

a

PRZEWODNIK DLA KRAJOWYCH EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W KRAJOWYM DEPOZYCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH*

*Nie dotyczy rejestracji obligacji, listów zastawnych albo certyfikatów inwestycyjnych przez **agenta emisji** poprzez aplikację „REJESTRACJA EMISJI”

wrzesień 2021 r.

I. ZAWARCIE UMOWY O REJESTRACJĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W celu zawarcia umowy o rejestrację papierów wartościowych w depozycie, emitent powinien złożyć w Krajowym Depozycie dokumenty wymienione, o których mowa w § 2 Szczegółowych Zasadach Działania KDPW, tj.:

1. wniosek o rejestrację:

- **akcji :**
- → **wzór E8-A** rejestracja pod warunkiem ich dopuszczenia/wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym albo wprowadzenia/wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu, albo
- → **wzór E9-A** rejestracja bezwarunkowa,
- **akcji obejmowanych w ramach kapitału warunkowego:**
- → **wzór E8-B** (rejestracja pod warunkiem ich dopuszczenia/wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym albo wprowadzenia/wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu), albo
- → **wzór E9-B** (rejestracja bezwarunkowa),
- **papierów wartościowych innych niż akcje:**
- → **wzór E8** (rejestracja pod warunkiem ich dopuszczenia/wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym albo wprowadzenia/wyznaczenia pierwszego dnia notowania w alternatywnym systemie obrotu), albo
- → **wzór E9** (rejestracja bezwarunkowa),

2. list księgowy dla rejestrowanych papierów wartościowych, sporządzony zgodnie z § 3 Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW (albo - w przypadku rejestracji kolejnej emisji papierów wartościowych emitenta bezpośrednio pod kod, którym oznaczone są już inne papiery wartościowe tego samego rodzaju - aneks do listu księgowego)

- **akcje** → **wzór E10**
- **akcje obejmowanych w ramach kapitału warunkowego** → **wzór E 15a; E 15b**
- **PDA** → **wzór E 11**

- warranty subskrypcyjne → wzór E15
- papiery dłużne → wzór E 13
- certyfikaty inwestycyjne → wzór E 14

3. oświadczenie firmy inwestycyjnej potwierdzające prowadzenie rejestru akcjonariuszy/ewidencji papierów wartościowych/depozyt papierów wartościowych dla papierów wartościowych objętych wnioskiem – składane jedynie w przypadku, gdy były one prowadzone;

UWAGA! W przypadku akcji wyemitowanych przed dniem 1.03.2021 r., które zostały złożone do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną zgodnie z art. 6 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a które nie zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy, nie ma wymogu składania takiego oświadczenia.

4. oświadczenie dotyczące nieruchomości rolnych (w przypadku, gdy obrót akcjami nowej emisji nie podlega ograniczeniom określonym w ustawie z dnia 11.04.2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego) → wzór E62, albo dokumenty potwierdzające wykonanie obowiązków wynikających z tej ustawy (w przypadku, gdy obrót akcjami podlega takim ograniczeniom) – dokumenty składane jedynie w przypadku akcji nowej emisji;

UWAGA! W przypadku złożenia wniosku, sporządzonego zgodnie z wzorem E8/E8-A/E8-B albo E9-A/E9-B, nie ma wymogu składania takiego oświadczenia (wzór E62) – treść oświadczenia zawarta jest w ww. wzorach.

5. odpis decyzji Komisji Nadzoru Finansowego zatwierdzającej prospekt emisyjny albo inny właściwy dokumenty informacyjny obejmujący papiery wartościowe będące przedmiotem wniosku, a także suplementy do tych dokumentów (odpis urzędowy albo notarialny), albo:

- oświadczenie emitenta, wskazujące jednoznaczną podstawę prawną (tj. przepis ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych/rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE) nieistnienia takiego obowiązku w związku z dokonywaniem oferty publicznej lub ubieganiem się o dopuszczenie tych papierów do obrotu na rynku regulowanym → wzór E63, albo
- oświadczenie emitenta, wskazujące, że złożenie wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych nie jest związane z dokonywaniem oferty publicznej, ani z ubieganiem się o dopuszczenie tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, lecz związane jest wyłącznie z ubieganiem się o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu, albo

- oświadczenie emitenta, wskazujące, że złożenie wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych nie jest związane z dokonywaniem oferty publicznej, ani z ubieganiem się o dopuszczenie tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, lecz ma na celu dokonanie, zgodnie art. 5a ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, rejestracji tych papierów wartościowych, które zgodnie ze wskazanymi w tym oświadczeniu przepisami prawa dotyczącymi ich emisji, nie mają formy dokumentu i mogą zostać zarejestrowane w depozycie;
6. **prospekt emisyjny albo inny dokument informacyjny**, a także **suplementy do tych dokumentów** - składane jedynie w przypadku, gdy istniał obowiązek ich sporządzenia (oryginał albo dokument elektroniczny w formacie pdf);
 7. **odpisy uchwał właściwych organów emitenta, które stanowiły podstawę prawną dla emisji** papierów wartościowych będących przedmiotem wniosku (odpisy notarialne uchwał walnego zgromadzenia/uchwał zarządu spółki w sprawie emisji, a w przypadku akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub kapitału warunkowego - także odpisy uchwał rady nadzorczej w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie prawa poboru oraz ustalenie ceny emisyjnej);
 8. **odpisy uchwał właściwych organów emitenta, które stanowiły podstawę prawną zmian dokonanych w zakresie ich liczby, rodzaju, wartości nominalnej lub innych cech** (odpisy notarialne uchwał walnego zgromadzenia, uchwał rady nadzorczej, uchwał zarządu spółki w sprawie scalenia/podziału/zmiany wartości nominalnej/zmiany oznaczenia/itp.);
 9. **odpis uchwały walnego zgromadzenia w sprawie rejestrowania papierów wartościowych w depozycie** – składany jedynie w przypadku, gdy zawarcie umowy o rejestrację w depozycie wymaga podjęcia takiej uchwały (odpis notarialny);
 10. **dokumenty potwierdzające ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych w warunkach emisji** - składane jedynie w przypadku papierów wartościowych nowej emisji, których wydanie nie może nastąpić przed ustanowieniem tych zabezpieczeń (np. urzędowe albo notarialne odpisy z rejestru zastawów/wyciągi z ksiąg wieczystych);
 11. **odpis pełnomocnictwa** – składany jedynie w przypadku, gdy dokumenty w imieniu emitenta podpisuje pełnomocnik (oryginał albo odpis potwierdzony przez zarząd zgodnie z zasadami reprezentacji);
 12. **aktualny tekst jednolity statutu** (odpis potwierdzony przez zarząd zgodnie z zasadami reprezentacji);
 13. **dokument urzędowy stwierdzający zarejestrowanie emisji papierów wartościowych objętych wnioskiem we właściwym rejestrze sądowym lub urzędowym** (urzędowy albo notarialny odpis z KRS/wyciąg z RFI). W przypadku akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego – odpis z rejestru przedsiębiorców potwierdzający zarejestrowanie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

UWAGA! Odpisy z KRS mogą zostać dostarczone jako wydruk komputerowy ze strony internetowej <https://ekrs.ms.gov.pl>, spełniający wymogi, od których zależy przypisanie mu mocy zrównanej z mocą dokumentów wydawanych przez Centralną Informację Krajowego Rejestru Sądowego.

W przypadku, gdy emisja papierów wartościowych nie podlega zarejestrowaniu w rejestrze sądowym lub urzędowym, w Krajowym Depozycie należy złożyć **oświadczenie o dojściu emisji do skutku** → wzór E19.

W przypadku, gdy rejestracja papierów wartościowych ma zostać dokonana na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku emitent zobowiązany jest do udzielenia: ,

- **upoważnienia dla Krajowego Depozytu do rejestrowania papierów wartościowych zgodnie z treścią dowodów ewidencyjnych (zleceń rozrachunku)** złożonych w imieniu emitenta przez uczestnika, dla którego zostało udzielone pełnomocnictwo, oraz oświadczenie emitenta stwierdzające, że każdorazowe złożenie w Krajowym Depozycie takiego dowodu, stanowi jednocześnie potwierdzenie emitenta, że emisja określonej w tym dowodzie liczby papierów wartościowych doszła do skutku, papiery te zostały opłacone i emitent dokonał ich przydziału, albo - jeżeli rozrachunek ma obejmować świadczenia pieniężne – że ww. skutki następują z chwilą zarejestrowania tych papierów wartościowych w depozycie → wzór E5
- **pełnomocnictwa dla uczestnika biorącego udział w wystawianiu i składaniu w Krajowym Depozycie, w imieniu emitenta, dowodów ewidencyjnych (zleceń rozrachunku)** upoważniających i zobowiązujących Krajowy Depozyt do podejmowania czynności zmierzających do zarejestrowania tych papierów wartościowych → wzór E6. W przypadku, gdy emitent - jako uczestnik bezpośredni - będzie sam wystawiał takie zlecenia, nie ma takiego wymogu.

UWAGA! W przypadku składania wniosku, sporządzonego zgodnie z wzorem E8/E8-B albo E9/E9-B, nie ma wymogu składania tego upoważnienia (wzór E5) i tego pełnomocnictwa (wzór E6) – zawarte są one w ww. wzorach.

Potwierdzeniem zawarcia umowy o rejestrację papierów wartościowych z emitentem jest decyzja Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., wydana w formie oświadczenia albo uchwały. W decyzji tej wskazane są m.in.:

- kod ISIN, którym oznaczone będą papiery wartościowe, będące przedmiotem wniosku;
- termin lub tryb rejestracji papierów wartościowych – w tym ostatnim przypadku decyzja Krajowego Depozytu określa warunek, którego spełnienie umożliwi rejestrację papierów wartościowych w depozycie.

WAŻNE!

Wzory dokumentów zamieszczone są: <http://www.kdpw.pl/pl/Emitenci/Strony/Wzorydokumentow.aspx>

Dokumenty opatrzone kwalifikowanymi podpisami elektronicznym osób uprawnionych do reprezentacji spółki, złożonymi zgodnie z zasadami reprezentacji, mogą zostać przesłane do Krajowego Depozytu w formie elektronicznej na adres: kdpw@kdpw.pl

Emitent nie ma obowiązku składania dokumentów, które zostały przez niego załączone do innego wniosku i znajdują się w posiadaniu Krajowego Depozytu.

Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW dostępne są na stronie www.kdpw.pl, w zakładce Regulacje/Regulacje prawne <http://www.kdpw.pl/pl/Regulacje/Strony/regulacje.aspx>

OPŁATY

z tytułu rejestracji papierów wartościowych w depozycie pobierane są opłaty w wysokości określonej w pkt. 1 Tabeli Opłat, w części dot. opłat pobieranych od emitentów oraz agentów płatniczych, stanowiącej załącznik do Regulaminu KDPW.

W przypadku pytań lub wątpliwości prosimy o kontakt: kdpw@kdpw.pl

II. REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH – W TRYBIE ZWYKŁYM

Rejestracja papierów wartościowych w Krajowym Depozycie następuje w terminie wskazanym w decyzji Krajowego Depozytu albo po spełnieniu warunku określonego w tej decyzji (tj. po dostarczeniu do Krajowego Depozytu decyzji GPW o ich dopuszczeniu/wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym albo wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu/wyznaczeniu pierwszego dnia notowania w tym systemie).

Rejestracja papierów wartościowych odbywa się zgodnie ze wskazaniem w liście księgowym/aneksie do listu księgowego:

- na specjalnym koncie technicznym otwartym dla **pośrednika rejestracyjnego**, który rozksięgowuje papiery wartościowe z tego konta na odpowiednie konta: swoje lub innych uczestników prowadzących rachunki inwestorów, albo
- na koncie **sponsora emisji**, który prowadzi rejestr osób uprawnionych z tych papierów wartościowych.

W sytuacji, gdy wszyscy właściciele papierów wartościowych posiadają rachunki inwestycyjne w firmach inwestycyjnych lub w bankach uprawnionych do prowadzenia rachunków papierów wartościowych, papiery wartościowe są rejestrowane na koncie pośrednika rejestracyjnego. Niezwłocznie po wprowadzeniu papierów wartościowych na konto pośrednika rejestracyjnego jest on zobowiązany przenieść te papiery na odpowiednie konta ewidencyjne prowadzone dla niego lub dla innych uczestników KDPW w odpowiednich typach uczestnictwa. Oznacza to, że na koniec dnia konto ewidencyjne pośrednika rejestracyjnego nie powinno wykazywać żadnego stanu posiadania.

WAŻNE! W przypadku, gdy dla akcji prowadzony jest rejestr akcjonariuszy, pośrednikiem rejestracyjnym/sponsorem emisji dla tych akcji może być wyłącznie podmiot prowadzący ten rejestr, będący uczestnikiem bezpośrednim KDPW.

Faktura za rejestrację papierów wartościowych wystawiana jest po dokonaniu rejestracji papierów wartościowych w depozycie.

III. REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH NA PODSTAWIE ZGODNYCH ZLECEŃ ROZRACHUNKU, (tryb rejestracji, o którym mowa § 73 ust.1 Regulaminu KDPW oraz na podstawie zapisów § 5 Szczegółowych Zasadach Działania KDPW)

Rejestracja papierów wartościowych w tym trybie jest możliwa wyłącznie w przypadku, gdy zostały spełnione wszystkie wymienione niżej przesłanki:

- papiery wartościowe są nowo emitowane oraz są przedmiotem oferty,
- emisja nie wymaga wpisu do odpowiedniego rejestru sądowego lub urzędowego,
- nie został określony minimalny próg emisji, którego osiągnięcie warunkuje dojście emisji do skutku,
- rejestracja nastąpi w wyniku dokonanej przez Krajowy Depozyt transakcji zawartych w ramach oferty,
- uczestnik bezpośredni biorący udział w wydawaniu papierów wartościowych zawarł z Krajowym Depozytem porozumienie, o którym mowa w § 5 ust.1 Regulaminu KDPW
- do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych emitent załączył:
 - (i) upoważnienie dla Krajowego Depozytu do dokonywania w tym trybie wszystkich kolejnych rejestracji → wzór E5,
 - (ii) pełnomocnictwa dla uczestnika bezpośredniego biorącego udział w wydawaniu papierów wartościowych do wystawiania, w imieniu emitenta, zleceń rozrachunku rejestrujących papiery wartościowe → wzór E6,

UWAGA! W przypadku składania wniosku, sporządzonego zgodnie z wzorem E8/E8-B albo E9/E9-B, nie ma wymogu składania tego upoważnienia (wzór E5) oraz tego pełnomocnictwa (wzór E6) – zawarte są one w ww. wzorach.

Rejestracja papierów wartościowych na kontach uczestników w KDPW następuje na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wystawionych przez:

- uczestnika KDPW upoważnionego przez emitenta do wystawiania zleceń rejestrujących te papiery wartościowe w systemie depozytowym, oraz
- uczestnika KDPW prowadzącego rachunek klienta, na którym te papiery wartościowe mają zostać zarejestrowane.

Rejestracja papierów wartościowych w depozycie następuje w dacie rozrachunku transakcji na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku.

Faktura za rejestrację papierów wartościowych w tym trybie wystawiana po zakończeniu miesiąca, w którym nastąpiła rejestracja.

IV. REJESTRACJA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITOWANYCH W SPOSÓB CIĄGŁY LUB POWTARZAJĄCY SIĘ (tryb rejestracji, o którym mowa § 73 ust.1 Regulaminu KDPW oraz § 6 albo § 9 Szczegółowych Zasadach Działania KDPW)

Rejestracja papierów wartościowych w tym trybie jest możliwa wyłącznie w przypadku, gdy zostały spełnione wszystkie wymienione niżej przestanki:

- papiery wartościowe rejestrowane w tym trybie są emitowane w sposób ciągły lub powtarzający się,
- papiery wartościowe mają być oznaczone kodem ISIN, który został już uprzednio nadany papierom wartościowym tego samego rodzaju wyemitowanym przez tego emitenta,
- papiery wartościowe są emitowane w oparciu o tę samą podstawę prawną, która określa jednakowe zasady dokonywania ich emisji i która w tym zakresie nie ulega zmianie w okresie rejestrowania tych papierów,
- papiery wartościowe są objęte tym samym dokumentem informacyjnym sporządzonym w związku z ich ofertą publiczną lub ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym - o ile przepisy ustawy o ofercie publicznej wymagają sporządzenia takiego dokumentu,
- do skutecznego wyemitowania papierów wartościowych nie jest wymagane ich zarejestrowanie przez sąd ani żaden inny organ,
- papiery wartościowe posiadają cechę zamienności,
- do skutecznego wyemitowania papierów wartościowych będących przedmiotem kolejnych rejestracji w depozycie papierów wartościowych nie jest wymagane ich zarejestrowanie przez sąd ani żaden inny organ,
- uczestnik bezpośredni KDPW biorący udział w wydawaniu papierów wartościowych zawarł z Krajowym Depozytem porozumienie, o którym mowa w § 5 ust. 1 Regulaminu KDPW,
- do wniosku o zawarcie umowy o rejestrację papierów wartościowych emitent załączył:
 - (i) upoważnienie dla Krajowego Depozytu do dokonywania w tym trybie wszystkich kolejnych rejestracji → wzór E5,
 - (ii) pełnomocnictwa dla uczestnika bezpośredniego biorącego udział w wydawaniu papierów wartościowych do wystawiania, w imieniu emitenta, zleceń rozrachunku rejestrujących papiery wartościowe → wzór E6,
- jeżeli zmniejszanie liczby papierów wartościowych zarejestrowanych pod danym kodem w związku z realizacją inkorporowanych w nich praw ma następować w trybie określonym w § 73 ust. 1 Regulaminu emitent załączył:
 - (i) upoważnienie dla Krajowego Depozytu do wycofywania z depozytu papierów wartościowych zgodnie z treścią dowodów ewidencyjnych → wzór E4a,
 - (ii) pełnomocnictwa dla uczestnika bezpośredniego biorącego udział w wydawaniu papierów wartościowych do wystawiania, w imieniu emitenta, zleceń rozrachunku rejestrujących papiery wartościowe → wzór E4b.

UWAGA! W przypadku składania wniosku, sporządzonego zgodnie z wzorem E8/E8-B albo E9/E9-B, nie ma wymogu składania tego upoważnienia (wzór E5); (wzór E4a) oraz tego pełnomocnictwa (wzór E6); (wzór E4b) - zawarte są one w ww. wzorach.

Rejestracja papierów na kontach uczestników w KDPW w tym trybie następuje na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku wystawianych przez:

- uczestnika KDPW upoważnionego przez emitenta do wystawiania zleceń rozrachunku rejestrujących papiery wartościowe w systemie Krajowego Depozytu oraz
- uczestnika KDPW prowadzącego rachunek klienta, na którym papiery mają być zarejestrowane.

Rejestracja papierów wartościowych w depozycie następuje w dacie rozrachunku transakcji na podstawie zgodnych zleceń rozrachunku.

Faktura za rejestrację papierów wartościowych w tym trybie wystawiana jest po zakończeniu miesiąca i obejmuje dokonane rejestracje w danym miesiącu.