

※e ワラント(カバード・ワラント)のお取扱は 2014 年 12 月 10 日をもちまして終了しております。

## カバードワラントのミストレードおよび約定取消し取引に関する規程

本規程は、カバードワラントの取引(金融商品取引所における取引を除く。以下同じ。)に際し、マーケット・メーカー(以下「MM」といいます。)及びGMOクリック証券株式会社(以下「GMOクリック証券」といいます。)のミストレードを予防するための措置及びミストレード又は約定取消し取引が発生した場合のお客様との対応方針並びに処理手続きを予め定め、紛争を防止し、公正な価格形成と市場の健全な発展を図ることを目的とするものです。

### 第 1 章 定義

#### 第1条(定義)

「マーケット・メーカー」とは、国内においてカバードワラントの値付けを行っている金融商品取引業者、又は国外においてカバードワラントの値付けを行っている法人又は組織との間で取引の取次ぎを行っている金融商品取引業者をいいます。

「ミストレード」とは、異常値でのカバードワラント取引をいいます。

「異常値」とは、正常価格から1ワラント当たりの金額で2円00銭、かつ正常価格の30.0%を上回って乖離した価格をいいます。

「営業日」とは、MM及びGMOクリック証券の日本における営業日をいいます。

「正常価格」とは、カバードワラントを発行するMMが取引を意図していた当該カバードワラントの一定の計算式及び要因に基づき算出される理論価格(売値及び買値)をいいます。カバードワラントを発行するMMが、本来用いるべきであった所定の計算式と価格変動要因を用いて算出した価格であり、その価格での取引を意図していたカバードワラントの価格(販売価格及び買取価格)をいいます。

「再計算機関」とは、正常価格の再計算を行う法人又は組織をいいます。

「修正正常価格」とは、MMの要請により再計算機関3者が計算した正常価格の算術平均をいいます。

「対象原資産」とは、カバードワラントの対象原資産又は対象原資産がリンク債である場合はそのリンク債の対象原資産をいいます。

「約定取消し取引」とは、金融商品取引所のルール等に従い約定取消しとなった銘柄(株価指数先物取引に対して約定取消しが行われた場合、又は金融商品取引所による個別銘柄の約定取消しによって株価指数の値に事後調整が行われカバードワラントの価格に重大な影響を与えた場合は当該株価指数を含む。また、金融商品取引所による個別銘柄の約定取消しによって一定の株式の組み合わせによる指数(以下、「バスケット」という)を対象原資産としたカバードワラントの価格に重大な影響を与えた場合は当該バスケットを含む)を対象原資産とするカバードワラント取引のうち、当該金融商品取引所において当該約定取消しの対象となる取引が最初に誤発注さ

れた時点から当該金融商品取引所が当該銘柄を売買停止にしたことを受けてカバードワラントの売買が停止される時点までに成立したカバードワラント取引のことをいいます。

## 第2章 ミストレードの防止措置

### 第2条(ミストレードの防止措置及びお客様に対するリスクの開示)

(1)MMとGMOクリック証券はミストレードを防止するため、お客様に対し、下記に例示するような事項を実施するべく努力するものとします。

- ・カバードワラントの前取引日終値からの変化幅又は変化率を提示すること
- ・各社独自の基準を設定し、カバードワラントの価格変化が一定の範囲を超えた場合に警告が提示されるか、又は注文の受付等に制御を加えること(オンラインで受注する場合)
- ・その他、お客様が異常な価格変化に気付きやすくなるような情報を提供すること

(2)MMとGMOクリック証券はミストレードによるトラブルを防止するため、お客様に対し、下記事項を実施しなければなりません。

- ・ミストレードが一時的に取消されるリスク、ミストレード発生時の処理手順及び正常価格の再計算の要請手順をインターネット上のWebページ又は販売資料等に記載し、書面、電子的方法又はGMOクリック証券が適切と判断したその他の方法により、本規程についてお客様の事前の同意を得ること
- ・再計算機関が満たすべき条件を予めインターネット上のホームページに公表すること
- ・カバードワラントの価格算出方法及びボラテリティについてインターネット上のWebページ又は販売促進資料等において説明すること

## 第3章 ミストレードに関する取扱方針

### 第3条(ミストレードの取消し)

本規程に従って、GMOクリック証券からお客様に通知がなされた場合には、本規程の手続に従って当該通知の対象となるミストレードは取消されるかあるいは正常価格での取引へ変更されるものとします。異常値が気配値であるかのように表示されたり、ミストレードが成立したかのような表示が行われたりした場合においても取消の対象となります。なお、第6条の場合を除きミストレードに関して取消しとは正常価格での取引への変更を含むものとします。

### 第4条(同意)

お客様は、カバードワラント取引を開始する、あるいは継続するにあたって、事前に、本規程を精読し、ミストレード取消しの手続・リスクについて説明した開示書類に署名すること、同等の電子的な方法により確認を行うこと、又は各GMOクリック証券が適切と判断したその他の方法により、本規程の内容を承諾し、同意するものとします。MM及びGMOクリック証券が個々のミストレードの取消しを行う場合には、お客様がMMのミストレードに関する判断に同意するか否かに関わらず、お客様からの追加的な同意は必要とされません。

## 第4章 ミストレード発生時の処理

### 第5条(通知)

(1)MMからミストレード取消しの通知を受け取ったGMOクリック証券は、速やかに、お客様が緊急連絡先としてGMOクリック証券に登録した電子メールアドレスへの発信、登録電話番号への連絡、あるいはインターネット上の Web ページへ表示することにより、当該ミストレード取消しの通知を行います。これらのいずれかが最初に行われた時点でGMOクリック証券からお客様への通知がなされたものとします。

(2)各取扱金融商品取引業者は速やかに当該ミストレードに関する業務処理を凍結します。当該ミストレードがお客様による売却であった場合は、当該お客様が当該ミストレードの売却代金を見込んで二次売買を行うことを防止する措置を採ります。

### 第6条(取消し及び価格訂正の選択)

(1)GMOクリック証券は、前条のお客様への通知の際に、ミストレード時におけるMMの正常価格を提示し、当該価格への価格訂正を選択するか否かを求めます。お客様は、当該正常価格での価格訂正に応じるか又は当該取引をミストレードとして取消すかを速やかにGMOクリック証券に伝えるものとします。但し、ミストレードが午後3時以降に発生した場合には価格訂正を選択することはできず、すべてのミストレードは即座に取消されます。

(2)お客様が価格訂正を選択した場合には、MM及びGMOクリック証券は、取引が、ミストレード時において正常価格で成立していたものとして業務処理を行います。お客様がミストレードの取消しを選択した場合は、当該ミストレードは当初より成立していなかったとして、業務処理を行います。

2

(3)お客様が通知を受けた後1時間以内にミストレードの取消し又は価格訂正の意思表示がGMOクリック証券に到達しなかった場合には、MM及びGMOクリック証券は、お客様がミストレードの取消しを選択したとみなして業務処理を行うものとします。

### 第7条(再計算機関による正常価格の再計算)

(1)前条の規定に関わらず、GMOクリック証券からお客様に通知が行われた日から5営業日以内にお客様がGMOクリック証券に対して、正常価格の再計算を要請した場合には、GMOクリック証券はその旨をMMに通知し、正常価格の再計算の手続を採らせるものとします。

(2)前項の場合、MMは、再計算機関3者を速やかに指名し正常価格の再計算を求めなければなりません。但し、やむを得ない事情により再計算機関が3者に満たない場合、再計算は2者又は1者の再計算機関によって行われれば足るものとします。また、再計算を行うことができる再計算機関が1者も存在しない場合は、MMのミストレードに関する判断は正しかったものとして再計算手続は行われません。

(3)MMは、再計算機関の計算結果の集計が終わり次第、修正正常価格をMMのインターネット

上の Web ページで公表します。ミストレードと判断された取引値が修正正常価格から 30.0%かつ 2 円 00 銭を超えて乖離している場合は、当該MMの判断は正しかった(正常価格での取引ではなかった)ものとされます。また、ミストレードとされた取引値が、修正正常価格の -30.0%~+30.0%の範囲にあるか、修正正常価格±2 円 00 銭の範囲であった場合には、当該MMのミストレードに関する判断は誤っていた(正常な取引であった)ものとみなされます。

(4)前項の規定に従ってMMのミストレードに関する判断が誤っていたとされた場合、MMは、お客様の請求により、当該判断の誤りに起因してお客様に直接生じた損害を、法令上の手続に従い補償します。

#### 第8条(二次売買)

(1)お客様が、ミストレード取消しの通知を受ける前に、当該ミストレードから得たであろう売却代金を見込んで、同一取扱金融商品取引業者において他の金融商品を購入した場合には、GMOクリック証券は当該お客様に対し、購入した金融商品の代金をミストレードからの売却代金以外の方法で決済期日の前営業日までに手当するよう通知します。

(2)当該お客様が上記取引の購入代金を決済期日の前営業日までにGMOクリック証券にミストレードから得たであろう売却代金以外の代金により負担することが出来ない場合には、各取扱金融商品取引業者が定める措置に従うものとします。

### 第5章 約定取消し取引に関する取扱方針

#### 第9条(約定取消し取引の取消し)

本規程に従って、GMOクリック証券からお客様に約定取消し取引を取消す旨の通知がなされた場合には、本規程の手続に従って当該約定取消し取引は取消されます。

#### 第10条(同意)

お客様は、カバードワラント取引を開始する、あるいは継続するにあたって、事前に、本規程を精読し、約定取消し取引を取消す手続・リスクについて説明した開示書類に署名すること、同等の電子的な方法により確認を行うこと、又は各GMOクリック証券が適切と判断したその他の方法により、本規程の内容を承諾し、同意するものとします。MM及びGMOクリック証券が個々の約定取消し取引を取消す場合には、お客様からの追加的な同意は必要とされません。

#### 第11条(お客様に対するリスクの開示)

MMとGMOクリック証券は約定取消し取引によるトラブルを防止するため、お客様に対し、下記事項を実施しなければなりません。

・約定取消し取引が一方的に取消されるリスク及び約定取消し取引発生時の処理手順をインターネット上の Web ページ又は販売資料等に記載し、書面、電子的方法又はGMOクリック証券が適切と判断したその他の方法により、本規程についてお客様の事前の同意を得ること

## 第6章 約定取消し取引発生時の処理

### 第12条(通知)

(1)MMから約定取消し取引を取消す旨の通知を受け取ったGMOクリック証券は、速やかに、お客様が緊急連絡先としてGMOクリック証券に登録した電子メールアドレスへの発信、登録電話番号への連絡、あるいはインターネットの Web ページへ表示することにより、当該約定取消し取引を取消す旨の通知を行います。これらのいずれかが最初に行われた時点でGMOクリック証券からお客様への通知がなされたものとします。

(2)各取扱金融商品取引業者は速やかに当該約定取消し取引に関する業務処理を凍結します。当該約定取消し取引がお客様による売却であった場合は、当該お客様が当該約定取消し取引の売却代金を見込んで二次売買を行うことを防止する措置を採ります。

### 第13条(二次売買)

(1)お客様が、約定取消し取引を取消す旨の通知を受ける前に、当該約定取消し取引から得たであろう売却代金を見込んで、同一GMOクリック証券において他の金融商品を購入した場合には、GMOクリック証券は購入した金融商品の代金を約定取消し取引からの売却代金以外の方法で決済期日の前営業日までに手当するよう当該お客様に通知します。

(2)当該お客様が、上記取引の購入代金を決済期日の前営業日までにGMOクリック証券に約定取消し取引から得たであろう売却代金以外の代金により負担することが出来ない場合その他いかなる場合であっても、MM及び各取扱金融商品取引業者は約定取消し取引が取消されたことに係る当該お客様の損害に対して一切責任を負担しないものとします。

## 第7章 雑則

### 第14条(遵守すべき事項)

MM及びGMOクリック証券は、国内の諸法令に従い、法令上の報告要件に該当する場合には、監督官庁にミストレード及び約定取消し取引に関して報告を行います。

### 第15条(規程の変更)

この規程は法令の変更又はその他必要を生じたときに、お客様への通知を行うことなく変更されることがあります。

平成 23 年 4 月 1 日  
GMOクリック証券株式会社