



Законодательство Гонконга

Август 2021

SFC ЗАВЕРШИЛА РАБОТУ НАД РЕЖИМОМ ИДЕНТИФИКАЦИИ ИНВЕСТОРОВ В ГОНКОНГЕ И РЕЖИМОМ ОТЧЕТНОСТИ ПО ВНЕБИРЖЕВЫМ СДЕЛКАМ С ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ

10 августа 2021 года Комиссия по ценным бумагам и фьючерсам Гонконга («SFC») опубликовала свои консультативные заключения¹ по своим предложениям ввести (1) режим идентификации инвесторов для рынка ценных бумаг Гонконга («HKIDR») и (2) режим отчетности о внебиржевых сделках с ценными бумагами («OTCR») для акций, котирующихся на Гонконгской фондовой бирже («HKEX»). Внедрение этих систем направлено на то, чтобы упростить для SFC выявление инвесторов, которые делают подозрительные поручения (заказы) или сделки, и улучшить функцию наблюдения Комиссии.

Заключения по консультациям были опубликованы после получения отзывов по консультативному документу SFC², выпущенному 4 декабря 2020 года. Для получения дополнительной информации о консультативном документе, пожалуйста, см. наш информационный бюллетень за декабрь 2020 года³. После рассмотрения отзывов рынка и согласия респондентов с предложениями, SFC продолжит реализацию обоих режимов с небольшими изменениями. Ожидается, что режим идентификации инвесторов в Гонконге будет запущен во второй половине 2022 года, а режим отчетности по внебиржевым сделкам с ценными бумагами - в первой половине 2023 года.

Режим идентификации инвесторов на уровне торговых операций на рынке ценных бумаг Гонконга

Ключевые предложения режима идентификации инвесторов

Проблема, выявленная SFC в Консультационном документе, заключалась в том, что она может идентифицировать только участников биржи (то есть брокеров), которые размещают заказы на ценные бумаги непосредственно через торговую систему HKEX. Когда она обнаруживает подозрительную торговую деятельность, ей необходимо получить от брокеров информацию о личности реальных инвесторов, стоящих за сделками.

Поэтому SFC предложила в Консультационном документе, что лицензированные SFC корпорации и зарегистрированные учреждения должны:

- a. назначить уникальный идентификационный код - присвоенный номер брокера-клиента («BCAN») Соответствующим клиентам, которые размещают: (i) биржевой заказ (поручение) или (ii) внебиржевой заказ, о котором сообщается HKEX в соответствии с его правилами, в ценные бумаги, котирующиеся или торгуемые в торговой системе HKEX (за исключением специальных лотов, торгуемых на рынке специальных лотов HKEX). Соответствующий клиент (именуемый «клиентом» в предлагаемом пункте 5.6 (m) Кодекса поведения SFC) является прямым клиентом соответствующего

1 <https://apps.sfc.hk/edistributionWeb/api/consultation/conclusion?lang=EN&refNo=20CP7>

2 <https://apps.sfc.hk/edistributionWeb/api/consultation/openFile?lang=EN&refNo=20CP7>

3 <https://www.charltonslaw.com/sfc-consults-on-investor-identification-regime-and-otc-securities-transactions-reporting-regime/>

лицензированного или зарегистрированного лица, за исключением того, что:

- i. в случае частной торговли клиент относится к соответствующему лицензированному или зарегистрированному лицу, которое должно назначить себе BCAN;
 - ii. если биржевое или внебиржевое поручение выполняется через цепочку Регулируемых посредников, BCAN должен быть назначен первому лицу, которое не является Регулируемым посредником в цепочке;
 - iii. когда торговый счет открыт совместно, «клиент» относится к каждому из владельцев совместного счета ценных бумаг; а также
 - iv. в случае коллективной инвестиционной схемы или дискреционного счета клиентом является коллективная инвестиционная схема, владелец дискреционного счета или компания по управлению активами, открывшая торговый счет, через который размещается или предлагается разместить заказ (поручение);
- b. убедиться, что обновленные данные идентификации клиента («CID») собираются от каждого Соответствующего клиента и отправляются вместе с BCAN клиента (путем помещения BCAN и идентификационных данных клиента в «Файл сопоставления BCAN-CID») в хранилище данных, которое будет поддерживать НКЕХ;
- b. убедиться, что BCAN Соответствующего клиента включен в информацию о биржевом или внебиржевом заказе и включен во все отчеты о внебиржевых сделках для НКЕХ, и получить предварительное одобрение НКЕХ, если BCAN необходимо пересмотреть в исключительных обстоятельствах; а также
- b. принимать соответствующие меры по обеспечению конфиденциальности и безопасности данных для защиты собранных, передаваемых и хранимых данных, включая получение прямого согласия от клиентов на сбор и обработку их данных в соответствии с законами о конфиденциальности данных.

Ключевые изменения, представленные в Консультационном документе SFC в режиме идентификации инвесторов

В ответ на отзывы рынка SFC внесет следующие корректировки в HKIDR:

- a. «Соответствующий клиент» больше не будет включать инвестора, который является клиентом зарубежного аффилированного лица Участника биржи;
- b. Термин «Соответствующие регулируемые посредники» будет использоваться вместо «Регулируемые посредники», чтобы пояснить, что лицензированные SFC корпорации и зарегистрированные учреждения несут эти обязательства только в том случае, если они:
 - iii. осуществляют частную торговлю, или
 - iv. предоставляют брокерские услуги по ценным бумагам для другого лица в отношении заказов, размещенных через счет, открытый и поддерживаемый для этого лица;
- c. Любой BCAN, привязанный к заказу, должен быть BCAN лица, чей торговый счет ценными бумагами используется для размещения заказа;
- d. Добровольное предоставление BCAN для специальных лотов в биржевых заявках и отчетности о внебиржевой торговле⁴ («Торговая отчетность ОЕ») будет разрешена в соответствии с режимом идентификации. Если лот на рынке и лот вне рынка совпадают, BCAN должен быть привязан ко всему заказу; а также
- e. Предварительное одобрение НКЕХ для изменения BCAN не требуется. Однако, если заказ размещен и BCAN изменяется после размещения заказа, но до его выполнения, заказ необходимо будет отменить и повторно ввести с правильным BCAN. Если после выполнения заказа необходимо изменить BCAN, соответствующий регулируемый посредник должен как можно скорее направить уведомление в НКЕХ.

Режим идентификации инвесторов в Гонконге

Предоставление BCAN

⁴ Внебиржевые торги, проводимые участниками биржи вне торговой системы НКЕХ, о которых сообщается на НКЕХ в сроки, установленные Правилами биржи НКЕХ.

Новый режим идентификации инвесторов SFC сделает обязательным для соответствующих зарегистрированных посредников назначать уникальный BCAN Соответствующим клиентам, которые разместили или предлагают разместить заказ на торги HKEX для исполнения, или внебиржевой заказ на внебиржевую сделку, которая передается в HKEX⁵. BCAN будет состоять из 10 цифр, и соответствующие регулируемые посредники вставят свой номер (назначенный SFC) в качестве префикса перед BCAN в торговой системе и в файле сопоставления BCAN-CID.

Режим идентификации инвестора не будет применяться к специальным лотам, торгуемым на рынке специальных лотов HKEX. Он также не будет применяться к предложениям IPO, размещению акций на первичном рынке или распределениям, которые связаны только с выпуском новых акций. Добровольная маркировка BCAN будет разрешена для специальных лотов в биржевых заявках и отчетах о внебиржевой торговле.

Ответственность за создание и присвоение BCAN каждому Соответствующему клиенту и включение его в информацию о заказе для каждого биржевого и внебиржевого заказа и в отчет о внебиржевой торговле лежит на Соответствующем регулируемом посреднике. BCAN должен идентифицировать конкретного клиента Соответствующего регулируемого посредника, но не должен содержать очевидной ссылки на личность клиента и должен оставаться конфиденциальным. Ожидается, что соответствующие регулируемые посредники будут внедрять автоматизированные системы управления заказами, чтобы гарантировать, что правильные и действительные BCAN привязаны к соответствующим заказам. Если BCAN не предоставлен или недействителен, заказ на биржу или отчет о торговле будут отклонены. Если BCAN, привязанный к заявке на биржу, необходимо изменить до того, как заказ будет сопоставлен и исполнен, заказ необходимо будет отменить и повторно ввести правильный BCAN. Однако, если BCAN необходимо изменить после выполнения заказа, об ошибочном BCAN необходимо сообщить HKEX как можно скорее. Выполненный заказ не будет отменен и не станет недействительным из-за изменения BCAN.

Идентификационные данные клиента

Соответствующие регулируемые посредники также должны

⁵ Каждый Соответствующий регулируемый посредник несет ответственность за назначение уникального набора BCAN своим клиентам. Соответствующий регулируемый посредник, как брокер клиента, является стороной, назначающей клиенту BCAN.

будут гарантировать, что обновленные идентификационные данные клиента были собраны от каждого Соответствующего клиента и что они были отправлены вместе с клиентским BCAN (в форме файла сопоставления BCAN-CID) в базу данных, поддерживаемых HKEX в установленный срок.

Соответствующие регулируемые посредники должны будут получить письменное или иное явное согласие клиентов на сбор и обработку их личных данных в соответствии с законами о конфиденциальности данных. SFC выпустит руководство по требованиям, которым должны следовать соответствующие регулируемые посредники при получении согласия клиента. Также необходимо будет принять соответствующие меры безопасности для защиты данных клиентов. SFC и HKEX также введут меры защиты конфиденциальности и безопасности для защиты собранных данных. Торговая информация будет доступна только ограниченному кругу сотрудников SFC и HKEX.

Цепи соответствующих регулируемых посредников

Если заказ направляется через цепочку Соответствующих регулируемых посредников, BCAN должен быть назначен, а идентификационные данные клиента должны быть собраны от перволицевой цепочке, которое не является Соответствующим регулируемым посредником. Ответственность за присвоение BCAN и сбор идентификационных данных будет лежать на Соответствующем регулируемом посреднике, прямой клиент которого не является Регулируемым посредником.

Каждый Повторный регулируемый посредник в цепочке посредников должен будет включать BCAN Соответствующего клиента в информацию о заказе для каждого биржевого и внебиржевого поручения (заказа), проводимого через другого Соответствующего регулируемого посредника (прямо или косвенно), и во все отчеты о внебиржевой торговле.

Соответствующий клиент, которому будет назначен BCAN

Соответствующий клиент, которому будет назначен BCAN, является прямым клиентом Соответствующего регулируемого посредника при соблюдении следующих условий:

<p><i>В случае частной торговли</i></p>	<p>BCAN должен быть назначен самому соответствующему регулируемому посреднику, когда он ведет частную торговлю.</p>
---	--

<i>Если заказ направляется через цепочку брокеров</i>	Соответствующий клиент будет первым Клиентом-посредником, который является нерегулируемым, в цепочке.
<i>Если заказ размещен со счета ценных бумаг, которым совместно владеют два или более лиц</i>	Хотя каждый из владельцев совместных счетов считается клиентом, ВСАН должен быть назначен учетной записи (а не владельцам счетов). Файл сопоставления ВСАН-CID должен включать идентификационные данные клиентов для всех владельцев совместной учетной записи.
<i>В случае дискреционных счетов</i>	ВСАН, привязанный к заказу, должен быть ВСАН лица, чей торговый счет ценными бумагами используется для размещения заказа. Если торговый счет ценных бумаг открыт на имя управляющего счетом, счет управляющего должен быть помечен в заказе.
<i>В случае инвестиционных фондов</i>	Соответствующим клиентом может быть компания по управлению активами или индивидуальный фонд (в зависимости от обстоятельств), открывший торговый счет ценных бумаг у Соответствующего регулируемого посредника.
<i>В случае агрегированного заказа (заказ, который состоит из двух или более заказов на одну и ту же листинговую ценную бумагу, размещенных разными клиентами Соответствующего регулируемого посредника)</i>	Соответствующий регулируемый посредник впоследствии должен будет предоставить НКЕХ информацию о каждом базовом заказе (включая соответствующий ВСАН для каждого Соответствующего клиента) агрегированного ордера.

Единый уникальный ВСАН будет назначен каждому соответствующему клиенту, а отдельный ВСАН будет назначен для идентификации каждой совместной учетной записи. Если у клиента есть несколько счетов у Соответствующего регулируемого посредника, Соответствующий регулируемый посредник назначит только один уникальный ВСАН для идентификации этого клиента. ВСАН останется неизменным и не может быть повторно использован для других клиентов после назначения.

Сбор и отправка идентификационной информации клиента

Следующие идентификационные данные клиента (или CID)

необходимо будет собрать у соответствующих клиентов и отправить в центральное хранилище данных НКЕХ:

1. полное имя клиента, указанное в удостоверении личности клиента;
2. Страна или юрисдикция выдачи документа, удостоверяющего личность;
3. Тип документа, удостоверяющего личность:
 - в случае индивидуального клиента, в порядке приоритетности: (1) карта HKID⁶, (2) национальный документ, удостоверяющий личность, или (3) паспорт;
 - в случае корпоративного клиента, в порядке приоритета: (1) регистрационный документ с идентификатором юридического лица, (2) свидетельство о регистрации, (3) свидетельство о регистрации бизнеса или (4) другой эквивалентный документ; а также
4. Номер документа, удостоверяющего личность.

В случае доверительного клиента необходимо будет получить CID доверительного управляющего. Однако в случае траста, который является инвестиционным фондом, необходимо получить CID компании по управлению активами или индивидуального фонда, открывшего торговый счет у Соответствующего регулируемого посредника. Для клиентов совместной учетной записи CID всех держателей совместной учетной записи должны быть предоставлены под тем же ВСАН, назначенным этой учетной записи.

Порядок сбора и предоставления идентификационной информации клиента

Соответствующий регулируемый посредник, который назначает ВСАН Соответствующему клиенту, должен будет собрать идентификационную информацию клиента от этого клиента. Соответствующий регулируемый посредник поместит идентификационную информацию клиента и ВСАН в файл сопоставления ВСАН-CID, который он отправит непосредственно в центральное хранилище данных НКЕХ, если он является участником биржи. Участник, не являющийся участником биржи, либо отправит заявку на НКЕХ через

⁶ Если документ содержит имя на английском и китайском языках, необходимо ввести оба имени. Если документ содержит только английское имя, необходимо ввести только английское имя.

назначенный веб-портал, либо отправит файл на НКЕХ косвенно, предоставив файл другому соответствующему регулируемому посреднику таким же образом, как он направляет биржевые заказы или внебиржевые заказы. Необходимо принять меры для обеспечения того, чтобы файл сопоставления BCAN-CID клиента был отправлен в центральное хранилище данных в установленное время.

Если биржевые или внебиржевые заявки будут направляться через аффилированное лицо Участника биржи, которое их исполняет, Участник биржи должен гарантировать, что аффилированное лицо получит CID от клиента, подготовит файл сопоставления BCAN-CID и предоставит файл к нему. Затем участник биржи отправляет файл в центральное хранилище данных.

Соответствующие регулируемые посредники должны будут предпринять все разумные шаги для обеспечения того, чтобы информация о клиентах, которую они собирают и отправляют в хранилище данных НКЕХ, является точной и актуальной. В отношении требований «знай своего клиента» стандарт должен быть таким же, как параграф 5.1 Кодекса поведения. Соответствующие регулируемые посредники должны ввести в действие процедуры, требующие от клиентов уведомлять их об изменениях в их идентификационной информации. Если повторно регулируемый посредник получил уведомление об изменении CID клиента или любом обновлении, необходимом для файла сопоставления BCAN-CID (например, добавление или закрытие учетной записи клиента, или изменение информации CID для существующих клиентов), полный файл с CID всех Релевантных клиентов должен быть загружен в репозиторий данных в день обновления, а не только при выполнении следующей сделки клиента. Для нового клиента, которому назначен BCAN в торговый день, файл сопоставления BCAN-CID, содержащий CID нового клиента, может быть отправлен в репозиторий данных НКЕХ либо до, либо после отправки заказа, но в любом случае до истечения установленного времени торгового дня.

Новые клиенты могут торговать в день открытия счета, а бездействующие клиенты могут торговать в тот день, когда их счета будут повторно активированы. BCAN может быть назначен Соответствующим регулируемым посредником при открытии счета (для нового клиента) или при подготовке к реализации режима (для всех существующих клиентов, независимо от того, являются ли они бездействующими клиентами). Когда Соответствующий регулируемый посредник вводит заказ на ценные бумаги для новых или бездействующих клиентов, заказ должен быть соответствующим образом помечен тегами BCAN.

CID клиентов, которые уже открыли счет у Соответствующего регулируемого посредника и проводили сделки через этот счет, как правило, должны быть представлены в течение определенного периода до предполагаемой даты введения режима идентификации инвестора и не позднее, чем за день до торгового дня (день, в который клиент размещает биржевую или внебиржевую заявку, или день, когда совершается внебиржевая сделка). Ожидается, что отрасли будет предоставлен период в девять месяцев для представления CID клиентов до введения режима. Это нацелено на обеспечение того, чтобы большинство CID инвесторов были представлены до того, как инвестор совершит сделку после запуска режима.

В случае агрегированного заказа Соответствующий регулируемый посредник должен будет предоставить файл сопоставления BCAN-CID для каждого Соответствующего клиента агрегированного заказа на НКЕХ после завершения сделки в установленное время. Соответствующий регулируемый посредник назначит конкретный код агрегированному заказу, как предписано НКЕХ, и пометит этот код в заказе, когда он будет представлен как биржевой заказ или как часть отчетности о внебиржевой торговле. Его необходимо отправить в течение трех дней после даты сделки (T + 3).

Ожидается, что представление файла сопоставления BCAN-CID в НКЕХ будет разовым мероприятием, и обновления будут необходимы только в случае изменения информации CID соответствующих клиентов. Нет необходимости предоставлять файл сопоставления BCAN-CID каждый раз, когда заказ размещается у соответствующего регулируемого посредника. Непредоставление файла сопоставления BCAN-CID в НКЕХ к установленному времени не аннулирует заказ или сделку, но это может представлять собой нарушение Кодекса поведения SFC и может противоречить соответствующим Правилам биржи.

Последствия предлагаемого гонконгского режима идентификации инвесторов для законодательства о конфиденциальности данных и согласия инвесторов

Когда предложенный режим будет принят, соответствующие регулируемые посредники будут обязаны распространить существующие меры по обеспечению конфиденциальности и безопасности данных на персональные данные, собранные и используемые в рамках предлагаемого гонконгского режима идентификации инвесторов.

SFC считает, что идентификационная информация клиента

и BCAN отдельных клиентов, вероятно, представляют собой личные данные, как это определено в Постановлении о личных данных (конфиденциальность) (Сар. 486) («PDPO»). Таким образом, все соответствующие регулируемые посредники должны будут проверить адекватность существующих мер, которые у них есть для обеспечения соответствия применимым требованиям в соответствии с PDPO и любыми другими применимыми законами о конфиденциальности данных, например, законами о конфиденциальности данных других юрисдикций, которые могут применяться в зависимости от места жительства клиента или места деятельности Соответствующего регулируемого посредника в отношении сбора, использования, хранения, раскрытия и передачи CID, BCAN и файлов сопоставления BCAN-CID.

Если Соответствующий регулируемый посредник намеревается использовать персональные данные клиента (которые он уже собрал) для новой цели, о которой клиент ранее не уведомлялся, Соответствующий регулируемый посредник должен получить предписанное согласие клиента (т. е. явно выраженное и добровольно данное согласие) под НДПО. Использование личных данных клиента, уже собранных Соответствующим регулируемым посредником до введения предлагаемого режима, вызовет требование о получении предписанного согласия в соответствии с PDPO.

Информация о BCAN и BCAN-Mapping должна храниться у соответствующего регулируемого посредника до тех пор, пока клиент остается его клиентом. Записи должны храниться не менее двух лет после того, как лицо перестает быть клиентом.

Получение письменного или другого явного согласия от Соответствующих клиентов

В соответствии с предлагаемым режимом Соответствующие регулируемые посредники должны будут получить письменное или иное явное согласие от своих Соответствующих клиентов (как новых, так и существующих клиентов) на передачу их персональных данных на HKEX и / или SFC при условии, что эти данные не будут передаваться и использоваться для новой цели. Согласие должно быть получено вовремя. В частности, согласие должно быть получено в отношении следующего:

- раскрытие и передача персональных данных (включая CID и BCAN) HKEX и / или SFC;
- разрешение HKEX:

- собирать, хранить, обрабатывать и использовать свои личные данные (включая идентификаторы CID и BCAN) для надзора за рынком и целей мониторинга, а также для обеспечения соблюдения правил биржи HKEX;

- раскрывать и передавать такую информацию соответствующим регулирующим и правоохранительным органам в Гонконге для облегчения выполнения их уставных функций в отношении финансовых рынков Гонконга; а также

- использовать информацию для проведения анализа в целях надзора за рынком.

- разрешение SFC

- собирать, хранить, обрабатывать и использовать свои персональные данные (включая CID и BCAN) для выполнения своих уставных функций, включая функции мониторинга, наблюдения и обеспечения соблюдения в отношении финансовых рынков Гонконга; а также

- раскрывать и передавать такую информацию соответствующим регулирующим и правоохранительным органам Гонконга в соответствии с применимыми законами или нормативными требованиями.

Передача данных и защита данных

Передача CID соответствующими регулируемыми посредниками в HKEX будет осуществляться через закрытую сеть HKEX, и все CID, хранящиеся в центральном хранилище данных, будут зашифрованы. Как только соответствующая торговая информация будет получена HKEX, информация (с пометкой BCAN) будет передана в систему наблюдения SFC через выделенную защищенную линию передачи данных. SFC и HKEX будут работать вместе, чтобы создать механизм для обмена и синхронизации данных. Доступ к центральному хранилищу данных будет ограничен назначенным персоналом HKEX и SFC, а разрешения будут выдаваться высшим руководством по мере необходимости в зависимости от должностных обязанностей. Будет вестись подробный контрольный журнал любого осуществленного доступа, неудачных попыток входа в систему и неавторизованного доступа, которые будут регистрироваться и расследоваться. В качестве предлагаемого оператора центрального репозитория данных HKEX должен будет предоставить

необходимые ресурсы для обеспечения актуальности мер безопасности данных и контроля доступа, а также регулярного пересмотра и обновления политик и процедур. Собранные данные будут храниться только до тех пор, пока это необходимо для выполнения их уставных функций в соответствии с PDPO. Не ожидается, что он будет передан правоохранительным органам в других юрисдикциях.

После запуска режима идентификации полномочия SFC по выпуску уведомлений по Разделу 181 для выяснения личности инвестора останутся в силе и могут быть использованы, когда инвестор выходит за рамки гонконгского режима идентификации инвесторов и имеет место подозрение в ненадлежащем поведении на рынке.

Режим отчетности о внебиржевых сделках с ценными бумагами («OTCR») для акций, котирующихся на Гонконгской фондовой бирже

Предложения SFC в консультационном документе для OTCR

В консультационном документе SFC за декабрь 2020 года было предложено, чтобы соответствующие регулируемые посредники были обязаны сообщать SFC о некоторых сделках с обыкновенными акциями и инвестиционными фондами недвижимости («REIT»), котирующимися на HKEX, когда:

- a. Соответствующий регулируемый посредник (будь то принципал или агент) осуществляет передачу акций, которая осуществляется посредством транзакции, не зарегистрированной HKEX как биржевой заказ, и о которой не требуется сообщать HKEX как внебиржевую сделку («Внебиржевая сделка с ценными бумагами»), гербовый сбор взимается в Гонконге; или
- b. имеется депозит или отчуждение у Соответствующего регулируемого посредника (будь то принципал или агент) физических удостоверяемых акций; а также
- c. как доставляющие, так и получающие Соответствующие регулируемые посредники должны отчитаться в течение одного гонконгского торгового дня после дня перевода / депозита / отчуждения (по гонконгскому времени).

Ключевые изменения в консультационных выводах SFC по OTCR

SFC внесла следующие изменения в Заключение по консультациям:

- a. Срок представления отчета продлевается до трех торговых дней в Гонконге после дня перевода, депозита или отчуждения;
- b. О передаче акций в связи с внебиржевой сделкой с ценными бумагами, в отношении которой взимается гербовый сбор в Гонконге, не нужно сообщать, если:
 - i. сделка получает освобождение от гербового сбора (полностью или частично) от Департамента внутренних доходов (IRD), или
 - ii. передача акций производится в соответствии с условиями структурированного продукта или производного инструмента, либо для конвертации депозитарной расписки в акции, или наоборот.

Режим отчетности по внебиржевым сделкам с ценными бумагами для акций, котирующихся на Гонконгской фондовой бирже

Режим отчетности по внебиржевым сделкам с ценными бумагами для обыкновенных акций и инвестиционных фондов недвижимости, котирующихся на HKEX, направлен на повышение прозрачности транзакций, которые не должны регистрироваться HKEX как биржевые заявки или сообщаться на HKEX как внебиржевые сделки. SFC отметила в Консультационном документе, что внебиржевые операции с ценными бумагами использовались во многих из исследованных ею схем манипулирования рынком.

Режим налагает обязательства по представлению отчетности на соответствующих регулируемых посредников, когда:

- Соответствующий регулируемый посредник, действующий в качестве принципала или агента, осуществляет передачу акций (обыкновенных акций или REIT, котирующихся на HKEX), которая осуществляется посредством внебиржевой операции с ценными бумагами, в отношении которой взимается гербовый сбор, кроме случаев, когда (i) предоставлено освобождение от гербового сбора (полностью или частично) от Департамента внутренних доходов или (ii) передача акций производится в соответствии с условиями структурированного продукта или производного инструмента в Гонконге; а также
- имеется депозит или отчуждение Соответствующего

регулируемого посредника, действующего в качестве принципала или агента, физических сертификатов акций.

Операции, выходящие за рамки Режима отчетности по внебиржевым сделкам с ценными бумагами, могут включать, например, переводы акций между двумя участниками биржи для одного и того же физического лица и переводы акций между двумя счетами, принадлежащими одному и тому же физическому лицу у одного и того же участника биржи. Передача акций, осуществленная посредством транзакции, которая была проведена на бирже или о которой требуется сообщать НКЕХ в соответствии с Правилами биржи, также не подлежит обязательству по отчетности в соответствии с Режимом отчетности по внебиржевым сделкам с ценными бумагами.

Отчет должен быть предоставлен в течение трех торговых дней в Гонконге после дня (по гонконгскому времени) передачи, депозита или отчуждения акций. Что касается отчетности о передаче акций между двумя Соответствующими Регулируемыми посредниками, как предоставляющий Соответствующий Регулируемый посредник, так и получающий Соответствующий Регулируемый посредник должны будут сообщить о транзакции в SFC. Однако в случае, если соответствующий регулируемый посредник, осуществляющий доставку, и принимающий Соответствующий регулируемый посредник являются одним и тем же Соответствующим регулируемым посредником, о транзакции нужно будет сообщить только один раз.

SFC построит систему для предоставления информации и предоставит формат отчетности в должное время и до введения предлагаемого режима. Портал подачи заявок будет обеспечивать как ручную, так и автоматическую передачу данных.

Для каждой передачи акций в SFC потребуется предоставить следующую информацию:

- наименование и код передаваемых акций;
- цена сделки на акцию;
- количество акций, переданных Подотчетным Соответствующим Регулируемым Посредником;
- количество долей в сделках⁷;
- дата передачи акций;

⁷ Количество акций в сделке, по которой взимается гербовый сбор.

- дата сделки;
- СЕ номер⁸ соответствующего регулируемого посредника, представляющего отчетность, и роль соответствующего регулируемого посредника, представляющего отчетность, в передаче (получатель / передающая сторона / агент для получателя или передающей стороны или и то, и другое);
- если корпорация-контрагент отчитывающегося Соответствующего регулируемого посредника также является лицензированным или зарегистрированным лицом, СЕ-номер корпорации-контрагента; а также
- CID получателя / передающей стороны (если получатель / передающая сторона является клиентом соответствующего регулируемого посредника).

Следующая информация должна быть предоставлена в SFC для хранения или отчуждения физического сертификата акций:

- наименование акции и код акции;
- количество акций, указанных в физических сертификатах акций;
- дату депозита или снятия средств;
- Номер СЕ и роль соответствующего регулируемого посредника, представляющего отчетность (т.е. действует ли он в качестве принципала или агента); а также
- CID клиента, от имени которого сертификаты физических акций принадлежат Соответствующему регулируемому посреднику.

Конфиденциальность данных и согласие инвесторов

Соответствующие регулируемые посредники должны будут соблюдать требования PDPO в отношении сбора, использования, хранения, раскрытия и передачи личных данных клиентов, если клиентами являются физические лица. Это потребует от соответствующих регулируемых посредников информировать своих клиентов-физических лиц о целях, для которых их личные данные будут использоваться в соответствии с режимом отчетности о внебиржевых сделках с ценными бумагами.

⁸ Номер СЕ - это ссылочный номер, присвоенный SFC определенной регулируемой организации.

Соответствующие регулируемые посредники должны будут получить письменное или иное явное согласие от своих клиентов на передачу их личных данных в SFC в соответствии с новым режимом во время или до сбора или предоставления информации, идентифицирующей клиента, для отдельных клиентов. Если клиент не предоставит требуемого согласия, Соответствующий регулируемый посредник не должен принимать перевод акций на счет клиента или депонирование физических сертификатов на свой счет. Однако клиенты, которые не соглашаются на передачу своих личных данных, могут продолжать переводить акции со своей учетной записи или отзываться сертификаты физических акций. Когда клиент отказывается предоставить согласие на подачу своих CID в соответствии с HKIDR, при отправке заказа на продажу такого рода необходимо будет использовать конкретный тип BCAN⁹.

SFC выпустит информационный документ с техническими деталями для OTCR, включая спецификации файлов, шаблоны отчетности и каналы передачи до конца 2021 года.

Ожидается, что HKIDR будет запущен во второй половине 2022 года, а OTCR - в первой половине 2023 года.

⁹ деталей, которые будут опубликованы в информационном документе HKEX, в том числе об операционной логистике HKIDR.

CHARLTONS

**Лучшая юридическая бутик-компания
по сопровождению сделок 2017 года**
по версии Asian Legal Business Awards

**Данная новостная рассылка предоставляется
исключительно в информационных целях.**

Содержание данной статьи не является юридической консультацией и не может рассматриваться в качестве подробной рекомендации.

Передача или получение этой информации не подразумевают и не являются фактом установления законных взаимоотношений между Charltons и пользователем либо наблюдателем.

Charltons не несет ответственности за какие-либо информационные материалы третьей стороны, доступ к которым может быть получен через сайт.

Если Вы не желаете получать новостную рассылку, пожалуйста, сообщите об этом по электронной почте:

unsubscribe@charltonslaw.com

Офис в Гонконге

Dominion Centre

12th Floor

43-59 Queen's Road East

Hong Kong

Tel: + (852) 2905 7888

Fax: + (852) 2854 9596

www.charltonslaw.com