

27 กรกฎาคม 2565

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง

ที่ ก.ล.ต.ทง.(ว) 44/2565 เรื่อง การซักซ้อมความเข้าใจในเรื่องหลักเกณฑ์การเผยแพร่หรือให้ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิ้ง

เนื่องด้วยที่ผ่านมาสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) พบว่า ผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง (“Funding Portal”) มีการเผยแพร่หรือให้ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิ้งต่อผู้ลงทุนที่มีใช้สมาชิก รวมทั้งบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ผ่าน Funding Portal ได้มีการเผยแพร่หรือให้ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์นอกแพลตฟอร์มของ Funding Portal ซึ่งไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิ้ง¹ และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง²

เพื่อให้ Funding Portal และบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิ้ง มีความเข้าใจในหลักเกณฑ์และถือปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง รวมทั้งเผยแพร่หรือให้ข้อมูลเป็นไปตามหลักเกณฑ์ เหมาะสม และเป็นมาตรฐานเดียวกัน สำนักงาน ก.ล.ต. จึงขอซักซ้อมความเข้าใจในเรื่องการเผยแพร่หรือให้ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิ้ง ดังนี้

1. การเสนอขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (“พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ”) จะกระทำต่อเมื่อผู้เสนอขายได้รับอนุญาตจากสำนักงาน ก.ล.ต. และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 33 ประกอบมาตรา 35 หรือเมื่อการเสนอขายเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดตามมาตรา 34 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ และอาจต้องดำเนินการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (“แบบ filing”) และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามมาตรา 65 แห่งพระราชบัญญัติฉบับเดียวกัน แล้วแต่กรณี

¹ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2562 เรื่อง ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิ้ง ลงวันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2562

² ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 5/2562 เรื่อง การยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิ้ง ลงวันที่ 11 เมษายน พ.ศ. 2562

2. สำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง หากได้ปฏิบัติตามประกาศ คณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง และประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการยกเว้นการยื่นแบบแสดง รายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง จะถือว่าเป็นการเสนอขาย หลักทรัพย์ที่ได้รับอนุญาตและได้รับยกเว้นการยื่นแบบ filing และร่างหนังสือชี้ชวนต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด ทั้งนี้ ตามมาตรา 34 หรือมาตรา 35 และมาตรา 64 แห่ง พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ

3. หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่สำคัญของการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง ได้แก่

3.1 ในการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงแต่ละครั้ง บริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์ ต้องเผยแพร่หรือให้ข้อมูลการเสนอขายผ่านแพลตฟอร์มของ Funding Portal เท่านั้น และต้องกระทำ ผ่าน Funding Portal เพียงรายเดียว เว้นแต่ได้รับการผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต.

3.2 Funding Portal ในฐานะผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง ต้องมีระบบป้องกันการเข้าถึงข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์จากผู้ลงทุนที่ไม่ใช่สมาชิก และควรใช้ความ ระมัดระวัง เยี่ยงผู้ประกอบการวิชาชีพเกี่ยวกับการเผยแพร่หรือให้ข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิง เพื่อให้ การเผยแพร่หรือการให้ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์มีความเหมาะสม ตลอดจนเป็นไป อย่างถูกต้องตามหลักการและเจตนารมณ์ของการเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง

ทั้งนี้ การไม่ดำเนินการตามหลักเกณฑ์ข้างต้น อาจพิจารณาได้ว่าบริษัทที่เสนอขาย หลักทรัพย์ หรือ Funding Portal ไม่ปฏิบัติตามประกาศว่าด้วยข้อกำหนดเกี่ยวกับการเสนอขาย หลักทรัพย์ผ่านระบบคราวด์ฟันดิง และประกาศว่าด้วยการยกเว้นการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์ผ่านผู้ให้บริการระบบคราวด์ฟันดิง

อนึ่ง Funding Portal ควรสื่อสารบริษัทที่เสนอขายหลักทรัพย์คราวด์ฟันดิงซึ่งเป็นลูกค้า ให้มีความเข้าใจในหลักเกณฑ์ดังกล่าวและถือปฏิบัติได้อย่างถูกต้อง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ ถือปฏิบัติ และแจ้งให้ผู้ที่เกี่ยวข้องทราบด้วย

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวรีนวดี สุวรรณมงคล)

เลขาธิการ

ฝ่ายส่งเสริมเทคโนโลยีทางการเงิน
โทรศัพท์/โทรสาร 0-2263-6249