

财 务第一教室

财务第一教室精品课程

干聊直播间

直播间介绍

我们的课程，由500强企业CFO、四大合伙人、税局专家、全国税务领军、全国会计领军、知名律师、EXCEL专家、以及专职讲师授课

每周2次，每次一小时左右 内容包括：税务课程、财务课程
直播免费，回放为会员专享

财务第一教室

财务第一教室，是国内领先的财税学习平台

课程包括，“高端课程、岗位课程、实操课程、考证课程”

满足财务人需要，服务120多万用户。

公司成立10年，始终不忘初心，打造质量、踏实低调、不挣暴利、真诚待人，为财务人创造价值！



详情扫描二维码咨询免费课程



1

财 务第一教室



股权代持风险及防范

主讲人：王老师

Tel : 400-027-0056

Web : www.cfoclass.com

2

目录



实务中为什么会出现股权代持？

股权代持双方可能面临哪些风险？

拟IPO为什么不允许存在股权代持？

拟IPO过程中如何纠正股权代持？

PART 01

实务中为什么会出现股权代持？



财务第一教室
CFOCLASS.COM

实务中为什么会出现股权代持?



5

PART 02

股权代持双方可能面临哪些风险？



财务第一教室
CFOCLASS.COM

6

隐名股东可能面临的 风险？



- 1 如果代持股份因善意第三人原因被法院依法查封甚至强制执行
- 2 如果显名股东意外离世或者丧失民事行为能力，隐名股东则不得不卷入遗产继承等纠纷案件当中
- 3 如果隐名股东不参加公司经营管 理，显名股东可能背离隐名股东的本意实施损害隐名股东的行为
- 4 如果显名股东未经隐名股东同意擅自处置代持股权（如转让或质押等），隐名股东很难控制；
- 5 代持协议因违反合同法相关规定而认定无效，隐名股东将无法依据该协议向显名股东主张权利。

7

显名股东可能面临的 风险？



出资不实或者投逃出资

01

如果标的公司对外承担债务时，隐名股东可能会以其不是股东为由逃避债务，尤其在隐名出资不实或抽逃注册资金的情况下，显名股东可能会被公司债权人或其他股东追索。

违反公司法规定被主张权利

02

如果双方约定由隐名股东实际参与公司管理，而且隐名股东相关行为违反公司法规定而被公司或其他股东或债权人主张权利，那么，显名股东很可能被牵涉其中；

代持协议被法学认定为无效

03

如果股份代持协议因某些原因被认定为无效，并且显名股东不愿成为该公司的实际股东并且也没有出资能力的时候，对于显名股东也是一件非常麻烦的事情。

8

PART 03

拟IPO为什么不允许存在股权代持？



财务第一教室
CFOCLASS.COM

9

拟IPO为什么不允许存在股权代持？



拟IPO之所以不允许存在股权代持，主要是因为股权代持通常基于隐名股东为规避某种法律法规甚至隐瞒违法犯罪行为而产生，如：

1. 国家行政公务人员作为隐名股东委托他人代持股份，《公务员法》规定，公务员从事或者参与营利性活动，一旦从事或者参与，很可能基于其行政管理事务的身份，与公司串通谋利，损害国家利益；
2. 众筹股东人数众多，为规避《公司法》对公司人数的限制（股份公司发起人不得超过200人），通过众筹募集资金后，由持股平台代持股份，从而违规突破公司人数的限制；
3. 《首次公开发行股票并上市管理办法》第十三条规定：“发行人的股权清晰、控股股东和受控股股东、实际控制人支配的股东持有的发行人股份不存在重大权属纠纷”，由于股权代持可能产生种种风险，引发权属争议或者其他纠纷，从而导致公司的股权结构混乱、权属模糊，因此，实务中，大额股份代持通常难以通过审核，需在上市前进行清理。

10

PART 04

拟IPO过程中如何纠正股权代持？



财务第一教室
CFOCLASS.COM

11

拟IPO过程中如何纠正股权代持



解除
协议

2. 隐名股东将所委托代
持股份转让给显名股东

司法
确认

4. 办理代持司法公证，必
要时让实际控制人出面代
持，并做出承诺

1. 解除代持协议，隐名
股东和显名股东归位

转让
股份

3. 对于已经或者可能产生争
议的代持，IPO前可通过法
院就真实股东身份予以确认

其他
方式

12

财 务第一教室

财税e讲堂

提升财务人职业价值

感谢聆听

财务第一教室

CEOCLASS.COM

微信搜索“财务第一教室”

关注我们，提升你的价值

新浪：@财务第一教室

Tel：400-027-0056



财 务第一教室