

|         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|---------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. 会合名  | 「内部者取引防止に関する内部管理態勢等検討ワーキング」（第 16 回）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 2. 日 時  | 平成 25 年 1 月 28 日（月）午後 1 時 ～ 2 時 15 分                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 3. 議 案  | 1. 「協会員における法人関係情報の管理態勢の整備に関する規則」の考え方について<br>2. その他                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 4. 主な内容 | <p>1. 「協会員における法人関係情報の管理態勢の整備に関する規則」の考え方について</p> <p>事務局より、「ご意見を踏まえた『協会員における法人関係情報の管理態勢の整備に関する規則』の考え方について」（別添資料）についての説明が行われ、大要以下のとおり議論が行われた。</p> <p>本件については、本会合での議論を踏まえ、事務局にて『協会員における法人関係情報の管理態勢の整備に関する規則』の考え方（以下、「考え方」という。）を再修正し、その内容についてワーキング委員に確認を求めることとなった。</p> <p>（主な意見等）</p> <p>(1) 第 1 条（目的）にかかる「考え方」について<br/>特段の議論無し。</p> <p>(2) 第 2 条（定義）にかかる「考え方」について</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・ 「ノンネーム」情報については、法人関係情報を示唆してしまう程度に具体的な情報を伝達する場合に規制の対象となるような記載にしてはどうか。<br/>→ 今般の一連の事案を勘案すると、「ノンネーム」情報の定義を具体的な情報を伝達する場合に狭めてしまうことが妥当なのかが疑問である。最終的には、「示唆情報等となり得ると考えられる。」との記載の中で、各社で判断いただくことになろうかと考える。（事務局）</li> <li>・ 「ノンネーム」情報の伝達そのものが禁止されるわけではなく、法人関係情報が推察されないような態勢を取るべきである、といった趣旨の記載にすべきではないか。<br/>→ 書きぶりは検討させていただく。（事務局）</li> <li>・ 自社の法人関係情報に関する記載が今回追加になっているが、当該記載は必要か。<br/>→ 敢えて記載する必要は無いとの考えもあるかと思うが、記載すべきとの委員のご意見を取り入れたものである。（事務局）</li> <li>・ 法人関係情報を取得していない者が市場の噂等を伝達する場合には、当該市場の噂等は示唆情報等には当たらない、という整理で問題無いと考える。<br/>ただし、その者が法人関係情報あるいは関連情報等を取得している場合は、その者が伝達する市場の噂等は示唆情報等になり得るのではないかと。<br/>→ ご意見を踏まえて修正する。（事務局）</li> </ul> <p>(3) 第 3 条（法人関係情報の管理部門の明確化）にかかる「考え方」について<br/>特段の議論無し。</p> <p>(4) 第 4 条（社内規則の制定）にかかる「考え方」について</p> |

|                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                 | <ul style="list-style-type: none"><li>・ 法人関係情報になる蓋然性が高い情報（以下、「高蓋然性情報」）も法人関係情報として管理している場合であっても、高蓋然性情報については「考え方」に記載の方法で抹消することが出来るとの理解でよいか。<br/>→ そのとおりである。（事務局）</li><li>・ 5で「情報管理を解除する状態にないかを定期的に確認する必要がある。」の箇所は、「例えば・・・定期的に確認することが考えられる。」といった記載に出来ないか。<br/>→ 高蓋然性情報の抹消の前提として「相当な期間」を設けていることから、定期的な確認は必要と考える。ただし、「相当な期間」を設けず、明確な公表等の場合にのみ高蓋然性情報を抹消するような場合は、定期的な確認は不要と整理することも可能と考える。（事務局）</li><li>・ 6・イで「法人関係情報は、所定の手続に則らない場合は社内及び社外ともに伝達禁止である旨」の箇所は、手続に則れば何を伝達しても構わないと理解されないように「業務上必要な場合」という要件を追加すべきではないか。</li><li>・ 6・イで「なお、・・・業務上必要な場合と考えられる者又は行為を禁止行為の例外として、あらかじめ規定することが考えられる。」との記載があるが、特に社外に法人関係情報を伝達する場合には何かしらの手続が必要であると考えるので、修正すべきではないか。<br/>→ ご意見を踏まえて修正する。（事務局）</li><li>・ 6・ホについてだが、例えばE B債を組成するような場合に、法人関係部門又は管理部門以外の部門の者から、法人関係部門又は管理部門に対して、所定の手続を経て法人関係情報に関する照会をするケースはあるので、例えば「不正な情報追求や詮索」を禁止することとしたらどうか。<br/>→ ご意見を踏まえて修正する。（事務局）</li></ul> <p><b>2. その他</b><br/>今後のワーキングの進め方等について事務局から説明が行われた。</p> <p style="text-align: right;">以 上</p> |
| 5. その他          | ※本議事要旨は暫定版であり、今後、内容が一部変更される可能性があります。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 6. 本件に関する問い合わせ先 | 自主規制企画部（03-3667-8470）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |