

中资企业英国重要控制人(PSC)登记制度合规再提醒

作者：杨玉华

近日，某国际化程度较高的中资公司(X 公司)被曝出在英国违反了重要控制人(PSC)登记制度，可能会扰乱其在英上市计划，并将英国注册登记处(Companies House)对 PSC 制度的执法有效性问题至于聚光灯下。这一事件再次将 PSC 登记制度推到了中资企业的面前。

重要控制人(PSC)登记制度简介

PSC 登记制度是英国《公司法》的重要内容，自 2016 年 4 月起正式生效实施，旨在提升公司透明度，打击洗钱、恐怖主义融资等犯罪活动。根据该制度，所有在英国注册的公司必须向英国注册登记处(Companies House)登记其 PSC 的信息，包括姓名、出生日期、国籍、住址等。就此，笔者于 2018 年初撰写了一篇[专业文章](#)，对该制度的关键性规定进行了较为详尽的介绍。

但是，几年来，在实务中，我们的真实感受却是：中资公司对该制度的重视远远不够。

案例警示

X 公司在英国公司注册登记处登记的公开信息显示：其认定位于新加坡的一家公司为其 PSC，而非符合英国公司法要求的披露至自然人或符合要求的“相关法律实体”(Relevant Legal Entity, “RLE”)。

非自然人情况下，“相关法律实体”(RLE)须为本身有义务对其 PSC 在英国进行登记，或有义务遵守英国金融行为监管局(Financial Conduct Authority, FCA)发布的关于披露和透明化的规则，或其股票在英国、欧洲经济区(European Economic Area)、日本、美国、瑞士及以色列中受监管的市场挂牌上市的。中资企业需理解，尽管与其主观意愿相左，但香港、新加坡和中国 A 股上市公司并不符合英国 PSC 制度下对“相关法律实体”(RLE)的认定要求。A 股上市公司中根据“中欧通”机制发行 GDR 在瑞士挂牌上市的公司可

.....
如您需要了解我们的出版物，
请联系：

Publication@llinkslaw.com

做 RLE 认定, 但毕竟这些公司数量有限, 大量 A 股、港股等上市公司并不能援引其在国内证券市场、香港联交所、新加坡 SGX 挂牌上市的地位和身份, 认定其为适格的 RLE 并认定为 PSC 在英国进行登记, 必须继续向上打开穿透认定 PSC。

将 X 公司这一违规事实挖掘出来并公之于众的是英国一家致力于改善英国税收和法律政策的智囊团 (Thinktank)。该机构表示, 故意或罔顾后果地进行虚假或误导性申报将构成刑事犯罪。他还呼吁英国公司注册登记处建立一个可以自动拒绝明显非法申报的系统。

X 公司的公开声明说: "我们很高兴有人提请我们注意这个问题。遗憾的是, 在公司注册过程中没有发现这一错误。我们目前正在努力纠正这一错误"。

根据英国公司注册登记处的文件显示, X 公司的英国业务去年销售额达 10 亿英镑以上, 截至 2022 年 12 月 31 日的 16 个月内税前利润为千万英镑级别。在全球范围内, 该集团去年的收入在数百亿英镑/美元级别。

据媒体报道, 由于公司的“中资”背景, X 公司在美 IPO 上市前景相对黯淡, 而近年十分失意的伦交所¹正努力吸引并着力促成有国际影响力的大型企业伦敦上市, 提升(保住)伦敦作为国际金融中心的声誉。因此, X 公司的伦敦上市计划被市场广泛期许。

对于因 X 公司违规问题而被至于聚光灯下的英国公司注册登记而言, 社会压力陡增, 其表示不对个别公司发表评论。它也说, 就 PSC 登记事项未能提供准确信息是刑事犯罪 (criminal offence), 并补充说, 对异常情况的证据会进行充分调查并采取适当行动。

本周, 英国公司注册登记处获得了更大的权力来处理其登记簿上与事实不符的信息并打击滥用行为, 其首席执行官路易丝·斯迈思 (Louise Smyth) 称这是该机构 180 年历史上最大的一次改革。

对中资企业的提示

近年来, 在“不出海, 就出局”的形势下, 越来越多的中资企业在英国和欧洲设立子公司开展业务。PSC 登记制度对所有在英注册公司都适用, 中资企业必须予以高度重视。X 公司的违规事件曝光表明, 英国政府对 PSC 登记制度的执行力度一定会加大。

对于中资公司而言, PSC 登记制度的合规性关系到其在英国乃至全球市场的信誉和合法性。不合规的后果不仅仅是罚款、刑事责任等, 更可能包括市场信任度的丧失、商业机会的流失以及品牌形象的损害。

X 公司的违规清楚说明, 即使是规模相对庞大、业务和市场拓展成功的企业在合规方面也有疏漏, 且坦白说, 这种疏漏显而易见, 尤其对有一定市场地位和影响力的企业来说, “关注”你的人只需要几分钟就可以轻松从公开信息中锁定这种违规行为。

¹包括英国芯片制造商 Arm 在内的许多公司最终选择了纽交所、纳斯达克为 IPO 上市地。

这为其他中资公司敲了警钟，也提供着宝(昂)贵的教训：合规不是可选择的装饰，而是企业可持续发展的基石，更是国际化道路上的必经之路。

以下是一些合规建议：

- 认真了解英国 PSC 登记制度的相关规定，准确认定其英国公司 PSC 的身份并提供准确信息；
- 及时、准确向英国公司注册处登记 PSC 信息，并保持更新；
- 建立内部管理制度，确保 PSC 信息准确、完整；
- 定期进行合规审查，避免违规风险。

PSC 登记不仅是法律要求，也是企业展示自身诚信和透明度的重要途径。中资企业应真正重视 PSC 登记制度，积极采取措施，确保合规经营。

如您希望就相关问题进一步交流, 请联系:



杨玉华
+86 10 8519 2266
+44(0)20 3283 4337
yuhua.yang@llinkslaw.com

如您希望就其他问题进一步交流或有其他业务咨询需求, 请随时与我们联系: master@llinkslaw.com

上海

上海市银城中路 68 号
时代金融中心 19 楼
T: +86 21 3135 8666
F: +86 21 3135 8600

北京

北京市朝阳区光华东里 8 号
中海广场中楼 30 层
T: +86 10 5081 3888
F: +86 10 5081 3866

深圳

深圳市南山区科苑南路 2666 号
中国华润大厦 18 楼
T: +86 755 3391 7666
F: +86 755 3391 7668

香港

香港中环遮打道 18 号
历山大厦 32 楼 3201 室
T: +852 2592 1978
F: +852 2868 0883

伦敦

1/F, 3 More London Riverside
London SE1 2RE
T: +44 (0)20 3283 4337
D: +44 (0)20 3283 4323



www.llinkslaw.com



Wechat: Llinkslaw

本土化资源 国际化视野

免责声明:

本出版物仅供一般性参考, 并无意提供任何法律或其他建议。我们明示不对任何依赖本出版物的任何内容而采取或不采取行动所导致的后果承担责任。我们保留所有对本出版物的权利。

© 通力律师事务所 2024