



多伦多证券交易所  
创业板



## 资本库公司®项目

### TMX集团

#### 证券

多伦多证券交易所主板  
Toronto Stock Exchange  
多伦多证券交易所创业板  
TSX Venture Exchange  
TMX Select  
集团有限公司 Equicom

#### 衍生品

蒙特利尔交易所  
Montreal Exchange  
加拿大衍生金融产品清算公司  
CDCC  
蒙特利尔气候交易所  
Montreal Climate Exchange

#### 固定收益

经纪有限公司  
Shorcan

#### 能源

天然气交易所  
NGX

#### 数据

数据产品服务公司  
TMX Datalinx  
TMX Atrium  
PC Bond

# 资本库公司 (CPC) 项目

只需两步，即可通过多伦多证券交易所创业板进入加拿大资本市场

## 如果您是

### 经验丰富的投资者

- 您是一个经验丰富的私人投资者吗？您具有在初级上市公司担任董事或高管的工作经验吗？
- 您是否准备好进行风险投资，以便在您投资的潜力私人企业成功上市时，可以获得丰厚的回报？
- 您是否组织过一支志同道合的投资人团队，一支具有判断、调查和收购一个私人企业能力的团队？

### 雄心勃勃的企业家

- 您是一个有着敏锐商业头脑并拥有一个优秀管理团队的企业家吗？
- 您的公司是不是正在寻找一个有经验的独立投资人为公司注资、帮助公司成功上市？
- 您是否希望有一种可替代传统的首次公开募股方式的可靠方法和项目框架来从中获益？

成为资本库公司创始人

成功上市

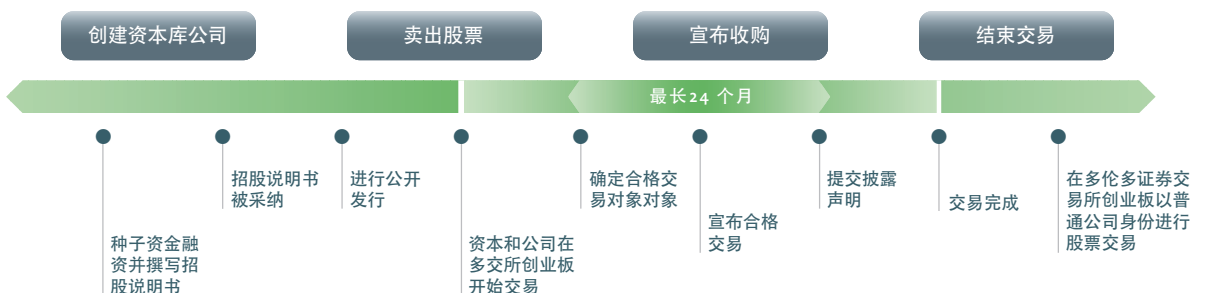
那么资本库公司（CPC）项目可能正好适合您！

作为加拿大的公共风险资本市场，多伦多证券交易所创业板为成长型企业提供资本获得通道，并且为投资者提供一个全面合规的风险投资市场。

作为一种独有的上市载体，资本库公司项目提供了一个两步走的进入资本市场的替代方式。资本库公司项目把具有丰富金融市场经验的投资者推荐给那些公司仍处于成长和发展阶段、急需资本和上市公司管理经验的企业家。与传统的首次公开募股不同，资本库公司项目可以使上市经验丰富的董事和高层管理人员建立一个除现金之外没有其它资产和商业运营的“资本库公司”，并使其在多伦多证券交易所创业板上市融资。

接下来，资本库公司利用这些资金在一个成长型业务中寻求获得投资的机会。一旦资本库公司完成了“合格交易”，并且收购了一个满足上市要求的运营企业，它的股票就可以与普通的上市公司股票一样继续在多伦多证券交易所创业板进行交易了。

## 资本库公司项目操作流程



# 资本库公司项目的制作流程

## 第一阶段 资本库公司

### 创建资本库公司

至少三位有相关商业和上市公司管理经验的个人投入10万加元或融资总额5%的资金（以孰多为准）。

这些创建者组成一个壳公司——资本库公司(CPC)，并发行股票以获得原始资本。股票发行价格最小值高于0.05加元或招股说明书中说明的以后售出股票价格的50%（以孰高为准）。

### 卖出股票

资本库公司及其顾问团要准备一份招股说明书，说明管理层的目的是通过卖出资本库公司的股份来筹集20万到450万加元的资本，卖出价一般是原始股票发行价的两倍，并运用筹集的资金来确定和评估潜在的收购项目。

资本库公司向相应的证券委员会提交招股说明书，申请在多伦多证券交易所创业板上市。

券商依据招股说明书将股份卖给至少200个无关联关系的股东，每个股东购买至少1000股。每个投资者所购股份不得超过发行量的2%，每个投资者与其合伙人或关联机构的投资总量不得超过发行量的4%。

一旦股票发行完成并结束，资本库公司就在多伦多证券交易所创业板上市交易了。公司交易代码中带.p的标识表明该公司为资本库公司。

## 第二阶段 合格交易

### 宣布收购

在24个月内，资本库公司确定一个合适的公司作为“合格交易”的对象，并进行公告，宣布达成原则性收购协议。

资本库公司准备申报文件或者信息通告草稿，对收购公司的信息进行披露，披露标准需达到招股说明书披露水平。

多伦多证券交易所创业板审查披露文件，并进行评估以确保该公司满足首次上市要求。

### 完成交易

由于非关联合格交易一般不需要股东大会批准，收购备案声明在SEDAR上公布至少7个工作日后，合格交易即完成，该公司即被收购。

交易的附加部分通常包括：更改名称以及与合格交易同时完成的私募。

公司交易代码中的.P标识会被取消，公司现在可以作为普通的多伦多证券交易所创业板上市公司进行交易。

# 资本库公司结构样例



## 为什么选择资本库公司项目

- 这是首次公开募股上市的一个替代渠道，可以使公司创建者获得资本并对公司具有更多的拥有权；
- 通过发行股票，上市公司可以在扩大知名度、增加股票选择以及获得更多企业并购资金方面获益；
- 它的上市流程更加灵活、稳定、可控；
- 消除了公司上市流程中的风险。

## 最佳时机

- 公司处于起步发展阶段，通过普通首次公开募股上市还为时过早
- 首次公开募股市场总体上不够成熟
- 风险资本融资不可行或管理层倾向于不使用该方法
- 目标公司行业中的成长型企业呈现良好收益

## 成功的其他要素的其他要素

- 一支具丰富管理上市公司经验的团队
- 上市公司的长期发展战略及发展规划
- 合理估值，也就是可行的股份结构
- 投资者的支持
- 合适的顾问（律师、经纪人、投资银行）

欲了解更多资本机遇，请联系我们的业务拓展团队。

### 业务拓展团队联系方式

资本库公司项目  
604 643-6524  
cpc@tsx.com

清洁技术  
416 947-4305  
cleantech@tsx.com

多元化产业  
416 947-4675  
diversified@tsx.com

矿业  
416 947-4477  
mining@tsx.com

能源  
403 218-2822  
energy@tsx.com

美国  
604 643-6524  
usa@tsx.com

中国  
416 947-4273  
china@tsx.com

免费电话  
北美: 1 888 873-8392  
中国: 00 800 258 99999  
欧洲: 800 5600 5700



[www.tmx.com/cpc](http://www.tmx.com/cpc)