

# 目次

はじめに	1
凡例	2
<b>I 上場制度の概要</b>	<b>3</b>
1 上場の意義	3
(1) 資金調達の円滑化・多様化	3
(2) 企業の社会的信用力と知名度の向上	3
(3) 社内管理体制の充実と従業員の士気の向上	3
2 新規上場の仕組み	4
(1) 新規上場の仕組み	4
(2) 市場の構成	4
3 上場にかかわる関係者とその役割	6
(1) 証券会社	6
(2) 公認会計士（監査法人）	6
(3) 株式事務代行機関	6
4 上場までのスケジュール	7
(1) 上場申請に至るまで	9
(2) 上場申請に係る事前確認	9
(3) 上場申請	11
(4) 上場審査	13
(5) 東証による上場承認以後	16
(6) 上場日の開示（事業計画及び成長可能性に関する事項）	17
(7) 上場後のフォローアップ	17
<b>II 高い成長可能性に係る事項</b>	<b>21</b>
1 高い成長可能性について	21
2 高い成長可能性の判断に係る Q & A	22
<b>III 形式要件（有価証券上場規程第 217 条関係）</b>	<b>25</b>
1 株主数（規程第 217 条第 1 号）	27
2 流通株式（規程第 217 条第 2 号）	30
(1) 流通株式数	30
(2) 流通株式時価総額	33
(3) 流通株式比率	33
3 公募の実施（規程第 217 条第 3 号）	37

4	事業継続年数（規程第 217 条第 4 号）	37
5	虚偽記載又は不適正意見等（規程第 217 条第 5 号）	39
6	登録上場会社等監査人による監査（規程第 217 条第 6 号）	42
7	株式事務代行機関の設置（規程第 217 条第 7 号（規程第 205 条第 8 号））	43
8	単元株式数（規程第 217 条第 7 号（規程第 205 条第 9 号））	43
9	株券等の種類（規程第 217 条第 7 号（規程第 205 条第 10 号））	45
10	株式の譲渡制限（規程第 217 条第 7 号（規程第 205 条第 11 号））	45
11	指定振替機関における取扱い（規程第 217 条第 7 号（規程第 205 条第 12 号））	46
<b>IV</b>	<b>上場審査の内容（有価証券上場規程第 219 条関係）</b>	<b>47</b>
1	企業内容、リスク情報等の開示の適切性（規程第 219 条第 1 項第 1 号）	50
2	企業経営の健全性（規程第 219 条第 1 項第 2 号）	60
3	企業のコーポレート・ガバナンス及び内部管理体制の有効性（規程第 219 条第 1 項第 3 号）	68
4	事業計画の合理性（規程第 219 条第 1 項第 4 号）	75
5	その他公益又は投資者保護の観点から当取引所が必要と認める事項（規程第 219 条第 1 項第 5 号）	76
<b>V</b>	<b>グロース市場事前チェックリスト</b>	<b>97</b>
1	事業計画が、今後の事業展開を踏まえ合理的に作成されていますか	97
2	経営管理組織は有効に機能していますか	98
	（1）取締役会について	98
	（2）監査役について	98
	（3）独立役員について	99
	（4）会計参与について	99
	（5）内部監査について	99
	（6）内部統制・社内規程について	100
	（7）業績管理について	100
	（8）その他経営管理上の留意点について	101
3	企業内容の適時・適切な開示に向けた準備は進んでいますか	102
	（1）社内体制について	102
	（2）開示書類について	102
	（3）業績等の開示について	103
	（4）会計処理について	103
	（5）事業年度（決算期）の変更について	103
	（6）会社情報管理について	104

4	会社関係者等との取引により、企業経営の健全性が損なわれていませんか	105
5	上場申請に当たり、その他の留意すべき点への対応は図られていますか	106
	(1) 親会社等について	106
	(2) その他について	107
6	ヒアリングに向けた準備は進んでいますか	108
	(1) 事業内容に関する詳細	108
	(2) 事業計画	108
	(3) 上場時における調達資金の使途	108
	(4) 上場申請期の業績見通しなどの将来予測情報の公表について	109
	(5) 経営管理体制の整備・運用状況、内部監査体制	109
	(6) 適時開示体制等の整備状況	109
	(7) 親会社等との関係、企業グループの状況	110
	(8) 関連当事者等との取引等	110
	(9) 係争・紛争事件、法令違反	110
	(10) その他	111
<b>VI</b>	<b>上場審査に関するQ&amp;A</b>	<b>113</b>
1	グロース市場事前チェックリスト関連	113
	(1) 事業計画について（事前チェックリスト1）	113
	(2) 取締役会について（事前チェックリスト2（1））	119
	(3) 監査役について（事前チェックリスト2（2））	121
	(4) 独立役員について（事前チェックリスト2（3））	122
	(5) 会計参与について（事前チェックリスト2（4））	123
	(6) 内部監査について（事前チェックリスト2（5））	123
	(7) 内部統制・社内規程について（事前チェックリスト2（6））	123
	(8) 業績管理について（事前チェックリスト2（7））	125
	(9) その他経営管理上の留意点について（事前チェックリスト2（8））	125
	(10) 社内体制について（事前チェックリスト3（1））	126
	(11) 開示資料の記載内容について（事前チェックリスト3（2））	127
	(12) 業績等の開示について（事前チェックリスト3（3））	128
	(13) 事業年度（決算期）の変更について（事前チェックリスト3（5））	129
	(14) 関連当事者等との取引について（事前チェックリスト4）	131
	(15) 親会社等について（事前チェックリスト5（1））	134
	(16) 上場前に株主の変更が生じている場合について（事前チェックリスト5（2））	135
	(17) 事業計画の審査について（事前チェックリスト6（2））	136
	(18) 経営管理体制の整備・運用状況（事前チェックリスト6（5））	136
	(19) その他（事前チェックリスト6（10））	136
2	その他	137
	(1) 創薬系バイオビジネスについて	137
	(2) 大学発ベンチャー企業について	141

(3) 多額ののれんや借入金が生計上されている場合について	144
(4) LBO(Leveraged Buy-Out)を行った場合について	145
(5) 多額の配当等について	146
(6) 上場廃止が懸念される会社の市場区分の変更申請について	147
(7) 転換社債型新株予約権付社債券との同時上場について	147
<b>VII 上場前の株式等の譲受け又は譲渡及び第三者割当等による募集株式の割当て等について</b>	<b>149</b>
1 上場前の株式等の譲受け又は譲渡について	150
(1) 上場前の株式等の移動の状況に関する記載	150
(2) 上場前の株式等の移動に関する記録の保存等	150
2 上場前の第三者割当等による募集株式の割当て等について	151
(1) 募集株式の割当て及び所有に関する規制について	151
(2) 募集新株予約権の割当て及び所有に関する規制について	157
(3) ストックオプションとしての新株予約権の割当て及び所有に関する規制について	158
(4) 第三者割当等による募集株式等の割当ての状況に関する記載等について	163
<b>VIII 新規上場時の公募又は売出しについて</b>	<b>165</b>
1 新規上場時の公募又は売出しについて	165
(1) 公募又は売出予定書の提出	165
(2) 上場前の公募等の手続き	165
(3) 公開価格の決定	165
(4) 上場前の公募等に係る配分	167
(5) 公募又は売出実施通知書の提出	167
(6) その他	167
2 ダイレクトリスティングについて	169
(1) 株券の評価額及び上場後の流動性確保に関する書類の提出	169
(2) 有価証券報告書の提出	169
(3) 流通参考値段の提出	169
<b>IX 市場区分の変更</b>	<b>173</b>
1 市場区分の変更までの流れ	173
(1) 市場区分の変更	173
(2) 市場区分の変更の時期及び市場区分の変更に係る手続き	173
2 市場区分の変更の基準	175
3 市場区分の変更審査の内容	177
<b>X 新規上場審査等の実効性確保措置について</b>	<b>179</b>
1 新規上場時等の申請書類に虚偽の記載があった場合の取扱い	179

<b>XI 上場に伴う費用</b> . . . . .	<b>181</b>
1 上場審査に伴う費用 . . . . .	181
2 新規上場時に必要となる費用 . . . . .	182
3 上場会社が支払う費用 . . . . .	183
(1) 年間上場料 . . . . .	183
(2) 上場後の新株発行等に係る料金 . . . . .	185
(3) 新株の上場に係る料金 . . . . .	186
(4) 合併等に係る料金 . . . . .	187
4 市場区分の変更に伴う費用 . . . . .	188
<b>XII IPO センター（上場を希望する会社向けサポート）</b> . . . . .	<b>189</b>
1 個別訪問・相談による支援活動 . . . . .	189
2 上場希望会社向けセミナー . . . . .	189
3 メールマガジン . . . . .	189
<b>A 新規上場申請に係る提出書類等（内国株券）</b> . . . . .	<b>191</b>
1 新規上場申請に係る提出書類一覧（内国株券） . . . . .	191
(1) 新規上場申請に伴う提出書類（内国株券） . . . . .	191
2 新規上場申請にあたっての提出書類の様式（内国株券）等 . . . . .	206
<b>B 市場区分の変更申請に係る提出書類等（内国株券）</b> . . . . .	<b>207</b>
1 市場区分の変更申請に係る提出書類一覧（内国株券） . . . . .	207
(1) 市場区分の変更申請に伴う提出書類（内国株券） . . . . .	207
2 市場区分の変更申請にあたっての提出書類の様式（内国株券）等 . . . . .	213
<b>C 【参考資料】 通知文</b> . . . . .	<b>215</b>
(1) 親会社を有する会社の上場に対する当取引所の考え方について . . . . .	215
(2) 中核的な子会社の上場に関する証券取引所の考え方について . . . . .	217
(3) 「1株当たり指標」の開示について . . . . .	219
(4) ウェブサイト等に会社情報を掲載する際の留意点について . . . . .	223
(5) 企業が反社会的勢力による被害を防止するための指針 . . . . .	227
(6) 財務会計基準機構の会員ご加入のご案内 . . . . .	239
(7) J－I R I S Sへの御登録のお願いについて . . . . .	250
(8) 上場日における開示について . . . . .	253
(9) コーポレートガバナンス・コード . . . . .	258
(10) 不祥事対応のプリンシプル . . . . .	284
(11) 不祥事予防のプリンシプル . . . . .	286

D 上場審査基準等の主要項目一覧	295
------------------	-----