



三、案例分析题

【票据法】

1、2024年1月7日，A公司为支付B公司软件开发服务费，在票据业务系统中向B公司签发了由C公司承兑、金额为200万元、2024年7月6日到期的电子商业承兑汇票。为提升票据信用，2024年1月8日，D公司、E公司、F公司先后与B公司签订保证合同，为C公司的票据债务提供保证。D公司、E公司通过票据业务系统在该汇票上进行了保证记载，F公司未通过票据业务系统在该汇票上进行保证记载。



三、案例分析题

此前，G公司于2023年12月5日将其因B公司拖欠2022年度房屋租金产生的应收账款400万元转让给H保理公司。双方约定：G公司因租金债务清偿取得票据的，应当将该票据背书转让给H公司。2024年1月9日，B公司为偿付所欠G公司租金，将前述汇票背书转让给G公司。次日，G公司按照约定将该汇票背书转让给H公司。



三、案例分析题

2024年7月6日，票据业务系统自动向C公司发起提示付款申请，因C公司当日未处理，票据业务系统对该申请自动拒付。H公司向人民法院起诉，对A公司、B公司、C公司、D公司、E公司、F公司、G公司进行追索，要求上述公司对票据债务承担连带责任。A公司主张，H公司取得汇票缺乏真实交易关系，不享有票据权利。D公司主张，其应当就票据债务承担按份清偿责任。E公司主张，H公司应当先向C公司进行追索。F公司主张其不应承担票据保证责任。

根据上述内容，分别回答下列问题：



三、案例分析题

(1) A公司关于H公司取得汇票缺乏真实交易关系，不享有票据权利的主张是否成立？并说明理由。

答案：不成立。

根据票据法律制度的规定，票据的转让应当具有真实交易关系和债权债务关系，H公司与G公司之间存在保理合同关系。



三、案例分析题

(2) D公司关于其应当就票据债务承担按份清偿责任的主张是否成立？并说明理由。

答案：不成立。

根据票据法律制度的规定，票据保证人应当与被保证人对持票人承担连带责任，保证人为二人以上的，保证人之间承担连带责任。



三、案例分析题

(3) E公司关于H公司应当先向C公司进行追索的主张是否成立？并说明理由。

答案：不成立。

根据票据法律制度的规定，票据保证人不享有先诉抗辩权。



三、案例分析题

(4) F公司关于其不应承担票据保证责任的主张是否成立？
并说明理由。

答案：成立。

根据票据法律制度的规定，票据保证是一种票据行为，必须在票据上记载有关事项，才能发生票据保证的效力。F公司未通过票据业务系统在该汇票上进行保证记载，不属于票据保证。



三、案例分析题

2、2023年4月1日，甲公司为支付乙公司生产设备货款，在票据业务系统完成了汇票出票信息登记：出票日期2023年4月1日，票据金额500万元，收款人乙公司，付款人丙公司，票据到期日2023年9月1日。同日，甲公司与丙公司签订承兑协议，约定：甲公司在2023年4月2日前向丙公司缴纳50万元承兑保证金，并在2023年8月1日前支付承兑服务费2500元，丙公司为甲公司向乙公司签发的500万元汇票提供承兑服务。

2023年4月2日，丙公司在收到甲公司交付的50万元承兑保证金后，在票据业务系统进行了承兑。2023年4月3日，乙公司在票据业务系统完成收票。



三、案例分析题

2023年4月8日，乙公司因无力偿还丁公司的500万元债务，与丁公司达成协议，约定：丁公司有权在500万元债权范围内处置乙公司持有的电子商业承兑汇票。同日，乙公司将其网银账号、密码信息及U盾交给丁公司。2023年4月20日，丁公司为支付戊公司货物运输费用，向戊公司出示其有权处置乙公司所持有的电子商业承兑汇票的协议后，将该汇票背书转让给戊公司。



三、案例分析题

汇票到期日，票据业务系统自动向丙公司提示付款，丙公司以甲公司未按时支付承兑服务费为由拒绝付款，在票据业务系统进行拒付操作。戊公司随即向甲公司、乙公司、丙公司进行追索，追索的金额包括500万元汇票金额以及法定利息。甲公司主张，持票人仅有权追索汇票金额，**无权追索利息**。乙公司主张，转让背书并非其操作，其不应承担票据责任。



三、案例分析题

要求：根据上述内容，分别回答下列问题：

(1) 甲公司的出票行为何时成立？并说明理由。

答案：出票行为于2023年4月3日成立。

根据规定，出票是指出票人签发票据并将其交付给收款人的票据行为，行为人的记载行为并不立即导致票据行为成立。



三、案例分析题

(2) 丙公司是否有权以甲公司未按时支付承兑服务费为由拒绝付款？并说明理由。

答案：丙公司无权拒绝付款。

根据规定，甲公司与丙公司存在票据资金关系，甲公司未按时支付承兑服务费**不影响**丙公司承兑行为的效力。



三、案例分析题

(3) 甲公司关于持票人仅有权追索汇票金额，无权追索利息的主张是否成立？并说明理由。

答案：甲公司的主张**不成立**。

根据规定，持票人行使追索权，可以请求被追索人支付的金额包括：被拒绝付款的汇票金额；汇票金额自到期日或者提示付款日起至清偿日止，按照中国人民银行规定的利率计算的利息；取得有关拒绝证明和发出通知书的费用。



三、案例分析题

(4) 乙公司关于转让背书并非其操作，其不应承担票据责任的主张是否成立？并说明理由。

答案：乙公司的主张**不成立**。

根据规定，丁公司将汇票背书转让给戊公司属于票据行为的代行，**取得了乙公司的授权**，属于**有权代理**，由乙公司承担票据行为的法律后果。



三、案例分析题

【公司法+证券法】

1、2024年7月10日，甲上市公司股东会作出决议，**授权董事会：**

- (1) 在未来一年内发行不超过**15亿元**公司债券；
- (2) 在未来一年内发行不超过已发行股份**20%的股份**。

2024年8月1日，甲公司董事会就融资事宜进行探讨。董事赵某提出A议案，建议公司公开发行**专业投资者与普通投资者**都可以参与认购的10亿元公司债券。此时，公司最近三年平均可分配利润为公司债券1年利息的**1倍**，董事周某据此认为，公司不能发行赵某提议的公司债券。



三、案例分析题

董事钱某提出B议案，建议公司向持股35%的控股股东孙某发行5000万股股份。董事王某认为，该股份发行总额预估超过人民币4亿元且超过公司最近一年末净资产25%，不符合证券法律制度的规定。因分歧较大，董事会未能形成决议。



三、案例分析题

2024年8月10日，控股股东兼董事长孙某去世，导致甲公司剩余6名董事。据查，甲公司章程规定公司设7名董事；甲公司章程未就临时股东会会议的召开事由另有规定。甲公司持股5%的股东吴某认为，甲公司应当补选董事，请求公司董事会召开临时股东会。公司董事会当日即拒绝了吴某的请求。吴某拟以其个人名义自行召集临时股东会。董事李某建议，甲公司尽快公开披露孙某去世事宜。



三、案例分析题

要求：根据上述内容，分别回答下列问题：

(1) 甲公司股东会授权董事会发行公司债券与股份是否符合公司法律制度的规定？分别说明理由。

答案：①授权董事会发行公司债券**符合规定**，根据规定，股东会可授权董事会对发行公司债券作出决议；

②授权董事会发行股份**符合规定**，根据规定，股东会可授权董事会在3年内决定发行不超过已发行股份**50%**的股份。



三、案例分析题

(2) 周某的反反对理由是否成立？并说明理由。

答案：周某的反反对理由**成立**。

根据规定，公开发行专业投资者与普通投资者都可以参与认购的公司债券，公司最近三年平均可分配利润应不少于公司债券1年利息的1.5倍。



三、案例分析题

(3) 王某关于“股份发行总额预估超过人民币4亿元且超过公司最近一年末净资产25%，不符合证券法律制度规定”的主张是否成立？并说明理由。

答案：王某的主张**成立**。

根据规定，上市公司年度股东会可以根据公司章程的规定，授权董事会决定向特定对象发行融资总额**不超过人民币3亿元**且**不超过最近一年末净资产20%**的股票。



三、案例分析题

(4) 孙某去世是否属于召开临时股东会会议的法定情形？
(属于/不属于) 并说明理由。

答案：孙某去世**不属于**召开临时股东会会议的法定情形。

根据规定，孙某去世未导致公司董事人数不足《**公司法**》**规定人数**或者公司章程规定人数的**2/3**，且公司章程未就临时股东会会议的召开事由另有规定。



三、案例分析题

(5) 吴某是否符合召集临时股东会的主体资格？并说明理由。

答案：吴某**不符合**召集临时股东会的主体资格。

根据规定，连续90日以上单独或者合计持有公司10%以上股份的股东可以自行召集临时股东会。



三、案例分析题

(6) 甲公司是否应当公开披露孙某去世事宜？并说明理由。

答案：甲公司应当公开披露孙某去世事宜。

根据规定，公司董事、1/3以上监事或者经理发生变动，董事长或者经理无法履行职责时，属于重大事件，上市公司应当及时披露。



三、案例分析题

2、甲公司为上市公司。2024年5月13日，甲公司控股股东兼总经理赵某计划让甲公司为自己100%控股的乙公司提供50万元的担保。赵某认为，因担保金额较小，该担保事项仅由董事会决议通过即可。

2024年7月15日，甲公司股东会作出如下决议：

- (1) 授权董事会在未来3年内发行不超过30亿元的公司债券；
- (2) 选任职业经理人钱某为公司董事。



三、案例分析题

2024年8月4日，甲公司董事会商讨公开发行公司债券事宜。董事孙某建议公司公开发行债券10亿元；董事李某认为，公司最近3年平均可分配利润仅足以支付公司债券半年的利息，公司不能公开发行公司债券。董事会未形成决议。

2024年8月1日，赵某发生车祸，丧失民事行为能力。持有甲公司上一次发行且未到期债券总额5%的债券持有人周某认为，此事属于应召集债券持有人会议的情形，请求债券受托管理人召集会议。债券受托管理人当日即拒绝了周某的请求。周某拟自行召集债券持有人会议。



三、案例分析题

2024年8月2日，甲公司持股1%的股东郑某接到公司将于8月22日召开临时股东会的通知。郑某于2024年8月3日向甲公司董事会提出“解任钱某董事职务”的书面提案，理由是钱某身负一笔即将到期的600万元债务，由其担任公司董事不符合公司法律制度的规定。董事会拒绝将该临时提案提交股东会审议。

要求：根据上述内容，分别回答下列问题：



三、案例分析题

(1) 赵某关于“该担保事项仅由董事会决议通过即可”的观点是否符合公司法律制度的规定？并说明理由。

答案：赵某的观点**不符合规定**。

根据规定，上市公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保，应当经**股东会**决议。



三、案例分析题

(2) 李某关于公司不能公开发行公司债券的观点是否符合证券法律制度的规定？并说明理由。

答案：李某的观点**符合规定**。

根据规定，公开发行公司债券的，公司最近3年平均可分配利润应足以支付公司债券1年的利息。



三、案例分析题

(3) 赵某丧失民事行为能力是否属于应召集债券持有人会议的法定情形？并说明理由。

答案：赵某丧失民事行为能力**不属于**应召集债券持有人会议的法定情形。

根据规定，发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性的，属于应召集债券持有人会议的情形。



三、案例分析题

(4) 周某是否满足自行召集债券持有人会议的主体资格？
并说明理由。

答案：周某**不满足**自行召集债券持有人会议的主体资格。

根据规定，单独或者合计持有本期债券总额**10%以上**的债券持有人才有权自行召集债券持有人会议。



三、案例分析题

(5) 郑某关于钱某担任公司董事不符合公司法律制度规定的观点是否正确？并说明理由。

答案：郑某的观点**不正确**。

根据规定，个人所负数额较大债务到期未清偿，被人民法院列为失信被执行人的，不得担任公司董事。

在本题中，钱某债务并未到期，钱某也并未被人民法院列为失信被执行人。



三、案例分析题

(6) 董事会拒绝将郑某的临时提案提交股东会审议的做法是否符合公司法律制度的规定？并说明理由。

答案：董事会的做法符合规定。

根据规定，临时提案应当有明确的议题和具体决议事项，董事会应当在收到提案后2日内通知其他股东，并将临时提案提交股东会审议；但临时提案违反法律、行政法规或者公司章程的规定或者不属于股东会职权范围的除外。

在本题中，郑某的观点不符合公司法律制度的规定，董事会有权拒绝将该临时提案提交股东会审议。



三、案例分析题

甲公司发布公告澄清近期并无收购意向。随后，证券监管部门对王某展开调查，发现王某在发布相关内容前并未通过任何官方途径予以查实，其消息基础为**传闻**及**个人推测**，但**没有证据**证明王某有影响甲公司股票价格的意图。王某主张：作为证券分析师，其在自媒体账号上发布个人推测的行为并未违反证券法。



三、案例分析题

2022年，甲公司为业务升级转型需要，重启收购丙公司项目的讨论。7月4日，甲公司召集中介机构召开项目启动会，各中介机构进场工作。经测算，甲公司本次股权购买交易预计构成重大资产重组。股权购买方案初稿显示：甲公司拟以向乙公司发行股份的方式购买其所持有的丙公司全部股权，股份发行价格为董事会决议公告日前60个交易日股票交易均价的70%。



三、案例分析题

2022年12月10日，甲公司召开董事会，决议通过了最终的发行股份购买股权方案，并于12月12日发布相关公告。

赵某时任乙公司财务负责人，全程参与上述股权收购事宜。期间，乙公司实际控制人与赵某讨论此次股权收购事宜。赵某表示：

(1) 甲公司章程中有授权董事会向特定对象发行股票的条款，此次股份发行方案无须甲公司股东会批准；

(2) 乙公司此次获得的股份自发行结束之日起12个月后即可转让。



三、案例分析题

钱某为赵某配偶。2022年10月，钱某从赵某处得知乙公司准备将丙公司股权出售给甲公司。钱某与基金经理孙某为好友，二人相聚时钱某主动告知孙某甲公司将收购丙公司，且告知该消息源于赵某。之后，孙某通过其家人账户买入甲公司股票并于2022年11月初全部卖出。



三、案例分析题

2023年6月，证券监管部门对涉嫌甲公司股票违法交易的相关人员立案调查。在调查中，钱某主张：早在2019~2020年间市场就有相关传闻，且当时还有知名证券分析师的公开分析和推测，因此甲公司发行股份购买丙公司股权一事在2022年并不具备未公开性。孙某主张：其并未利用职务便利，而是在与好友闲聊过程中无意间被动获取了相关信息，信息源于钱某的主动告知，因此其没有主观过错，其交易行为未违反证券法。

要求：根据上述内容，分别回答下列问题：



三、案例分析题

(1) 王某关于“作为证券分析师，其在自媒体账号上发布个人推测的行为并未违反证券法”的主张是否成立？并说明理由。

答案：王某的主张**不成立**。

根据规定，各种传播媒介传播证券市场信息**必须真实、客观**，禁止误导，王某的行为构成编造、传播虚假信息或者误导性信息，违反了证券法。



三、案例分析题

(2) 股权购买方案初稿中的股份发行价格计算依据是否符合证券法律制度的规定？并说明理由。

答案：不符合规定。

根据规定，上市公司发行股份购买资产的发行价格不得低于市场参考价的80%。



三、案例分析题

(3) 赵某关于“此次股份发行方案无须甲公司股东会批准”的看法是否符合证券法律制度的规定？并说明理由。

答案：赵某的看法不符合规定。

根据规定，上市公司股东会就重大资产重组事项作出决议，须经出席会议的股东所持表决权的 $2/3$ 以上通过。



三、案例分析题

(4) 赵某关于“乙公司此次获得的股份自发行结束之日起12个月后即可转让”的看法是否符合证券法律制度的规定？并说明理由。

答案：赵某的看法**不符合规定**。

根据规定，乙公司为甲公司的控股股东，乙公司此次获得的甲公司的股份，自股份发行结束之日起**36个月内不得转让**。



三、案例分析题

(5) 钱某关于“甲公司发行股份购买丙公司股权一事在2022年并不具备未公开性”的主张是否成立？并说明理由。

答案：钱某的主张**不成立**。

根据规定，“甲公司发行股份购买丙公司股权”作为内幕信息，其形成最迟不晚于**2022年7月4日**，到**2022年12月12日**才公开。



三、案例分析题

(6) 孙某关于“其没有主观过错，其交易行为未违反证券法”的主张是否成立？并说明理由。

答案：孙某的主张**不成立**。

根据规定，孙某属于**非法获取内幕信息的人员**，非法获取内幕信息的人员，在内幕信息敏感期内买卖相关证券的，即可认定从事内幕交易。

谢谢 观看

THANK YOU