上市规则与董事责任

理解董事怎样以资料、独立判断和明确授权履行责任。

识别职责与资料缺口

作出有依据的决定

跟进授权及执行结果



情景照片，仅作说明

急签交易之前，董事要先解决哪些问题

把提案中的已知事实、预测和未完成事项分开，先控制承诺范围。

虚构案例　**海桥家品收到一项要求当晚批准的收购提案。**

已知事实

拟收购	**明泽供应链 60% 股权**
拟付代价	**8,000 万港元**
拟付订金	**2,000 万港元；退款条款待核实**

现有三页简介，足以批准什么？

01　核查标的、估值与付款条件

02　确认关系、权限及适用程序

03　未核实事项写进决定边界

董事会共同负责，每名董事仍须履职

董事可以分工，但不能因非执行身份、缺席或授权而放弃基本了解和跟进。

可以分工的工作

管理层准备资料及执行

顾问就指定范围提供意见

委员会先作审阅及建议

董事仍须履行

了解主要业务与重大风险

理解建议及提出实质问题

跟进已注意到的异常

先辨认适用规则，再决定审批路径

法律、上市规则、守则和内部文件可能同时适用，各自回答不同问题。

规范来源	主要核查	不能代替
适用法律	注册地、主体及行为	上市规则程序
上市规则	交易、披露及董事义务	章程和法定权限
守则及指引	制度性质及具体要求	逐项适用分析
章程与内部授权	谁可决定及授权范围	外部批准或披露