

11 มิถุนายน 2567

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

ที่ ก.ล.ต.น.ด.(ว) 32 /2567 เรื่อง การชักชวนความเข้าใจในการจัดทำและเปิดเผย
ข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง ให้แก่สมาชิกที่เป็นผู้ลงทุน
ของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

ตามที่ข้อ 46(4)(ก) และข้อ 47(1) ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
ที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ลงวันที่
12 เมษายน พ.ศ. 2562 กำหนดให้ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (“Funding Portal”) ต้องจัดทำข้อตกลง
กับบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง (“issuer”) ในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอบนระบบ
คราวด์ฟันดิงทั้งก่อนและต่อเนื่องไปภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ รวมทั้งติดตามดูแลให้ issuer
ปฏิบัติตามด้วย และกำหนดให้ Funding Portal จัดให้มีข้อมูลที่เป็นปัจจุบันเพื่อให้ความรู้แก่สมาชิก
ผ่านระบบคราวด์ฟันดิงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง นั้น

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”)
มีความคาดหวังให้ Funding Portal จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง
ของ issuer ให้แก่สมาชิกที่เป็นผู้ลงทุน เพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนได้อย่างเพียงพอ รวมทั้ง
ใช้ความระมัดระวังในการจัดทำข้อตกลงและติดตามดูแล issuer ให้ปฏิบัติตามข้อกำหนดด้วย ดังนั้น เพื่อให้
Funding Portal และ issuer มีความเข้าใจในหลักเกณฑ์และถือปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง สำนักงาน ก.ล.ต.
จึงขอชักชวนความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
คราวด์ฟันดิง ดังนี้

1. Funding Portal ควรติดตามดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการเสนอขาย
หลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงให้มีความเหมาะสมและเพียงพอ โดยพิจารณาเปิดเผยข้อมูลส่วนสำคัญตามแนวทาง
การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง ให้แก่สมาชิกที่เป็นผู้ลงทุน
ของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1) ดังนี้

ส่วนที่ 1 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง

ส่วนที่ 2 ข้อมูลเกี่ยวกับบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง

ส่วนที่ 3 สรุปคะแนนความเสี่ยงที่ให้บริการที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง

ส่วนที่ 4 ค่าเตือนความเสี่ยงหรือข้อจำกัดทั่วไปในการลงทุนหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง

ทั้งนี้ Funding Portal อาจพิจารณาเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมจากที่กำหนดตามข้างต้นได้
หากเป็นข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการตัดสินใจของสมาชิกที่เป็นผู้ลงทุนของ Funding Portal และไม่ทำให้เกิด
ความสำคัญผิดในสาระสำคัญของ issuer หรือหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงที่เสนอขาย

2. Funding Portal ควรจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ คราวด์ฟนดิงของ issuer ที่มีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์ทุกครั้ง รวมทั้งใช้ความระมัดระวังในการเปิดเผยหรือเผยแพร่ข้อมูลดังกล่าวให้แก่สมาชิกที่เป็นผู้ลงทุนผ่านช่องทาง การให้บริการที่เป็นทางการของ Funding Portal เท่านั้น

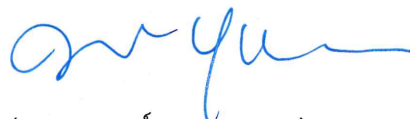
3. ในกรณีการเสนอขายหุ้นกู้คราวด์ฟนดิง Funding Portal ควรสนับสนุนให้ issuer จัดทำข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ตามตัวอย่าง ข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ประกาศให้ใช้ (“ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน”) (สิ่งที่ส่งมาด้วย 2) อย่างไรก็ตาม หาก issuer จัดทำข้อกำหนดสิทธิ โดยมีสาระสำคัญแตกต่างจากข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน ที่อาจกระทบต่อสิทธิของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งผู้ลงทุนควรทราบก่อนตัดสินใจลงทุน เช่น การกำหนดเหตุแห่งการผิดนัดชำระหนี้ (event of default) การผิดนัดและผลของการผิดนัดที่มีความซับซ้อนและแตกต่างไปจากข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน เป็นต้น ให้ Funding Portal สรุปข้อกำหนดดังกล่าวด้วยภาษาที่เข้าใจง่ายและเปิดเผยข้อมูลให้สมาชิกทราบ ในการเสนอขายหุ้นกู้คราวด์ฟนดิงด้วย

4. Funding Portal ควรสื่อสารกับ issuer ให้มีความเข้าใจในหลักเกณฑ์และตระหนัก ในหน้าที่การเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิง เพื่อให้ข้อมูลมีความถูกต้อง และเพียงพออย่างต่อเนื่องทั้งก่อนและภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ รวมทั้งถือปฏิบัติได้อย่างถูกต้องด้วย

อนึ่ง ในกรณีที่ Funding Portal มีการให้บริการด้านการเสนอขายหุ้นกู้คราวด์ฟนดิง สำนักงาน ก.ล.ต. ขอเน้นย้ำให้ Funding Portal ทำหน้าที่คัดกรอง รวมทั้งประเมินความน่าเชื่อถือและ ระดับความเสี่ยง (“creditworthiness”) ของ issuer อย่างเข้มงวด โดยขอให้พิจารณาทบทวนและปรับปรุง ปัจจัยที่นำมาใช้ในการพิจารณา creditworthiness ควบคู่ไปกับการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับ การเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิงอย่างสม่ำเสมอด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ ถือปฏิบัติ และแจ้งให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบด้วย

ขอแสดงความนับถือ



(นางพรอนงค์ บุชรัตระกุล)

เลขาธิการ

- สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. แนวทางการจัดทำและเปิดเผยข้อมูลสำคัญเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟนดิง ให้แก่สมาชิกที่เป็นผู้ลงทุนของผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟนดิง
2. ตัวอย่างข้อกำหนดว่าด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ ที่สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ประกาศให้ใช้ (“ข้อกำหนดสิทธิมาตรฐาน”)

ฝ่ายนโยบายสินทรัพย์ดิจิทัล

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6587

ก.ล.ต. ดูแลตลาดทุน เพื่อให้คุณมั่นใจ



กระดาษนี้ผลิตจากเยื่อเวียน 100%