

共四題，每題二十五分。不得參考任何資料。

- 一、甲上市公司董事長 A 出身微寒，對基層員工的照顧一向不遺餘力。近日物價高漲，A 遂與其他董事溝通，促成董事會通過大幅調升員工薪資的決議。該公司董事 B 認為此舉將損害公司競爭力，力持反對立場，惟董事會仍通過決議。B 為持股 2% 之股東，乃依股東提案權之規定，提出「凍結員工調薪」之議案。如你（妳）是公司的法律顧問，（1）請分析董事會應否將 B 之提案納入為股東常會議案？（2）假設董事會決定將此議案納入，其後此案亦經股東會決議通過，請討論此一決議之適法性與有效性。（本題 25 分）
- 二、X 上市公司營運狀況頗佳，持有不少現金，但公司董事會考量目前並無重大資本支出項目（如擴廠）或高報酬的投資機會，因此擬透過適當管道將部分現金發放給公司之股東。請依公司法規定舉出至少兩種發放現金之管道，並扼要說明這些管道的異同。（本題 25 分）
- 三、X 公司為上市公司。A 於 2009 年 1 月 1 日經董事會同意，成為 X 公司會計部門主管，A 於擔任此職務前，於 2008 年 12 月 23 日因繼承取得 X 公司 10 萬股股票。由於看好 X 公司前景，A 於 2009 年 3 月 15 日自集中交易市場以每股 30 元買進 X 公司股票 100 張。A 於 2009 年 4 月 20 日則因行使員工認股權，以每股 30 元再取得 X 公司 20 萬股股票。由於女兒 B 即將前往國外攻讀法學碩士學位，為籌措學費美金 4 萬 5 千元及 1 萬 5 千元的生活費，A 不得不賣出部分 X 公司股票。A 於 2009 年 6 月 10 日先以每股 35 元於集中交易市場賣出 3 萬股 X 公司股票。因連日股市下跌，A 於 6 月 20 日僅能以每股 30 元賣出 3 萬股股票。兩次賣出取得新台幣 195 萬元，恰好足夠支應女兒出國留學費用。請問 A 買賣 X 公司股票是否違反證券交易法規定，如有違反，請問 A 為何違反？並請說明 A 應負的法律責任？（本題 25 分）
- 四、M 為上櫃公司，擬於 2010 年 3 月 20 日召開股東常會。A 持有 M 公司 1 百萬股超過一年，占公司已發行股份千分之八。A 於 2 月 9 日向主管機關申報徵求資料，M 公司並於股東會 30 日前製作徵求人徵求資料彙總表冊，傳送證基會予以揭露。由於本次徵求委託書涉及董監事選舉競爭激烈，為了順利取得股東的委託書，A 委託工讀生數名，在取得股東委託書時，除了代為發放股東會紀念品外，另外致贈某便利超商 100 元提貨券，委託期間屆滿時，A 徵求到委託書共計 500 萬股。（一）請分析 A 的徵求行為是否違反證券法規？（二）請問 A 得代理行使表決權之股數共計幾股？並請說明證券法規規範代理股數之理由。（本題 25 分）

試題隨卷繳回