

# 東吳大學 107 學年度碩士班研究生招生考試試題

第 1 頁，共 2 頁

系級	法律學系碩士班 E 組(財經法)	考試時間	100 分鐘
科目	公司法及證券交易法	本科總分	100 分

一、A 公司為非公開發行股票之公司，章定資本額為新臺幣(以下同)100 億元，實收資本額為新臺幣 1 億元，每股面額 10 元，為家族企業，由甲、乙、丙、丁、戊、己、庚、辛、壬、癸等 10 名股東共同投資設立，每人持有 100 萬股。經查 A 公司設有甲、乙、丙、丁及戊等五位董事，其中甲為董事長。其後 A 公司因擴大營業需要，甲遂於 2008 年 8 月間召集董事會，討論增資發行 500 萬股之議案，試附理由回答下列問題：

(一)若 A 公司當時召開之董事會，業經全體董事出席，並決議基於引進策略性投資人之必要，本次增資發行之 500 萬股，全數由 B 公司於 2008 年 9 月 10 日以每股 15 元認購，則 B 公司認購新股之法律行為是否有效？(10 分)

(二)若 A 公司當時召開之董事會，實際上僅有甲及乙出席，仍作成增資發行 500 萬股之決議，並由甲認購 200 萬股，丙、丁、戊分別認購 100 萬股，其後歷經多年，甲、乙、丙、丁及戊仍繼續擔任董事，均未曾對該次發行新股之效力提出質疑。詎料，A 公司於 2017 年 6 月間全面改選董事，乙因未連任董事，遂認為董事會當時所為增資發行新股之決議無效，向法院提起確認之訴，是否有理？(15 分)

二、甲乙丙丁戊五人成立 A 生技製藥有限公司，甲乙丙三人為董事，丁為總經理。惟丁在未告其同為 B 生技製藥股份有限公司之董事前，經甲乙丙授權，代表 A 公司與 B 公司簽訂策略聯盟協議，嗣後，A 公司之經營仍然未見起色，年年虧損。因此，A 生技製藥有限公司乃起訴主張丁隱瞞其為 B 生技製藥股份有限公司董事之事實，未為利益迴避，造成 A 公司之損害。問：

(一)丁有無違反競業禁止之義務？(10 分)

(二)何謂商業經營判斷法則 (Business Judgment Law)？丁可否以此原則抗辯而無庸負損害賠償之責？(15 分)

# 東吳大學 107 學年度碩士班研究生招生考試試題

第 2 頁，共 2 頁

系級	法律學系碩士班 E 組(財經法)	考試時間	100 分鐘
科目	公司法及證券交易法	本科總分	100 分

三、甲等 10 位親朋好友共集資 3000 萬元設立 A 股份有限公司（下稱 A 公司），從事網路服務業，由於業績成長快速，故 A 公司擬擴充規模再增資 5000 萬元，而 A 公司股票面額為 10 元。請附理由回答下列問題：

(一)A 公司可否洽 B 創投業者認購此次增資 5000 萬元所發行之全部新股？（10 分）

(二)若 A 公司最後未洽 B 創投業者認購增資新股，而是決定保留 10%新股給員工認購，則擔任董事長、目前持股 60 萬股之甲，以股東身分可優先認購多少股？（15 分）

四、A 上市公司(以下稱 A 公司)為專門生產健檢機器產品的製造商，其中美國為該公司產品主要市場。惟 A 公司產品多次不符合該國規定之標準，故遭主管單位 B 警告，於 2017 年(以下同)3 月 1 日將此資訊揭露於官方網頁，實體信函遲於同月 15 日送達 A 公司，網頁與信函內容大致相同，皆提及若 A 公司無法改善產品時，B 即可能會留滯 A 公司之產品並且禁止該產品進口。嗣後，由於 A 公司產品未有明顯改善，終至美國海關於 5 月 1 日留滯 A 公司產品，而此事情發生隔日後 A 公司始將遭 B 警告與貨物遭美國海關留置之消息揭露於公開資訊觀測站。消息發布後 A 公司股價即劇烈下跌。A 公司之董事長甲於 3 月 2 日上午 11 時瀏覽 B 官方網頁時驚見 A 公司遭 B 警告，旋即將其持有 A 公司股份半數出賣，並將此事告知其配偶乙，但乙並未即時處分其持股，而留待 3 月底始將其持有 A 公司股份全部出售。又甲於得知 A 公司產品遭到美國海關留滯當日，再出售其持有部分 A 公司股份。甲、乙兩人因提前出售 A 公司股份因而得以大幅降低虧損。試問，甲、乙是否違反內線交易之規定？請附具體理由回答。(25 分)