

第 95 回 引受けに関するワーキング・グループ

〔 2022 年 9 月 7 日（水） 16 時 00 分
W E B 及 び 電 話 会 議 〕

議 題

- 「公開価格の設定プロセスのあり方等に関するワーキング・グループ」報告書を踏まえた引受実務等の具体的検討
 - － 1. 「仮条件の範囲外での公開価格設定」について
 - － 2. 「実名による需要情報等の提供」について

以 上

今後のスケジュール(予定)

日程	内容
9/21(水)16:00	第2弾規則改正・実務対応検討
10/5(水)16:00	
10/19(水)16:00	

※ 検討の状況により変更の可能性あり
※ 11月以降の日程については別途調整

○ 各改善策の対応スケジュール(案)

改善策	成果物	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	2023年 1月	2023年 2月	施行・ 適用日
① 仮条件の範囲外での公開価格設定	引受規則							ハ°ﾌ°ｺﾒ	→	改正	※ 1
	会員通知									発出	※ 1
② 上場日程の期間短縮・柔軟化	会員通知									発出	※ 1
③ 有価証券届出書への想定発行価格や 手取金概算額の記載方法の見直し	会員通知									発出	※ 1
④ 売出株式数の柔軟な変更	引受規則							ハ°ﾌ°ｺﾒ	→	改正	※ 1
	会員通知									発出	※ 1
⑤ 国内、海外並行募集時のオーバーア ロットメントの上限数量の明確化	引受規則	改正									7/1
⑥ 価格設定の中立性確保	引受規則	改正									7/1
⑦ 主幹事証券会社別の初期収益率等の 公表	HP公表		開始								7/1
⑧ プレ・ヒアリングの留意点の周知及 び実施の推奨	ﾌﾟﾚﾋｱ規 則							ハ°ﾌ°ｺﾒ	→	改正	※ 1
	会員通知									発出	※ 1
⑨ 機関投資家への割当及び開示	親引GL	改正									7/1
	会員通知 (開示例の 紹介)									発出	※ 1
⑩ 実名による需要情報等の提供	配分規則							ハ°ﾌ°ｺﾒ	→	改正	※ 1
⑪ 発行会社への公開価格等の納得感の ある説明	引受規則	改正									7/1
⑫ 主幹事証券会社の追加・変更等	会員通知	発出									7/1

※ 1 規則改正施行日等や経過措置は、関係者の要望及び改善策の実現に必要な準備期間等を踏まえ、個別の改善策ごとに今後検討する

※ 2 現時点でのスケジュール（案）であり、今後、変更が生じる可能性がある

※ 3 会員通知は、法令解釈や実務運用についての指針の位置付け