

考 試 科 目	公司法	系 所 別	風險管理與保險學系法律組	考 試 時 間	2 月 12 日(三) 第四 節
---------	-----	-------	--------------	---------	------------------

第一題

A 股份有限公司為依中華民國法律設立登記之非公開發行公司，章程授權資本額新台幣(下同)5 億元，迄至 2024 年 12 月 31 日止，已完成發行 1000 萬股，全數均為普通股，面額每股 10 元，第一次發行 500 萬股，發行價格每股 20 元，第二次發行 500 萬股，每股價格 35 元。甲為 A 公司之自然人股東，持有股份總數為 80 萬股。A 公司董事會 2025 年 1 月 3 日決議辦理現增 5000 萬股，並決定本次現增普通股之每股面額設為 20 元，以 50 元為每股發行價格，其中 10%保留給員工認購，其他額度由原股東認購。

問(答案均應附理由):

- 1、在 2024 年 12 月 31 日止，假設 A 公司無其他項目列計於資本公積，也未曾動用帳上資本公積，問 A 公司有多少資本公積?(10 分)
- 2、上開董事會現增決議在不變更發行價格之前提下，應如何修正決議內容始適法?若有不同修正方式可以詳細說明之(20 分)
- 3、若甲在 A 公司本次可以發行數額的最高限度內，扣除員工 10%認股之後，甲依其自有持股最多可以認購多少股?應繳納多少股款?(20 分)

第二題

A 公司為依我國公司法設立之上市公司，設立於 2000 年，章程授權資本額新台幣(下同)60 億元，迄至 2024 年 12 月 31 日止已完成發行：(1)、普通股 3 億股，為 5 次發行完成後之普通股總股數；(2)私募甲種可轉換特別股 1 億股，2020 年 7 月 1 日發行，發行價格每股 20 元，甲特章程規定發行滿五年後之次日起一個月期間內，甲特股東可以行使轉換權，以一股甲特轉換為一股普通股，超過一個月期限後，甲特之可累積可再參加分配盈餘權利即行停止，自期限屆滿後與普通股有相同的盈餘分配權利；(3)、2021 年 7 月 1 日發行無擔保公司債 10 億元，每單位公司債票面金額 100 萬元，依照票面金額十足發行，共計發行 1000 單位，發行期間 4 年，每年於發行滿一年之次日起一個月內應依照票面金額 6%年利率給付現金利息，發行期間四年屆滿後次日起算之一個月內，公司債持有人可以行使認股權，每一單位公司債可以每股 15 元認購 10 萬股普通股；(4)私募乙種不可轉換、附認股權永續特別股 1000 萬股，2022 年 7 月 1 日完成發行，發行價格每股 30 元，乙特發行期滿三年後次日起算之一個月內，乙特股東可以行使一股乙特對一股普通股之認股權，認股價格每股 20 元，未於期限內認購者，其認股權消除。上述股權衍生性有價證券之額度並已於章程為相應合法之額度保留。問(答案均應附理由):

- 1、A 公司董事會於 2025 年 2 月 1 日決議第一項記載:於 2025 年 6 月 1 前，辦理現增 2 億股，每股面額定為 20 元，但發行價格定為每股 40 元，董事會決議日之普通股收盤價為每股 45 元，請說明董事會決議之適法性與爭點，本題若涉有證券交易法爭點，請一併說明之?(20 分)
- 2、上開董事會決議第二項記載: 甲特依其持股數、乙特及無擔保公司債依其可認購普通股數量，均有權

考 試 科 目	公司法	系 所 別	風險管理與保險學系法律組	考 試 時 間	2 月 12 日(三) 第四 節
---------	-----	-------	--------------	---------	------------------

依比率與普通股共同參與本次現增。請說明本項決議之適法性與爭點。(20 分)

- 3、上開董事會決議第三項記載：擬修正乙種特別股章程，新增贖回權之規定，規定乙特發行滿十年後次日起算一個月內，股東有權要求公司以每股發行價格 3 倍之價格贖回之，本項並提報股東會決議。請說明不論股東會是否通過本項修正，其董事會決議修正章程議案之適法性及爭點。(10 分)



備

註

- 一、作答於試題上者，不予計分。
二、試題請隨卷繳交。