

# 目 錄

<b>第一章 緒論</b> .....	<b>1</b>
第一節 研究動機.....	1
第二節 研究目的.....	2
第三節 研究範圍.....	3
<b>第二章 信託制度之發展與基本原則</b> .....	<b>4</b>
第一節 信託制度之歷史發展與信託之意義.....	4
第一項 信託制度之起源與發展.....	4
第一款 現代信託制度之起源.....	4
壹 規避稅賦.....	5
貳 規避處分權之限制.....	6
參 規避債權人追索.....	6
肆 使宗教團體能夠直接獲得土地之利益.....	6
第二款 制訂用益法之背景與影響.....	7
第三款 由用益制度到信託制度.....	9
第二項 信託之意義.....	10
第一款 信託的定義.....	10
壹 美國學者.....	11
貳 英國學者.....	11
參 我國現行法與學者之解釋.....	12
第二款 信託之當事人—委託人、受託人、受益人.....	13

壹	委託人	13
貳	受託人	14
參	受益人	16
第三款	信託制度的三角關係	17
第四款	獨立的信託財產	18
第五款	信託的權利與義務	19
第二節	信託之成立要件與消滅事由	20
第一項	信託之成立要件	20
第一款	信託之意思表示	21
第二款	委託人之行為能力	22
第三款	書面要式性	22
第四款	適當之信託目的	24
壹	有條件的受益	25
貳	信託附有不公平條款	25
第五款	信託財產	26
第六款	信託存續期間之限制	27
第二項	信託之消滅事由	28
第一款	信託行為所定之事由發生	29
第二款	信託目的已完成或不能完成	30
第三款	信託的終止	31
壹	自益信託	31
貳	他益信託	32
第四款	已無信託財產或信託財產欠缺獨立性	33
第五款	其他事由	33
壹	因緊急事件	33
貳	受益人同意	34

參	信託目的不合法	34
肆	受託人成為唯一受益人	34
<b>第三章</b>	<b>表決權信託制度之發展與意義</b>	<b>35</b>
第一節	表決權信託在信託法制上之起源與定位	35
第一項	表決權信託之歷史沿革	35
第二項	表決權信託在信託制度上之定位	37
第一款	表決權信託為任意信託	38
第二款	表決權信託為積極信託	38
第三款	表決權信託為自益信託	39
第四款	表決權信託為管理信託	40
第二節	表決權信託之介紹	41
第一項	表決權信託之意義	41
第一款	美國修正模範商業公司法	43
第二款	德拉瓦州公司法	44
第三款	加州公司法	45
第四款	紐約州商業公司法	46
第二項	表決權信託之主要功能	47
第一款	確保公司管理之繼續與穩定	48
第二款	使公司易於獲得債權人之貸款，而協助公司疏困	48
第三款	防止其他相競爭之公司獲得本公司之控制權	49
第四款	保獲少數股東之利益	49
第三項	表決權受託人之權限與義務	50
第一款	表決權受託人之權限	51
壹	表決權限	52

貳	其他權限 .....	55
第二款	表決權受託人的義務 .....	56
壹	法定義務 .....	56
貳	受託人義務 .....	57
參	表決權受託人義務之標準 .....	58
第四項	表決權信託之使用與濫用 .....	61
第五項	表決權信託之影響 .....	62
第三節	表決權信託契約之要件與消滅事由 .....	63
第一項	成立表決權信託契約之要件 .....	63
第一款	表決權信託之意思表示、當事人與信託財產 .....	66
壹	表決權信託之意思表示 .....	66
貳	表決權信託之契約當事人 .....	67
參	信託財產 .....	68
第二款	設立之程序 .....	69
第三款	表決權信託契約之目的 .....	70
壹	有效的目的 .....	71
貳	不適當的目的 .....	73
參	小結 .....	74
第四款	表決權信託之受益權 .....	74
第五款	表決權信託契約之存續期間 .....	75
壹	存續期間之限制 .....	75
貳	存續期間之延長 .....	76
第二項	其他法定要件 .....	78
第一款	開放式的表決權信託 .....	78
第二款	保障股東與表決權證書持有人之查閱權 .....	78
第三款	表決權受託人須發行表決權信託證書 .....	79

第三項 表決權信託契約之條款 .....	80
第一款 引導條款 .....	80
第二款 未參與股東如何成為契約之當事人 .....	80
第三款 表決權信託證書 .....	81
第四款 表決權受託人 .....	81
第五款 表決權信託證書持有人之權限 .....	82
第六款 其他各式各樣的條款 (miscellaneous provisions) .....	83
壹 契約當事人之資料與參與股東所持有之股份數 .....	83
貳 保護表決權信託證書持有人之認股權 .....	83
參 表決權受託人之報酬與管理信託費用之補償 .....	84
肆 表決權信託之修正 .....	84
伍 表決權信託之終止 .....	84
第四項 表決權信託之終止與效力 .....	85
第一款 信託之終止 .....	85
第二款 表決權信託消滅之效力 .....	86
第四節 表決權信託證書 (Voting Trust Certificates) .....	87
第一項 表決權信託證書之意義 .....	87
第二項 表決權信託證書之持有人身分 .....	88
第一款 表決權信託證書持有人之地位如同股東 .....	88
第二款 表決權信託證書持有人之權限 .....	89
第五節 表決權信託在我國法之體現 .....	90
第一項 企業併購法第十條之解析 .....	90
第一款 表決權受託人之資格 .....	91
第二款 表決權信託之登記制度 .....	92
第二項 相關信託法規定之適用 .....	93
第一款 信託財產獨立性之原則 .....	93

第二款 信託財產之公示制度 .....	94
第三項 我國現行法規範之不足 .....	95
第六節 表決權信託與類似制度之差異 .....	97
第一項 表決權信託與表決權拘束契約 .....	97
第二項 表決權信託與不可撤回的表決權代理 (Irrevocable Proxy) ....	99
第三項 表決權信託與委託書制度 .....	100
<b>第四章 表決權信託實務運用之問題 .....</b>	<b>102</b>
第一節 表決權信託制度之缺點 .....	102
第一項 有存續期間之限制 .....	102
第二項 委託人所面臨之風險 .....	103
第一款 表決權受託人未善盡應盡之注意義務 .....	103
第二款 於權限範圍內謀取私益 .....	104
第二節 表決權信託與現行委託書制度之適用關係 .....	105
第一項 公開發行公司中股東行使表決權之方式 .....	105
第一款 以書面或電子方式行使表決權 .....	105
第二款 委託書制度 .....	106
第二項 委託書之意義、目的與積極功能 .....	107
第一款 委託書之意義 .....	107
第二款 委託書之目的 .....	108
第三款 委託書之積極功能 .....	109
壹 代理出席股東會 .....	109
貳 有助於現代大型企業股東會之召開 .....	109
參 公司經營權爭奪之工具 .....	109
肆 管理公司之方式 .....	110

伍	實現公司社會責任之方式 .....	110
陸	達成公司治理之目的 .....	110
第三項	委託書制度之法源依據 .....	111
第一款	公司法規定 .....	111
第二款	證券交易法與公開發行公司出席股東會使用委託書規則 .....	112
第四項	實務如何運作現行表決權信託與委託書制度 .....	113
<b>第五章</b>	<b>結論</b> .....	<b>120</b>
<b>附錄</b>	.....	<b>125</b>
附錄一	表決權信託契約 .....	125
附錄二	表決權信託證書 .....	134
附錄三	展期契約 .....	136
附錄四	請求查閱相關簿冊 .....	140
<b>參考文獻</b>	.....	<b>144</b>

