

## 摘 要

公司治理與企業社會責任理論實質上具有同體共生、交互實踐之性質，公司治理理論之發展核心，隨著公司本質理論之演變，除股東利益之保障外，及於利害關係人利益，以防止經營者違法濫權而侵害利害關係人權益，並界定公司經營者、監督者、股東及利害關係人間之權利義務關係；此外更及於「社會」利益，與企業社會責任理論之發展脈絡相符合，自國際性規範之內容加以觀察，可知二者在議題結合性上與實踐上息息相關。

於肯認公司應負社會責任之見解後，本文傾向採取利害關係人理論。蓋將利害關係人利益納入考量實有助於公司治理與促進公司利益；且於我國仍採取股東優先原則之思維下，雖於其他法領域對之有所保障，如勞工法規、環境法規等，但此面向應歸於守法義務，而屬公司本身應遵循者。若欲進一步強化對於利害關係人之保障，必須於公司法領域內加以落實。

唯利害關係人理論面臨之質疑主要有三：其一，並未提供經營者為經營裁量之基準；其二，必須肯認股東利益係與公司利益相分離，且股東利益不優先於利害關係人利益；第三，經營者權限之擴大，若無因應賦予其更大的責任規範或強化監督機制職權，仍不宜立法引進之。而針對以上質疑，本文擬採行之回應方式概述如下：

第一，關於經營裁量標準，其所涉及者為「公司營利性」與「公司利益」之探討，亦即探討經營者為社會責任行為時，是否有抵觸上開二者之虞。本文認為，似得以德國企業法制中「企業利益」之概念做為借鏡，以多元價值之觀點，對參與公司之利害關係人加以平等關照，並形成企業利益之內涵，不以利益最大化之追求為營運目標，係追求「合理之經濟利益」；且公司利益與股東利益為二獨立個體，而公司利益凌駕於股東利益之上，並形成經營裁量之「內在限制」，經營者於促進企業利益之前提下，負有調和各方利益之義務，並不得傷害社會與國民之公眾利益，或可提供一裁量基準。

第二，於上開企業利益之概念內涵下，股東利益之追求並非企業之唯一目標，就股東之所有權行使與決定公司營運方向自由之限制上，基於所有權之社會拘束性，應認於企業利益凌駕於股東利益之前提下，股東利益與公司利益可截然二分，且應以增進公司利益為第一要務。

第三，關於適用利害關係人後所造成董事擴權而需相因應增加之監督與制衡，本文認為似可由董事責任規範與以強化，除以企業利益作為經營裁量權行使之限制外，也必須填補我國董事責任規範之不足，似得以美國法為師而對應修正我國法規定，而於修正後，貫徹忠實義務、注意義務之規範，及其他配套措施之建立，例如捐贈委員會、政治獻金委員會等之審查，將有效強化監督功能。

而於公司治理機制中「積極」落實企業社會責任理論之方式，主要有二：第一，於「組織面」加以落實，亦即賦予利害關係人參與公司經營機制之機會，使其得實質上影響公司經營決策之形成，其關鍵在於：化解或調和因經營組織本身即已存在之階層對立所造成之利益衝突，並盡可能兼顧公司內部各方之利益與公司利益之最大化，自控制關係加以調整與變革，賦予利害關係人參與公司決策機制之機會，或為一最妥適之方式。而於我國法規範下，或得以美國董事會下各委員會之設置及參酌德國勞工參與共同決定制度之精神，依上市上櫃公司治理實務守則，而為社會責任委員會、環保、永續發展委員會等設置，及改善勞工董事、公益董事制度；其二，於「職權面」加以落實，例如透過上開委員會及董事之職權行使，以及藉由提名委員會之職權、股東提案權制度等，與上開委員會之設置相結合，使利害關係人得以參與公司治理機制，提供諮詢功能及成為與公司間之溝通管道，而實踐企業社會責任。

關鍵詞：公司治理、企業社會責任、企業利益、勞工參與共同決定制度、功能性委員會、利害關係人理論、勞工董事、公益董事、忠實義務、注意義務、善意義務、經營判斷原則、完全公平原則。

# 目 錄

<b>第一章 緒論</b> .....	<b>1</b>
第一節 研究背景 .....	1
第二節 文獻回顧與研究目的 .....	9
第三節 研究方法與研究範圍、限制 .....	13
第四節 研究架構 .....	15
<b>第二章 公司治理與企業社會責任理論之發展 ...</b>	<b>19</b>
第一節 公司治理理論之發展及影響 .....	19
第二節 公司之社會角色 .....	31
第三節 肯定或否定企業社會責任存在之理由 .....	38
第四節 小結 .....	45
<b>第三章 企業社會責任之規範與理論 .....</b>	<b>49</b>
第一節 企業社會責任理論之形成、發展與範圍 .....	49
第二節 國際性規範 .....	51
第三節 個別企業之商業協定 .....	65
第四節 企業社會責任相關理論 .....	70
第五節 小結 .....	81

## 第四章 企業社會責任理論之落實與制度之選擇 95

第一節 企業社會責任於一元制下之落實可能性 ..... 98

第二節 企業社會責任於二元制下之落實可能性 ..... 138

第三節 制度之選擇與比較：以我國法為中心 ..... 168

第四節 我國法之具體問題研議 ..... 214

## 第五章 董事責任之研議與企業社會責任之實踐

..... 225

第一節 概述 ..... 225

第二節 美國法之董事受託義務 ..... 227

第三節 我國公司法之董事責任規範 ..... 235

第四節 我國法下董事為社會責任行為之責任探討 ..... 242

第五節 小結 ..... 253

## 第六章 結論 ..... 257

參考文獻 ..... 263

# 詳 目

<b>第一章 緒論</b> .....	<b>1</b>
<b>第一節 研究背景</b> .....	<b>1</b>
第一項 公司治理理論之發展.....	1
第二項 企業社會責任理論之介紹.....	3
<b>第二節 文獻回顧與研究目的</b> .....	<b>9</b>
<b>第三節 研究方法與研究範圍、限制</b> .....	<b>13</b>
第一項 研究方法.....	13
第一款 歷史分析法.....	13
第二款 文獻分析法.....	14
第三款 比較分析法.....	14
第四款 個案分析法.....	14
第二項 研究範圍與研究限制.....	15
<b>第四節 研究架構</b> .....	<b>15</b>
<b>第二章 公司治理與企業社會責任理論之發展</b> ...	<b>19</b>
<b>第一節 公司治理理論之發展及影響</b> .....	<b>19</b>
第一項 公司制度沿革.....	19
第二項 代理成本理論—公司治理之濫觴.....	21
第三項 公司之本質.....	24
第一款 所有權理論.....	24
第二款 契約連鎖理論.....	26
第四項 小結—公司治理與企業社會責任之關連性.....	29

<b>第二節 公司之社會角色 .....</b>	<b>31</b>
第一項 雙元論 (Dualism) .....	31
第二項 單元論 (Monism) .....	32
第三項 溫和理想主義 (Modest Idealism) .....	33
第四項 高度理想主義 (High Idealism) .....	34
第五項 實用主義 (Pragmatism) .....	35
第六項 功能論 .....	35
第七項 檢討 .....	36
<b>第三節 肯定或否定企業社會責任存在之理由 .....</b>	<b>38</b>
第一項 導論 .....	38
第二項 否定說之見解 .....	39
第三項 肯定說之見解 .....	40
第四項 小結—企業應負社會責任 .....	43
<b>第四節 小結 .....</b>	<b>45</b>
<b>第三章 企業社會責任之規範與理論 .....</b>	<b>49</b>
<b>第一節 企業社會責任理論之形成、發展與範圍 .....</b>	<b>49</b>
<b>第二節 國際性規範 .....</b>	<b>51</b>
第一項 世界企業永續發展協會之永續發展報告書 .....	51
第二項 歐盟之發展趨勢與歐盟綠皮書 .....	52
第三項 經濟合作暨發展組織之建議 .....	59
第四項 聯合國全球盟約 .....	62
<b>第三節 個別企業之商業協定 .....</b>	<b>65</b>
第一項 全球蘇利文原則 .....	65
第二項 VALDEZ 原則 .....	66

第三項 高斯圓桌會議之負責企業原則 .....	68
<b>第四節 企業社會責任相關理論 .....</b>	<b>70</b>
第一項 股東利益優先論 .....	70
第二項 團隊生產模型理論 .....	72
第三項 企業社會責任說明理論 .....	74
第四項 利害關係人理論 .....	76
第五項 企業社會責任理論 .....	80
<b>第五節 小結 .....</b>	<b>81</b>
<b>第四章 企業社會責任理論之落實與制度之選擇</b>	<b>95</b>
<b>第一節 企業社會責任於一元制下之落實可能性 .....</b>	<b>98</b>
第一項 發展背景 .....	98
第二項 內部監控制度：以董事會為中心 .....	100
第一款 股東會與董事會之權限分配 .....	101
第二款 董事會下功能性委員會之設置 .....	105
第三款 獨立董事與審計委員會 .....	108
第三項 企業社會責任理論之發展 .....	115
第一款 各州州法 .....	115
第二款 實務見解 .....	118
第三款 美國法律協會與法曹協會之見解 .....	120
第四款 實踐成果 .....	121
第四項 企業社會責任於董事會之落實：獨立董事、公益董事與功能性 委員會 .....	123
第五項 企業社會責任與股東積極主義之交錯：股東提案權與董事候選 人提名制度之研議 .....	134
<b>第二節 企業社會責任於二元制下之落實可能性 .....</b>	<b>138</b>

第一項 發展背景 .....	138
第二項 內部監控制度：雙層式之職權分配 .....	142
第一款 股東會：意思決定機關 .....	142
第二款 董事會：業務執行機關 .....	143
第三款 監事會：監督機關 .....	146
第三項 企業社會責任理論之發展 .....	150
第一款 企業社會責任之概念內涵 .....	152
第二款 從共同福祉條款到企業利益之理念與實踐 .....	154
第三款 實踐成果 .....	159
第四項 企業社會責任之落實：企業利益、共同福祉與勞工參與共同決定制度 .....	161
第一款 企業利益之形成—由股東利益到利害關係人利益之價值轉移 .....	161
第二款 勞工利益之保障：勞工參與共同決定制度 .....	162
<b>第三節 制度之選擇與比較：以我國法為中心 .....</b>	<b>168</b>
第一項 公司治理機制沿革 .....	168
第二項 股東會與董事會之權限分配：股東會至上到董事會中心主義之轉變 .....	172
第三項 監督機制之選擇：獨立董事與監察人 .....	179
第四項 企業社會責任於我國法制之落實可能性 .....	191
第一款 企業法制規範與企業社會責任理論 .....	191
第二款 政府推動企業社會責任之實踐成果 .....	195
第三款 功能性委員會之設置 .....	199
第四款 勞工董事、公益董事制度 .....	202
<b>第四節 我國法之具體問題研議 .....</b>	<b>214</b>
第一項 股東提案權與董事候選人提名 .....	214
第二項 公司捐贈與政治獻金 .....	218

## 第五章 董事責任之研議與企業社會責任之實踐

.....	225
第一節 概述 .....	225
第二節 美國法之董事受託義務 .....	227
第一項 注意義務 .....	229
第二項 忠實義務 .....	232
第三項 善意義務 .....	234
第三節 我國公司法之董事責任規範 .....	235
第一項 忠實義務 .....	235
第二項 注意義務 .....	239
第四節 我國法下董事為社會責任行為之責任探討 .....	242
第一項 營利性與公司利益之新思維：以企業利益概念為借鏡 .....	242
第二項 忠實義務與企業社會責任之實踐 .....	249
第三項 注意義務與企業社會責任之實踐 .....	252
第五節 小結 .....	253
第六章 結論 .....	257
參考文獻 .....	263