

2022年3月法规通讯

重大发展

港交所董事责任案

港交所对国盛投资基金有限公司的前主席和独立董事（“独董”）作出“损害投资者权益”声明（“Prejudice to Investors’ Interest” statement，简称“PII声明”），点名谴责前执行董事和独董，并指令一些董事参加《上市规则》合规事宜培训。（[公告](#)；[纪律处分声明](#)（繁体））

PII声明是港交所一份声明，认为若指名董事仍留任该公司董事会，其留任将会损害投资者的利益。（2021年7月生效）经修订的港交所纪律机制，降低了此类制裁的门坎。

该公司为一间上市“投资公司”（《上市规则》第21章）。其主要投资目标为透过投资主要上市及非上市公司，来达致中短期资本增值。公司需要每月公布其每股资产净值（简称“NAV”）。

于2011年至2015年，该公司在无监控下豪花至少6,100万港元购入多项奢侈品资产，例如一架游艇（2,450万港元）、一颗钻石（2,000万港元）、家俬（380万港元）。购置这些资产不但与该公司的投资目标不符，而且全部是在公司财务状况大幅倒退（包括录得亏损及产生经营及投资现金净流出）时购入。于2014年，该公司开始录得帐面值2,170万港元的“其他有形资产”（表示乃“艺术品、钻石及钻戒”）。

当中至少有部分资产的购置是由前主席一人批准。

其他董事则批准通过该公司每月发布的NAV公告。尽管该公司财务状况倒退而同时花费大量资金购置上述资产，董事未有“积极关注”（“active interest”）该公司的事务，并“主动跟进他们注意到的特殊情况”（“follow up anything untoward”）。

内容摘要 / 主要影响：

关键概念：港交所期望

- （背景：第二十一章公司）董事必须怀着“探究心态”（“enquiring mind”）细阅公司的每月财务资料，积极关注该公司的表现

- “主动跟进任何特殊情况”：超出公司目标及政策范围的重大开支

热点趋势

RANE 和纳斯达克网络安全调查 (2022 年 1 月)

-*董事会改善网络风险监督，但差距仍在*

有用提示：董事会应该关注什么！

- 各种网络风险如何相互关联
- 培训的数量和类型
- 由合适人选管理网络安全 (IT? 风险管理?)
- 网络安全保险
- 年度评估 + 模拟测试：最佳实践

点击：[下载报告](#) (英文版)

其他法规发展

监管机构

(i) ESG: 迈向全球标准

香港绿色和可持续金融跨机构督导小组 (*成员包括港交所及证监会*)，欢迎国际可持续发展准则理事会 (International Sustainability Standards Board, 简称 ISSB) 发表两份有关可持续发展相关财务资料及气候披露准则。([香港新闻稿](#); [ISSB 新闻稿及准则草稿连接](#) (英文版))

有关建议准则以气候相关财务披露工作小组 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 简称 TCFD) 的建议为基础，旨在订立全面及有效，并以投资者为重点的可持续发展信息披露的全球基准。ISSB 现正征求意见，目标是在 2022 年底或之前完成制订有关准则。

(ii) 未来路向：2022年港交所政策议程

港交所刊发[2021年上市委员会报告](#)（繁体），包括展望2022年及以后的政策方向。

（对于上市公司的持续责任）2022年及以后的政策议程（第32页）值得注意的包括：**股分期权计划的咨询总结、检讨《环境、社会及管治报告指引》的咨询文件。**

良治同行

2022年4月