

2024年8月法规通讯

重大发展

港交所有关无纸化上市改革最新阶段的谘询

港交所刊发谘询文件，建议进一步扩大无纸化上市机制及其他《上市规则》修订。谘询期将于**10月18日结束**。（[新闻稿](#)、[谘询文件](#)（繁体））

我们关注的，是有关上市股本证券 (equity securities) 发行人持续责任的建议：

(注：部分建议并不适用于其他类别的发行人，如公众债务证券发行人；见谘询文件第3页，表1)

- **(1) 证券持有人电子指示**：向证券持有人提供**选项**，证券持有人可以电子方式向发行人发送「所需通讯」
(注：先前港交所的无纸化上市改革与发行人发送的通讯有关)
- **(2) 即时电子支付「公司行动款项」** (“Corporate Action Proceeds”)：向证券持有人提供**选项**，证券持有人可透过 **CHATS** (由香港银行同业结算有限公司运作的「结算所自动转账系统」) 以电子方式接收 (如：股息)
- **(3) 混合式股东大会及电子投票**：(在符合适用法律及规则的情况下) **发行人**须确保其为**组织章程文件**允许

第1项及第2项建议亦与「无纸证券市场」制度 (USM) 有关。港交所拟按照 **USM 实施的日期**，预计大约在 **2025年年底**，实施该两项建议。

第3项建议预期在本次谘询总结刊发后尽快实施。

以下载有更多关于第1项建议的细节。

内容摘要

证券持有人电子指示

- 证券持有人以电子方式向发行人发送所需通讯的**选项**
 - **「会议指示」** (“Meeting Instructions”)：有关证券持有人会议，包括出席会议的指示及委任代表相关指示
 - **「非会议指示」** (“Non-meeting Instructions”)：有关「可供采取行动的公司通讯」 (“Actionable Corporate Communications”) (就供股涉及任何**暂定配额通知书** (provisional allotment letter) 作出的指示除外)

- 发行人可能须要**修订其组织章程文件**
- 发行人应备有适当的安排**验证**所需通讯的**真实性**
 - **自由选择**验证机制
- **过渡期**
 - 就「标准化所需通讯」(“Standardised Requested Communications”) (*股息选择指示、会议指示*)，提供一年过渡期
 - 就「非标准化所需通讯」(“Non-standardised Requested Communications”) (*如：与供股有关的指示*)，给予更长的过渡期

主要影响

- 留意**谘询期**，以便作出适当答复
- 注意与 **USM** 制度的互动，作出必要准备

其他法规发展

监管机构

(i) 会计及财务汇报局 (会财局) 发布《2024 年度调查报告》。 ([新闻稿](#)、[报告](#))

我们关注的，是会财局对有关持份者的指引，包括**董事会、审计委员会及上市公司管理层** (*报告第四部分，51页*)。

内容摘要:

为董事/审计委员会/管理层提供的指引

董事会

- 当前充满挑战的全球经济为上市公司带来不确定性，使其**更容易受到欺诈活动的影响**
- 应建立**适合的监控环境**
- 维护监察欺诈和错误的**内部监控政策和程序**

审计委员会

- **在整个审计过程中，与外部核数师保持有建设性的沟通**
 - 从计划到完成
- **深入及及时的沟通**
 - 就**外部核数师**所识别的风险、重大发现及观察结果

- 在**更换核数师**的情况下
 - 确保与核数师请辞相关的**披露**属完整和准确，尤其是就针对未解决的审计事项和与管理层的分歧
 - 确保**新任核数师**具备所需的能力和实力

上市公司管理层

- 进行**有效的规划**
- 分配充足的**资源**和有能力的**人员**来协助编制财务报表

法例

(ii) 个人资料私隐专员公署（私隐专员公署）发布新版《身份证号码及其他身份代号实务守则：资料使用者指引》（指引）。([新闻稿](#)、[指引](#)（繁体）、[资料单张](#)（繁体）)

指引旨在协助机构遵从私隐专员公署所发布《身份证号码及其他身份代号实务守则》中有关身份证号码、身份证副本及其他身份代号的收集及处理、保留、使用及保安等方面的规定及要求。

良治同行

2024年9月