

国际证券交易所：债务证券上市

简介

国际证券交易所(TISE)为范围广泛的债务证券上市提供服务。目前在国际证券交易所上市的包括贷款和实物支付票据、与股票挂钩票据、可转换票据、高收益债券、欧洲债券和认股权证。国际证券交易所的上市管理局，即国际证券交易所管理局有限公司(TISEA)同时对新产品线和结构予以开放。

国际性认可

国际证券交易所是：

- 根据《所得税法》（2007年）第1005条的规定，被英国税务局指定为认可交易所，允许符合条件的上市债务证券受益于“引用欧洲债券豁免”；
- 国际证券事务监察委员会组织 (IOSCO)的附属成员；
- 世界交易所联合会(WFE)的附属成员；
- 获澳大利亚证券交易所正式认可；
- 获德国联邦金融监管局(BaFin)(Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsafsiht) 正式认可；
- 及
- 获美国证券交易委员会(SEC)正式认可为指定离岸证券市场。

在国际证券交易所上市的优势

国际证券交易提供：

- 具竞争力的定价：(请见国际证券交易所上市费用一节)；
- 考虑更多不寻常交易的能力；
- 采取务实的披露要求，旨在为投资者提供足够的信息而省却不必要的繁琐要求；
- 快速回覆：在提交初始申请的 3 个工作日内作出回覆，并于两个工作日内进行后续审查；以及
- 身处欧洲时区但在欧盟之外的优势。

对上市代理的要求

发行人须先委任上市代理，方可进行上市申请。上市代理充当发行人与国际证券交易所管理局有限公司之间的中介人，而其职责包括准备和提交正式上市申请。

奥杰企业融资有限公司(OCFL)是离岸上市市场首屈一指的代理公司，亦是成立超过20年的国际证券交易所的创始成员之一。

此外：

- 奥杰企业融资有限公司是国际证券交易所管理局有限公司规则委员会的积极成员，该委员会负责持续审查国际证券交易所管理局有限公司的上市规则，以改进其发行和上市程序；
- 奥杰企业融资有限公司的上市团队包括前国际证券交易所的上市和技术经理，他们与国际证券交易所管理局有限公司保持着良好的合作关系，并提供出色的技术知识和见解以协助客户；以及
- 作为奥杰企业融资有限公司全面服务的一部分，我们向发行人提供持续的上市后服务，就国际证券交易所管理局有限公司的上市规则和遵守适用于上市发行人的持续义务提供建议和协助。

上市程序

国际证券交易所的上市程序直接簡單，通过发行人的上市代理分两个阶段(第一阶段：初始申请及第二阶段：后续审查和最终申请)进行，请参阅国际证券交易所网站：<https://www.tisegroup.com/listing/how-to-list/>。

持续义务

一旦上市，发行人必须遵守上市规则。
有关持续义务的更多信息，请联系我们的上市团队成员，他們能就债务证券发行人在国际证券交易所上市的义务提供建议。

国际证券交易所的上市费用

有关国际证券交易所目前的费用表，请参阅其网站：
<https://www.tisegroup.com/listing/listing-rules-fees/>

后续步骤

请联系上市团队的成员，我们很乐意向你解说上市程序并提供有竞争力的上市代理费报价。

Legal services in BVI, Cayman Islands, Guernsey, Hong Kong, Jersey, Luxembourg, Shanghai, Tokyo ogier.com

Ogier provides practical advice on BVI, Cayman Islands, Guernsey, Jersey and Luxembourg law through its global network of offices. Ours is the only firm to advise on these five laws. We regularly win awards for the quality of our client service, our work and our people. This client briefing has been prepared for clients and professional associates of Ogier. The information and expressions of opinion which it contains are not intended to be a comprehensive study or to provide legal advice and should not be treated as a substitute for specific advice concerning individual situations. Regulatory information can be found at www.ogier.com