

12 ตุลาคม 2563

เรียน นายสมาคมบริษัทหลักทรัพย์ไทย

นายสมาคมบริษัทจัดการลงทุน

กรรมการผู้จัดการ

ธนาคารพาณิชย์

บริษัทเงินทุน

บริษัทหลักทรัพย์

ผู้จัดการ

บริษัทหลักทรัพย์ทุกแห่ง

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุนทุกแห่ง

บริษัทจัดการกองทรัสต์ทุกแห่ง

ทรัสต์ทุกแห่ง

ที่ กสท.จต.(ว) 47 /2563 เรื่อง ซักซ้อมความเข้าใจเกี่ยวกับการเพิ่มทางเลือก  
ในการใช้บริการผู้ดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา (escrow agent) เพื่อเก็บรักษาหรือ  
ดูแลทรัพย์สินของลูกค้า

ตามที่พระราชบัญญัติการดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา พ.ศ. 2551 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติการดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา (ฉบับที่ 2) พ.ศ. 2562 (“พ.ร.บ. การดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญาฯ”) ได้ผ่านการปรับปรุงให้สามารถใช้กลไกการดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญาได้กว้างขวาง เป็นสากล และยืดหยุ่นต่อการดำเนินธุรกรรมผ่านระบบอิเล็กทรอนิกส์ ส่งผลให้มีต้นทุนต่ำและสะดวกรวดเร็ว ภายใต้เจตนารมณ์เพื่อเสริมสร้างความเชื่อมั่นให้แก่คู่สัญญาและสร้างความมั่นคงต่อระบบเศรษฐกิจของประเทศ โดยการกำหนดให้มีผู้ดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญา (“escrow agent”) ซึ่งเป็นสถาบันการเงินหรือนิติบุคคลอื่นตามที่กำหนดในกฎกระทรวง และได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการดูแลผลประโยชน์จากรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลังตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบกิจการดูแลผลประโยชน์ ทำหน้าที่เป็นคนกลางที่มีความน่าเชื่อถือ โดยมีหน้าที่ในการดูแลให้คู่สัญญาปฏิบัติตามที่ตกลงกันไว้ในสัญญาดูแลผลประโยชน์ โดยดูแลรักษาเงิน ทรัพย์สิน หรือเอกสารหลักฐานต่าง ๆ ที่คู่สัญญาได้ส่งมอบไว้กับตน โดยต้องจัดเก็บแยกจากทรัพย์สินของตน นอกจากนี้ พ.ร.บ. การดูแลผลประโยชน์ของคู่สัญญาฯ ยังมีบทบัญญัติคุ้มครองคู่สัญญา โดยกรณีที่มี escrow agent ล้มละลาย เงินหรือทรัพย์สินของคู่สัญญาตามสัญญาดูแลผลประโยชน์ จะได้รับความคุ้มครองเต็มจำนวนและไม่จำกัดมูลค่า นั้น

ที่ผ่านมา ผู้ลงทุนหลายรายได้มอบหมายให้ escrow agent ดูแลเงิน ทรัพย์สิน หรือ เอกสารที่ใช้ในการดำเนินธุรกรรมตลาดทุนที่มีมูลค่าสูง โดยเฉพาะธุรกรรมการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) อย่างไรก็ตาม escrow agent ยังสามารถดูแลผลประโยชน์ของธุรกรรม ในตลาดทุนได้อีกหลายกรณี เช่น การมอบหมายให้ escrow agent ดูแลหรือตรวจสอบการนำเงิน ที่ได้จากการออกตราสารหนี้ไปใช้ตามวัตถุประสงค์ในการดำเนินการตามโครงการ และการมอบหมาย ให้ escrow agent ดูแลรักษาเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ เป็นต้น นอกจากนี้ กฎเกณฑ์หลายฉบับของ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ยังรองรับให้มีการ ใช้ escrow agent ในธุรกรรมตลาดทุน ได้แก่ ผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัลอาจจัดให้ escrow agent เก็บรักษาเงินจองซื้อโทเคนดิจิทัลของผู้ลงทุน ในกรณีที่ค่าจองซื้อเป็นเงินบาท<sup>1</sup> และ ผู้ให้บริการระบบคราด์ฟนดิ้งอาจจัดให้ escrow agent เก็บรักษาเงินจองซื้อหลักทรัพย์ของสมาชิก<sup>2</sup> ดังนั้น เพื่อสนับสนุนให้มีการใช้ escrow agent ในตลาดทุนมากยิ่งขึ้น สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอชักชวน ความเข้าใจเพื่อให้ผู้ประกอบการธุรกิจในตลาดทุนพิจารณาหน้าที่และความรับผิดชอบของ escrow agent ตาม พ.ร.บ. การดูแลผลประโยชน์ของกลุ่มสัญญาฯ โดยอาจพิจารณาความเหมาะสมในการมอบหมาย ให้ escrow agent ทำหน้าที่ในส่วนการรักษาเงิน ทรัพย์สิน หรือเอกสารต่าง ๆ ของลูกค้า เป็นทางเลือก เพิ่มเติม ในกรณีที่ไม่ขัดต่อกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

ฝ่ายตราสารหนี้

โทรศัพท์/โทรสาร 0-2033-9945

<sup>1</sup> ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 16/2561 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และ วิธีการให้ความเห็นชอบผู้ให้บริการระบบเสนอขายโทเคนดิจิทัล ลงวันที่ 3 กรกฎาคม พ.ศ. 2561

<sup>2</sup> ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ ผ่านระบบคราด์ฟนดิ้ง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562