

《公司條例草案》委員會

跟進二零一一年六月三日及十日會議

補充資料

引言

就議員在二零一一年六月三日及十日會議上提出的問題，本文件提供補充資料，內容包括《公司條例草案》第 10 部(董事及公司秘書)及第 11 部(董事的公平處事)。

議員的關注

2. 委員會在二零一一年六月三日及十日的會議上審議《公司條例草案》第 10 部時，有議員關注到法院在根據《公司條例草案》第 456 條的表述考慮董事以謹慎、技巧及努力行事的責任標準時，會否考慮公司的規模以及相關董事就有關公司的職能。就有關要求追認董事的行為必須獲無利益關係的成員批准的建議，有議員要求我們確認有關建議會改變相關的普通法。
3. 就《公司條例草案》第 11 部，議員要求我們提供第 11 部內的主要建議與《公司條例》下的相關要求的對照。

第 10 部

董事以謹慎、技巧及努力行事的責任

4. 正如在《公司條例草案》第 10 部及第 11 部的法案委員會文件(立法會 CB(1)2280/10-11(01)號文件)附件 A 所解釋，現時第 456 條的表述(有關表述是參照英國《2006 年公司法》第 174 條而制訂)，清楚表明法院須考慮有關董事就有關公司執行的職能。這表示董事所須負的責任會取決於董事所執行的職能，因而不單只執行與非執行董事的責任會有所不同，並且不同類別的執行董事(同樣地適用於非執行董事)及不同類別及規模的公司的董事的責任也會有所不同。¹ 附件 A 的文件提供更多普通法在這方面的發展的詳情，以及英國的相關案

¹ Principles of Modern Company Law, by Gower and Davis, (第 8 版)第 491 頁。

例。英國《2006年公司法》有關董事責任的相關條文(第170至181條)載於附件B(只有英文版)。

追認董事的行為

5. 現時，追認董事的作為或不作為受普通法規則規限，而該等規則一般規定，要解除董事的受信責任，必須獲成員在大會上批准。在普通法下，有關股東表決權的一般原則是股東可以按自己的利益表決，而並無個人義務按公司的一般利益表決。² 因此，即使股東就一項決議的內容有利害關係，該股東仍可在大會上對有關決議表決。這同樣適用於股東是公司董事的情況。有關原則的理由是股東並不是公司的受託人(與董事的情況不同)，並不受任何避免利益衝突的規則及責任所規管。³ 此外，股份一直被承認為是一項擁有人為個人利益所享有和行使的財產。

6. 不過，大股東就一項交易投贊成票的權利並非完全無限制，而是受案例法所載的限制所規限。有關權利一直受有關欺詐少數的原則所規限，例如當董事本身是大股東，則大股東不能透過批准該董事挪用公司的資產而放棄追究該董事違反受信責任。⁴ 大股東就其他公司成員的財產表決的權利也是有所限制的。例如在章程細則的修改的情況，有案例表示大股東表決的權力必須是為公司的整體利益真誠地行使。⁵ 大股東表決權的濫用可透過對不公平地損害成員權益的補救或衍生訴訟來糾正，或是透過法院的固有權力頒發強制令來避免。

7. 正如在《公司條例草案》第10部及第11部的法案委員會文件(立法會CB(1)2280/10-11(01)號文件)附件A所解釋，我們建議為追認董事的行為引入須獲無利益關係的成員批准的規定(第464條)，以處理如大股東是董事或與董事有關連時可能出現的利益衝突情況。有關規定是在上文第6段所述的普通法的規限之外另加的。

² 這原則在 *Pender v Lushington* (1877) 6 Ch 70 中確立。

³ *North West Transportation Co Ltd v Beatty* (1887) 12 App Cases 589。

⁴ 這是大股東嘗試在 *Cook v Deeks* [1916] A.C. 554 中所作的。

⁵ *Sidebottom v Kershaw, Leese & Co.* [1920] 1 Ch.154。透過大會決議修改章程細則以讓一些成員收購其他成員的股份必須是為公司的整體利益而真誠地作出。

第 11 部

董事的公平處事

8. 就《公司條例草案》第 11 部(董事的公平處事)的主要建議，附件 C載列了比較《公司條例》及《公司條例草案》的相關要求的列表。

**財經事務及庫務局
公司註冊處
二零一一年六月二十二日**

英國有關董事以謹慎、技巧及努力行事的責任標準的詮釋

普通法

1. 早期在普通法下，謹慎的標準是以主觀角度制定的。傳統的觀點大部分載於十九世紀的案例，並彰顯於 *Re City Equitable Fire Insurance Co Ltd* [1925] Ch 407 一案，案中 Romer 法官訂出以下提案 –

“董事在履行其職責時所表現的技巧的程度，無需比可合理預期一個擁有該董事的知識和經驗的人所能表現的更高”。
2. 即使在《2006 年公司法》制訂前，有關董事以謹慎行事的責任的法律已開始改變。法院受適用於面臨無力償債公司的董事的客觀法定標準(主要是《1986 年無力償債法》第 214 條¹中有關不當情況下營商的條文)發展影響，開始在普通法中訂立與該等特定法律條文類似的規定。
3. 《1986 年無力償債法》第 214(4)條中的準則結合了客觀和主觀標準。即使董事缺乏知識、技巧或經驗，或有關方面低於平均水平，在衡量該董事時仍會按照一個“合理”的董事的標準。但若董事有關方面高於平均水平，該董事會按自己的更高標準所衡量²。
4. 有關董事以謹慎行事的責任的法律於一九九零年代 Hoffmann 法官的兩個決定(*Norman v Theodore Goddard* [1991] BCLC 1027 及 *Re D'Jan of London Ltd.* [1994] 1 BCLC 561³)中出現

¹ 《1986 年無力償債法》第 214 條在一九八五年引入，作為對欺詐營商的另一項補救。

² *Annotated Guide to the Insolvency Legislation* by Sealy and Milman, 第 13 版, 第一冊第 209 頁。

³ 在 *Re D'Jan* 一案中，被告作為公司董事在未有閱讀的情況下簽訂了一份由其他人填寫的保險建議書。有關建議書提供不實資料，讓保險公司可拒絕履行該合約。清盤人控告該董事疏忽。董事被裁定疏忽，但法院決定運用其在《1985 年公司法》第 727 條的酌情權，因為有關疏忽並不嚴重，而在簽訂建議時只有董事及其妻子的利益會有風險，因此法院認為該董事在《1985 年公司法》第 727 條下合理地行事。

實質的轉變。當中，他明確採納《1986年無力償債法》第214(4)條的準則為普通法的準確表述，條文載述如下 -

“為施行第(2)及(3)款，公司董事應知道或查明的事實、他應作出的結論及他應採取的步驟，指任何合理努力並具備以下條件的人會知道或查明、作出及採取的事實、結論及步驟 -

- (a) 可合理預期任何人在執行有關董事就有關公司所執行的職能時會具備的一般知識、技巧及經驗；以及
- (b) 該董事本身具備的一般知識、技巧及經驗。”

這普通法的定位由英國法律委員會和在公司法檢討中獲確認，現載於《2006年公司法》第174條（《公司條例草案》第456條以其為藍本）。

5. 由於《2006年公司法》第174條在二零零七年十月一日才開始生效，法院實際上如何施行《1986年無力償債法》第214(4)條具有參考價值。*Re Produce Marketing Consortium Ltd* (1989) 5 BCC 569⁴ 為較早前按第214(4)條判決的案例。就第214(4)條內的客觀準則，Knox法官接受了以下提案：考慮有關董事就有關公司的職能的規定，包括考慮該公司及其業務，因此一家業務規模不大、會計程序和設備簡單的小公司所要求的一般知識、技巧和經驗，不會如程序複雜的大公司所要求般全面。
6. 這詮釋讓法院可對非執行董事較為寬鬆⁵。客觀準則著眼於可合理預期一個與董事職位相同的人的知識和經驗，讓法院可考慮不同類別的董事在不同情況下在責任上的差異，例如預期執行董事及非執行董事會做的事會有所不同⁶。

⁴ 該公司只有很少的董事及成員，而且沒有董事具備特別資格。該公司有鉅額透支，而其經審計的帳目顯示其交易正在虧本。該等帳目並不準時，並且不能反映現況，但董事根據其本身對業務的知識知道營業額顯著下跌。Knox法官裁定董事應能發現有關情況顯示公司交易正在虧本。法院認為應視董事為具備該知識。

⁵ *Annotated Guide to the Insolvency Legislation* by Sealy and Milman, 第13版，第一冊第209頁。

⁶ *The Joint Report 1998*(法律委員會及蘇格蘭法律委員會發出)第15.28段。

《2006 年公司法》第 174 條

7. 參閱英國政府為回應國會在辯論期間提出的關注而對《2006 年公司法》第 174 條所作的解釋，會有幫助。
8. 律政司在上議院在回應刪除第(2)款或第(2)(b)款的建議修訂時，就第 174 條作出以下解釋⁷ –
 - 《2006 年公司法》第 174 條並非改變已有的普通法。《1986 年無力償債法》第 214 (4) 條已獲公認為對謹慎的責任和標準的準確表述。條文下的客觀和主觀準則是累計的。
 - 董事擁有一些特定的資格或經驗可能是他適合擔任該公司董事的原因之一，因此考慮有關事宜絕非不恰當。
 - 本條載述董事須達到的謹慎標準，並考慮到該董事的一般知識、技巧和經驗，但有關標準在該人擔當不同角色時可能有所不同。
 - 因此，一個職業為律師的非執行董事，若非以該身分受僱於有關公司，則不會預期他像公司法律顧問般行事，但會預期他履行非執行董事的職責時會具備其一般的法律知識。
9. 在下議院中，法律政策專員解釋第 174 條如下⁸ –
 - 謹慎標準考慮到不同類別的董事(例如公司主席、行政總裁、財務總監、審計委員會主席或獨立非執行董事)在不同情況下在責任上的差異。準則的客觀元素著眼於可合理預期任何人在執行有關董事就有關公司的職能時會具備的一般知識、技巧及經驗，以容許法院考慮所有上述的差異。
 - 有關責任考慮到預期某人會利用其一般知識、技巧和經驗，但有關責任並不要求董事使用他所有的技巧。例如，不會預期一個具律師身分的公司董事局成員會事後評論公司顧問律師的意見，但會預期他利用其一般知識、技巧和能力來考慮事件。可能出現的情況是，因其擁有的技巧，他會對一個有法律影響而曾徵詢法律意見的決定提出一些問題，但不會預期他休假並花一個星期來研究已聘用大律

⁷ *Hansard*, HL, GC col 284 – col 285 (二零零六年二月六日)。

⁸ *Hansard*, HC Comm D, col 602 – col 604 (二零零六年七月十一日)。

師研究的課題，以決定他是否同意有關決定。那不是所要尋求的努力水平。有關水平是行事時會有的合理謹慎、技巧和努力。非執行董事會在履行職責時使用他的一些經驗和技巧，但不會預期非執行董事會像執行董事般，具備有關業務內部運作的所有知識。因此，法律會考慮不同人士在觀點角度上的差異。

10. *Abbey Forwarding Limited (in liquidation) v Hone* [2010] EWHC 2029 (Ch) 是近期一宗考慮《2006 年公司法》第 174 條的案例⁹。法院認為在決定董事是否沒有履行以技巧及謹慎行事的責任時，特別是當沒有履行責任的情況與該業務的確切運作模式有關時，在該公司營運的商業範疇中的正常做法是相當重要的証據。法院裁定，考慮了各項因素，並在沒有有關行業慣常做法的証據下，法院不會認定董事未有履行其對公司以技巧及謹慎行事的責任。

財經事務及庫務局
公司註冊處
二零一一年六月二十二日

⁹ 該公司(清盤中)控告其四名前董事，指他們疏忽而令公司欠下英國稅務及海關機構有關消費稅和增值稅的款項。



Companies Act 2006

2006 CHAPTER 46

PART 10

A COMPANY'S DIRECTORS

CHAPTER 2

GENERAL DUTIES OF DIRECTORS

Introductory

170 Scope and nature of general duties

- (1) The general duties specified in sections 171 to 177 are owed by a director of a company to the company.
- (2) A person who ceases to be a director continues to be subject—
 - (a) to the duty in section 175 (duty to avoid conflicts of interest) as regards the exploitation of any property, information or opportunity of which he became aware at a time when he was a director, and
 - (b) to the duty in section 176 (duty not to accept benefits from third parties) as regards things done or omitted by him before he ceased to be a director.

To that extent those duties apply to a former director as to a director, subject to any necessary adaptations.

- (3) The general duties are based on certain common law rules and equitable principles as they apply in relation to directors and have effect in place of those rules and principles as regards the duties owed to a company by a director.
- (4) The general duties shall be interpreted and applied in the same way as common law rules or equitable principles, and regard shall be had to the corresponding common law rules and equitable principles in interpreting and applying the general duties.

Changes to legislation: There are outstanding changes not yet made by the legislation.gov.uk editorial team to Companies Act 2006. Any changes that have already been made by the team appear in the content and are referenced with annotations. (See end of Document for details)

- (5) The general duties apply to shadow directors where, and to the extent that, the corresponding common law rules or equitable principles so apply.

Annotations:

Modifications etc. (not altering text)

- C1 Ss. 170-177 modified (22.2.2008) by The Northern Rock plc Transfer Order 2008 (S.I. 2008/432), art. 17(1), **Sch. para. 2(e)**
- C2 Ss. 170-177 modified (8.00 a.m. on 29.9.2008) by The Bradford & Bingley plc Transfer of Securities and Property etc. Order 2008 (S.I. 2008/2546), art. 13(1)(3), **Sch. 1 para. 2(e)**
- C3 Ss. 170-177 modified (9.30 a.m. on 7.10.2008) by The Heritable Bank plc Transfer of Certain Rights and Liabilities Order 2008 (S.I. 2008/2644), art. 26, **Sch. 2 para. 2(e)**
- C4 Ss. 170-177 modified (retrospective to 30.3.2009 at 8.00 a.m.) by The Amendments to Law (Resolution of Dunfermline Building Society) Order 2009 (S.I. 2009/814), arts. 1(2), 7, **Sch. para. 2(e)**

Commencement Information

- I1 S. 170 wholly in force at 1.10.2007; s. 170 not in force at Royal Assent see s. 1300; s. 170 in force at 1.10.2007 by S.I. 2007/2194, **art. 2(1)(d)** (with savings in art. 12 and subject to transitional adaptations specified in Sch. 1)

The general duties

171 Duty to act within powers

A director of a company must—

- (a) act in accordance with the company's constitution, and
- (b) only exercise powers for the purposes for which they are conferred.

Annotations:

Modifications etc. (not altering text)

- C5 Ss. 170-177 modified (22.2.2008) by The Northern Rock plc Transfer Order 2008 (S.I. 2008/432), art. 17(1), **Sch. para. 2(e)**
- C6 Ss. 170-177 modified (8.00 a.m. on 29.9.2008) by The Bradford & Bingley plc Transfer of Securities and Property etc. Order 2008 (S.I. 2008/2546), art. 13(1)(3), **Sch. 1 para. 2(e)**
- C7 Ss. 170-177 modified (9.30 a.m. on 7.10.2008) by The Heritable Bank plc Transfer of Certain Rights and Liabilities Order 2008 (S.I. 2008/2644), art. 26, **Sch. 2 para. 2(e)**
- C8 Ss. 170-177 modified (retrospective to 30.3.2009 at 8.00 a.m.) by The Amendments to Law (Resolution of Dunfermline Building Society) Order 2009 (S.I. 2009/814), arts. 1(2), 7, **Sch. para. 2(e)**

Commencement Information

- I2 S. 171 wholly in force at 1.10.2007; s. 171 not in force at Royal Assent see s. 1300; s. 171 in force at 1.10.2007 by S.I. 2007/2194, **art. 2(1)(d)** (with savings in art. 12 and subject to transitional adaptations specified in Sch. 1)

Changes to legislation: There are outstanding changes not yet made by the legislation.gov.uk editorial team to Companies Act 2006. Any changes that have already been made by the team appear in the content and are referenced with annotations. (See end of Document for details)

172 Duty to promote the success of the company

- (1) A director of a company must act in the way he considers, in good faith, would be most likely to promote the success of the company for the benefit of its members as a whole, and in doing so have regard (amongst other matters) to—
 - (a) the likely consequences of any decision in the long term,
 - (b) the interests of the company's employees,
 - (c) the need to foster the company's business relationships with suppliers, customers and others,
 - (d) the impact of the company's operations on the community and the environment,
 - (e) the desirability of the company maintaining a reputation for high standards of business conduct, and
 - (f) the need to act fairly as between members of the company.
- (2) Where or to the extent that the purposes of the company consist of or include purposes other than the benefit of its members, subsection (1) has effect as if the reference to promoting the success of the company for the benefit of its members were to achieving those purposes.
- (3) The duty imposed by this section has effect subject to any enactment or rule of law requiring directors, in certain circumstances, to consider or act in the interests of creditors of the company.

Annotations:

Modifications etc. (not altering text)

- C9** Ss. 170-177 modified (22.2.2008) by The Northern Rock plc Transfer Order 2008 (S.I. 2008/432), art. 17(1), **Sch. para. 2(e)**
- C10** Ss. 170-177 modified (8.00 a.m. on 29.9.2008) by The Bradford & Bingley plc Transfer of Securities and Property etc. Order 2008 (S.I. 2008/2546), art. 13(1)(3), **Sch. 1 para. 2(e)**
- C11** Ss. 170-177 modified (9.30 a.m. on 7.10.2008) by The Heritable Bank plc Transfer of Certain Rights and Liabilities Order 2008 (S.I. 2008/2644), art. 26, **Sch. 2 para. 2(e)**
- C12** Ss. 170-177 modified (retrospective to 30.3.2009 at 8.00 a.m.) by The Amendments to Law (Resolution of Dunfermline Building Society) Order 2009 (S.I. 2009/814), arts. 1(2), 7, **Sch. para. 2(e)**

Commencement Information

- I3** [S. 172](#) wholly in force at 1.10.2007; [s. 172](#) not in force at Royal Assent see [s. 1300](#); [s. 172](#) in force at 1.10.2007 by [S.I. 2007/2194, art. 2\(1\)\(d\)](#) (with savings in [art. 12](#) and subject to transitional adaptations specified in [Sch. 1](#))

173 Duty to exercise independent judgment

- (1) A director of a company must exercise independent judgment.
- (2) This duty is not infringed by his acting—
 - (a) in accordance with an agreement duly entered into by the company that restricts the future exercise of discretion by its directors, or
 - (b) in a way authorised by the company's constitution.

Changes to legislation: There are outstanding changes not yet made by the legislation.gov.uk editorial team to Companies Act 2006. Any changes that have already been made by the team appear in the content and are referenced with annotations. (See end of Document for details)

Annotations:

Modifications etc. (not altering text)

- C13 Ss. 170-177 modified (22.2.2008) by The Northern Rock plc Transfer Order 2008 (S.I. 2008/432), art. 17(1), **Sch. para. 2(e)**
- C14 Ss. 170-177 modified (8.00 a.m. on 29.9.2008) by The Bradford & Bingley plc Transfer of Securities and Property etc. Order 2008 (S.I. 2008/2546), art. 13(1)(3), **Sch. 1 para. 2(e)**
- C15 Ss. 170-177 modified (9.30 a.m. on 7.10.2008) by The Heritable Bank plc Transfer of Certain Rights and Liabilities Order 2008 (S.I. 2008/2644), art. 26, **Sch. 2 para. 2(e)**
- C16 Ss. 170-177 modified (retrospective to 30.3.2009 at 8.00 a.m.) by The Amendments to Law (Resolution of Dunfermline Building Society) Order 2009 (S.I. 2009/814), arts. 1(2), 7, **Sch. para. 2(e)**

Commencement Information

- I4 S. 173 wholly in force at 1.10.2007; s. 173 not in force at Royal Assent see s. 1300; s. 173 in force at 1.10.2007 by S.I. 2007/2194, art. 2(1)(d) (with savings in art. 12 and subject to transitional adaptations specified in Sch. 1)

174 Duty to exercise reasonable care, skill and diligence

- (1) A director of a company must exercise reasonable care, skill and diligence.
- (2) This means the care, skill and diligence that would be exercised by a reasonably diligent person with—
 - (a) the general knowledge, skill and experience that may reasonably be expected of a person carrying out the functions carried out by the director in relation to the company, and
 - (b) the general knowledge, skill and experience that the director has.

Annotations:

Modifications etc. (not altering text)

- C17 Ss. 170-177 modified (22.2.2008) by The Northern Rock plc Transfer Order 2008 (S.I. 2008/432), art. 17(1), **Sch. para. 2(e)**
- C18 Ss. 170-177 modified (8.00 a.m. on 29.9.2008) by The Bradford & Bingley plc Transfer of Securities and Property etc. Order 2008 (S.I. 2008/2546), art. 13(1)(3), **Sch. 1 para. 2(e)**
- C19 Ss. 170-177 modified (9.30 a.m. on 7.10.2008) by The Heritable Bank plc Transfer of Certain Rights and Liabilities Order 2008 (S.I. 2008/2644), art. 26, **Sch. 2 para. 2(e)**
- C20 Ss. 170-177 modified (retrospective to 30.3.2009 at 8.00 a.m.) by The Amendments to Law (Resolution of Dunfermline Building Society) Order 2009 (S.I. 2009/814), arts. 1(2), 7, **Sch. para. 2(e)**

Commencement Information

- I5 S. 174 wholly in force at 1.10.2007; s. 174 not in force at Royal Assent see s. 1300; s. 174 in force at 1.10.2007 by S.I. 2007/2194, art. 2(1)(d) (with savings in art. 12 and subject to transitional adaptations specified in Sch. 1)

175 Duty to avoid conflicts of interest

- (1) A director of a company must avoid a situation in which he has, or can have, a direct or indirect interest that conflicts, or possibly may conflict, with the interests of the company.

Changes to legislation: There are outstanding changes not yet made by the legislation.gov.uk editorial team to Companies Act 2006. Any changes that have already been made by the team appear in the content and are referenced with annotations. (See end of Document for details)

- (2) This applies in particular to the exploitation of any property, information or opportunity (and it is immaterial whether the company could take advantage of the property, information or opportunity).
- (3) This duty does not apply to a conflict of interest arising in relation to a transaction or arrangement with the company.
- (4) This duty is not infringed—
 - (a) if the situation cannot reasonably be regarded as likely to give rise to a conflict of interest; or
 - (b) if the matter has been authorised by the directors.
- (5) Authorisation may be given by the directors—
 - (a) where the company is a private company and nothing in the company's constitution invalidates such authorisation, by the matter being proposed to and authorised by the directors; or
 - (b) where the company is a public company and its constitution includes provision enabling the directors to authorise the matter, by the matter being proposed to and authorised by them in accordance with the constitution.
- (6) The authorisation is effective only if—
 - (a) any requirement as to the quorum at the meeting at which the matter is considered is met without counting the director in question or any other interested director, and
 - (b) the matter was agreed to without their voting or would have been agreed to if their votes had not been counted.
- (7) Any reference in this section to a conflict of interest includes a conflict of interest and duty and a conflict of duties.

Annotations:

Modifications etc. (not altering text)

- C21** Ss. 170-177 modified (22.2.2008) by The Northern Rock plc Transfer Order 2008 (S.I. 2008/432), art. 17(1), Sch. para. 2(e)
- C22** Ss. 170-177 modified (8.00 a.m. on 29.9.2008) by The Bradford & Bingley plc Transfer of Securities and Property etc. Order 2008 (S.I. 2008/2546), art. 13(1)(3), Sch. 1 para. 2(e)
- C23** Ss. 170-177 modified (9.30 a.m. on 7.10.2008) by The Heritable Bank plc Transfer of Certain Rights and Liabilities Order 2008 (S.I. 2008/2644), art. 26, Sch. 2 para. 2(e)
- C24** Ss. 170-177 modified (retrospective to 30.3.2009 at 8.00 a.m.) by The Amendments to Law (Resolution of Dunfermline Building Society) Order 2009 (S.I. 2009/814), arts. 1(2), 7, Sch. para. 2(e)

176 Duty not to accept benefits from third parties

- (1) A director of a company must not accept a benefit from a third party conferred by reason of—
 - (a) his being a director, or
 - (b) his doing (or not doing) anything as director.
- (2) A “third party” means a person other than the company, an associated body corporate or a person acting on behalf of the company or an associated body corporate.

***Changes to legislation:** There are outstanding changes not yet made by the legislation.gov.uk editorial team to Companies Act 2006. Any changes that have already been made by the team appear in the content and are referenced with annotations. (See end of Document for details)*

- (3) Benefits received by a director from a person by whom his services (as a director or otherwise) are provided to the company are not regarded as conferred by a third party.
- (4) This duty is not infringed if the acceptance of the benefit cannot reasonably be regarded as likely to give rise to a conflict of interest.
- (5) Any reference in this section to a conflict of interest includes a conflict of interest and duty and a conflict of duties.

Annotations:

Modifications etc. (not altering text)

- C25 Ss. 170-177 modified (22.2.2008) by The Northern Rock plc Transfer Order 2008 (S.I. 2008/432), art. 17(1), Sch. para. 2(e)
- C26 Ss. 170-177 modified (8.00 a.m. on 29.9.2008) by The Bradford & Bingley plc Transfer of Securities and Property etc. Order 2008 (S.I. 2008/2546), art. 13(1)(3), Sch. 1 para. 2(e)
- C27 Ss. 170-177 modified (9.30 a.m. on 7.10.2008) by The Heritable Bank plc Transfer of Certain Rights and Liabilities Order 2008 (S.I. 2008/2644), art. 26, Sch. 2 para. 2(e)
- C28 Ss. 170-177 modified (retrospective to 30.3.2009 at 8.00 a.m.) by The Amendments to Law (Resolution of Dunfermline Building Society) Order 2009 (S.I. 2009/814), arts. 1(2), 7, Sch. para. 2(e)

177 Duty to declare interest in proposed transaction or arrangement

- (1) If a director of a company is in any way, directly or indirectly, interested in a proposed transaction or arrangement with the company, he must declare the nature and extent of that interest to the other directors.
 - (2) The declaration may (but need not) be made—
 - (a) at a meeting of the directors, or
 - (b) by notice to the directors in accordance with—
 - (i) section 184 (notice in writing), or
 - (ii) section 185 (general notice).
 - (3) If a declaration of interest under this section proves to be, or becomes, inaccurate or incomplete, a further declaration must be made.
 - (4) Any declaration required by this section must be made before the company enters into the transaction or arrangement.
 - (5) This section does not require a declaration of an interest of which the director is not aware or where the director is not aware of the transaction or arrangement in question.
- For this purpose a director is treated as being aware of matters of which he ought reasonably to be aware.
- (6) A director need not declare an interest—
 - (a) if it cannot reasonably be regarded as likely to give rise to a conflict of interest;
 - (b) if, or to the extent that, the other directors are already aware of it (and for this purpose the other directors are treated as aware of anything of which they ought reasonably to be aware); or
 - (c) if, or to the extent that, it concerns terms of his service contract that have been or are to be considered—

Changes to legislation: There are outstanding changes not yet made by the legislation.gov.uk editorial team to Companies Act 2006. Any changes that have already been made by the team appear in the content and are referenced with annotations. (See end of Document for details)

- (i) by a meeting of the directors, or
- (ii) by a committee of the directors appointed for the purpose under the company's constitution.

Annotations:

Modifications etc. (not altering text)

- C29 Ss. 170-177 modified (22.2.2008) by The Northern Rock plc Transfer Order 2008 (S.I. 2008/432), art. 17(1), Sch. para. 2(e)
- C30 Ss. 170-177 modified (8.00 a.m. on 29.9.2008) by The Bradford & Bingley plc Transfer of Securities and Property etc. Order 2008 (S.I. 2008/2546), art. 13(1)(3), Sch. 1 para. 2(e)
- C31 Ss. 170-177 modified (9.30 a.m. on 7.10.2008) by The Heritable Bank plc Transfer of Certain Rights and Liabilities Order 2008 (S.I. 2008/2644), art. 26, Sch. 2 para. 2(e)
- C32 Ss. 170-177 modified (retrospective to 30.3.2009 at 8.00 a.m.) by The Amendments to Law (Resolution of Dunfermline Building Society) Order 2009 (S.I. 2009/814), arts. 1(2), 7, Sch. para. 2(e)

Supplementary provisions

178 Civil consequences of breach of general duties

- (1) The consequences of breach (or threatened breach) of sections 171 to 177 are the same as would apply if the corresponding common law rule or equitable principle applied.
- (2) The duties in those sections (with the exception of section 174 (duty to exercise reasonable care, skill and diligence)) are, accordingly, enforceable in the same way as any other fiduciary duty owed to a company by its directors.

Annotations:

Commencement Information

- I6 S. 178 wholly in force at 1.10.2007; s. 178 not in force at Royal Assent see s. 1300; s. 178 in force at 1.10.2007 by S.I. 2007/2194, art. 2(1)(d) (with savings in art. 12 and subject to transitional adaptations specified in Sch. 1)

179 Cases within more than one of the general duties

Except as otherwise provided, more than one of the general duties may apply in any given case.

Annotations:

Commencement Information

- I7 S. 179 wholly in force at 1.10.2007; s. 179 not in force at Royal Assent see s. 1300; s. 179 in force at 1.10.2007 by S.I. 2007/2194, art. 2(1)(d) (with savings in art. 12 and subject to transitional adaptations specified in Sch. 1)

180 Consent, approval or authorisation by members

- (1) In a case where—

***Changes to legislation:** There are outstanding changes not yet made by the legislation.gov.uk editorial team to Companies Act 2006. Any changes that have already been made by the team appear in the content and are referenced with annotations. (See end of Document for details)*

- (a) section 175 (duty to avoid conflicts of interest) is complied with by authorisation by the directors, or
- (b) section 177 (duty to declare interest in proposed transaction or arrangement) is complied with,

the transaction or arrangement is not liable to be set aside by virtue of any common law rule or equitable principle requiring the consent or approval of the members of the company.

This is without prejudice to any enactment, or provision of the company's constitution, requiring such consent or approval.

- (2) The application of the general duties is not affected by the fact that the case also falls within Chapter 4 (transactions requiring approval of members), except that where that Chapter applies and—
 - (a) approval is given under that Chapter, or
 - (b) the matter is one as to which it is provided that approval is not needed, it is not necessary also to comply with section 175 (duty to avoid conflicts of interest) or section 176 (duty not to accept benefits from third parties).
- (3) Compliance with the general duties does not remove the need for approval under any applicable provision of Chapter 4 (transactions requiring approval of members).
- (4) The general duties—
 - (a) have effect subject to any rule of law enabling the company to give authority, specifically or generally, for anything to be done (or omitted) by the directors, or any of them, that would otherwise be a breach of duty, and
 - (b) where the company's articles contain provisions for dealing with conflicts of interest, are not infringed by anything done (or omitted) by the directors, or any of them, in accordance with those provisions.
- (5) Otherwise, the general duties have effect (except as otherwise provided or the context otherwise requires) notwithstanding any enactment or rule of law.

Annotations:

Modifications etc. (not altering text)

C33 S. 180(2) modified (1.10.2008) by The Companies Act 2006 (Commencement No. 5, Transitional Provisions and Savings) Order 2007 (S.I. 2007/3495), art. 9, Sch. 4 para. 49 (with savings in arts. 7, 12)

181 Modification of provisions in relation to charitable companies

- (1) In their application to a company that is a charity, the provisions of this Chapter have effect subject to this section.
- (2) Section 175 (duty to avoid conflicts of interest) has effect as if—
 - (a) for subsection (3) (which disapplies the duty to avoid conflicts of interest in the case of a transaction or arrangement with the company) there were substituted—

“(3) This duty does not apply to a conflict of interest arising in relation to a transaction or arrangement with the company if or to the extent that the company's articles allow that duty to be so disapplied, which they

Changes to legislation: There are outstanding changes not yet made by the legislation.gov.uk editorial team to Companies Act 2006. Any changes that have already been made by the team appear in the content and are referenced with annotations. (See end of Document for details)

may do only in relation to descriptions of transaction or arrangement specified in the company's articles.”;

- (b) for subsection (5) (which specifies how directors of a company may give authority under that section for a transaction or arrangement) there were substituted—

“(5) Authorisation may be given by the directors where the company's constitution includes provision enabling them to authorise the matter, by the matter being proposed to and authorised by them in accordance with the constitution.”.

- (3) Section 180(2)(b) (which disapplies certain duties under this Chapter in relation to cases excepted from requirement to obtain approval by members under Chapter 4) applies only if or to the extent that the company's articles allow those duties to be so disapplied, which they may do only in relation to descriptions of transaction or arrangement specified in the company's articles.

- (4) After section 26(5) of the Charities Act 1993 (c. 10) (power of Charity Commission to authorise dealings with charity property etc) insert—

“(5A) In the case of a charity that is a company, an order under this section may authorise an act notwithstanding that it involves the breach of a duty imposed on a director of the company under Chapter 2 of Part 10 of the Companies Act 2006 (general duties of directors).”.

- (5) This section does not extend to Scotland.

Annotations:

Commencement Information

I8 [S. 181](#) wholly in force at 1.10.2007; [s. 181](#) not in force at Royal Assent see [s. 1300](#); [s. 181](#) in force at 1.10.2007 by [S.I. 2007/2194](#), [art. 2\(1\)\(d\)](#) (with savings in [art. 12](#) and subject to transitional adaptations specified in [Sch. 1](#))

Changes to legislation:

There are outstanding changes not yet made by the legislation.gov.uk editorial team to Companies Act 2006. Any changes that have already been made by the team appear in the content and are referenced with annotations.

Changes and effects yet to be applied to the whole Act, associated Parts and Chapters:

- [S.R. 2010/101](#) commences (2010 c. 4)
- [S.R. 2011/11](#) commences (2008 c. 12 (N.I.))
- [S.I. 2010/10](#) commences (2008 c. 30)
- [S.I. 2010/2169](#) commences (2010 c. 29)
- [S.I. 2010/862](#) commences (2008 c. 17)
- Act applied in part (with modifications) by [S.I. 2011/245](#)
- Act excluded by [2010 asp 17](#)
- Act power to modify conferred by 1991 c. 56 s. 23(2E)-(2G) (as inserted) by [2010 c. 29](#)
- Act substituted for s. 1253D by [S.I. 2010/2537](#)
- Act text amended by [S.I. 2010/2537](#)
- Act text amended by [S.I. 2011/1043](#)

**比較《公司條例》與《公司條例草案》
關於董事的公平處事的規定**

本文件比較《公司條例》與《公司條例草案》中關於董事的公平處事的規定。比較按公司類別分為以下三部分 -

- I. 上市公司；
- II. 公眾公司；及
- III. 其他私人公司或擔保有限公司

I. 上市公司

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|---|---|
| A. 貸款、類似貸款及信貸交易 | |
| 1. 一般規定 | |
| 禁止與公司或其控權公司的董事或與該等董事有關連的人(見下文第 2 項)，或被公司一名或多於一名董事或與該等董事有關連的人持有控制權益的另一公司訂立貸款、類似貸款或信貸交易，除非有關交易屬例外情況(見下文所述的“例外情況”)，則作別論。 | <p>禁止與公司或其控權公司的董事或與公司的董事有關連的實體訂立貸款、類似貸款或信貸交易，除非有關交易屬例外情況(見下文所述的“例外情況”)，則作別論。</p> <p>與《公司條例》的禁制類似，但一般來說有所放寬 -</p> <ul style="list-style-type: none">● 引入經無利害關係成員批准的交易的例外情況。(註:在《公司條例》下，上市公司即使獲成員批准亦被嚴格禁止訂立貸款、類似貸款或信貸交易);● 引入其他例外情況，並透過廢除某些特定條件或放寬財務限額以擴闊現有的例外情況；及 |

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|---|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> ● 廢除違反規定的刑事制裁。 <p>不過，有關禁制亦在以下層面有所擴展：與董事有關連實體的適用範圍會擴闊至與董事有密切關連的人（如下文第 2 項以粗斜體所示）。</p> |
| <h2>2. “與董事有關連的人”的指涉範圍</h2> | |
| <p>與董事有關連的人包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) 配偶； (b) 未成年子女或未成年繼子女或未成年非婚生子女； (c) 某項信託的受託人，而信託的受益人包括該董事、其配偶、未成年子女、未成年繼子女或未成年非婚生子女； (d) 該董事、其配偶、未成年子女、未成年繼子女、未成年非婚生子女或指明受託人（見上文(c)項）的合夥人。 | <p>與董事“有關連的實體”包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) 配偶； (b) 任何年齡的子女、任何年齡的繼子女、任何年齡的非婚生子女及任何年齡的領養子女； (c) 父母； (d) 同居者； (e) 與該董事共同生活的同居者的未成年子女、未成年繼子女、未成年非婚生子女或未成年領養子女； (f) 某項信託的受託人，而信託的受益人包括該董事、其配偶、未成年子女、未成年繼子女、未成年非婚生子女或未成年領養子女； (g) 該董事、其配偶、未成年子女、未成年繼子女、未成年非婚生子女、未成年領養子女或指明受託人（見上文(f)項）的合夥人； (h) 有聯繫法人團體（見第 479 條。扼要而言，如法人團體 |

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|--|---|
| | 的董事、指明的實體 ¹ 或該董事連同指明的實體有權行使多於30%表決權，或有權控制多於30%表決權的行使；或一眾董事或大部分董事慣於按照該董事或與該董事有關連的實體的指示或指令行事，即該團體屬有聯繫法人團體。) ² |
| 3. 例外情況 | |
| 不適用 | 新例外情況：經無利害關係成員批准的交易。 |
| 例外情況：與集團內的公司交易。 | 類似的例外情況。 |
| 例外情況：支付董事為公司或為使董事能作為公司的高級人員履行職責而招致的支出，但須符合以下條件： <ul style="list-style-type: none"> (a) 有關交易是取得公司的事先批准才訂立的；或 (b) 任何人就該項交易承擔的法律責任須於指明的時間內解除； | 與《公司條例》相同，但不受該等條件規限。 |

¹ 指明的實體為：

- (a) 董事的配偶；
- (b) 董事的未成年子女、未成年繼子女、未成年非婚生子女或未成年領養子女；或
- (c) 指明的受託人。

² “有聯繫法人團體”的類別取代了被公司一名或多於一名董事或與該等董事有關連的人持有控制權益的另一公司。

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|---|--|
| <p>以及</p> <p>(c) 有關款額不超過公司淨資產的 5%³。</p> | |
| <p>例外情況：購買或改善住用處所，但須符合以下條件：</p> <p>(a) 有關公司通常為其僱員訂立這類交易，而條款不會差於該項交易的條款；</p> <p>(b) 該項交易的款額不超過該處所價值的 80%；</p> <p>(c) 該項交易是以法律按揭作為保證；以及</p> <p>(d) 有關款額不超過該公司淨資產的 5%。</p> | <p>與《公司條例》相同，但</p> <p>(a) 交易額不以處所價值的 80% 為限；</p> <p>(b) 交易限額已由公司淨資產的 5% 放寬至公司總資產的 10%。</p> |
| <p>例外情況：以合理的條款將貨物或土地出租或租賃予董事，但有關款額不得超過公司淨資產的 5%。</p> | <p>與《公司條例》相同，但交易限額已由公司淨資產的 5% 放寬至公司總資產的 10%。</p> |
| <p>例外情況：作為公司通常業務而訂立的交易，但交易的款額必須合理，並且有關款額不得超過 750,000 元及該公司淨資產的 5%⁴。</p> | <p>與《公司條例》相同，但交易限額已予取消。</p> |
| <p>不適用</p> | <p>新增例外情況：價值不超過總資產 5% 的貸款。</p> |

³ 就有關款額不超過公司淨資產的 5%的財務限制中“有關款額”的計算方法，見第 157HA(11)及(12)條。

⁴ 就有關 750,000 元及公司淨資產的 5%的財務限制中“有關款額”的計算方法，見第 157HA(9)-(12)條。

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|--|---|
| 不適用 | 新增例外情況：在法律程序中辯護的支出。 |
| 不適用 | 新增例外情況：在與調查或規管行動有關連的情況下招致的支出。 |
| B. 就失去職位而作出的付款⁵ | |
| 禁止就失去職位而向董事作出付款。 | 禁止就失去職位而向以下人士作出付款： (a) 公司的董事或與該董事有關連的實體； (b) 該公司的控權公司的董事或與該董事有關連的實體； (c) 應上述董事或與該等董事有關連的實體的指示或為他們的利益而獲得付款的人。 |
| 例外情況：經公司事先批准的付款。 | 例外情況：經無利害關係成員批准的付款。 |
| 不包括以下付款：因轉讓公司的附屬公司的業務或財產或該附屬公司的股份而作出的付款。 | 包括以下付款：因轉讓公司的附屬公司的業務或財產或該附屬公司的股份而作出的付款。 |
| C. 董事的服務合約 | |
| 並無限制。 | 訂明董事於公司受僱用的保證年期超過或可超過三年的合約，須經無利害關係成員批准。 |

⁵ 對董事的提述包括前董事。

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|---|--|
| D. 申報利害關係 | |
| <p>董事如在一項與公司訂立的合約或建議與公司訂立的合約中有具相當分量的利害關係，而該合約與公司業務有重大關係，則該董事須向其他董事披露該利害關係的性質。</p> | <p>披露範圍擴大至包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) “交易”及“安排”，而非只是“合約”； (b) 與董事有關連的實體具相當分量的利害關係；以及 (c) 該利害關係的“性質及範圍”，而非只是其“性質”。 |

II. 公眾公司

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|--|---|
| <p>下列說明適用於：</p> <p>(a) 非上市公眾公司；以及</p> <p>(b) 隸屬有上市公司為成員的公司集團的私人公司。</p> | <p>下列說明適用於：</p> <p>(a) 非上市公眾公司；以及</p> <p>(b) 屬某公眾公司的附屬公司的私人公司或擔保有限公司。 (註：規管範圍較《公司條例》窄)</p> |
| A. 貸款、類似貸款及信貸交易 | |
| 1. 一般規定 | |
| <p>禁止與公司或其控權公司的董事，或被公司一名或多於一名董事持有控制權益的另一公司訂立貸款、類似貸款或信貸交易，除非有關交易屬例外情況(見下文所述的“例外情況”)，則作別論。如該公司是與某上市公司屬同一集團，則禁制的適用範圍擴至與上述董事有關連的人(見下文第 2 項)以及被他們持有控制權益的另一公司。</p> | <p>禁止與公司或其控權公司的董事，或與公司的董事有關連的實體訂立貸款、類似貸款或信貸交易，除非有關交易屬例外情況(見下文所述的“例外情況”)，則作別論。</p> <p>與《公司條例》的禁制類似，但一般來說有所放寬，一如上文第 I 部有關上市公司的情況。</p> <p>有關禁制亦在以下層面有所擴展：與董事有關連實體的適用範圍會擴闊至與董事有密切關連的人(如下文第 2 項以粗斜體所示)。</p> |
| 2. “與董事有關連的人”的指涉範圍 | |
| <p>與董事有關連的人：</p> <p>(a) 配偶；</p> <p>(b) 其未成年子女或未成年繼子女或未成年非婚生子女；</p> | <p>與董事“有關連的實體”包括：</p> <p>(a) 配偶；</p> <p>(b) 任何年齡的子女、任何年齡的繼子女、任何年齡的非婚生子女及任何年齡的領養子</p> |

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|--|--|
| <p>(c) 某項信託的受託人，而信託的受益人包括該董事、其配偶、未成年子女、未成年繼子女或未成年非婚生子女；</p> <p>(d) 該董事、其配偶、未成年子女、未成年繼子女、未成年非婚生子女或指明受託人(見上文(c)項)的合夥人。</p> | <p>女；</p> <p>(c) 父母；</p> <p>(d) 同居者；</p> <p>(e) 與該董事共同生活的同居者的未成年子女、未成年繼子女、未成年非婚生子女或未成年領養子女；</p> <p>(f) 某項信託的受託人，而信託的受益人包括該董事、其配偶、未成年子女、未成年繼子女、未成年非婚生子女或未成年領養子女；</p> <p>(g) 該董事、其配偶、未成年子女、未成年非婚生子女、未成年領養子女或指明受託人(見上文(f)項)的合夥人；</p> <p>(h) 有聯繫法人團體(見第 479 條。扼要而言，如法人團體的董事、指明的實體⁶或該董事連同指明的實體有權行使多於 30% 表決權，或有權控制多於 30% 表決權的行使；或一眾董事或大部分董事慣於按照該董事或與該董事有關連的實體的指示或指令行事，即該團體屬有聯繫法人團體。)⁷</p> |

⁶ 見註 1。

⁷ “有聯繫法人團體”的類別取代了被公司一名或多於一名董事持有控制權益的另一公司。

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|---|--|
| 3. 例外情況 | |
| 不適用 | 新例外情況：經無利害關係成員批准的交易。 |
| 例外情況：與集團內的公司交易。 | 類似的例外情況。 |
| 例外情況：支付董事為公司或為使董事能作為公司的高級人員履行職責而招致的支出，但須符合以下條件： <ul style="list-style-type: none"> (a) 有關交易是取得公司的事先批准才訂立的；或 (b) 任何人就該項交易承擔的法律責任須於指明的時間內解除； 以及 <ul style="list-style-type: none"> (c) 有關款額不超過公司淨資產的 5%⁸。 | 與《公司條例》相同， 但不受該等條件規限 。 |
| 例外情況：購買或改善住用處所，但須符合以下條件： <ul style="list-style-type: none"> (a) 有關公司通常為其僱員訂立這類交易，而條款不會差於該項交易的條款； (b) 該項交易的款額不超過該處所價值的 80%； (c) 該項交易是以法律按揭作為保證；以及 | 與《公司條例》相同， 但 <ul style="list-style-type: none"> (a) 交易額不以處所價值的 80% 為限； (b) 交易限額已由公司淨資產的 5% 放寬至公司總資產的 10%。 |

⁸ 見註 3。

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|---|--|
| (d) 有關款額不超過該公司淨資產的 5%。 | |
| 例外情況：以合理的條款將貨物或土地出租或租賃予董事，但有關款額不得超過公司淨資產的 5%。 | 與《公司條例》相同， 但交易限額已由公司淨資產的 5%放寬至公司總資產的 10% 。 |
| 例外情況：作為公司通常業務而訂立的交易，但交易的款額必須合理，即有關款額不得超過 750,000 元及該公司淨資產的 5%。 ⁹ | 與《公司條例》相同， 但交易限額已予取消 。 |
| 不適用 | 新增例外情況：價值不超過總資產 5%的貸款。 |
| 不適用 | 新增例外情況：在法律程序中辯護的支出。 |
| 不適用 | 新增例外情況：在與調查或規管行動有關連的情況下招致的支出。 |
| B. 就失去職位而作出的付款¹⁰ | |
| 禁止就失去職位而向董事作出付款。 | 禁止就失去職位而向以下人士作出付款： (a) 公司的董事 或與該董事有關連的實體 ； (b) 該公司的控權公司的董事或與該董事有關連的實體 ；及 |

⁹ 見註 4。

¹⁰ 見註 5。

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|------------------|---|
| | (c) 應上述董事或與該等董事有關連的實體的指示或為他們的利益而獲得付款的人。 |
| 例外情況：經公司事先批准的付款。 | 例外情況：經成員批准的付款。 如屬公眾公司，則須經無利害關係的成員批准。 |

C. 董事的服務合約

| | |
|-------|--|
| 並無限制。 | 訂明董事於公司受僱用的保證年期超過或可超過三年的合約，須經成員批准。如屬公眾公司，則須經無利害關係成員批准。 |
|-------|--|

D. 申報利害關係

| | |
|--|--|
| 董事如在一項與公司訂立的合約或建議與公司訂立的合約中有具相當分量的利害關係，而該合約與公司業務有重大關係，則該董事須向其他董事披露該利害關係的性質。 | <p>披露範圍擴大至包括：</p> <p>(a) “交易”及“安排”，而非只是“合約”；</p> <p>(b) 與董事有關連的實體具相當分量的利害關係(如有關公司屬公眾公司)；以及</p> <p>(c) 該利害關係的“性質及範圍”，而非只是其“性質”。</p> |
|--|--|

III. 私人公司或擔保有限公司

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|--------------------------------|---|
| 下列說明適用於並非隸屬有上市公司為成員的公司集團的私人公司。 | 下列說明適用於並非屬某公眾公司的附屬公司的私人公司或擔保有限公司。(註：適用範圍較《公司條例》為闊) |
| A. 貸款 | |
| 1. 一般規定 | <p>禁止與公司或其控權公司的董事或被公司一名或多於一名董事持有控制權益的另一公司訂立貸款交易，除非有關交易屬例外情況(見下文所述的“例外情況”)，則作別論。</p> <p>禁止與公司或其控權公司的董事訂立貸款交易，除非有關交易屬例外情況(見下文所述的“例外情況”)，則作別論。</p> <p>與《公司條例》的禁制類似，但一般來說有所放寬 -</p> <ul style="list-style-type: none">● 在《公司條例草案》下，擔保有限公司屬另一類別的公司。就禁止貸款、類似貸款及信貸交易的條文而言，擔保有限公司基本上與私人公司一樣；● 就擔保有限公司引入經成員批准交易的例外情況；● 引入其他例外情況、擴闊現有例外情況，以及廢除刑事制裁，一如上文第 I 及第 II 部所述。 |
| 2. 例外情況 | |
| 例外情況：經成員批准的交易。 | 與《公司條例》相同(註：無須經無利害關係成員批准)。 |

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|---|---|
| <p>例外情況：與集團內的公司交易。</p> | <p>類似的例外情況。</p> |
| <p>例外情況：支付董事為公司或為使董事能作為公司的高級人員履行職責而招致的支出，但須符合以下條件：</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) 有關交易是取得公司的事先批准才訂立的；或 (b) 任何人就該項交易所承擔的法律責任須於指明的時間內解除； <p>以及</p> <ul style="list-style-type: none"> (c) 有關款額不超過公司淨資產的 5%¹¹。 | <p>與《公司條例》相同，但不受該等條件規限。</p> |
| <p>例外情況：購買或改善住用處所，但須符合以下條件：</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) 有關公司通常為其僱員訂立這類交易，而條款不會差於該項交易的條款； (b) 該項交易的款額不超過該處所價值的 80%； (c) 該項交易是以法律按揭作為保證；以及 (d) 有關款額不超過該公司淨資產的 5%。 | <p>與《公司條例》相同，但</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) 交易額不以處所價值的 80% 為限； (b) 交易限額已由公司淨資產的 5% 放寬至公司總資產的 10%。 |

¹¹ 見註 3。

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|--|--|
| 例外情況：以合理的條款將貨物或土地出租或租賃予董事，但有關款額不得超過公司淨資產的5%。 | 與《公司條例》相同， 但交易限額已由公司淨資產的5%放寬至公司總資產的10% 。 |
| 例外情況：作為公司通常業務而訂立的交易，但交易的款額必須合理，並且有關款額不得超過750,000元及該公司淨資產的5%。 ¹² | 與《公司條例》相同， 但交易限額已予取消 。 |
| 不適用 | 新增例外情況：價值不超過總資產5%的貸款。 |
| 不適用 | 新增例外情況：在法律程序中辯護的支出。 |
| 不適用 | 新增例外情況：在與調查或規管行動有關連的情況下招致的支出。 |
| B. 就失去職位而作出的付款¹³ | |
| 禁止就失去職位而向董事作出付款。 | 禁止就失去職位而向以下人士作出付款： (a) 公司的董事 或與該董事有關連的實體 ； (b) 該公司的控權公司的董事 或與該董事有關連的實體 ；及 (c) 應上述董事 或與該等董事有關連的實體 的指示或為他們 |

¹² 見註4。

¹³ 見註5。

| 《公司條例》 | 《公司條例草案》 |
|--|---|
| | 的利益而獲得付款的人。 |
| 例外情況：經公司事先批准的付款。 | 例外情況：經成員批准的付款（註：無須經無利害關係成員批准）。 |
| 不包括以下付款：因轉讓公司的附屬公司的業務或財產或該附屬公司的股份而作出的付款。 | 包括以下付款：因轉讓公司的附屬公司的業務或財產或該附屬公司的股份而作出的付款。 |

C. 董事的服務合約

| | |
|-------|--|
| 並無限制。 | 訂明董事於公司受僱用的保證年期超過或可超過三年的合約，須經成員批准（註：無須經無利害關係成員批准）。 |
|-------|--|

D. 申報利害關係

| | |
|--|---|
| 董事如在一項與公司訂立的合約或建議與公司訂立的合約中有具相當分量的利害關係，而該合約與公司業務有重大關係，則該董事須向其他董事披露該利害關係的性質。 | <p>披露範圍擴大至包括：</p> <p>(a) “交易”及“安排”，而非只是“合約”；以及</p> <p>(b) 該利害關係的“性質及範圍”，而非只是其“性質”。</p> <p>（註：這項規定並沒有擴及與董事有關連的人。）</p> |
|--|---|

財經事務及庫務局
公司註冊處
二零一年六月二十二日