

美國證券交易委員會發布指引要求公司進一步揭露加密資產之潛在影響



美國證券交易委員會（United States Securities and Exchange Commission，下稱SEC）於2022年12月8日發布「致公司有關近期加密資產市場發展之樣本函（Sample Letter to Companies Regarding Recent Developments in Crypto Asset Markets）」指引文件（下稱本指引），指導公司應針對自身業務涉及近期加密資產市場動盪事件（如虛擬貨幣交易所破產等），進行直接或間接影響之風險揭露，以符合聯邦證券法規之資訊揭露（如風險及風險暴露等）義務。SEC轄下之企業金融處（Division of Corporation Finance，以下簡稱金融處）認為公司應向投資者提供具體且量身訂製之市場動盪事件報告、揭露公司在動盪事件中之狀況以及可能對投資者造成之影響。爰此，本負有常態報告義務的公司應據此考量現有的揭露內容是否須進行更新。

金融處說明，為加強並監督公司對資訊揭露要求之遵守狀況，爰依據1933年證券法（Securities Act of 1933）及1934年證券交易法（Securities Exchange Act of 1934）內涵，要求公司亦須針對應作出聲明的實際狀況，進一步揭露相關重大訊息，且不得進行誤導。本指引所要求公司明確揭露加密資產市場發展的重大影響，包括公司對競爭對手及其他市場參與者之風險暴露；與公司流動資金及獲取融資能力相關的風險；及與加密資產市場法律程序、調查或監管影響相關的風險等。

值得注意的是，本指引並未列出公司應考量問題的詳細清單，個別公司應視自身情況評估已存在之風險，或是否可能受到潛在風險事項的影響。由於公司所揭露之文件事前通常不會經過金融處審查，因此金融處也敦促各公司應自主依循本指引進行相關文件準備。

相關連結

- [Sample Letter to Companies Regarding Recent Developments in Crypto Asset Markets, U.S. Securities and Exchange Commission](#)
- [Chelsey Cox, SEC issues new guidance requiring companies to disclose cryptocurrency risks, CNBC, DEC. 8, 2022](#)

你可能會想參加

- 112年度「領航臺灣數位轉型」國際研討會-實體場
- 112年度「領航臺灣數位轉型」國際研討會-直播場
- 「跨域數位協作與管理」講座活動
- 智慧港灣/休憩/育樂面面觀-跨界在地合作新商機



魏徹

副法律研究員 編譯整理

上稿時間：2023年06月

資料來源：

Sample Letter to Companies Regarding Recent Developments in Crypto Asset Markets, U.S. Securities and Exchange Commission,

<https://www.sec.gov/corpfin/sample-letter-companies-regarding-crypto-asset-markets> (last visited Jan. 4, 2023)

Chelsey Cox, SEC issues new guidance requiring companies to disclose cryptocurrency risks, CNBC, DEC. 8, 2022, <https://www.cnbc.com/2022/12/08/sec-issues-new-guidance-requiring-companies-to-disclose-digital-currency-risks.html> (last visited Jan. 4, 2023)

文章標籤

