

## 討論文件

### 《財務匯報局條例草案》委員會 單元三

#### 財務匯報檢討委員團及 財務匯報檢討委員會

## 目的

本文件旨在就《財務匯報局條例草案》(條例草案)單元三<sup>1</sup>：

- (a) 闡述條例草案**第 1 部、第 4 部及附表 1、5 及 6**所載有關設立財務匯報檢討委員團及財務匯報檢討委員會的主要建議。有關條文就財務匯報檢討委員團及財務匯報檢討委員會的(i)**組織架構**；(ii)**管轄範圍**；(iii)**查訊權力**；(iv)**制衡機制**；以及(v)**查訊完畢後的行動**作出規定；及
- (b) 就上述事宜的主要意見，闡述政府當局的回應；有關意見曾於二零零五年九月二十七日法案委員會第二次會議上討論或見於團體／個別人土的意見書內<sup>2</sup>。

## 背景

2. 優良及可靠的財務匯報制度對維持企業管治制度及維持投資者的信心，至為重要。有關設立法定機制以查訊財務報告涉嫌沒有遵從有關規定的建議，可追溯至公司法改革常務委員會於二零零一年七月發表的《企業管治檢討：關於第一階段檢討的建議諮詢文件》。當時所接獲的意見書，對設

---

<sup>1</sup> 關於各單元所涵蓋的事項，請參閱政府當局發出題為「擬議工作計劃」的文件(立法會 CB(1)2288/04-05(35)號文件)。法案委員會已於二零零五年九月二十七日的會議上討論該文件。

<sup>2</sup> 關於詳細的回應，請參閱政府當局發出題為「意見書的摘要及政府當局的回應」的文件(立法會 CB(1)166/05-06(03)號文件)。

立委員會以檢討公司的財務報告及要求公司對其財務報告作出必要修改的建議，表示支持。政府當局先後於二零零三年九月和二零零五年二月，就參照英國類似體制而擬備的建議，再諮詢公眾。由於在這些諮詢中獲得大力支持，我們建議在財務匯報局的整體架構下，設立**財務匯報檢討委員團**，並委任該委員團的成員組成個別財務匯報檢討委員會，查訊上市實體的財務報告是否已遵從有關法律、會計及規管性規定的事宜。

## 財務匯報檢討委員團及財務匯報檢討委員會的組織架構

### 財務匯報檢討委員團

3. **草案第 39(1)條**訂明，行政長官須在與財務匯報局磋商後，委出由最少 20 人組成的財務匯報檢討委員團。我們參照英國財務匯報檢討委員團的成員基礎，預料行政長官會考慮委任具有會計、審計、法律、銀行、財經服務或工商管理專長及背景的專業人士，出任財務匯報檢討委員團成員。鑑於部分委員及團體／個別人士就有關安排的意見，政府當局同意，在行政長官委任最合適人選的能力不會受到不必要限制的前提下，可在條例草案中提供進一步指引，更明確訂明行政長官會如何行使其委任權力。擬議委員會審議階段修正案(修正案)會以《存款保障計劃條例》(第 581 章)第 4(1)條為藍本；此擬議修正案與經法案委員會討論的**草案第 7(1)條**(行政長官委任財務匯報局成員的權力)的擬議修正案相若<sup>3</sup>。

4. 此外，**草案第 39(2)條**訂明，行政長官須在財務匯報檢討委員團的成員中，委任三名委員團召集人。

### 財務匯報檢討委員會

5. 我們參照了英國成立「小組」<sup>4</sup>以查訊個別案件的模式。**草案第 40 條**訂明，財務匯報局可委出一個財務匯報檢討

---

<sup>3</sup> 請參閱政府當局發出題為「就二零零五年十月三十一日會議所採取的跟進」的文件(立法會 [CB\(1\)286/05-06\(02\)](#)號文件)。法案委員會已於二零零五年十一月十七日的會議上討論該文件。

<sup>4</sup> 請參閱政府當局發出題為「國際經驗」的文件(立法會 [CB\(1\)2288/04-05\(33\)](#)號文件)的附件 A。法案委員會已於二零零五年九月二十七日的會議上討論該文件。

委員會，查訊上市實體的財務報告未有遵從有關規定的事宜。**草案第 41 條**訂明，每個財務匯報檢討委員會由最少五名財務匯報檢討委員團成員組成；其中一名成員須為委員團召集人，而他須擔任該委員會的主席。有關召集人的安排有助確保各個委員會的查訊手法一致。此外，根據**草案第 9(e) 條**，財務匯報檢討委員會的政策及活動須受財務匯報局監督；而根據**草案第 47 條**，該委員會須就查訊所得結果向財務匯報局呈交報告。

6. **草案附表 5 和 6**載述關於財務匯報檢討委員團及財務匯報檢討委員會及其成員的補充條文。**草案附表 5 第 1 條**述明，財務匯報檢討委員團成員的委任期不得超過三年，但成員有資格再獲委任。**草案附表 6 第 1 條**訂明，財務匯報檢討委員會的會議及程序，由該委員會在符合財務匯報局的任何指示下自行決定。

## 財務匯報檢討委員會的管轄範圍

7. **草案第 9(c)條**訂明，財務匯報局的其中一項職能，是為回應投訴或在其他情況下查訊：(i)關於上市實體的有關不遵從事宜；及(ii)是否就上市實體而有任何有關不遵從事宜的問題。**草案第 5 條**訂明，如某上市實體的「有關財務報告」並未遵從「有關規定」，即表示有「有關不遵從事宜」。

### 「有關財務報告」

8. **草案附表 1 第 1 部**載述「有關財務報告」所涵蓋的範圍。概括而言，這類報告主要包括－

- (a) 任何在香港成立為法團的上市法團為《公司條例》(第 32 章)第 129C 條的目的而發表的帳目；
- (b) 任何屬非香港公司的上市法團所發表的帳目，而其副本已根據《公司條例》第 336 條交付公司註冊處處長登記；

- (c) 《公司條例》第 141CA 條<sup>5</sup>所提述關於上市法團已發表的財務摘要報告；
- (d) 上市實體為證券及期貨事務監察委員會(證監會)公布的有關守則<sup>6</sup>或為《上市規則》<sup>7</sup>的目的而發出的季度、中期或周年財務報表；及
- (e) 由上市實體或代上市實體發出的「上市文件」<sup>8</sup>所須的「指明報告」<sup>9</sup>。

## 「有關規定」

9. 就「有關財務報告」而言的「有關規定」，也載於**草案附表 1 第 1 部**。「有關規定」是指關於須包括在「有關財務報告」內的事宜或資料在**會計方面的規定**；這些規定在以下項目內訂明：(a)《公司條例》；(b)《香港財務匯報準則》<sup>10</sup>；(c)《國際財務匯報準則》<sup>11</sup>；(d)《上市規則》；(e)證監會公

---

<sup>5</sup> 根據《公司條例》第 141CA 條，在香港成立為法團的上市公司，可應該公司的某有權利的人的意願，為該公司大會的目的而向該人送交財務摘要報告，以代替整套財務文件。

<sup>6</sup> 根據**草案第 2(1)條**，「有關守則」是指「在關鍵時間有效的根據《證券及期貨條例》(第 571 章)第 399 條為了就該條例第 104 條的施行提供指引而刊登或發表的守則或指引」。《證券及期貨條例》第 104 條與證監會認可集體投資計劃有關。證監會已公布若干守則及指引，訂明認可該類計劃的條件，包括認可計劃的財務報告所須載述事宜或資料在會計方面的規定。

<sup>7</sup> 現行的《上市規則》是香港聯合交易所(聯交所)就管限證券在主板及創業板上市事宜而訂立的非法定規則。根據《證券及期貨條例》，這些規則必須獲得證監會批准。

<sup>8</sup> 根據**草案第 2(1)條**，「上市文件」主要指《公司條例》所指的招股章程，或為《上市規則》的目的而發出，旨在向公眾作出要約讓他們認購某法團發出的證券或在集體投資計劃中獲取權益的文件。

<sup>9</sup> 根據**草案第 2(1)條**，「指明報告」是指在《公司條例》附表 3 第 II 部指明，並根據該條例第 38 或 342 條規定須在公司的招股章程內列明的任何報告；或就招股章程以外的上市文件而言，指對某實體或由該實體取得或處置的業務或企業的財務資料作出、並按規定須包括在為證監會所公布的有關守則或《上市規則》的目的而發出的上市文件內的任何報告。

<sup>10</sup> 概括而言，《香港財務匯報準則》是指香港會計師公會理事會根據《專業會計師條例》(第 50 章)發出的會計準則。

<sup>11</sup> 《國際財務匯報準則》由國際會計準則委員會這個全球最廣受認可的會計準則制訂機構發出。《上市規則》規定，任何主要在聯交所上市的法團，在按照規則擬備、審計或匯報帳目時，須符合《香港財務匯報準則》或《國際財務匯報準則》。事實上，由二零零五年一月一日起，《香港財務匯報準則》在所有要項上都與《國際財務匯報準則》相符。

布的有關守則；或(f)根據《上市規則》容許使用的任何獲普遍接納的會計原則。

10. 總括而言，由於投資大眾會依據上述財務報告來評價上市實體<sup>12</sup>的業績或前景，我們認為，這些報告涉及重大公眾利益，因此應屬財務匯報檢討委員會的查訊範圍。我們可因應市場發展，不時檢討「有關財務報告」及「有關規定」所涵蓋的範圍。如有需要修改範圍，**草案第 60(1)條**訂明，財經事務及庫務局局長可藉在憲報刊登的公告修訂**附表 1**，以落實有關修改。

### 財務匯報檢討委員會的查訊權力

11. **草案第 40(1)條**訂明，如財務匯報局覺得某上市實體有或可能有有關不遵從事宜的問題<sup>13</sup>，則該局可行使其查訊權力，或委出一個財務匯報檢討委員會，以查訊有關事宜。**草案第 43 條**建議，為查訊的目的，查訊機構<sup>14</sup>可以要求指明類別人士(即(a)上市法團；(b)上市集體投資計劃的負責人<sup>15</sup>；(c)上市實體的有關企業<sup>16</sup>；或(d)上市實體或其有關企業的前任或現任核數師、高級人員或僱員)就任何不遵從事宜**交出紀錄或文件，或提供資料或解釋**<sup>17</sup>。

12. 此外，**草案第 45 條**賦權查訊機構就任何人不合理地拒絕或沒有遵從根據**草案第 43 條**對他施加要求一事，向法庭

---

<sup>12</sup> **草案第 3 條**界定「上市實體」為「上市法團」或「上市集體投資計劃」。有關定義會涵蓋所有在聯交所上市的法團(不論是在香港或其他地方成立的法團)及集體投資計劃。

<sup>13</sup> 這項準則是以英國《1985年公司法》第245F(1)條為藍本(見**附件**)。

<sup>14</sup> 根據**草案第 38 條**，凡在草案第4部內出現的「查訊機構」一詞，都是指「財務匯報局」或「財務匯報檢討委員會」(由財務匯報局委出以就有關不遵從事宜進行查訊)。

<sup>15</sup> 根據**草案第 2(1)條**，「負責人」就上市集體投資計劃而言，是指(i)該計劃的管理人；或(ii)獲委任為該計劃的財產的受託人或保管人的人。

<sup>16</sup> 「有關企業」的定義見於**草案第 2(1)條**，基本上是指上市實體的附屬公司。

<sup>17</sup> **草案第 40(1)及 43(1)條**是以英國《1985年公司法》第245F條為藍本。香港的財務匯報檢討委員會的擬議權力與英國財務匯報檢討委員會所擁有的權力大致相同。不過須注意的是，英國《1985年公司法》並沒有賦權英國財務匯報檢討委員會要求公司的**附屬公司**(即有關企業)或該**附屬公司**的任何高級人員、僱員或核數師交出文件或提供資料。

申請進行研訊。在上述申請提出後，法庭可命令該人遵從該要求或懲罰該人猶如他犯藐視法庭罪一樣<sup>18</sup>。

## 制衡機制

13. 在建議上文第 11 及 12 段所載述的權力時，我們已作出審慎考慮，以確保該等權力是相稱的。我們也留意到有需要確保該等權力在行使時，受到適當制衡。因此，除了為財務匯報局制訂一般問責措施外，我們還為行使擬議的查訊權力訂立一套具體的制衡措施，詳情如下－

- (a) **法定準則**：如上文第 11 段所述，條例草案建議查訊機構必須符合**草案第 40(1)條**訂明的法定準則(即**有或可能有有關不遵從事宜的問題**)，才可展開查訊。如根據**草案第 43 條**要求某人交出文件、紀錄或資料，查訊機構必須證明其有「**合理因由相信**」該文件、紀錄或資料攸關有關不遵從事宜。查訊機構須以書面證明信納已經符合該等法定準則；
- (b) **通知及諮詢其他規管機構**：**草案第 42 及 43(2)條**訂明的通知和諮詢安排(與適用於審計調查委員會的**草案第 24 及 29 條**相若)，有助確保在情況需要時，財務匯報局計劃進行的查訊能與其他金融服務規管機構的執法行動互相協調<sup>19</sup>；及
- (c) **禁止在刑事法律程序中使用導致入罪的證據**：**草案第 43(3)條**訂明，任何人不得僅以遵從根據**草案第 43(1)條**對他施加的提供資料的要求可能會導致他入罪為理由，而獲豁免遵從該要求。但基於人權理由，**草案第 44 條**明確規定，該等導致入罪的證據不得在刑事法律程序<sup>20</sup>中獲接納為針對該人的證據。上述兩

---

<sup>18</sup> 英國《1985 年公司法》第 245F(4)至(5)條亦有提述類似的權力，即賦權英國財務匯報檢討委員團向法庭申請作出命令，強制某人採取法庭所指示的行動，確使交出所要求的文件。

<sup>19</sup> 請參閱政府當局發出題為「單元二：審計調查委員會」的文件(立法會 [CB\(1\)286/05-06\(03\)](#)號文件)第 18(b)段。

<sup>20</sup> 這些程序是指在法庭進行的刑事法律程序；但如該人就該項資料或解釋而被控犯《刑事罪行條例》(第 200 章)第 V 部所訂罪行，或被控犯作假證供罪行，則就該等罪行而進行的刑事法律程序屬例外。

條條文與**草案第 31(9)及 30(2)條**(該等條文適用於審計調查委員會)<sup>21</sup>相若，並分別以《證券及期貨條例》第 184(4)及 187 條為藍本。

## 合理陳詞機會

14. 我們從部分團體／個別人士的意見書中得知，他們關注到，鑑於條例草案並無明訂條文，在財務匯報檢討委員會進行查訊期間會否給予被查訊的人合理的陳詞機會。律政司的意見認為，條例草案雖然沒有明文規定給予合理陳詞機會，但這並非指普通法下自然公義原則並不適用<sup>22</sup>。然而，鑑於團體／個別人士的意見及為明文說明我們的用意，我們會考慮提出一項修正案，訂明須先給予會在查訊報告內被批評的任何人士合理的陳詞機會。

## 查訊完畢後的行動

### 查訊報告

15. **草案第 47 條**規定，財務匯報檢討委員會須就查訊所得結果向財務匯報局呈交書面報告。**草案第 48 條**訂明，該局在考慮有關查訊報告後，可(a)結束個案或暫停查訊該個案；(b)按照草案第 4 部第 4 分部，確使該不遵從事宜被消除(即(i)根據**草案第 49 條**尋求有關方面自發對帳目作出修訂；及如有必要(ii)尋求根據**草案第 50 條**強制對帳目作出修訂)；或(c)採取該局認為合適的其他跟進行動。**草案第 48(3)條**訂明，財務匯報局在完成查訊後須把跟進行動的決定通知有關的上市實體，但如該局信納此項通知可能損害有關查訊、或該局或指明團體所採取的任何其他行動，則屬例外。

16. **草案第 47(5)條**訂明，在法庭或裁判官席前或市場失當行為審裁處進行的任何程序或根據《專業會計師條例》進行的任何紀律處分程序中，查訊報告的文本可獲接納為該報

---

<sup>21</sup> 請參閱政府當局發出題為「單元二：審計調查委員會」的文件(立法會 [CB\(1\)286/05-06\(03\)](#)號文件)第 18(c)段。

<sup>22</sup> 關於 *Re. Pergamon Press Ltd* 案[1971] 1 Ch.388 中有關普通法規則的詳情，請參閱政府當局發出題為「單元二：審計調查委員會」的文件(立法會 [CB\(1\)286/05-06\(03\)](#)號文件)第 19 及 20 段。

告內所述事實的證據。在考慮部分團體／個別人土對使用傳聞證據的意見後，我們已與律政司檢討關於證據在有關法律程序中的可接納性問題。我們同意不應就有關刑事法律程序的傳聞證據規則訂立法定例外情況。我們會考慮提出一項修正案，剔除查訊報告在**刑事**法律程序中獲接納為證據的條文<sup>23</sup>。

### **自發對帳目作出修訂**

17. **草案第 49 條**(以英國《1985 年公司法》第 245A 條<sup>24</sup>為藍本)賦權財務匯報局可藉向上市法團的董事或上市集體投資計劃的管理人給予書面通知：

- (a) 指明為何該局認為就該上市實體有有關不遵從事宜；及
- (b) 請求該等董事或該管理人(i)安排有關財務報告按照該局認為屬必需的方式予以修訂；或(ii)採取其他必需的補救行動<sup>25</sup>。

### **強制對帳目作出修訂**

18. 須注意的是，遵從**草案第 49 條**所提述的請求屬自願性質，不遵從請求並不構成罪行或招致其他制裁。雖然這樣，但倘財務匯報局已請求某上市法團的董事自發對帳目作出修訂而他們**沒有順應**該項請求，該局可引用以英國《1985 年公司法》第 245B 條<sup>26</sup>為藍本的**草案第 50 條**。**草案第 50(2) 條**賦權財務匯報局可向法庭申請作出(a)宣告，表明有關上市

---

<sup>23</sup> 我們會同時就審計調查委員會的調查報告在**刑事**法律程序中的可接納性，對**草案第 35(5)條**提出一項修正案。請參閱政府當局發出題為「單元二：審計調查委員會」的文件(立法會 CB(1)286/05-06(03)號文件)第 22 段。

<sup>24</sup> 見**附件**。

<sup>25</sup> **草案第 61 至 64 條**載有對《公司條例》的相應修訂，就有關自發修訂帳目、為任何即將作出修訂而作的警告性陳述登記、為修訂帳目登記，以及其他相關事宜訂定條文。法案委員會在審議條例草案單元五(相應修訂)時，可討論有關的條文。

<sup>26</sup> 見**附件**。



法團<sup>27</sup>有有關不遵從事宜；及(b)命令，規定該法團的董事安排有關財務報告按照法庭認為屬必需的方式予以修訂，或就該報告採取其他必需的補救行動。須注意的是，法庭在這方面的決定是可予上訴的。**草案第 50(5)條**亦賦權法庭可就修訂財務報告的審計、對董事報告書或財務摘要報告作出的相應修訂、通知相關人士或法庭認為合適的其他事宜，發出指示。根據**草案第 50(4)及(8)條**，財務匯報局的申請及法庭的命令和宣告，須送交證監會，和送交公司註冊處處長登記。這項安排可確保有關方面向投資大眾披露與有關不遵從事宜相關的行動的資料。

19. **草案第 50(6)至(8)條**建議賦權法庭在作出關乎上市法團有不遵從事宜的宣告及強制該法團修改有關財務報告的命令時，可命令該法團有份參與批准有關財務報告的董事承擔財務匯報局因查訊及向法庭提出申請而招致的全部或部分費用及開支；以及上市法團在與修訂有關財務報告或就該報告作出補救因而招致的費用及開支。在作出這項命令時，法庭須考慮每名有份參與批准有關財務報告的董事是否知道或應該知道該報告不遵從任何有關規定，並可將一名或多於一名的董事豁除在該命令之外，或可命令不同董事繳付不同款額。就這目的而言，**草案第 50(10)條**述明，有份參與批准有關財務報告的董事，並不包括任何能證明本身曾採取一切合理步驟以阻止該報告如此獲批准的董事。由於擬備帳目一貫是法團董事的責任，加上法庭可視乎情況而行使酌情權把某些董事豁除在命令之外，我們因此認為，**草案第 50(6)、(7)、(8)及(10)條**（這幾條條文以英國《1985年公司法》第245B(4)及(5)條相若）是適當的。

---

<sup>27</sup> 我們留意到，部分團體／個別人對**草案第 50 條**的範圍只限於上市法團表示關注。根據我們所獲得的法律意見，我們建議只賦權財務匯報局請求法庭作出命令，強制修訂在香港成立為法團的公司根據《公司條例》擬備的周年帳目，或強制修訂就《公司條例》規定須載於招股章程的任何指明報告。這是因為賦權財務匯報局申請命令強制遵從非具法定效力的財務匯報準則、《上市規則》或證監會公布的有關守則，可被認為是給予該等準則、規則或守則法定效力，並因而使不遵從該等非法定準則、規則或守則的行為成為法律過失及須接受藉法庭命令作出的法律制裁。因此，我們已為有關法庭命令強制對帳目作出修訂的條文（即**草案第 5(2)及 50 條**）另訂**草案附表 1 第 2 部**。根據有關條文，法庭只可就根據《公司條例》擬備的財務報告未有遵從《公司條例》所訂定關於在該報告內的事宜或資料的會計方面的規定，作出宣告。有關的安排與英國的情況相若。

由於政府及證監會計劃賦予若干《上市規則》（例如關於披露財務資料的規則）法定地位，我們日後會就**草案第 50 條**的目的，檢討「有關財務報告」及「有關規定」所涵蓋的範圍。

## 發表查訊報告

20. 考慮到公眾利益及有需要確保財務匯報局的透明度，我們認為，該局有需要在其認為適當時發表查訊報告。不過，我們須留心發表查訊報告可能造成的不利影響。有鑑於此，**草案第 47(3)條**訂明，財務匯報局**可**安排發表查訊報告或其任何部分。**草案第 47(4)條**規定，該局在決定是否發表查訊報告時，須考慮以下因素－

- (a) 發表查訊報告會否對已提起或相當可能會提起的以下程序有不利的影響：(i)在法庭或裁判官席前進行的任何刑事法律程序；(ii)在市場失當行為審裁處進行的任何程序；或(iii)根據《專業會計師條例》進行的任何紀律處分程序；
- (b) 發表查訊報告會否對在報告內被指名的人有不利的影響；及
- (c) 應否為投資大眾的利益或公眾利益而發表該報告。

21. 我們認為，有關條文連同上文第 14 段所提述關於「合理陳詞機會」的擬議法定制衡措施，已經在提高財務匯報局查訊工作的透明度與發表查訊報告可能引起的不利影響之間，取得適當平衡。

## 與審計調查委員會的調查權力作比較

22. 上文扼要載述條例草案所訂明財務匯報檢討委員會及財務匯報檢討委員會的整體架構。值得注意的是，財務匯報檢討委員會的擬議權力不及審計調查委員會的擬議權力廣泛。兩者的主要分別如下－

- (a) 審計調查委員會的調查範圍，可包括審計調查委員會有合理因由相信其管有與調查有關的資料的任何人士，而財務匯報檢討委員會則只可對上市實體或其有關企業及兩者的現任或前任高級人員、僱員或核數師行使查訊權力。此外，財務匯報檢討委員會只可要求有關人士交出文件或紀錄或提供資料或解釋，而並非如審

計調查委員會那樣，獲賦權要求任何人到委員會席前回答問題或就查訊提供合理協助；及

- (b) 任何人無合理辯解而不遵從審計調查委員會所施加的搜集資料要求，即屬犯罪(參閱**草案第 31 條**)；或導致審計調查委員會向法庭申請作出命令，強迫該人遵從有關要求或就不遵從事宜對該人加以制裁(參閱**草案第 32 條**)。然而，沒有就查訊與財務匯報檢討委員會合作並非屬犯罪，但財務匯報檢討委員會可根據**草案第 45 條**向法庭申請命令，飭令該人遵從財務匯報檢討委員會所施加的搜集資料要求。

23. 我們認為，財務匯報檢討委員會的查訊權力不及審計調查委員會的調查權力廣泛，是合理的。財務匯報檢討委員會所處理的事宜通常涉及對會計準則或規定的不同詮釋；而審計調查委員會所調查的是核數師不當行為。基於這些分別，我們認為，財務匯報檢討委員會現時的擬議權力已足以讓該委員會履行其職能。我們現時就財務匯報檢討委員會所提的建議，亦與英國財務匯報檢討委員會團根據英國《1985 年公司法》所採用的運作方式相若。

**財經事務及庫務局**  
**二零零五年十二月**

## **UK Companies Act 1985**

Current through 19 October 2005

### **245A Secretary of State's notice in respect of annual accounts**

(1) Where--

(a) copies of a company's annual accounts, directors' report or operating and financial review have been sent out under section 238, or

(b) a copy of a company's annual accounts, directors' report or operating and financial review has been laid before the company in general meeting or delivered to the registrar,

and it appears to the Secretary of State that there is, or may be, a question whether the accounts, report or review comply with the requirements of this Act, he may give notice to the directors of the company indicating the respects in which it appears to him that such a question arises or may arise.

(2) The notice shall specify a period of not less than one month for the directors to give him an explanation of the accounts, report or review or prepare revised accounts or a revised report or review.

(3) If at the end of the specified period, or such longer period as he may allow, it appears to the Secretary of State that the directors have not--

(a) given a satisfactory explanation of the accounts, report or review, or

(b) revised the accounts, report or review so as to comply with the requirements of this Act,

he may if he thinks fit apply to the court.

(4) The provisions of this section apply equally to revised annual accounts, revised directors' reports and revised operating and financial reviews, in which case they have effect as if the references to revised accounts, reports or reviews were references to further revised accounts, reports or reviews.

### **245B Application to court in respect of defective accounts**

(1) An application may be made to the court--

(a) by the Secretary of State, after having complied with section 245A, or

(b) by a person authorised by the Secretary of State for the purposes of this section,

for a declaration or declarator that the annual accounts of a company do not comply, or a directors' report or operating and financial review does not comply, with the requirements of this Act (or, where applicable, of Article 4 of the IAS Regulation) and for an order requiring the directors of the company to prepare revised accounts or a revised report or review.

(2) Notice of the application, together with a general statement of the matters at issue in the proceedings, shall be given by the applicant to the registrar for registration.

(3) If the court orders the preparation of revised accounts, it may give directions with respect to--

(a) the auditing of the accounts,

(b) the revision of any directors' report, directors' remuneration report or summary financial statement, and

(c) the taking of steps by the directors to bring the making of the order to the notice of persons likely to rely on the previous accounts, and such other matters as the court thinks fit.

**(3A)** If the court orders the preparation of a revised directors' report or a revised operating and financial review it may give directions with respect to--

(a) the review of the directors' report or operating and financial review by the auditors,

(b) the revision of any directors' report, directors' remuneration report, operating and financial review or summary financial statement,

(c) the taking of steps by the directors to bring the making of the order to the notice of persons likely to rely on the previous report or review, and

(d) such other matters as the court thinks fit.

**(4)** If the court finds that the accounts, report or review did not comply with the requirements of this Act (or, where applicable, of Article 4 of the IAS Regulation) it may order that all or part of--

(a) the costs (or in Scotland expenses) of and incidental to the application, and

(b) any reasonable expenses incurred by the company in connection with or in consequence of the preparation of revised accounts or a revised report or review, shall be borne by such of the directors as were party to the approval of the defective accounts, report or review.

For this purpose every director of the company at the time of the approval of the accounts, report or review shall be taken to have been a party to the approval unless he shows that he took all reasonable steps to prevent that approval.

**(5)** Where the court makes an order under subsection (4) it shall have regard to whether the directors party to the approval of the defective accounts, report or review knew or ought to have known that the accounts, report or review did not comply with the requirements of this Act (or, where applicable, of Article 4 of the IAS Regulation), and it may exclude one or more directors from the order or order the payment of different amounts by different directors.

**(6)** On the conclusion of proceedings on an application under this section, the applicant shall give to the registrar for registration an office copy of the court order or, as the case may be, notice that the application has failed or been withdrawn.

**(7)** The provisions of this section apply equally to revised annual accounts, revised directors' reports and revised operating and financial reviews, in which case they have effect as if the references to revised accounts, reports or reviews were references to further revised accounts, reports or reviews.

#### **245F Power of authorised persons to require documents, information and explanations**

**(1)** This section applies where it appears to a person who is authorised under section 245C of this Act that there is, or may be, a question whether the a company's annual accounts, directors' report or operating and financial review comply with the requirements of this Act (or, where applicable, of Article 4 of the IAS Regulation).

**(2)** The authorised person may require any of the persons mentioned in subsection (3) to produce any document, or to provide him with any information or explanations, that he may reasonably require for the purpose of--

(a) discovering whether there are grounds for an application to the court under section 245B; or

(b) determining whether or not to make such an application.

(3) Those persons are--

(a) the company;

(b) any officer, employee, or auditor of the company;

(c) any persons who fell within paragraph (b) at a time to which the document or information required by the authorised person relates.

(4) If a person fails to comply with a requirement under subsection (2), the authorised person may apply to the court for an order under subsection (5).

(5) If on such an application the court decides that the person has failed to comply with the requirement under subsection (2), it may order the person to take such steps as it directs for securing that the documents are produced or the information or explanations are provided.

(6) A statement made by a person in response to a requirement under subsection (2) or an order under subsection (5) may not be used in evidence against him in any criminal proceedings.

(7) Nothing in this section compels any person to disclose documents or information in respect of which in an action in the High Court a claim to legal professional privilege, or in an action in the Court of Session a claim to confidentiality of communications, could be maintained.

(8) In this section "document" includes information recorded in any form.