

# 股東會爭議 公司案例

2025



# 簡報大綱

01 緒

論 經營權爭議類型

03 相關因應對策 04 結論與展望

# 01.

緒論

# 經營權爭議概說

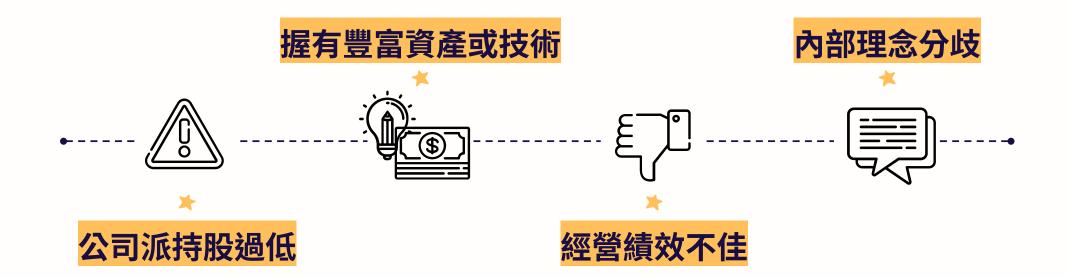


定義	為維持或爭奪公司經營權,所衍生之相關爭議	
方式	董監事席次之取得、股份收購及解任董監事等	
對象	上市、上櫃、興櫃及公開發行公司	
場所	董事會、股東會(常會或臨時會)	
態樣	多數為公司派及市場派 / 少數為公司內部兩派	
特徵	早期案例多以實體阻撓或干擾議程等方式,妨礙他造行使權利;近期則多可見到法律上之攻防及訴訟手段之運用	

臺灣集保結算所

# 常見發生經營權爭議原因







# 近年常見經營權爭議登上媒體及新聞版面

- . 經營權爭議時常見報於媒體
- . 兩造常透過媒體表達立場
- . 為公司經營帶來不安定要素
- . 有影響股東權益之疑慮
- . 引起市場及主管機關高度關注





"鈞泰市場派推選新董座 欲領公司大小章遭拒門外" - ETtoday財經雲(2019/12/10)

"友訊經營權之爭前哨戰 今天正式開打" - 自由(2020/06/01)

"大同經營權公司派大獲全勝 遭控剝奪市場派投票權" - 中央社(2020/06/30)

"經濟部駁回大同變更董事登記、金管會移送檢調"-關鍵評論網(2020/07/09)

"日立全面接掌永大經營權"-工商時報(2021/03/27)

"漢唐掀經營權大戰 猶如友訊翻版" - 自由(2021/04/17)

"黃茂雄三度保東元經營權 斬親情糾葛擊敗兒子黃育仁" - 中央社(2021/07/23)

"光洋科爆經營權之爭 友訊員工登報籲「拒絕台鋼盟」" - 經濟日報(2021/11/17)



"光洋科經營權之爭提前落幕》台鋼出清4萬張持股" - 信傳媒(2022/02/23)

"中福市場派發動股臨會公司派握逾4成持股兩派決戰股東常會" - 信傳媒(2022/04/21)

"聯亞生技爆母女經營權之爭!"- 財訊(2022/05/12)

"如興爆經營權之爭前負責人張水江:止戰休兵攜手面對重大經營危機"- 鏡周刊(2022/07/26)

"台開下市無可避免 董座稱「被龐大無形力量所迫」" - 聯合報(2022/7/26)

"長榮經營權之爭可望落幕?張國煒、翟健華退出長榮航太董事會" - 中時(2022/10/03)

"經營權之爭未歇!隆銘綠能爆「公司大章」遭竊"-三立(2022/10/26)

"泰山經營權之爭 戰火再起" - 聯合報(2022/10/27)



"股票變壁紙!中福經營權之爭恐釀下市 獨董林俊廷出招了" - ETtoday(2023/02/02)

"商業法院裁定出爐泰山3/16股東臨時會開不成了"-自由時報(2023/03/10)

"訴請解任光洋科獨董投保中心勝訴"-工商時報(2023/04/12)

"泰山經營權爭議再掀波瀾 公司派告市場派董事、刑事局員警違法搜索" - 三立(2023/05/03)

"泰山投資街口取4成股權 胡亦嘉:不會讓出經營權" - 經濟日報(2023/05/08)

"長榮經營權爭議懶人包!張國煒、張國華和張國政在爭什麼?" - 股感(2023/06/01)

"中福經營權爭奪戰福興董座黃立中批中福公司「出具不實財報」" - 上報(2023/06/08)

"吳家60年經營權易主!新光金由改革派大勝"-卡優新聞網(2023/06/09)



"<u>泰山經營權「變天」啟示!</u>"- 經理人(2023/07/07)

"隆銘綠能爆發經營權之爭!搶印鑑、噴辣椒水亮小刀檢起訴2人"-聯合新聞網(2023/10/24)

"智冠經營權之爭戰火引爆 泛網銀集團掃貨進逼公司派三成股權" - 經濟日報(2023/12/07)

"【改選提名爆棚1】20人搶7席董事上櫃公司鴻翊爆經營權之爭"-鏡周刊(2023/12/25)

"新光金增資案引戰火!大股東聯合聲明5大重點曝"-經濟日報(2024/01/15)

"新壽增資難解!新光金大股東隔空互嗆金管會:不要寄望監理寬容"-財訊(2024/01/16)

"【2024董監改選2】經營權之戰提前開打! 東元再度成焦點" - yahoo股市(2024/02/26)

"泰山經營權大戰持續延燒獨董蕭勝賢請辭"-聯合新聞網(2024/03/13)



"誰是美國 UBI 公司最大股東?聯亞母女再爭經營權這樣說" - TechNews(2024/04/26)

"誠美材經營權之爭延燒 董總隔岸交火登報互罵" - 自由時報(2024/05/03)

"小股東:長榮家族經營權之爭 好像在看甄環傳" - 自由時報(2024/05/28)

"中福經營權再戰前夕 法院裁定大股東得行使表決權" - 自由時報(2024/06/12)

"智冠完成董事改選 20 搶 10 席!網銀國際奪兩席強調無合作考量" - TechNews (2024/06/24)

"桓鼎-KY爆經營權糾紛 前董座控總經理偽造公司章奪權" - 中國時報(2024/10/01)

"福懋油經營權變天,股東龍明投資發聲明稱持續監督促使改革"-東森財經(2024/11/22)

"誠美材總經理涉誠信問題 外商委任律師跨海追討8100萬欠款" - ETtoday(2024/12/23)

# 股務事務相關法規架構

02





授權主管機關對於股務事務訂定 股務處理準則及違反之罰則等

依據證券交易法第25-1條授權 訂立股務作業及委託書細節規範 · 股務。處理準則 委託書規則

#### 

主管機關依股務處理準則指定本公司訂立內部控制制度標準規範 供自辦公司及股務單位遵循

上市(櫃)及興櫃公司董事會依上述 股務單位內部控制標準規範訂立 (適用於自辦股務之發行公司)



發行公司股務單位內部控制制度標準規範

# 本公司受指定為股務事務查核單位

#### 金融監督管理委員會 111年8月25日 金管證交字第1110349969號令

- 依「公開發行公司出席股東會使用委託書規則」規定,指定臺灣集中保管結算所股份有限公司為辦理下列規定事項之機構:
  - 依本規則第七條之一規定,**審核及檢查代為處理徵求事務者之資格條** 件,及訂定辦理徵求事務人員教育訓練時數及舉辦教育訓練課程
  - 依本規則第七條之二規定,**受理徵求人及代為處理徵求事務者辦理徵求** 場所人員資料之申報,及訂定辦理**徵求場所人員職能測驗**相關規定
  - 依本規則第十三條之一規定,檢查委託書統計驗證作業
  - 依本規則第十五條規定,檢查徵求人、代為處理徵求事務者、受託代理人或其關係人取得出席股東會委託書及其他有關文件資料

**⑤** 臺灣集保結算所

# 本公司受指定為股務事務查核單位

#### 金融監督管理委員會 110年4月22日 金管證交字第1100361467號令

- **查核上市(櫃)、興櫃公司之股務單位有關股務業務及其內部控制作業**;對 於股務業務之處理如有法令上爭議或發生其他疑義時,邀集相關單位研議處 理意見。
- 審核及檢查受託辦理股東會相關事務公司之資格條件。
- **受理上市(櫃)、興櫃公司更換代辦股務機構**,或由自行辦理股務事務變更為委外辦理,或本會命令應委外辦理,而委託代辦股務機構之申報備查。
- 辦理上市(櫃)、興櫃公司符合同條第一項規定之股東或財團法人證券投資 人及期貨交易人保護中心申請公司股東會事務由代辦股務機構辦理之審查及 相關事務。

# 本公司受指定為股務事務查核單位

#### 金融監督管理委員會 110年4月22日 金管證交字第1100361467號令

- 辦理上市(櫃)、興櫃自辦股務公司或代辦股務機構之評鑑,以及評鑑項目、 內容、標準及評鑑結果之訂定及修正。
- 辦理上市(櫃)、興櫃公司股務人員之相關教育訓練及受理上市(櫃)、興櫃自辦股務公司、代辦股務機構之**股務人員任職、異動申報及審查**。
- **訂定及修正「股務單位內部控制制度標準規範」**,及依同條第三項規定,於公開發行股票公司自辦股務者或代辦股務機構,經本會命令不得再自行或為該違規情事所涉公司辦理股務事務,惟無代辦股務機構承接或本會認有必要時,指定代辦股務機構辦理其股務事務。
- 受理上市(櫃)、興櫃公司自辦股務者或代辦股務機構,對於股東未領回之 股票、公司備用空白股票管理辦法及盤點計畫之申報備查。

臺灣集保結算所

# 本公司查核股務作業





## 例行查核



## 選案查核



<u>每年</u>對於股務單位及自辦股務公司實 地查核股務作業及內部稽核辦理情形

包含:基本資料作業、股東會作業、設質、除權(息)、庫存股票保管、股票掛失補發、徵求作業、人員申報、內部自行查核、無實體交易及資通安全等

<u>不定期</u>於投資人檢舉或主管機關指示 時,查核特定公司股務作業辦理情形

包含:股東會作業、紀念品保證金及領取、徵求作業、委託書統計驗證、開會通知書之寄(補)發、會場股東報到是否順暢及有無揭示相關公告等

# 02.

經營權爭議類型

# 「早期」股東會爭議態樣



01

設置迷宮陣

02

麥克風消音

03

停電

04

逕行更改投票規則

05

差別對待股東

06

價購委託書

# 「近期」經營權爭議態樣



01

委託書徵求

02

提起法律訴訟

03

運用假處分

04

召集臨時股東會

05

剔除候選人及表決權

06

股東會鬧雙胞

# 03.

相關因應對策

#### 修正公司法

107年8月1日修正公布公司法,賦予董事會於董事會於召集之事會行召集之之權利,其內國人之權利,並要求重大決議與之權利,並要求重大決議與政策。 107年8月1日修正公布公司 高等事務的 高等。 107年8月1日修正公布公司 高等事務的 高等。 107年8月1日修正公布公司 高等。 高等。 107年8月1日修正公布公司 高等。 107年8月1日修正公布公司 高等。 107年8月1日修正公布公司 高等。 107年8月1日修正公布公司 107年8月1日修正公布公司 高等。 107年8月1日修正公布公司 107年8月1日修正公布公司 107年8月21日 107年8月21日

#### 制定商業事件審理法



# 商業事件審理法處理之案件



#### 商業事件審理法第2條第2、3項

- 一、公司負責人因執行業務,與公司所生民事上權利義務之爭議,其<u>訴訟標的之金額或價額在新臺</u>幣一億元以上者。
- 二、因下列事件所生民事上權利義務之爭議,且**訴訟標的之金額或價額在新臺幣一億元以上**者:
  - (一)證券交易法之有價證券詐欺、財務報告或財務業務文件不實、未交付公開說明書、公開說明書不實、違法公開收購、操縱市場、短線交易、內線交易、不合營業常規交易、違法貸款或提供擔保。
  - (二)期貨交易法之操縱市場、內線交易、期貨交易詐欺、公開說明書不實、未交付公開說明書。 書。
  - (三)證券投資信託及顧問法之虛偽、詐欺、其他足致他人誤信之行為、公開說明書不實、未交付公開說明書。
  - (四)不動產證券化條例之公開說明書或投資說明書不實、未依規定提供公開說明書或投資說明書。 書。
  - (五)金融資產證券化條例之公開說明書或投資說明書不實、未依規定提供公開說明書或投資說明書。 明書。

# 商業事件審理法處理之案件



- 三、公開發行股票之公司股東基於股東身分行使股東權利,對公司、公司負責人所生民事上權利義 務之爭議事件,及證券投資人及期貨交易人保護機構依證券投資人及期貨交易人保護法規定, 訴請法院裁判解任公司之董事或監察人事件。
- 四、公開發行股票之公司股東會或董事會決議效力之爭議事件。
- 五、與公開發行股票公司具有控制或從屬關係,且公司資本額在新臺幣五億元以上之非公開發行股票公司股東會或董事會決議效力之爭議事件。
- 六、因公司法、證券交易法、期貨交易法、銀行法、企業併購法、金融機構合併法、金融控股公司法、不動產證券化條例、金融資產證券化條例、信託法、票券金融管理法、證券投資信託及顧問法所生民事法律關係之爭議,其<u>訴訟標的之金額或價額在新臺幣一億元以上者,經雙方當事</u>人以書面合意由商業法院管轄之民事事件。
- 七、其他依法律規定或經司法院指定由商業法院管轄之商業訴訟事件。

#### 商業非訟事件指下列各款事件:

- 一、公開發行股票之公司裁定收買股份價格事件。
- 二、公開發行股票之公司依**公司法規定聲請選任臨時管理人、選派檢查人**,及其**解任**事件。
- 三、其他依法律規定或經司法院指定由商業法院管轄之商業非訟事件。

# the Prior written concented a

#### 實施股務評鑑

111年1月1日起,本公司將對於代辦股務機構及自辦股務人主市(櫃)、興櫃公司之股務作業進行評鑑,不合格閣院報請主管機關依據相關稅財,以裁處,以期維護及政政,並保障股東權益及公正性,並保障股東權益

#### 證交法獨董修正法案

- ▶ 金管會於111年8月16日預告修正證交 法,重點如下:
- · 對董事提起訴訟、股東會召集權及董事為自己與公司交易時代表公司權應以審計委員會合議為之(§14-4)
- · 審計委員會因故無法召集時,應提審計委員會事項 應以董事會全體董事特別決議行之(§14-5、178)
- · 增訂審計委員會之獨立董事成員未對於財務報告事項出具同意與否之意見者,有違公司治理,為達行政管理目的,增訂相關處罰之規定(§178)
- ▶ 上開修正草案已於112年5月30日經立法院三讀、6月28日總統令公布生效



#### 證交法限縮獨董權限修正理由



#### • 避免獨立董事濫訴→改為審計委員會合議制

公司法第213條規定公司與董事間訴訟由監察人代表公司及第214條規定少數股東得以書面請求監察人為公司對董事提起訴訟,係規範公司與董事之訴訟代表歸屬權,考量對董事提起訴訟應透過合議方式周延討論以避免濫訴,爰刪除準用公司法第213條至第215條規定,公司法第213條及第214條有關公司對董事訴訟應依第3項由審計委員會合議為之並由審計委員會選任代表,審計委員會可決議單獨行使或共同代表為之。至對獨立董事提起訴訟依本項準用公司法第227條但書規定,應向董事會提出請求。(修正第14-4條第4項)

#### • 避免獨立董事恣意召開股東會→改為審計委員會合議制

公司法第220條規定監察人之股東會召集權,依據本項之準用規定,審計委員會之獨立董事得單獨召集股東會,惟近來實務上有發生同一公司數位獨立董事分別召開臨時股東會,引發多重股東會等情形,致使全體股東無所適從難以行使股東權利,影響公司正常營運。考量股東會召集原則由董事會為之,例外召集應由審計委員會合議方式審慎評估係符合公司法第220條為公司利益而於必要時召集股東會,爰刪除準用公司法第220條股東會召集權,修正回歸審計委員會決議召集。(修正第14-4條第4項)

臺灣集保結算所



#### 委託書規則修正

## 111年8月委託書規則修正概要



#### ▶金管會於111年8月17日修正委託書規則,重點如下:

條次	修正理由
§5 §7-1 §22	為提升徵求人及代為處理徵求事務者辦理徵求事務之遵法性,對 <u>違反本規則重大委託書使用限制 或</u> 徵求資格規定經金融監督管理委員會處分者,於一年內限制其擔任徵求人或辦理代為處理徵求事務 之資格。另配合增列代理之表決權不予計算相關事項
§7-1	為提升代為處理徵求事務者之專業素質,參酌公開發行股票公司股務處理準則關於代辦股務機構之主管之實務工作經驗規定,增訂代為處理徵求事務者辦理徵求事務之主管至少一人須有五年以上之股務作業或辦理徵求事務實務經驗,並明定其辦理徵求事務之人員應參加股務相關教育訓練課程
§7-2	為強化委託書徵求場所人員職能與認知提升,明定 <u>徵求人及代為處理徵求事務者之徵求場所人員應</u> 符合 股務單位內部控制制度標準規範有關 <mark>職能測驗相關規定,始得辦理徵求事務</mark>
§7-3	為強化徵求事務相關契約訂定之合理性,明定受股東委託擔任徵求人或受徵求人委託代為處理徵求事務者,應於契約中訂明報酬,並應確實執行認識客戶作業,定期檢視契約內容之合理性,每年重新簽訂契約 (※本公司自112年7月1日起執行本項查核作業)
§24	為使徵求人及代為處理徵求事務者有充分時間可資因應相關 <mark>資格條件</mark> 及 <u>徵求事務相關契約之訂定</u> 所需作業時間·爰增訂緩衝期 <u>(※部分修正條文自112年1月1日起施行)</u>

**⑤**臺灣集保結算所

## 本公司相關措施



透過「公司投資人關係整 合平台」(IR平台)擴大 ESG加值服務,創造公司 與機構投資人間長期價值 上的共識



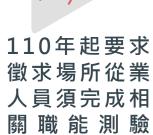
宣導公司內部人 提高自有持股 穩定公司經營

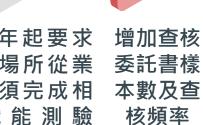
#### 求 通 路 曹 箘



業者法令宣 導、禁止價

購行為





#### 面 曹



宣導及推廣電 子投票便利性



提高 檢舉獎金

04.

結論及展望

# 結語



### 本年度重要宣導事項一股務單位



#### 提高檢舉獎金



本公司於111年7月修正「檢舉違法取得及使用股東會委託書案件獎勵辦法」,將價購委託書之檢舉獎金由現行10萬元提高為20萬元,請公司多加宣導切勿違法取得及使用委託書,以及正確使用修正後之委託書格式

#### 股東名簿簽收單



股東名簿交付之簽收單, 股務單位應提供適當版本 供其他股務單位或召集權 人簽收,以避免發生實際 領取人與應領取人之名義 不符情形

#### 現金股利發放



主管機關囑託本公司加強對於 股務單位宣導,於辦理**現金股** 利發放作業時,應進行適當確 認措施,以防止不應扣繳補充 保費之股東發生歷年現金股利 遭溢扣補充健保費之情事

臺灣集保結算所

# 金融課程問卷調查(約2~3分鐘)



1.請掃描QRCODE

2.請填妥問卷並送出

3. 領取餐盒



創新・韌性・永續・普惠金融

簡報結束 敬請指教