

外國發行人募集與發行有價證券處理準則部分 條文及第四十三條附表十八、第四十六條附表二 十一、第六十條附表三十六修正總說明

外國發行人募集與發行有價證券處理準則（以下簡稱本準則），係依據證券交易法（以下簡稱本法）第二十二條第四項規定授權訂定，自八十一年六月二十日發布施行後，歷經十四次修正，茲為符合金融海嘯以來國際間普遍降低法規對信用評等依賴之潮流，回歸由發行公司自行視需求考量是否取具信用評等報告，並冀進一步降低外國發行人之債券發行成本，俾推動資本市場國際化，擴大債券市場，以吸引外國企業來臺籌資，爰配合修正本準則部分條文。

本次共計修正七條條文，另修正五個附表，其修正要點如次：

一、刪除強制外國發行人出具信用評等報告之規定：

參酌鄰近各國均未以信用評等等級為發行債券之申請條件，復為因應國際間降低發行公司對信用評等報告依賴之趨勢，並降低外國發行人之債券發行成本，提升外國企業來臺發債意願，爰免除現行外國發行人募集與發行債券法規及申請書件對債信評等之強制要求。（修正條文第四十四條、第五十條、第五十六條、附表十八、附表二十、附表二十一及附表三十）

二、增訂外國人發行普通公司債採總括申報制度及準據法適用外國法律之資格條件：

參考本準則第三十九條所定第二上市（櫃）公司申報參與總括發行臺灣存託憑證之資格規定，增訂總括申報發行普通公司債及契約準據法適用非中華民國之其他法律所須資格條件，取代目前信用評等之資格要求。（修正條文第四十五條、第四十九條）

三、配合發行人募集與發行海外有價證券處理準則於一百零一年九月十七日修正第六條第二項規定，並基於國內外發行公司發行普通公司債之管理一致性，就外國發行人申報發行海外普通

公司債，以承銷商複核之案件檢查表取代承銷商評估報告。(修正條文第六條及附表三十)

- 四、參考發行人募集與發行有價證券處理準則第八條第四項規定，就發行人為達股權分散標準，於初次上市（櫃）前辦理現金增資發行新股公開銷售者，不適用有關持有流動資產項下之金融資產、閒置資產或投資性不動產未有處分或積極開發計畫情形之退件條款，爰增列除外規定以與本國發行人規範一致，另配合我國已採用國際財務報導準則，爰修正關係人定義之文字。(修正條文第八條)
- 五、配合發行人募集與發行有價證券處理準則於一百零一年九月十七日修正第五十一條規定，取消發行員工認股權憑證給予單一員工數量不得超過申報發行總數百分之十之規定，改以控管發行員工認股權憑證累計給予單一認股權人之額度，爰比照修正相關申報書件填報欄位。(修正附表三十六)