

目次

はじめに	1
凡例	2
I 上場制度の概要	3
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	8
(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	15
(6) 上場後のフォローアップ	15
II 形式要件（有価証券上場規程第 216 条の 3、規程第 216 条の 6 関係）	19
スタンダード基準	21
1 株券等の分布状況	21
2 流通株式時価総額	24
3 純資産の額	28
4 利益の額又は時価総額	29
5 虚偽記載又は不適正意見等及び上場会社監査事務所による監査	31
6 株式事務代行機関の設置	34
7 単元株式数及び株券の種類	35
8 株式の譲渡制限	37

9 指定振替機関における取扱い	37
グロース基準	38
Ⅲ 上場審査の内容（有価証券上場規程第 216 条の 5、規程第 216 条の 8 関係）	39
1 企業の存続性及び企業の成長可能性（規程第 216 条の 5 第 1 項第 1 号、規程第 216 条の 8 第 1 項第 1 号）	45
スタンダード基準	47
グロース基準	52
2 健全な企業統治及び有効な内部管理体制の確立及び成長の段階に応じた健全な企業統治及び有効な内部管理体制の確立（規程第 216 条の 5 第 1 項第 2 号、規程第 216 条の 8 第 1 項第 2 号）	57
スタンダード基準	59
グロース基準	67
3 企業行動の信頼性（規程第 216 条の 5 第 1 項第 3 号、規程第 216 条の 8 第 1 項第 3 号）	68
スタンダード基準	71
グロース基準	85
4 企業内容等の開示の適正性（規程第 216 条の 5 第 1 項第 4 号、規程第 216 条の 8 第 1 項第 4 号）	86
スタンダード基準	89
グロース基準	98
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 216 条の 5 第 1 項第 5 号、規程第 216 条の 8 第 1 項第 5 号）	100
スタンダード・グロース基準	104
Ⅳ JASDAQ 事前チェックリスト	123
JASDAQ スタンダード	123
1 事業計画が、過年度の業績や今後の事業展開を踏まえ合理的に作成されていますか	123
2 経営管理組織は有効に機能していますか	124
(1) 取締役会について	124
(2) 監査役について	124
(3) 独立役員について	125
(4) 会計参与について	125
(5) 内部監査について	125
(6) 内部統制・社内規程について	126
(7) 業績管理について	126
(8) その他経営管理上の留意点について	127
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	127

(1) 社内体制について	127
(2) 開示書類について	127
(3) 業績等の開示について	128
(4) 会計処理について	128
(5) 事業年度（決算期）の変更について	129
(6) 会社情報管理について	129
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	130
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	131
(1) 親会社等について	131
(2) その他について	132
6 ヒアリング及び書面質問に向けた準備は進んでいますか	133
(1) 上場申請理由等	133
(2) 事業内容	133
(3) 業界の状況	133
(4) 今後の事業計画	133
(5) 事業内容に関する詳細	134
(6) 事業計画	134
(7) 上場時における調達資金の使途	134
(8) 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	134
(9) 経営管理体制の整備・運用状況、内部監査体制	135
(10) 適時開示体制等の整備状況	135
(11) 親会社等との関係、企業グループの状況	135
(12) 関連当事者等との取引等	136
(13) 係争・紛争事件、法令違反	136
(14) その他	136
JASDAQグロース	137
1 事業計画が、申請予定会社の競争優位性や事業環境等を踏まえ合理的に作成されていますか	137
2 経営管理組織は有効に機能していますか	138
(1) 取締役会について	138
(2) 監査役について	139
(3) 独立役員について	139
(4) 会計参与について	139
(5) 内部監査について	140
(6) 内部統制・社内規程について	140
(7) 業績管理について	141
(8) その他経営管理上の留意点について	141
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	141
(1) 社内体制について	141

(2) 開示書類について	142
(3) 業績等の開示について	142
(4) 会計処理について	143
(5) 事業年度（決算期）の変更について	143
(6) 会社情報管理について	144
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	144
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	146
(1) 親会社等について	146
(2) その他について	147
6 ヒアリング及び書面質問に向けた準備は進んでいますか	148
(1) 上場申請理由等	148
(2) 事業内容	148
(3) 業界の状況	148
(4) 成長可能性を有する事業計画	148
(5) 事業内容に関する詳細	149
(6) 事業計画	149
(7) 上場時における調達資金の使途	149
(8) 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	149
(9) 経営管理体制の整備・運用状況、内部監査体制	149
(10) 適時開示体制等の整備状況	150
(11) 親会社等との関係、企業グループの状況	150
(12) 関連当事者等との取引等	150
(13) 係争・紛争事件、法令違反	151
(14) その他	151

V 上場審査に関するQ&A **153**

1 JASDAQスタンダード「企業の存続性」関連	153
(1) 利益の確認対象について	153
(2) 申請期の業績進捗状況の確認について	154
(3) 「会計上の変更及び誤謬の訂正に関する会計基準」の適用について	154
(4) 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	154
2 JASDAQ事前チェックリスト関連	156
(1) 事業計画について（事前チェックリスト1）	156
(2) 取締役会について（事前チェックリスト2（1））	157
(3) 監査役について（事前チェックリスト2（2））	158
(4) 独立役員について（事前チェックリスト2（3））	159
(5) 会計参与について（事前チェックリスト2（4））	160
(6) 内部監査について（事前チェックリスト2（5））	160
(7) 内部統制・社内規程について（事前チェックリスト2（6））	161
(8) 業績管理について（事前チェックリスト2（7））	162
(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））	162

(10) 社内体制について（事前チェックリスト3（1））	164
(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））	164
(12) 業績等の開示について（事前チェックリスト3（3））	165
(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））	167
(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）	168
(15) 親会社等について（事前チェックリスト5（1））	171
(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））	172
(17) 事業計画の審査について（事前チェックリスト6（6））	173
(18) その他	173
VI 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	175
1 上場前の株式等の譲受け又は譲渡について	176
(1) 上場前の株式等の移動の状況に関する記載	176
(2) 上場前の株式等の移動に関する記録の保存等	176
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	177
(1) 第三者割当等による募集株式の割当て及び所有に関する規制について	177
(2) 第三者割当等による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	185
(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	187
(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	192
VII 新規上場時の公募又は売出しについて	193
1 新規上場時の公募又は売出しについて	193
(1) 公募又は売出予定書の提出	193
(2) 上場前の公募等の手続き	193
(3) 公開価格の決定	194
(4) 上場前の公募等に係る配分	195
(5) 公募又は売出実施通知書の提出	195
(6) その他	196
VIII 企業組織再編に係る取扱い	197
a. 企業再編を実施した場合における審査上の取扱い等	198
1 合併	198
2 持株会社化	199
3 株式交換	201
4 会社分割、事業の譲受け	202
b. 重要な影響を与える場合に提出を要する書類	203
IX 上場に伴う費用	205

1	上場審査に伴う費用	205
2	新規上場時に必要となる費用	205
3	上場会社が支払う費用	206
	(1) 年間上場料	206
	(2) 新株の上場に係る料金	207
	(3) 合併等に係る料金	208
X	IPOセンター（上場を希望する会社向けサポート）	209
1	個別訪問・相談による支援活動	209
2	上場希望会社向けセミナー	209
3	メールマガジン	209
A	新規上場申請に係る提出書類等（内国株券）	211
1	新規上場申請に係る提出書類一覧（内国株券）	211
	(1) 新規上場申請に伴う提出書類（内国株券）	211
	(2) 新規上場申請のための有価証券報告書	227
	(3) JASDAQ上場申請レポート	228
2	新規上場申請にあたっての提出書類の様式（内国株券）	229
	(1) 有価証券新規上場予備申請書	229
	(2) 有価証券新規上場申請書	234
	(3) 新規上場申請有価証券訂正通知書	240
	(4) 反社会的勢力との関係がないことを示す確認書	246
	(5) 反社会的勢力との関係がないことを示す確認書（別添個人法人リスト）	251
	(6) 確認書	252
	(7) 公開指導・引受審査の内容に関する報告書（スタンダード）	253
	(8) 公開指導・引受審査の内容に関する報告書（グロース）	255
	(9) 新規上場申請に係る宣誓書	257
	(10) 独立役員届出書（ドラフト）	258
	(11) コーポレート・ガバナンスに関する報告書（監査役会設置会社用）	259
	(12) コーポレート・ガバナンスに関する報告書（指名委員会等設置会社用）	269
	(13) コーポレート・ガバナンスに関する報告書（監査等委員会設置会社用）	278
	(14) 推薦書	288
	(15) 取引所規則の遵守に関する確認書	289
	(16) 新規上場申請のための有価証券報告書（Iの部）及び新規上場申請のための四半期報告書の適正性に関する確認書	290
	(17) 株券上場契約書	291
	(18) 時価総額算定書	292
	(19) 継続所有に関する確約書（募集株式）	294
	(20) 継続所有に関する確約書（英文、募集株式）	296
	(21) 継続所有に関する確約書（募集新株予約権）	299

(22)	継続所有に関する確約書（英文、募集新株予約権）	301
(23)	継続所有に関する確約書（ストック・オプションとしての新株予約権）	304
(24)	継続所有に関する確約書（英文、ストック・オプションとしての新株予約権）	306
(25)	公募又は売出予定書（直接上場会社、ブックビルディングの場合）	309
(26)	公募又は売出実施通知書（直接上場会社、ブックビルディングの場合）	314
(27)	公募又は売出予定書（既上場会社の場合）	319
(28)	公募又は売出実施通知書（既上場会社の場合）	325
(29)	数量制限付分売予定書	330
(30)	数量制限付分売後の株券等の分布状況表	334
(31)	契約書（直接上場、国内非取引参加者向け契約書）	338
(32)	契約書（直接上場、外国証券業者向け契約書）	340
(33)	契約書（他市場経由、新規上場申請に係る公募等を行う場合の非取引参加者向け契約書）	341
(34)	契約書（他市場経由、基準日等の後に行う公募又は売出しの場合の非取引参加者向け契約書）	342
(35)	契約書（他市場同時上場、非取引参加者向け）	343
(36)	支配株主等に関する事項について	344
(37)	（過半数所有会社を有する場合の）確約書	352
(38)	純資産の額計算書	353
(39)	退職給付に係る会計基準の適用を受ける場合の純資産の額及びその算定の過程を記載した書面	354
(40)	新規上場申請のための被合併会社等の概要書	355
(41)	新規上場申請のための異動子会社に関する概要書	358
(42)	新規上場申請のための会社分割概要書	362
(43)	新規上場申請のための事業の譲受け概要書	364
(44)	新規上場申請のための事業の譲渡概要書	366
(45)	提出書類一覧	367
3	新規上場申請にあたっての提出書類の作成要領等	369
(1)	有価証券上場規程施行規則 別添 1	369
(2)	有価証券上場規程施行規則 別添 4	372
(3)	有価証券上場規程施行規則 別添 5	374
(4)	有価証券上場規程施行規則 別添 6	376
(5)	有価証券上場規程施行規則 別添 7	378
(6)	「新規上場申請のための有価証券報告書（Ⅰの部）」における株式等の移動等に関する価格の算定根拠の具体的記載例について（参考）	380
(7)	部門財務情報の作成基準	382
(8)	非上場の過半数所有会社の決算情報（記載要領）	387
4	JASDAQ上場申請レポート記載要領	389
B	【参考資料】 通知文	467
(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	467
(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	469

(3) 「1株当たり指標」の開示について	471
(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	475
(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	479
(6) 財務会計基準機構の会員ご加入のお願い	491
(7) J-IRISSへの御登録のお願いについて	501
(8) 上場日における開示について	504
(9) コーポレートガバナンス・コード	509
(10) 不祥事対応のプリンシプル	533
(11) 不祥事予防のプリンシプル	535
C 上場審査基準等の主要項目一覧	543