

發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條、第六十條之四修正條文總說明

發行人募集與發行有價證券處理準則（以下簡稱本準則）自七十七年七月二十六日訂定發布後，曾歷經三十四次修正。為提升企業發行員工獎酬工具之彈性，以適時藉由發行獎酬工具吸引或留住人才，及為強化員工獎酬工具審查程序以落實公司治理，爰參考國外員工獎酬計畫實務，修正本準則第五十六條及第六十條之四，放寬員工認股權憑證、限制員工權利新股經金融監督管理委員會申報生效後之發行期限，並明定發行人應將發放員工認股權憑證、限制員工權利新股予認股權人之相關參考依據及審核程序納入發行辦法。

發行人募集與發行有價證券處理準則第五十六條、第六十條之四修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>第五十六條 發行人申報發行員工認股權憑證，應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，並於發行及認股辦法中訂定下列有關事項：</p> <p>一、發行期間。</p> <p>二、認股權人資格條件及發放審核程序。</p> <p>三、員工認股權憑證之發行單位總數、每單位認股權憑證得認購之股數及因認股權行使而須發行之新股總數或依本法第二十八條之二規定須買回之股數。</p> <p>四、認股條件（含認股價格、權利期間、認購股份之種類及員工離職或發生繼承時之處理方式等）之決定方式。</p> <p>五、履約方式；上市或上櫃公司應以發行新股或交付已發行股份擇一為之。但興櫃股票、未上市或未於證券商營業處所買賣之公司，應以發行新股為之。</p>	<p>第五十六條 發行人申報發行員工認股權憑證，應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意，並於發行及認股辦法中訂定下列有關事項：</p> <p>一、發行期間。</p> <p>二、認股權人資格條件。</p> <p>三、員工認股權憑證之發行單位總數、每單位認股權憑證得認購之股數及因認股權行使而須發行之新股總數或依本法第二十八條之二規定須買回之股數。</p> <p>四、認股條件（含認股價格、權利期間、認購股份之種類及員工離職或發生繼承時之處理方式等）之決定方式。</p> <p>五、履約方式；上市或上櫃公司應以發行新股或交付已發行股份擇一為之。但興櫃股票、未上市或未於證券商營業處所買賣之公司，應以發行新股為之。</p>	<p>一、為強化公司自治，修正第一項第二款，明定發行人應將發放員工認股權憑證之審核程序納入發行辦法，並新增第三項，明定第一項第二款之認股權人資格條件及發放審核程序至少應包括事項。</p> <p>二、現行第三項及第四項移列第四項及第五項。</p> <p>三、為協助企業吸引或留住人才，爰參考國外員工獎酬計畫實務修正第二項，放寬員工認股權憑證經金融監督管理委員會（以下簡稱金管會）申報生效後之發行期限為二年。</p>

<p>六、認股價格之調整。</p> <p>七、盈餘轉增資及資本公積轉增資時，得增發員工認股權憑證或調整認股股數。但以認股時公司章程載明有足以供認購股份數額者為限。</p> <p>八、行使認股權之程式。</p> <p>九、認股後之權利義務。</p> <p>十、其他重要約定事項。</p> <p>前項第一款所稱發行期間，自申報生效通知到達之日起不得超過二年。超過發行期間，其未發行之餘額仍須發行時，應重行申報。</p> <p><u>第一項第二款認股權人資格條件，至少應包括個人表現及績效等事項；發放審核程序至少應包括提報薪資報酬委員會或審計委員會同意，再提報董事會同意。</u></p> <p>第一項各款事項之變更，應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意。</p> <p>第一項各款事項有變更時，發行人應即檢具董事會議事錄及修正後相關資料，列為補正書件，並準用第十</p>	<p>六、認股價格之調整。</p> <p>七、盈餘轉增資及資本公積轉增資時，得增發員工認股權憑證或調整認股股數。但以認股時公司章程載明有足以供認購股份數額者為限。</p> <p>八、行使認股權之程式。</p> <p>九、認股後之權利義務。</p> <p>十、其他重要約定事項。</p> <p>前項第一款所稱發行期間，自申報生效通知到達之日起不得超過一年。超過發行期間，其未發行之餘額仍須發行時，應重行申報。</p> <p>第一項各款事項之變更，應經董事會三分之二以上董事出席及出席董事超過二分之一之同意。</p> <p>第一項各款事項有變更時，發行人應即檢具董事會議事錄及修正後相關資料，列為補正書件，並準用第十二條第二項規定。</p>	
--	--	--

<p>二條第二項規定。</p>		
<p>第六十條之四 發行人申報發行限制員工權利新股，應於發行辦法中訂定下列有關事項：</p> <p>一、發行條件(含發行價格、既得條件、發行股份之種類及員工未符既得條件或發生繼承時之處理方式等)。</p> <p>二、發行總額。</p> <p>三、員工之資格條件及發放審核程序。</p> <p>四、獲配或認購新股後未達既得條件前受限制之權利。</p> <p>五、其他重要約定事項(含股票信託保管等)。</p> <p><u>前項第三款員工之資格條件，至少應包括個人表現及績效等事項；發放審核程序至少應包括提報薪資報酬委員會或審計委員會同意，再提報董事會同意。</u></p> <p><u>第一項</u>申報發行限制員工權利新股，自申報生效通知到達之日起超過二年未發行之餘額仍須發行時，應重行申報。</p>	<p>第六十條之四 發行人申報發行限制員工權利新股，應於發行辦法中訂定下列有關事項：</p> <p>一、發行條件(含發行價格、既得條件、發行股份之種類及員工未符既得條件或發生繼承時之處理方式等)。</p> <p>二、發行總額。</p> <p>三、員工之資格條件。</p> <p>四、獲配或認購新股後未達既得條件前受限制之權利。</p> <p>五、其他重要約定事項(含股票信託保管等)。</p> <p>前項申報發行限制員工權利新股，自申報生效通知到達之日起超過一年未發行之餘額仍須發行時，應重行申報。</p>	<p>一、為強化公司自治，修正第一項第三款，明定發行人應將發放限制員工權利新股之審核程序納入發行辦法，並新增第二項，明定第一項第三款之員工資格條件及發放審核程序至少應包括事項。</p> <p>二、現行第二項移列第三項。</p> <p>三、為協助企業吸引或留住人才，爰參考國外員工獎酬計畫實務修正第三項，放寬限制員工權利新股經金管會申報生效後之發行期限為二年，並酌作文字修正。</p>