

## 立法會參考資料摘要

### 《金融機構(處置機制)條例》 (第 628 章)

### 《金融機構(處置機制)(合約確認暫停終止權—銀行界) 規則》

#### 引言

根據《金融機構(處置機制)條例》(第 628 章) (「《處置條例》」) 第 92 條，金融管理專員已訂立《金融機構(處置機制)(合約確認暫停終止權—銀行界)規則》 (「《規則》」)(載於附件)，以規定受《規則》規限的實體，須確保某些合約須載有條文，其效力是金融管理專員作為處置機制當局根據《處置條例》第 90(2)條就該等合約施加的終止權暫停，將會約束各方。

#### 背景

2. 《處置條例》於 2017 年 7 月 7 日生效，為受涵蓋金融機構<sup>1</sup>設立跨界別處置機制，旨在符合金融穩定理事會<sup>2</sup>在《金融機構有效處置機制的主要元素》(「《主要元素》」)<sup>3</sup>所載的國際標準。根據《處置條例》，金融管理專員、保險業監管局及證券及期貨事務監察委員會是分別受其監管的受涵蓋金融機構的處置機制當局。《處置條例》

---

<sup>1</sup> 受涵蓋金融機構包括所有認可機構、若干持牌法團、若干獲授權保險人、若干指定結算及交收系統的交收機構及系統營運者，以及認可結算所。《處置條例》的涵蓋範圍亦擴展至受涵蓋金融機構的控權公司及相聯營運實體。

<sup>2</sup> 金融穩定理事會為二十國集團在全球金融危機後於 2009 年成立的國際組織，以監察全球金融體系並提出建議，以及藉協調各國的金融監管當局及國際標準制定組織在制定規管、監管及其他金融界政策方面的工作，以促進國際金融穩定。

<sup>3</sup> 《金融機構有效處置機制的主要元素》於 2011 年首次發出，並於 2014 年更新。

授予處置機制當局多項權力，包括藉訂立一項或以上的第 5 部文書<sup>4</sup>施行穩定措施的權力，以處置不可持續經營的受涵蓋金融機構，而有關機構不可持續經營會對香港金融體系的穩定及有效運作構成風險（包括對持續執行關鍵金融功能構成風險）。

## 理據

3. 在處置程序中，若處置機制當局對不可持續經營的受涵蓋金融機構施行一項或多於一項穩定措施，有關金融機構的合約對手方必須不能純粹基於前者已進入處置程序而終止及結清其倉盤。大舉失序地終止合約會妨礙對不可持續經營的受涵蓋金融機構採取的處置行動，以致對金融市場造成嚴重的連鎖影響，並對金融體系的穩定及有效運作帶來更廣泛的風險。若合資格合約<sup>5</sup>的對手方的終止權變為可行使，《處置條例》第 90(2)條賦權處置機制當局可藉第 5 部文書的條文，短暫暫停合資格合約的對手方（金融市場基建<sup>6</sup>對手方除外）的終止權，最長達兩個營業日。

4. 儘管有上述條文，在有關合約受非香港法律規管的情況下，除非有關的非香港司法管轄區的法律明示確認處置機制當局的行動，否則存在該司法管轄區法院會否對處置機制當局根據《處置條例》第 90(2)條施加的終止權暫停賦予效力的不確定性。此外，即使非香港司法管轄區法院會對根據《處置條例》施加的暫停賦予效力，但要及時被賦予效力以在香港最有效達到處置目標可能相當困難。為應對要確保由當地規則或法例對受其他司法管轄區法律規管的合約施加終止權暫停具有跨境效力

---

<sup>4</sup> 第 5 部文書指證券轉讓文書、財產轉讓文書或內部財務重整文書。

<sup>5</sup> 合資格合約指由受涵蓋金融機構或受涵蓋金融機構的集團公司（各為《處置條例》下的「合資格實體」）訂立的合約，而該合約所訂定的付款及交付以及提供抵押品的義務繼續獲履行。

<sup>6</sup> 金融市場基建是指供參與的金融機構用作結算、交收或記錄付款、證券、衍生工具或其他金融交易的多邊系統，並包括付款系統、中央證券寄存處、證券交收系統、中央交易對手方及交易儲存庫。

的問題，金融穩定理事會在其《跨境處置行動成效的原則》（「《跨境處置原則》」）<sup>7</sup>中列出若干原則。其中，《跨境處置原則》支持對賦予跨境處置行動效力採取合約方法，以補足及配合法定框架。

5. 《處置條例》第 92 條訂明處置機制當局可訂立規則，規定合資格實體所訂立的合約的條款及條件，載有內容如下的條文：該合約的各方同意，根據《處置條例》第 90(2)條就該合約施加的終止權暫停，約束該合約的各方。

### 《規則》

6. 金融管理專員在《處置條例》下作為銀行界實體<sup>8</sup>的處置機制當局，根據《處置條例》第 92 條訂立《規則》。金融管理專員在制定《規則》的立法建議時，已顧及相關國際標準（特別是《跨境處置原則》）及其他司法管轄區對相類規定採取的方法。《規則》採用金融穩定理事會所提倡的合約方法，以確認《處置條例》第 90(2)條下的終止權暫停。

7. 《規則》的主要條文如下：

(a) 第 1 部訂明《規則》的生效日期及列出《規則》所用字詞的定義（第 1 及 2 條），當中最重要的有一

(i) 受涵蓋實體：在香港成立為法團的認可機構（「香港認可機構」）、香港控權公司（屬香港認可機構的在香港成立為法團的控權公司者），或香港認可機構的關連公司；

(ii) 受涵蓋合約：受非香港法律規管並載有對

---

<sup>7</sup> 《跨境處置行動成效的原則》，2015 年 11 月。

<sup>8</sup> 銀行界實體包括所有認可機構、若干交收機構及系統營運者。

手方（獲豁除對手方<sup>9</sup>除外）可行使的終止權的金融合約。但就屬香港認可機構的關連公司的受涵蓋實體而言，則合約只在以下情況下方屬受涵蓋合約：該合約亦載有由某香港認可機構或香港控權公司擔保或以其他方式支持的該受涵蓋實體的義務，而該機構或公司是該受涵蓋實體的集團公司；及

(iii) 暫停終止權條文：受涵蓋合約具有以下效力的條款或條件（以書面訂立或以書面證明的方式同意，金融管理專員根據《處置條例》第 90(2)條就該合約施加的終止權暫停，將會約束各方（獲豁除對手方除外）。

(b) 第 2 部處理受涵蓋合約須載有暫停終止權條文的規定，包括以下條文—

(i) 規定受涵蓋實體須確保在其受涵蓋合約訂立時（就在《規則》開始實施之前訂立的受涵蓋合約而言，則在該合約獲續期或有重要修訂時，視情況所需而定），該合約載有暫停終止權條文，並須在該合約的整段或尚餘合約期內持續如此遵守（第 3 及 4 條）；

(ii) 訂定遵守規定的起始期間。如某受涵蓋實體在起始期間訂立的某受涵蓋合約，沒有認可機構或在起始日屬具全球系統重要性銀行的金融機構（認可機構除外）以外的對手方，該合約的起始期間為 24 個月，即該受涵蓋實體在 24 個月期間完結時，須已遵守有關載有暫停終止權條文的規定。任何其他受涵蓋合約的起始期間為 30 個月（第 5 條）；及

---

<sup>9</sup> 根據《規則》，獲豁除對手方就某合約而言，指屬金融市場基建；金融管理專員；特區政府；非香港司法管轄區的政府或中央銀行的對手方。

- (iii) 賦權金融管理專員，可延長某受涵蓋合約或某類別的受涵蓋合約的起始期間（第 6 條），亦可豁免某受涵蓋實體就某受涵蓋合約或某類別的受涵蓋合約，使其無須遵守受涵蓋合約須載有暫停終止權條文的規定（第 7 條）。
- (c) 第 3 部載列有關遵守規定及強制執行《規則》的條文，包括以下條文—
- (i) 規定受涵蓋實體須設有足夠的管控制度，以確保該受涵蓋實體遵守有關受涵蓋合約須載有暫停終止權條文的規定，以及須備存足夠的紀錄，以顯示已遵守有關規定（第 8 條）；
  - (ii) 賦權金融管理專員，可要求受涵蓋實體提供以下法律意見：在某受涵蓋合約載有的暫停終止權條文，在法律上是可強制執行的（第 9 條）；
  - (iii) 規定如某受涵蓋實體沒有遵守有關受涵蓋合約須載有暫停終止權條文的規定，該受涵蓋實體須通知金融管理專員（第 10 條）；及
  - (iv) 賦權金融管理專員，如某受涵蓋實體沒有遵守有關受涵蓋合約須載有暫停終止權條文的規定，金融管理專員可要求該受涵蓋實體建議和實施計劃，以糾正該不遵守事項。任何受涵蓋實體無合理辯解而沒有遵從金融管理專員有關建議和實施糾正計劃的要求，即屬犯罪，一經定罪，可處第 2 級罰款。某高級人員如授權、准許或明知而以任何方式（不論屬作為或不作為）涉及某受涵蓋實體犯有關罪行，則該人員亦犯有關罪行，一經定罪，可處第 2 級罰款及監禁 6 個月（第 11 條）。

- (d) 附表列出就《規則》而言屬金融合約的合約類別。

## 立法時間表

8. 《規則》會在 2021 年 6 月 25 日刊憲，並在 2021 年 6 月 30 日立法會會議席上提交議員省覽。待立法會完成先訂立後審議的程序後，《規則》會在 2021 年 8 月 27 日生效。

## 《規則》的影響

9. 《規則》符合《基本法》，包括有關人權方面的條文，亦不會影響《處置條例》現行條文的約束力。《規則》對政府的財政或公務員沒有影響，對環境、生產力、家庭和性別議題也沒有影響。除了下文第 10 段所述對經濟的影響外，《規則》對可持續發展沒有影響。

10. 就對經濟的影響，《規則》旨在便利香港落實符合金融穩定理事會在《主要元素》及《跨境處置原則》中列出的國際標準的處置機制，通過減低在進行處置時大舉失序地終止合約的風險，從而提升香港金融體系抵禦衝擊的能力及穩定性。

## 公眾諮詢

11. 香港金融管理局（「金管局」）已就《規則》的政策建議在 2020 年 1 月至 3 月進行公眾諮詢。諮詢期間有各界持份者參與，並收到來自行業公會、專業團體、銀行及其他人士共 14 份意見書。回應者廣泛支持《規則》所採取的建議方法，並就建議的某些技術事項提出意見或要求澄清。於 2020 年 12 月 31 日發表的諮詢總結中，解釋了對建議作出的適當調整，而有關調整亦於本文件所載的立法建議反映。金管局於 2020 年 12 月至 2021 年 1 月就《規則》草擬本諮詢

業界。回應者就《規則》的草擬本提出技術性的意見，並指出需要金融管理專員進一步指引的範疇。金管局將發出《實務守則》，進一步提供實施詳情。

12. 我們已在 2021 年 3 月 1 日立法會財經事務委員會會議上，向委員會簡介《規則》。委員普遍對《規則》表示支持。

### **宣傳安排**

13. 我們會在《規則》刊憲時發出新聞稿，並安排發言人解答傳媒查詢。

### **查詢**

14. 如對本參考資料摘要有任何查詢，可與財經事務及庫務局首席助理秘書長（財經事務）劉理茵女士（電話：2810 2150）或金管局高級經理（處置機制辦公室）（政策）鄭欣欣女士（電話：2878 1266）聯絡。

**財經事務及庫務局**  
**香港金融管理局**  
**2021 年 6 月**

《金融機構(處置機制)(合約確認暫停終止權——銀行界)規則》

條次		頁次
11.	糾正計劃.....	11
附表	金融合約.....	13

目錄

條次		頁次
	<b>第 1 部</b>	
	<b>導言</b>	
1.	生效日期.....	1
2.	釋義.....	1
	<b>第 2 部</b>	
	<b>受涵蓋合約須載有暫停終止權條文</b>	
3.	對受涵蓋實體的規定：受涵蓋合約須載有暫停終止權條文.....	4
4.	受涵蓋實體何時須遵守規定.....	5
5.	遵守規定的起始期間.....	6
6.	處置機制當局可延長起始期間.....	6
7.	處置機制當局可豁免受涵蓋實體，使其無須遵守規定.....	7
	<b>第 3 部</b>	
	<b>遵守規定及強制執行</b>	
8.	管控制度及紀錄備存.....	10
9.	處置機制當局可要求受涵蓋實體提供法律意見.....	10
10.	如沒有遵守規定，須通知處置機制當局.....	11



## 《金融機構(處置機制)(合約確認暫停終止權——銀行界)規則》

(由金融管理專員根據《金融機構(處置機制)條例》(第 628 章)第 92 條訂立)

### 第 1 部

#### 導言

1. 生效日期  
本規則自 2021 年 8 月 27 日起實施。
2. 釋義  
在本規則中 ——  
**受涵蓋合約** (covered contract) ——
  - (a) 就某屬在香港成立為法團的認可機構或香港控權公司的受涵蓋實體而言，指該受涵蓋實體訂立的、符合以下描述的金融合約 ——
    - (i) 受非香港法律規管；及
    - (ii) 載有對手方(獲豁除對手方除外)可行使的終止權；或
  - (b) 就某屬在香港成立為法團的認可機構的關連公司的受涵蓋實體而言，指該受涵蓋實體訂立的、符合以下描述的金融合約 ——
    - (i) 受非香港法律規管；
    - (ii) 載有對手方(獲豁除對手方除外)可行使的終止權；及
    - (iii) 載有由某在香港成立為法團的認可機構或香港控權公司擔保或以其他方式支持的該受涵蓋實

體的義務，而該機構或公司是該受涵蓋實體的集團公司；

**受涵蓋實體** (covered entity)指 ——

- (a) 在香港成立為法團的認可機構；
- (b) 香港控權公司；或
- (c) 在香港成立為法團的認可機構的關連公司；

**金融合約** (financial contract)指附表第 2 部所列的合約，或該類合約的任何組合(原到期時限為 3 個月或以下的短期銀行同業借貸的合約或此類合約的組合除外)；

**香港控權公司** (HK holding company)指符合以下描述的實體：在香港成立為法團的認可機構的控權公司，而該公司是在香港成立為法團的，但本身並非認可機構；

**起始日** (initial day)就某受涵蓋實體而言，或就它訂立的受涵蓋合約而言，指 ——

- (a) 本規則開始實施之日；或
- (b) 如該受涵蓋實體在該日並非受涵蓋實體——它其後成為受涵蓋實體之日；

**起始期間** (initial period)就受涵蓋合約而言，指第 5(3)條所列的期間；

**終止權** (termination right)就某受涵蓋合約而言，指 ——

- (a) 終止該合約的權利；
- (b) 提前、結清、抵銷或以淨額計算義務的權利，或任何暫停、改動或終絕該合約任何一方的義務的相關權利；或
- (c) 阻止根據該合約產生義務的權利；

**處置機制當局** (resolution authority)指就銀行界實體而言的處置機制當局；

附註 ——

根據本條例第 2(1)條，就銀行界實體而言，處置機制當局是金融管理專員。

**集團公司** (group company)就某受涵蓋實體而言，指與該受涵蓋實體同屬一公司集團的法人團體；

**暫停終止權條文** (suspension of termination rights provision)指受涵蓋合約的具有以下效力的條款或條件(以書面訂立或以書面證明的)：該合約的各方，以在法律上是可強制執行方式同意，儘管該合約有任何其他條款或條件，或儘管有任何其他協議、安排或共識，處置機制當局根據本條例第 90(2)條就該合約施加的終止權暫停，將會約束該合約的各方(獲豁免對手方除外)；

**獲豁免對手方** (excluded counterparty)就某合約而言，指該合約的對手方，而該對手方屬 ——

- (a) 金融市場基建；
- (b) 金融管理專員；
- (c) 特區政府；
- (d) 非香港司法管轄區的政府；或
- (e) 非香港司法管轄區的中央銀行；

**關連公司** (related company)就某在香港成立為法團的認可機構而言，指該機構的集團公司，而該公司本身並非在香港成立為法團的認可機構，亦非香港控權公司。

## 第 2 部

### 受涵蓋合約須載有暫停終止權條文

3. 對受涵蓋實體的規定：受涵蓋合約須載有暫停終止權條文
- (1) 受涵蓋實體須確保，符合以下描述的受涵蓋合約載有暫停終止權條文 ——
    - (a) 由該受涵蓋實體在起始日或之後訂立的；或
    - (b) 由該受涵蓋實體在起始日之前訂立但符合以下描述 ——
      - (i) 在其合約期於起始日或之後屆滿時獲續期(不論有關續期是自動的，抑或是需要該受涵蓋實體或該合約的任何對手方採取任何行動的)；或
      - (ii) 在起始日或之後，經重要修訂(不論有關修訂是自動的，抑或是需要該受涵蓋實體或該合約的任何對手方採取任何行動的)。
  - (2) 除第(3)款另有規定外，如在某合約訂立之時，該合約並非受涵蓋合約，但在起始日或之後任何時間(有關時間)，它成為受涵蓋合約，則在施行本條時，它須視為在它成為受涵蓋合約之時訂立的受涵蓋合約。
  - (3) 在以下情況下，第(2)款不適用 ——
    - (a) 有關合約符合以下描述 ——
      - (i) 因該合約的某一方成為在香港成立為法團的認可機構，或成為香港控權公司，該合約成為第 2 條中受涵蓋合約的定義的(a)段所指的受涵蓋合約；及
      - (ii) 在緊接有關時間之前，若非該方並非在香港成立為法團的認可機構，亦非香港控權公司，該合約便會是該定義的(a)段所指的受涵蓋合約；或
    - (b) 有關合約符合以下描述 ——

(i) 因以下原因，該合約成為該定義的(b)段所指的受涵蓋合約 ——

(A) 對該合約的某一方(實體乙)的義務提供擔保(或以其他方式支持該義務)的實體(實體甲)，成為在香港成立為法團的認可機構，或成為香港控權公司，而該機構或公司是實體乙的集團公司；或

(B) 如在緊接有關時間之前，實體甲屬在香港成立為法團的認可機構，或屬香港控權公司——實體乙成為實體甲的關連公司，或成為以下實體的關連公司：屬實體甲的集團公司的在香港成立為法團的認可機構；及

(ii) 在緊接有關時間之前，若非第(i)節所述的情況不存在，該合約便會是該定義的(b)段所指的受涵蓋合約。

(4) 為施行第(1)(b)(ii)款但在不局限該款的原則下，如對某受涵蓋合約的修訂，是為該合約的某一方設定新的權利或義務，則該合約即屬經重要修訂。

(5) 如某受涵蓋實體沒有就某受涵蓋合約遵守第(1)款，此事並不影響處置機制當局的以下權力：根據本條例第 90(2)條，暫停該合約下的終止權。

#### 4. 受涵蓋實體何時須遵守規定

除第 5 條另有規定外 ——

(a) 在受涵蓋合約訂立時，在受涵蓋合約獲續期時，或在受涵蓋合約有重要修訂時(視情況所需而定)，受涵蓋實體須就該合約遵守第 3(1)條；及

(b) 在該合約的整段合約期內或尚餘合約期內(視情況所需而定)，包括經續期或經重要修訂的合約的合約期內或尚餘合約期內，受涵蓋實體須持續遵守該條。

#### 5. 遵守規定的起始期間

(1) 如在以下期間，某受涵蓋實體訂立某受涵蓋合約，或某受涵蓋實體訂立的某受涵蓋合約獲續期或有重要修訂，則本條適用 ——

(a) 該合約的起始期間；或

(b) 如該起始期間根據第 6(1)條延長——在根據第 6(2)條作出的任何更改的規限下，或在根據第 6(3)條施加的任何條件的規限下，經如此延長的起始期間。

(2) 上述受涵蓋實體 ——

(a) 在第(1)款指明的期間完結時，須已就上述受涵蓋合約遵守第 3(1)條；及

(b) 須在該合約的整段合約期內或尚餘合約期內(視情況所需而定)，包括經續期或經重要修訂的合約的合約期內或尚餘合約期內，持續遵守該條。

(3) 受涵蓋合約的起始期間按以下條文釐定 ——

(a) 如受涵蓋合約沒有以下機構以外的對手方，該合約的起始期間是自起始日起計的 24 個月期間 ——

(i) 認可機構；或

(ii) 在起始日屬具全球系統重要性銀行的金融機構(認可機構除外)；或

(b) 如受涵蓋合約屬任何其他合約，該合約的起始期間是自起始日起計的 30 個月期間。

(4) 為施行第(3)(a)款，受涵蓋合約的任何獲豁除對手方須不予理會。

#### 6. 處置機制當局可延長起始期間

(1) 處置機制當局如信納，延長某受涵蓋合約或某類別的受涵蓋合約的起始期間，屬穩妥做法，則可藉送達書面通知予有關受涵蓋實體，作出該項延期。

- (2) 處置機制當局如信納，更改或撤銷根據第(1)款作出的延期，屬穩妥做法，則可藉送達書面通知予有關受涵蓋實體，更改或撤銷該項延期。
- (3) 處置機制當局如信納，採取下述行動，屬穩妥做法，則可採取該行動 ——
- (a) 在第(1)或(2)款所指的通知中，對延期施加條件；
- (b) 藉送達書面通知予受涵蓋實體，更改或撤銷延期條件，或對延期施加額外條件。
- (4) 在斷定延長起始期間、更改或撤銷延期、對延期施加條件或更改或撤銷延期條件，是否屬穩妥做法時，處置機制當局可顧及 ——
- (a) 該當局根據本條例第 13(1)(a)或(2)(a)條制訂的、以確保有秩序處置以下受涵蓋實體，或以下公司或機構的任何策略 ——
- (i) 如有關受涵蓋實體屬在香港成立為法團的認可機構——該受涵蓋實體，或其香港控權公司；
- (ii) 如有關受涵蓋實體屬香港控權公司——該受涵蓋實體，或屬其附屬公司的在香港成立為法團的認可機構；或
- (iii) 如有關受涵蓋實體屬在香港成立為法團的認可機構的關連公司——屬該受涵蓋實體的集團公司的在香港成立為法團的認可機構或香港控權公司；及
- (b) 該當局認為相關的任何其他事宜。
7. 處置機制當局可豁免受涵蓋實體，使其無須遵守規定
- (1) 處置機制當局如信納，豁免某受涵蓋實體，使其無須就某受涵蓋合約或某類別的受涵蓋合約遵守第 3(1)條，屬穩妥做法，則可藉送達書面通知予該受涵蓋實體，作出該項豁免。

- (2) 處置機制當局如信納，更改或撤銷根據第(1)款作出的豁免，屬穩妥做法，則可藉送達書面通知予有關受涵蓋實體，更改或撤銷該項豁免。
- (3) 處置機制當局如信納，採取下述行動，屬穩妥做法，則可採取該行動 ——
- (a) 在第(1)或(2)款所指的通知中，對豁免施加條件；
- (b) 藉送達書面通知予受涵蓋實體，更改或撤銷豁免條件，或對豁免施加額外條件。
- (4) 在斷定豁免受涵蓋實體、更改或撤銷豁免、對豁免施加條件或更改或撤銷豁免條件，是否屬穩妥做法時，處置機制當局可顧及 ——
- (a) 該當局根據本條例第 13(1)(a)或(2)(a)條制訂的、以確保有秩序處置以下受涵蓋實體，或以下公司或機構的任何策略 ——
- (i) 如有關受涵蓋實體屬在香港成立為法團的認可機構——該受涵蓋實體，或其香港控權公司；
- (ii) 如有關受涵蓋實體屬香港控權公司——該受涵蓋實體，或屬其附屬公司的在香港成立為法團的認可機構；或
- (iii) 如有關受涵蓋實體屬在香港成立為法團的認可機構的關連公司——屬該受涵蓋實體的集團公司的在香港成立為法團的認可機構或香港控權公司；
- (b) 在以下受涵蓋實體或以下機構不可持續經營時，對香港金融體系的穩定及有效運作可能構成的任何風險(包括對持續執行關鍵金融功能構成的風險) ——
- (i) 如有關受涵蓋實體屬在香港成立為法團的認可機構——該受涵蓋實體；

- (ii) 如有關受涵蓋實體屬香港控權公司——屬該受涵蓋實體的附屬公司的在香港成立為法團的認可機構；或
  - (iii) 如有關受涵蓋實體屬在香港成立為法團的認可機構的關連公司——屬該受涵蓋實體的集團公司的在香港成立為法團的認可機構；及
- (c) 該當局認為相關的任何其他事宜。
- 

### 第 3 部

#### 遵守規定及強制執行

#### 8. 管控制度及紀錄備存

受涵蓋實體須時刻 ——

- (a) 設有足夠的管控制度，以確保該受涵蓋實體遵守 ——
    - (i) 第 3(1)條；及
    - (ii) 第 6 條所指的延期的任何條件，或第 7 條所指的豁免的任何條件；及
  - (b) 備存足夠的紀錄，以顯示該受涵蓋實體遵守 ——
    - (i) 第 3(1)條；
    - (ii) 第 6 條所指的延期的任何條件，或第 7 條所指的豁免的任何條件；及
- (iii) (a)段。

附註 ——

根據本條例第 158 條，處置機制當局可要求受規管實體或第三方實體，提供資料或交出紀錄或文件(該當局在與執行其在本條例下的職能相關的情況下合理地需要者)。本條例第 159 條就相關罪行作出規定。受涵蓋實體是該等條文所指的受規管實體(見本條例第 2(1)及 154 條)。

#### 9. 處置機制當局可要求受涵蓋實體提供法律意見

處置機制當局可要求受涵蓋實體，向該當局提供大律師或律師的以下意見：為遵守第 3(1)條而在某受涵蓋合約載有的暫停終止權條文，在法律上是可強制執行的，而該意見須是該當局認為可接受的。

## 10. 如沒有遵守規定，須通知處置機制當局

如某受涵蓋實體沒有按照第4或5(2)條(視情況所需而定)，就某受涵蓋合約遵守第3(1)條，該受涵蓋實體須——

- (a) 在切實可行範圍內，盡快以書面通知處置機制當局；及
- (b) 應要求向該當局提供詳情。

## 11. 糾正計劃

(1) 如某受涵蓋實體沒有按照第4或5(2)條(視情況所需而定)，就某受涵蓋合約遵守第3(1)條，處置機制當局可藉送達書面通知予該受涵蓋實體，要求該受涵蓋實體——

- (a) 在該通知指明的限期內，建議一個該當局可接受的糾正該不遵守事項的計劃；及
- (b) 實施該計劃。

(2) 凡有通知根據第(1)款送達有關受涵蓋實體，在為回應該通知而建議的計劃中，該受涵蓋實體須指明其建議的糾正不遵守事項的限期。

(3) 處置機制當局如信納，延長有關受涵蓋實體糾正不遵守事項的限期，屬穩妥做法，則可藉送達書面通知予該受涵蓋實體，延長該限期。

(4) 根據第(1)或(3)款送達通知予某受涵蓋實體，並不影響處置機制當局在本條例第14條下的、關於以下受涵蓋實體，或以下公司或機構的任何權力——

- (a) 如有關受涵蓋實體屬在香港成立為法團的認可機構——該受涵蓋實體，或其香港控權公司；
- (b) 如有關受涵蓋實體屬香港控權公司——該受涵蓋實體，或屬其附屬公司的在香港成立為法團的認可機構；或

(c) 如有關受涵蓋實體屬在香港成立為法團的認可機構的關連公司——屬該受涵蓋實體的集團公司的在香港成立為法團的認可機構或香港控權公司。

(5) 任何受涵蓋實體無合理辯解而——

- (a) 沒有為遵從根據第(1)(a)款對該受涵蓋實體施加的要求，而建議計劃；或
- (b) 沒有在為遵從該要求而建議的計劃所指明的限期內，或(如該限期根據第(3)款延長)沒有在經如此延長的限期內，實施該計劃，

即屬犯罪，一經定罪，可處第2級罰款。

(6) 如某受涵蓋實體犯第(5)款所訂罪行，而該受涵蓋實體的某高級人員——

- (a) 授權或准許該受涵蓋實體犯該罪行；或
- (b) 明知而以任何方式(不論屬作為或不作為)涉及該受涵蓋實體犯該罪行，

則該人員亦犯該款所訂罪行。

(7) 任何高級人員犯第(5)款所訂罪行，一經定罪，可處第2級罰款及監禁6個月。

(8) 不論某受涵蓋實體是否被控犯第(5)款所訂罪行，或是否被裁定犯該罪行，該受涵蓋實體的高級人員亦有可能犯該款所訂罪行。

## 附表

[第 2 條]

### 金融合約

#### 第 1 部

##### 釋義

1. 釋義

在本附表中 ——

**可轉讓證券** (transferable securities) 具有《金融機構(處置機制)(受保障安排)規例》(第 628 章, 附屬法例 A) 第 2(1) 條所給予的涵義;

**財務通融** (financial accommodation) 具有《證券及期貨條例》(第 571 章) 附表 1 第 1 部第 1 條所給予的涵義。

#### 第 2 部

### 金融合約

1. 證券合約, 即 ——

- (a) 可轉讓證券(或其組別或指數)的購買、售賣或出借合約;
- (b) 可轉讓證券(或其組別或指數)的回購或逆向購買交易; 或
- (c) 證券保證金融資交易, 即提供財務通融以方便下述事宜的交易 ——

- (i) 取得可轉讓證券; 或
- (ii) (如適用的話) 繼續持有該等證券, 而不論該等證券或其他證券是否被質押作為該項通融的抵押。

2. 商品合約, 即 ——

- (a) 商品(或其組別或指數)的購買、售賣或出借合約; 或
- (b) 商品(或其組別或指數)的回購或逆向購買交易。

3. 衍生工具合約, 即符合以下描述的金融工具(並且包括遠期合約、期貨合約、期權合約及掉期協議): 該工具的價值是藉參照該工具所指定的至少一項基礎資產、金融工具、指數、率或(不論屬何種類的)事物的價格或價值而釐定的, 或是藉參照該價格或價值的轉變而釐定的。

4. 香港貨幣或任何其他貨幣的購買、售賣或交付合約。

5. 與第 1、2、3 或 4 項所列合約性質相若的合約。

6. 關乎第 1、2、3、4 或 5 項所列合約的主協議或其他協議。

金融管理專員

2021 年 月 日

\_\_\_\_\_

## 註釋

根據《金融機構(處置機制)條例》(第 628 章)(《條例》)第 90(2)條，處置機制當局可暫停某些合約的終止權。本規則的主要目的，是規定在香港成立為法團的認可機構(香港認可機構)及香港認可機構的某些控權公司及其他集團公司，須確保某些合約載有條文，其效力是上述的終止權暫停，將會約束各方(獲豁除對手方除外)。

2. 本規則分為 3 部。

## 第 1 部 —— 導言

3. 第 1 條訂定生效日期，而第 2 條則列出本規則所用字詞的定義，當中最重要的有 ——

- (a) **受涵蓋實體**——香港認可機構、香港控權公司(屬香港認可機構的在香港成立為法團的控權公司者)，或香港認可機構的關連公司；
- (b) **受涵蓋合約**——受非香港法律規管並載有非獲豁除對手方可行使的終止權的金融合約(但就屬香港認可機構的關連公司的受涵蓋實體而言，則合約只在以下情況下屬受涵蓋合約：該合約亦載有由某香港認可機構或香港控權公司擔保或以其他方式支持的該受涵蓋實體的義務，而該機構或公司是該受涵蓋實體的集團公司)；及
- (c) **暫停終止權條文**——具有以下效力的合約條款或條件(以書面訂立或以書面證明的)：各方以在法律上是可強制執行的方式同意，銀行界實體的處置機制當局(即金融管理專員)根據《條例》第 90(2)條就該合約施加的終止權暫停，將會約束各方(獲豁除對手方除外)。

## 第 2 部 —— 受涵蓋合約須載有暫停終止權條文

4. 第 3 條規定，受涵蓋實體須確保其訂立的受涵蓋合約載有暫停終止權條文。該規定適用於 ——
  - (a) 在起始日或之後訂立的受涵蓋合約(起始日是本規則開始實施之日，或實體其後成為受涵蓋實體之日)；及
  - (b) 在起始日之前訂立的受涵蓋合約(如合約在起始日或之後獲續期或經重要修訂)。
5. 第 4 條規定，受涵蓋實體須在受涵蓋合約訂立時(或在受涵蓋合約獲續期或有重要修訂時，視情況所需而定)，遵守第 3 條，並須在該合約的整段合約期內或尚餘合約期內，持續如此遵守。
6. 第 5 條就第 4 條另有規定。第 5 條訂定遵守規定的起始期間。如受涵蓋合約是在起始期間(或根據第 6 條延長的起始期間)內訂立(或獲續期或有重要修訂，視情況所需而定)，受涵蓋實體在該期間完結時，須已遵守第 3 條，並須在該合約的整段合約期內或尚餘合約期內，持續如此遵守。
7. 第 6 條賦權金融管理專員，可延長某受涵蓋合約或某類別的受涵蓋合約的起始期間。
8. 第 7 條賦權金融管理專員，可豁免某受涵蓋實體就某受涵蓋合約或某類別的受涵蓋合約，使其無須遵守第 3 條。

## 第 3 部 —— 遵守規定及強制執行

9. 第 8 條規定受涵蓋實體須設有足夠的管控制度，以確保該受涵蓋實體遵守第 3 條，及遵守起始期間延期或豁免的任何條件。第 8 條亦規定，受涵蓋實體須備存足夠的紀錄，以顯示已遵守有關規定。
10. 第 9 條賦權金融管理專員，可要求受涵蓋實體提供以下法律意見：在某受涵蓋合約載有的暫停終止權條文，在法律上是可強制執行的。



11. 第 10 條規定，如某受涵蓋實體沒有遵守第 3 條，該受涵蓋實體須通知金融管理專員。
12. 第 11 條賦權金融管理專員，如某受涵蓋實體沒有遵守第 3 條，金融管理專員可要求該受涵蓋實體建議和實施計劃，以糾正該不遵守事項。第 11 條亦就不遵從要求訂定罪行。

#### 附表

13. 附表列出就本規則而言屬金融合約的合約類別。