《上市公司监管指引第4号——上市公司及其相关方承诺》修订说明

为深入贯彻国务院金融委“建制度、不干预、零容忍”的工作要求，结合监管实践需要，中国证监会组织开展上市公司监管法规体系整合工作，推进完善基础性制度，形成体例科学、层次分明、规范合理且协调一致的上市公司监管法规体系，提升市场规则的友好度，方便市场主体查找使用。现将《上市公司监管指引第4号——上市公司及其相关方承诺》（以下简称《4号指引》）修订情况说明如下：

一、修订背景

现行《上市公司监管指引第4号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》是2013年制定的。本次修订主要解决以下三方面问题：一是落实修订后《证券法》的要求。新《证券法》增加了公开承诺信息披露的规定，需要在《4号指引》中进一步落实。二是与其他相关制度做好衔接。《监管规则适用指引——上市类第1号》明确重组方不得变更业绩补偿承诺，本次修订予以吸收，同时明确依照法律法规、中国证监会规定作出的承诺，以及承诺人已明确不可变更或撤销的承诺也不得变更或豁免。三是强化突出问题的监管。结合前期实践，完善承诺人信息披

露的具体要求，增加董事会对承诺人履行承诺的督促义务。另外，针对承诺人通过非交易过户规避股份限售承诺的情况，增加承诺承继的要求。

二、主要修订内容

一是扩大主体适用范围。根据新《证券法》规定，将上市公司董监高纳入承诺主体适用范围。为强化对重大资产重组和破产重整事项中承诺的监管，将上市公司资产交易对方、破产重整投资人也纳入承诺主体适用范围。

二是完善承诺人信息披露要求。针对实践中出现的承诺人作出的承诺内容不规范以及后续难以履行等突出问题，作出专门制度安排：**第一**，承诺人作出的承诺应当明确、具体、可执行，及时、公平地进行披露，保证所披露信息的真实、准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；**第二**，承诺人经营财务状况恶化、担保人或者担保物发生变化导致或者可能导致其无法履行承诺时，应当及时告知上市公司，同时提供新的履行担保，并由上市公司予以披露；**第三**，承诺履行条件已经达到时，承诺人应当及时通知上市公司，并履行承诺和信息披露义务。

三是增加对承诺人履行承诺的督促义务。上市公司董事会应当积极督促承诺人遵守承诺。承诺人违反承诺的，上市公司董监高应当主动、及时要求承诺人承担相应责任。

四是规定不得变更和豁免的情形。明确法定承诺不得变

更或豁免；除中国证监会明确的情形外，重大资产重组中按照业绩补偿协议作出的承诺不得变更或豁免；承诺人已明确不可变更或撤销的承诺不得变更或豁免。

五是增加非交易过户的承诺承继要求。对于承诺人作出的股份限售承诺，其所持有股份因司法强制执行、继承、遗赠、依法分割财产等原因发生非交易过户的，受让方应当遵守原股东作出的相关承诺。

六是其他修订。明确违反承诺的具体情形，对于未按承诺的履约事项、履约方式、履约时限、履约条件等履行承诺的行为，都视为违反承诺。