

企业香港上市后董监事重大风险预防

《标准守则》隐藏的重大风险

主讲：张宇主席

【课程背景】

香港作为中国企业最热衷的资本市场，吸引了众多有实力的企业赴港上市。但由于香港所处的金融中心地位，上市企业拥有众多间接控股的关联公司，业务范围广泛，交易方复杂等诸多原因下，使得很多正常的公司交易在操作不当的情况下被误读为不合规的交易。作为上市的董监事们，代表了企业的社会形象甚至国家形象，如何认真且谨慎地执行香港证券交易所制定的《主板规则》和《GEM规则》，不被监管机构产生误读及曲解，是高层金融从业人员的必修课程。

香港是一个肩负着国际金融中心及中国经济发展动力双重目标的市场，证券业务的管理也倾向于二者间的平衡，香港金融的监管者们，高级金融管理者们的做事风格和思考哲学，对于运营香港的上市公司而言是极为重要的。

- 从董监事的角度上，如何避免被误定义为异常情况？
- 如何从香港监管部门的角度保持企业的独立性？
- 复杂的交易及股权结构，从董监事的角度上该如何确保其清晰准确传达给监管方？
- 什么是反掏空调查，如何避免类似的情况发生？
- 成熟的香港上市公司是如何分离合规风险，以保持股价的稳定？
- 股权质押等信贷业务，对于董事局成员会有什么样的风险？
- 如何处理间接控股公司的定位，如何清晰准确传达给监管方及公众？
- 表外资产债务，从董监事的角度上如何传达？
- 如何最大程度地隔离董监事的非必要风险？
- 香港金融圈的特殊做事方法有哪些？作为公司董事，该如何与香港金融界进行有效沟通？

谨慎的香港上市公司的董事局成员，都会带着这些疑问。

IFC集团的董事执行主席张宇，主持了雷士照明，亚势备份软件在香港的上市，和Schrodinger公司在美国的上市，作为高管及董事局成员，在香港有超过十年的执业经验及与监管部门交流的经验。张宇主席将从香港金融圈实际的经验出发，为企业的高管们，讲述作为董监事，在香港执业合规所需要注意的要点。

【课程收益】

- 学员将理解如何避免被监管定义成异常情况？
- 学员将理解如何去与监管和其它金融机构合作沟通。

- 学员将会理解间接控股公司等非常规股权结构的监管合规要点。
- 学员将学会表外负债等特殊情况的合规处理。
- 学员将理解《主板规则》和《GEM规则》较为灵活的规则执行方式
- 学员将初步理解最大可能避免董事会成员遭遇道德风险的原则。
- 学员将了解反掏空调查的具体情况
- 学员将更深入地理解香港金融市场的中外平衡性

【课程特色】

本课程一直以来，在美国和香港等金融中心，作为合规管理课程，深受股东相关方高级管理人员的欢迎和重视。

主讲的张宇老师，在香港执业期间，在此方面经验丰富，业绩骄人，受到了北京市股权交易所的邀请，参与了众多大型国企混改的过程。他将多年的实际经验，对精髓进行了完美的诠释，受到了学员，特别是香港上市公司企业高层的欢迎和高度评价，学员普遍认为：这门课程从实际经验出发，从监管和企业运营的高层考虑，使得对于企业极为重要的董监阶层，能够更清晰地了解监管方面的特点，也使众多合规相关的中层管理者，更加主动和准确地配合公司高层管理的管理意图和战略执行。

【课程对象】 董事局成员，高级管理者，所有合规相关的中高层管理人员

【课程时间】 0.5 - 2 天（6 小时/天）（根据细节的不同，时间会不同）

【课程大纲】

避免异常情况的认定

相互制约的制度建立

董监事对银行借贷的主导

董监事对重大风险控制的主导

董监事对企业的综合监管责任认定

异常情况的技术性修补

财务税务合规中的陷性风险

董监事保持独立性的准则与意外风险

五独立五分开背后的风险

资产有偿使用的准则

关联交易误读的避免

透明的价格体系和表达方式，特殊采购及销售价格的合规监管解释

复杂交易及股权结构的合规风险及社会影响

VIE 结构离岸公司的申报准则

实际控股公司与 50%以上股权子公司的合规处理

巧妙且清晰地表达企业的竞争性

不计名股权子公司及信用低金融机构的资产合规风险

反掏空监管

反掏空调查的三个级别

政治实体与上市公司分离原则所带来的风险

行业受益人

行业受益率的监管解读

股权质押及其它财务风险类的金融业务

股权质押处理

拨备金的监管要求及处理

投资品价值管理及 CRS 申报处理中的隐性风险

表外负债等非常规财务问题

反洗钱监管的配合

最容易导致董事会成员道德风险的合规要求

如何规避洗钱相关的误解

香港的监管文化及平衡性

与香港监管机构及金融从业人员的交流（实例）

新增内容：《主板规则》及《GEM 规则》2023 年 1 月 1 日新版解读（此规则对董监事合规地位影响较小）

