

基于《公司法》视角的中小股东合法权益保护研究

江文庆

(江苏联合职业技术学院常州旅游商贸分院, 江苏 常州 213032)

摘要: 中小股东是指持有公司股份但相对持股比例较小, 无法对公司决策产生重大影响的股东。在当今股权结构复杂多变的市场环境下, 中小股东的合法权益保护问题日益凸显。本研究以《公司法》为视角, 旨在探讨如何完善中小股东的合法权益保护机制, 以促进股东平等、推动社会发展、凝聚企业文化。通过对相关法律制度的完善和投票制度的改革, 力求为中小股东创造公平、公正的投资环境, 实现市场经济的协调发展。

关键词: 《公司法》; 中小股东; 合法权益保护; 策略

一、中小股东概述

中小股东是指在一家公司中所持有的股份较少、影响力较低的股东。在公司法的视角下, 中小股东的合法权益保护是一项重要任务。中小股东合法权益保护的目的是保障中小股东在公司的经营决策、利益分配和公司治理等方面的参与权和权益。首先, 中小股东的概念可以从两个方面来理解。一方面, 中小股东是指在一家公司中所持有股份数量相对较少、股权相对较低的股东。另一方面, 中小股东还可以包括一些对公司经营决策、利益分配和公司治理等方面的参与较少的股东。其次, 中小股东的合法权益包括多个方面。中小股东有权利获得公司的利润分配。根据公司法的规定, 公司应当按照股东的股权比例进行利润分配, 中小股东应有权获得相应的利润收益; 中小股东有权利参与公司的经营决策。公司法规定, 股东在股东大会上有权参与公司的重大决策, 包括公司章程的修订、董事的选举和罢免等。中小股东应当享有相应的表决权 and 参与决策的权利; 中小股东有权利请求公司提供信息, 了解公司经营情况和重大事项的信息。公司法规定, 股东可以向公司提出请求提供公司经营情况的信息, 公司应当提供相关信息。中小股东应当享有相应的信息请求权。然而, 中小股东的合法权益常常受到侵害。一方面, 由于中小股东持股较少, 表决权相对较低, 在公司决策中往往难以发挥影响力。另一方面, 某些控股股东或大股东可能通过优先股、特股权等方式获取较多的利益, 导致中小股东的利益受损。此外, 一些公司可能存在信息不对称问题, 中小股东难以获取公司经营情况的真实信息, 无法有效行使自己的权益。

二、中小股东合法权益保护重要性

中小股东合法权益保护的重要性体现在以下几个方面。首先, 中小股东合法权益保护是基于股东平等原则的需要。《公司法》明确规定, 股东在公司事务中应当平等地享有权利和履行义务。然而, 在实际经营中, 大股东往往会滥用自身的优势地位, 削减中小股东的权益, 进而造成股权不平等。中小股东合法权益的保护, 可以有效实现股东平等原则, 保证所有股东在公司治理中的权利平等, 提升公司治理水平。其次, 中小股东合法权益的保护对于为社会发展注入新动力是至关重要的。中小股东在公司中往往扮演着重要的角色, 他们不仅是公司财产的投资者, 更是产品和服务不断创新的推动者。中小股东的创新和投资活动能够激发企业新业务的开展, 推动公司的可持续发展, 增加就业机会并保持经济活力。因此, 保护中小股东合法权益, 不仅能够促进经济的繁荣, 还能够为社会的进步提供新动力。最后, 中小股东合法权益的保护也是凝聚企业文化的必然选择。中小股东作为公司的投资者和参与者, 其利益与公司的经营和发展密切相关。保护中小股东的合法权益, 有助于建立稳定的企业治理架构, 为公司的长期发展

提供良好的环境。在这种保护机制下, 中小股东将愿意积极参与公司的经营, 并为公司目标的实现贡献自己的智慧和力量。中小股东的积极参与不仅能够促进公司内部的团结和协作, 还能凝聚企业文化, 增强企业凝聚力和竞争力。总的来说, 中小股东合法权益保护的重要性体现在股东平等原则需求、为社会发展注入新动力以及凝聚企业文化的选择等方面。通过保护中小股东的合法权益, 不仅能够实现股东平等原则, 促进公司治理水平的提升, 还能够为社会经济的繁荣和进步提供新动力, 并在公司内部凝聚企业文化, 提升企业的竞争力和可持续发展能力。因此, 在制定相关法律法规和公司治理机制时, 应高度重视中小股东合法权益的保护意义, 为中小股东提供更加公平和稳定的投资环境。

三、对中小股东保护相关法律制度的完善

(一) 完善股份回购制度

《公司法》的视角下, 完善股份回购制度是保护中小股东合法权益的一项重要举措。首先, 我们来看股份回购制度的基本框架。股份回购是指公司以现金购买其已发行的股份, 这一机制对于优化公司治理结构、提高股东权益和保障中小股东利益具有积极意义。要从专业角度深入讨论这个议题, 我们首先关注《公司法》对股份回购的法律规定。在完善股份回购制度时, 应当紧密结合公司法规定的相关条款, 确保修订符合法律框架。公司法第一百四十九条规定了股份回购的基本条件和程序, 但在保护中小股东权益方面, 还存在一些可完善之处。首先, 回购价格的确定应更为合理。在制定回购价格时, 应该充分考虑市场价格、公司净资产价值以及未来盈利潜力等因素, 避免回购价格对中小股东造成不公平损失。这一点可以通过修改相关法规, 规定回购价格的确定必须符合公允价值, 避免公司通过低价回购股份导致中小股东利益受损。其次, 回购的资金来源也是一个需要重点考虑的问题。应规定公司在进行股份回购时, 必须使用合法、合规的资金, 杜绝利用内幕信息获取不当利益的情况发生。这可以通过对公司内部财务制度的规范和监管机制的加强来实现, 确保回购行为的合法性和透明度。另外, 股份回购的数量限制也需要更为明确。过度的股份回购可能导致公司财务压力增大, 从而损害中小股东的长期利益。在完善股份回购制度时, 可以设定合理的回购比例上限, 确保公司不会滥用回购权利, 保护中小股东的权益免受不必要的风险。在论述策略时, 可以提出建议, 鼓励公司建立健全的回购决策程序和内部监管机制。例如, 可以设立专门的回购委员会, 负责审议和监督股份回购计划, 确保决策的科学性和透明度。这有助于降低回购决策的随意性, 提高中小股东对回购行为的信任度。同时, 我们可以引入一些成功案例, 说明完善股份回购制度对公司和中小股东的双赢效果。比如, 某公司通过合理回购提高了每股收益, 增加了投资者信心, 进而推动股价稳步上升。

这样的案例有助于说明,合理规范的股份回购制度对公司的可持续发展和中小股东的利益保护都具有积极作用。

(二) 增加排除股东表决条款

增加排除股东表决条款是指在公司章程或股东协议中增加相应的规定,以限制或排除某些股东在公司事务中的表决权。这一条款的引入可以有效地保护中小股东的合法权益,为公司经营提供稳定的决策环境,并促进公司的可持续发展。首先,增加排除股东表决条款能够有效避免少数股东的滥用行为。在公司设立初期或重大决策时,由于股权分布不均,一些少数股东可能通过集中投票权对公司决策产生过大的影响甚至滥用权力。因此,通过增加排除股东表决条款,可以在一定程度上限制这种滥用行为的发生,确保公司决策的公平性和合理性。例如,公司章程可以规定只有持有特定比例以上股权的股东才具有表决权,或者将特定决策事项的表决权仅限于主要股东。其次,增加排除股东表决条款可以降低公司决策的不确定性。当公司股权分散且存在较多中小股东时,对于某些重大决策,如果要争取得到所有股东的支持和同意,时间和成本会大大增加,甚至可能导致决策延迟或无法达成一致。因此,增加排除股东表决条款可以将决策权集中在较少的股东手中,提高决策效率。例如,股东协议可以约定在某些经营决策事项上,只有持股比例较高的股东才能参与投票决策,有效降低决策过程中的摩擦和纷争。最后,增加排除股东表决条款还可以保护中小股东的合法权益。在公司经营过程中,少数股东往往面临信息不对称和权益受损的风险。他们可能无法获得足够的信息而做出明智的投票选择,或者受到多数股东的损害而无法维护自己的权益。通过增加排除股东表决条款,可以使中小股东在决策中得到更好的保护。例如,公司章程可以规定对于涉及中小股东利益的重要决策,必须获得中小股东的积极参与和同意,避免少数股东的利益被忽视或损害。总之,通过合理的设计和实施,可以有效防止股东滥用权力、降低决策不确定性,并提供中小股东的利益保护。因此,在制定和完善相关法律制度时,应充分考虑中小股东的权益,强化对排除股东表决条款的规范,确保实施过程中的公平和合理。

(三) 明确中小股东退股权

退股权是指中小股东在特定条件下有权要求公司回购其持有的股份。这一权利的明确规定可以有效地防止大股东或控股股东滥用权力对中小股东进行损害,提高中小股东的权益保护水平。首先,明确中小股东退股权可以保障他们的投资安全。在实际情况下,中小股东可能面临着公司经营不善、股东决策被忽视、公司治理缺陷等问题,这时中小股东可以通过行使退股权来减少自身投资风险,避免资金损失。其次,明确中小股东退股权可以促进公司治理的健康发展。公司治理的核心是平衡各方利益,保护中小股东的权益在一定程度上能够促进公司内部权力分配的平衡。当中小股东的利益受到损害时,他们可以通过行使退股权来迫使公司进行必要的改革,提高公司治理质量,确保公司长期稳定发展。举个例子,假设某公司大股东通过虚假财务报表等手段掩盖公司真实财务状况,导致中小股东受到经济损失。根据《公司法》的规定,中小股东可以行使退股权,要求公司回购他们所持有的股份。通过退股权的行使,中小股东可以向公司索回受损失的资金,维护自身权益。为了更好地明确中小股东的退股权,可以探讨制定相关制度和规则。比如,可以规定中小股东在公司利润分配、关联交易、重大资产重组等事项中享有退股权,并明确退股权的行使程序和条件。此外,还可以建立独立的退股权仲裁机构,

通过仲裁等方式解决退股权纠纷,保护中小股东的合法权益。

(四) 改革投票制度

在改革投票制度来进一步完善对中小股东的保护相关法律制度时,可以考虑以下策略和措施。首先,建立完善的信息披露制度。信息的透明度和准确度是保护中小股东权益的基础。通过要求公司披露重要信息,如财务报表、经营状况、重大合同、关联交易等,确保中小股东能够及时获得公司的真实情况。此外,亦可加强对公司内部交易的审查和监管,防止大股东通过关联交易等方式损害中小股东权益。其次,加强对中小股东参与公司决策的保护。可以设立中小股东代表席位,确保中小股东在公司决策过程中有发言和表决权。此外,可以规定公司必须征得中小股东意见或参与决策的决定事项,保障中小股东的利益不会被忽视。再次,建立退股权机制。中小股东往往面临股权流动性不高的问题,无法及时实现退出。可以通过修改公司章程或制定相应规定,明确中小股东的退股权,使其有权要求公司购回其持有的股权。这样一方面可以增加中小股东的投资灵活性,另一方面也可以防止大股东通过操纵权力市场,抑制中小股东合法权益的实现。最后,加强司法保护。建立健全的诉讼程序和补偿机制,为中小股东提供有效的诉讼救济途径。例如,允许中小股东提起股东代表诉讼或集体诉讼,以维护自身的权益。同时,加强对公司治理方面违法行为的打击力度,加大对侵害中小股东权益行为的处罚和追責力度。以上是对基于《公司法》视角的中小股东合法权益保护中,改革投票制度的详细展开。通过建立完善的信息披露制度、加强中小股东参与决策的保护、设立退股权机制和加强司法保护等措施,可以进一步提高中小股东的权益保护水平。这些策略和措施可以有针对性地解决中小股东面临的问题,促进公司治理的公平、公正和透明,确保中小股东能够依法享有其合法权益。

四、结语

本研究重点关注中小股东的合法权益保护问题,并对《公司法》下的相关法律制度进行了深入分析和研究。通过完善股份回购制度、增加排除股东表决条款、明确中小股东退股权等措施,我们可以进一步加强对中小股东的保护,促进股东平等的实现,并为社会发展注入新的动力。此外,通过改革投票制度,可以推动企业文化的凝聚,为公司的长远发展提供良好的基础和保障。综上所述,中小股东合法权益保护是公司治理中一个重要的问题,也是推动市场经济健康发展的关键之一。我们期待未来相关法律制度的进一步完善和投票制度的改革,为中小股东创造更加公平、公正的投资环境,实现共赢的目标。

参考文献:

- [1] 钟妙玲.新公司法介入企业对中小股东合法权益保护机制研究[J].法制博览,2021(15):152-153.
- [2] 罗翔.《公司法》对中小股东合法权益的保护分析[J].法制博览,2020(22):165-166.
- [3] 孙世民.《公司法》对中小股东合法权益的保护[J].法制与社会,2020(13):74-75.
- [4] 杨茂.关于新公司法保护中小股东合法权益问题的相关探讨[J].中外企业家,2020(12):235.
- [5] 张政.新公司法对中小股东合法权益的保护探讨[J].法制博览,2019(34):107-108.