

## デリバティブ関連取扱暗号資産に関する規則

(2020年4月24日 制 定)

### 第1章 総則

#### (目的)

第1条 本規則は、会員が暗号資産関連デリバティブ取引の原資産とする暗号資産及び暗号資産関連金融指標とする暗号資産(以下併せて「デリバティブ関連取扱暗号資産」という。)の決定及び廃止その他の取扱い業務に関し、必要な事項を定めることを目的とする。

### 第2章 取扱審査の体制

#### (取扱審査)

第2条 会員は、デリバティブ関連取扱暗号資産の審査に関する社内規則を定めなければならない。

2 会員は、前項の社内規則の策定にあたっては、次の各号に掲げる事項(以下「必要審査項目」という。)を審査項目に含めなければならない。

- イ 発行状況に関する事項
- ロ 取引状況に関する事項
- ハ 利用状況に関する事項
- ニ 暗号資産の関係者に関する事項
- ホ 暗号資産及び記録台帳の技術に関する事項
- ヘ 対象プロジェクトに関する事項

3 会員は、当該暗号資産をデリバティブ関連取扱暗号資産として取り扱った場合に直面し得るリスク(以下「取扱リスク」という。)を包括的かつ具体的に検証の上、その取扱リスクを特定しなければならない。

4 会員は、前項に基づき特定した取扱リスクを、必要審査項目に基づいて適切に評価の上、当該暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いの適否を審査しなければならない。また、会員は、本規則の施行時点でデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いを開始している暗号資産についても、取扱いの適否を審査するよう努めなければならない。当該審査の結果、取扱いが不適切と判断される場合には、顧客の利益保護に十分配慮しつつ、第5章の規定に従い、取扱いを廃止しなければならない。

#### (社内体制)

第3条 会員は、デリバティブ関連取扱暗号資産を審査するに際して、次の各号に定める体制を整備しなければならない。

- (1) 前条第3項に基づき取扱リスクを包括的かつ具体的に検証し、特定できる専門的知見を有する人材の確保
  - (2) 前条第4項に基づき審査を行う部門（以下「取扱審査部門」という。）並びにその責任者及び担当役員の設置
  - (3) デリバティブ関連取扱暗号資産の審査結果が取締役会その他これに準ずる意思決定機関に報告され、当該意思決定機関の下で最終的な取扱いの可否が決定される手続の確保
  - (4) デリバティブ関連取扱暗号資産の審査過程及び審査結果に係る資料の保存
- 2 会員は、取扱審査部門並びにその責任者及び担当役員を、営業部門から独立させるものとし、デリバティブ関連取扱暗号資産の審査を行うに際しては、取扱審査部門と営業部門が相互に牽制が図られる体制（役職の兼務の禁止を含むがこれに限られない。）を構築しなければならない。

### 第3章 新規取扱

（取扱いに慎重な判断を要する暗号資産）

第4条 会員は、デリバティブ関連取扱暗号資産として取り扱おうとする暗号資産の特性に鑑み、次の各号のいずれかに該当すると認められる場合には、その適否を慎重に判断しなければならない。

- (1) 法令又は公序良俗に違反する方法で利用されている又は利用されるおそれが高い暗号資産
  - (2) 犯罪に利用されている又は利用されるおそれが高い暗号資産
  - (3) マネー・ローンダリング及びテロ資金供与に利用されている又は利用されるおそれが高い暗号資産
- 2 会員は、デリバティブ関連取扱暗号資産として取り扱おうとする暗号資産の特性及び会員自身の体制に鑑み、次の各号のいずれかに該当すると認められる場合には、当該暗号資産をデリバティブ関連取扱暗号資産として取扱ってはならない。
- (1) 移転・保有記録の更新・保持に重大な支障・懸念が認められる暗号資産
  - (2) 前各号のほか、当該会員において金融商品取引法上の義務を適正かつ確実に履行できない又は困難な暗号資産
- 3 会員は、移転記録の追跡ができない又は著しく困難である暗号資産については、第1項第3号又は前項第2号に該当するおそれがあることから、これらの問題が解決されない限り、当該暗号資産を取り扱ってはならない。

（協会への届出）

第5条 会員は、新たな暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いを開始する場合には、協会に対して、次の各号に掲げる書類を事前に届出なければならない。

- (1) 協会が別に作成する審査報告書
  - (2) 協会が別に作成する当該暗号資産及び暗号資産関連金融指標の概要説明書  
(以下「概要説明書」という。)
  - (3) 当該暗号資産に関して顧客に開示・提供する資料等
  - (4) 当該暗号資産に係るホワイトペーパーその他当該暗号資産の内容を説明した資料
  - (5) 当該暗号資産の流通状況に関する資料（流通実績がある場合に限る。）
  - (6) 当該暗号資産に関連する事件・事故に関する資料
  - (7) 当該暗号資産を取り扱う暗号資産デリバティブ取引の概要書
  - (8) 概要説明書を作成・管理する者の氏名、役職、所属部署、経歴、連絡方法を記した書面
  - (9) 当該暗号資産の管理者等の関係者の反社会的勢力との関係性その他マネー・ローンダリング及びテロ資金供与の関連性について社内検証を行った資料
  - (10) その他協会が提出を求める書面又は資料
- 2 会員は、前項の届出を行った場合において、当該会員が当該暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いを開始することについて、協会が異議を述べた場合においては、当該暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いを開始してはならない。
  - 3 協会は、前項に基づき異議を述べるにあたっては、会員から届出のあった暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いの適否を判断するために必要な調査を行うものとする。

(概要説明書の公表等)

- 第6条 会員は、新たに暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いを開始する場合には、自社のウェブサイトその他顧客が容易に閲覧可能な伝達手段を用いて、概要説明書を公表しなければならない。
- 2 会員は、定期的に又は必要に応じて適時に、概要説明書の内容を更新しなければならない。
  - 3 会員は、概要説明書を更新した場合には、更新後の概要説明書を協会に提出するとともに、自社のウェブサイトその他顧客が容易に閲覧可能な伝達手段を用いて、速やかにこれを公表しなければならない。

#### 第4章 取扱開始後の対応

(情報の収集等)

- 第7条 会員は、デリバティブ関連取扱暗号資産に関し、会員が特定した取扱いリスク及び当該暗号資産の価格に影響を及ぼすおそれのある情報の収集に努めなければならない

- い。
- 2 会員は、デリバティブ関連取扱暗号資産に関し、会員が特定した取扱いリスク及び当該暗号資産の価格に著しい影響を及ぼすおそれのある重要な情報のうち、取扱い開始時点で考慮していなかった情報を入手した場合には、取締役会その他これに準ずる意思決定機関に報告しなければならない。
  - 3 会員は、前項の場合において、当該情報を公表しないことにより顧客保護が図られないおそれが認められる場合には、自社のウェブサイトその他顧客が容易に閲覧可能な伝達手段を用いて、速やかに当該情報を公表しなければならない。

#### (取扱いリスクの検証)

- 第8条 会員は、定期的に又は必要に応じて適時に、デリバティブ関連取扱暗号資産に係る取扱いリスクの内容を検証し直すものとし、当該検証の結果、取扱いリスクの内容を更新する必要がある場合には、第2章の定めにしたがって、当該暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いの可否を改めて判断しなければならない。
- 2 会員は、前項のほか、取扱いリスクを評価する前提事実が変更された場合など当該デリバティブ関連取扱暗号資産の取扱判断に至った事情に大きな変更が生じた場合には、第2章の定めにしたがって、当該暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いの可否を改めて判断しなければならない。
  - 3 会員は、前二項に基づいて改めて当該暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いの可否を判断した結果、当該暗号資産が第4条各項のいずれかに該当すること又はその他の事情により、事後的にデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いが適切でない判断した場合には、第5章の定めに従ってデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いを中止又は廃止しなければならない。

### 第5章 取扱中止等

#### (一時中止時の対応)

- 第9条 会員は、特定のデリバティブ関連取扱暗号資産を対象とする暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いを一時中止する場合には、原則として、一時中止を開始する日の前日（第5号に該当する場合には、一時中止を開始する日の30日前）までに、次の各号の事項について、自社のウェブサイトその他顧客が容易に閲覧可能な伝達手段を用いて、顧客に対して周知しなければならない。

- (1) 一時中止する暗号資産関連デリバティブ取引の対象とするデリバティブ関連取扱暗号資産の名称
- (2) 一時中止の開始日時
- (3) 一時中止の終了日時（未定の場合にはその旨）
- (4) 一時中止を行う理由
- (5) 一時中止する暗号資産関連デリバティブ取引の対象とするデリバティブ関

連取扱暗号資産に関して顧客から預託を受けた財産を顧客に返還する場合には、当該返還等の方針及び顧客に返還等を行うために必要となる情報

- 2 会員は、一時中止を解除し、取扱いを再開する場合には、再開する日の1週間前までに、その旨を自社のウェブサイトその他顧客が容易に閲覧可能な伝達手段を用いて、顧客に対して周知しなければならない。ただし、一時中止の期間が1週間に満たない場合には、再開日の前日までに顧客に周知するものとする。
- 3 会員は、1年を超えて一時中止を続けてはならない。

(取扱廃止時の対応)

第10条 会員は、特定のデリバティブ関連取扱暗号資産を対象とする暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いを廃止する場合には、取扱中止日の30日前までに、金融商品取引法第50条の2第6項に基づく廃業公告の実施とともに、自社のウェブサイトその他顧客が容易に閲覧可能な伝達手段を用いて、顧客に対して周知しなければならない。

- 2 前項に基づく周知を行う場合、会員は、次の各号の情報を顧客に提供しなければならない。

- (1) 取扱いを廃止する暗号資産関連デリバティブ取引に係るデリバティブ関連取扱暗号資産の名称
- (2) 取扱廃止日時
- (3) 取扱を廃止する理由

(協会への報告等)

第11条 会員は、特定のデリバティブ関連取扱暗号資産を対象とする暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いを一時中止する場合には、原則として、当該中止を公表する前日までに、次の各号に掲げる事項を協会に報告しなければならない。

- (1) 第9条第1項各号の事項
- (2) 顧客への周知の方法及び周知日
- (3) 一時中止する暗号資産の保有者数、保有数量及び保有金額

- 2 会員は、特定のデリバティブ関連取扱暗号資産を対象とする暗号資産関連デリバティブ取引の一時中止に係る措置を解除し、当該暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いを再開する場合には、当該再開を公表する日の相当期間前までに、次の各号に掲げる事由を協会に届け出なければならない。会員は、本項に基づく届出を行った場合において、当該会員が当該暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いを再開することについて、協会から異議が出された場合においては、当該暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いを再開してはならない。

- (1) 取扱いを再開する理由
- (2) 顧客への周知の方法及び周知日

- 3 会員は、特定のデリバティブ関連取扱暗号資産を対象とする暗号資産関連デリバ

タイプ取引の取扱いを廃止する場合には、当該廃止の2週間前までに、次の各号に掲げる事項を協会に報告しなければならない。

- (1) 前条第2項各号の事項
- (2) 顧客への周知の方法及び周知日
- (3) 取扱廃止の機関決定日

## 第6章 その他

(公表)

第12条 協会は、会員が新たなデリバティブ関連取扱暗号資産を対象とする暗号資産関連デリバティブ取引として取り扱う場合には、取扱開始日に、次の各号に掲げる事項を公表する。

- (1) 当該会員が新たに取り扱う暗号資産関連デリバティブ取引に係るデリバティブ関連取扱暗号資産の名称
  - (2) 会員が作成した当該デリバティブ関連取扱暗号資産に係る概要説明書
  - (3) 取扱開始日
- 2 協会は、会員が更新した概要説明書を受領した場合には、速やかにこれを公表する。
- 3 協会は、会員から前条第1項に基づく特定のデリバティブ関連取扱暗号資産を対象とする暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いの一時中止の報告を受けた場合には、中止公表日と同日付けで、次の各号に掲げる事項を公表する。
- (1) 当該会員が特定のデリバティブ関連取扱暗号資産を対象とする暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いを中止する暗号資産の名称
  - (2) 取扱中止日時
- 4 協会は、会員から前条第2項に基づく暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いの一時中止に係る再開の届出がなされた場合であって、当該届出に対して協会が異議を行わない場合には、取引再開の公表日と同日付けで、次の各号に掲げる事項を公表する。
- (1) 当該会員が取扱いを再開する暗号資産関連デリバティブ取引の対象とするデリバティブ関連取扱暗号資産の名称
  - (2) 取引再開日時
- 5 協会は、会員から前条第3項に基づく暗号資産関連デリバティブ取引の取扱いの廃止の報告を受けた場合には、廃業公告日と同日付けで、次の各号に掲げる事項を公表する。
- (1) 当該会員が取扱いを廃止する暗号資産関連デリバティブ取引の対象とするデリバティブ関連取扱暗号資産の名称
  - (2) 取扱廃止日時

(相互協力)

第 13 条 会員は、デリバティブ関連取扱暗号資産について、他の会員から当該暗号資産に係る情報（取扱リスクや暗号資産の価格に影響を及ぼすおそれのある情報を含むがこれに限られない。）の提供を求められた場合には、合理的な範囲においてこれに応じることに努めるものとする。

附則（2020 年 4 月 24 日決議）

この規則は、2020 年 5 月 1 日から施行する。

## 「デリバティブ関連取扱暗号資産に関する規則」に関するガイドライン

(2020年4月24日 制定)

### 第1条関係

第1条の文中、「会員」とは第一種会員のうち暗号資産関連デリバティブ取引業者を指します。また、本規則の主たる適用対象は、金融商品取引法に基づく暗号資産関連デリバティブ取引において、その原資産あるいは暗号資産関連金融指標とする暗号資産です。

### 第2条第1項関係

社内規則により、次の事項を規定する必要があります。なお、既に会員がデリバティブ関連取扱暗号資産として取り扱っている暗号資産に係るブロックチェーンが分岐することにより、新しい別個の暗号資産が生じた場合の取扱いについては、別途、協会においてその取扱いに関する指針を定めることとします。

- ①取扱い（新規、廃止、一時中止、中止解除）に係る起案者、決裁者に関する事項
- ②取扱い審査の担当部署及び審査手続きに関する事項
- ③デリバティブ関連取扱暗号資産の定期検証の実施及び実施手続きに関する事項
- ④審査項目に関する事項（第2項各号に掲げる項目その他の項目）
- ⑤審査資料の管理に関する事項
- ⑥審査業務への監査に関する事項
- ⑦暗号資産概要説明書の担当部署及び作成・更新手続きに関する事項
- ⑧当局への届出・報告に関する事項
- ⑨協会への届出・報告に関する事項
- ⑩その他の必要事項

### 第2条第3項関係

取扱リスクには、①マーケットリスク（当該暗号資産の供給過多などにより当該暗号資産の価値が低下し、暗号資産の価格又は暗号資産関連金融指標に影響が出るリスク）、②プロジェクト等に係るクレジットリスク（当該暗号資産のプロジェクトの運営が失敗し、暗号資産指数に影響が出るリスク）、③会員におけるレピュテーションリスクなどがあります。なお、上記はリスクを評価した内容であり、取扱審査においては、より具体的な事実レベルのリスクを特定する必要があります。

審査項目を通じて、これらリスクについて具体的な事実レベルでの整理を行った上で、顧客と会員自身の立場で検討し、それぞれ許容できるかどうかを見定め（評価し）、取扱いの適否を判断することになります。



## 第2条第4項関係

必要審査項目の具体的な調査ポイントについては、「審査報告書の記載方法」の記述を参照してください。なお、上記資料の記載方法は参考資料であって、上記のリスクを判断するのに有効と思われる着眼点を示したものです。いずれの場合であっても、会員自身の判断が合理的であることを裏付けるに足る調査が必要になります。

## 第3条関係

### 【参考】

審査部門の人員体制については、担当役員－審査部門長－審査担当者の3名を基本単位と考えます。デリバティブ関連取扱暗号資産の数が多い場合には審査担当者を増員するなど適切な審査を実施することができるように態勢を図ることが必要です。一方、例えば、少人数の役職員で取り扱う暗号資産数が少なく、顧客数や取引ボリュームが相対的に大きくない会員においては、担当役員と審査部門長、あるいは審査部門長と審査担当者を同じ者とすることや審査部門長と審査担当者が兼務することはあり得ます。さらに少人数の場合には、担当役員が部門長、担当者を兼ねることもあり得ますが、一方で適切な審査の実施について監督する仕組みが消失することから、そのような場合には審査業務に対する内部監査の頻度を高めて実施するなど、内部牽制が有効に働くようにして、その決定を補うことが求められます。

### 【参考】

例えば、他の暗号資産関連デリバティブ取引業者から暗号資産関連デリバティブ取引に係る業務システムの提供を受け、当該業者の取り扱うデリバティブ関連取扱暗号資産の一部をもって、自社のデリバティブ関連取扱暗号資産とする会員の場合であっても、顧客に対する責務は一義的には当該会員が負っていることから、デリバティブ関連取扱暗号資産に係る審査体制を構築する必要があります。なお、業務システムを提供する業者と連携し、取扱審査に必要な情報についても提供を受けることについては特段、問題はありません。ただし、この場合、単に新規取扱い時に止まらず、両者が提携関係にある間は継続して情報提供を受けられるなど、取扱い開始後も顧客への責務を果たすに足る状態を維持することが必要です。

## 第4条関係第1項関係

例えば、主として偶然性の存在するゲームに参加するための換金性のあるトークンであって、その勝敗の結果によってトークンが分配される仕組みとなっているような場合は賭博に該当するおそれが高く、デリバティブ関連取扱暗号資産としては不適切であると考えます。

当初の計画された暗号資産の利用目的に関わらず、法定通貨等の他の決済手段と比較

して法令や公序良俗に違反する態様での利用、又は、犯罪、マネー・ローンダリング、テロ資金供与などに利用されるケースが多く見られるようになった暗号資産については、そうした不適切な利用が当該暗号資産の固有の特徴に由来する場合には取り扱わず、固有の特徴に由来するものではない場合であっても、不適切な利用が当該暗号資産全体の利用に比べて顕著に増加している場合には、そうした状況が沈静化するまで、当該暗号資産のデリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いを見送ることが適切と考えます。

#### 第4条関係第2項関係

第1号については、取り扱おうとする暗号資産の特性に鑑み、移転・保有記録の更新・保持に重大な支障・懸念がある暗号資産については、事故の発生により暗号資産の価格又は暗号資産関連金融指標に重大な影響が出る可能性があることから、デリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いを禁止することとします。

また、第2号については、デリバティブ関連取扱暗号資産として取り扱おうとする暗号資産の特性に鑑み、当該会員において、当該暗号資産を取り扱った場合に、金融商品取引法上の義務を確実に履行することができない又は困難と認められる場合等において、取扱いを禁止するものです。

#### 第5条関係

協会事務局では、書類が提出された日を受付日、所定の記載と手続きが満たされていることを点検し終えた日を届出の受理日として処理します。点検作業については、提出された書類の内容に矛盾がないこと、合理的な判断に基づき審査報告書の所見が示されていることを主な観点とします。また、審査に必要な手続きや調査が行われているか、審査責任者へのヒアリングなどを通じて点検します。審査報告書の内容に関し、不明な点等があった場合には、会員に再調査を依頼する場合があります。

なお、当局から事務局に対して点検状況の報告を求められた場合には、特別な事情の無い限り、これに応じて当局に回答します。

#### 第5条第1項第4号関係

ホワイトペーパーは日本語又は英語版を用意してください。なお、英語版の場合には、その内容確認に時間を要し、受理が遅延することがあることを含みおきます。なお、ホワイトペーパーの要旨の和文を付していただくことも考えられます。

#### 第6条第1項関係

暗号資産概要説明書の公表時期については、新規にデリバティブ関連取扱暗号資産として取り扱う暗号資産の特性や流通状況、顧客の特性等も踏まえ、顧客に対する適切な情報提供の観点から会員において検討することになりますが、遅くとも当該暗号資産の

デリバティブ関連取扱暗号資産としての取扱いの開始日までに行うものとします。

#### 第6条第2項関係

暗号資産概要説明書の作成等、会員間の協力体制については、協会が発信する通知を参照してください。

#### 第7条第1項、第2項関係

本条第1項及び第2項の情報は公表・非公表の別を問いません。この項に従い情報収集した結果、会員が特定した取扱リスク及び当該暗号資産の価格に著しい影響を及ぼすおそれのある重要な情報のうち、取扱い開始時点で考慮していなかった情報を入手した場合には、暗号資産関係情報の管理態勢の整備に関する規則に従って情報を管理するとともに、本条第2項に従って取締役会等に報告することが必要です。本条第2項の取締役会への報告に至った重要情報については、顧客保護の観点から当該情報の公表要否を判断します。当該判断の結果、公表することが適当であるとした場合には、速やかに公表することが必要です。

#### 第7条第2項、第3項関係

会員は自社のデリバティブ関連取扱暗号資産について、顧客の判断に供する情報の収集に努め、顧客に提供していく役割を果たす必要があります。一方、収集した情報の一部には、暗号資産関係情報として会員内部で厳格に管理すべき非公表情報が含まれるおそれがあります。暗号資産関係情報は規則に従い厳重に管理しつつ、顧客への情報提供を判断するラインには速やかに伝え、当該ライン上にあつて暗号資産関係情報に接触する役職員を情報取得者として管理することとなります。

#### 第9条第1項関係

一時中止とは、廃止の決定には至らないものの、一定期間取引を中止する措置を行う場合を指します。ただし、一時中止の取扱いは1年を最長とし、1年を上回る場合には速やかに廃止手続きを行わなければならないものとします。

なお、例外的に、当該デリバティブ関連取扱暗号資産の取扱いを即刻中止しないと顧客に損害が生じるおそれが高い場合には、本規則の定めに関わらず、例外的に本項に定める期間を下回る期間での事前周知も認められます（なお、即時の中止が必要な場合には、事後的な周知もやむを得ないものと考えられます。）。

#### 第11条第1項関係

第9条第1項関係に記載のとおり、例外的に、当該デリバティブ関連取扱暗号資産の取扱いを即刻中止しないと顧客に損害が生じるおそれが高い場合には、事前の報告なく

直ちに取扱いを中止することも認められます。その場合、報告事項については事後的に速やかに報告するものとします。

#### 第 11 条第 2 項関係

「相当期間」とは、協会において、会員がデリバティブ関連取扱暗号資産の一時中止に係る措置を解除することの適否を判断するための調査に要する合理的期間を指します。

#### 第 13 条関係

本条に基づく他の会員に対する情報の提供に関しては、合理的な範囲である限り、有償での提供とすることもできるものとします。

#### 附則（2020 年 4 月 24 日決議）

このガイドラインは、2020 年 5 月 1 日から施行する。