

# 本件事案の概要図

※説明のために簡略化しており、一部、デフォルメしている

当社及び(株)産業と経済を一体で経営

**山田 晃 (実質的支配者)**

当社職員の人事・労務管理、経理処理の指示、助言銘柄の選定、当局対応の指示のほか、株主の決定などに関与

**当社**

代表取締役：畑 孝光  
株主（100%）：A営業員

**(1) 当社の実質的支配者が別会社にて行う無登録による投資助言業務に当社役職員が加担している状況等**

個人で無登録投資助言業務を実施

B営業員  
(投資判断業務に従事)  
⇒登録拒否要件に該当  
(平成29年9月時点)

無登録投資助言業務に加担

・無登録投資助言の支援行為  
(勧誘チラシの同封、プラチナ会員に推奨していた助言銘柄に関する情報共有等)

**(2) 登録拒否要件に該当する者に政令で定める使用人として業務を行わせた上、当局に対しそのことを隠匿し虚偽の届出を提出等していた状況**

虚偽の届出・報告等

・登録拒否要件に該当する事実を認識しつつ、B営業員は今後投資判断業務を行わないと当局へ虚偽の届出等を行った上、当該業務を継続させていた。  
・今回検査において、上記の事実の口止めを行っていた。

・(1)及び(2)のほか法定の届出書の未提出や代表自ら顧客カードの改ざんを行うなど法令違反行為等を繰り返している状況  
・実質的支配の下で、法令違反行為等をけん制・抑止する態勢なし

**(株)産業と経済**※

取締役：山田晃

※令和4年12月解散、令和8年1月清算終了

【業務内容】

・プラチナ会員事業(注)にて個別銘柄を提供  
**(無登録による投資助言業務)**  
・投資関連情報誌の発行等  
投資関連情報誌の主要部分である銘柄情報も当社営業員が山田氏の指示で執筆

(注)プラチナ会員事業とは、顧客が(株)産業と経済のHPの登録フォームより申込みの上、会費を支払いプラチナ会員となり、同会員向けに同社がメール等により、定期的に株式の推奨銘柄の配信を行うもの。

**(3) 金融商品取引業に係る業務につき、その執行について必要となる十分な知識及び経験を有する役員又は使用人を確保していない状況及び金融商品取引業を適確に遂行するための必要な体制が整備されていない状況**

当社顧客等

当局