

115 年「公司登記實務說明會」 會議資料

指導單位：經濟部工商輔導中心

主辦單位：社團法人中華民國記帳及報稅代理人公會全國聯合會

協辦單位：社團法人新北市記帳及報稅代理人公會

中 華 民 國 115 年 10 月

社團法人中華民國記帳及報稅代理人公會全國聯合會

「115 年度公司登記實務說明會」程序表

時 間	議 程
13:30~14:00	報到
14:00~14:10	主持人致詞
14:10~15:40	課程：股東會召集程序及決議方法相關規定 講座：經濟部工商輔導中心 劉韋麟視察
15:40~15:50	休息
15:50~16:50	課程：公司法規暨公司登記實務解析 講座：經濟部工商輔導中心 劉韋麟視察
16:50~17:00	Q & A

股東會召集程序 及決議方法相關規定

 經濟部 | 工商輔導中心
Ministry of Economic Affairs, R.O.C.

目錄

AGENDA

股東會

- (1) 召集權人
- (2) 召集程序
- (3) 決議方法
- (4) 議事錄製作與分發
- (5) 股東會決議之無效

2

前言

無召集權人召集之股東會所為之決議，當然無效

股東會之召開與決議，在法律上有其一定之程序，形式上已依法定程序召集並決議，而其程序有瑕疵者，固為股東會決議之撤銷問題，但如形式上未依法定程序召集並決議，其決議在形式上應認為不存在，亦為當然無效問題，而非撤銷問題。股東會原則上以由董事會召集為常態（公司法第173條），其餘有權召集股東會者，均為補充董事會之不足。其由無召集權人召集之股東會，既非合法成立之股份有限公司之意思機關，自不能為有效之決議，其所為之決議當然無效（參照最高法院28年上字第1911號判例）。

（司法院76年7月9日（76）廳民一字第2491號函復台高院參照）

4

公司法第189條規定

股東會之召集程序或其決議方法，違反法令或章程時，股東得自決議之日起三十日內，訴請法院撤銷其決議。

召集程序	決議方法
1.通知時間及對象	1. 決議事項門檻
2.召集通知內容及通知方式	2.行使表決權方式
	3.表決權計算方式

決議事項已為登記者，經法院為撤銷決議之判決確定後，主管機關經法院之通知或利害關係人之申請時，應撤銷其登記。（公司法第190條規定）

5

召集權人

召集權人

1. 董事會	股東會除本法另有規定外，由董事會召集之。(公司法第171條規定)
2. 173條第2項少數股東	繼續1年以上，持有已發行股份總數3%以上股份之股東，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會，又請求提出後15日內，董事會不為召集之通知時，其股東得報經主管機關許可，自行召集。
3. 173條第4項少數股東	若董事因股份轉讓或其他理由，致董事會不為召集或不能召集股東會時，得由持有已發行股份總數3%以上股份之股東，報經主管機關許可，自行召集。
4. 173條之1多數股東	繼續3個月以上持有已發行股份總數過半數股份之股東，得自行召集股東臨時會。
5. 監察人	監察人除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，召集股東會。(公司法第220條規定)
6. 臨時管理人	董事會不為或不能行使職權，致公司有受損害之虞時，法院因利害關係人或檢察官之聲請，得選任1人以上之臨時管理人，代行董事長及董事會之職權。(公司法第208條之1規定)

7

董事會

按公司法第171條規定：「股東會除本法另有規定外，由董事會召集之。」原則股東會均是由董事會召集之。

補充說明：

- 按董事、監察人由股東選任之（公司法第192條第1項、第216條第1項），而**股東會，除公司法另有規定外，由董事會召集之**（公司法第171條）。則**未經董事會決議，自非董事長可得逕行召集**。所謂另有規定，係指繼續1年以上，持有已發行股份總數3%以上股份之股東，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集臨時股東會，經提出後15日內，董事會不為召集之通知時，股東得報經地方主管機關許可自行召集（公司法第173條第1、2項）。及監察人認為必要時得召集之（公司法第220條）等情形而言。
- 本件公司之改選董事及監察人，既未經董事會決議，或由少數股東或監察人循前開程序召集股東會為之。**僅由常務董事某乙之名義召集股東會，係屬無權召集**。從而其所召集之臨時股東會所為改選董事及監察人之決議，參照最高法院28年上字第1911號判例意旨，應屬當然無效。（司法院司法業務研究會第3期）

※公司置董事2人，其中1名董事解任者；或董事會之董事僅剩餘1人，皆無法以董事會名義召集股東會。

8

173條第2項少數股東

繼續1年以上，持有已發行股份總數3%以上股份之股東，得以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會，又請求提出後15日內，董事會不為召集之通知時，其股東得報經主管機關許可，自行召集。

補充說明：

- 董事會係所謂合議制機關，故解釋上**應向為董事會主席之董事長提出**。
- 少數股東以書面（例如郵政存證信函）向董事長請求召集股東臨時會，**只須該項書面到達董事長時，即發生提出之效力。公司董事長是否拒收，對於上述效力之發生不生影響。**（經濟部63年11月18日商29525號函參照）

對董事會不為召集應負舉證責任

(經濟部65年3月8日商05891號函參照)

參照公司法第173條規定文義，公司股東於報請主管機關許可自行召集股東臨時會時，所應具備之文件為：1.持有股份證件。2.書面通知董事會之證件。3.召集事項及理由。其次，對於董事會不為召集之通知，並應負舉證責任，以昭慎重，並防杜糾紛。

持有已發行股份總數3%以上之股東，不以1人為限

按公司法173條第1項所稱「持有已發行股份總數3%以上股份之股東」不以1人為限，如數股東持有股份總數之和達3%以上亦包括在內。

(經濟部80年4月19日經商字第207772號函參照)

10

173條第4項少數股東

若董事因股份轉讓或其他理由，致董事會不為召集或不能召集股東會時，得由持有已發行股份總數3%以上股份之股東，報經主管機關許可，自行召集。

補充說明：

至於第173條第4項之規定，允屬173條第1、2項規定以外之其他情形，是從董事發生特殊重大事由之考量，以「董事因股份轉讓或其他事由」為前提要件，其意指全體董事將其持有股份全數轉讓而解任之特殊重大事由，至所稱「其他事由」亦須與本句前段「董事因股份轉讓」情形相當之事由，如董事全體辭職、全體董事經法院假處分裁定不得行使董事職權、僅剩餘1名董事無法召開董事會等情形，始有適用。

(經濟部99年1月19日經商字第09802174140號函釋參照)

11

173條第4項少數股東

若董事因股份轉讓或其他理由，致董事會不為召集或不能召集股東會時，得由持有已發行股份總數3%以上股份之股東，報經主管機關許可，自行召集。

補充說明：

實務上，除了經濟部99年1月19日經商字第09802174140號函釋所列舉自行召集的事由外，許多公司是因為董事監察人任期屆滿已久而未改選，經主管機關限期改選後，又未依限完成改選董事監察人，原董事及監察人當然解任（公司法第195條第2項規定參照），在此種情況下，公司可依173條第4項規定申請自行召集。

關於少數股東依公司法第173條第2項或第4項申請召集股東臨時會或股東會

(經濟部101年5月23日經商字第10102053780號函參照)

公司登記機關於審核申請人持股證明文件、書面通知董事會之文件，均**進行實質審核**；除**通知公司限期查復說明**，申請人是否為繼續1年以上，持有已發行股份總數3%以上股份之股東，並有無以書面記明提議事項及理由，請求董事會召集股東臨時會（**公司法第173條第2項**）；或申請人是否持有已發行股份總數3%以上股份之股東，而公司董事因股份轉讓或其他理由，致董事會不為召集或不能召集股東會之情事（**公司法第173條第4項**）。另外，**再就申請人所申請的召集事項是否屬於股東會之職權範圍**（例如改選董監事、修正章程等），**及其申請理由是否有理**，據以審查准駁。

備註：

1. 除依申請人檢具之相關文件審酌外，可向公司查證並限期答覆，**公司未於期限內回覆或拒絕答覆者，主管機關得依據各項文件審核之**。（經濟部101年4月2日經商字第10102030660號函參照）
2. 少數股東報請主管機關許可召集之股東會，其決議之事項應**以許可召集之提議事項為限，對於許可召集之提議事項以外之事項為決議，視為無效之決議**。（經濟部98年8月24日經商字第09802420550號函釋參照）

13

173條之1多數股東

繼續3個月以上持有已發行股份總數過半數股份之股東，得自行召集股東臨時會。

股東臨時會的決議內容涉及公司變更登記時，應依照公司法第387條及公司登記辦法第5條第1項規定備具相關書件，**向公司登記主管機關申請變更登記，應另檢附文件：**

- (1) 申請文件需表明係依據公司法第173之1召集股東臨時會。
- (2) 申請文件需表明股東臨時會召集權人為誰。
- (3) 申請文件須說明股東臨時會主席如何選出。
- (4) 檢附召集權人持股證明（如股東名簿、召集通知、認股繳款書、股利發放通知書……等，個案認定）須表明為繼續3個月以上持有已發行股份過半數之股東。

(經濟部107年11月23日「非公開發行公司適用公司法第173條之1登記案件審查疑義」會議之決議結論參照)

註：依173-1召集者毋庸先請求董事會召集或經主管機關許可

14

無表決權之股東仍得行使股東會召集權

(經濟部107年11月26日經商字第10702062910號函參照)

- 一. 關於**公司法第173條及第173條之1規定之股東會召集權，並無排除持有無表決權股東之適用**，故**持有無表決權之股東仍得行使股東會召集權，無表決權之股份數亦應計入已發行股份總數**。
- 二. 又依公司法第180條第1項規定股東會之決議，對無表決權股東之股份數，不算入已發行股份之總數，故須扣除同法第179條第2項各款無表決權之股份數。準此，公司依企業併購法第18條第3項及第27條第3項為股東會決議時，當依前揭規定辦理。

依公司法第173-1召開股東會疑義

股東依公司法第173-1召開股東會時，得否由召集權人共推一代表，並以該代表之名義發出開會通知？



16

- 一. 按公司法第173條之1規定：「(第1項)繼續3個月以上持有已發行股份總數過半數股份之股東，得自行召集股東臨時會。(第2項)前項股東持股期間及持股數之計算，以第165條第2項或第3項停止股票過戶時之持股為準。」有關股東是否符合公司法第173條之1所定召集權人要件，應以同法第165條停止股票過戶時為準。又符合公司法第173條之1所定要件之股東，始得依該條規定自行召集股東臨時會。是以，**為利股東憑斷是否為有召集權人之通知以出席臨時股東會，於召集通知自應提供召集權人之資訊**（經濟部112年5月18日經商字第11204014850號函參照）。是以，所詢公司股東依公司法第173條之1規定召集股東會時，召集通知記載之相關疑義，請參依前開說明辦理。
- 二. 次按公司法有關之公司變更登記，係採形式書面審查，主管機關對於登記之申請，係就公司所提出之申請書件審核。爰所詢公司股東以公司法第173條之1自行召集股東臨時會，後續以公司名義申請登記時，相關申請書件需表明係依據公司法第173條之1召集股東臨時會、表明股東臨時會召集權人為誰、股東臨時會主席如何選出及召集權人持股證明（須表明為繼續3個月以上持有已發行股份總數過半數股份之股東），俾利公司登記機關審查是否符合公司法第173條之1規定，**公司登記機關如認有疑義，亦得依公司法第388條規定請公司補正或申復。**

17

依公司法第173-1召開股東會疑義

有限公司變更組織為股份有限公司時，得否依第173條之1規定召集股東臨時會？



有限公司變更組織為股份有限公司時，得依第173條之1規定召集第1次股東會

- 一. 按107年施行之公司法第173條之1第1項規定：「繼續3個月以上持有已發行股份總數過半數股份之股東，得自行召集股東臨時會。」揆諸其增訂之立法意旨係因股東持有公司已發行股份總數過半數股份時，其對公司之經營及股東會已有關鍵性之影響，倘其持股又達一定期間，賦予其有自行召集股東臨時會之權利，應屬合理，且毋庸先請求董事會召集或經主管機關許可。
- 二. 次按本部70年8月24日商35084號函釋意旨，有限公司變更組織為股份有限公司，其第1次所召集之股東會由原董事召集，查前開函釋係公司法第173條之1增訂前所為之解釋，自無排除該條適用之意，非謂變更組織後之第1次股東會召集權專屬於原董事。準此，有限公司變更組織為股份有限公司後，亦得由持有公司已發行股份總數過半數之股東，依公司法第173條之1規定，召開變更組織後之第1次股東會，此時股東會之主席自應依公司法第182條之1第1項後段規定，由該召集權人擔任之，召集權人有2人以上時，應互推1人擔任之。

(經濟部112年1月19日經商五字第11204001150號函參照)

19

有限公司變更組織為股份有限公司時，得依第173條之1規定召集第1次股東會(持股期間計算)

- 三. 再按本部109年1月15日經商字第10800112450號函釋規定略以，有限公司變更組織為股份有限公司後，原有限公司之股東出資額，即轉為股份有限公司之股份，亦即該等股份係依原有限公司之股東出資額比例轉換為相同比例之普通股，俾利有限公司組織轉換。至股東持股期間之計算，自包含公司原為有限公司組織時所持有出資額之期間。
- 四. 有關前開有限公司變更組織後之第1次股東會之召集及持有期間之計算，復有同此意旨之最高法院111年度台上字第672號民事案件之歷審判決可參。

(經濟部112年1月19日經商五字第11204001150號函參照)

20

監察人

按公司法第220條規定：「監察人除董事會不為召集或不能召集股東會外，得為公司利益，於必要時，召集股東會。」

補充說明：

1. 監察人得為公司利益，於必要時，召集股東會，不以董事會不為召集或不能召集之情形為限，此項股東會召集權，監察人可單獨行使，毋庸徵得其他監察人之同意，且係由監察人自行召集，尚無所詢請求公司召集股東會之問題 (經濟部94年2月22日經商字第09402019810號函參照)
2. 監察人於必要時，召集股東會，至於「必要時」如何認定，允屬司法機關認事用法範疇，如有爭議，應循司法途徑解決。(經濟部93年4月13日商字第09302055200號函釋參照)

臨時管理人

按公司法第208條之1規定：「董事會不為或不能行使職權，致公司有受損害之虞時，**法院因利害關係人或檢察官之聲請，得選任一人以上之臨時管理人，代行董事長及董事會之職權**。但不得為不利於公司之行為(第1項)。前項**臨時管理人，法院應囑託主管機關為之登記(第2項)**。**臨時管理人解任時，法院應囑託主管機關註銷登記(第3項)**。」

補充說明：

1. **法院選任之臨時管理人**不以股東為限。(經濟部92年4月4日商字第09202070730號函參照)
2. 按同法第208條之1規定，臨時管理人代行董事長及董事會職權，法院應囑託主管機關為之登記。**公司登記主管機關依據法院囑託為臨時管理人登記，並副知公司檢附臨時管理人之身分資格證明文件辦理公司登記表之變更登記，並將臨時管理人名稱登載於公司登記表之代表公司負責人欄位**。(經濟部105年5月5日經商字第10502228780號函參照)

22

第182條之1(股東會主席)

股東會由董事會召集者，其主席依第二百零八條第三項規定辦理；**由董事會以外之其他召集權人召集者**，主席由該召集權人擔任之，召集權人有二人以上時，應互推一人擔任之。

▲股東會召集權人為法人，由代表人代為行使職權

1. 如**法人股東依公司法第173條第2項規定，於報經主管機關許可自行召集股東臨時會時，該法人股東即為召集權人**，並依公司法第182條之1規定為會議主席；惟因法人本身依法尚須由代表人代為行使職務，則前開之**召集權人自應由其法定代表人，或由其指定(派)之人代表行使會議主席職務**。
2. 又查**有關召集權人為法人時，應於何時指定(派)代表人行使會議主席職務，公司法尚無明文限制**；是以如股東會當日召集權人始指派代表人擔任會議主席者，似無不可。(經濟部103年1月20日經商字第10302002070號函參照)

23

公司法第208條第3項規定適用疑義

公司董事長(法人股東代表人)屆齡退休，法人股東改派他人為董事，但董事會尚未補選董事長，僅由董事互推一人代理董事長職務，則董事互推一人之代理董事長是否可為股東會主席？



按公司法第208條第3項規定：「董事長對內為股東會、董事會及常務董事會主席，對外代表公司。董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之；無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事1人代理之。」**關於董事長之職權消滅而造成缺位，依司法院秘書長79年8月27日（79）秘台廳一字第01978號函釋意旨，類推適用公司法第208條第3項規定，得由副董事長代行董事長職務；若無設副董事長，則由常務董事或董事互推1人代行董事長職務，召開董事會選舉董事長（經濟部96年11月2日經商字第09602146040號函參照）如依上開函釋旨意代行董事長職務者，自得為股東會主席。**

25

召集程序|通知時間及對象

26

召集通知

	非公開發行公司		公開發行公司	
	召集通知	停止過戶期限	召集通知	停止過戶期限
股東臨時會	10日前通知	開會前15日內	15日前通知	開會前30日內
股東常會	20日前通知	開會前30日內	30日前通知	開會前60日內

依公司法第172條規定，非公開發行公司應於召集股東常會20日前、股東臨時會10日前通知各股東；公開發行公司應於召集股東常會30日前、股東臨時會15日前通知各股東。其計算期間之方法，應**自通知之翌日起算至開會前一日，算足公司法所定期間**，例如非公開發行公司於2月20日召開股東臨時會，依公司法第172條第2項規定應於10日前通知各股東，所以至遲2月9日即應通知各股東。

（經濟部84年2月25日商202275號函釋參照）

非公開發行公司股東臨時會召集通知發放算法釋例

日	一	二	三	四	五	六
			1	2	3	4
5	6	7	8	9 最遲發放 通知日	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20 股東臨時會	21	22	23	24	25
26	27	28				

按股份有限公司**股東會之召集通知係採發信主義**，祇須依公司法第172條規定之期限，**並依停止過戶前股東名簿上所載股東之住址發送召集開會之通知，即生效力**。至於股東會議召集通知以書面作成，並以派人親送各股東簽收方式為之，公司法尚無明文，如有爭議，請循司法途徑解決。

(經濟部93年6月4日經商字第09302084840號函釋參照)

28

停止過戶期間

	非公開發行公司		公開發行公司	
	召集通知	停止過戶期間	召集通知	停止過戶期間
股東臨時會	10日前通知	開會前15日內	15日前通知	開會前30日內
股東常會	20日前通知	開會前30日內	30日前通知	開會前60日內

召集通知的發放對象，應以記載於公司股東名簿之股東為通知對象，非公開發行公司於股東常會開會前30日內、股東臨時會開會前15日內不得為股東名簿記載之變更；公開發行公司於股東常會開會前60日內、股東臨時會開會前30日內不得為之。至於**該停止股票過戶期間之起算，觀之條文（按公司法第165條）主要在於「○日內」亦即應包括開會本日及基準日在內**，例如2月20日召開股東臨時會則自2月6日之日起至2月20日之日止均應停止股東之過戶。

(經濟部60年2月26日商06804號函釋、80年3月4日經商字第203119號函釋參照)

29

非公開發行公司股東臨時會停止過戶期間算法釋例

						停止過戶日
日	一	二	三	四	五	六
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20 股東臨時會	21	22	23	24	25
26	27	28				

發行無表決權特別股之相關事宜

法人股東一人所組織之股份有限公司發行無表決權特別股後，而特別股股東為非該法人股東者，即非一人股東之公司，自無第128條之1規定之適用。又公司法於90年11月12日全盤修正刪除第172條第5項「第1項至第3項於無表決權股東不適用之」規定後，董事會於**召集股東會時，對(無表決權)特別股股東，仍應依公司法第172條規定寄發召集通知**。至本部85年4月29日商字85207408號函釋，已不再援用，併為敘明。

(經濟部91年10月31日經商字第09102249600號函參照)

31

召集程序|召集通知內容及通知方式

32

召集通知內容記載

選任或解任董事、監察人、變更章程、減資、申請停止公開發行、董事競業許可、盈餘轉增資、公積轉增資、公司解散、合併、分割或第185條第1項各款之事項等決議事項，則應在股東會召集通知中列舉召集事由並說明其主要內容，**不得以臨時動議提出**。(公司法第172條第5項規定)

▲補選董事監察人亦不得以臨時動議提出

查公司改選董事監察人係屬重大事項，是以公司法(舊)第172條第4項但書特予規定，應在股東常會或臨時股東會之召集事由中列舉，不得以臨時動議提出，旨在保障股東權益，至於董事監察人在任期中因故出缺，就其缺額予以補選，其與改選之性質相同，仍有上述規定之適用。(經濟部61年6月30日商17897號函釋參照)

33

有關公司法第172條第5項規定說明

(經濟部108年1月22日經商字第10802400570號函參照)

- 一. 按公司法第172條第5項規定**所謂說明其主要內容**，例如變更章程，係指**不得僅在召集事由記載「變更章程」或「修正章程」等字，而應說明章程變更或修正之處（第幾條及其內容）**，例如由票面金額股轉換為無票面金額股等。
- 二. 至如何列舉並說明其主要內容及以網站揭示主要內容，**原則上，召集通知應說明召集事由之主要內容。如另提供網址將主要內容置於證券主管機關或公司指定網站，並於網站上可查閱得知召集事由之主要內容者**，即屬符合上開條項之規定。

不得僅在召集事由記載「處分重大資產」，應至少載明處分資產內容，惟具體個案如有爭議允屬司法機關認事用法範疇。（經濟部109年8月19日經商字第10900068030號函釋參照）

34

公司依公司法規定公告資訊站

因應電子化趨勢，107年11月1日實施的**新公司法第28條對於公司公告方式**，新增了可在經濟部建置的網站進行公告的規定，經濟部為便利公司的公告作業，自108年11月1日起提供「**公司依公司法規定公告資訊站**」(<https://ipcsa.nat.gov.tw/pap>)，公司**只需使用公司工商憑證或公司代表人自然人憑證**登入本資訊站後，即可在**線上完成公告**之相關作業，而且使用本資訊站完全不收費；公告內容並提供外界查詢，有助於股東等關係人瞭解公司重要訊息，提升公司治理的透明度。

35

公司依公司法規定公告資訊站

可在本資訊站進行公告之公司及事項如下：

(一)適用本資訊站之公司：

適用公司法之無限公司、有限公司、兩合公司及非公開發行股票公司。至於公開發行股票公司，並不適用本資訊站。

(二)公告事項範圍：

適用本資訊站之公司依公司法規定應公告之事項。例如股份有限公司受理股東提案、股東會列舉召集事由之主要內容及董事、監察人候選人提名等。

召集通知之通知方式

股份有限公司股東會召集之通知是**採發信主義**，而非「到達主義」，即**指將召集之通知書交郵局寄出之日為準**，受通知人何時收到，並不影響股東會召集之效力（經濟部69年11月10日商38934號函釋參照）。又股東會召集通知，經相對人同意者，得以電子方式為之（公司法第172條第4項參照）；準此，**股東會開會通知以電子方式寄送者，應先取得股東之同意始可，尚不得僅於章程中訂定以電子方式為之。**

（經濟部102年10月14日經商字第10202116510號函釋參照）

※公開發行公司，對於持有記名股票未滿一千股股東，得以公告方式為之。（證券交易法第26條之2規定）

37

決議方法 | 決議事項及門檻

38

普通決議

按公司法第174條規定，除同法另有規定外，普通決議**應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。**

※假決議

1. 前項之普通決議，如**出席股東不足代表已發行股份總數1/2，但有代表已發行股份總數1/3以上股東出席時，得以出席股東表決權過半數之同意，為假決議**，並將假決議通知各股東，於**1個月內再行召集股東會**。前項股東會，對於假決議，如仍有已發行股份總數1/3以上股東出席，並經出席股東表決權過半數之同意，則**視同普通決議**。（公司法第175條規定參照）
2. 惟**假決議僅適用於普通決議，並不適用於特別決議**（經濟部71年1月5日商00158號函釋參照），並且**董事、監察人之選舉亦無假決議之適用**（經濟部69年5月7日經商字第14655號函及75年3月3日經商字第08896號函釋參照），應特別注意。

特別決議

應有代表已發行股份總數2/3以上之股東出席股東會，以出席股東表決權過半數之同意行之。

公開發行股票之公司，出席股東之股份總數不足前項定額者，得以有代表已發行股份總數過半數股東之出席，出席股東表決權2/3以上之同意行之。

補充說明：

除了公司法所明訂各決議事項及其對應的決議門檻外，如**公司欲對特定決議事項的決議門檻做調整，應以該決議事項依公司法有明文得予提高決議門檻者之規定為限。**

綜觀公司法條文，上述得依章程規定提高決議門檻的決議事項，**包含股東會特別決議事項等事項(發行限制員工權利新股除外)**，亦即，只要章程中就上開事項對於出席股東股份總數及表決權數訂有較高的規定者，則從章程的規定。

(經濟部109年6月4日經商字第10902414760號函釋意旨參照)

40

決議事項及門檻

普通決議	特別決議
1.減資退還股款、減資彌補虧損(公司法第168條)	1.公發公司轉投資之限制(公司法第13條)
2.減資彌補期中虧損(公司法第168條之1)	2.票面金額股轉無票面金額股(公司法第156條之1)
3.董事違反競業禁止之所得由公司行使歸入權(公司法第209條)	3.停止公開發行(公司法第156條之2)
4.會計年度終了，營業報告書、財務報表及盈餘分派或虧損撥補之議案，提請股東常會承認(公司法第20條)	4.特別股之變更致侵害特別股股東權益(公司法第159條)
5.其他章程規定應由股東會決議之事項(如分公司設立、變更及廢止)(公司法第174、202條)	5.出租全部營業等重要事項之特別決議(公司法第185條)
	6.董事、監察人解任(公司法第199條)
	7.董事競業之限制(公司法第209條)
	8.以股息及紅利發行新股(公司法第240條)
	9.發行限制員工權利新股(公司法第267條)
	10.變更章程(公司法第277條)
	11.公司合併、分割或解散(公司法第316條)
	12.變更為非閉鎖性公司(公司法第356條之13)

※依公司法第199條之1規定**提前改選全體董事時**，其股東出席數，與**一般董事選舉同**，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，並**依同法第198條規定選任之**。(經濟部94年2月5日經商字第09402016060號函參照)

41

▲股東會得提高門檻事項

- 1.公發公司轉投資之限制(公司法第13條)
- 2.票面金額股轉無票面金額股(公司法第156條之1)
- 3.停止公開發行(公司法第156條之2)
- 4.特別股之變更致侵害特別股股東權益(公司法第159條)
- 5.出租全部營業等重要事項之特別決議(公司法第185條)
- 6.董事、監察人解任(公司法第199條)
- 7.董事競業之限制(公司法第209條)
- 8.以股息及紅利發行新股(公司法第240條)
- 9.變更章程(公司法第277條)
- 10.公司合併、分割或解散(公司法第316條)
- 11.變更為非閉鎖性公司(公司法第356條之13)

補充說明

- 1.股東會普通決議不得提高決議門檻。
- 2.股東會特別決議事項，除「發行限制員工權利新股」(公司法第267條第9項規定)不得提高門檻外，其餘特別決議事項均可提高決議門檻。

政府或法人1人所組成之股份有限公司，其董事會召集程序及決議方法仍應依照董事會之規定行之

(經濟部104年7月29日經商字第10402418440號函參照)

公司法第128條之1規定係針對政府或法人一人所組織之公司因股東人數不足以形成會議，因此由董事會代替行使股東會職權。又其決議方法除章程另有規定外，應有過半數董事之出席，出席董事過半數之同意行之（本部91年5月17日經商字第09102091680號參照）。亦即，其召集程序或決議方法應依照董事會之規定行之。

(註：107年11月1日施行之公司法修正第128條之1規定開放政府或法人股東一人所組織之股份有限公司得不設董事會，而僅置董事1人或2人。置董事1人者，不適用董事會規定；置董事2人公司，準用本法有關董事會規定。)

43

決議方法|行使表決權方式

44

行使表決權方式

1. 親自出席
2. 視訊參與
3. 表決權拘束契約、表決權信託
4. 委託代理人出席股東會
5. 書面或電子方式
6. 以書面方式行使其表決權，而不實際集會
(限閉鎖性股份有限公司)

第172條之2 (視訊會議)

公司章程得訂明股東會開會時，以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。但因天災、事變或其他不可抗力情事，中央主管機關得公告公司於一定期間內，得不經章程訂明，以視訊會議或其公告之方式開會。(第1項)

股東會開會時，如以視訊會議為之，其**股東以視訊參與會議者，視為親自出席**。(第2項)

前二項規定，於**公開發行股票之公司**應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項，**證券主管機關另有規定者，從其規定**。(第3項)

46

公司法第 172 條之 2 及第 356 條之 8 修正條文問答集

公司法第 172 條之 2 第 1 項及第 2 項所稱股東會開會得以視訊會議方式為之，該**視訊會議之類型為何？**

答：

公司法並未限定**非公開發行公司**召開股東會視訊會議之類型，**視訊股東會（不召開實體股東會，僅以視訊方式召開）**及**視訊輔助股東會（召開實體股東會並以視訊輔助）**兩者皆可。

◎公開發行公司部分，證券主管機關所定子法另有規定，從其規定。

47

公司法第 172 條之 2 及第 356 條之 8 修正條文問答集

公司召開股東會視訊會議之要件為何？**由何人決定？**

答：

依公司法第 172 條之 2 第 1 項前段規定：「公司章程得訂明股東會開會時，以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。」是以，公司**透過股東會特別決議修正章程**，得以採行視訊方式召開股東會，**即已授權由召集權人(例如董事會、監察人等)決定採行股東會視訊會議之類型**，惟亦**得以章程限定採行股東會視訊會議之類型**(如視訊股東會或視訊輔助股東會)。

◎公開發行公司部分，證券主管機關所定子法另有規定，從其規定。

48

視訊股東會之與會人員有無所在地限制？主席可否於國外以視訊方式主持？司儀、紀錄等與會人員可否以視訊方式參加股東會視訊會議？

答：

公司召開視訊股東會時，公司法對於與會人員之地點，並未加以限制，因此主席可於國外主持視訊會議。

至司儀、紀錄等與會人員可否以視訊方式參加股東會，允屬公司自治事項。

◎公開發行公司部分，證券主管機關所定子法另有規定，從其規定。

49

公司召開「視訊股東會」時，是否仍需備有會議場所？股東會議事錄之場所如何記載？

答：

公司法第 183 條第 4 項規定，股東會議事錄應記載事項包括「場所」，股東會議採行視訊股東會方式，有關議事錄場所之記載，得記載該次視訊會議所使用之連結及識別方式作為會議場所。

(經濟部 110 年 7 月 19 日經商字第 11000641250 號函參照)

◎公開發行公司部分，證券主管機關所定子法另有規定，從其規定。

50

公司召開「視訊輔助股東會」時，須有會議場所（地點），關於其實體股東會開會地點是否限於國內？股東會議事錄之場所如何記載？

答：

視訊輔助股東會係指召開實體股東會並以視訊輔助之類型，其實體股東會之開會地點是否限於國內，公司法並無限制規定，是以，視訊輔助股東會之實體會議開會地點亦不限於國內。

議事錄之場所除應載明實體股東會開會地點外，並應載明視訊會議所使用之連結及識別方式。

◎公開發行公司部分，證券主管機關所定子法另有規定，從其規定。

51

召開股東會視訊會議之公司，如何進行投票？有無方式限制？

答：

於**非公開發行公司**股東會視訊會議如何進行投票，公司法**並無限制其方式**。倘無礙股東各項股東權行使，如**表決權、選舉權、詢問權、異議權等，並能確認投票資格、確保視訊通訊正常、不影響公平計票、可即時反映各參與股東之意見即可**。又基於技術中立原則，並沒有限制其方式，以利股東會視訊會議採行及其技術發展，惟仍須符合視訊投票連線穩定以及股東權利行使不受影響為前提。

52

第175條之1（表決權拘束契約、表決權信託）

1. 股東**得以書面契約約定共同行使股東表決權之方式，亦得成立股東表決權信託**，由受託人依書面信託契約之約定行使其股東表決權。(第1項)
2. 股東非將**前項書面信託契約**、股東姓名或名稱、事務所、住所或居所與移轉股東表決權信託之股份總數、種類及數量**於股東常會開會三十日前，或股東臨時會開會十五日前送交公司辦理登記**，不得以其成立股東表決權信託對抗公司。(第2項)
3. 前二項規定，於**公開發行股票之公司，不適用之**。(第3項)

補充說明：

表決權信託，性質上為信託行為，因此，股東成立表決權信託時，**必須將其股份移轉與受託人**，並由受託人依書面信託契約之約定行使其股東表決權。**受託人係以自己名義行使表決權，非代理委託股東行使表決權**。（經濟部104年12月29日經商字第10402137390號函參照）

53

第177條（委託代理人出席股東會）

股東得於**每次股東會，出具委託書，載明授權範圍，委託代理人，出席股東會**。但公開發行股票之公司，證券主管機關另有規定者，從其規定。(第1項)

一股東以出具一委託書，並**以委託一人為限**，應**於股東會開會五日前送達公司**，委託書有重複時，**以最先送達者為準**。但聲明撤銷前委託者，不在此限。(第3項)

補充說明：

1. 至於其**代理人之資格，並不限於公司之股東**。（經濟部72年3月30日商11957號函釋參照）
2. 委託書**如不記明委託事項**，則對於授權範圍未加限制，除法令另有規定外，該受委託人於當次股東會，似得**就委託之股東依法得行使表決權之一切事項代理行使表決權**。（經濟部71年12月20日商47593號函釋參照）

54

委託出席股東會視訊會議疑義

公司通知股東以視訊方式召開股東常會，倘股東因故無法出席，得否依公司法第177條第1項規定之方式，出具委託書載明授權範圍，委託代理人以視訊方式出席股東會？



55

- 一. 按**公司法第172條之2規定**：「(第1項)公司章程得訂明股東會開會時，以視訊會議或其他經中央主管機關公告之方式為之。但因天災、事變或其他不可抗力情事，中央主管機關得公告公司於一定期間內，得不經章程訂明，以視訊會議或其公告之方式開會。(第2項)股東會開會時，如以視訊會議為之，其股東以視訊參與會議者，視為親自出席。(第3項)前二項規定，於公開發行股票之公司應符合之條件、作業程序及其他應遵行事項，證券主管機關另有規定者，從其規定。」、**第177條第1項及第4項規定**：「(第1項)股東得於每次股東會，出具委託書，載明授權範圍，委託代理人，出席股東會。但公開發行股票之公司，證券主管機關另有規定者，從其規定。...(第4項)委託書送達公司後，股東欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會二日前，以書面向公司為撤銷委託之通知；逾期撤銷者，以委託代理人出席行使之表決權為準。」
- 二. 準此，**符合前開規定代理其他股東出席股東會之股東，倘股東會開會係以視訊會議為之，以視訊參與股東會之股東，代理其他股東以視訊參與，公司法尚無限制**；至股東以委託書委託他人出席後，委託書已送達公司，而未於開會二日前向公司為撤銷委託之通知，則以委託代理人出席行使之表決權為準。

56

▲公司法第177條第3項委託書應於股東會開會5日前送達公司之期日計算(1/2)

- 一. 按**公司法為民法之特別法，公司法未規定者，自應適用民法之規定**，爰本部112年1月9日經商字第11200502300號函釋：「...期間之計算，公司法未特別規定者，依民法期日及期間規定辦理。」
- 二. 次按公司法第177條第3項規定：「一股東以出具一委託書，並以委託一人為限，應於股東會開會5日前送達公司...。」該規定立法目的係為便利公司之作業，是以，股東於開會當日報到時始提出委託書於公司，公司如拒絕受理，於法尚非無據（本部82年6月22日商214389號參照）。
- 三. 查司法實務上，最高法院107年度台上字第1706號民事判決略以：「**公司法第177條第3項規定**之立法目的，在於便利公司之股務作業，並含有糾正過去公司召集股東會收買委託書之弊，防止大股東操縱股東會之旨趣，乃規定**股東委託代理人出席股東會時，應於開會5日前將委託書送達公司。上開規定並無必須強制實現及其違反之法律效果，非屬強制規定**，且自上開立法旨趣觀察，亦非屬僅具教示意義之訓示規定。則以該規定有便利公司作業之目的出發，**將股東未於開會5日前送達委託書之情形，讓諸公司決定是否排除（優先）上開規定而適用，而屬隱藏性任意規定...**」

（經濟部商業發展署114年4月16日商策字第11401403090號函）

57

▲公司法第177條第3項委託書應於股東會開會5日前送達公司之期日計算(2/2)

- 四. 準此，有關公司法第177條第3項委託書應於股東會開會5日「前」送達公司之規定，參考民法第120條第2項、第121條第1項及第122條規定，股東會開會之日期（始日）不算入，以其前一日為起算日，逆算至5日期間末日午前零時為期間之終止，爰股東至遲應於該期間末日午前零時前將委託書送達公司。倘第5日為紀念日或其他休息日時，應再逆算前一日為期間之末日，以便利公司至少5日之股務作業時間。倘股東未依限將委託書送達公司者，公司可自行決定是否收受該委託書。
- 五. 為使非公開發行股票之公司之股務作業有所依循，並兼顧股東委託他人出席股東會之權利，依前開公司法及民法相關規定，建議公司仍宜於股東會開會通知單上明確載明股東最遲應將委託書送達公司之日期，俾減少期間末日如遇假日，公司究否應收受委託書之爭議。至公開發行股票之公司，倘證券主管機關金融監督管理委員會另有規定者，應依其規定辦理。倘具體個案如有爭議，仍應循司法途徑解決。
- （經濟部商業發展署114年4月16日商策字第11401403090號函）

58

第177條（委託代理人出席股東會）

1. 除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，**1人如同時受2人以上股東委託時，其代理之表決權，有不得超過已發行股份總數表決權3%的限制。**（公司法第177條第2項參照）
2. 當委託書送達公司後，股東如欲親自出席股東會或欲以書面或電子方式行使表決權者，應於股東會開會2日前，以書面方式向公司為撤銷委託之通知，逾期撤銷者，則以委託代理人出席行使之表決權為準。（公司法第177條第4項參照）

59

第177條之1（書面或電子方式行使表決權）

1. 公司召開股東會時，採行書面或電子方式行使表決權者，其行使方法應載明於股東會召集通知。但公開發行股票之公司，符合證券主管機關依公司規模、股東人數與結構及其他必要情況所定之條件者，應將電子方式列為表決權行使方式之一。（第1項）
2. 前項以書面或電子方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。但就該次股東會之臨時動議及原議案之修正，視為棄權。（第2項）

補充說明：

以書面或電子方式行使表決權，並無允許公司得不實際集會，仍應實際集會。是以，如依前開規定召開股東會者，仍應實際集會，與依本法第356條之8第3項規定之書面決議（無實際集會）不同。

（經濟部111年2月25日經商字第11102407120號函參照）

第177條之2

1. 股東以書面或電子方式行使表決權者，其意思表示應於股東會開會二日前送達公司，意思表示有重複時，以最先送達者為準。但聲明撤銷前意思表示者，不在此限。(第1項)
2. 股東以書面或電子方式行使表決權後，欲親自出席股東會者，應於股東會開會二日前，以與行使表決權相同之方式撤銷前項行使表決權之意思表示；逾期撤銷者，以書面或電子方式行使之表決權為準。(第2項)
3. 股東以書面或電子方式行使表決權，並以委託書委託代理人出席股東會者，以委託代理人出席行使之表決權為準。(第3項)

補充說明：

未撤銷意思表示者，股東會當日該股東仍可出席股東會，且可於股東會現場提出臨時動議。該股東就現場提出之臨時動議，得行使表決權。(經濟部101年2月24日經商字第10102404740號函參照)

61

第356條之8 (書面方式行使表決權不實際集會)

(限閉鎖性股份有限公司)

1. 公司章程得訂明經全體股東同意，股東就當次股東會議案以書面方式行使其表決權，而不實際集會。(第3項)
2. 前項情形，視為已召開股東會；以書面方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。(第4項)

補充說明：

如股東會議案採書面決議，其議事錄記載方式，除表彰係以書面方式行使表決權外，因無實際開會故無需記載會議場所。其餘事項可參照公司法第183條所規定之議事錄應記載內容，依事實記載即可。(經濟部108年05月21日經商字第10802411250號函意旨參照)

62

公司法第356條之8與第205條疑義案

(經濟部111年2月25日經商字第11102407120號函參照)

按公司法(下稱本法)第356條之8第3項及第4項規定：「閉鎖性股份有限公司章程得訂明經全體股東同意，股東就當次股東會議案以書面方式行使其表決權，而不實際集會。前項情形，視為已召開股東會；以書面方式行使表決權之股東，視為親自出席股東會。」準此，股東會議案依前開規定採書面決議者，除全體股東就當次股東會議案應以書面方式行使其表決權，並無實際集會外，尚無排除公司法第172條規定之適用，故公司仍應將書面決議之事由及行使方式依限通知各股東。

63

決議方法 | 表決權計算方式

64

表決權計算方式

股東會	已發行股份之總數(開會門檻)	已出席股東之表決權數(決議門檻)
普通決議	超過1/2	超過1/2
特別決議	2/3以上	超過1/2

表、股份數與表決權應扣除情形

公司法條文	已發行股份之總數	已出席股東之表決權數
超額代理 (第177條第2項)	計入	扣除
利益迴避 (第178條)	計入	扣除
無表決權特別股 (第157條)	扣除	扣除
表決權之限制 (第179條)	扣除	扣除

說明:

1. 「已發行股份之總數」的計算，原則上，是以股東會之停止過戶日股東名簿記載之股數為計算基準，但必須扣除無表決權股東的股份數。
2. 「已出席股東之表決權數」的計算，則是自「已發行股份之總數」中，扣除不得行使表決權的股份數。

65

Q.股東會中途離席之股東，是否計入股東會已出席股數的問題？

按經濟部64年1月30日商字第02367號函釋：「查公司為公司法（舊法）第一八五條第一項之行為，依該項規定應有代表已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之決定行之，其他決議方法亦有類同規定，即出席股東代表之股數合於上開前段規定，則召開之股東會已足法定數額，可以開會，至其表決，則依上開後段規定，即就出席股東表決權計算之，不以表決時實際出席股數為準。若於每次行使表決前有出席之股東中途退席未參與表決，而扣除該退席股東之股數已不足股份總數三分之二時，由於公司法既無不得為決議之規定，故經股東會出席股東表決權之過半數決議，自屬適法有效。」所以，即使股東於開會中途離席，並不會影響滿足開會門檻那當下所統計而得的「已發行股份之總數」；至於「已出席股東之表決權數」的門檻，亦不因股東中途離席而受影響，仍應就出席股東表決權計算之，而不以表決時實際出席股數為準。

股東會議事錄製作與分發

67

第183條（股東會議事錄）

1. 股東會之議決事項，應作成議事錄，由**主席簽名或蓋章**，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。(第1項)
2. 前項議事錄之製作及分發，得以電子方式為之。(第2項)
3. 第一項議事錄之分發，公開發行股票之公司，得以公告方式為之。(第3項)
4. 議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，在公司存續期間，應永久保存。(第4項)
5. 出席股東之簽名簿及代理出席之委託書，其保存期限至少為一年。但經股東依第一百八十九條提起訴訟者，應保存至訴訟終結為止。(第5項)
6. 代表公司之董事，違反第一項、第四項或前項規定者，處新臺幣一萬元以上五萬元以下罰鍰。(第6項)

公司法第183條第1項**有關股東會議事錄分發各股東**，因係對股東之分送規定，宜與公司法第172條作相同之解釋，均**採發信主義**。（經濟部109年8月18日經商字第10902307370號函參照）

68

給付之訴有關證明文件釋疑

（經濟部94年3月10日經商字第09402404460號函參照）

按董事會選任新任董事長，**原任董事長拒於議事錄簽名或蓋章**，應由公司向法院提起請求主席（原任董事長）於股東會或董事會議事錄上簽名或蓋章之給付之訴。即檢附提起給付之訴之有關證明文件辦理變更登記（本部93年7月26日經商字第09302110870號函參照），而有關證明文件，係**指向法院提起給付之訴之掛號起訴狀**，及其所附股東會或董事會議事錄等文件，至議事錄之製作，應依公司法第183條規定辦理，併為敘明。

按股東會選任董事、監察人就任後，並經董事會選任新任董事長。是以，**股東會及董事會之議事錄分送**，係由**新任董事長應作為之義務**。（經濟部92年11月21日商字第09202238630號函參照）

股東會議事錄出席欄記載方式疑義

公司總發行股份1,000股，其中有發行限制及無表決權特別股各100股，且特別股股東皆有出席，股東會議事錄該如何記載？

- (1)出席欄是否要計入限制及無表決權特別股
- (2)決議結果表決權數部分，是否要計入限制及無表決權特別股



70

參考填寫範例

◆ 股東會議事錄出席欄：

代表已發行股份總數900股(含限制表決權特別股100股，並扣除無表決權特別股100股)

◆ 股東會議事錄決議結果欄：

假設限制表決權特別股1股表決權打5折計算，出席普通股800股全數同意、限制表決權特別股100股全數同意，則該欄應記載「出席股東表決權數850同意通過」。

※公司法第180條規定

一. 股東會之決議，對無表決權股東之股份數，不算入已發行股份之總數。

二. 股東會之決議，對依第一百七十八條規定不得行使表決權之股份數，不算入已出席股東之表決權數。

※限制表決權之特別股：指特別股之表決權受有限制者，例如普通股一股有一表決權，特別股一股表決權則打八折計算。

71

股東會議事錄出席欄記載方式疑義

公司發行股數共10股，分為普通股8股及甲種特別股2股，章程中規定甲種特別股於股東會之表決權每股10權

- (1)出席欄應如何記載？
- (2)選舉、決議結果之表決權數部分如何計算？



某發行具複數表決權股份之股份有限公司，依公司法之董事總選舉權數及公司已發行股份總數計算方式

公司法第198條第1項規定：「股東會選任董事時，每一股份有與應選出董事人數相同之選舉權，得集中選舉一人，或分配選舉數人，由所得選票代表選舉權較多者，當選為董事。」倘某公司**發行股數共10股，分為普通股8股及甲種特別股2股**，章程中規定甲種**特別股於普通股股東會之表決權每股10權**。其召開股東會**選舉3席董事時，總選舉權數為84權** ($8 \times 3 + 2 \times 10 \times 3 = 84$)。

另公司法第174條規定：「股東會之決議，除本法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，……。」準此，計算**股東會開會門檻「已發行股份總數」與表決門檻「表決權數」係屬二事**，本案某公司已發行股份總數共10股，**故股東會開會門檻之已發行股份總數為10股**。

73

公司倘以外國文字之股東會或董事會議事錄申請辦理公司登記，是否須另檢附中譯本疑義

(經濟部110年7月12日經商字第11002418620號函參照)

按**公司登記辦法第5條第1項與第2項規定**：「本法所規定之各類登記事項及其應檢附之文件、書表，詳如附表一至附表七(第1項)。申請人依前項規定所應檢附之文件、書表為影本或外國文件者，必要時主管機關得要求檢附正本或中譯本(第2項)。」是以，旨揭議事錄倘為外國文件，主管機關係於必要時得另要求檢附中譯本，本部104年3月16日經商字第10402404320號函與上開規定不符部分，不再援用。

又股東會使用之語言不以國語為限，倘無礙於股東彼此間之理解與溝通，以外國語言或方言溝通尚無不可，另基於相同法理，本國公司董事會董事之發言亦不以國語為限，是以，**股東會或董事會議事錄自不以中文記載為限**，本部103年4月2日經商字第10302021200號函與103年8月4日經商字第10302072010號函應以中文記載為限之部分，不再援用。惟依上揭辦法，**有關議事錄倘為外國文件，主管機關於必要時仍得另要求檢附中譯本**。

74

公司申請辦理改選董事、監察人變更登記時，檢附股東會之部分節錄本即足

(經濟部商業司111年9月28日經商一字第11100684940號函參照)

按公司法第183條第1項及第4項規定：「股東會之議決事項，應作成議事錄，由主席簽名或蓋章，並於會後二十日內，將議事錄分發各股東。」、「議事錄應記載會議之年、月、日、場所、主席姓名、決議方法、議事經過之要領及其結果，在公司存續期間，應永久保存。」，先予敘明。

另按**公司登記辦法第5條第1項規定**之各類登記事項及其應檢附之文件、書表，詳如附表「股份有限公司登記應附送書表一覽表」登記事項6(**改選董監事**)、8(**補選董事**)等，**申請人應檢附A4格式之股東會議事錄「影本」**；同條第2項規定，申請人應檢附之文件、書表為影本或外國文件者，**必要時主管機關得要求檢附「正本」或「中譯本」**。

75

公司申請辦理改選董事、監察人變更登記時，檢附股東會之部分節錄本即足

(經濟部商業司111年9月28日經商一字第11100684940號函參照)

至公司申請辦理改選董事、監察人變更登記時，究應檢附完整之股東會議紀錄影本，抑或檢附股東會之部分節錄本一節，**實務上申請人檢附依公司法第183條第4項規定製作之議事錄，可僅「節錄」申辦變更登記所需之議案部分，惟仍需符合該條項規定應記載之事項。**倘申請人擅自刪去股東會議事錄之『重要資訊』(例如刪去出席股東會之定足數或參與表決之表決權數)，因與前開規定未符或不符法定程序，申登機關自應函請申請人釐清說明補正。

補充說明：

補選董事之任期起始日，除股東會另有約定外，以股東會補選之日為起始日；任期迄日則為該屆董事任期之迄日。

76

股東會決議之無效 案例解析

77

公司法第191條（決議之無效）

股東會決議之**內容**，違反**法令**或**章程**者**無效**。

補充說明：

按股東會決議之內容，違反法令或章程者無效，固為公司法第191條所明定，惟其是否有違反法令或章程情事，應自該決議之內容本身判斷之（最高法院109年度台上字第1845號判決意旨參照）。**所謂決議內容違反法令，除違反股東平等原則、股東有限責任原則、股份轉讓自由原則或侵害股東固有權外，尚包括決議違反强行法規或公序良俗在內。**倘因股東會多數決之結果，致少數股東之自益權遭實質剝奪，大股東因而享有不符比例之利益，而可認為有恣意之差別對待時，**即屬有違立基於誠信原則之股東平等原則**

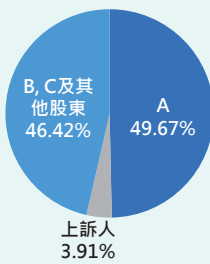
（最高法院103年度台上字第620號、108年度台上字第1836號判決意旨參照）

78

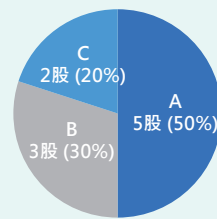
最高法院 108 年台上字第 1234 號民事判決

OO公司於民國103年12月12日召開臨時股東會並決議通過辦理公司減資(退還現金)，將OO公司股份總數由30萬股減至10股，則於減資前須持有3萬股之股東，減資後始持有1股，減資幅度高達99.996%。

減資前股權結構



減資後股權結構



股東會議事錄記載「原股東減資部分按減資換發股票基準日股東名簿記載之股東持有股份按減資比例銷除股份（稱減資決議），減資後不滿壹股之畸零股份得由股東自行拼湊，於停止過戶日前五日內向本公司股務室登記」、「未如期辦理者或仍未足壹股之畸零股，一律以股票面額按比例發放現金代之（折算至新臺幣『元』為止，『元』以下無條件捨去），其股份授權董事長洽特定人按面額認購之（稱強制收購畸零股決議）」

79

最高法院 108 年台上字第 1234 號民事判決(續)

公司於減資前每股淨值已超過300元，該強制收購畸零股決議，僅以面額10元辦理收回股票及認購，顯剝奪包括上訴人等小股東本得合理享有超過該面額逾數10倍之股份市價及淨值，並刻意將減資後每股之價值及盈餘利益均歸特定人所有，顯係以損害小股東為主要目的，並由大股東因此享受不符比例之利益，將小股東落入恣意差別對待範疇，難謂無違反股東平等原則，應已構成權利濫用。

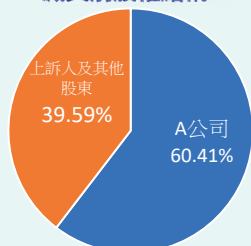
按股份有限公司採企業所有與企業經營分離原則，一般股東對公司業務原則委由理事及監察人負責執行。但對於公司權利之行使，惟有賴參與股東會以行使表決權方式為之，該表決權為股東固有權，除法令或章程另有限制外，自不容股東會以決議或任何方式剝奪之。公司因經營需要，由股東會決議實質上剝奪部分股東之表決權，公司必須證明該決議具有正當性，即是項決議為公司經營上所必要，且公司因該決議所獲利益遠大於部分股東因此喪失行使表決權之利益，而符合比例原則。否則，即係以多數股東之決議侵害少數股東之權利，而構成權利濫用，被剝奪表決權之股東，自得主張該決議無效。

80

臺灣高等法院 111 年上字第 355 號民事判決

□□公司於民國106年6月28日召開股東常會並決議通過辦理公司減資(彌補虧損)，將□□公司之原資本額由新臺幣（下同）7億元，先減資6億9,999萬9,990元，實收資本降為10元，再增資9億元，使實收資本成為9億0,010元。

減資前股權結構



- 減資後所有股東均為不足一股之畸零股，皆須授權董事長洽特定人按面額承購。
- 按董事長為A公司之董事，A公司復最大股東，該股由A公司按面額承購。後續增資之股東，除A公司外，包括B、C、D公司，均為A公司所掌控。

- 股東常會減資案提案內容為：「本公司105年度待彌補虧損為10億7,335萬8,967元，今為彌補虧損改善財務結構，擬辦理減資6億9,999萬9,990元，每仟股減少999.99999股，減資比率99.99999%。本公司原實收資本為7億元，分為7,000萬股，每股10元，經減資6億9,999萬9,990元後，實收資本降為10元。減資後不足一股之畸零股，擬授權董事長洽特定人按面額承購。」
- 現金增資案提案內容為：「本公司為改善財務結構並充實營運資金，擬於登記資本總額10億元範圍辦理現金增資，每股10元，發行普通股9,000萬股，增資總金額為9億元。惟於辦理現金增資認股前，擬先辦理減資6億9,999萬9,990元，以為彌補虧損改善財務結構。經減資再增資後，本公司實收資本額將為9億0,010元。認購或配股比例：除保留10%由員工認股外，其餘由原股東按認股基準日股東名簿記載之持股比例認購。本公司員工及原股東若有認購不足或放棄認購部分，授權董事長洽特定人認購之。」

減資後所有股東均為不足一股之畸零股，皆須授權董事長洽特定人按面額承購，按董事長為A公司之董事，A公司復最大股東，該股必然由A公司按面額承購，無從由A公司以外之其他股東承購。該減資案之決議實際上是以多數決方式，達到由特定股東即A公司壟斷公司股份及經營之目的，其結果導致上訴人及其他股東遭強制剝奪股權及表決權，落入恣意差別對待範疇，與股東平等原則有違。

雖減資案係以彌補虧損為目的，□□公司原105年度待彌補虧損經由減資而彌補虧損後大幅下降、財務結構改善良多。然減資案若係以彌補虧損為目的，倘以實收資本額減資至1萬元（即1,000股）之方式，所減資本6億9,999萬元經用於彌補虧損後，與系爭減資案所採取減資至10元之方式彌補虧損後之債務餘額相差僅9,990元，顯見□□公司以系爭減資案所為減資為1股之股東會決議，其欲達成彌補公司虧損之效果，並未特別優異於上開減資為1,000股而達到之彌補虧損效果，卻會造成A公司以外之其他股東股份均遭銷除，對上訴人及其他股東權益造成之損害明顯較大，且未明顯有利於公司虧損之彌補，堪認系爭減資案並非使□□公司得以繼續營運之必要手段，顯係以損害小股東為主要目的，並由大股東因此享受不符比例之利益，將小股東落入恣意差別對待範疇，難謂無違反股東平等原則，應已構成權利濫用。

82

案例解析(違反章程)

■ 案情說明:

1. ○○股份有限公司**章程**第5條規定:本公司資本額訂為5,100萬元，分為5萬1,000股，每股金額1,000元，「**全額發行**」。
2. **股東會決議依公司法第168條之1規定辦理「減資彌補虧損案」及「現金增資案」**
3. 股東會出席達逾發行股份總數1/2未達2/3，並**討論事項無「修正章程」**。

■ 違反規定:

1. 違反公司章程

公司章程已明定「全額發行」，因此減資須同時修正公司章程將「全額發行」修正，惟公司未經股東會特別決議修正章程，爰**股東提起股東會決議無效之訴，並經法院判決該減資彌補虧損案之決議無效**。

(最高法院110年度台上字第894號民事判決參照)

83

有關本部100年2月17日經商字第10002402520號函不再援用一案

(經濟部111年1月25日經商字第11102401370號函參照)

查○○股份有限公司章程第○條規定：「本公司資本總額定為新臺幣500萬元，分為50萬股。每股金額新臺幣10元，已全額發行，共計50萬股」。基此，倘**該公司係先減資再增資且減資及增資之數額一樣，後續如同時申請辦理減資及增資之變更登記，因同額增資在額定資本內，以董事會特別決議為之即可，惟公司前為減資，即已與章程所載「全額發行」情形不符。爰為保障股東權益，仍須經股東會特別決議之變更章程程序，尚不因公司同時申請辦理減資及增資之變更登記而有不同**；本部100年2月17日經商字第10002402520號函不再援用。

84

股份有限公司章程所定之「股份總數」，是否應於章程確實載明「全額發行」或得「分次發行」

(經濟部111年8月05日經商字第11102023360號函參照)

按公司法第129條規定:「發起人應以全體之同意訂立章程，載明下列各款事項，並簽名或蓋章：...三、採行票面金額股者，股份總數及每股金額；採行無票面金額股者，股份總數。...。」、同法第156條第4項前段規定:「公司章程所定股份總數，得分次發行...。」是以，**有關股份有限公司章程所定之股份總數，是否記載「全額發行」或「分次發行」之文字，尚非前揭規定要求應於章程內記載之內容，而得由公司視其實際需要自行訂定。**

85

其他股東會注意事項

86

▲股份有限公司每年召開兩次以上股東常會尚無不可

- 一. 按**公司法第170條第1項第1款**規定，**股東常會，每年至少召集一次**。復依同條第2項規定，前項股東常會應於**每會計年度終了後六個月內召開**。但有正當事由經報請主管機關核准者，不在此限。又除法律另有規定，依其規定之外，例如該公司若符合證券交易法第36條第7項規定，應依其規定。依條文文義性解釋，公司股東常會除符合公司法第170條第2項但書之情況外，**應於每年6月30日前至少召開股東常會一次，方屬適法**。
- 二. 所詢**公司召開兩次以上股東常會其適法性，其為法無明文禁止之規定，尚無不可**。

(經濟部商業發展署113年6月5日商策字第11300640690號函)

▲已於會計年度終了後6個月內召開股東會，因出席股東不足而流會，尚無違本條規定

按公司法第170條第2項規範之意旨在於股東常會應於每會計年度終了後6個月內「召集開會」，**倘董事會已於法定期間內依法定程序召開股東會，因出席股東不足決議之定額而流會，尚無違反前揭規定**。上市公司遇此情形，除證券法規另有特別規定外，得由董事會擇期另行集會，無須報請主管機關核准。(經濟部91年7月15日商字第09102141900號函參照)

87

敬請指教

 經濟部 | 工商輔導中心
Ministry of Economic Affairs, R.O.C.

公司法規暨 公司登記實務解析

 經濟部 | 工商輔導中心
Ministry of Economic Affairs, R.O.C.

目錄

AGENDA

- | | |
|-------------|------------|
| (1)總則篇 | (6)盈餘與公積 |
| (2)有限公司章節 | (7)閉鎖性公司章節 |
| (3)股東及股東會章節 | |
| (4)董事及董事會章節 | |
| (5)監察人章節 | |

公司法常見問答彙整 總則篇

公司法第9條第3項但書之「補正權」主體是否限於公司？「補正權」之適用時點為何時？



4

法規命令解析

公司法並未限制補繳股款之主體；而法院確定判決前，皆可補正不足之股款。

- 1) 按**公司法下並未限制補繳股款之主體**，又依經濟部106年11月28日經商字第 10602425480 號函，**股東應補足之金額，倘由第三人代為補足，參照民法第311條規定，亦無不可。**
- 2) 按公司法第 9 條第3 項：「第一項經法院判決有罪確定後，由中央主管機關撤銷或廢止其登記。但判決確定前，已為補正者，不在此限。」，該**但書規定之適用時點以「法院確定判決前」作為主要判斷時點。**

▲關聯法條：公司法第9條第3項、民法第311條

5

行為人違反公司法第19條之規定，未經設立登記即以OO公司經營業務，經裁罰後，該行為人是否能以同一名稱進行預查或公司登記？



6

行為人後續仍得以「OO 公司」之名稱進行合法之預查或公司登記。

公司法第19條規定之立法旨趣，主要在禁止未經依公司法規定組織成立公司，即假借公司名義營業，或為其他相當於營業之交易行為，藉以維持交易安全，保護交易相對人而設（最高法院109年度台上字第2979號判決參照）。因此，**公司法第19條係為保障交易安全而設，禁止行為人於公司設立前使用未經設立登記之 OO 公司名稱進行經營行為，違反者依本條規定課以刑事責任，並未禁止行為人後續以該名稱申請預查與公司登記。**

▲關聯法條：公司法第19條

7

公司於公司法第 26 條之1修法前經主管機關撤銷登記，是否仍應辦理清算？



8

公司經中央主管機關撤銷或廢止登記，皆應清算。

公司法第26條之1規定：「公司經中央主管機關撤銷或廢止登記者，準用前3條規定。」準此，公司經撤銷登記者，應進行清算。上開規定，雖係於90年11月12日修正增訂者，惟修法前，**公司經主管機關撤銷登記者，依經濟部74年10月30日商字第47528號函釋，仍應進行清算**（經濟部94年9月13日經商字第09402127890 號函參照）。

▲關聯法條：公司法第26條之1

9

公司法人格之消滅時點為何？



10

法規命令解析

公司需俟清算終結，法人人格始行消滅。

按公司經主管機關命令解散後，不向主管機關申請解散登記，則主管機關得依公司法第397條第1項規定廢止其登記。又同法第24條及第25條規定，解散之公司除因合併、分割或破產而解散外，應行清算；解散之公司，於清算範圍內，視為尚未解散。是以，**公司除因合併、分割或破產外，並非一經解散，其法人人格即為消滅，必待清算終結，該解散公司之法人人格始行消滅**（最高法院75年度台抗字第385號裁定參照）。又公司之**撤銷或廢止登記與解散後，必俟清算終結，法人人格始行消滅**（經濟部95年5月8日經商字第09502067450號函參照）。

▲關聯法條：公司法第24條、公司法第25條、公司法第397條第1項

11

公司已合法通知召開董事會，但開會前甲法人董事撤換原代表人A，指派新的代表人B，此時公司董事會之通知時程是否適法？
如果是法人代表人董事（A依27條第1項以自己名義當選公司董事），有無不同？



已合法通知董事參加董事會之公司，代表人之改派並不影響該次董事會之通知時程。

按公司法第27條第3項規定：「第一項及第二項之代表人，得依其職務關係，隨時改派補足原任期。」故依據同條第1項、第2項當選之法人董事之代表人或法人代表人董事均得由法人董事隨時改派。**依第1項以法人名義當選，通知該法人董事即完成通知；依第2項以法人代表人名義當選董事者，完成合法通知原代表人董事(A)即無疑義。惟無論法人董事何時改派其代表人，對於已合法通知董事參加董事會之公司，並不影響該次董事會之通知時程。**

▲關聯法條：公司法第27條第3項

13

單一法人股東倘於原董事及監察人任期屆滿前，先行指派董事及監察人，新指派之董事於任期開始前召開董事會決議選任董事長及經理人，該董事長及經理人之選任是否有效？



14

法規命令解析

新任董事第一次召開董事會，其議案範圍應僅限改選董事長、副董事長、常務董事。至於經理人應經合法委任程序。

1) 新任董事於任期開始前召開之董事會，其議案範圍應僅限改選董事長、副董事長、常務董事。按公司法第203條第2項規定：「董事係於上屆董事任期屆滿前改選，並經決議自任期屆滿時解任者，其董事長、副董事長、常務董事之改選得於任期屆滿前為之，不受前項之限制。」前開規定立法意旨僅為銜接視事，故該項之董事會議案範圍應僅限改選董事長、副董事長、常務董事（經濟部109年8月27日經商字第10900061230號函參照）。

▲關聯法條：公司法第29條第1項第3款、公司法第203條第2項

15

新任董事第一次召開董事會，其議案範圍應僅限改選董事長、副董事長、常務董事。至於經理人應經合法委任程序。

- 2) 經理人應經合法委任程序：按公司法第29條第1項第3款規定，股份有限公司經理人之委任，除公司章程有較高規定者外，應由董事會以董事過半數之出席，出席董事過半數同意之決議行之。是以，**有關經理人之委任，在程序上，係經董事會決議後，始發生委任關係，尚無追認之問題**（經濟部94年4月28日經商字第09402050630號函參照）；又經理人與公司間係屬委任關係，並不以登記為生效要件，有應登記事項而不登記者，亦僅不得以其事項對抗第三人，而非不生效力（經濟部95年5月16日經商字第09502071130號函參照）。

▲關聯法條：公司法第29條第1項第3款、公司法第203條第2項

16

公司法常見問答彙整 有限公司章節

依公司法第 10 條第 2 款命令解散之有限公司，其唯一股東(董事)死亡，公文書應如何合法送達？



公司股東、董事皆死亡時，應先依法選任臨時管理人，作為送達主體；如仍無從送達者，方得以公告代之。

- 1) 按有限公司之董事不為或不能行使職權，致公司有受損害之虞時，法院因利害關係人或檢察官之聲請，得選任一人以上之臨時管理人，代行董事長及董事之職權（公司法第108條第4項準用第208條之1規定參照），本條項準用規定旨在避免前開情形（如董事死亡、辭職或經假處分不能行使職權），將致公司有受損害之虞者，以臨時管理人代行董事職權，俾利公司運作（90年該條項之增列理由參照），是以符合前開規定之要件者，即有本條項規定之適用。

▲關聯法條：公司法第8條第2項、公司法第28條之1第2項、公司法第108條第3項、第4項、公司法第208條之1

19

公司股東、董事皆死亡時，應先依法選任臨時管理人，作為送達主體；如仍無從送達者，方得以公告代之。

- 2) 準此，倘有限公司之董事因故不能行使職權時，而無法由其他董事或股東代理，因而有將致公司業務停頓，而致公司受有損害之虞時，即有公司法第108條第4項準用第208條之1規定，選任臨時管理人之適用（經濟部112年1月9日經商字第11204700740號函參照）。又公司法第28條之1規定係針對主管機關應送達於公司之公文書，無從送達時，應如何處理之規定（經濟部93年11月15日經商字第09300617830號函參照）。是以，如法院已選任臨時管理人，則須依第28條之1第2項前段規定向該臨時管理人送達；如仍無從送達者，方得以公告代之。

▲關聯法條：公司法第8條第2項、公司法第28條之1第2項、公司法第108條第3項、第4項、公司法第208條之1

20

公司法第101條第1項第5款「盈餘及虧損分派比例或標準」為何？倘有限公司不按股東出資額比例，另以公司章程訂盈餘及虧損比例是否可行？

例如：A、B、C出資額佔比分別為50%、30%、20%；
A、B、C盈餘(虧損)分派方式分別為10%、40%、50%



有限公司不得以章程任意規定盈餘及虧損分派分式，原則上仍應以股東出資額之比例為準。

- 1) 公司法第 101 條第 1 項第 5 款規定所稱「盈餘及虧損分派比例或標準」，應指有限公司年度終了後如有盈餘，於彌補虧損、完納一切稅捐，並依公司法第 112 條第 1 項規定提撥百分之十為法定盈餘公積後，公司得以章程規定其一定比例或標準用以分派股東。此尚非指公司得以章程任意規定股東間之分派比例或標準。
- 2) 有關盈餘及虧損分派比例或標準，按公司法第 110 條第 3 項準用第 235 條之規定：「股息及紅利之分派，除本法另有規定外，以股東持有股份之比例為準。」有限公司除公司法另有規定外，股東盈餘或虧損之分派應以股東出資額之比例為準，尚不許公司以章程任意規定分派分式。

▲關聯法條：公司法第101條第1項第5款、公司法第110條第3項、公司法第112條第1項、公司法第235條

22

有限公司增資，新加入股東係於何時得行使股東權利，是否以公司辦理變更登記為準？



23

股東於繳納股款後即取得股東地位，變更登記僅生對抗效力。

按經濟部76年2月18日商06889號函：「有限公司如其增資，業經徵得原有股東過半數同意，符合公司法第106條規定，則於收足增資款並增加新股東後，再行修正公司章程，尚難謂為違法。」故依上開函釋，有限公司增資符合公司法第106條規定之股東同意，新股東於繳納增資款後即有公司股東之地位。按公司法第12條之規定：「公司設立登記後，有應登記之事項而不登記，或已登記之事項有變更而不為變更之登記者，不得以其事項對抗第三人。」，故公司辦理變更登記為對抗效力，並非效力規定，與判定新股東是否成為該公司股東無涉。惟有限公司股東出資轉讓應依公司法第387條第1項、公司登記辦法第4條第1項規定於變更後十五日內，向主管機關申請為變更之登記。

▲關聯法條：公司法第12條、公司法第106條

有限公司及股份有限公司之出資種類為何？公司法第99條之1及第131條得用以抵繳出資之財產種類為何？



25

法規命令解析

有限公司及股份有限公司設立登記後，股東得以現金、對公司所有之貨幣債權、公司事業所需之財產或技術抵繳股款；又該財產須以公司事業所需之財產為限。至於得用以抵繳出資之財產種類，是否屬「公司所需之財產」，應個案視其情節判斷。

- 1) 有關有限公司之出資種類，按公司法第99條之1規定：「股東之出資除現金外，得以對公司所有之貨幣債權、公司事業所需之財產或技術抵充之。」，故有限公司設立登記後得以現金以外之財產抵繳股款；又該財產須以公司事業所需之財產為限（經濟部99年12月15日經商字第09900180910號函）。

▲關聯法條：公司法第99條之1、公司法第131條第3項、公司法第156條第5項

26

法規命令解析

有限公司及股份有限公司設立登記後，股東得以現金、對公司所有之貨幣債權、公司事業所需之財產或技術抵繳股款；又該財產須以公司事業所需之財產為限。至於得用以抵繳出資之財產種類，是否屬「公司所需之財產」，應個案視其情節判斷。

- 2) 有關股份有限公司之出資種類，按公司法第131條第3項規定：「發行人之出資，除現金外，得以公司事業所需之財產、技術抵充之。」及同法第156條第5項規定：「股東之出資，除現金外，得以對公司所有之貨幣債權、公司事業所需之財產或技術抵充之；其抵充之數額需經董事會決議。」。至於有關公司法第99條之1、第131條第3項及第156條第5項規定得用以抵繳出資之財產種類，是否屬公司所需之財產，允屬具體個案事實認定之範疇，應個案視其情節判斷。

▲關聯法條：公司法第99條之1、公司法第131條第3項、公司法第156條第5項

27

公司法常見問答彙整

股東及股東會章節

若轉讓非公開發行之股份有限公司未印製股票之股份，則其過戶手續之依據及內容為何？



29

法規命令解析

未印製股票公司之股份轉讓方式，允屬公司自治事項。

未印製股票公司之股份轉讓方式，允屬公司自治事項，公司法並未明文（經濟部91年9月19日商字第09102205290號函參照），並依公司法第165條第1項(股份之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱及住所或居所，記載於公司股東名簿，不得以其轉讓對抗公司)規定辦理。

▲關聯法條：公司法第161條之2、公司法第165條第1項

解析說明

「依法」登記 ▶ 公司法第165條第1項規定：「股份之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱及住所或居所，記載於公司股東名簿，不得以其轉讓對抗公司。」

公開發行公司

- 已全面採用「發行無實體股票」（即有發行股票但無印製實體股票）
- 經證券集中保管事業機構登錄之股份，其轉讓及設質，應向公司辦理或以帳簿劃撥方式為之，不適用第164條及民法第908條之規定（公司法第161條之2第3項規定參照）

非公開發行公司

- 發行無實體股票：經證券集中保管事業機構登錄之股份，其轉讓及設質，應向公司辦理或以帳簿劃撥方式為之（公司法第161條之2第3項規定參照）
- 發行實體股票：股票由股票持有人以背書轉讓之，並應將受讓人之姓名或名稱記載於股票。（公司法第164條規定參照）
- 未發行股票：其股份轉讓方式，允屬公司自治事項。（經濟部91年9月19日商字第09102205290號函參照）

股份有限公司股東持有股份之轉讓，僅須按法定程序向公司辦理過戶手續即可，毋庸向主管機關申請登記。（經濟部93年9月6日經商字第09302327440號函）

16

若非公開發行之股份有限公司拒絕辦理過戶程序，
主管機關可否介入？



32

法規命令解析

如股票持有人合法持有公司股票且轉讓有效，依法定程序向公司辦理過戶手續，而公司拒絕辦理時，應循法律途徑訴請司法機關裁判。

按公司法第165條第1項規定：「股份之轉讓，非將受讓人之姓名或名稱及住所或居所，記載於公司股東名簿，不得以其轉讓對抗公司。」此即通稱「過戶」手續，其目的在於證明受讓之合法性與公司送達之憑據，且為對抗要件，非生效要件。依本條規定，非公開發行之股份有限公司之股份轉讓，僅須依法向公司辦理過戶手續即可，毋庸向主管機關申請登記或核准；如股票持有人合法持有公司股票且轉讓有效，依法定程序向公司辦理過戶手續，而公司拒絕辦理時，應循法律途徑訴請司法機關裁判。（經濟部82年1月19日台商（五）發字第235584號函參照）。

▲ 關聯法條：公司法第165條第1項

單一法人股東之股份有限公司，擬修正章程新增特別股之提前收回條件（法人股東同時持有普通股及特別股），而有損特別股股東之權利之虞者，應如何適用公司法第159條第1項規定，是否需要召開特別股股東會？



34

法規命令解析

單一法人股東之股份有限公司依公司法第 128 條之 1 不適用股東會之規定，公司業務之執行及職權行使，可透過董事會決議。具體個案是否有損害特別股股東之權利，允屬司法機關認事用法之範疇。

- 1) 按**公司法第 159 條第 1 項規定**：「公司已發行特別股者，其章程之變更如有損害特別股股東之權利時，除應有代表已發行股份總數三分之二以上股東出席之股東會，以出席股東表決權過半數之決議為之外，並應經特別股股東會之決議。」**其立法意旨，係在保障特別股股東之權益，爰章程之變更如有損害特別股股東之權利時，應另經特別股股東會之決議始可**，而具體個案是否有損害特別股股東之權利，允屬司法機關認事用法之範疇（經濟部93年5月13 日經商字第09302075020號函參照）。

▲關聯法條：公司法第128條之1第1項、公司法第158條、公司法第159 條

35

法規命令解析

單一法人股東之股份有限公司依公司法第 128 條之 1 不適用股東會之規定，公司業務之執行及職權行使，可透過董事會決議。具體個案是否有損害特別股股東之權利，允屬司法機關認事用法之範疇。

- 2) 又按**公司法第128條之1第1項規定**：「政府或法人股東一人所組織之股份有限公司，不受前條第一項之限制。該公司之股東會職權由董事會行使，不適用本法有關股東會之規定。」**由於股東會是由股東二人以上決定公司意思之機關，政府或法人股東一人股份有限公司，自無成立股東會之可能，公司業務之執行及職權行使，仍可透過董事會決議（該條立法意旨參照）；而特別股股東會於一人公司亦無成立之可能，亦適用上開規定。**

▲關聯法條：公司法第128條之1第1項、公司法第158條、公司法第159 條

36

若股份有限公司章程採非固定數額董事制，關於「董事應選人數」，於章程所訂之董事數額內(未涉修章)，股東是否可依第172條之1規定享有提案權？



37

法規命令解析

「董事應選人數」之變動若未涉及章程變更，應為董事會職權。

按公司法第202條規定：「公司業務之執行，除本法或章程規定應由股東會決議之事項外，均應由董事會決議行之。」另按公司法第129條規定，公司章程應載明董事人數，股東會若欲變更章程董事人數，可依公司法第277條規定提案變更章程。**若公司章程採非固定數額董事制，股東提案變更董事應選人數，而該人數之變更與變更章程無涉者，則依上開規定不屬股東會所得決議之事項**，股東若提案，董事會可依第172條之1第4項第1款「該議案非股東會所得決議。」之規定不列入議案。

▲關聯法條：公司法第129條、公司法第172條之1第4項第1款、公司法第202條、公司法第277條

38

如股份分割涉及章程修正，該股份分割是股東會得決議事項，還是董事會得決議事項呢？



39

股份分割若涉及章程變更，應為股東會職權。

按經濟部107年5月31日經商字第10702411820號函略以：「...所詢股份分割一節，閉鎖性公司發行無票面金額股，特性即在於募資靈活並具有彈性，是以，在不變更公司實收資本額之情形下，按股東持有股數比例增加或減少股份，尚無不可，惟增加之股份數，如涉及修章增加股份總數，應併同辦理修章。...」爰此，**公司股份分割涉及發行新股，若符合公司法第156條第4項分次發行新股，可依公司法第266條第2項規定由董事會特別決議行之；若股份分割超過公司章程所定之股份總數，需依公司法第277條規定經股東會決議變更章程後，董事會始得決定發行新股。**

▲關聯法條：公司法第156條第4項、公司法第266條第2項、公司法第277條

40

因為股份分割致生畸零股時，不足一股之畸零股該如何處理？公司就不滿一股之畸零股，以現金分派予股東後尚有畸零股者，倘由董事長洽「特定人」認購，該「特定人」之身分是否限於原股東？



41

法規命令解析

股份應以一股為單位，認購方式應仍以一股為原則；股份認購依公司法第267條第3項規定先洽原有股東認購，原有股東皆無意願時，方得洽特定人。

- 1) **股份應以一股為單位**：按經濟部77年12月05日商字第37261號函：「按公司將應分派股息及紅利之全部或一部以發行新股方式為之，如有不滿一股之金額，依公司法第二百四十條規定應以現金分派之，惟數股東可以合併其不滿一股之金額之一股或數股，由其中某股東承受，仍由公司發給股票。」依據上開函釋之意旨，**不足一股之畸零股除由公司發給現金外，亦可由數股東合併其不滿一股之金額之一股或數股，由其中某股東承受。**

▲關聯法條：公司法第156條第4項、公司法第240條、公司法第266條第2項、公司法第267條第3項

股份應以一股為單位，認購方式應仍以一股為原則；股份認購依公司法第267條第3項規定先洽原有股東認購，原有股東皆無意願時，方得洽特定人。

- 2) 認購方式應仍以一股為原則，並依公司法第267條第3項規定先洽原有股東認購，原有股東皆無意願時，方得洽特定人：按經濟部66年2月11日商03910號函之意旨「股份有限公司之資本，應分為股份，每股金額應歸一律，故1股為資本構成之最小單位，不得再分割為幾分之幾。」故每股應以一股為最小單位，不宜以畸零股形式出售。又公司法第267條第3項規定：「公司發行新股時，除依前二項保留者外，應公告及通知原有股東，按照原有股份比例儘先分認，並聲明逾期不認購者，喪失其權利；原有股東持有股份按比例不足分認一新股者，得合併共同認購或歸併一人認購；原有股東未認購者，得公開發行或洽由特定人認購。」除宜先徵詢原股東之意願，倘皆無意願者，得另洽特定人認購之外，亦應注意應以一股為單位。

▲關聯法條：公司法第156條第4項、公司法第240條、公司法第266條第2項、公司法第267條第3項

43

公司法第168條第2項規定公司減少資本，得以現金以外財產退還股款，其所稱「現金以外財產」是否包含債權？



44

公司減資若欲以現金以外財產退還股款，其退還之財產及抵充之數額，須經股東會決議，並經收受財產股東之同意。

按公司法第168條規定：「(第1項)公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。但本法或其他法律另有規定者，不在此限。(第2項)公司減少資本，得以現金以外財產退還股款；其退還之財產及抵充之數額，應經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。(第3項)前項財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交會計師查核簽證。…」準此，公司減資退還股款，如以現金以外財產為之時，作業上，宜先徵詢股東之意見，使得知退還財產之數額，如股東不同意者，應以現金退還股款，並提交股東會決議(經濟部98年2月26日經商字第09802017930號函參照)。又**公司減資退還股款，以現金以外財產為之，尚無不可，惟所退還之財產及抵充之數額，須經股東會決議，並經該收受財產股東之同意。該財產之價值及抵充之數額，董事會應於股東會前，送交會計師查核簽證**，會計師查核如有不實及負責人如有利益輸送或掏空情事，均應負法律責任(經濟部97年1月29日經商字第09700511280號函參照)。

▲關聯法條：：公司法第156條第5項

股份有限公司以債權方式將資本公積發還給股東是否妥適？又是否得以該債權抵繳公司增資之股款？



46

法規命令解析

法定盈餘公積或資本公積依法僅得以「新股」或「現金」方式發給股東，不得以債權方式將資本公積發還給股東，或以該債權抵繳公司增資之股款。

- 1) 法定盈餘公積或資本公積依法僅得以「新股」或「現金」方式發給股東。按公司法第241條第1項規定：「公司無虧損者，得依前條第1項至第3項所定股東會決議之方法，將法定盈餘公積及下列資本公積之全部或一部，按股東原有股份之比例發給新股或現金：一、超過票面金額發行股票所得之溢額。二、受領贈與之所得。」故公司股東會決議將超過票面金額發行股票所得之溢額發給股東僅得以發行新股或現金為之，不得以債權方式將資本公積發還給股東，或以該債權抵繳公司增資之股款。

▲關聯法條：公司法第156條第5項、公司法第241條第1項

47

法規命令解析

法定盈餘公積或資本公積依法僅得以「新股」或「現金」方式發給股東，不得以債權方式將資本公積發還給股東，或以該債權抵繳公司增資之股款。

- 2) 次按公司法第156條第5項規定：「股東之出資，除現金外，得以對公司所有之貨幣債權、公司事業所需之財產或技術抵充之；其抵充之數額需經董事會決議。」本條之立法意旨係為改善公司財務狀況、降低負債比例而定。既依前述法定盈餘公積或資本公積依法僅得以「新股」或「現金」方式發給股東，自無先轉化成對公司之債權，再依公司法第156條第5項以該債權抵繳公司股款之可能。

▲關聯法條：公司法第156條第5項、公司法第241條第1項

48

股份有限公司是否得於公司章程明定特別股轉換成他種特別股之轉換公式？



49

法規命令解析

章程不得規定特別股轉換為他種特別股。

按**公司法第157條第1項第6款**明定「公司發行特別股時，應於章程中訂定特別股轉換成普通股之轉換股數、方法或轉換公式。」準此，**特別股僅得轉換為普通股，並於章程明定轉換之股數、方法或轉換公式，尚不得由特別股轉換為他種特別股。**

▲關聯法條：：公司法第157條第1項第6款

50

公司無償取得自己股份，是否屬於公司法第167條第1項所禁止之「股份收回」？



公司可無償取得自己股份。

因公司無償取得自己之股份，並不會導致公司資產減少，無違資本維持原則之要件，若經公司與股東協議，自得許公司無償取得自己之股份，並得要求股東履行其協議（最高法院81年台上字第296號判決、臺灣臺北地方法院95年度訴字第3306號判決參照）。又參照經濟部91年10月31日經商字第09102245560號函、92年5月15日商字第09202100410號函之意旨，倘公司取得股東贈與之股份且不擬出售該股份者，可依公司法第167條第2項逕行辦理減資變更登記。

▲關聯法條：公司法第167條第1項、第2項

52

甲、乙公司因併購而產生自然之控制公司與從屬公司之交叉持股現象，若控制公司擬依公司法第267條規定發行新股，從屬公司因上開情況同為控制公司之股東，其從屬公司是否適用公司法第167條第3項「...從屬公司，不得將控制公司之股份收買或收為質物。」之限制？



53

從屬公司不得再行認購控制公司所發行之新股。

按經濟部91年3月5日商字第09102037220號函：「按公司法第167條第3項規定：『被持有已發行有表決權之股份總數或資本總額超過半數之從屬公司，不得將控制公司之股份收買或收為質物』，係為避免控制公司利用其從屬公司，將控制公司股份收買或收為質物，可能滋生弊端所為之規定。關於新法施行前從屬公司已持有控制公司股份，而於新法施行後控制公司為現金發行新股，從屬公司自不得認購之。至以股息、紅利或資本公積轉作資本者，係屬無償配股，仍得依法受配之。」依據第167條第3項規定及上開函釋意旨，被持有已發行有表決權之股份總數或資本總額超過半數之從屬公司不得認購控制公司所發行之新股。

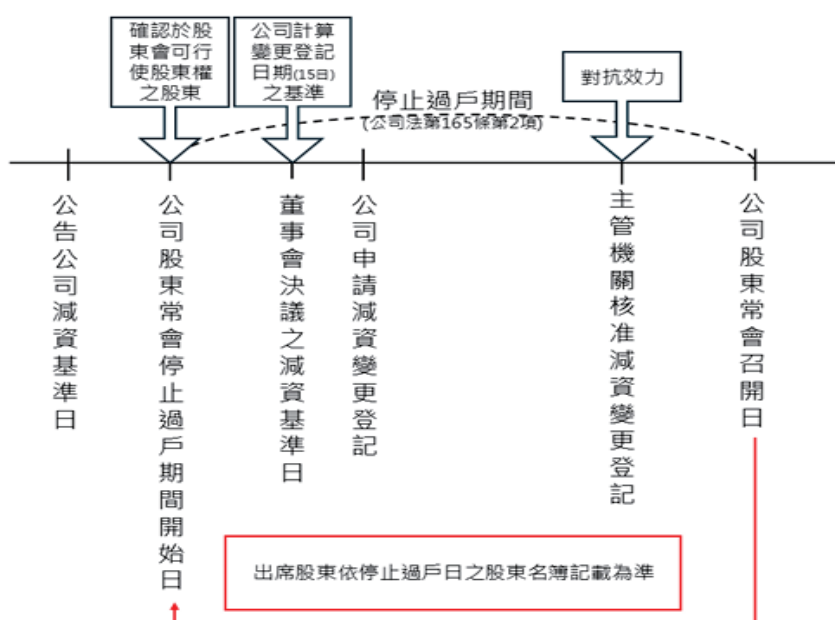
▲關聯法條：公司法第167條第3項

54

股份有限公司股東常會停止過戶日前，公告董事會決議之減資基準日，以辦理限制員工權利新股收回及庫藏股減資註銷作業事宜，該減資基準日訂於公司停止過戶日起始之後。且於該公司停止過戶期間內，主管機關對公司核發減資變更登記，據此，該公司股東會上述股份有無公司法第179條第2項第1款之適用？



55



56

法規命令解析

公司持有自己股份並無表決權；股東會可行使股東權之股東係依公司法第165條第2項規定停止過戶日之股東名簿記載為準。

- 1) 按**公司法第179條第2項第1款**：「有下列情形之一者，其股份無表決權：一、公司依法持有自己之股份。」，故**公司持有庫藏股，有上開條文之適用**。
- 2) 該次股東常會可行使股東權之股東係依**公司法第165條第2項**規定停止過戶日之股東名簿記載為準；故若公司於該停止過戶開始日持有自己股份，則有**公司法第179條第2項第1款**無表決權之適用。又**公司登記辦法第4條**規定，公司於減資基準日後15日內申請減資變更登記，故**減資基準日主要係公司計算變更登記日期之基準**，又**公司變更登記為對抗效力**，在停止過戶期間完成變更登記並不影響公司股東之認定。

▲關聯法條：：公司法第165條第2項、公司法第179條第2項第1款、公司登記辦法第4條

公司若採無票面金額股，減資應如何配算？



58

法規命令解析

無票面金額股之減資，倘有銷除股份者，應依減資金額佔實收資本總額之比例計算銷除股數，並依股東所持股份比例減少之。

按公司法第168條第1項規定：「公司非依股東會決議減少資本，不得銷除其股份；減少資本，應依股東所持股份比例減少之。…」**股份有限公司依法辦理減資登記，係減少股份總額或每股金額或兩者兼而有之（經濟部73年11月29日商46671號函參照）**。是以，**股份有限公司採行無票面金額股者，於減資時是否減少股數，由公司自行決定。**

▲關聯法條：公司法第168條第1項

59

股份有限公司已於5月召開股東臨時會決議解散，是否仍須依據公司法第170條規定，在6月底前召開股東常會？



60

清算中公司，董事及董事會職權停止，股東會與監察人仍存續，股東會之召開係依公司法第322、323、325、326及331等規定辦理，無須依公司法第170條規定召開股東常會。

- 1) **清算中公司，董事及董事會職權停止，股東會與監察人仍存續：**按公司法第24條規定：「解散之公司除因合併、分割或破產而解散外，應行清算。」；同法第25條規定：「解散之公司，於清算範圍內，視為尚未解散。」復**按公司經解散登記後即進入清算程序，於清算程序中，公司原有董事會及董事之職權，因此停止，改由清算人行之**(台灣高等法院100年上更(一)字第90號民事判決參照)。清算中，公司股東會與監察人依然存續(最高法院94年台上字第230號民事判決、經濟部105年2月15日經商字第10502192930號函參照)。

▲關聯法條：公司法第24條、公司法第25條、公司法第26條

61

清算中公司，董事及董事會職權停止，股東會與監察人仍存續，股東會之召開係依公司法第322、323、325、326及331等規定辦理，無須依公司法第170條規定召開股東常會。

- 2) **公司於清算中，其股東會之權限以清算範圍為限：**依同法第26條規定：「前條解散之公司在清算時期中得為了結現務及便利清算之目的暫時經營業務。」復參照同法第322、323、325、326及331等條之規定，**公司經辦理解散登記後，於清算程序中股東會依然得行使職權，惟其權限之行使，僅限於清算之範圍**(經濟部63年7月11日商17803號函參照)。

▲關聯法條：公司法第24條、公司法第25條、公司法第26條

62

單一法人股東之股份有限公司，需否在章程定明
本公司股東會職權由董事會行使？



單一法人股東之股份有限公司不須另於章程定明本公司股東會職權由董事會行使；單一法人股東之公司董事會，可於議事錄說明「代行」股東會職權。

- 1) **單一法人股東之股份有限公司不須另於章程定明本公司股東會職權由董事會行使：**按公司法第128條之1第1項已有明文：「政府或法人股東一人所組織之股份有限公司，不受前條第一項之限制。該公司之股東會職權由董事會行使，不適用本法有關股東會之規定。」。
- 2) **單一法人股東之公司董事會，可於議事錄說明「代行」股東會職權：**又單一法人股東之公司之董事會行使股東會職權，係依據上開規定而來，自得以董事會名義行使股東會職權，至是否須表明「代行股東會職權」及是否須表明係依據公司法第128條之1規定一節，公司法尚無明文規定，惟為使議事內容明確，避免事後發生爭議，可於議案「說明」部分，敘明係「代行股東會職權」及依據公司法第128條之1規定為之；（經濟部92年11月4日商字第09202435440號函參照）。

▲關聯法條：公司法第128條之1第1項

64

單一法人股東之股份有限公司由董事會代行股東會職權，於修章之時，董事會決議方式為何？原股東會應採特別決議者，董事會則須比照辦理？



65

單一法人股東之股份有限公司由董事會代行股東會職權時，其決議方法除章程另有規定外，應有過半數董事之出席，出席董事過半數之同意行之。

- 1) 按公司法第128條之1第1項之規定：「政府或法人股東一人所組織之股份有限公司，不受前條第一項之限制。該公司之股東會職權由董事會行使，不適用本法有關股東會之規定。」準此，**於政府或法人股東一人所組織之股份有限公司，原屬股東會決議事項**之公司法第185條（出租全部營業等重要事項）及第277條（變更章程），**均改由董事會決議**。
- 2) 又**其決議方法除章程另有規定外，應有過半數董事之出席，出席董事過半數之同意行之**（經濟部91年5月17日商字第09102091680號參照）。

▲關聯法條：公司法第128條之1第1項

66

單一法人股東之股份有限公司，可否排除公司法第267條員工認購之規定？



67

法規命令解析

公司法第267條並無排除單一法人股東之股份有限公司之適用。

- 1) **公司法第 267 條並無排除單一法人股東公司之適用**：按公司法第267條第1項規定：「公司發行新股時，除經目的事業中央主管機關專案核定者外，應保留發行新股總數百分之十至十五之股份由公司員工承購。」**並無針對單一法人股東公司有例外規定。**
- 2) **可排除公司法第 267 條員工認購之例外**：於**公司無員工**（經濟部107年4月3日經商字第10702016350號函參照）、**公積轉增資**（第267條第5項）、**閉鎖性股份有限公司發行新股**（第356條之12第3項）或**盈餘轉增資**時（經濟部77年7月12日商19964號參照），可排除公司法第267條第1項之適用。

▲ 關聯法條：公司法第267條第1項、第5項、第356條之12第3項

68

非公開發行之股份有限公司發給限制員工權利新股，員工未能達成約定條件時，能否收回之？



法規命令解析

非公開發行之股份有限公司發給限制員工權利新股，員工未能達成約定條件時依現行規定不得收回。建議公司可考量使用他種可收回之獎勵工具激勵員工，例如：員工認股權憑證或發行可收回之特別股等，以達到公司欲員工於完成一定約定條件下，方取得一定獎勵之效果。

- 1) 非公開發行之股份有限公司發給限制員工權利新股，員工未能達成約定條件時不得收回。按**公司法第167條第1項**規定：「公司除依第158條、第167條之1；、第186條、第235條之1及第317條規定外，不得自將股份收回、收買或收為質物...」，上開條文**並未包含公司依第267條第9項發行限制員工權利新股之情形**。是以，非公開發行之股份有限之公司發行限制員工權利新股，仍受上開條文規定之限制（經濟部108年10月1日經商字第10802421980號函參照）；至公開發行公司，倘證券主管機關金融監督管理委員會另有規定者，應依其規定辦理。

▲關聯法條：公司法第167條第1項、公司法第267條第9項

70

法規命令解析

非公開發行之股份有限公司發給限制員工權利新股，員工未能達成約定條件時依現行規定不得收回。建議公司可考量使用他種可收回之獎勵工具激勵員工，例如：員工認股權憑證或發行可收回之特別股等，以達到公司欲員工於完成一定約定條件下，方取得一定獎勵之效果。

- 2) 建議公司可考量使用他種可收回之獎勵工具激勵員工，例如：員工認股權憑證或發行可收回之特別股等，以達到公司希望員工於符合一定約定條件下，方取得一定獎勵之效果。

▲關聯法條：公司法第167條第1項、公司法第267條第9項

71

股份有限公司章程定明應印製股票者，可否依據
公司法第161條之2規定，免印製股票？



章程已定明應印製股票，公司董事仍應優先依據章程規定辦理。

按公司法第193條第1項規定：「董事會執行業務，應依照法令章程及股東會之決議。」雖公司法第161條之2第1項之規定：「發行股票之公司，其發行之股份得免印製股票。」，惟該規定並非強制規定，仍應優先以章程規定辦理。

▲關聯法條：公司法第161條之2第1項、公司法第193條第1項

73

股份有限公司之股東得否以私人協議要求當次股東會針對某議案之決議，需有比章程高的出席或同意門檻？



74

股份有限公司之股東不得以私人協議，變更股東會當次某議案決議門檻。

- 1) 按公司法第174條規定：「股東會之決議，除本法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之。」而此僅於公司法有明定章程得規定較高之規定時，始得依該規定為之（經濟部 108 年 5 月 8 日經商字第10802410490 號函參照）。故**股東會之決議門檻，原則應依公司法第174條規定，除法律另有規定，或條文明定公司得以章程提高決議門檻外，例外得提高決議門檻。公司自不得透過股東協議，變更股東會當次某議案之決議門檻。**

▲關聯法條：公司法第13條第4項、公司法第156條之1第2項、公司法第156條之2第3項、公司法第159條第3項、公司法第174條、公司法第185條第3項、公司法第199條、公司法第209條第4項、公司法第240條第3項、公司法第277條第4項、公司法第316條第3項、公司法第356條之13第2項

股份有限公司之股東不得以私人協議，變更股東會當次某議案決議門檻。

- 2) 上述所謂條文明定公司得以章程提高決議門檻，例如下列事項：
- A. 股東會同意解除轉投資限制（第13條第4項）、
 - B. 股東會決議票面金額股轉換為無票面金額股（第156條之1第2項）、
 - C. 公司申請停止公開發行（第156條之2第3項）、
 - D. 公司章程變更損害特別股權利之程序（第159條第3項）、
 - E. 股東會對重大營業等重要事項之同意（第185條第3項）、
 - F. 股東會決議解任董事（第199條）、
 - G. 股東會解除董事競業之許可（第209條第4項）、
 - H. 股東會決議以股息及紅利發行新股（第240條第3項）、
 - I. 股東會變更章程（第277條第4項）、
 - J. 公司解散、合併或分割之決議方法（第316條第3項）、
 - K. 股東會決議變更為非閉鎖性公司（第356條之13第2項）。

▲關聯法條：公司法第13條第4項、公司法第156條之1第2項、公司法第156條之2第3項、公司法第159條第3項、公司法第174條、公司法第185條第3項、公司法第199條、公司法第209條第4項、公司法第240條第3項、公司法第277條第4項、公司法第316條第3項、公司法第356條之13第2項

76

二法人股東得否指定同一代表人出席股份有限公司之股東會並行使股東權？



77

法規命令解析

關於指定代表人出席股東會行使股東權，公司法對於法人及自然人有不同規定。法人依公司法第181條規定並無禁止二法人股東指定同一代表人行使股東權；自然人股東委託代理人出席股東會行使表決權，應按公司法第177條規定辦理。

- 1) **法人：按公司法第181條規定：**「政府或法人為股東時，其代表人不限於一人。但其表決權之行使，仍以其所持有之股份綜合計算。前項之代表人有二人以上時，其代表人行使表決權應共同為之。…」故**法人為股東時，可指派代表人出席股東會行使股東權，公司法並無針對上開代表人之資格有所限制，亦無禁止二法人股東指定同一代表人行使股東權。**

▲關聯法條：公司法第177條、公司法第181條

關於指定代表人出席股東會行使股東權，公司法對於法人及自然人有不同規定。法人依公司法第181條規定並無禁止二法人股東指定同一代表人行使股東權；自然人股東委託代理人出席股東會行使表決權，應按公司法第177條規定辦理。

- 2) 自然人：按公司法第177條規定：「股東得於每次股東會，出具委託書，載明授權範圍，委託代理人，出席股東會。...除信託事業或經證券主管機關核准之股務代理機構外，**一人同時受二人以上股東委託時，其代理之表決權不得超過已發行股份總數表決權之百分之三，超過時其超過之表決權，不予計算。**...」爰自然人股東委託代理人出席股東會行使表決權，應按公司法第177條規定辦理，與前開法人股東指派代表人者，兩者並不相同。至公開發行公司，倘證券主管機關金融監督管理委員會另有規定者，應依其規定辦理。

▲關聯法條：公司法第177條、公司法第181條

79

章程未採候選人提名制度之非公開發行之股份有限公司，其股東會因無人提名董事或監察人，導致選舉結果自然產生董事或監察人缺額，而與章程所訂之董監人數不符，該公司是否可依據選舉結果辦理董監之變更登記？



80

非公開發行之股份有限公司不採候選人提名制，經合法董事選任程序，所產生之自然董事缺額，仍可辦理變更登記。

公司法第129條第1項第5款規定章程應載明「董事及監察人之人數及任期。」，依據上開規定，股東會依據公司章程規定，自應於股東會議程載明章程所定之選舉董事人數，完備公司法之程序已足。至於如何提名，應視公司章程規定，公司法除候選人提名制度外，並無規定。按經濟部107年5月17日經商字第10702019080號函：「董事之選舉，採候選人提名制，如股東不足額提名，董事會應提名至足額。」故**倘公司不採候選人提名制度，自無「提名至足額」之問題，該公司自可依據選舉結果辦理董監之變更登記。**

▲關聯法條：公司法第129條第5款、公司法第192條之1

股份有限公司全體董事及監察人均缺額，亦無員工及處理股務之機構，而部分股東已死亡者，如何召開股東會？



82

法規命令解析

股份有限公司可選任臨時管理人或由符合公司法第 173 條第 4 項或第173條之1第1項之股東依法召集股東會。倘股東死亡者，其繼承人應向公司辦妥股票過戶手續後，始得由繼續3個月以上持有已發行股份總數過半數股份之股東，依公司法第173條之1規定自行召集股東臨時會。

- 1) 股東會原則上由董事會召集之，惟如有董事會不為召集或不能召集之情形時，可依第208條之1第1項聲請法院選任臨時管理人，或依第173條第4項規定自行召集股東臨時會（經濟部93年11月9日經商字第09302185680號函參照）。
- 2) 倘股東死亡者，其繼承人應向公司辦妥股票過戶手續後，始得由繼續3個月以上持有已發行股份總數過半數股份之股東，依公司法第173條之1規定自行召集股東臨時會（經濟部109年1月21日經商字第10902400890號函參照）。

▲關聯法條：公司法第173條第4項、公司法第173條之1、公司法第208條之1第1項

83

股份有限公司將財報送監察人後，倘監察人始終不通過財報，可否召開股東常會？



法規命令解析

公司有每年召開股東常會之義務，監察人有對董事會編造之表冊查核及報告股東會之義務，縱監察人不同意董事會之編造之表冊，仍應提出其監察意見於股東會讓股東知悉。

- 1) **公司有每年召開股東常會之義務**：按公司法第170條第1項規定股東常會，每年至少召集一次，並應於每會計年度終了後六個月內召開。此乃**股份有限公司董事會之召集義務**，與監察人是否通過財報無涉，故公司仍應依公司法第170條規定召開股東常會。
- 2) **公司依法應於股東常會提請股東承認年度財報**：按公司法第20條第1項規定：「公司每屆會計年度終了，應將營業報告書、財務報表及盈餘分派或虧損撥補之議案，提請股東同意或股東常會承認。」，若公司違反該項規定，依同條第5項規定，公司負責人處新臺幣一萬元以上五萬元以下罰鍰。規避、妨礙或拒絕前項查核或屆期不申報時，處新臺幣二萬元以上十萬元以下罰鍰。

▲關聯法條：公司法第20條第1項、第5項、公司法第170條第1項、公司法第219條第1項

85

法規命令解析

公司有每年召開股東常會之義務，監察人有對董事會編造之表冊查核及報告股東會之義務，縱監察人不同意董事會之編造之表冊，仍應提出其監察意見於股東會讓股東知悉。

- 3) **監察人有對董事會編造之表冊查核及報告股東會之義務，單純不通過財報無法免除其監察義務**：又按公司法第219條第1項規定：「監察人對於董事會編造提出股東會之 種表冊，應予查核，並報告意見於股東會。」縱監察人不同意董事會之編造之表冊，仍應提出其監察意見於股東會讓股東知悉。

▲關聯法條：公司法第20條第1項、第5項、公司法第170條第1項、公司法第219條第1項

86

單一法人股東之股份有限公司是否要刊登股東會相關訊息？發放股利時，有無停止過戶期間或增資基準日之限制？



單一法人股東之股份有限公司其股東會職權由董事會行使，不適用公司法有關股東會之規定，包含停止過戶期間；公司之增資基準日與股東會之召開程序無涉，且單一法人公司發行新股時，本應確認增資基準日。

- 1) **單一法人股東之股份有限公司其股東會職權由董事會行使，不適用公司法有關股東會之規定，包含停止過戶期間：**按公司法第128條之1第1項規定：「政府或法人股東一人所組織之股份有限公司...該公司之股東會職權由董事會行使，不適用本法有關股東會之規定。」上開規定公司股東僅一人，自無成立股東會之可能，爰明定股東會職權由董事會行使，不適用公司法有關股東會之規定。又僅有政府或法人股東一人之股份有限公司，倘股東無變更者，並無公司法第165條第2項及第3項規定之適用（經濟部92年8月25日商字第09202174830號函參照）。準此，所詢**第172條第5項所定股東會列舉召集事由主要內容之通知方式，以及第165條有關股東會停止過戶期間等規定，均屬有關股東會之規定，於單一法人股東之公司，且股東無變更者，自不適用之。**
- 2) **公司之增資基準日與股東會之召開程序無涉：**又增資基準日係判斷變更登記事項時點及於資產負債表認列股本之依據，與單一法人股東公司之股東會職權由董事會代行，兩者係屬二事；**單一法人股東公司於增資時本應確認增資基準日。**

▲關聯法條：公司法第128條之1第1項、公司法第165條、公司法第172條第5項

88

股份發行總數尚未達到章程上限，公司可否先行修改章程提高？



89

公司可先行變更章程將章程所定股份總數提高，不待公司將章程規定之股份總數全數發行。

在授權資本制下，公司得於章程所定股份總數（即授權股份數）之範圍內，按照實際需要，經董事會決議，分次發行新股，無庸經變更章程之程序。倘公司欲發行新股之股數加計已發行股份數，逾章程所定股份總數時，應允許公司可逕變更章程將章程所定股份總數提高，不待公司將已規定之股份總數，全數發行後，始得變更章程提高章程所定股份總數（增加資本）。

▲關聯法條：（107年8月公司法第278條刪除理由參照）

如股份有限公司召開股東臨時會，其出席股數已達普通決議之過半門檻，惟於議案表決前，部分股東因故離席不再繼續參與當次會議，導致出席股東會總股數不足已發行股份總數過半之成會門檻，則當次股東會應如何計算定足額數？



91

法規命令解析

出席股東代表之股數有代表已發行股份總數過半數時，則召開之股東會已足法定數額，可以開會，股東中途退席亦無影響；至其表決權數之計算，則就原出席股東表決權計算之，不以表決時實際出席股數為準。

- 1) 按公司法第174條規定：「股東會之決議，除本法另有規定外，應有代表已發行股份總數過半數股東之出席，以出席股東表決權過半數之同意行之」。
- 2) **出席股東代表之股數合於上開前段規定，則召開之股東會已足法定數額，可以開會，至其表決，則依上開後段規定，即就出席股東表決權計算之，不以表決時實際出席股數為準。**若於每次行使表決前有出席之股東中途退席未參與表決，而扣除該退席股東之股數已不足股份總數二分之一時，由於公司法既無不得為決議之規定，故經股東會出席股東表決權之過半數決議，自屬適法有效。（經濟部64年1月30日商02367號參照）

▲關聯法條：公司法第174條、公司法第198條

92

公司法常見問答彙整 董事及董事會章節

副董事長之解任方式為何？



94

法規命令解析

- 1) 按經濟部74年11月27日商51787號函（略以）：「一、依公司法第208條規定，董事長、副董事長、常務董事之選任，係屬董事會或常務董事會之權限，雖其解任方式，公司法並無明文，若非章程另有規定自仍以由原選任之常務董事會或董事會決議為之較為合理。況依公司法第202條：『公司業務之執行，由董事會決定之。除本法或章程規定，應由股東會決議之事項外，均得由董事會決議行之。』則除公司法或公司章程中已明文列舉股東會決議之事項外，其未列舉之事項，亦宜解為劃歸董事會權限。至於**常務董事會或董事會決議解任之出席人數及決議方法，可準照公司法第208條第1項規定之董事會選任董事長、副董事長、常務董事或常務董事會選任董事長、副董事長之出席人數及決議方法行之**。此外，董事長、副董事長或常務董事仍得因股東會決議解除其董事職務而當然去職。」有關副董事長之解任，公司法並無明文，可依相關法規及上開函釋辦理，若有爭議，請循司法途徑解決。
- 2) **又副董事長若喪失董事職務，其副董事長身分亦無所附麗而解任**。例如：股東會依公司法第199條規定解任其董事職務，或副董事長有公司法第30條當然解任之情事等。（經濟部98年10月2日經商字第09800666090號函參照）

▲關聯法條：公司法第202條、公司法第208條第1項

95

股份有限公司中董事會的臨時動議，有無相關限制？



非公開發行公司之董事會臨時動議並無相關限制。有關公開發行公司召開董事會之其他應遵行事項，應依金管會之相關規定辦理。

- 1) 現行公司法並未針對董事會之臨時動議有所規定，故**非公開發行公司之董事會臨時動議並無特別限制**。
- 2) **惟公開發行公司尚須遵守《公開發行公司董事會議事辦法》之相關規定**，該辦法第3條第4項規定：「第七條第一項 款之事項，應在召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。」例如：公司之營運計畫、財務報告、重大財務業務行為、募集、發行或私募具有股權性質之有價證券、董事長之選任或解任或財務、會計或內部稽核主管之任免等事項，應在召集事由中列舉，不得以臨時動議提出。故有關公開發行公司召開董事會之其他應遵行事項，應依金管會之相關規定辦理。

▲關聯法條：公開發行公司董事會議事辦法第3條第4項

97

股份有限公司得否由不具股東身分之人當選董事及監察人？



98

股份有限公司選任之董事或監察人，不以具有股東身分為必要，惟須注意是否有公司法第192條第6項準用同法第30條之消極資格限制。

按公司法第192條第1項規定：「公司董事會，設置董事不得少於3人，由股東會就有行為能力之人選任之」。第216條第1項規定：「公司監察人，由股東會選任之...」，準此，公司選任之董事或監察人，不以具有股東身分為必要。又未具有股東身分者，以有行為能力之自然人為限，始得被選任為董事或監察人。（經濟部91年2月5日經商字第09102022290 號函參照），爰此**公司由不具股東身分之人當選董事及監察人並無違公司法之規定。惟須注意是否有公司法第192條第6項準用同法第30條之消極資格限制**。至公開發行公司，倘證券主管機關金融監督管理委員會另有規定者，應依其規定辦理。

▲關聯法條：公司法第30條、公司法第192條第1項、第6項、公司法第216條第1項

99

股份有限公司章程是否得限制公司董事、監察人需具有股東身分？



100

法規命令解析

公司章程不宜限制董事、監察人應具有股東身分，若公司章程訂有相關資格限制，公司應於下次股東會修正章程，以符公司法規定。

- 1) 按公司法第 192 條第 1 項規定：「公司董事會，設置董事不得少於3人，由股東會就有行為能力之人選任之。」該條90年修法意旨略以：按現行規定以股東充任董事，不能與企業所有與企業經營分離之世界潮流相契合，且公司獲利率與公司董事由股東選任無特殊關聯，故董事不以具有股東身分為必要。又同法第 216 條規定：「（第1項）公司監察人，由股東會選任之...。（第4項）...第192條第1項...關於行為能力之規定，對監察人準用之。」該條90 年修法意旨略以：為發揮監察人監督之功能，加強監察人之專業性及獨立性，監察人不宜具有股東身分為必要。
- 2) 90 年修正公司法第192條及第216條規定，係賦予公司選任董事、監察人時，有較大彈性空間，爰規定擔任董事、監察人者，不以具有股東身分為必要。是以，公司章程如限制董事、監察人應具有股東身分，與前開修法意旨未符，公司應於下次股東會修正章程，以符公司法規定。

▲關聯法條：公司法第192條、公司法第216條

101

單一法人股東之股份有限公司，其所指派之董事得否兼任他公司經理人？



單一法人股東之股份有限公司，欲指派他公司經理人作為董事時，應遵守公司法有關經理人及董事競業之規定。

- 1) 按股份有限公司依公司法128條之1第1項由政府或法人股東一人所組織時，依同條第4項規定該公司之董事、監察人，由政府或法人股東指派。上開形式上僅有法人股東一人之股份有限公司，別無應予保障之其他股東存在，自無成立股東會為執行機關之可能，僅需以董事（會）為業務執行機關，則讓該單一法人股東對董事人選有完全決定權，得隨時指派或終止，為當然之理（最高法院110年度台上字第1632號民事判決參照）。
- 2) 準此，該**法人股東同意該代表人兼任他公司之經理人，須遵守公司法第32條規定**：「經理人不得兼任其他營利事業之經理人，並不得自營或為他人經營同類之業務。但經依第二十九條第一項規定之方式同意者，不在此限。」**另倘該代表人係為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，須遵守公司法第209條第1項規定**：「董事為自己或他人為屬於公司營業範圍內之行為，應對股東會說明其行為之重要內容並取得其許可。」始為適法。

▲關聯法條：公司法第32條、公司法第128條之1第1項、公司法第209條第1項

103

股份有限公司之董事會得否授權特定董事執行代表公司之業務（如簽訂契約）？



104

股份有限公司由董事長對外代表公司，不宜由董事會授權特定董事執行代表公司業務。

- 1) **股份有限公司由董事長對外代表公司**：按公司法第202條規定：「公司業務之執行，除本法或章程規定應由股東會決議之事項外，均應由董事會決議行之。」、第208條第3項定：「董事長對內為股東會、董事會及常務董事會主席，對外代表公司。董事長請假或因故不能行使職權時，由副董事長代理之；無副董事長或副董事長亦請假或因故不能行使職權時，由董事長指定常務董事一人代理之；其未設常務董事者，指定董事一人代理之；董事長未指定代理人者，由常務董事或董事互推一人代理之。」準此，股份有限公司業務之執行，除屬股東會決議事項外，應由董事會決議行之，並由董事長對外代表公司。倘董事長請假或因故不能行使職權時，應按公司法第208條第3項所定順序代理之。

▲關聯法條：公司法第202條、公司法第208條第3項

股份有限公司由董事長對外代表公司，不宜由董事會授權特定董事執行代表公司業務。

- 2) **特定董事無對外代表公司權限，故不宜授權特定董事執行代表公司業務：**按最高法院102年度台上字第2511號民事判決意旨：「股份有限公司之董事會係定期舉行，其內部如何授權董事長執行公司之業務、董事長對外所為之特定交易行為有無經董事會決議及其決議有無瑕疵等，均非交易相對人從外觀即可得知；而公司內部就董事會與董事長職權範圍之劃分，對於交易對象而言，與公司對於董事長代表權之限制無異，為保障交易之安全，宜參酌公司法第57條、第58條之規定，認董事長代表公司所為之交易行為，於交易相對人為善意時，公司不得僅因未經董事會決議或其決議有瑕疵，即否認其效力。」**有關董事會得否授權特定董事執行公司業務一節，其中有關對外代表公司部分，因特定董事尚非公司法第208條第3項所定得對外代表公司之人，其得否對外代表公司，恐生疑義；**至對內執行公司業務部分，倘董事會授權特定董事執行公司內部業務，恐與董事長之權責混淆，致生權責不清之問題。是以，尚不宜由董事會授權特定董事執行公司業務。

▲關聯法條：公司法第202條、公司法第208條第3項

106

股份有限公司董事會可否採取部分實體、部分視訊方式召開？又該次董事會中，某董事可否以書面方式行使表決權？



107

股份有限公司董事會可採取部分實體、部分視訊方式進行；非公開發行公司得於章程明定經全體董事同意，全體董事就當次董事會議案以書面方式行使其表決權，而不實際集會。惟如該次董事會採取部分實體、部分視訊方式進行(有實際集會)，則個別董事不得再以書面方式行使表決權。

- 1) **股份有限公司董事會可依法採取部分實體、部分視訊方式進行：**按公司法第205條第2項規定：「董事會開會時，如以視訊會議為之，其董事以視訊會議參與者，視為親自出席」。係鑑於電傳科技發達，人與人溝通不侷限同一地點，從事面對面交談，如以視訊會議方式從事會談，亦可達到相互討論之會議效果，與親自出席無異。亦即以電傳視訊從事面對面會談情形始得為之。其餘方式，尚不得視為親自出席（經濟部92年9月15日商字第09202189710號函參照）。故股份有限公司董事會可依上開規定及函釋，採取部分實體、部分視訊方式進行。公開發行公司依公開發行公司董事會議事辦法另有規定者，從其規定。

▲關聯法條：公司法第205條第2項、第5項、第6項、第7項

108

股份有限公司董事會可採取部分實體、部分視訊方式進行；非公開發行公司得於章程明定經全體董事同意，全體董事就當次董事會議案以書面方式行使其表決權，而不實際集會。惟如該次董事會採取部分實體、部分視訊方式進行(有實際集會)，則個別董事不得再以書面方式行使表決權。

- 2) 非公開發行公司得於章程明定經全體董事同意，董事就當次董事會議案以書面方式行使其表決權，而不實際集會：依公司法第205條第5項、第6項規定：「公司章程得訂明經全體董事同意，董事就當次董事會議案以書面方式行使其表決權，而不實際集會。(第5項)前項情形，視為已召開董事會；以書面方式行使表決權之董事，視為親自出席董事會。(第6項)」，故公司可依上開規定以章程允許董事就當次董事會議案以書面方式行使其表決權，而不實際集會，惟按同條第7項規定於公開發行股票之公司，不適用之。

▲關聯法條：公司法第205條第2項、第5項、第6項、第7項

109

公司法常見問答彙整 監察人章節

1. 董事(監察人)改選，先向公司辭任但5/30才生效，公司可否於5/30當日即補選董事(監察人)？
2. 董事(監察人)可否先向公司辭任但5/31生效，而公司於5/30即補選出董事(監察人)，但新董事(監察人) 5/31才就任？



董事或監察人之辭任可訂條件及期限；而董事或監察人之辭任如屬可得預見之附條件或期限，例外可先行補選董事或監察人。

- 1) **董事或監察人之辭任可訂條件及期限：**按公司與董事間之關係，依「公司法」第192條第5項規定，除「公司法」另有規定外，依「民法」關於委任之規定（依「公司法」第216條第3項有關公司與監察人間之關係，亦同）；次查「民法」第549條第1項規定，「當事人之一方得隨時終止委任契約」。故董事、監察人不論其事由如何，得為一方之辭任，不以經股東會或董事會同意為生效要件。準此，董事之辭職，以向公司為辭任之意思表示，即生效力。（經濟部93年3月22日經商字第09302039820號函參照）。是以，原則上董事或監察人向公司為辭任之意思表示，即生效力；如已向公司提出辭職，而辭職生效日係另訂條件或期限之情形，亦無不可。

▲關聯法條：公司法第192條第5項、公司法第216第3項、民法第549 條第1項

112

董事或監察人之辭任可訂條件及期限；而董事或監察人之辭任如屬可得預見之附條件或期限，例外可先行補選董事或監察人。

- 2) **董事或監察人之辭任如屬可得預見之附條件或期限，例外可先行補選董事或監察人：**附條件或期限之辭職係可得預見，與無缺額之形況下進行補選，尚屬有別，如提前補選應無違反公司法第129條及第 191 條規定。...惟該補選性質為附停止條件之補選，係以該董事辭職生效為該補選之條件成就。（經濟部106年10月24日經商字第10602422810 號函參照）。

▲關聯法條：公司法第192條第5項、公司法第216第3項、民法第549 條第1項

113

單一法人股東之股份有限公司有無公司法第223條：「董事為自己或他人與公司為買賣、借貸或其他法律行為時，由監察人為公司之代表。」之適用？



- 1) 單一法人股東之股份有限公司若有設置監察人，仍有公司法第223條之適用，由監察人為公司之代表。
- 2) 惟若單一法人股東之股份有限公司依公司法第128條之1第3項，依章程規定不置監察人者，不適用本法有關監察人之規定。另依經濟部80年8月28日商220732號函：「公司法第223條規定意旨在於避免利害衝突，損及公司利益。故股份有限公司之董事長、董事、監察人均與本公司有交涉時，因法律無明文規定以何人為公司代表人，為顧及公司利益，宜由股東會推選代表之」。參照該函釋意旨，倘單一法人股東公司與董事為買賣、借貸或其他法律行為時，為避免利害衝突，損及公司利益，因法無明文且單一法人公司依公司法第128條之1規定未設股東會，應由單一法人股東另行指派代表與董事簽約為宜。

▲關聯法條：公司法第128條之1第3項、公司法第223條

115

公司法常見問答彙整

盈餘與公積

股份有限公司以盈餘轉增資，得否溢價發行新股？



公司盈餘轉增資，得以溢價發行新股，其溢價發行部分應列為資本公積，而非屬股本。

公司可將股息及紅利之全部或一部，以發行新股方式為之，至於發行價格，公司法並無限制溢價發行僅有現金增資得以適用，盈餘轉增資亦可適用。惟有關超過票面金額發行新股之溢額部分會計處理，按公司法第241條及經濟部91年3月14日商字第09102050200號令之意旨，應累積為資本公積，於該項資本公積轉增資前，非屬股本項目，不宜列入增加實收資本額範圍內（財政部賦稅署民國81年05月15日台稅一發第810795328號函參照）。

▲關聯法條：公司法第241條

118

股份有限公司之盈餘分配，得否以現金以外之財產分配予股東？



119

股份有限公司之盈餘分配僅得以股份或現金方式為之。

按公司法規定公司進行盈餘分派之形式，應以發放股票股利或現金股利為限（公司法第228條之1第4項、第240條第1項及第5項、第241條第1項規定參照），尚不得以其他形式發放。

▲關聯法條：公司法第241條第1項

有關股份有限公司同一種特別股股息及紅利之分派方式，是否得由章程任意訂定而不依特別股股東持股比例分派？



121

法規命令解析

公司發行特別股可於章程訂定「特別股分派股息及紅利之順序、定額或定率」，惟仍應具體明確且對股東無不公平之情事；同一種特別股股息及紅利之分派方式，原則上仍應依特別股股東持股比例分派。

- 1) 公司發行特別股可於章程訂定「特別股分派股息及紅利之順序、定額或定率」，惟仍應具體明確且對股東無不公平之情事：按公司法第157條第1項規定：「公司發行特別股時，應就下列款於章程中定之：一、特別股分派股息及紅利之順序、定額或定率。…」前開規定所稱「定率」，係指股息及紅利分派總數之一定比率。至於其所定股息發放方式是否已具體明確、對股東有無不公平情事，須視具體個案判斷之。

▲關聯法條：公司法第157條第1項、公司法第235條

122

法規命令解析

公司發行特別股可於章程訂定「特別股分派股息及紅利之順序、定額或定率」，惟仍應具體明確且對股東無不公平之情事；同一種特別股股息及紅利之分派方式，原則上仍應依特別股股東持股比例分派。

- 2) 同一種特別股股息及紅利之分派方式，原則上仍應依特別股股東持股比例分派：按公司法第235條規定：「股息及紅利之分派，除本法另有規定外，以股東持有股份之比例為準。」本條於公司法2018年修正，其修法理由為「按現行條文所定『章程另有規定』，係指特別股分派股息及紅利之情形，即修正條文第一百五十七條第一項第一款及第三百五十六條之七第一項第一款規定，而非允許公司得以章程任意規定分派方式，爰修正『章程』二字為『本法』，以資明確。」。故有關公司同一種特別股股息及紅利之分派方式，原則上仍應遵循公司法第235條之規定，不得以章程任意規定。

▲關聯法條：公司法第157條第1項、公司法第235條

123

若公開發行股票之公司既已依公司法第241條第1項及第2項規定明定授權董事會以特別決議方式「現金方式發放資本公積」，董事會是否即取得「現金方式發放資本公積」之專屬權？



124

法規命令解析

公開發行股票公司章程若依法授權董事會得以現金方式發放法定盈餘公積或資本公積，董事會取得上開法定盈餘公積或資本公積現金分派之專屬權。

按公司法第202條之規定「公司業務之執行，除本法或章程規定應由股東會決議之事項外，均應由董事會決議行之。」，爰公開發行股票公司章程既已依公司法第241條第2項準用第240條第5項規定明定授權董事會以特別決議方式分派依241條第1項規定現金，董事會即取得上開法定盈餘公積或資本公積現金分派之專屬權，股東會所得決議者僅為第241條第1項之發行新股之分派。（經濟部108年3月12日經商字第10800540160號函參照）

▲關聯法條：公司法第202條、公司法第240條第5項、公司法第241條第1項、第2項

125

公司法常見問答彙整 閉鎖性公司章程節

閉鎖性股份有限公司得否於章程中訂定「特別股除繼承外禁止轉讓」之限制？



127

法規命令解析

不得。

- 1) 按公司法第157條第1項第7款規定，股份有限公司特別股轉讓之限制，應於章程中定之。惟**章程所定特別股轉讓之限制，仍不得違反股份有限公司之本質及法律之強制或禁止規定**（經濟部93年6月11日經商字第09302318110號參照）；另按公司法第356條之5第1項規定，閉鎖性股份有限公司股份轉讓之限制，應於章程載明。
- 2) 惟股份有限公司及閉鎖性股份有限公司**於章程訂定「特別股除繼承外禁止轉讓」，已實質禁止特別股股份之自由轉讓**（公司法第163條規定參照），尚非僅轉讓之限制，而與前開規定不符。

▲關聯法條：公司法第163條、公司法第157條第1項第7款

128

閉鎖性股份有限公司之部分股東前依公司法第356條之12第2項準用同法第356條之3第2項規定以勞務抵充出資認購股份，於勞務履行期屆滿前，公司變更為非閉鎖性公司，則股東是否取得認購股份？



應回歸章程及公司與該股東契約之約定認定，無法一概而論；但轉換為股份有限公司後不得以勞務出資。

閉鎖性股份有限公司股東依公司法第356條之3第2項（發行新股依公司法第356條之12第2項亦有準用）得以勞務出資。如以勞務方式出資，其勞務履行期間為何，應由公司與該股東契約約定，股東有未依約定內容履行者，核屬契約之違約問題，倘有爭議，應循司法途徑解決（經濟部107年5月3日經商字第10700566800號函參照）。非閉鎖性公司（股份有限公司）並無公司法第356條之3第2項規定以勞務抵充出資認購股份之規定，故轉換時，勞務出資股東是否可直接全額取得股份且不再受轉讓或勞務履行期間之限制等問題，應於轉換前回歸章程及公司與該股東契約之約定結算，如有爭議則應循司法途徑解決。

▲關聯法條：公司法第356條之3第2項、公司法第356條之12第2項

130

閉鎖性股份有限公司辦理增資發行新股時，其董事會擬定之增資計畫得否訂明「如有認購不足，由董事會洽特定人認足」？



131

可以。

按公司法第356條之12條立法說明「為使閉鎖性股份有限公司在股權安排上更具彈性，爰於第三項明定新股之發行，不適用第二百六十七條規定。」，爰在授權資本制原則下，**發行新股仍為董事會之職權。準此，閉鎖性股份有限公司本於公司自治之需求，董事會通過之增資計畫訂明原有股東未認購者，得洽由特定人認購，並無不可**，惟該特定人須符合本法及章程所訂定之要求。

▲關聯法條：公司法第267條、公司法第356條之12

132

閉鎖性股份有限公司，是否可直接於章程中訂入其發行新股應適用公司法第267條之規定，或是能否於章程另行訂定原股東於發行新股時，得享有新股優先認購權？



133

法規命令解析

閉鎖性公司發行新股之限制，宜於各次發行新股時，由董事會決議行之；不宜於章程中訂入關於發行新股之相關限制。

公司法第356條之12規定之立法說明並無說明閉鎖性股份有限公司發行新股之職權得以章程另訂，爰在授權資本制原則下，發行新股仍屬董事會職權，公司法第356條之12第1項規定之「除章程另有規定者外」，僅係明定董事會決議之門檻，得以章程另訂較高之規定（經濟部109年6月8日經商字第10902414770號函參照）。又公司法第277條第1項：「公司非經股東會決議，不得變更章程。」公司變更章程屬股東會之職權，而發行新股為董事會職權事項，為不使兩者權責混淆，爰閉鎖性股份有限公司依公司法第356條之12規定辦理發行新股，如須適用公司法第267條規定，宜由董事會決行之。

▲關聯法條：公司法第267條、公司法第277條、公司法第356條之12

134

閉鎖性股份有限公司之數名股東以信託方式，信託同一受託人為其持有之股份，該閉鎖性公司股東之人數如何計算？



閉鎖性公司股東人數依股東名簿記載為準。

依信託法第一條規定可知，信託關係存續期間，信託財產之權利義務移轉於受託人，由受託人以自己之名義管理或處分信託財產，而因管理或處分財產所生之權利義務，係直接對受託人本人發生效力，並不及於委託人或受益人（法務部86年11月10日法律字第040714號函參照）。至於閉鎖性股份有限公司之股東人數是否超過五十人，其計算以股東名簿所載為準。

▲關聯法條：信託法第1條

136

閉鎖性股份有限公司得否以章程約定特別股有當選一定名額董事之權利？是否得直接指定董事人選？



137

閉鎖性公司章程可明定特別股有當選一定名額董事之權利，惟仍須經合法董事選任程序，不可直接指定。

按公司法第356條之7第1項第4款規定之修法理由謂：「...依原第四款規定，解釋上係指特別股股東可被選舉為董事、監察人或剝奪、限制特別股股東被選舉為董事、監察人之情形，尚無保障特別股股東當選一定名額董事、監察人之意。為應需要及更為明確，修正第四款為『特別股股東被選舉為董事、監察人之禁止或限制，或當選一定名額之權利』。」故依本條之規定，**章程可明訂特別股股東當選一定名額董監之權利，但條文既明定「當選」一定名額董事，即該等董事仍須經股東會選任程序，尚不得以指定董事方式辦理**（經濟部108年5月13日經商字第10802410440號函參照）。

▲關聯法條：公司法第356條之7

138

敬請指教