

KrayMan[®]

Demystifying Complexities



Dematerialization of Securities of Private Companies

プライベート・カンパニー証券の電子化

April 2024

www.krayman.com

Index 目次

- 1** Dematerialization of Securities
有価証券の電子化
- 2** Legal Requirement
非公開会社の法的要件
- 3** Parties involved & their Role
関係者とその役割
- 4** Steps for Dematerialization of Securities
有価証券の電子化の手順
- 5** Snapshot
要約
- 6** How KrayMan can assist
KrayManのサポート



1. Dematerialization of Securities

What is Dematerialization of Securities



Conversion of physical securities certificates into electronic format



Securities include equity shares, preference shares, bonds, debentures etc.



These services can only be provided by depositories appointed by the Government of India



Benefits of Dematerialization



Reduces the risk of loss, theft & tempering



Reduces the disputes associated with ownership of physical certificates



Easy to issue, allot & transfer securities



Reduction of stamp duty



Uniform process for issue of securities

1. 有価証券の電子化

有価証券の電子化とは



有価証券証書の電子化



有価証券には、株式、優先株、債券、社債などが含まれる



これらのサービスは、インド政府によって任命された預託機関によってのみ提供される



電子化のメリット



紛失、盗難、改ざんのリスクの軽減



有価証券証書の所有権に関連する紛争の軽減



有価証券の発行、割当、譲渡が容易になる



印紙税が大幅削減できる



証券発行プロセスの統一

2. Legal Requirement

As per Companies (Prospectus & Allotment of Securities) Second Amendment Rules, 2023, private companies must convert their existing physical securities into dematerialized form on or before 30 September 2024

Companies covered under the rules



- Private companies
- Holding and subsidiary private companies

Companies not covered under the rules



- Small private companies
*(Small private company means a company having paid-up share capital ≤ INR 4 crore **and** annual turnover ≤ INR 40 crore in the last financial year)*
- Government companies

Timeline for compliance



- To be completed by September 30, 2024

Consequences of non-compliance



- No issue / allotment of shares
- No transfer of shares

Penalties for non-compliance



- INR 10,000 + INR 1,000 per day on company
(maximum upto INR 200,000)
- INR 10,000 + INR 1,000 per day on every officer in default
(maximum upto INR 50,000)



2. 法的要件

2023年公司（目論見書および証券の割当て）第2修正規則により、非公開企業は2024年9月30日までに既存の現物証券を電子化しなければなりません。

規制対象企業



- 非公開会社
- 持ち株会社および子会社の非公開会社

規制対象外企業



- 小規模民間企業
小規模民間企業とは、払込済み株式資本が4千万ルピー以上、かつ前会計年度の売上高が4億ルピー以下の企業を指します。
- 政府系企業

コンプライアンス スケジュール



- 2024年9月30日までに証書の電子化を終える

コンプライアンスを 違反した場合



- 株式の発行・割当ての禁止
- 株式の譲渡禁止

コンプライアンス違反 に対する罰則



- 10,000インドルピー+1日につき1,000インドルピー 会社負担 (最高200,000インドルピーまで)
- 各役員全員に対し、1日につき10,000インドルピー+1,000インドルピー (最高50,000インドルピーまで)



3. Parties involved & their Role

Private Company

The company shall appoint an RTA & Depository by way of passing Board Resolutions.

Securityholder

All Securityholders shall be required to open a Demat account with Depository Participant for keeping their securities in electronic format.

Registrar and Transfer Agent (RTA)

RTA is to act as an Intermediary between the company & Depository for facilitating the dematerialization process.

Depository

Depository is an institution which holds securities in electronic form. They are responsible and accountable for safe-custody of securities.

Depository Participant (DP)

DP is to act as an Intermediary between the Depository & the Securityholders. It acts like a bank that stores money & conducts transactions. Instead of money, a DP stores securities in a Demat account.

3. 関係者とその役割

非公開会社

会社は、取締役会決議によって登録機関・名義書換代理人および預託機関を任命する。

株主

すべての証券保有者は、証券を電子形式で保管するために、預託機関参加者（銀行）に電子口座を開設する必要がある。

登録・名義書換代理人

登録・名義書換代理人は、電子化プロセスを促進するために、会社と預託機関の仲介役を務める。

預託機関（中央証券保管所）

預託機関とは、証券を電子形式で保管する機関です。預託機関は、有価証券の安全保管に責任と義務を負う。

預託機関参加者（銀行）

預託機関参加者は、預託者と株主の間の仲介役として機能する。お金を保管し、取引を行う銀行のような役割を果たす。お金の代わりに、預託機関参加者（銀行）は電子口座に証券を保管する。

4. Steps for Dematerialization of Securities

A. Private Companies:

1. Appointment of Registrar & Transfer Agent (RTA)	2. Appointment of a Depository (National Securities Depository Ltd 'NSDL' / Central Depository Services Ltd 'CDSL')	3. To obtain International Securities Identification Number (ISIN) from Depository	4. Inform to all securityholders about ISIN and ask for dematerialization of securities
--	---	--	---

B. Securities Holders (Shareholders)

5. Obtain a Permanent Account Number (PAN) in India	6. Open a De-mat Account with Depository Participant (DP)	7. Submit the physical shares certificate with DP along with De-mat Request Form (DRF)	8. Credit (deposit) of shares in the De-mat account
---	---	--	---

4. 有価証券の電子化の手順

A. 非公開会社

1. 登録機関・名義書換代理人を任命する。

2. 預託機関（中央証券保管所）を選任する。

3. 預託機関（中央証券保管所）から国際証券識別番号を取得する。

4. すべての株主に、国際証券識別番号を通知し、証券の電子化を要請する。

B. 株主

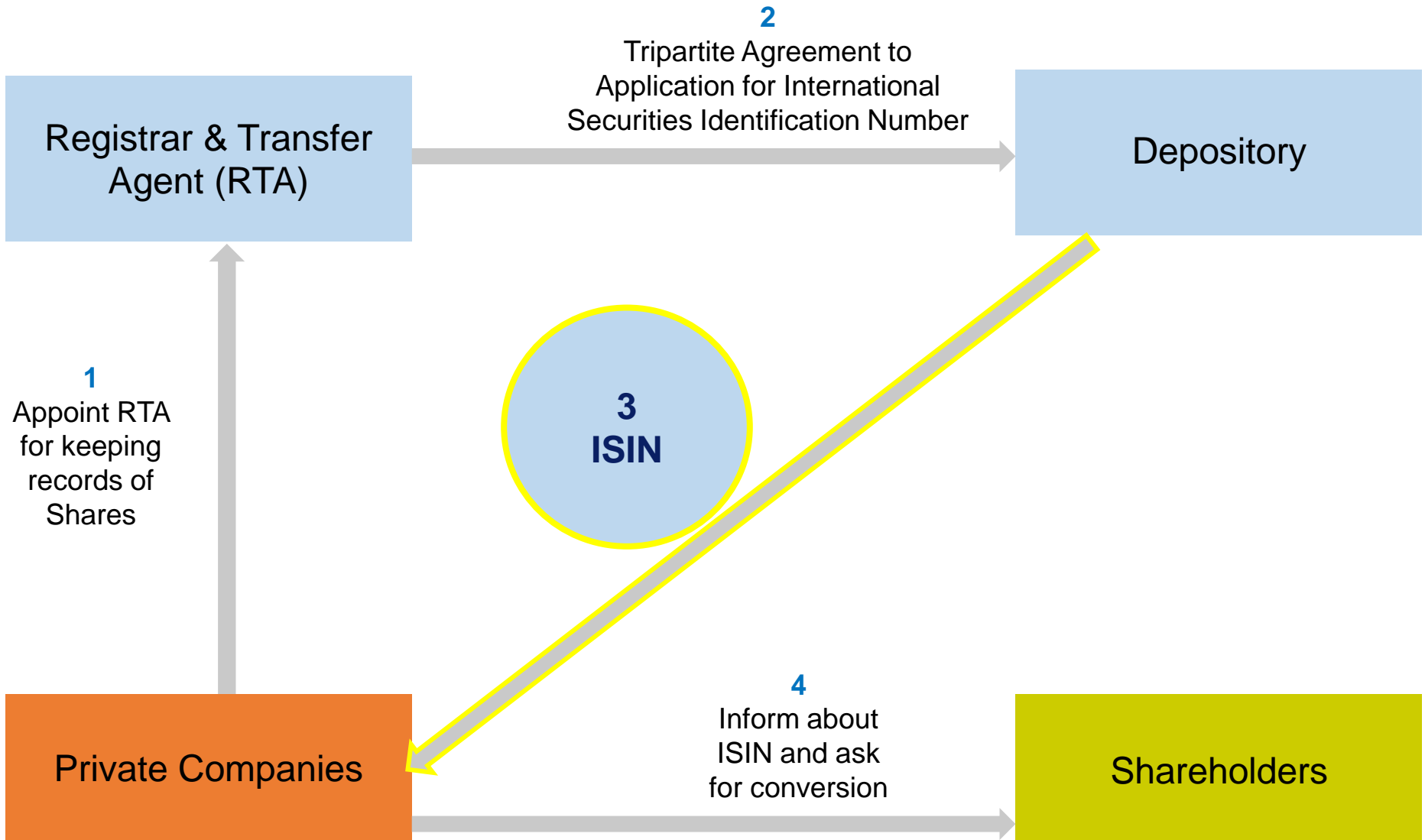
5. インドの納税者番号を取得する。

6. 預託機関参加者（銀行）に電子口座を開設する。

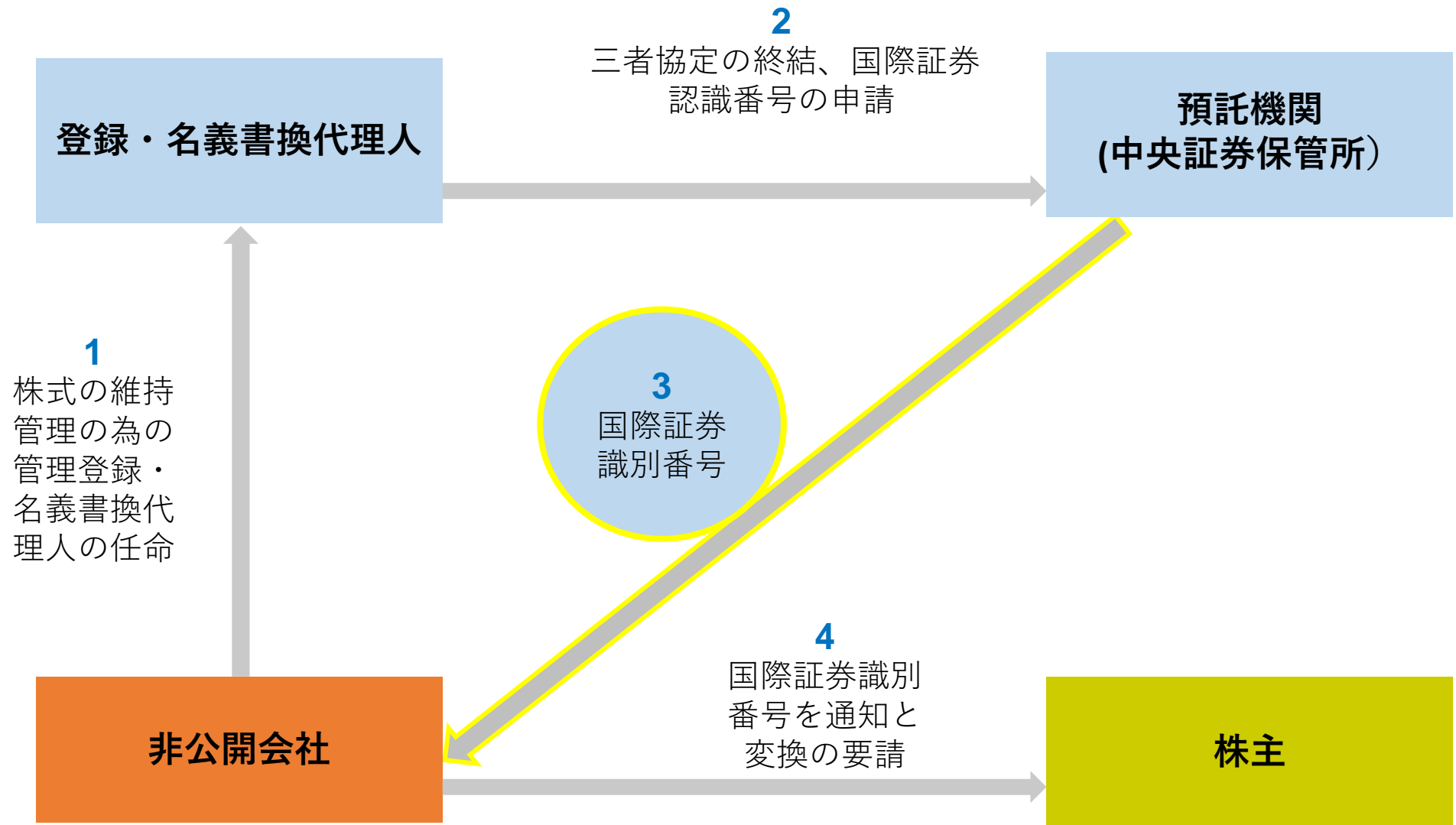
7. 有価証券証書と電子化申請書を預託機関(中央証券保管所)に提出する。

8. 電子化された有価証券が預託される

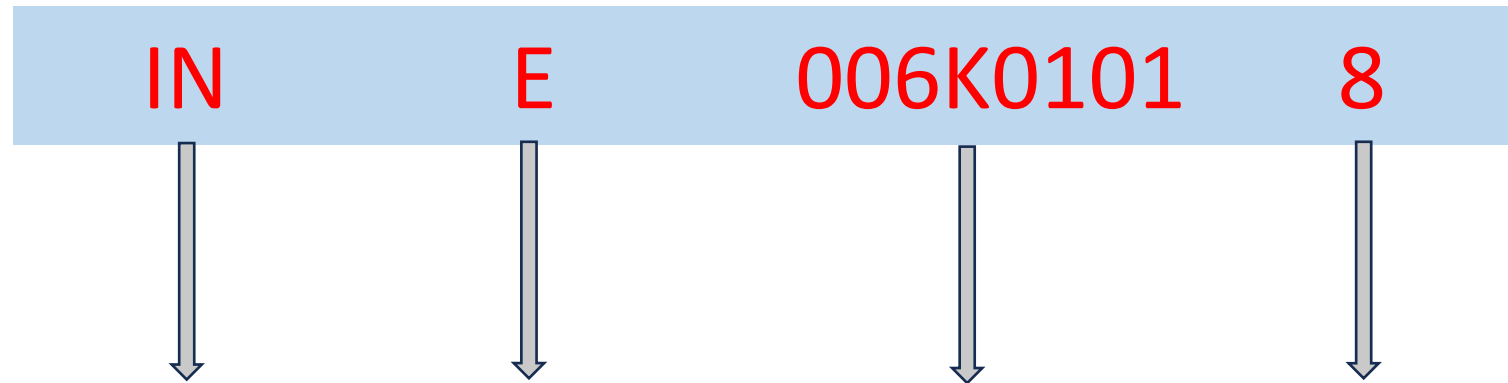
4A. Steps for a Private Company



4A. 非公開会社のプロセス



4A. International Securities Identification Number



County Code

Type of Security

Unique Number

Verifying Digit

国別コード

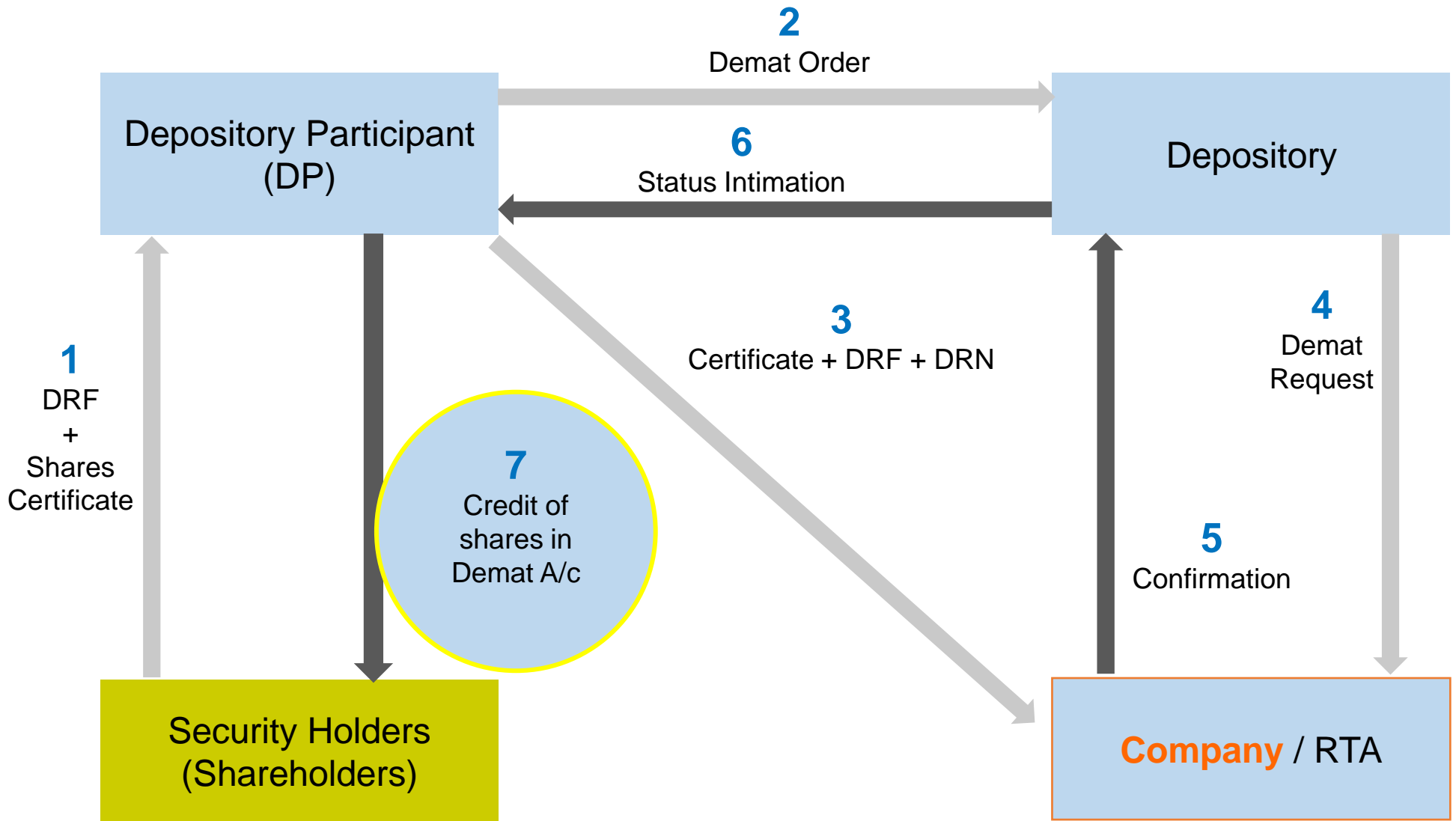
証券の種類

固有番号

確認用数字

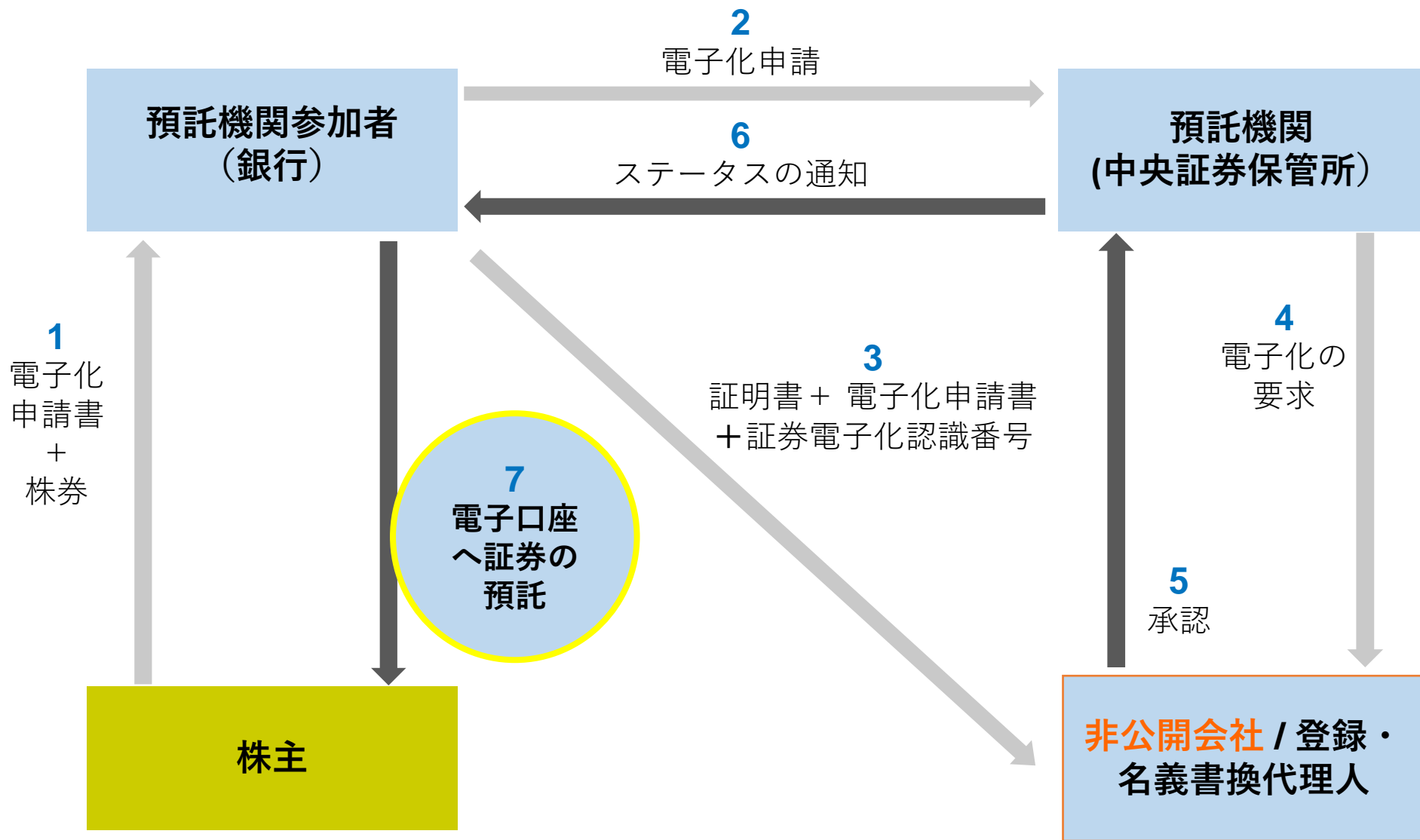
国際証券認識番号

4B. Steps for Shareholders

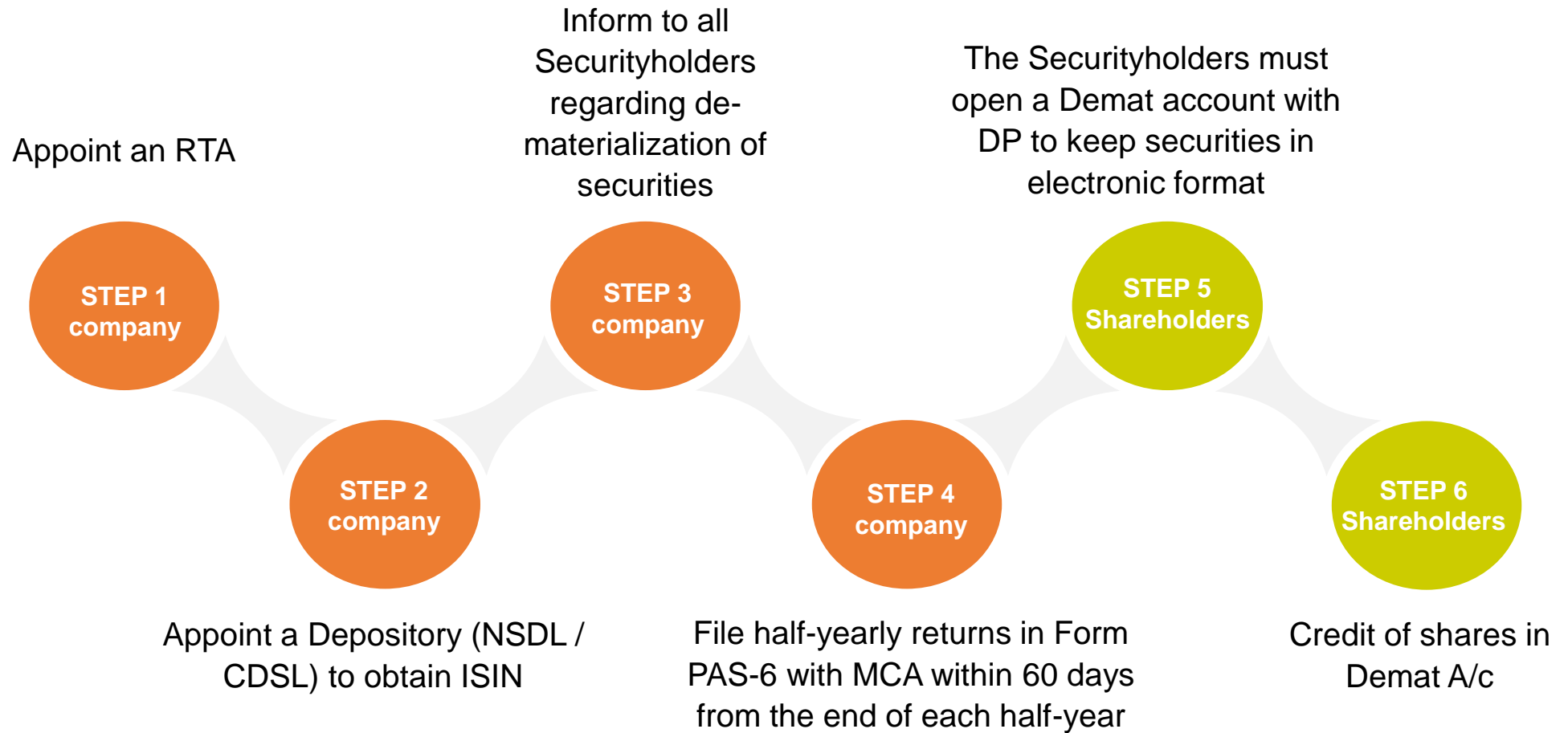


- DRF: Demat Request Form
- DRN: Demat Requisition Number
- RTA: Registrar and Transfer Agent

4 B. 株主のプロセス



5. Snapshot



Note:

- Separate ISIN needs to be obtained for each category of security (such as one ISIN for equity shares, one ISIN for preference shares, etc.)
- After 30 September 2024, securities shall only be issued / transferred in dematerialized form

5. 要約

登録・名義書換代理人
を任命する

株主に対し、有価証券の
電子化について通知する

証券を電子形式で保管する
電子口座を開設する

ステップ 1
非公開会社

ステップ 3
非公開会社

ステップ 5
株主

ステップ 2
非公開会社

ステップ 4
非公開会社

ステップ 6
株主

証券識別番号取得のための
預託機関（中央証券保管
所）を指定する

各半期末から60日以内に、
半期報告書（Form PAS-6）
を企業省に提出する

電子口座へ証券の
預託

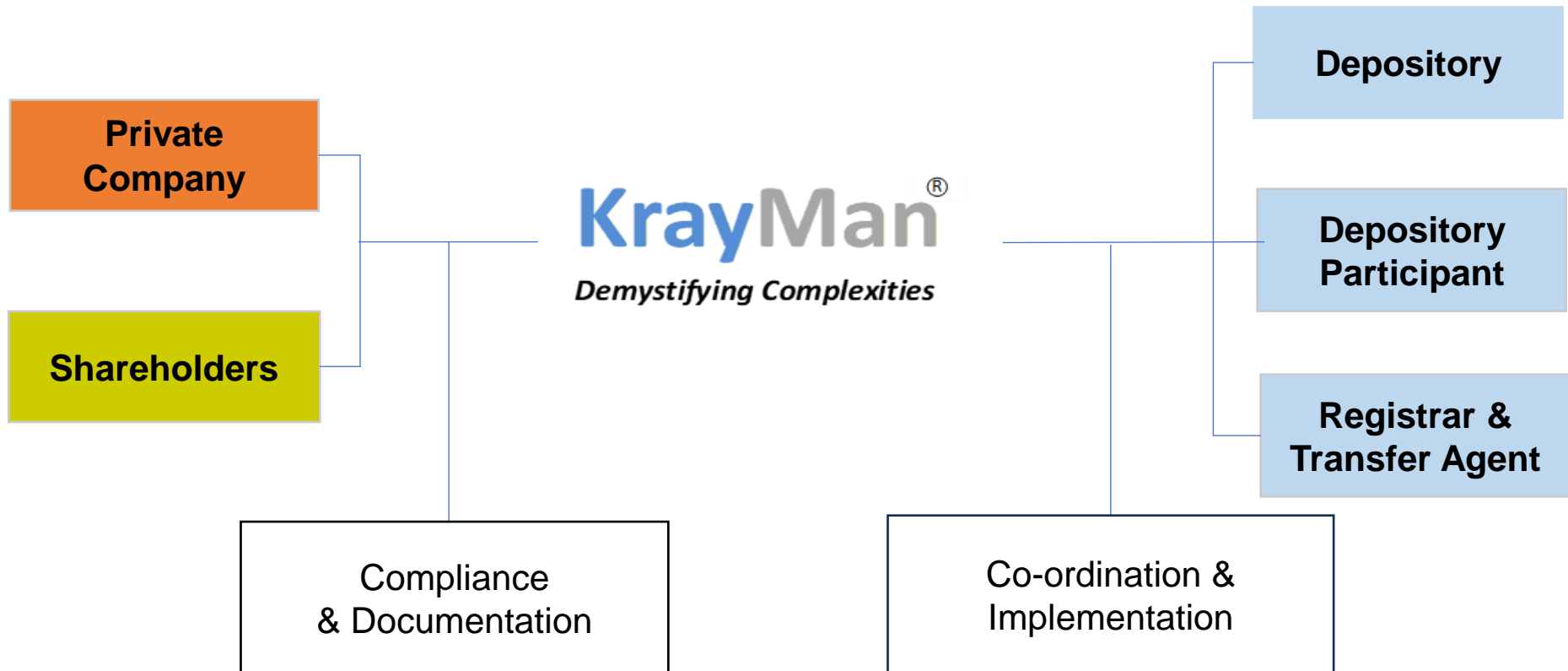
注：

証券の種類ごとに**国際証券識別番号**を取得する必要があります。（例えば、持分株式会社には1つの**国際証券識別番号**、優先株式会社には1つの**国際証券識別番号**など）

-2024年9月30日以降、有価証券は電子化形態でのみ発行／譲渡されます。

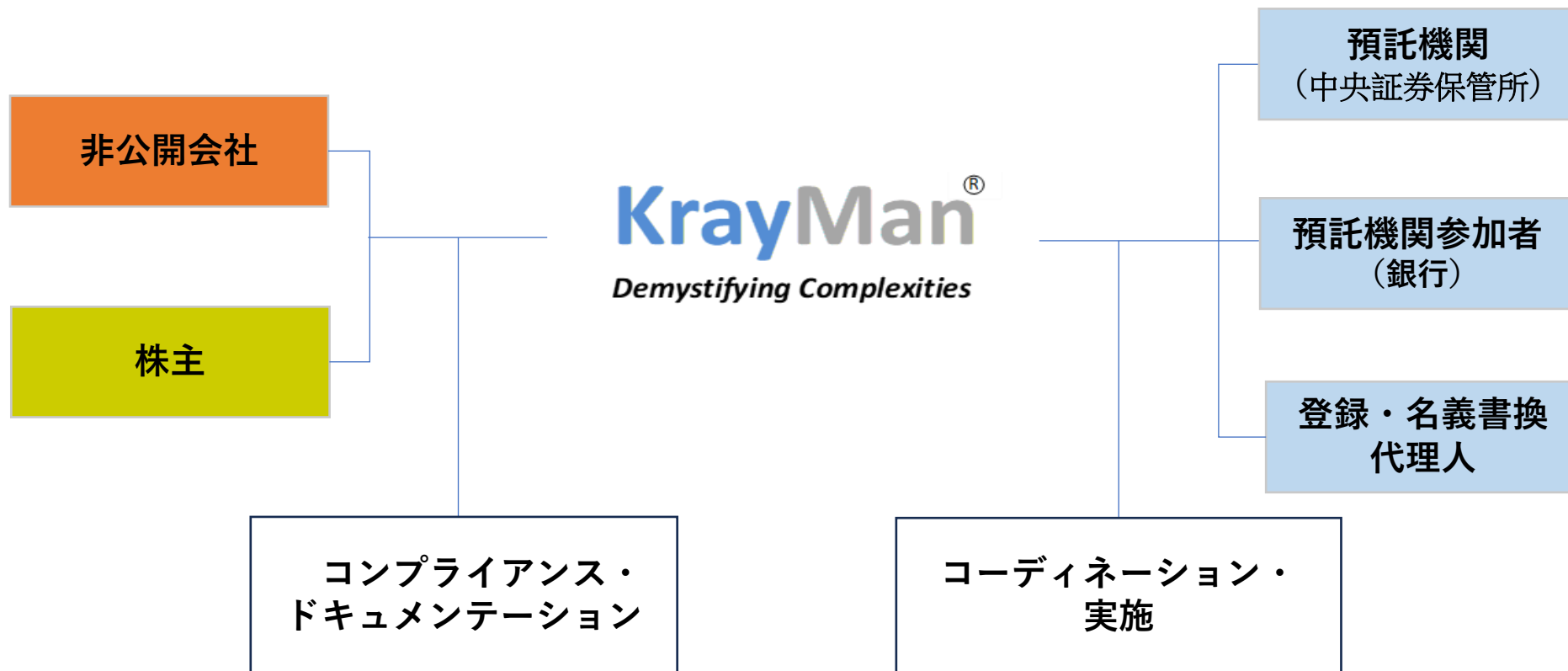
6. How KrayMan can assist

March	April	May	June	July	August	September
Very safe	Very safe	Safe	Alarming	Little late	Late	Too Late



Note: A private company can also complete this entire process at its own provided it has internal professional team.

6. KrayManのサポート



注：非公開会社でも、社内に専門チームがあれば、このプロセス全体を社内で完了させることができます。

6. How KrayMan can assist

Company

- Assistance in obtaining ISIN from CDSL / NSDL
- Facilitate dematerialization of all existing securities
- Co-ordination with Registrar & Transfer Agent (RTA) to maintain a record of all securities in electronic format, including their allotment and transfer
- File half-yearly returns in Form PAS-6 with MCA

Shareholders

- Obtain Permanent Account Number (PAN) from tax authorities in India
- Open a demat account with a Depository Participant in India
- Translation, Notarization & Apostilisation of documents in Japan (if required)

6. KrayManのサポート

非公開会社

- 預託機関(中央証券保管所)からの国際証券識別番号取得支援
- すべての既存有価証券の電子化の促進
- すべての有価証券の割当ておよび譲渡を含む記録を電子形式で管理するための登録・名義書換代理人との調整
- PAS-6 フォームによる半期報告書を企業省への提出

株主

- インドの税務当局から納税者番号の取得
- インドの預託機関で電子口座の開設
- 日本での書類の翻訳、公証、アポステイーリゼーション
(必要な場合)

Legal & Regulatory Team



Rajnish Kumar

ラジニシュ・クマール

Partner - Legal & Regulatory

パートナー – 法律&規制

LLB, Company Secretary

法学士、会社秘書



Neha Moolchandani

ネハ・ムールチャンダニ

Manager

マネージャー

Company Secretary

会社秘書



Divya Pahwa

ディヴィア・パウワ

Assistant Manager

アシスタント・マネージャー

Company Secretary

会社秘書

Japan Desk



Manan Agarwal

マナン・アガルワル

Partner, India

パートナー、インド

Indian CPA, DISA, JLPT N5

インド公認会計士、DISA、

日本語能力試験N5



Hisako Sugawara

菅原 久子

Director, India

ディレクター、インド

Advisor to Japanese

Companies

日系企業アドバイザー



Hiroshi Matsuda

松田 博司

Senior Advisor, Japan

シニア・アドバイザー、日本

Japanese CPA,

日本国公認会計士

About KrayMan KrayMan について

KrayMan Consultants LLP (**KrayMan**) is an accounting & consulting firm headquartered in Gurugram & serving Clients across India. We have been serving Japanese Clients in India for more than 12 years.

We were founded in 2012 by professionals from Big 4 accounting firms & industry background. We are a team of professionals comprising of Chartered Accountants, Company Secretaries, Advocates & MBAs.

We specialize in India-Entry, Accounting, Taxation, Legal, Regulatory, Audit, HR, Payroll & Loan staffing services. We provide services in the areas of Compliance, Advisory & Litigation.

We are member of various networks & associations including Japan Chamber of Commerce & Industry in India (JCCII) & its tax committee. In addition to Japanese Clients, we serve other multinational Clients such as American, European, Australian etc.

Disclaimer: This publication contains information of general nature . The information is only for general guidance and is not meant to be a substitute for professional advice in any manner. In case you require any specific inputs / suggestions / advice from our end, please contact us separately.

KrayMan Consultants LLP (**KrayMan**) は、グルグルムに本社を置き、インド全土のクライアントにサービスを提供する会計・コンサルティング会社です。12年以上にわたり、インド国内の日系クライアントにサービスを提供しています。

私たちは2012年に大手4会計事務所と業界出身の専門家によって設立されました。勅許会計士、会社秘書、弁護士、MBAからなる専門家チームです。

弊社はインド進出、会計、税務、法務、規制、監査、人事、給与、融資の人材派遣サービスを専門としています。コンプライアンス、アドバイザー、訴訟の分野でサービスを提供しています。

在インド日本商工会議所(JCCII)とその税務委員会を含む様々なネットワークと協会のメンバーです。日系クライアントに加え、アメリカ、ヨーロッパ、オーストラリアなどの多国籍クライアントへもサービスを提供しています。

免責事項：本書には一般的な性質の情報が含まれています。これらの情報は一般的なガイダンスに過ぎず、いかなる意味においても専門家のアドバイスに代わるものではありません。皆様が具体的な情報／提案／助言を必要とされる場合は、別途弊社までご連絡ください。

Contact Us お問い合わせ先

Our Office



KrayMan Consultants LLP

1170A, 11th Floor, Tower B1, Spaze i-Tech Park,
Sector 49, Sohna Road, Gurugram – 122018 (India)
T: +91 124 4309418 W: www.krayman.com
E: communications@krayman.com

