

平成 21 年 1 月 21 日

**証券会員制法人 札幌証券取引所による
パブリックコメント（意見提出手続）実施について**

本所は、会員における内部者取引に係る売買審査の強化等を行います。
概要は次のとおりです。

「会員における内部者取引に係る売買審査の強化等について」
（別紙参照）

ご意見等は、住所・氏名・会社名等ご連絡先を明記のうえ、下記要領にて、
平成 21 年 2 月 10 日（火）までに提出して下さい。

公表資料は、本所ホームページ（<http://www.sse.or.jp/>）において掲載しているほ
か、下記意見提出先においても配布しております。

記

1．意見提出期限

平成 21 年 2 月 10 日（火）

2．提出方法

郵送、ファクシミリ

3．宛 先

住 所：〒060-0061 札幌市中央区南 1 条西 5 丁目 14 番地の 1

証券会員制法人 札幌証券取引所 自主規制部

F A X：0 1 1 - 2 5 1 - 0 8 4 0

4．意見等処理方法

平成 21 年 2 月 10 日（火）以降、ホームページに掲載いたします。

以 上

会員における内部者取引に係る売買審査の強化等について

平成 21 年 1 月 21 日
証券会員制法人 札幌証券取引所

項目	内容	備考				
<p>・趣旨</p>	<p>昨今、上場会社の役員等以外の者が未公表の重要事実を知って内部者取引を行い、証券取引等監視委員会により告発又は課徴金納付命令を勧告される事案が散見されています。</p> <p>一般的に、上場会社の役員等以外の者と上場会社との間において直接的な接点は見出しにくいいため、会員が内部者取引の受託を未然に防止することは困難ではありますが、会員が内部者取引に係る事後的な売買審査を強化し、その審査結果等を本所に報告する等、会員と本所とが一体となって対応を図ることにより、内部者取引に対する抑止効果が期待でき、ひいては本所市場の透明性・公正性の確保・向上に資すると思われまます。</p> <p>上記の観点から、「会員における顧客による不公正取引の防止のための売買管理体制に関する規則」を一部改正し、所要の整備を行うこととします。</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・ 本対応は、日本証券業協会「内部者取引の未然防止に関する検討ワーキング分科会」の検討結果を踏まえたものです。 				
<p>・概要</p>	<p>(1) 抽出基準の追加</p> <p>会員は、以下に掲げる銘柄及び顧客を本所が別に定める抽出基準に従い抽出し、売買審査を行うものとします。</p> <table border="1" data-bbox="454 1169 1447 1410"> <thead> <tr> <th data-bbox="454 1169 949 1217">銘柄</th> <th data-bbox="949 1169 1447 1217">顧客</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="454 1217 949 1410">当該会員が重要事実の公表前に売買を行った銘柄</td> <td data-bbox="949 1217 1447 1410">特定の銘柄について、重要事実の公表前に売買を行った顧客のうち、売買状況等から内部者取引を行った疑いのある顧客</td> </tr> </tbody> </table>	銘柄	顧客	当該会員が重要事実の公表前に売買を行った銘柄	特定の銘柄について、重要事実の公表前に売買を行った顧客のうち、売買状況等から内部者取引を行った疑いのある顧客	<ul style="list-style-type: none"> ・ 過重な経済的負担その他の理由に基づく抽出基準の変更は、左の抽出については認めないこととします。 ・ 左の抽出及び売買審査等に係る社内規則の制定、顧客に対する措置の実施、社内記録の作成等については、現行規則のとおりです。
銘柄	顧客					
当該会員が重要事実の公表前に売買を行った銘柄	特定の銘柄について、重要事実の公表前に売買を行った顧客のうち、売買状況等から内部者取引を行った疑いのある顧客					

項目	内容	備考
	<p>(2) 本所への報告</p> <p>会員は、売買審査の結果、当該顧客に係る取引が内部者取引のおそれがあると認識した場合には、その売買審査の結果及び顧客に対して措置等を行った場合における当該措置等の内容を本所へ報告するものとする。</p>	<ul style="list-style-type: none"> ・ 手続きの詳細等については別途通知します。
<p>・ 実施時期</p>	<p>平成 21 年 4 月実施を目途とします。</p>	

以上