

財團法人中華民國證券櫃檯買賣中心  
證券商營業處所買賣有價證券審查準則第十條第一項各款不宜上櫃規定之  
具體認定標準第十點修正條文對照表

修正條文	現行條文	說明
<p>十、<u>申請公司之股份為上櫃(市)公司持有且合於下列條件之一者</u>，於申請上櫃前三年內，<u>上櫃(市)公司</u>為降低對<u>申請公司</u>之持股比例所進行之股權分散行為，<u>未採上櫃(市)公司原有股東優先認購或未採其他不損及上櫃(市)公司股東權益之方式者</u>：</p> <p><u>(一)申請公司係屬上櫃(市)公司進行分割之分割受讓公司。</u></p> <p><u>(二)申請公司係屬上櫃(市)公司之子公司，於申請上櫃前三年內，該上櫃(市)公司降低對申請公司直接或間接持股比例累積達百分之二十以上。</u></p> <p>審查認定標準：</p> <p><u>(一)所謂「申請上櫃前三年內」</u>：係指股票申請上櫃案經本中心收文日起算之前三年內。</p> <p><u>(二)所謂「為降低對申請公司</u></p>	<p>十、<u>上櫃(市)公司進行分割之分割受讓公司</u>於申請上櫃前三年內，<u>被分割公司</u>為降低對<u>分割受讓公司</u>之持股比例所進行之股權分散行為，<u>有損及被分割公司之股東權益者。</u></p> <p>審查認定標準：</p> <p><u>(一)所謂「上櫃(市)公司進行分割之分割受讓公司」</u>：係指依據本中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第十五條之二十三或第十五條之二十四規定，或臺灣證券交易所股份有限公司營業細則第五十三條之二十二或第五十三條之二十三規定所分割之受讓新設公司或受讓既存公司。</p> <p><u>(二)所謂「申請上櫃前三年內」</u>：係指<u>分割受讓公司</u>股票申請上櫃案經本中心收文日起算之前三年內。</p> <p><u>(三)所謂「為降低對分割受讓</u></p>	<p>一、配合本中心證券商營業處所買賣有價證券審查準則第十條第一項第十款規定之修正，修正本點第一項規定。</p> <p>二、配合本點第一項修正條文體例，現行條文第二項第一款規定移列至第四款，其餘款次依序調整；另酌修第二項部分文字。</p>

修正條文	現行條文	說明
<p>之持股比例所進行之股權分散行為」：係指<u>上櫃(市)公司</u>為降低對<u>申請</u>公司之持股比例，所進行之股權分散行為，包括處分對<u>申請</u>公司之持股；放棄對<u>申請</u>公司之現金增資按原持股比例儘先分認權利等行為。</p> <p><u>(三)</u>所謂「損及<u>上櫃(市)公司</u>股東權益」：係指前<u>款</u>之股權分散行為，其股權分散之對象、價格之決定方式，有違反相關規定或明顯不合理而損及<u>上櫃(市)公司</u>之股東權益。其股權分散之對象，包括處分持股之受讓對象，放棄現增之儘先分認權利後所洽定之特定人等。其股權分散之價格，包括處分價格，現增價格等。所謂違反相關規定，係指如違反公司法、證券交易法、本中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則<u>第八條之一</u>及第二章之一第四節、臺灣證券交易所股份有限公司營業細則<u>第四十八條之二</u>及第四章之一等相關法令或規章之規定。所謂明顯不合理，係指有圖利特定人之虞。</p> <p><u>(四)</u>所謂「<u>上櫃(市)公司</u>進行<u>分割之分割受讓公司</u>」：係指依據本中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則<u>第十五條之二十三</u>或<u>第十五條之二十四</u>規定，或臺灣證券交易所股份有限公司營業細則第</p>	<p>公司之持股比例所進行之股權分散行為」：係指<u>被分割</u>公司為降低對<u>分割受讓</u>公司之持股比例，所進行之股權分散行為，包括處分對<u>分割受讓</u>公司之持股；放棄對<u>分割受讓</u>公司之現金增資按原持股比例儘先分認權利等行為。</p> <p><u>(四)</u>所謂「損及<u>被分割公司</u>之股東權益」：係指前<u>目</u>之股權分散行為，其股權分散之對象、價格之決定方式，有違反相關規定或明顯不合理而損及<u>被分割</u>公司之股東權益。其股權分散之對象，包括處分持股之受讓對象，放棄現增之儘先分認權利後所洽定之特定人等。其股權分散之價格，包括處分價格，現增價格等。所謂違反相關規定，係指如違反公司法、證券交易法、本中心證券商營業處所買賣有價證券業務規則第二章之一第四節、臺灣證券交易所股份有限公司營業細則第四章之一等相關法令或規章之規定。所謂明顯不合理，係指有圖利特定人之虞。</p>	

修正條文	現行條文	說明
<u>五十三條之二十二或第五十三條之二十三規定所分割之受讓新設公司或受讓既存公司。</u>		