

## 香港联合交易所有限公司

(香港交易及结算所有限公司全资附属公司)

本所参考编号: CRO20130423-009

致: 主板上市发行人 (收件人: 授权代表)  
创业板上市发行人 (收件人: 授权代表)  
市场从业员

敬启者:

### 有关检讨关联交易规则及建议修订《上市规则》条文划一关连人士及联系人定义的咨询文件

我们今天刊发咨询文件, 就以下事宜咨询市场意见:

- 建议修订《上市规则》有关关联交易的规定; 及
- 建议修订《上市规则》条文划一「关连人士」及「联系人」的定义。

#### 《检讨关联交易规则的咨询文件》

这份主要的咨询文件检讨联交所目前监管香港上市发行人关联交易的模式, 以及研究海外市场监管关联方交易的制度。该文件就简化关联交易规则和处理目前规则存有偏异的地方提出多项建议咨询市场, 当中包括:

- 简化关联交易规则的用字, 以 2012 年 4 月刊发的《有关关联交易规则的指引》取代现行《主板规则》第十四 A 章 / 《创业板规则》第二十章;
- 对附属公司层面的关连人士引入进一步豁免;
- 进一步修订关连人士的定义, 剔除若干不大可能会控制发行人或对发行人有重大影响的人士;
- 阐明「视作关连条款」将会涵盖发行人的影子董事或实际控股股东以及惯常听取关连人士指令或指示行事的人士;
- 修订关联交易规则, 使其不再涵盖若干涉及发行人向第三方购买或出售目标公司权益, 而当中控权人涉及滥权的风险属有限的交易;
- 删除以交易金额不得超过 1% 上限作为提供或收取消费品或消费服务可获豁免遵守关联交易规则的条件;
- 增设豁免条文, 适用于发行人就董事履行职责时产生的赔偿责任向董事提供赔偿保证;
- 修订有关转让、不行使或终止选择权的规定;
- 对持续关联交易的监管架构作轻微修订; 及
- 阐明有关独立董事委员会就关联交易发表意见的规定。

.../2

## 香港联合交易所有限公司

(香港交易及结算所有限公司全资附属公司)

- 2 -

### 《建议修订〈上市规则〉条文划一关连人士及联系人定义的咨询文件》

第二份咨询文件检讨《上市规则》中采用第一章所载「关连人士」及「联系人」一般定义之规则条文。该文件列出该等载于《上市规则》第一章的定义与《主板规则》第十四 A 章 / 《创业板规则》第二十章就关连交易规定所载的定义之间的差异。该文件就以下事宜咨询市场意见：

- 划一《上市规则》若干部分条文与《主板规则》第十四 A 章 / 《创业板规则》第二十章所采用的「关连人士」及「联系人」定义；及
- 修订《上市规则》第一章内「关连人士」及「联系人」的定义，以跟《主板规则》第十四 A 章 / 《创业板规则》第二十章所采用的定义区分开来。

上述咨询文件及相关问卷可于香港交易所网站下载：

事项	超链接
检讨关连交易规则	咨询文件： <a href="http://www.hkex.com.hk/chi/newsconsul/mktconsul/Documents/cp201304_c.pdf">http://www.hkex.com.hk/chi/newsconsul/mktconsul/Documents/cp201304_c.pdf</a>  问卷： <a href="http://www.hkex.com.hk/chi/newsconsul/mktconsul/Documents/cp201304q_c.doc">http://www.hkex.com.hk/chi/newsconsul/mktconsul/Documents/cp201304q_c.doc</a>
建议修订《上市规则》条文划一关连人士及联系人定义	咨询文件： <a href="http://www.hkex.com.hk/chi/newsconsul/mktconsul/Documents/cp2013042_c.pdf">http://www.hkex.com.hk/chi/newsconsul/mktconsul/Documents/cp2013042_c.pdf</a>  问卷： <a href="http://www.hkex.com.hk/chi/newsconsul/mktconsul/Documents/cp2013042q_c.doc">http://www.hkex.com.hk/chi/newsconsul/mktconsul/Documents/cp2013042q_c.doc</a>

我们诚邀有关人士在 2013 年 6 月 26 日或之前就上述咨询文件提供书面意见。

如对上述有任何疑问，请与我们的专责主任联络。

香港联合交易所有限公司  
集团监管事务总监及上市科主管

戴林瀚 谨启  
2013 年 4 月 26 日