วนแบ่งรายได้รายไตรมาสให้แก่ผู้ถือโทเคนดิจิทัล
- 5) ประมาณการค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และรายจ่ายเพื่อการลงทุน
- 6) ความเสี่ยงและความไม่แน่นอนเกี่ยวกับสถานการณ์โรคระบาดไวรัสโควิด-19 และมาตรการของภาครัฐ
- 7) ความเสี่ยงทางการเงิน การชำระหนี้กู้ยืม
- 8) การเปลี่ยนแปลงมูลค่าทรัพย์สินของผู้ออกโทเคนดิจิทัล
- 9) การเปลี่ยนแปลงрсนิยม และความชอบของผู้บริโภค
- 10) ผลกระทบและการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบของภาครัฐ กฎหมายภาษีอากรและอัตราภาษี แนวทางการบันทึกบัญชี และเรื่องอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
- 11) การดำเนินการและแนวทางการกำกับของหน่วยงานภาครัฐในระดับต่างๆ ของไทย ตลอดจนการเปลี่ยนแปลงนโยบายของหน่วยงานภาครัฐในระดับต่างๆ ของไทย รวมถึงการบังคับใช้ และผลกระทบจากการดำเนินการ การกำกับ และนโยบายดังกล่าว
- 12) ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างของผู้ออกโทเคนดิจิทัลในส่วนที่มีการบริหารจัดการโดยบุคคลภายนอกองค์กร
- 13) สภาวะตลาดโดยทั่วไปที่ส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ที่ใช้เทคโนโลยีบล็อกเชน
- 14) ตลาดสำหรับโทเคนดิจิทัลเพื่อการลงทุน HARNN หากการเสนอขายนี้เสร็จสมบูรณ์ และ
- 15) การละเมิด โจมตี และความเสี่ยงด้านความปลอดภัยไซเบอร์

ทั้งนี้ข้อความในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลฉบับนี้มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตจากข้อสันนิษฐาน และความคาดหวังของผู้ออกโทเคนดิจิทัล ผู้ลงทุนควรพิจารณาข้อมูลทั้งหมดที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลมีอยู่ในปัจจุบัน ถ้อยคำแสดงการคาดการณ์ในอนาคตไม่ใช่คำทายเหตุการณ์ในอนาคตซึ่งข้อสันนิษฐานและการคาดการณ์ดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้จากเหตุการณ์หรือปัจจัยต่างๆ ที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งผู้ออกโทเคนดิจิทัลไม่อาจทราบได้ ปัจจัยเหล่านี้บางประการมีคำอธิบายอยู่ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายโทเคนดิจิทัลฉบับนี้ในหัวข้อ “ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ” หากเกิดการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น ธุรกิจฐานะทางการเงินสภาพคล่องและผลการดำเนินงานของผู้ออกโทเคนดิจิทัลอาจแตกต่างไปจากที่ระบุในถ้อยคำแสดงการคาดการณ์ในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ ถ้อยคำแสดงการคาดการณ์ในอนาคตใดๆ ก็ตาม คือเป็นถ้อยคำในวันที่ได้กล่าวข้อความดังกล่าวเท่านั้น เมื่อเวลาผ่านไปย่อมเกิดความเสี่ยงหรือความไม่แน่นอนใหม่ๆ ที่ผู้ออกโทเคนดิจิทัลไม่สามารถทำนายเหตุการณ์ต่างๆ นั้น หรือผลกระทบของเหตุการณ์ที่มีต่อผู้ออกโทเคนดิจิทัลได้ ผู้ออกโทเคนดิจิทัลไม่ได้มีหน้าที่หรือเจตนาที่ว่าจะปรับปรุงหรือทบทวนข้อความที่มีลักษณะเป็นการคาดการณ์ในอนาคตไม่ว่าจะเป็นเพราะมีข้อมูลใหม่หรือมีเหตุการณ์เกิดขึ้นในอนาคตหรืออื่นๆ ก็ตาม ยกเว้นจะเป็นไปตามที่กฎหมายกำหนด