

Jefferies

Global Terms of Business And Relevant Schedules

約款集

**Jefferies (Japan) Limited Tokyo
Branch**

ジェフリーズ証券会社 東京支店

Table of Contents

Description	# of pages
English version:	
Global Terms of Business	15
Japan Country Schedule as the country specific schedule	4
Relevant Schedules (Japan Service Schedules):	
(Please note that the following English translation of the Japan Service Schedules are reference purpose only)	
● Safe Custody Agreement	12
● Foreign Securities Account Agreement	18
● Shares Book-Entry Account Management Agreement	22
● Agreement on Management of Book-Entry Account for Beneficial Interest in Investment Trusts	10
● Safe Custody Agreement for Beneficial Interest Certificates of Beneficial Interest Certificates Issuing Trusts	10
Together with the delivery of global terms of business and relevant Japan Service Schedules mentioned above, we would like to inform you the following documents.	
● Best Execution Policy	4
● The Professional Investor / General Investor Regime	4
● Explanatory Note on Non-Registered Credit Ratings	4
● Privacy Policy	4
Japanese version:	
グローバル取引約款 (参考和訳)	13
国別別紙としてジャパン・カンントリー・スケジュール	2
関連別紙 (日本国内業務約款):	
● 保護預り約款	8
● 外国証券取引口座約款	10
● 株式等振替決済口座管理約款	16
● 投資信託受益権振替決済口座管理約款	8

- 受益証券発行信託の受益証券にかかる保護預り約款 8

上記グローバル取引約款及び関連別紙（日本国内業務約款）の交付とともに、下記書面をご通知申し上げます。

- 最良執行方針 4
- 特定投資家制度 2
- 無登録格付に関する説明書 4
- 個人情報の保護と利用に関して 2

JEFFERIES

07 September 2011

Global Terms of Business

1. **PURPOSE OF THESE TERMS**

- 1.1 These global terms of business (the "**Terms**") and any relevant schedule supplied with these Terms (the "**Schedule(s)**") will apply to all investment and connected business which may be carried on with or for you by any member of the Jefferies Group.
- 1.2 These Terms are legally binding and will take effect after receipt by you of the same and/or upon you beginning or continuing to undertake business with us.
- 1.3 These Terms supersede any previous agreement between us relating to the subject matter of the Terms and any previous version(s) of these Terms.
- 1.4 All transactions between you and us in "international securities" as that term is defined in the Rules and Recommendations of the International Capital Markets Association or any successor entity ("**ICMA**") shall be also subject to the ICMA Rules and Recommendations.
- 1.5 These Terms shall be supplemented by both country specific and service specific schedules. In the case of conflict between the Terms and any of the accompanying Schedule(s), the terms of the relevant Schedule shall prevail.

2. **DEFINITION AND CONSTRUCTION**

- 2.1 For the purposes of these Terms, the following words and phrases shall have the following meanings:

"Affiliate(s)" means in relation to any Jefferies entity, any subsidiary undertaking or parent undertaking of such entity or any subsidiary undertaking of such parent undertaking;

"Applicable Law" means

- (a) the rules and guidance of any relevant regulatory authority from time to time in force;
- (b) the rules and guidance of any relevant Market, clearing house, exchange or platform from time to time in force; and
- (c) all other laws, rules and regulations as in force from time to time in any relevant jurisdiction,

as applicable to these Terms;

"Jefferies Group" means any entity within the [parent entity] group, which shall include, for the avoidance of doubt, any Affiliate;

"Market" means any regulated market or multilateral trading facility or any market which is authorised and or functions regularly in accordance with the requirements of the relevant local rules and regulations that apply in that jurisdiction from time to time;

"Services" has the meaning set out in clause [5];

"we", "us" and "our" means [Jefferies], its branches and its Affiliates.

- 2.2 References in the Terms to statutes and any other laws, rules or regulations shall be to such statutes, laws, rules or regulations as modified, amended, restated or replaced from time to time.
- 2.3 References to clauses are to the clauses of the Terms. Headings are included for convenience only and shall not affect the interpretation of the Terms.

2.4 Any reference in any documentation between you and us to an earlier version of these Terms shall, from the date of these Terms taking effect, be read as a reference to these Terms or the relevant or corresponding part thereof.

2.5 Capitalised terms defined herein shall have the same meaning when used in the Schedule(s).

3. **CAPACITY**

3.1 In providing the Services to you, we may deal with you as principal or as agent.

3.2 Neither the relationship between you and us nor the Services to be provided by us will give rise to any fiduciary or equitable duties which would oblige either us or our Affiliates to accept responsibilities more extensive than those set out in these Terms or which would prevent either us or our Affiliates from:

- (a) acting as principal or as agent for any Affiliate in respect of investments and/or traded products sold or purchased; or
- (b) advising on, managing, underwriting or otherwise participating in any issue or proposed issue of securities or other corporate finance matter for any person or entity; or
- (c) advising on or managing investments and/or traded products for any person or entity.

4. **DELEGATION**

4.1 We may delegate the performance of any of the Services to any third person(s) as we may see fit. We may also employ such agents as we select on such terms as we consider appropriate. We may, where we consider it appropriate, enter into clearing arrangements with clearing brokers or clearing members of a particular exchange. The terms of our clearing arrangements with such agents (including any exclusions or limitations of liability) will be binding on you and may be directly enforced against you by such agents.

4.2 Neither we nor any of our Officers shall be liable for any loss arising from any act or omission of any agent or third party who performs Services pursuant to these Terms except to the extent that such loss is caused by wilful default, fraud or gross negligence in the selection of such agents or third parties on the part of us or our Officers.

5. **SERVICES**

5.1 We may provide dealing, settlement and custody services to you in respect of all investments and related instruments including, executing orders on your behalf, receiving and transmitting orders, arranging or making arrangements with a view to transactions in investments or related instruments and providing investment research and such other services as we may, in our discretion, agree from time to time (the "**Services**").

5.2 The provision by us of the Services will be subject to these Terms, any applicable Schedule(s) and Applicable Law.

5.3 We may, if we agree, provide investment research to you but we shall not provide investment advice in the form of personal recommendations and therefore, in relation to transactions you enter into with us, you do so in reliance solely on your own judgement and we make no assessment of the suitability of such transactions for you.

5.4 All investment is subject to risk and the degree of risk is a matter of judgment and cannot be accurately pre-determined. We give no warranty as to the performance or profitability of your account with us or your investments or any part thereof. To the extent that you

engage in transactions in securities and other investments your attention is drawn to the specific risk disclosures schedule supplied with these Terms.

5.5 We are authorised by you to do anything which we consider necessary or appropriate either to provide the Services (including but not limited to acting as your agent and delegating our authority as your agent to another) or to comply with any Applicable Law.

5.6 We will not be responsible for the provision of any tax or legal advice in relation to the Services.

6. **INSTRUCTIONS**

6.1 You authorise us to rely and act upon, and treat as fully authorised and binding upon you, any instruction which purports to have been given and which is accepted by us in good faith as having been given by you or on your behalf, without further enquiry on our part as to the genuineness, authority or identity of the person giving or purporting to give such instruction and notwithstanding any communication you may have made or may make to us purporting to limit the persons from whom we may accept instructions, unless such limitations have been agreed in writing by us or have been expressly requested by us in writing. Notwithstanding the foregoing, we may require, and you shall provide, evidence of any such authority provided to any person acting, or purporting to act, for you or on your behalf. You will be responsible for and bound by all contracts, obligations, costs and expenses entered into or incurred by us on your behalf in consequence of or in connection with such instructions.

6.2 Any instruction is transmitted at your own risk in such manner as may be specified by us or agreed between you and us from time to time. Neither we nor our directors, officers, or employees shall be liable for any loss suffered on account of any instruction not being received by us (whether transmitted through an electronic system or not) or not being acted upon unless such loss is caused by our wilful default or fraud or that of our directors, officers or employees. For the avoidance of doubt, we may electronically acknowledge an instruction transmitted to us by you through an electronic system but are under no obligation to act in accordance with such instruction.

6.3 Any instruction you give us shall be in accordance with all Applicable Laws which apply in respect of us, you or your investments from time to time.

6.4 We may at our absolute discretion refuse to accept or act in accordance with any instruction, without being under any obligation to give any reason. If we decline an instruction we will take reasonable steps to notify you promptly.

6.5 You shall promptly (and within any time limit imposed by us) give any instructions we may reasonably request from you in respect of any Services provided hereunder. If you do not do so, we may in our sole discretion take any steps at your cost which we consider appropriate for our or for your protection.

6.6 To the extent permitted by Applicable Law and in order to comply with internal compliance policies we may in our absolute discretion record telephone conversations with you and will normally record telephone, mobile phone or other mobile handheld electronic communications device based conversations between you and our employees who act in a trading or sales capacity. All instructions received by telephone shall be binding as if received in writing.

7. **SYSTEMS ACCESS**

7.1 We may provide any of the Services through a dedicated system ("**Systems Access**") provided by any electronic means of communication or telecommunications system, whether provided directly by ourselves or through a third party vendor. Where we do so,

these Terms shall continue to apply but shall be supplemented to the extent of any additional terms and conditions specifically expressed to apply to such arrangements.

- 7.2 In order to avail of access to the Services as contemplated by clause [7.1], you will be responsible for the provision and proper use of all equipment and facilities to enable such access and for all maintenance and support services, including the installation and proper use of any internet or computer security software which may be required from time to time.
- 7.3 We may impose such access restrictions or security requirements, arrangements or procedures on the use of any electronic or telecommunications system referred to in clause [7.1] as we may in our absolute discretion require, including the use of user names, login codes, passwords and security devices. You shall be responsible for safeguarding the security of any login codes, passwords and security devices and shall hold us harmless from and against any liability or damage caused by a breach of any access restrictions or a misuse of any security codes or devices. You will take all reasonable steps to ensure that there are appropriate security arrangements and procedures to prevent unauthorised use or access to any system made available pursuant to clause [7.1] and will notify us immediately if you become aware of any such unauthorised use or access.
- 7.4 We reserve the right to determine in our absolute discretion which of the Services that may be provided in the manner contemplated by this clause [7], the investments that can be traded and any restrictions on such trading. We further reserve the right to discontinue access to, or trading on, any system at any time, either generally or in part. Where we do so, we shall notify you of such occurrence and endeavour to provide the Services through alternative means, but shall not be legally obliged to do so.
- 7.5 We accept no responsibility for any loss you may incur as a result of transmitting an order in error through any Systems Access to the Services. Whilst we will endeavour to assist you in circumstances where you wish to withdraw such an order we cannot accept any responsibility for ensuring that such order is withdrawn or cancelled.
- 7.6 Save to the extent otherwise specified in the Terms, any Systems Access to the Services will be provided entirely at your risk. We make no representation or warranty as to the availability, reliability, performance, accuracy, completeness or fitness for purpose or any other aspect of any electronic or telecommunications system employed pursuant to clause [7.1]. You acknowledge that data transmitted via the internet or otherwise through a telecommunications system may become corrupted and/or may contain viruses and may be accessed by third parties (notwithstanding any efforts to encrypt or otherwise secure such data) and you assume the risk of any such contamination, corruption or unauthorised access without recourse to us.
- 7.7 You acknowledge that these Terms do not operate to vest in you any right, title or interest in any system or any software, documentation or data obtained or provided in connection therewith and you agree that you will observe and respect the intellectual property rights belonging to us or to any third party in any electronic system or any software, documentation or data obtained or provided in connection thereto. In particular you will comply with all Applicable Laws which apply to such intellectual property rights.

8. **CONFIRMATIONS**

- 8.1 We will send to you all relevant and appropriate documentation in respect of each transaction within the time required by Applicable Law. If we have instructed an intermediate or third party broker on your behalf, such documentation may be a copy of the relevant documentation sent to us by the intermediate or third party broker. Transaction documentation posted, electronically transmitted or otherwise sent to you at your last known address in our records will be deemed to have been received by you.

8.2 You undertake to review any transaction documentation or account statement which we give you in writing and any such documentations or statements will be deemed correct, conclusive and binding on you if not objected to in writing by you by the [dealing day prior to settlement day for the transaction(s)] OR [within 48 hours], or if we notify you of an error therein within the same time period. Absent such objection, our liability for any loss or damage in regard to such discrepancy or errors shall not accrue beyond the [settlement day for the transactions] OR [the 48 hour period].

9. **INDUCEMENTS, FEES , CHARGES AND TAXES**

9.1 Our fees will be calculated on a commission basis and collected from you on each relevant transaction or on such other basis as agreed between us or as notified by us to you from time to time. In the absence of any agreement between us, we shall be entitled to charge and you agree to pay our standard rates plus all other commissions, spreads, fee or amounts (howsoever determined), fees, taxes, expenses, fines or penalties ("**Additional Charges**") on any transaction entered by you. Subject to the requirement set out in clause [9.4] any amounts due to us (or our agents) including any applicable Additional Charges may be deducted from any funds held by us on your behalf or any payments made by us to your or to others on your behalf or at our discretion shall be paid by your as we notify.

9.2 Where we effect any transactions between us as principals, the pricing of any such transaction may incorporate a mark-up or mark-down in additional compensation to us.

9.3 We (or our Affiliates) may deduct or withhold all forms of tax from any payment if obliged to do so by Applicable Law binding on us (or our Affiliates). In accounting for tax or making deductions or withholdings of tax, we (or our Affiliates) may estimate the amounts concerned. Any excess of such estimated amount over the final confirmed liability shall be credited or sent to you as soon as practicable after the determination of the final liability.

9.4 Except as otherwise required or determined by Applicable Law or market custom you shall be solely responsible for all filings, tax returns and reports which must be made by you to any relevant authority, whether governmental or otherwise, and for the payment of all taxes (including without limitation any transfer, withholding or value added taxes), imports, levies or duties due from you on any dividends, principal or interest, or any other liability or payment arising out of or in relation to any transactions or in connection with any Service provided under these Terms. Accordingly, you shall at all times remain directly accountable to and liable for any relevant tax liabilities arising out any transactions under these Terms or any Services provided by us to you to the relevant tax authorities.

9.5 We and/or our Affiliates may receive other payments in connection with any transaction we execute with or for you in addition to or in lieu of any fees, commissions or non-monetary benefits to the extent permitted by the Applicable Law. We may share those fees, commission or non-monetary benefits and if relevant to you the amount or basis of any shared charges in relation to a specific transaction will be made available on request to the extent required under the Applicable Law and with regard to the nature of the services provided to you and such disclosure may be in summary form only. Further details are available on request.

9.6 Subject to the provisions of clause [10], you will be responsible for the payment of any commissions, brokerage fees, transfer fees, registration fees, any applicable duties and taxes, duties, levies and all other liabilities, charges, costs and expenses payable in connection with transactions effected or Services provided by us on your behalf.

10. **PAYMENTS AND INTEREST**

- 10.1 You agree to pay any amounts due to us by you as they become due regardless of any rights of equity, counterclaim or set-off which you may have against us and free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes of whatsoever nature, unless the same is required by any Applicable Law binding on you. In that event, unless otherwise agreed, you will pay such additional amounts as will result in the net amounts receivable by us (after taking account of such withholding or deduction) being equal to such amounts as would have been received by us had no such taxes been required to be withheld or deducted.
- 10.2 If on any date amounts which would otherwise be payable in the same currency both by us to you and by you to us, then we may aggregate the amounts so payable on such date and only the difference between the two aggregate amounts will be paid by the party owing the larger aggregate amount.
- 10.3 You authorise us to debit any of your accounts, whether held by us or a third party, to pay any amounts due to us pursuant to these Terms or any transaction effected hereunder, including any of our fees.
- 10.4 If you fail to pay any amount when due and payable to us, we reserve the right to charge you interest on any such amount until the date payment is received by us at the effective cost to us of borrowing the due amount in the relevant money markets as determined in our absolute discretion. Interest will accrue on a daily basis and will be due and payable as a separate debt.
- 10.5 If we receive or recover any amount in respect of an obligation of yours in a currency other than that in which such amount was payable, whether pursuant to a judgment of any court or otherwise, you shall indemnify us and hold us harmless from and against any cost (including costs of conversion) and loss suffered by us as a result of receiving such amount in a currency other than the currency in which it was due.

11. **YOUR MONEY**

- 11.1 We will normally settle transactions on a 'delivery versus payment' basis and any money received will not usually be eligible to segregated from our own accounts.
- 11.2 In exceptional circumstances where any money held by us on your behalf is required by Applicable Law and any local rules relating to client money to be segregated from our own accounts, we shall do so in compliance with such rules. The following provisions shall apply in relation to your money:
- (a) unless otherwise agreed, we will not pay any interest;
 - (b) we may allow another person, such as an exchange, a clearing house or an intermediate broker, to hold or control client money where we transfer the client money:
 - (i) for the purposes of a transaction for you through or with that person; or
 - (ii) to meet your obligation to provide collateral for a transaction (such as an initial margin requirement for a contingent liability investment);
 - (c) any money held by us shall be subject to a right of set-off, lien or other security interest as set out in these Terms; and
 - (d) you consent to us releasing any money balances for or on behalf of you from client bank accounts any unclaimed money balance where:

- (i) we have determined that there has been no movement on your balance for a period of at least six years (notwithstanding any payments or receipts of charges, interest or similar items); and
- (ii) we have written to you at your last known address informing you of our intention to release such amounts, giving you 28 days to make a claim;

provided that we:

- (A) shall make and retain records of all balances released from the client bank accounts; and
- (B) undertake to make good any valid claims against any released balances.

12. MARGIN AND COLLATERAL

- 12.1 Subject always to Applicable Law, where we receive client assets (including money) as collateral, margin or on the basis of any other security arrangement for the purposes of securing present or future actual or contingent or prospective obligations in connection with transactions such that the arrangements confer upon us a right to use any such client assets as our own, we will exercise such rights immediately upon receipt of such client assets, notwithstanding our regulatory responsibilities to record and meet our future liabilities to repay such collateral or margin under the terms of the arrangements and the transactions. Accordingly, such assets will not be treated as Custody Assets or Client Money whilst under our control from the time that we receive them from you to the time that we return equivalent assets to you.
- 12.2 You agree to pay us on demand such sums by way of margin as are required from time to time under the rules of any relevant Market or clearing house or as we may in our discretion reasonably require for the purpose of protecting ourselves against loss or risk of loss on present, future or contemplated transactions under these Terms.
- 12.3 Margin shall be provided by or on behalf of you in cash or collateral acceptable to us as determined by us at our absolute discretion.
- 12.4 We reserve the right to vary the amount of margin required at our sole discretion.
- 12.5 If an Event of Default occurs under clause [17], we may exercise the power to sell all or any part of the margin.

13. GENERAL LIEN

Without prejudice and in addition to any general lien, right of set-off or other similar right which we may be entitled to exercise whether by law or otherwise over any of your investments, monies or other property, your investments, monies and other property shall be subject to a general lien in our favour, insofar as there remain any outstanding properly incurred charges, amounts or liabilities (whether actual or contingent) outstanding from you to us or our Affiliates.

14. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

You hereby represent and warrant (which representations and warranties shall be deemed to be repeated by you on each date on which a transaction is entered into under these Terms) that:

- 14.1 you have full power and authority to enter into these Terms, each transaction and any other documentation relating thereto, and to perform your obligations thereunder and each transaction;

- 14.2 you will be liable to us in respect of all obligations and liabilities arising from transactions effected on your instructions;
- 14.3 entering these Terms or any transaction hereunder will not violate or conflict with any law applicable to you, any provision or any constitutional documents or any charge, trust deed, contract or other instrument or any contractual restrictions applicable to, binding on or affecting you or any of your assets;
- 14.4 all governmental, regulatory and other consents and licences that are required to have been obtained by you in relation to these Terms or any transaction hereunder have been obtained and are in full force and effect and all conditions of any such consents have been complied with;
- 14.5 you will comply with all laws, rules, regulations and disclosure requirements of any relevant jurisdiction, exchange, market or regulatory authority which apply in respect of us, you or your investments from time to time;
- 14.6 you will promptly give (or procure to be given) to us such information and assistance as we may reasonably require to enable us to assist or achieve compliance with any of our obligations under these Terms;
- 14.7 all investments to which these Terms apply are and will be so long as these Terms are in force, free from any impediment which would prevent any related transactions between you and us and are beneficially owned by you or the person or ultimate beneficiary on whose behalf you are acting as intermediary in accordance with clause [13];
- 14.8 you, or any individual placing orders with us on your behalf, are not in possession of any price sensitive or inside information which would or may affect your ability to lawfully abide by these Terms or enter into any transaction with us; and
- 14.9 you have not relied on any statement made by us in making any decisions as regards transactions in investments under these Terms.

15. **ACTING AS INTERMEDIARY**

- 15.1 Where you are an agent or otherwise acting on behalf of or for the benefit of any other person (the "**Principal**") then, even if you disclose that fact and/or identify that person to us, we will (save to the extent provided in this clause below) treat you alone as our client for all purposes relating to these Terms, and (subject to Applicable Law) we shall not owe any contractual, regulatory or other obligations to the Principal.
- 15.2 You, as agent for your Principal and on your own behalf, retain full responsibility for making all investment decisions with respect to any Principal.
- 15.3 You undertake and warrant that if you are party to a transaction entered into and executed pursuant to these Terms as agent for, or on behalf of, a Principal, then:
- (a) in doing so, you are expressly authorised by, or otherwise acting within the scope of the authority you have received from your Principal;
 - (b) your Principal is duly organised and validly existing under the laws of its jurisdiction of incorporation or organisation;
 - (c) your Principal has full power, authority and legal capacity to perform all obligations contemplated by these Terms;
 - (d) when performing the transactions and activities contemplated by these Terms, you will procure that your Principal complies with all Applicable Law;

- (e) any information which you provide or have provided to us in respect of your or your Principal's financial position, domicile or other matters is accurate and not misleading in any material respect;
 - (f) you will procure the performance by your Principal of all obligations and liabilities arising under or by virtue of the Terms or any transaction or other investment business carried out hereunder; and
 - (g) you are now and will be at all material times in the future in compliance with applicable laws, rules and regulations concerning the detection of financial crime, prevention of terrorism and anti-money laundering.
- 15.4 Where you have notified us of the identity of Principal account to which an instruction relates, you will have no liability under these Terms in relation to the transaction entered into pursuant to such instruction. In the event that you do not provide us with actual notice of the Principal account to which an instruction relates, you shall be liable to us as principal in relation to the transaction entered into pursuant to such instruction.
- 15.5 You undertake, as agent for each Principal and on your own behalf, to notify us immediately if any two or more Principal accounts relate to the same Principal. We shall, subject to these Terms, administer Principal accounts which we reasonably believe relate to two different Principal's separately.
- 15.6 We shall in respect of each Principal be entitled to set off any amount at any time owing from the relevant Principal account on any account referable to that Principal against any amount owing by us to that Principal or standing to the credit of the relevant Principal on any account which is referable to that Principal and any security, guarantee or indemnity given to us by or in respect of the relevant Principal for any purpose shall extend to any amount owing from that Principal after the exercise of such right.
- 15.7 Where we exercise any right of set-off, security or lien against a Principal of yours, we will only do so in respect of liabilities due to us by that Principal. We will not use the assets of your Principal in any way whatsoever to meet the liabilities due to us from a different Principal of yours.
- 15.8 Where you are acting as trustee of a trust, the value of any claims made against you as principal under these Terms shall be limited to the value of the net assets of the trust at the time of making the claim.
- 15.9 If any Principal of yours commits an event of default under clause [17], you undertake to:
- (a) promptly disclose the address and identity of such Principal; and
 - (b) take all reasonable steps to assist us in rectifying such failure including instituting legal proceedings against any underlying client of yours.

16. **LIABILITY AND INDEMNITY**

- 16.1 We shall not (whether directly or indirectly) be liable for any default of the obligations, actions or omissions of any counterparty, bank, custodian, sub-custodian or other entity which holds money, investments or other documents of title on your behalf or with or through whom transactions on your behalf are conducted by us or our Affiliates or third parties.
- 16.2 We will not be liable for loss suffered by you in connection with the Services unless such loss directly arises from our gross negligence, wilful default or fraud.
- 16.3 You shall on demand indemnify and keep us, our Affiliates and each of our respective directors, officers, partners, employees and agents, and each of their respective heirs,

successors and assigns (our "**Officers**") against any cost, taxes, expense, damage, loss or liability whatsoever which may be suffered or incurred by us or any of our Officers as a result of any transaction, action or step taken by us under these Terms (including the costs of enforcing the same) unless, and then only to the extent that, such cost, expense, damage, loss or liability is finally judicially determined to be fraudulent, in wilful default or grossly negligent on our part or on the part of any of our Officers. Notwithstanding the foregoing, nothing in these Terms shall exclude or restrict:

- (a) any obligation that we or any of our Officers have under Applicable Law in relation to you; and
- (b) any liability which we or any of our Officers may incur under Applicable Law or the Act, or any amendment thereof, in respect of a breach of any such obligation.

16.4 In no event shall we or any of our Officers be liable for any loss of profits, goodwill, reputation, business opportunity or anticipated saving, or for indirect, consequential or special damages, howsoever arising, whether or not advised of the possibility of such loss or damages.

17. **EVENTS OF DEFAULT**

17.1 If:

- (a) you fail to make any payment due to us or to deliver any securities due to us (or agents used by us) or to perform any other obligation owed to us;
- (b) any representation or warranty you make to us proves false or misleading either under these Terms or under any other agreement between you and us;
- (c) you fail to comply with any Applicable Law;
- (d) you become unable to pay your debts as they fall due or become insolvent or bankrupt or become the subject of any insolvency, bankruptcy or administration proceedings (under any Applicable Law);
- (e) a winding-up resolution is passed or a winding-up or administration order is made in respect of you or a receiver, liquidator, administrator or similar official is appointed in respect of you or any of your property (under any Applicable Law);
- (f) you commit a material breach of these Terms or any Schedule(s),

we shall be entitled, without prior notice to you, to take any or all of the following actions:

- (i) terminate our agreement to provide the Services with immediate effect and treat any or all outstanding transactions between you and us or our affiliated companies as having been cancelled or terminated;
- (ii) sell any or all of the investments or other property which we are holding or are entitled to receive on your behalf and to apply the proceeds in or towards satisfaction of any obligation or liability you may have to us (including any contingent or prospective liability);
- (iii) set off any obligation we owe to you, and/or to apply any cash we hold for your account, against any obligation or liability you may have to us (including any contingent or prospective liability);
- (iv) close out, replace or reverse any transaction, enter into any other transaction or take, or refrain from taking, such other action at such time or times and in such manner as, at our sole discretion, we consider necessary

or appropriate to cover, reduce or eliminate our or our Affiliates' loss or liability under or in respect of any contracts, positions or commitments.

18. **TERMINATION**

18.1 Without prejudice to anything contained in clause [17], these Terms may be terminated by either you or us at any time upon either party giving to the other notice of termination (to take effect immediately upon receipt or as otherwise specified in the notice or by applicable law).

18.2 Termination of these Terms pursuant to clause [18.1] shall be:

- (a) without prejudice to the completion of any transaction or transactions already initiated and any transaction or all transactions outstanding at the time of termination will be settled and delivery made;
- (b) without prejudice to and shall not affect any accrued rights, existing commitments or any contractual provision intended to survive termination; and
- (c) without penalty or other additional payment save that you will pay:
 - (i) our outstanding fees and charges;
 - (ii) any expenses incurred by us in the provision of the Services or under the Terms payable by you;
 - (iii) any additional expenses incurred by us in terminating; and
 - (iv) any losses necessarily realised in settling or concluding outstanding obligations.

19. **CONFIDENTIALITY**

19.1 We shall be under no duty to disclose to you any information in making any decision or taking any action in connection with the provision of the Services, or to take into account any information or other matters which come to our notice or the notice of any of our Officers:

- (a) where this would, or we reasonably believe that it would, be a breach of any duty of fidelity or confidence to any other person; or
- (b) which comes to the notice of one of our Officers, but does not come to the actual notice of the account executive or other individual providing you with the Service in question.

19.2 We and you will at all times keep confidential and shall not disclose to a third party any information of a confidential nature acquired in connection with the Terms or the Services, except for information which either of us is bound to disclose under compulsion of law or by request of regulatory agencies or to our respective professional advisers or, in our case, where disclosure to a third party such as an intermediary or clearing house is necessary in order to facilitate the proper performance of the Services.

20. **MONEY LAUNDERING**

20.1 Dealings with you will be covered by the various legal requirements relating to money laundering (collectively the "**Money Laundering Requirements**") and all transactions may be subject to routine surveillance.

- 20.2 If you are a regulated financial services institution in the European Union, we will deal with you on the understanding that you comply with all European Union regulations relating to the detection of financial crime, prevention of terrorism and anti-money laundering, that you will have obtained evidence as to the identity of any Principal for whom you act as agent and will have recorded such evidence and such records will be made available to us on request.
- 20.3 If you are a regulated financial services institution based or incorporated in a non-European Union country which is a member of the Financial Action Task Force we may, at our discretion, require your written assurance that you have obtained evidence as to the identity of any Principal for whom you act as agent, that you maintain records in accordance with local regulations relating to money laundering and that you make available on request any evidence in such a manner as is acceptable to us to enable us to comply with the Money Laundering Requirements.
- 20.4 If you do not fall within clause [20.2] or [20.3] above, you agree to provide us with such other information and identification documentation as we may reasonably demand relating to the Money Laundering Requirements. If you are unable to provide us with such assurance, we reserve the right to cease to deal with you.

21. **DATA PROTECTION AND PROVISION OF INFORMATION TO THIRD PARTIES**

- 21.1 You acknowledge that we may obtain information (including personal data and sensitive personal data) about you or your directors, officers and employees. You authorise us to store any such information (whether provided electronically or otherwise) and to disclose any such information (including, without limitation, information relating to your transactions and accounts) as we shall be obliged or requested to under or pursuant to any Applicable Law or by any regulatory authority or as may be required to provide the Services to you.
- 21.2 You expressly consent to the transfer of information we hold about you to any country which may not have data protection laws which are commensurate with those in force in your jurisdiction.

22. **ASSIGNMENT AND AMENDMENT**

- 22.1 The obligations under these Terms bind, and the rights will be enforceable by, the parties to these Terms and their respective successors, permitted assigns and personal representatives.
- 22.2 Subject to clause [22.3] below, neither you nor us may novate or assign any of your or our respective rights and/or obligations under these Terms, any corresponding transaction or any contract without the prior written consent of the other.
- 22.3 You hereby give your consent to us causing, at any time, all or any part of our rights and/or obligations under these Terms to be transferred to any of our affiliates (each a "**Transferee**") by delivering to you a substitution notice. Such transfer shall be without prejudice to any outstanding rights between you and us. Upon delivery of a substitution notice to you:
- (a) your rights and obligations under these Terms will remain the same but you will be bound to the Transferee in place of us; and
 - (b) we will be released from our obligations to you in so far as these are assumed by the Transferee under this clause.
- 22.4 To the extent required by, or consequential to, any such transfer you agree to enter into further documentation and/or particular terms as we or any Transferee may reasonably require solely in order to make or facilitate the action envisaged in clause [22.3] above

and to enter into such new arrangement with you concerning the services under these Terms.

22.5 We will notify you of any material changes to our Terms and any applicable Schedule(s) by posting updated versions of the applicable documents on www.jefferies.com unless otherwise required by Applicable Law.

22.6 Any amendment to these Terms shall take effect on such date as we shall specify (being not less than ten days after the notification of the change unless it is impracticable to do so).

23. **COMPLAINTS**

If you have a complaint about us, you should raise it in the first instance with your usual Jefferies contact. If you are not satisfied with the response of your usual Jefferies contact (or if you prefer not to raise the matter with such person) you may communicate with our Compliance Officer directly in connection with your grievance or complaint.

24. **NOTICES, INSTRUCTIONS AND OTHER COMMUNICATIONS**

24.1 All correspondence, notices, certificates and statements of account ("**Notices**") may be provided to you by whatever means unless otherwise required by Applicable Law. Any Notices will be sent or transmitted to you in accordance with the most up to date communication details provided by you to us and will be deemed to have been received (whether or not actually received) where we can demonstrate having sent or transmitted them.

24.2 All Notices will, in the absence of manifest error, be deemed correct, conclusive and binding on you if not objected to in writing by you within three days of receipt.

25. **RIGHTS OF THIRD PARTIES**

To the extent permitted by Applicable Law, no person who is not a party to these Terms (other than any of our affiliates) may enforce any of their provisions or rely on any exclusion or limitation of liability contained herein.

26. **FORCE MAJEURE**

No party, which for the avoidance of doubt shall include any Principal where you are acting as agent, shall be in breach of these Terms or have any liability whatsoever if there is any total or partial failure of performance of their duties or obligations occasioned by any force majeure event, inability to communicate with market makers for whatever reason, failure of any computer system, or any event beyond the effected party's reasonable control including but not limited to any communications, systems or computer failure (including, without prejudice to the generality of the foregoing, the failure of any system provided pursuant to clause [7]), market default, suspension, failure or closure, or the imposition or change (including a change of interpretation) of any law or governmental or regulatory requirement, war, revolution, strikes or other industrial action, fire, flood, natural disaster, explosion, terrorist action, the suspension or limitation of trading by any exchange or clearing house, or any breakdown, failure, defective performance or malfunction of any telecommunications, settlement or other equipment or systems.

27. **MISCELLANEOUS**

27.1 You acknowledge and agree that in conducting business with us pursuant to the Terms, you do not rely on, and shall have no remedy in respect of, any statement, representation, warranty or understanding (whether negligently or innocently made) of any person other than as expressly set out in the Terms.

- 27.2 Nothing in these Terms (or any of the arrangements contemplated by them) shall be deemed to create a partnership between you and us.
- 27.3 No failure to exercise or delay in exercising any right or remedy under the Terms shall constitute a waiver thereof and no single or partial exercise of any right or remedy under the Terms shall preclude or restrict any further exercise of such right or remedy. The rights and remedies contained in the Terms are cumulative and not exclusive of any rights and remedies provided by law.
- 27.4 If any provision in these Terms shall in whole or in part be held by any Court of competent jurisdiction to any extent to be illegal or unenforceable under any enactment or rule of law that provision or part shall to that extent be deemed not to form part of the Terms and the enforceability of the remainder of the Terms shall not be affected thereby.

28. GOVERNING LAW AND DISPUTE RESOLUTION

- 28.1 The Terms and any relevant Schedule(s) and any dispute or claim arising out of or in connection with them shall be governed by and construed in accordance with the laws of the jurisdiction specified in the country specific schedule supplied with these Terms.
- 28.2 You irrevocably waive, with respect to yourself and your revenues and assets, all immunity on the grounds of sovereignty or similar grounds in respect of its obligations under these Terms.

JAPAN COUNTRY SCHEDULE

1. BACKGROUND

- 1.1 This country specific schedule (the "**Schedule**") supplements the Jefferies Global Terms of Business (the "**Terms**"), in relation to services provided by Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch ("**Japan Services**").
- 1.2 Save as otherwise provided, words and expressions used elsewhere in the Terms shall have the same meaning in this Schedule.
- 1.3 References to "**FSA Rules**" shall mean the guidance rules and regulations of the Financial Services Agency of Japan ("**FSA**").

2. CAPACITY

- 2.1 Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch is registered with the Kanto Local Finance Bureau and regulated by the FSA as the Financial Instruments Business Operator under Financial Instruments Exchange Act of Japan ("**FIEA**").
- 2.2 Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch is authorised to conduct the Financial Instruments Business in accordance with the FIEA and the FSA Rules.

3. CLIENT CLASSIFICATION

- 3.1 For the purposes of Japan Services, Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch will treat you as a "Professional Investor (*tokutei toshika*)".
- 3.2 Details of the client classification system for Japan Services are described in the "The Professional Investor/General Investor Regime".

4. BEST EXECUTION POLICY

- 4.1 When providing the service of reception and transmission of orders which constitutes Japan Services, if, and to the extent that, we are required under the FIEA and the FSA Rules, Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch will comply with its "Best Execution Policy" when placing an order with, or transmitting an order to, another entity for execution.
- 4.2 The most recent version of the Best Execution Policy of Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch will be delivered to you from time to time. If you would like to receive a paper-based copy of the most recent version of the policy please contact your usual Jefferies contact who will ensure this is sent to you.

5. AMENDMENT TO TERMS

- 5.1 For the purposes of Japan Services, Clause 1.4 of the Terms shall be deleted in its entirety.
- 5.2 For the purposes of Japan Services, the words "equitable duties" in Clause 3.2 shall be deleted and replaced with the words "duties under Japanese law".
- 5.3 For the purposes of Japan Services, the words "of equity" in the first sentence of Clause 10.1 shall be deleted and replaced with the words "under Japanese law" and the second sentence of the same Clause shall not be applicable to Japan Services unless otherwise disclosed to you by Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch.
- 5.4 For the purposes of Japan Services, Clause 11 of the Terms shall be deleted in its entirety and replaced with the following:

11. YOUR MONEY

We will normally settle transactions on a 'delivery versus payment' basis and any money received will not usually be eligible to be segregated from our own accounts. In exceptional circumstances where any money is held by us on your behalf, such money will be segregated from our own accounts if and to the extent required under the Applicable Laws.

- 5.5 For the purposes of Japan Services, Clause 13 of the Terms shall be deleted in its entirety.
- 5.6 For the purposes of Japan Services, Clause 15.4 through Clause 15.8 of the Terms shall be deleted in its entirety.
- 5.7 Regardless of Clause 19.1 of the Terms, Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch will disclose to you all information required under the FIEA and the FSA Rules in connection with the provision of Japan Services.
- 5.8 Regardless of Clause 20 of the Terms, all customers must provide Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch with all and any information and identification documentation as required under the Japanese money laundering regulations for the purpose of Japan Services.
- 5.9 Jefferies Japan Limited, Tokyo Branch will treat personal data in accordance with the Personal Data Protection Policy regardless of Clause 21 of the Terms and you are deemed to consent to such treatment.
- 5.10 For the purposes of Japan Services, the words "posting updated versions of the applicable documents on www.jefferies.com" in Clause 22.5 shall be deleted and replaced with the words "delivering a copy of updated versions of the applicable documents to you"
- 5.11 For the purposes of Japan Services, regardless of Clause 23, you may contact Financial ADR Organisations to settle complaint or dispute about Japan Services.

6. SERVICE SCHEDULES

- 6.1 The following service specific schedules ("**Japan Service Schedules**") shall be applicable to Japan Services.
 - (1) Shares Book-Entry Account Management Agreement
 - (2) Agreement on Management of Book-Entry Account for Beneficial Interests in Investment Trusts
 - (3) Safe Custody Agreement
 - (4) Safe Custody Agreement for Beneficial Interest Certificates of Beneficial Interest Certificates Issuing Trusts
 - (5) Foreign Securities Account Agreement
- 6.2 In the case of conflict between this Schedule and any of the Japan Service Schedules, the terms of the relevant Japan Service Schedule(s) shall prevail.
- 6.3 Any service specific schedule other than those listed in 6.1 above shall not be applicable to Japan Services.

7. **JURISDICTION AND DISPUTE RESOLUTION**

7.1 The Terms and any relevant Schedule(s) and any dispute or claim arising out of or in connection with them shall be governed by and construed in accordance with Japanese law.

7.2 Any dispute, controversy or claim arising out of or in connection with these Terms or any Schedule(s), including any question regarding the existence, validity, interpretation, breach or termination of these Terms or the Schedule(s) shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the Tokyo District Court as the court of first instance.

8. **LANGUAGE**

The Terms and any Schedule(s) (other than Japan Service Schedules) are made in English and Japan Service Schedules are made in Japanese. Translations of each of these documents may be provided to you only for reference purposes.

-END-

(Translation)

Safe Custody Agreement

Article 1 (Purpose of this Agreement)

This Agreement is made to clarify the rights and duties between the Company and the customer with respect to the safe custody of securities.

Article 2 (Securities in Safe Custody)

1. The Company shall accept the safe custody of such securities as described in each Item under Article 2, Paragraph 1 of the Financial Instruments and Exchange Act (“FIEA”) in accordance with the terms of this Agreement and the "Safe Custody Agreement for Beneficial Interest Certificates of Beneficial Interest Certificates Issuing Trusts", which is separately prescribed; provided, however, that the Company may refuse to accept safe custody of any of the said securities at its own discretion.
2. In addition to the preceding Paragraph, the Company shall accept the safe custody of securities that are subject to book-entry transfer pursuant to the rules and regulations of the financial instruments exchanges and clearing corporations.
3. The securities which the Company accepts and holds in safe custody hereunder are hereinafter referred to as the “Securities in Safe Custody”.

Article 3 (Method and Place of Custody of Securities in Safe Custody)

The Company shall take custody of the Securities in Safe Custody in the following manner in accordance with the provisions pertaining to the segregated management of customer assets under Article 43-2 of FIEA:

- (i) The Company shall hold the Securities in Safe Custody in a safe and secure manner;
- (ii) The Company shall have the clearing corporations hold the Securities in Safe Custody subject to any book-entry transfers by the financial instruments exchanges or clearing corporations in commingled custody;
- (iii) Unless otherwise set forth in the preceding Item, and except in cases where the customer makes any particular request, the bonds or investment trust beneficial interest certificates which constitute a part of the Securities in Safe Custody may be held in commingled custody together with other securities of the same issue deposited by other customers.
- (iv) The safe custody described under the preceding Item may be made in the form of a global certificate; and
- (v) Notwithstanding Items (i) through (iv) above, the Company may entrust its Securities in Safe Custody, etc. to an external custodian.

Article 4 (Items of Consent on Commingled Custody, Etc.)

The customer shall be deemed to have consented to the following items concerning any securities which are held in commingled custody pursuant to the preceding Article:

- (i) The customer shall acquire joint ownership or quasi-joint ownership in the securities of the same issue as those in safe custody in proportion to the number or amount (as the case may be) of the said securities; and
- (ii) When accepting custody of additional securities or returning any securities in custody, the Company may do so without consulting with any other customers for whom the Company holds in custody the relevant securities of the same issue.

Article 5 (Handling of Redemption by Drawing for Bonds in Commingled Custody)

If the bonds held in commingled custody are elected for redemption by drawing, the Company shall select the holders of the redeemable bonds, determine the amount of redemption and handle other related matters in a fair and impartial manner in accordance with the internal rules of the Company.

Article 6 (Matters to be Notified to Company)

1. The seal impression affixed by a customer upon and the address, name or trade name, the date of birth and, in the case of a corporation, the title and name of the representative specified by a customer in the “Application Form for Opening of Safe Custody Account” shall be deemed to be such customer’s registered seal impression, registered address, registered name or trade name, registered date of birth, etc.
2. If a customer is a foreign individual or foreign corporation, etc. which is legally subject to restrictions on the entry of transfer (*meigi kakikae*) of share certificates, or the Preferred Equity Securities and the Investment Securities under the Act on Preferred Equity Investment by Cooperative Structured Financial Institutions (the “Share Certificates, Etc.” except in Article 23), such customer shall notify the Company of such fact at the time of submitting the Application Form set forth in Paragraph 1 above. In such a case, the Company may request the customer to submit documents including such customer’s “Passport” and “Alien Registration Certificate”.

Article 7 (Handling of Account for Securities in Safe Custody)

1. The Securities in Safe Custody shall all be held in the same account.
2. Securities subject to book-entry transfer by financial instruments exchanges or clearing corporations may be transferred to or from other accounts. In such cases, the relevant securities shall be treated as having been accepted for safe custody at the time when their book-entry transfer into the account from another account is made and is so recorded, or as having been returned at the time when their book-entry transfer to another account is made and is so recorded; provided, however, that the book-entry transfer of the securities deposited with JASDEC may not take place on a certain date if, for reasons of necessity, JASDEC designates such date as a non-transfer day.

Article 8 (Creation of Security)

When creating any security on the Securities in Safe Custody, customers may do so only within the purview approved and in such manner as prescribed by the Company.

Article 9 (Matters to be Reported to Customer)

1. The Company shall report to our customers the following items with respect to the Securities in Safe Custody:
 - (i) Date of transfer (*meigi kakikae*) or submission if such transfer (*meigi kakikae*) or submission is required;
 - (ii) Amount of redemption as determined pursuant to the provisions in Article 5 concerning bonds in commingled custody;
 - (iii) Final redemption date; and
 - (iv) Reporting for reconciliation; provided, however, that if a transaction balance report is delivered on a regular basis, reporting for reconciliation shall be via such transaction balance report.
2. Reporting for reconciliation shall be made once or more a year (or twice or more a year if there are any unsettled contracts in margin trading, transactions of securities-related derivatives under Article 28, Paragraph 8, Item 6 of FIEA (the “Transactions of Securities-Related Derivatives”), or over-the-counter transactions of derivatives under Article 2, Paragraph 22 of FIEA (excluding the Transactions of Securities-Related Derivatives, over-the-counter transactions of derivatives which fall under Article 1-8-6, Paragraph 1, Item 2 of the Order for Enforcement of FIEA and over-the-counter transactions of derivatives under each Item of Article 16-4, Paragraph 1 of the said Order.). In addition, in the event that a transaction balance report is delivered on a regular basis such report shall also include the matters to be reported for reconciliation at least once quarterly as required by law. If you have any questions or doubts with respect to such reports, please promptly contact our Control Department directly.
3. Notwithstanding the preceding Paragraph, the Company may at its discretion, elect not to provide a reporting for reconciliation in the event that the customer in question is a Professional Investor (i.e. a Professional Investor as defined in Article 2, Paragraph 31 of the Financial Instruments and Exchange Act (“FIEA”) (excluding those who shall be deemed to be customers other than Professional Investors pursuant to Article 34-2, Paragraph 5 of FIEA, and including those who shall be deemed to be Professional Investors pursuant to Article 34-3, Paragraph 4 of FIEA (including cases where such provision is applied mutatis mutandis to Article 34-4, Paragraph 6 of FIEA))) and a system for the prompt answering of inquiries made by such customers with respect to matters relating to the reporting for reconciliation as set forth in the preceding Paragraph above has been developed.
4. Notwithstanding Paragraph 2 above, the Company may elect to omit certain items which may be included in the following documents from the reporting for reconciliation pursuant to Paragraph

2 above:

- (i) Any document delivered upon the execution of an agreement related to individual derivative transactions; and
- (ii) Any agreement stipulating the terms of transactions related to the above-mentioned individual derivative transactions.

Article 10 (Proxy for Procedures Related to Transfer (*Meigi Kakikae*), Etc.)

1. Upon request from the customer, the Company shall act as proxy for the procedures in relation to transfers (*meigi kakikae*), consolidation or splitting of shares, etc., allotment of shares without contribution, exercise of share subscription rights on bonds with share subscription rights, demand of the purchase for the issuers of the shares constituting less than one unit, etc.
2. In the event of any of the procedures provided for under the foregoing Paragraph, the Company shall charge the customer any prescribed fees.

Article 11 (Substitutive Receipt of Redemption Proceeds, Etc.)

When payment is to be made of any redemption proceeds (including redemption proceeds concerning the bonds in commingled custody in accordance with Article 5 whereupon hereinafter the same shall apply) or interests (including dividends whereupon hereinafter the same shall apply) of the Securities in Safe Custody, the Company shall receive such redemption proceeds or interests on behalf of the customers, and pay them to customers in accordance with such customers' request.

Article 12 (Return of Securities in Safe Custody)

When demanding the return of the Securities in Safe Custody, the customer shall be required to follow the procedures prescribed by the Company.

Article 13 (Handling for Quasi-Return of Securities in Safe Custody)

In the following cases, the Company shall assume, without the requirement of any of the procedures under the preceding Article that a request for the return of the Securities in Safe Custody has been made by the customer:

- (i) The customer sells the Securities in Safe Custody;
- (ii) The customer instructs the Company to alter the purpose of deposit by utilizing the Securities in Safe Custody as substitute securities; or
- (iii) The Company receives redemption proceeds on behalf of the customers in relation to the Securities in Safe Custody in accordance with Article 11 above.

Article 14 (Procedure for Changing Notified Matters)

1. If a customer intends to change any notified matters, such customer shall notify the Company of such intention and shall thereafter go through a procedure for such change in a manner designated by the Company. In such a case, the Company may request such customer to submit

documents including such customer's "Certificate of Seal Impression", "Abstract of Family Register", and "Residence Certificate".

2. Once notification is filed as set forth in the preceding Paragraph, the Company shall not respond to a request for return of the Securities in Safe Custody until the completion of a necessary procedure.

Article 15 (Management Fee for Safe Custody)

1. Customers opening accounts at the Company may be charged a prescribed fee at the time of opening of such accounts and thereafter at annual one (1) year intervals from the opening of such accounts.
2. In the event of the preceding Paragraph, the Company may appropriate any deposit including sales proceeds, if any, for the purposes of payment for such fee. Furthermore, in the event that such fee is unpaid, the Company shall be entitled to refuse any requests for return of the Securities in Safe Custody made by or on behalf of such defaulting customers.
3. If special treatment is given to a customer upon its request, the Company may charge such customer with all or part of expenses incurred by the Company with respect to such treatment.

Article 16 (Termination)

Upon the occurrence of any of the following events, this Agreement shall be terminated:

- (i) If a customer requests the termination of this Agreement;
- (ii) If the balance of the Securities in Safe Custody does not remain at the time of the expiry of a period for calculation of the fee set forth in the preceding Article (except when security is created under a loan agreement or other agreements);
- (iii) If a customer does not agree to amendments to this Agreement as set forth in Article 24;
- (iv) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is found to have made a false declaration with respect to commitments made at the time of an application for the opening of an account;
- (v) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is deemed to be anti-social force including a member of an organized crime group (*bōryokudan*), a company related to an organized crime group (*bōryokudan kenkei kigyō*), or a racketeer (*sōkaiya*);
- (vi) If the Company considers it difficult to continue this Agreement and requests the termination thereof, for the reason that a customer makes a demand by means of violence or makes an unreasonable demand beyond the scope of liabilities under laws; or
- (vii) If the Company requests the termination of this Agreement for any compelling reasons.

Article 17 (Treatment in Case of Termination)

1. In case of terminating this Agreement, the Company shall return the Securities in Safe Custody and cash in a manner designated by the Company.

2. If it is difficult to return any of the Securities in Safe Custody in its original state, the Company shall return customers sales proceeds from such Securities in Safe Custody, after converting them into cash or conducting a reversing trade, in a manner designated by the Company and in accordance with such customers' instructions.

Article 18 (Exemption from Inspections, Etc. in Connection with Public Notifications)

The Company shall not inspect or make any notification in connection with any petitions for public notifications involving the Securities in Safe Custody, final and binding judgment of nullification, or forfeiture registration involving share certificates in safe custody etc.

Article 19 (Matters Immune from Liability)

The Company shall not be liable for any damage occurs in any of the following cases:

- (i) If the Company returns a customer the Securities in Safe Custody after concluding that a seal impression affixed on instruments designated by the Company is identical with that notified by such customer;
- (ii) If the Company refuses to return a customer the Securities in Safe Custody, for the reason that a seal impression affixed on instruments designated by the Company is not identical with that notified by such customer;
- (iii) If a procedure of transfer (*meigi kakikae*) is not requested by the designated date, despite the fact that the Company reported the matter set forth in Article 9, Paragraph 1, Item 1;
- (iv) If any defect exists in the Securities in Safe Custody or any cause for such defect exists, from the beginning of its safe custody; or
- (v) If the Company delays in returning the Securities in Safe Custody which was requested to be returned, due to acts of God or other force majeure events.

Article 20 (Consent on Deemed Procedures, Etc. for Opening an Account upon Transition to Book-Entry System)

With regard to the book-entry system based on the Act on Transfer of Bonds, etc. which focus on dematerialization of securities ("Bonds Transfer Act" And where the January 5, 2009 "Act on Book-Entry Transfer of Company Bonds, Shares, etc." (the "Book-Entry Act") within the "Act to Partially Amend the Act Concerning Book-Entry Transfer of Bonds, etc. for Rationalization of Shares Trading Settlement" is effective; hereinafter the same), and in relation to all securities that the Company, as an account management institution, is authorized to handle and are held in custody by the Company on behalf of a customer who has consented in advance to the transition to the book-entry system, the Company shall assume and take such procedures as required for the customer to open a Book-Entry Account under the book-entry system. In such a case, with respect to the rights and duties of the customer and the Company pertaining to the relevant Book-Entry Account, the Company shall separately issue the Book-Entry Account Management Agreement as determined otherwise in lieu of notification to the customer of the opening of the relevant Book-Entry Account.

Article 21 (Consent concerning Procedure for Transition of Special Rule Bonds, Etc. to Book-Entry System under the Bonds Transfer Act)

In conjunction with the enforcement of the Bonds Transfer Act, the Company shall handle any securities deposited, by the customer, to the Company for custody under this Agreement and which are special rule corporate bonds (*tokurei shasai*), special rule municipal bonds (*tokurei chihousai*), special rule investment corporation bonds (*tokurei toushi-houjin sai*), special rule specified bonds (*tokurei tokutei shasai*), special rule special corporation bonds (*tokurei tokubetsu houjin sai*) or special rule foreign bonds (*tokurei gaisai*) (collectively the "Special Rule Bonds, etc."), by assuming that the customer has given consent for the Company to conduct on behalf of the customer the various procedures set forth in Items (i) and (ii) which are required to be made by the customer pursuant to the Bonds Transfer Act, etc. in order to make a transition to the book-entry system under the Bonds Transfer Act; and to have consented to the matters under Items (iii) to (v) below:

- (i) Application to JASDEC for registration or recording in the transfer acceptance book as prescribed in Article 14 of the Supplementary Provisions of the Bonds Transfer Act (including the same Article that applies *mutatis mutandis* in accordance with Article 27 through 31 or Article 36 of the Supplementary Provisions of the same Act);
- (ii) Any other procedures necessary for transition to the book-entry system under the Bonds Transfer Act (including (if any) procedures, etc. for redeposit from the Company to other companies in order to make a transition to the book-entry system pursuant to the Bonds Transfer Act);
- (iii) It shall be impossible to withdraw securities during a certain period prior to such transition;
- (iv) Registration or recording in the Book of Book-Entry Accounts may be made via the Company's account (i.e. Self Account) under a book-entry transfer procedure; and
- (v) After transition to the book-entry system under the Bonds Transfer Act, the Special Rule Bonds, etc. will be managed pursuant to the provisions of the agreement separately prescribed by the Company in accordance with the Bonds Transfer Act and any other relevant laws, as well as the business regulations and any other provisions of JASDEC.

Article 22 (Consent concerning Procedure for Transition of Special Rule Investment Trust Beneficial Interests to Book-Entry System under the Bonds Transfer Act)

In conjunction with the enforcement of the Bonds Transfer Act, the Company shall handle any securities deposited by the customer to the Company for custody under this Agreement and which are special rule investment trust beneficial interests (i.e. for which the relevant Agreement on Investment Trust has been amended to allow for the application of the Bonds Transfer Act onto the issued investment trust beneficial interests), by assuming that the customer has consented to the following matters under Items (i) to (v) below in order to make a transition to the book-entry system pursuant to the Bonds Transfer Act:

- (i) The settlor company of investment trusts shall act as proxy for an application to JASDEC concerning the registration or recording in of the transfer acceptance book under Article 14 of the Supplementary Rules of the Bonds Transfer Act which shall apply *mutatis mutandis* to Article 32 of the Supplementary Rules of the Bonds Transfer Act, and any other procedures, etc. required for the transition to the book-entry system under the Bonds Transfer Act (e.g. submission of beneficial interest certificates etc.);
- (ii) The settlor company of investment trusts authorized to act as proxy under the preceding Item may delegate the Company with the conduct of such procedures as set forth in the preceding Item, as required for the transition to the book-entry system under the Bonds Transfer Act;
- (iii) It shall be impossible to withdraw beneficial interest certificates during a certain period prior to such transition;
- (iv) Registration or recording in the Book of Book-Entry Accounts may be made via the Company's account (i.e. Self Account) under a book-entry transfer procedure; and
- (v) After transition to the book-entry system under the Bonds Transfer Act, the special rule investment trust beneficial interests will be managed pursuant to the provisions of the agreement separately prescribed by the Company in accordance with the Bonds Transfer Act and any other relevant laws, as well as the business regulations and any other provisions of JASDEC.

Article 23 (Consent concerning Procedure Associated with Enforcement of the Book-Entry Act) In conjunction with the enforcement of the Book-Entry Act, the Company shall handle any securities deposited by the customer to the Company for custody under this Agreement and which are share certificates, etc. under Article 2 of the "Act on Custody and Transfer of Share Certificates, etc." (the "Share Certificates Custody and Transfer Act"). This Act was abolished on and from January 5, 2009; hereinafter the same shall apply) (excluding bonds with share subscription rights which are not subject to transition to the book-entry system under the Book-Entry Act whereupon hereinafter the same in this Article shall apply), by assuming that the customer consented to the following matters under Items (i) to (xvii) below:

- (i) In principle, the Company shall not accept custody of share certificates, etc. or return share certificates, etc. in its custody during the period beginning thirty (30) days prior to the enforcement date of the Book-Entry Act (January 5, 2009; hereinafter, the "Enforcement Date") up to the day immediately preceding the Enforcement Date;
- (ii) In principle, following the Enforcement Date, the Company shall not return the share certificates, etc. in its custody;
- (iii) Registration or recording in the Book of Book-Entry Accounts may be made via the Company's account (i.e. Self Account) under a book-entry transfer procedure;
- (iv) During the period beginning from one (1) month prior to the Enforcement Date up to the day immediately preceding the day two (2) weeks prior to the Enforcement Date, the

Company may deposit the customer's share certificates held in its custody with JASDEC. In such a case, the Company shall thereof notify the relevant customer. The Company shall also notify the relevant customer if any pledge of the customer is created on the share certificates held in its custody;

- (v) In preparation for the enforcement of the Book-Entry Act, the Company shall notify JASDEC the customer information of the customers (name or trade name, address, date of birth, names and titles of representatives in case of corporation, matters regarding legal representatives and other matters determined by JASDEC; hereinafter referred to as the "Customer Information") in accordance with the method prescribed by JASDEC;
- (vi) The contents of the Customer Information (excluding the date of birth) notified from the Company to JASDEC pursuant to the preceding Item may be notified to other security firms, etc. via JASDEC if the relevant customer has any safe custody account with such other security firms, etc.;
- (vii) Upon delivering notices under Item (v), if the name, trade name or address, etc. of the customer includes any Kanji characters, etc. which are not designated in the book-entry system, all or a part thereof shall be converted to the equivalent characters designated in the book-entry system;
- (viii) The content of the Customer Information notified from the Company to JASDEC pursuant to Item (v) shall be used to handle notices, etc. regarding substantial shareholders, etc. by JASDEC after the date determined by JASDEC;
- (ix) The Company will be an indirect account management institution from the Enforcement Date;
- (x) If the customer submits its special rule bonds with share subscription rights (limited to those registered or recorded in the book of customer accounts under the Share Certificates Custody and Transfer Act as of the Enforcement Date) to the Company to be subject to transition to the book-entry system under the Book-Entry Act, the Company shall handle such bonds by assuming that the customer has given consent for the Company to conduct on behalf of the customer the various procedures set forth in a) and b) below, and consented to the matters in c), d) and e):
 - a) Application to JASDEC for registration or recording in the transfer acceptance book in accordance with the terms prescribed by JASDEC;
 - b) Any other procedures necessary for transition to the book-entry system under the Book-Entry Act;
 - c) If the customer delegates the Company to conduct a transition application, the Company shall conduct such transition application to JASDEC in accordance with the terms prescribed by JASDEC;
 - d) The Company shall deem that any bond certificates of special rule bonds with share subscription rights deposited with JASDEC at any time up until the day immediately preceding the Enforcement Date were submitted on the Enforcement

- Date, and that the customer has conducted such transition application;
- e) The application under a) above shall not be accepted during the period beginning from five (5) business days prior to the principal and interest payment date of special rule bonds with share subscription rights up to the business day immediately preceding the principal and interest payment date, or on any other day deemed unacceptable by JASDEC by necessity.
- (xi) On the Enforcement Date, the Company shall, via such method as prescribed by JASDEC, establish Book-Entry Accounts on behalf of the customers and any pledgees of investment units on the customer's deposited investment securities (limited to those handled by JASDEC acting in the capacity of a Safekeeping and Book-Entry Transfer Institution (as defined in Article 2, Paragraph 2 of the Share Certificates Custody and Transfer Act; hereinafter referred to as the "Safekeeping and Book-Entry Transfer Institution") on the day immediately preceding the Enforcement Date) who are registered or recorded in the book of customer accounts under the Share Certificates Custody and Transfer Act. The Company shall also register or record in the relevant Book-Entry Account on such date and via such method, any matters, etc. concerning either the customers or the relevant pledgees who are registered or recorded in its book of customer accounts;
 - (xii) On the Enforcement Date, the Company shall, via such method as prescribed by JASDEC, establish Book-Entry Accounts on behalf of the customers and any pledgees of preferred equity investments on the customer's deposited preferred equity investment certificates (limited to those handled by JASDEC acting in its capacity as a Safekeeping and Book-Entry Transfer Institution on the day immediately preceding the Enforcement Date) who are registered or recorded in the book of customer accounts under the Share Certificates Custody and Transfer Act. The Company shall also register or record on the relevant Book-Entry Account on such date and via such method, any matters, etc. concerning either the customers or the relevant pledgees who are registered or recorded in its book of customer accounts;
 - (xiii) The Company shall provide on behalf of the customers notices, etc. of the Book-Entry Account under the preceding two (2) Items to the issuer as prescribed by JASDEC;
 - (xiv) The Company may return share certificates in safe custody (excluding those in custody at JASDEC) at any time prior to the Enforcement Date;
 - (xv) In case of returning share certificates in safe custody (excluding those in custody at JASDEC) prior to the Enforcement Date, the Company may, before such return, transfer the ownership of such share certificates to a customer;
 - (xvi) In addition to above, the Company shall conduct such procedures necessary to prepare for the enforcement of the Book-Entry Act; and (xvii) Book-entry shares, etc. subject to transition to the book relevant laws and regulations, and JASDEC's business regulations or other provisions.

Article 24 (Amendment to this Agreement)

This Agreement may be amended for the reason of amendments to laws and regulations or of instructions given by competent authorities, or of other necessary events. If this Agreement is amended in a way that may restrict existing rights of, or imposes additional obligations upon, a customer, the Company shall notify such customer of the details of the amendments. In such a case, if no objection is raised against such amendments, such customer shall be deemed to have agreed to such amendments.

as of January 1, 2011
Jefferies (Japan) Limited, Tokyo Branch

(Translation)

Foreign Securities Account Agreement

Chapter I. General Provisions

Article 1 (Purpose of this Agreement)

1. The purpose of this Foreign Securities Account Agreement (this “Agreement”) is to clarify the rights and duties of the customer (the “Applicant”) and the company (the “Company”) with respect to Foreign Securities (as this term is defined in the rules of the Japan Securities Dealers Association (“JSDA”) or a financial instruments exchange; hereinafter, the “Foreign Securities”) transactions to be entered into by the Applicant and the Company.
2. The Applicant shall agree to the matters set forth in this Agreement with respect to the entrustment of (a) the sale, purchase or other transactions concerning Foreign Securities in a financial instruments exchange market in Japan (the “Domestic Brokerage Transactions”), (b) the brokerage of sale or purchase order of Foreign Securities to a financial instruments market outside Japan (including an over-the-counter (“OTC”) market, hereinafter the same) (the “Foreign Transactions”), (c) OTC transactions in Japan of Foreign Securities (the “Domestic OTC Transactions”), and (d) safe custody of such Foreign Securities by the Company (including the management of the amount registered or recorded in an account of such Foreign Securities if the rights that should be described in such Foreign Securities in case it is allowed, in accordance with the laws and regulations governing the issuance of such Foreign Securities, not to issue a securities certificate with respect to the rights that should be described in such Foreign Securities, and the securities certificate is not issued (the “Deemed Foreign Securities”), hereinafter the same), and the Applicant shall conduct such transactions at its own judgment and responsibility. The Domestic Brokerage Transactions, the Foreign Transactions and the Domestic OTC Transactions shall exclude sale and purchase in connection with margin trading, purchase prices that are borrowed for margin trading, or transactions related to the repayment of securities for short selling.

Article 2 (Dealing through Foreign Securities Account)

In connection with any Foreign Securities transactions to be entered into by the Applicant with the Company, the execution of sale or purchase of the Foreign Securities, settlement of the sale or purchase price thereof, the custody of the Foreign Securities and all other matters relating to such Foreign Securities transactions, including the receipt or payment of money, etc., shall be dealt with through the Foreign Securities Account (the “Account”).

Article 3 (Matters to be Observed)

In connection with any of the Foreign Securities transactions to be entered into by the Applicant with

the Company, the Applicant shall comply with the provisions of Japanese laws and regulations as well as the rules, decisions and practices established by the financial instruments exchange in Japan on which the sale or purchase of such Foreign Securities is executed (the “Exchange”), JSDA and clearing corporations (including the Japan Securities Depository Center, Inc. and other clearing corporations designated by the Exchange, hereinafter the same), to the extent that such provisions relate to the sale and purchase of the Foreign Securities, and shall follow any guidance given by the Company with respect to the laws, regulations and practices, etc. of the country or region (the “Countries, etc.”) where the issuer of such Foreign Securities (for depositary receipts, a depositary organization related to such depositary receipts, hereinafter the same) is located.

Chapter II. Domestic Brokerage Transactions of Foreign Securities

Article 4 (Deposit of Foreign Securities for Commingled Custody, Etc.)

1. The Foreign Securities to be deposited by the Applicant with the Company (excluding foreign shares, etc. and foreign share subscription rights; hereinafter the “Deposited Securities”) shall be deposited under a contract of deposit for commingled custody. Foreign shares, etc. and foreign share subscription rights the amount of which is recorded or registered in the Applicant ’s account of the Company (the “Book-Entry Securities”) shall be properly managed by the Company in accordance with the relevant laws and regulations as well as the provisions of rules, decisions, and practices established by a clearing corporation, to the extent that such provisions relate to the purchase and sale of Foreign Securities based on the nature of rights held by the Applicant.
2. The Deposited Securities shall be deposited with a clearing corporation for commingled custody under the Company’s name. In the event that the Deposited Securities are in registered form, the clearing corporation shall transfer such securities to the name designated by the clearing corporation. For the Book-Entry Securities, the amount thereof as registered or recorded in the Company’s account with the Local Custodian (as defined in the immediately succeeding Paragraph) shall be transferred to the account of the clearing corporation designated by the Local Custodian and the amount shall be registered or recorded on such account.
3. The Deposited Securities to be deposited for commingled custody or the Book-Entry Securities to be transferred to the account of the clearing corporation under the immediately preceding Paragraph (the “Deposited Securities, etc.”) shall be held in safe custody or managed by a custodian located in the Countries, etc. of the issuer of the Deposited Securities, etc. or in the Countries, etc. deemed appropriate by the clearing corporation (the “Local Custodian”) in accordance with the laws, regulations and practices of the Countries, etc. where the Local Custodian is located and the internal rules, etc. of the Local Custodian.
4. With respect to the deposit or record of registration under Paragraph 1 above, the Applicant shall pay the Company the actual fees and expenses incurred by the Company for each instance, unless the Applicant deposits the Foreign Securities with the Company in the Countries, etc.

where the Local Custodian is located.

Article 4-2 (Joint Ownership of the Deposited Securities)

1. When the Applicant deposits the Foreign Securities with the Company, the Applicant shall have a right of joint ownership over such Foreign Securities and the Foreign Securities of the same issue that are deposited by other Applicants with the Company and over the Foreign Securities of the same issue that are deposited by the Company with a clearing corporation to be held by the latter for commingled custody. When the Applicant records or registers foreign shares, etc. in the Companies account with the Local Custodian, the Applicant shall have the rights granted under the governing law applicable to such foreign shares, etc. corresponds to the amount registered or recorded in the clearing corporation's account of the Local Custodian.
2. Joint ownership of the Applicant's Deposited Securities shall be transferred when the Company records in the Applicant's account the transferred amount. Any rights in connection with the Applicant's Book-Entry Securities shall be transferred when the Company registers or records in the Applicant's account the amount of Book-Entry Securities that were transferred.

Article 5 (Sale or Delivery of Deposited Securities, Etc. in a Financial Instruments Market Outside Japan)

1. If the Applicant intends to sell the Deposited Securities, etc. or to take delivery thereof in a financial instruments market outside Japan, the Company shall transfer the Deposited Securities, etc. from the Local Custodian to the custody of the Company or to a custodian designated by the Company (the "Company's Custodian"), or to an account designated by the Company, and then sell or deliver them to the Applicant.
2. With respect to the delivery of the Deposited Securities, etc. under the immediately preceding Paragraph, the Applicant shall pay the Company the actual fees and expenses incurred by the Company for each instance.

Article 6 (Treatment in Case of Delisting)

1. If the Deposited Securities, etc. are delisted from the Exchange, the Company shall transfer them from the Local Custodian to the Company or to the Company's Custodian, or to an account designated by the Company on or after the date of such delisting.
2. Notwithstanding the immediately preceding Paragraph, if a clearing corporation confirms that the Deposited Securities, etc. to be delisted have no value as securities, then the Company shall, in accordance with the rules provided by the clearing corporation, treat the Deposited Securities, etc. as if the Applicant agreed that their corresponding certificates are to be disposed of, unless the Applicant requests the return of such certificates by the date designated by the clearing corporation.

Article 7 (Treatment of Dividends, Etc.)

1. Dividends on the Deposited Securities, etc. (including profit distribution for foreign investment trust beneficial interest certificates, etc., profit distribution for foreign investment securities, etc. and benefits relating to trust assets of beneficial interest certificates, etc. of foreign beneficial interest certificates issuing trusts, hereinafter the same), redemption proceeds, and other money granted that are not based on the actions of the substantial or nominal holder of the Deposited Securities, etc. (including money distributed in case the substantial or nominal holder thereof is deemed to have taken action pursuant to the issuer's articles of association or other internal rules, a decision made by the issuer's board of directors or other governing body, the rules of the clearing corporation, or agreements, etc. concerning foreign securities accounts, and the distribution of money is based on such action, hereinafter the same) shall be treated as prescribed in each of the following Items.
 - (1) If cash dividends are to be paid, such dividends shall be received by the clearing corporation and then paid by it to the Applicant through a paying agency bank for the dividends (or, a paying agency bank for profit distribution in case of foreign investment trust beneficial interest certificates, etc., foreign investment securities, etc. and beneficial interest certificates, etc. of foreign beneficial interest certificates issuing trusts, hereinafter the same).
 - (2) In the case of share dividends (including share splits and free distribution of share, etc. on which withholding tax is imposed (including that imposed in the Countries, etc. where the issuer of the Deposited Securities, etc. is located, hereinafter the same), and those that are related to foreign investment trust beneficial interest certificates, etc., foreign investment securities, etc., covered warrants, foreign depositary receipts, beneficial interest certificates, etc. of foreign beneficial interest certificates issuing trusts and are of the same nature as the foregoing, hereinafter the same), such dividends shall be treated in accordance with the classification prescribed in and pursuant to the provisions of (a) or (b) below, whichever is applicable:
 - (a) Cases other than where the clearing corporation acknowledges that the Exchange is the principal market for the Deposited Securities, etc.

If the clearing corporation designates the transfer of share certificates related to the share dividends on the Deposited Securities, etc. and if the Applicant pays an amount equivalent to the withholding tax, the share certificates related to such share dividends shall be received by the clearing corporation and transferred to the Account through the Company, then (A) the share certificates of securities that are less than one share (or, one unit in case of foreign investment trust beneficial interest certificates, etc., foreign investment securities, etc. and beneficial interest certificates, etc. of foreign beneficiary certificate-issuing trusts (one certificate in case of foreign investment securities, etc. similar to investment corporation bonds), one covered warrant in case of covered

warrants, one certificate in case of foreign share depositary receipts, hereinafter the same) and (B) share certificates related to share dividends in the case where (i) the clearing corporation does not designate such transfer or (ii) the clearing corporation designates the transfer but the Applicant does not pay the amount equivalent to the withholding tax imposed in Japan, shall be sold by the clearing corporation and the sales proceeds thereof shall be paid to the Applicant through the share handling agent (or, the beneficiary interest handling agent for foreign investment trust beneficial interest certificates, etc. and beneficial interest certificates, etc. of foreign beneficial interest certificates issuing trusts, the investment unit handling agent or investment corporation bond handling agent for foreign investment securities, etc., or covered warrant handling agent for covered warrants hereinafter the same); provided, however, that, if the Applicant does not pay the amount equivalent to the withholding tax in the Countries, etc. where the issuer of the Deposited Securities, etc. is located within the prescribed time limit, the Applicant, in principle, cannot receive the share certificates related to such share dividends or the sales proceeds thereof.

- (b) Cases where the clearing corporation acknowledges that the Exchange is the principal market of the Deposited Securities, etc.

The Applicant shall pay an amount equivalent to the withholding tax, and the share certificates related to such share dividends shall be received by the clearing corporation and transferred to the Account through the Company; provided, however, that share certificates of securities that are less than one share shall be sold by the clearing corporation and the sales proceeds thereof shall be paid to the Applicant through a share handling agent.

- (3) Distribution of money other than dividends shall be received by the clearing corporation and paid to the Applicant through the share handling agent.
 - (4) Payment of the amount equivalent to the withholding tax imposed in the Countries, etc. of the issuer of the Deposited Securities, etc. referred to in Item (2) above shall be made in JPY, and the conversion of a foreign currency into JPY shall be made at the rate prescribed by the clearing corporation or the Company; provided, however, that such payment may be made in a foreign currency if the Company consents thereto.
2. The Applicant shall give the Company written instructions in the form prescribed by the Company with respect to the method of payment of the dividends under Item (1), the sales proceeds under Items (2)(a) and (2)(b), and the money referred to in Item (3), respectively, of the immediately preceding Paragraph (the “Dividends, etc.”).
 3. All payments of the Dividends, etc. shall be made in JPY (any fraction less than one yen occurring in such a case shall be discarded).
 4. The conversion of a foreign currency into JPY in the payments referred to in the immediately

preceding Paragraph shall be based on the telegraphic transfer buying rate (the “TTB Rate”) of the date on which the dividend payment handling bank (or, the share handling agent in case of conversion of money other than the dividends referred to in Item (1) of Paragraph 1 hereof, hereinafter the same in this Paragraph) confirms the receipt of the Dividends, (or in case the dividend payment handling bank determines that it is difficult to use the TTB rate on the receipt date, the TTB rate immediately after the confirmation of such receipt); provided, however, that if the transfer of foreign currency to Japan is impossible or difficult due to the laws, regulations, and practices, etc. of the Countries, etc. where the issuer of the Deposited Securities, etc. is located, then such rate shall be the rate designated by the clearing corporation).

5. If, during the process of the payment of Dividends, etc. prescribed in each Item of Paragraph 1 above, any expense is incurred by the clearing corporation in accordance with the domestic laws, regulations or practices, etc. of the Countries, etc. of the issuer of the Deposited Securities, etc., such expense shall be borne by and collected from the Applicant by deducting the expense from the dividends or otherwise.
6. The preparation and submission, etc. of a report on the dividends shall be made by the share handling agent and the clearing corporation or the Company in accordance with the relevant laws and regulations.
7. Notwithstanding Paragraphs 1 and 3 of this Article, if the payment of the Dividends, etc. cannot be made in JPY due to an abrupt change in the foreign exchange situation or the closing of foreign exchange markets, etc., the clearing corporation may reserve the payment of the Dividends, etc. until such cause ceases to exist or may make such payment in a foreign currency. In such a case, the reserved Dividends, etc. shall not bear any interest or other compensation.

Article 8 (Treatment of Share Subscription Rights, Etc. and Other Rights)

The share subscription rights, etc. (meaning the right to receive the allocation of foreign shares, etc.; hereinafter the same) and other rights related to the Deposited Securities, etc. shall be treated pursuant to the provisions of the following Items.

- (1) For cases where the share subscription rights, etc. are to be granted, such rights shall be treated according to the classification prescribed in and pursuant to the provisions of (a) or (b) below, whichever is applicable:
 - (a) Cases other than where the clearing corporation acknowledges that the Exchange is the principal market for the Deposited Securities, etc.

If the Applicant notifies the Company that it desires to subscribe to new shares (meaning foreign shares, etc. that will be newly allocated, hereinafter the same) within the prescribed time period and pays the price thereof to the clearing corporation through the Company, then the clearing corporation shall subscribe to such new shares on behalf of the Applicant by exercising its share subscription rights, etc. and shall transfer such new

shares to the Account through the Company. If the Applicant fails to notify the Company that it desires to subscribe to new shares within the prescribed time period or the clearing corporation confirms that it is impossible to exercise its share subscription rights, etc., then such share subscription rights, etc. shall be sold by the clearing corporation. However, in case the clearing corporation cannot sell a part or all of the share subscription rights, etc. because of the laws, regulations, practices, etc. or market conditions of the Countries, etc. where the issuer of the Deposited Securities, etc. is located, then the said portion or all of such share subscription rights, etc. shall become ineffective.

- (b) Cases where the clearing corporation acknowledges that the Exchange is the principal market for the Deposited Securities, etc.

The clearing corporation receives the share subscription rights, etc. and transfers them to the Account through the Company. In such a case, the clearing corporation shall subscribe to new shares on behalf of the Applicant by exercising its share subscription rights, etc. and shall transfer such new shares to the Account through the Company if the Applicant notifies the Company that it desires to subscribe to new shares within the prescribed time period and pays the price thereof to the clearing corporation through the Company; provided, however, that if the Applicant fails to notify the Company that it desires to subscribe to new shares within the prescribed time period, then the Applicant may not subscribe for new shares.

- (2) The shares allocated upon any share split, free distribution of shares, consolidation of shares through capital decrease or merger, etc. (excluding those on which withholding tax is imposed but including those related to foreign investment trust beneficial interest certificates, etc., foreign investment securities, etc., covered warrants, foreign share depositary receipts and beneficial interest certificates, etc. of foreign beneficial interest certificate issuing trusts, and are of the same nature as the foregoing) shall be received by the clearing corporation and transferred to the Account through the Company; provided, however, that a share less than one share shall be sold by the clearing corporation.
- (3) If share certificates other than the Deposited Securities, etc. issued by the issuer of the Deposited Securities, etc. are distributed, and if the clearing corporation designates the transfer of such distributed share certificates and the Applicant pays an amount equivalent to the withholding tax, such distributed share certificates shall be received by the clearing corporation and transferred to the Account through the Company; provided, however, that and (A) the share certificates of such shares that are less than one share and (B) such distributed share certificates (i) if the clearing corporation does not designate such transfer, or (ii) if the clearing corporation designates the transfer but the Applicant does not pay the withholding tax imposed in Japan, shall be sold by the clearing corporation and the sales

proceeds thereof shall be paid to the Applicant through the share handling agent; and provided, further, that if the Applicant does not pay the amount equivalent to the withholding tax imposed in the Countries, etc. where the issuer of the Deposited Securities, etc. is located within the prescribed time limit, the Applicant, in principle, cannot receive such distributed share certificates or the proceeds from the sale thereof.

- (4) In case any rights other than those set forth in the preceding three Items are granted, the matter shall be treated as prescribed by the clearing corporation.
- (5) The proceeds from sale made in accordance with Items (1)(a), (2) and (3) above shall be treated mutatis mutandis as prescribed in Item (2)(a) of Paragraph 1, Paragraphs 2 through 5 and Paragraph 7 of Article 7.
- (6) Payment of the price of the new shares referred to in Item (1) above and the amount equivalent to the withholding tax imposed in the Countries, etc. of the issuer of the Deposited Securities, etc. in Item (3) above shall be made in JPY, and the conversion of a foreign currency into JPY shall be made at the rate determined by the clearing corporation or the Company; provided, however, that such payment may be made in a foreign currency if the Company consents thereto.

Article 9 (Treatment in Case of Non-Payment)

If the Applicant fails to pay the Company, within the prescribed time limit, the price of the new shares subscribed to in the exercise of share subscription rights, etc. or any other price that the Applicant promised to pay the Company in order to exercise the rights of any Foreign Securities or in order to receive share dividends, or the amount equivalent to the withholding tax, then the Company may, at its own discretion, enter into a sales contract, etc. for the shares to be subscribed for the account of the Applicant in order to satisfy the Applicant's debt.

Article 10 (Exercise of Right to Vote)

1. The right to vote on the Deposited Securities, etc. (excluding foreign share depositary receipts, hereinafter the same in this Article) at a shareholders meeting (including a beneficiaries meeting for foreign investment trust beneficial interest certificates, etc. and beneficial interest certificates, etc. of foreign beneficial interest certificate issuing trusts and a general investors meeting and investment corporation creditors meeting for foreign investment securities, etc. , hereinafter the same) shall be exercised by the clearing corporation in accordance with the instructions of the Applicant; provided, however, that the clearing corporation shall not exercise the right to vote in the absence of the Applicant's instructions.
2. The Applicant's instructions referred to in the immediately preceding Paragraph shall be given to the share handling agent in the prescribed written form no later than the date designated by the clearing corporation.
3. Notwithstanding Paragraph 1 hereof, if the clearing corporation cannot exercise the right to vote at a shareholders meeting related to the Deposited Securities, etc. due to the laws and regulations

of the Countries, etc. where the issuer of the Deposited Securities, etc. is located, the Applicant shall exercise the right to vote by having the clearing corporation send the prescribed documents, which were submitted by the Applicant to the share handling agent, to the issuer.

4. Notwithstanding Paragraphs 1 and 3 hereof, if the clearing corporation cannot exercise the right to vote other than the unified manner at a shareholders meeting related to the Deposited Securities, etc. due to the laws and regulations of the Countries, etc. where the issuer of the Deposited Securities, etc. is located, or if the Applicant is allowed to participate in such shareholders meetings related to the Deposited Securities, etc. and exercise its right to vote, the clearing corporation may separately prescribe the manner of exercising such right to vote.

Article 10-2 (Exercise of Right to Vote Related to Foreign Share Depositary Receipts)

1. The right to vote at a shareholders meeting for foreign shares, etc. to which the rights described in the foreign share depositary receipts relate shall be exercised by the issuer of such foreign share depositary receipts in accordance with the instructions of the Applicant; provided, however, that the issuer shall not exercise the right to vote in the absence of the Applicant's instructions.
2. The provisions of Paragraph 2 of Article 10 shall apply mutatis mutandis to the instructions referred to in the immediately preceding Paragraph.
3. Notwithstanding Paragraph 1 hereof, if the issuer of the foreign share depositary receipts cannot exercise the right to vote at a shareholders meeting of foreign shares, etc. to which the rights described in the foreign share depositary receipts relate due to the laws and regulations of the Countries, etc. where the issuer is located, the Applicant shall exercise the right to vote by having the clearing corporation send the prescribed documents, which were submitted by the Applicant to the share handling agent, to the issuer of the foreign shares, etc. through the issuer of the foreign share depositary certificates.
4. Notwithstanding Paragraphs 1 and 3 hereof, if the issuer of the foreign share depositary receipts cannot exercise the right to vote through the clearing corporation other than the unified manner at a shareholders meeting of foreign shares, etc. to which the rights described in the foreign share depositary receipts relate due to the laws and regulations of the Countries, etc. where the issuer is located, or if the Applicant is allowed to participate in such shareholders meeting related to the foreign shares, etc. and exercise its right to vote separately, the manner of exercising such right to vote may be separately prescribed by the clearing corporation.

Article 11 (Dispatch, Etc. of Documents, Etc. Related to Shareholders Meeting)

1. Documents delivered by the issuer of the Deposited Securities, etc. concerning a shareholders meeting of the Deposited Securities, etc. (excluding foreign share depositary receipts) or foreign shares, etc. to which the rights described in the foreign share depositary receipts relate, including business reports and other notices relating to the rights or interests of shareholders (beneficiaries for foreign investment trust beneficial interest certificates, etc. and beneficial interest certificates, etc. of foreign beneficial interest certificate issuing trusts, investors or investment corporation

creditors for foreign investment securities, etc., and owners for foreign share depositary receipts), including dividends, the granting of share subscription rights, etc., shall be sent by the share handling agent to the Applicant at the address notified by it.

2. If approved by the Exchange, the dispatch of the notices referred to in the immediately preceding Paragraph may be replaced by the publication of public notices in a daily newspaper that publishes matters concerning current events, or by preserving such notices at the share handling agent.

Chapter III. Foreign Transactions and Domestic OTC Transactions, and Handling of Public Offering or Secondary Distribution, or Handling of Private Placement of Foreign Securities

Article 12 (Instructions for Place of Execution of Sale or Purchase Orders and Method of Execution)

The type of sale or purchase transactions and the place and method of execution of sale or purchase orders to be placed by the Applicant with the Company shall be in accordance with the Applicant's instructions, notified in advance, and to the extent acceptable, to the Company.

Article 13 (Execution and Processing of Orders)

Sale or purchase orders and the Applicant's application for the acquisition of Foreign Securities related to the public offering and secondary distribution or private placement to be placed by the Applicant with the Company shall be conducted pursuant to the following Items:

- (1) With respect to Foreign Transactions or applications for the acquisition of Foreign Securities related to the public offering or secondary distribution, or private placement, there may be a lag in time between the date and hour of the placement of the orders and the date and hour of the trade, due to the time difference, etc., provided that the Company handles such matters without delay.
- (2) Orders shall be placed with the Company within the hours prescribed by the Company.
- (3) Domestic OTC Transactions shall be conducted when the Applicant so requests and the Company agrees to such request.
- (4) The minimum purchase unit of Foreign Securities shall be prescribed by the Company.
- (5) The Company shall send a document delivered upon conclusion of an agreement, etc. to the Applicant, immediately after confirming that the sale or purchase, etc. has been executed.

Article 14 (Delivery Date, Etc.)

After a transaction has been concluded, the delivery, etc. shall be conducted pursuant to the following Items:

- (1) In the case of a Foreign Transaction, the trade date shall be the date on which the Company confirms that the sale or purchase is executed at the place of execution (or if such date falls

on a holiday, the following business day).

- (2) The delivery date for sale or purchase of Foreign Securities shall be the fourth business day from the trade date, unless otherwise agreed upon between the Company and the Applicant.

Article 15 (Custody, Rights and Holder's Name of Foreign Securities)

The custody of the Foreign Securities entrusted to the Company by the Applicant, and the handling of the rights and name of such Foreign Securities, shall be in accordance with the following Items:

- (1) The Company shall entrust the Foreign Securities entrusted to it for safe custody by the Applicant to the Company's Custodian.
- (2) The safe custody prescribed in the immediately preceding Item shall be made under the name of the Company.
- (3) If the Foreign Securities (except for the Deemed Foreign Securities) owned by the Applicant are deposited in the Company's Custodian, the Applicant shall obtain rights corresponding to the amount of such Foreign Securities that is registered or recorded in the Company's account related to such Foreign Securities with the Company's Custodian under the relevant laws and practices, and such Foreign Securities shall be deposited based on the nature of the rights corresponding to the amount of the Foreign Securities obtained.
- (4) The provisions of the immediately preceding Item shall apply mutatis mutandis to Deemed Foreign Securities. In such cases, "the Foreign Securities (except for Deemed Foreign Securities) owned by the Applicant are deposited in the Company's Custodian" shall be read as "the amount of such Deemed Foreign Securities that is registered or recorded in the Company's account related to such Foreign Securities with the Company's Custodian," and "obtain rights corresponding to the amount of such Foreign Securities" shall be read as "obtain rights corresponding to the amount of such Deemed Foreign Securities."
- (5) In the case described in Item (3) hereof, the Applicant shall obtain the rights on securities or certificates related to such Foreign Securities under the applicable laws.
- (6) The rights on the Foreign Securities owned by the Applicant shall be transferred when the Company registers or records the transferred amount of Foreign Securities on the Account corresponding to the transferred amount.
- (7) If registration of the holder's name is required for the Foreign Securities, owned by the Applicant, the holder shall be the Company's Custodian or a person designated by such Custodian.
- (8) If the Foreign Securities, owned by the Applicant, require sale, change of custodian, or return, such actions shall be processed in accordance with predefined procedures. However, the Applicant shall not request the return of a certificate of the Foreign Securities in Japan if such certificate cannot be returned under the local laws and regulations, etc.
- (9) The Applicant shall pay the actual fees and expenses incurred by the Company in each case where there is a change of custodian or return of the Foreign Securities as referred to in the immediately preceding Item.

- (10) If the Foreign Securities, owned by the Applicant, lose their value as securities and the Company's Custodian obliterates the outstanding amount under local laws and regulations, the outstanding amount subject to such obliteration shall also be obliterated in the Account, and certificates of such Foreign Securities shall be treated as having been disposed of, unless the Applicant specifically requests otherwise.

Article 16 (Treatment in Case of Non-Conformity with Standards for Selection)

If any foreign investment trust securities no longer conform to the standards for selection set by JSDA, the Company will discontinue the sale of such foreign investment trust securities. In such a case, however, if the Applicant so desires, the Company shall act as a broker for the sale of such foreign investment trust securities purchased by the Applicant or for the termination thereof.

Article 17 (Treatment of Rights Relating to Foreign Securities)

Rights relating to the Foreign Securities held in custody by the Company's Custodian shall be treated pursuant to the following Items:

- (1) The fruits of the Foreign Securities held in custody by such custodian, such as dividends, interest, profit distributions, etc., and the redemption proceeds thereof shall be received by the Company on behalf of and paid over to the Applicant. In such a case, if during the process of such payment, any expenses are incurred by the Company in accordance with the domestic laws, regulations, or practices, etc. of the Countries, etc. where the issuer of such Foreign Securities is located, such expenses shall be borne by and collected from the Applicant by deducting such from the fruits, or redemption proceeds, or otherwise.
- (2) If share subscription rights, etc. are granted with respect to the Foreign Securities, such rights shall, in principle, be disposed of through sale, and the sales proceeds thereof shall be handled *mutatis mutandis* pursuant to the provisions of the immediately preceding Item. However, in case the Company cannot sell part or all of the share subscription rights due to the laws, regulations, or practices, etc. of the Countries, etc. where the issuer of such Foreign Securities is located or due to market conditions, such portion or all of such subscription rights shall become ineffective.
- (3) Shares allocated upon any share dividend, share split, allotment of shares without contribution, capital decrease, merger or share exchange, etc. shall be dealt with on the Account through the Company; provided, however, that all shares that are less than the trading unit in the financial instruments markets outside Japan shall, unless the Applicant specifically requests otherwise, be sold and the sales proceeds thereof shall be handled *mutatis mutandis* pursuant to the provisions of Item (1) above.
- (4) If the shares allotted pursuant to the provisions of the immediately preceding Item are subject to withholding tax, notwithstanding such provisions, the shares shall, unless the Applicant specifically requests otherwise, be sold and the sales proceeds thereof shall be handled *mutatis mutandis* pursuant to the provisions of Item (1) above.

- (5) If any rights other than those set forth in the preceding four Items are granted with respect to the Foreign Securities, all such rights shall, unless the Applicant specifically requests otherwise, be sold and the sales proceeds thereof shall be handled *mutatis mutandis* pursuant to the provisions of Item (1) above.
- (6) The exercise of the right to vote or the making of objections at a shareholders meeting, creditors meeting, beneficiaries meeting, owners meeting, etc. shall be conducted in accordance with the Applicant's instructions; provided, however, that in the absence of instructions from the Applicant, the Company shall not exercise the right to vote or make objections.
- (7) With respect to any application for reduced tax rate, tax exemption, tax refund, or other procedures related to the withholding tax imposed on the fruits of the Foreign Securities in a country outside Japan referred to in Item (1) above, the Company may handle and implement such application or other procedures on behalf of the Applicant.

Article 18 (Notices)

1. The Company shall send the following notices to the Applicant concerning the Foreign Securities that are entrusted to the Company:
 - (1) Notice of any fact that materially affects the status of the shareholders or beneficiaries and owners, such as the issuance of subscription shares, share split, or consolidation of shares, etc.;
 - (2) Notice of dividends, interests, profit distributions, redemption proceeds, etc.; and
 - (3) Notice concerning mergers or other important agenda to be submitted at a shareholders meeting.
2. The Company or the issuer of foreign investment trust securities shall send to the Applicant, in addition to the notices set forth in the immediately preceding Paragraph, any performance reports or other documents related to the foreign investment trust securities entrusted for safe custody to the Company; provided, however, that unless the Applicant requests the Company do so, the Company will not send the Applicant any performance reports or other documents related to the foreign investment securities if a notice disclosing the details thereof is published on a daily newspaper that publishes matters concerning current events.

Article 19 (Notices, Etc. from the Issuer)

1. Notices and materials, etc. delivered by the issuer shall be kept by the Company and made available for three (3) years (for those notices related to overseas CDs and overseas CPs, for one (1) year) from the date of their receipt by the Company; provided, however, that if the Applicant requests the Company to do so, the Company shall send them to the Applicant.
2. The actual fees and expenses incurred in sending the notices and materials, etc. to the Applicant in accordance with the proviso of the immediately preceding Paragraph shall, except for the costs relating to the foreign investment trust securities, be paid by the Applicant to the Company

for each instance.

Article 20 (Fees, Etc.)

1. Fees concerning the execution of transactions, the payment date thereof, etc. shall be treated pursuant to the following Items:
 - (1) For Foreign Transactions of Foreign Securities, the Applicant shall pay to the Company the sale and purchase commissions, tax, and public dues and any other assessments and charges in the financial instruments markets located outside Japan and the prescribed brokerage commission no later than the delivery date prescribed in Item (2) of Article 14 hereof; and
 - (2) For the application for acquisition of foreign investment trust securities in the public offering and secondary distribution or private placement, the Applicant shall pay to the Company the fee prescribed by the fund, and tax, public dues, and any other assessments and charges prescribed at the place of brokerage no later than the date prescribed in the prospectus, etc.
2. If the Company undertakes any special procedures in accordance with the Applicant's instructions, the Applicant shall pay to the Company the actual fees and expenses incurred by the Company for each instance.

Article 21 (Receipt or Payment of Foreign Currency, Etc.)

The receipt or payment of foreign currency related to any Foreign Securities transaction shall, in principle, be made by means of a transfer between a foreign currency deposit account opened by the Applicant in its own name and a foreign currency deposit account in the Company's name designated by the Company.

Article 22 (Receipt and Payment of Money)

1. The receipt and payment of money between the Company and the Applicant in connection with the Foreign Securities transactions, etc. referred to in this Chapter shall be made in JPY or another currency (limited to those designated by the Applicant and which is acceptable to the Company). In such a case, the conversion between a foreign currency and JPY shall be made at the rate determined by the Company as of the conversion date, except as otherwise agreed upon by the Company and the Applicant.
2. The conversion date referred to in the immediately preceding Paragraph shall be the trade date with respect to a sales price and the date on which the Company confirms the receipt of the total amount of a sales proceeds with respect to the settlement referred to in Items (1) through (4) of Article 17 hereof.

Chapter IV. Miscellaneous Provisions

Article 23 (Delivery of Transaction Balance Reports)

1. With respect to the Foreign Securities entrusted for safe custody by the Applicant to the Company, the Company shall, on a regular basis, issue to the Applicant transaction balance reports; provided, however, that upon the Applicant's request, the Company may substitute this method with another method whereby the Applicant receives a transaction balance report immediately after the delivery and settlement of transactions.
2. Notwithstanding the immediately preceding Paragraph, in case the Company is not legally obligated to deliver to the Applicant documents delivered upon the conclusion of an agreement, except in those cases where the delivery of such documents are legally required, the Applicant shall receive a transaction balance report immediately after the delivery and settlement of transactions.
3. Even in the case where the Company is to deliver a transaction balance report to a Applicant immediately after the delivery and settlement of transactions, with respect to matters that are required to be registered under the laws and regulations, such method of delivery may be replaced by the Company with the regular issuance of transaction balance reports to the Applicant.

Article 24 (Matters to be Notified to Company)

The Applicant shall notify the Company of its address (or location), name (or trade name), seal impression and so forth, through a document designated by the Company.

Article 25 (Procedure for Changing Notified Matters)

If the Applicant changes the address (or location), the name (or the trade name), and other matters or loses a seal notified to the Company, such Applicant shall immediately notify the Company thereof by going through a procedure designated by the Company.

Article 26 (Exemption from Liabilities in Case where Notification was not Filed)

If the Applicant fails to file notification as set forth in the preceding Article or if any damage is caused to the Applicant due to delay in such notification, the Company shall be exempted from its liabilities.

Article 27 (Effect of Notice)

If any the Company's notices addressed to the Applicant concerning the Account delay in being received or fail to be received by such Applicant, due to a change of its address or its absence or any other causes attributable to such Applicant, such notices shall be deemed to be received by such Applicant at the time when they should have normally arrived it.

Article 28 (Account Management Fee)

The Applicant shall pay to the Company an account management fee prescribed by the Company as expenses for the various procedures provided for in this Agreement.

Article 29 (Termination)

1. Upon the occurrence of any of the following events, this Agreement shall be terminated:
 - (i) If a customer requests the termination of this Agreement;
 - (ii) If a customer violates any of the provisions hereunder and the Company notifies a customer of the termination hereof;
 - (iii) If the Applicant does not consent to amendments to this Agreement as set forth in Article 32 hereof;
 - (iv) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is found to have made a false declaration with respect to commitments made at the time of an application for the opening of an account;
 - (v) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is deemed to be anti-social force including a member of an organized crime group (*bōryokudan*), a company related to an organized crime group (*bōryokudan kenkei kigyō*), or a racketeer (*sōkaiya*);
 - (vi) If the Company considers it difficult to continue this Agreement and requests the termination thereof, for the reason that a customer makes a demand by means of violence or makes an unreasonable demand beyond the scope of liabilities under laws; or
- (vii) In addition to the respective Items above, if there are any events designated by the Company as events appropriate for the termination of this Agreement or if the Company requests of the Applicant that this Agreement be terminated for any compelling reasons.² In case of terminating this Agreement as set forth in the preceding Paragraph, the Foreign Securities in custody and money shall be returned, in a manner designated by the Company. If it is difficult to return any of the Foreign Securities in its original state, the Company shall return the Applicant sales proceeds from such Foreign Securities, after converting them into cash or conducting a reversing trade, in a manner designated by the Company and in accordance with a customer's instructions.

Article 30 (Matters Immune from Liability)

The Company shall not be liable for any damage occurring in any of the following cases:

- (i) If damage occurs for the reason that the sale and purchase, provision and receipt of money, or a procedure for custody delay or become impracticable due to any force majeure events including acts of God, a political disturbance, a strike, a sudden change in conditions of foreign currencies, and the closing of the foreign exchange market;
- (ii) If damage occurs due to delays or mistakes in telegraphic communication or postal services, or to any other causes not attributable to the Company; or
- (iii) If damage occurs as a result of provision or receipt of money, return of securities entrusted to the Company, or any other treatment, provided that the Company concluded that seal impressions affixed upon documents designated by the Company are identical with notified seal impressions.

Article 31 (Governing Law and Jurisdiction)

1. Any rights and obligations arising between the Applicant and the Company with respect to transactions of the Foreign Securities shall be governed by laws of Japan; provided, however, that if the Applicant otherwise makes a request specifically and the Company accepts it, the governing law shall be such country's law as requested by the Applicant.
2. If there is any lawsuit between the Applicant and the Company over transactions of the Foreign Securities, the Company may select the competent court among courts having jurisdiction over the location of the Company's main office or other branches.

Article 32 (Amendment to this Agreement)

This Agreement may be amended for the reason of amendments to laws and regulations or of instructions given by competent authorities, or of other necessary events. If this Agreement is amended in a way that may restrict existing rights of, or imposes additional obligations upon, a customer, the Company shall notify such customer of the details of the amendments. In such a case, if no objection is raised against such amendments, such customer shall be deemed to have agreed to such amendments.

Article 33 (Consent to Providing Personal Data to a Third Party)

In each of the instances described below, the Applicant shall consent that his/her personal data (address, name, contact information, date of birth, the amount of Foreign Securities held, and other information), to the extent necessary and depending on each case, may be provided by the Company to a person specified in the following Items:

- (1) *In case a reduced tax rate, tax exemption, tax refund, or other procedures related to the withholding tax imposed by a country other than Japan is implemented on the fruits of Foreign Securities, such as dividends, interests, distribution of profits, etc.:*
To the tax authority of such country, a custodian of the Foreign Securities, or a person delegated by such tax authority or custodian to implement the procedures for the foregoing actions on their behalf;
- (2) *In case a reduced tax rate, tax exemption, tax refund, or other procedures related to the withholding tax imposed by a country other than Japan is implemented on the fruits of Foreign Securities that are related to the rights described in depositary receipts, such as dividends, interests, profit distributions, etc.:*
To the tax authority of such country, a custodian of Foreign Securities, an issuer or a custodian of the depositary receipts, or a person delegated by the aforementioned tax authority or persons to implement the procedures for the foregoing actions on their behalf;
- (3) *In case an issuer of Foreign Securities or those represented by depositary receipts prepares statistical data that is necessary to produce the securities report and other documents in accordance with the laws and regulations of Japan or other countries, or the rules of a*

financial instruments exchange, etc. (the “Laws and Regulations, etc.”), to exercise its rights or fulfill its obligations under the Laws and Regulations, etc., to provide information to substantial shareholders, or to do public relations:

To an issuer or a custodian of such Foreign Securities or of Foreign Securities that are represented by such depositary receipts; and

- (4) *In case the competent authority of the financial instruments market that executes Foreign Securities transactions located outside Japan (including self-regulatory organizations that are authorized by the competent supervising authority, hereinafter the same in this Item) conducts an investigation on money laundering, crimes in connection with securities transactions, or other investigation for the purpose of ensuring the fairness of transactions in the financial instruments market under the relevant Laws and Regulations, etc. of such Country, etc., and it is clear that the information contained in the investigation result is used neither for criminal proceedings by the court or judges nor for any other purposes:*

To such competent authority, a Foreign Securities broker, or a custodian of such Foreign Securities transactions.

as of January 1, 2011

Jefferies (Japan) Limited, Tokyo Branch

(Translation)

Shares Book-Entry Account Management Agreement

Article 1 (Purpose of Agreement)

This Agreement is made to clarify the rights and duties between the Company and our customers upon their opening of accounts with the Company (the “Book-Entry Accounts”) for the handling of book-entry shares, etc. (the “Book-Entry Shares, etc.” as this term is defined in the Business Regulations Concerning Book-Entry Transfer of Shares, etc. of the Japan Securities Depository Center Inc. (“JASDEC”)) based on the book-entry system pursuant to the Act on Book-Entry Transfer of Bonds, Shares, etc. (the “Book-Entry Act”).

Article 2 (Book-Entry Account)

1. The Book-Entry Account shall be opened in the book of book-entry accounts maintained by the Company as an account management institution in accordance with the Book-Entry Act.
2. The Book-Entry Account shall be sorted into subdivisions under the Book-Entry Act. In this case, the registration or record for the Book-Entry Shares, etc. which are subject to a pledge (the “Pledge Account”) shall be sorted into a different subdivision from that of any other Book-Entry Shares, etc. (the “Holding Account”).
3. The Company shall register or record the Book-Entry Shares, etc. in the Book-Entry Account as long as the relevant customer possesses the necessary titles or other rights to such Book-Entry Shares, etc.

Article 3 (Opening of Book-Entry Account)

1. A customer who intends to open the Book-Entry Account shall make an application in advance through the “Application Form for Opening of Book-Entry Account” designated by the Company. In such a case, the Company shall confirm the identity of such customer in accordance with the Act on Prevention of Transfer of Criminal Proceeds.
2. Once the Company receives and approves a customer’s application for the opening of a Book-Entry Account, which was made through the “Application Form for Opening of Book-Entry Account”, the Company shall, without delay, open the Book-Entry Account and notify such customer thereof.

Article 4 (Term of Agreement)

1. The initial term of this Agreement shall be from the date hereof to the last date of next March.
2. This Agreement shall continue for an additional period of one (1) year after the expiration date, unless the customers or the Company otherwise specifies. The same shall be applicable thereafter.

Article 5 (Matters to be Notified to Company)

1. The seal impression affixed by a customer upon the “Application Form for Opening of Book-Entry Account” and the address, the name or trade name, the date of birth and, in the case of a corporation, the title and name of the representative specified by a customer in the same Application Form shall be deemed to be such customer’s notified seal impression, notified address, notified name or trade name, notified date of birth, etc..
2. If a customer is a foreign individual or foreign corporation, etc. (the “Foreigners, etc.”) which is legally subject to restrictions on the entry of transfer (*meigi kakikae*) of share certificates, such customer shall notify the Company of such fact at the time of submitting the Application Form set forth in Paragraph 1 above. In such a case, the Company may request the customer to submit documents such as such customer’s “Passport” and “Alien Registration Certificate”.

Article 6 (Consent to Treatment of Participant Information)

Upon the registration or recording of Book-Entry Shares, etc. in the Book-Entry Accounts, the customer shall be deemed to have consented to the Company’s use of the customer’s participant information (names, addresses, dates of birth, titles and name of representative in the case of corporations), including reporting such information to and as required by JASDEC in respect of the system for book-entry transfer of shares, etc.

Article 7 (Consent that Other Account Management Institutions may be Notified of Participant Information)

If the customer has opened a Book-Entry Account with other account management institutions, then the customer shall be deemed to have consented to JASDEC’s notification of the content of his/her participant information (except for his/her date of birth), which the Company notified JASDEC of pursuant to the immediately preceding Article, to such other account management institutions.

Article 8 (Notification of Representatives, Notification of Appointment of Agents, and Other Notifications to Issuers)

1. The customer shall be deemed to have consented that if he/she notifies the issuer about representatives, the appointment of agents, or other matters, the Company shall be entrusted with mediating such notification.
2. The customer shall be deemed to have consented that any mediation of notifications by the customer to the issuers pursuant to the immediately preceding Paragraph shall be effected, regarding the Book-Entry Shares as have been newly acquired by customers, at the time of general shareholders notice or individual shareholder notice, and regarding book-entry bonds with share subscription rights, book-entry share subscription rights, book-entry investment units, book-entry preferred equity investments, book-entry beneficial interests or book-entry listed investment trust beneficial rights, at the time of general shareholders notice, general holders of bonds with share subscription rights notice, general holders of share subscription rights notice, general investors notice, general preferred equity investment holders notice, mediation of a

demand for beneficiary registration or notice of total beneficiaries (“General Shareholders Notification, etc.” in Article 26), or individual shareholder notice, individual investors notice or individual preferred equity investment holders notice.

Article 9 (Notification of Location of Book-Entry Account to Issuers)

If the issuer of any Book-Entry Shares gives public notice pursuant to Article 198, Paragraph 1 of the Companies Act, and such issuer, in requesting JASDEC to provide information, notifies JASDEC that the customer is a shareholder or registered pledgee of such Book-Entry Shares pursuant to Article 198, Paragraph 1 of the Companies Act, the customer shall be deemed to have consented to JASDEC notifying such issuer of matters concerning the location of the customer’s Book-Entry Account.

Article 10 (Treatment of Characters Not Designated in the Book-Entry System)

If the customer’s name or address as reported to the Company includes a character that is not designated in the book-entry system, the customer shall be deemed to have consented to the replacement of such character with another character designated in the book-entry system.

Article 11 (Application for Book-Entry Transfer)

1. Customers may apply with the Company for the book-entry transfer of any Book-Entry Shares, etc. registered or recorded in the Book-Entry Account, except for the following items:
 - (i) Those subject to seizure or otherwise prohibited by the provisions of any law or regulation from book-entry transfer or application therefor;
 - (ii) Those the transfer or pledging of which is prohibited by the provisions of any law or regulation or otherwise prescribed by JASDEC; and
 - (iii) Those to be transferred on the restriction date of book-entry transfer as specified by JASDEC.
2. A customer intending to make an application for book-entry transfer shall be required, within four (4) business days from such application, to fill in the following matters on a request form prescribed by the Company and to submit such form after inscribing his/her name and seal (or signature) thereupon with a notified seal (or a notified signature):
 - (i) Issue and amount or number of units of the decrease or increase of the Book-Entry Shares, etc. to be registered or recorded at the time of such book-entry transfer;
 - (ii) Nature of the account, whether Holding Account or Pledge Account in which a decrease shall be registered or recorded in the Book-Entry Account of customers;
 - (iii) If a decrease in the Book-Entry Account of the customers is registered or recorded in the Pledge Account as set forth in item (ii) above, the names and addresses of shareholders, holders of bonds with share subscription rights, holders of share subscription rights, investors, preferred equity investment holders or beneficiaries (hereinafter in this Article, “Shareholders, etc.”) concerning such Book-Entry Shares, etc., as well as the amount or number of units of Book-Entry Shares, etc. to be credited to each Shareholders, etc.;

- (iv) The names and addresses of special shareholders, special investors, special preferred equity investment holders or special beneficiaries (hereinafter in this Article, “Special Shareholders, etc.”) as well as the amount or number of units of Book-Entry Shares, etc. to be credited to each Special Shareholders, etc.;
 - (v) The account to which the Book-Entry Shares, etc. are to be transferred (the “Transferee Account”);
 - (vi) Whether an increase in the Transferee Account is registered or recorded in the Holding Account or the Pledge Account;
 - (vii) If an increase in the Transferee Account is registered or recorded in the Pledge Account pursuant to the immediately preceding item, the amount or number of units of Book-Entry Shares, etc. to be transferred to each Shareholders, etc., as well as the names and addresses of Shareholders, etc. and the fact that they are direct foreign nationals of foreign ownership limitation issue as specified by JASDEC; and
 - (viii) The day on which the book-entry transfer is to be made.
3. The number of units under Item (i) of the preceding Paragraph shall be indicated by the integral multiple of one (1) unit of book-entry listed investment trust beneficial rights.
 4. In the event that an application for book-entry transfer is made between the subdivisions within the same Book-Entry Account, the information under Paragraph 2, Item (v) above is not required. With respect to Item (vi) of the same Paragraph, please indicate the “Book-Entry Account of customers” as “Account to which the Book-Entry Shares, etc. of the Customer.”
 5. In the event that any customers requests that the Company purchase their Book-Entry Share, etc., such customers shall be deemed to have made an application for the book-entry transfer of such Book-Entry Shares, etc. without the necessity of any of the procedures in advance set forth in the respective preceding Paragraphs.
 6. If the customer, who is applying for a book-entry transfer pursuant to Paragraph 2 (only if a book-entry transfer is credited in the Holding Account), transfers as collateral any book-entry share, book-entry investment equity, book-entry preferred equity investments, book-entry listed investment trust beneficial rights or book-entry beneficial interest to any other participant to whom the Transferee Account belongs in item (v) of Paragraph 2, the customer may request the Company to notify the account management institution at which the Transferee Account is opened of the names and addresses (as notified by the customer to the Company in applying for such book-entry transfer) of shareholders, investors, preferred equity investment holders or beneficiaries of such book-entry shares, book-entry investment units, book-entry preferred equity investments, book-entry listed investment trust beneficial rights or book-entry beneficial interests.

Article 12 (Book-Entry Transfer to Other Account Management Institutions)

1. The Company may conduct a book-entry transfer to an account managed by any other account management institution upon the request of the customers.

2. In the event of book-entry transfer to other account management institutions pursuant to the preceding Paragraph, please make an application in advance through the request form for book-entry transfer prescribed by the Company.

Article 13 (Creation of Security Interest)

In the event that a customer creates a security interest for the Book-Entry Shares, etc., book-entry transfer shall be made through the procedure prescribed by the Company.

Article 14 (Request to Become a Registered Pledgee)

If the customer is a pledgee, he/she may request the Company to treat him/her as a registered pledgee of shares, registered pledgee of investment units or registered pledgee of preferred equity investments regarding book-entry shares, book-entry investment units or book-entry preferred equity investments that are subject to pledges registered or recorded in the Pledge Account of the customer's Book-Entry Account.

Article 15 (Treatment of Collateralized Shares, Etc.)

1. The customer may request the Company to treat him or her as a special shareholder, special investor, special preferred equity investment holder or special beneficiary of book-entry shares, book-entry investment units, book-entry preferred equity investments, book-entry listed investment trust beneficial rights or book-entry beneficial interests that have been transferred as a collateral and registered or recorded in the Holding Account of the customer's Book-Entry Account.
2. If, upon application for book-entry transfer, the customer is a participant to whom the transferring account or the Transferee Account belongs and if the customer intends to give notification of collateralized shares, collateralized investment units, collateralized preferred equity investments, collateralized bonds with share subscription rights, collateralized share subscription rights, collateralized listed investment trust beneficial rights and collateralized beneficial interests (the "Collateralized Shares, etc.") the increase of which is registered or recorded in the Transferee Account due to an application made with JASDEC, the customer shall request the Company to mediate the notification of the Collateralized Shares, etc. to JASDEC.
3. If the customer is a participant that owns the transferring account or the Transferee Account as recorded by notification of the Collateralized Shares, etc., and if the registration or record of the amount or number of units of Collateralized Shares, etc. ceases to exist in the Transferee Account due to the cancellation of the collateral over the Collateralized Shares, etc. relating to such record or for any other reason, the customer shall request the Company without delay to mediate the notification for cancelling the record of notification of the Collateral Shares, etc. to JASDEC.

Article 16 (Request to Become a Registered Pledgor)

1. If the customer intends to become a pledgor and to notify a prospective pledgee thereof, the customer may request the Company to mediate notification that he/she will become a pledgor of Book-Entry Shares, etc. (in cases of a registered pledge, a registered pledgor of shares, registered pledgor of investment units or registered pledgor of preferred equity investments), which are subject to the pledge registered or recorded in the Pledge Account of the customer's Book-Entry Account.
2. If the customer intends to become a special shareholder, special investor, special preferred equity investment holder or special beneficiary and to notify a prospective security interest holder thereof, the customer may request the Company to mediate notification that he/she will become a special shareholder, special investor, special preferred equity investment holder or special beneficiaries of book-entry shares, book-entry investment units, book-entry preferred shares, book-entry listed investment trust beneficial rights or book-entry beneficial interests, which are subject to the security interest registered or recorded in the Holding Account of the customer's Book-Entry Account.

Article 17 (Handling in Case of Trustees)

If the customer is a trustee of a trust, he/she may request the Company to register or record Book-Entry Shares, etc. registered or recorded in his/her Book-Entry Account as being trust assets.

Article 18 (Reference to Transferee Accounts)

1. Upon the customer's request for book-entry transfer, the Company may confirm from JASDEC whether or not the participant's account information concerning the Transferee Account as specified in the customer's application for book-entry transfer have been registered with JASDEC.
2. If the customer intends to request for a book-entry transfer for the purpose of pledging or otherwise using as collateral the Book-Entry Shares, etc., and the account management institution at which the Transferee Account is opened has obtained the customer's consent, such account management institution may confirm from JASDEC whether or not the participant's account information concerning the transferring account have been registered with JASDEC.
3. In case the customer requests for a book-entry transfer for the purpose of pledging or otherwise using as collateral the Book-Entry Shares, etc. to the Company, and the Company has obtained the customer's consent, the Company may confirm from JASDEC whether or not the participant's account information concerning the transferor account is registered with JASDEC.

Article 19 (Treatment of Claims to Principal and Interest on Book-Entry Bonds with Share Options)

1. The customer shall entrust to the Company with the task of claiming the payment of the principal of and interest on book-entry bonds with share subscription rights as registered or recorded in his/her Book-Entry Account.

2. If payment is to be made of the principal of and interests on book-entry bonds with share subscription rights as registered or recorded in the Book-Entry Account, such principal and interests shall be received from the issuer by a paying agent, and Citibank Japan Ltd. (an upper positioned institution) will thereafter, on behalf of the Company, receive such principal and interests, which will be consequently received by the Company on behalf of customers from Citibank Japan Ltd. (an upper positioned institution) and be paid by the Company to customers in accordance with such customers' request.
3. Notwithstanding the immediately preceding Paragraph, the Company may, if so requested by a customer in the form prescribed by the Company, distribute all or part of the interests of book-entry bonds with share subscription rights as registered or recorded in the Book-Entry Account of customers to any other customers who have opened a Book-Entry Account with the Company as designated by said customer in advance.

Article 20 (Treatment of Redemption or Premature Redemption of Book-Entry Bonds with Share Subscription Rights Etc.)

In the event of the redemption or premature redemption of any book-entry bond with share subscription rights or book-entry listed investment trust beneficial rights as registered or recorded in the customers' Book-Entry Account, customers shall be deemed to have applied to the Company for obliteration of such book-entry bond with share subscription rights or book-entry listed investment trust beneficial rights.

Article 21 (Treatment of Customers who are Issuers of Book-Entry Shares, Etc.)

In the event that the customers are issuers of book-entry shares, book-entry investment units or book-entry preferred equity investments, they may apply to the Company for the partial obliteration of book-entry shares, book-entry investment units or book-entry preferred equity investments (except for those subject to seizure or otherwise prohibited by the provisions of any law or regulation from obliteration or application therefor) that were issued by the customers as registered or recorded in their Book-Entry Account of the customer.

Article 22 (Treatment of Individual Shareholder Notification)

The customer may request the Company to mediate a request for individual shareholder notification (i.e., a request as defined in Article 154, Paragraph 4 of the Book-Entry Act) pursuant to the procedures prescribed by the Company.

Article 23 (Demand for Purchase of Shares Less than One Unit)

1. The customer may request the Company to mediate a demand for the issuer to purchase shares constituting less than one unit registered or recorded in the customer's Book-Entry Account, to sell shares constituting less than one unit, to acquire shares by virtue of shares with put option, or to mediate notification of his/her Book-Entry Account to the issuer, except during the period of

suspension of mediation by the Company.

2. If the customer requests the Company to mediate a demand for the issuer to purchase shares constituting less than one unit, to sell shares constituting less than one unit, to acquire shares by virtue of shares with put option, or requests the Company to mediate the notification of his/her Book-Entry Account to the issuer pursuant to the immediately preceding Paragraph, JASDEC shall mediate any and all such demands from the customer to the issuer as specified by JASDEC. In such a case, the customer's demand to the issuer becomes effective on the date that JASDEC notifies the issuer of the customer's demand.
3. If the customer requests the Company to mediate a demand for the issuer to purchase shares constituting less than one unit pursuant to Paragraph 1 above, the customer shall apply for the book-entry transfer thereof to the Book-Entry Account designated by the issuer.
4. If the customer requests the Company to mediate a demand for the issuer to sell shares constituting less than one unit pursuant to Paragraph 1 above, the customer shall pay the sales proceeds thereof to the issuer through the Company.
5. If the customer requests the Company to mediate a demand for the issuer to acquire shares by virtue of shares with put option pursuant to Paragraph 1 above, the customer shall apply for the book-entry transfer thereof in the Book-Entry Account designated by the issuer.
6. In the cases contemplated in Paragraph 1 above, the Company shall charge the customer with a prescribed fee.

Article 24 (Procedures Concerning Corporate Reorganization, Etc.)

1. Upon any merger, share exchange, share transfer, company split, cancellation of shares, consolidation of shares, share split or share allotment without contribution concerning the issuer of any Book-Entry Share, etc., the company shall register or record any corresponding increase or decrease in the Book-Entry Account of the customer as specified by JASDEC.
2. If any issuer of Book-Entry Shares, etc. subject to call intends to acquire all of such Book-Entry Shares, etc., the company shall register or record any corresponding increase or decrease in the Book-Entry Account of the customer as specified by JASDEC.

Article 24-2 (Procedures Concerning the Consolidation of Book-Entry Beneficial Interests)

1. Upon the consolidation or split of book-entry beneficial interests, the Company shall register or record any corresponding increase or decrease in the Book-Entry Account of the customer.
2. Upon the consolidation or split of a trust, the Company shall register or record any corresponding increase or decrease in the Book-Entry Account of the customer.

Article 24-3 (Procedures for Obliterating Book-Entry Listed Investment Trust Beneficial Rights, Etc.)

If the customer applies to the Company for obliterating book-entry listed investment trust beneficial rights or book-entry beneficial interests as registered or recorded in his/her Book-Entry Account, the

Company shall, on behalf of the customer, proceed with the procedures for obliteration as specified by JASDEC.

Article 25 (Handling of Dividends, Etc.)

1. If the customer wishes to receive dividends by way of transfer to a financial institution deposit account or an account opened with Japan Post Bank Co., Ltd. (collectively, the “Deposit Accounts, etc.”), the relevant customer may request that the Company act as proxy for the designation of the Deposit Accounts, etc. into which the issuer shall pay the dividends (the “Designation of Dividend Transfer”).
2. If the customer wishes to receive dividends of all issues held by such customer by way of transfer to a financial institution deposit account registered with JASDEC via the Company (the said account is hereinafter referred to as the “Registered Dividend Receipt Account”, and the said receiving method is hereinafter referred to as the “Registered Dividend Receipt Account Method”), or the customer chooses to receive dividends by delegating the Company to receive the dividends payable from the issuer to the customer and having the issuer pay the dividends to the Company pursuant to such delegation in proportion to the amount of Book-Entry Shares, etc. (limited to those of the same issuer) that are registered or recorded in the Book-Entry Account which was opened by the Company on behalf of the customer (the “Method of Pro Rata Distribution Based on Share Numbers”), the customer shall notify the Company thereof and request that the Company act as proxy for the conduct of the Designation of Dividend Transfer as set forth in the preceding Paragraph.
3. If the customer requests that the Company act as proxy for the conduct of the Designation of Dividend Transfer through use of the Method of Pro Rata Distribution Based on Share Numbers described in the preceding Paragraph, the customer shall be deemed to have consented to the following items:
 - (i) To delegate the Company, or any person designated in advance by the Company as a sub-delegate, to receive the dividends, etc. payable for the number of Book-Entry Shares, etc. which are registered or recorded in the customer’s Book-Entry Accounts;
 - (ii) If the customer has opened any Book-Entry Account with other account management institutions, to delegate such other account management institution or any person designated in advance by such account management institution as sub-delegate to receive the dividends payable for the number of Book-Entry Shares, etc. that are registered or recorded in the customer’s Book-Entry Accounts which are opened at such other account management institution. In addition, to delegate the Company with the notification of the relevant delegation to such other account management institutions;
 - (iii) With respect to the notification of such other account management institutions as delegated by the customer under the preceding Item, the Company shall provide such notice through the upper positioned institution of both the Company and such other account management institutions;

- (iv) The trade name or name of the account management institution which receives the dividends on behalf of the customer, financial institution deposit account designated by such account management institution to receive the dividends, and the ratio of dividends to be received at each financial institution deposit account, etc., shall be reported from JASDEC to the issuer upon each payment of dividends by the issuer;
 - (v) If the issuer paid any dividend to which the customer is entitled, to the account management institution as notified to the issuer by JASDEC pursuant to the preceding Item, the issuer's liability to pay the dividend to the participants of such account management institution shall lapse; and
 - (vi) Any customer who falls under any of the following may not use the Method of Pro Rata Distribution Based on Share Numbers:
 - (a) Participants of the account management institutions who have notified JASDEC that they shall not receive such dividend pursuant to the Method of Pro Rata Distribution Based on Share Numbers;
 - (b) JASDEC participants; or
 - (c) Participants who, under their own name, hold shares represented by share certificates that have been registered by any other person as lost share certificates (only those which represent book-entry shares), participants who are registered owners of lost share certificates, or participants who have applied for the cancellation of the registration of lost share certificates as registered lost share certificates pursuant to Article 223, Paragraph 1 of the Companies Act.
4. Any customer who is currently using the Registered Dividend Receipt Account Method or the Method of Pro Rata Distribution Based on Share Numbers may not request the sole commission of the Designation of Dividend Transfer.

Article 25-2 (Mediation of Request for Converting Book-Entry Beneficial Interests into Trust Assets)

1. Upon request from the customer, the Company shall conduct proxy procedures to request the conversion of book-entry beneficial interests into trust assets in accordance with the relevant trust agreement, JASDEC's regulations and any other relevant terms and conditions (excluding any cases where the Company may not act as proxy to request such conversion pursuant to the various laws or regulations and practices of the country or region in which the issuer of the trust assets is located (the "Countries, etc."), and the terms of the relevant trust agreement, etc.). The Company may manage any trust assets acquired through such conversion in accordance with an agreement separately prescribed by the Company.
2. Upon the request of the customer, the Company shall conduct proxy procedures to request the conversion of the trust assets of book-entry beneficial interests into book-entry beneficial interests in accordance with the relevant trust agreement, JASDEC's regulations and any other relevant terms and conditions (excluding any cases where the Company may not act as proxy to

request such conversion pursuant to the various laws or regulations and practices of the Countries, etc. in which the issuer of the trust assets is located, and the terms of the relevant trust agreement, etc.).

Article 25-3 (Handling of Dividends of Trust Assets of Book-Entry Beneficial Interests)

Any dividends or profit distributions, etc. of the trust assets of book entry beneficial interest, as well as share subscription rights, etc. (i.e. entitlements having the nature of share subscription rights, or entitlements to the allotment of shares or other securities to which hereinafter the same shall apply) or other rights shall be handled in accordance with the provisions prescribed in the relevant trust agreement.

Article 25-4 (Exercise of Rights to Vote upon Trust Assets of Book-Entry Beneficial Interests)

The trustee of book-entry beneficial interests shall, as instructed by the customer, exercise rights to vote in shareholders meetings of the trust assets of the relevant book-entry beneficial interests (including beneficiary meetings whereupon the same hereinafter shall apply); provided, however, that such exercise shall be handled in accordance with the provisions, if any, otherwise prescribed in the relevant trust agreement.

Article 25-5 (Exercise of Voting Rights Concerning Book-Entry Beneficial Interests)

The customer shall exercise his/her rights to vote or make objections in beneficiary meetings of book-entry beneficial interests in accordance with the provisions prescribed in the relevant trust agreement.

Article 25-6 (Delivery, Etc. of Documents of Shareholders Meetings, Etc. Concerning Trust Assets of Book-Entry Beneficial Interests)

The trustee of book-entry beneficial interests shall deliver, etc. any documents concerning the shareholders meetings of the trust assets of the relevant book-entry beneficial interests, business reports and other various notifications concerning dividends, share subscription rights or interests, and trust settlement reports related to the book-entry beneficial interests, in accordance with the method determined under the relevant trust agreement.

Article 25-7 (Request for Certificates of Book-Entry Beneficial Interests)

1. The customer may request the Company to deliver the certificate prescribed in Article 127-27, Paragraph 3 of the Book-Entry Act.
2. If the customer receives the certificate prescribed in Article 127-27, Paragraph 3 of the Book-Entry Act, then the customer cannot apply for a book-entry transfer or the cancellation of book-entry beneficial interests as certified by such certificate until the customer returns such certificate to the Company.

Article 25-8 (Notification of Book-Entry Beneficial Interests to Issuers)

The customer shall be deemed to have consented that the Company provides issuers with their names and other information specified by JASDEC upon the notice of total beneficiaries as separately specified by JASDEC.

Article 26 (Treatment of General Shareholders Notification or Other Notifications)

1. The Company shall report to JASDEC the names and addresses of, and accounts held by, shareholders (in cases of book-entry bonds with share subscription rights, holders of bonds with share subscription rights; in cases of book-entry share subscription rights, holders of share subscription rights; in cases of book-entry investment units, investors; in cases of book-entry preferred equity investments in cooperative structured financial institutions, preferred equity investment holders; and in cases of book-entry listed investment trust beneficial rights and book-entry beneficial interests, beneficiaries; including cases where the customer requests to become a registered pledgee of shares, a registered pledgee of investment units or a registered pledgee of preferred equity investments; hereinafter collectively referred to as “Reported Shareholders, etc.”) as of the Shareholders’ Record Date (hereinafter, in cases of book-entry bonds with share subscription rights, the record date of holders of bonds with share subscription rights; in cases of book-entry share subscription rights, the record date of holders of share subscription rights; in cases of book-entry investment units, the record date of investors; in cases of book-entry preferred equity investments in cooperative structured financial institutions, the record date of preferred equity investment holders; in cases of book-entry listed investment trust beneficial rights, the date of termination of calculation period concerning trust assets; and in cases of book-entry beneficial interests, the record date of beneficiaries), the names and amount or number of units of Book-Entry Shares, etc. held, and other information concerning Reported Shareholders, etc. specified by JASDEC.
2. Based on the substance of the report referred to in the immediately preceding Paragraph, JASDEC shall notify any issuer that has issued Book-Entry Shares, etc. to be subject to General Shareholders Notification, etc. of the names and addresses of Reported Shareholders, etc., the names and amount or number of units of Book-Entry Shares, etc. held, and other information concerning Reported Shareholders, etc. specified by JASDEC. If JASDEC confirms that the customer reported by it as a Reported Shareholder, etc. is the same customer reported as a Reported Shareholder, etc. by the Company or any other account management institution, JASDEC shall notify the customer about the amount or number of units of Book-Entry Shares, etc., which shall be calculated by aggregating the quantities reported on the same Reported Shareholder, etc.
3. If, after the Shareholders’ Record Date, there is any change in the information concerning Reported Shareholders, etc. reported to any issuer pursuant to the immediately preceding Paragraph, JASDEC shall notify such issuer of the substance of such change.
4. If any issuer of book-entry listed investment trust beneficial rights is permitted to register

beneficiaries through JASDEC, the customer shall authorize the Company with mediating any request for registering it as a beneficiary of book-entry listed investment trust beneficial rights as of the date of termination of the calculation period concerning trust assets.

Article 27 (Matters to be Reported to the Customer)

1. The Company shall report to our customers the following items with respect to the Book-Entry Shares, etc.:
 - (i) Final redemption date (only if there is a redemption period);
 - (ii) Reporting for reconciliation; and
 - (iii) Matters notified by JASDEC to customers.
2. Reporting for reconciliation as set forth in the preceding Paragraph shall be made once or more a year during the period prescribed by the Company in the event of any change in the balance of the Book-Entry Shares, etc. In addition, in the event that a transaction balance report is delivered on a regular basis, such report shall also include the matters to be reported for reconciliation as required by law. If you have any questions or doubts with respect to such reports, please promptly contact the Company's Control Department.
3. In the event that the Company delivers a notice or any other document to such addressee at such address as notified by the customer, such notice or document shall be deemed to have arrived at the time when it should normally have arrived, even if it has been delayed or has not arrived.
4. Notwithstanding Paragraph 2 above, the Company may, at its discretion, elect not to provide a report for reconciliation in the event that the customer in question is a Professional Investor (i.e. a Professional Investor as defined in Article 2, Paragraph 31 of the Financial Instruments and Exchange Act ("FIEA") (excluding those who shall be deemed to be customers other than Professional Investors pursuant to Article 34-2, Paragraph 5 of FIEA, and including those who shall be deemed to be Professional Investors pursuant to Article 34-3, Paragraph 4 of FIEA (including cases where such provision is applied *mutatis mutandis* to Article 34-4, Paragraph 6 of FIEA))) and a system for the prompt answering of inquiries made by such customers with respect to matters relating to the reporting for reconciliation as set forth in Paragraph 2 above (including the provision of such notice by transaction balance report whereby the same shall be applicable) has been developed.
5. Notwithstanding Paragraph 2 above, the Company may elect to omit certain items which may be included in any of the following documents from the reports for reconciliation pursuant to Paragraph 2 above:
 - (i) Any document delivered upon the execution of an agreement related to individual derivative transactions; and
 - (ii) Any agreement stipulating the terms of transactions related to the individual derivative transactions under the preceding Item.

Article 28 (Request for Exercising Book-Entry Share Subscription Rights)

1. The customer may request the Company to mediate a request for the issuer to exercise share subscription rights concerning the book-entry bonds with share subscription rights on behalf of the customer as registered or recorded in the customer's Book-Entry Account. However, the customer cannot request the Company to mediate a request for exercising such share subscription rights on the Shareholders' Record Date concerning book-entry shares to be delivered upon the exercise of such share subscription rights, or on the date of payment of the principal and interest of bonds with such share subscription rights, or if the Company deems it necessary to deny such request.
2. The customer may request the Company to mediate a request for the issuer to exercise share subscription rights and to pay the price for exercising share subscription rights concerning the book-entry share subscription rights, which are registered or recorded in the customer's Book-Entry Account. However, the customer cannot request the Company to mediate a request for exercising such share subscription rights on the Shareholders' Record Date concerning book-entry shares to be delivered upon the exercise of such share subscription rights, or if the Company deems it necessary to deny such request.
3. As prescribed by JASDEC, JASDEC shall mediate any and all requests for the issuer to exercise share subscription rights and to pay the price for exercising share subscription rights pursuant to the two (2) preceding Paragraphs. The customer's request for the issuer to exercise such share subscription rights shall become effective on the date that JASDEC notifies the issuer of such request.
4. If the customer requests the issuer pursuant to Paragraphs 1 or 2 to exercise share subscription rights concerning book-entry bonds with share subscription rights or book-entry share subscription rights, he/she shall authorize the Company to proceed with the procedures for applying for the partial cancellation of the book-entry bonds with share subscription rights or book-entry share subscription rights that are subject to the customer's request.
5. If the customer requests the issuer to exercise share subscription rights concerning book-entry share subscription rights pursuant to the immediately preceding Paragraph, he/she shall authorize the Company to transfer payments for the exercise of such share subscription rights into the deposit account designated by the issuer at the payment handling bank.
6. If the period for exercising share subscription rights concerning book-entry bonds with share subscription rights or book-entry share subscription rights as registered or recorded in the customer's Book-Entry Account expires, the Company shall immediately obliterate such book-entry share subscription rights.
7. The customer may request the Company to mediate a request for purchasing shares constituting less than one unit arising from, and concurrently with, the request referred to in Paragraph 1, except for the period during which any mediation is suspended as specified by JASDEC.
8. In the case of the immediately preceding Paragraph, the Company shall charge the customer with a prescribed fee.

Article 29 (Treatment of Termination of the Handling of Book-Entry Bonds with Share Subscription Rights, Etc.)

1. If any issuer issues bonds with share subscription rights, share subscription rights certificates or beneficiary certificates upon the termination of the handling of book-entry bonds with share subscription rights, book-entry share subscription rights or book-entry listed investment trust beneficial rights, the customer shall authorize the Company to mediate a request for the issuer to issue bonds with share subscription rights, share subscription rights certificates or beneficiary certificates. The Company shall receive such bonds with share subscription rights, share subscription rights certificates or beneficiary certificates on behalf of, and deliver the same to, the customer.
2. Upon the termination of the handling of book-entry bonds with share subscription rights, book-entry share subscription rights or book-entry listed investment trust beneficial rights, the Company shall deem customers have consented that JASDEC will notify the issuer of the name, address and other information of the customer as of the date of such termination if so determined by JASDEC.

Article 30 (Request for Delivering Certificates of Matters Registered in the Book of Book-Entry Account Concerning Book-Entry Bonds with Share Subscription Rights)

1. The customer (if he/she is a holder of book-entry bonds with share subscription rights) may request the Company to deliver a document (as described in Article 222, Paragraph 3 of the Book-Entry Act) certifying to the matters specified in each Item of Article 194, Paragraph 3 of the Book-Entry Act concerning book-entry bonds with share subscription rights as registered or recorded in the customer's account in the book of book-entry account.
2. If the customer receives the document referred to in the immediately preceding Paragraph, he/she may not apply for the transfer or cancellation of book-entry bonds with share subscription rights as certified by such document until the customer returns such document to the Company.
3. In the case of Paragraph 1 above, the Company shall charge the customer with a prescribed fee.

Article 31 (Delivery of Certificates of Matters Recorded in the Book of Book-Entry Account or Request for Providing Information)

1. The customer may request the Company to deliver a document (as described in Article 277 of the Book-Entry Act) certifying to the matters registered or recorded in the customer's account in the book of book-entry account kept by the Company, or to provide information concerning such matters by electronic means.
2. If any person who is classified under the relevant laws and regulations as an interested party of the issuer requests the Company, by expressing any justifiable reason, to deliver the document certifying to the matters registered or recorded in the customer's account, or to provide information concerning such matters by electronic means, the Company shall deliver such document or provide information concerning such matters by electronic means to such interested

party.

3. In the case of Paragraph 1 above, the Company shall charge the customer with a prescribed fee.

Article 32 (Procedure for Changing Notified Matters)

1. If a customer loses a seal or intends to change any notified matters, including a seal impression, the name or trade name, the date of birth and, in the case of a corporation, the title and name or the address of the representative, such customer shall immediately go through a procedure in a manner prescribed by the Company. In such a case, the Company may request such customer to submit documents including such customer's "Certificate of Seal Impression", "Abstract of Family Register", and "Residence Certificate".
2. Once notification is filed as set forth in the preceding Paragraph, the Company shall not respond to a request for transfer or obliteration of the Book-Entry Shares, etc., as well as for the termination of this Agreement, until the completion of a designated procedure. During a period for such procedure, the Company may set a reasonable period of time to complete it or may request a guarantor.
3. Once a change is made as set forth in Paragraph 1 above, such changed seal impression, changed name or trade name, or changed address shall be deemed to be a notified seal impression, notified name or trade name, or notified address.

Article 33 (Consent to Changes in Matters Registered or Recorded in Book of Book-Entry Account Due to a Notification from JASDEC)

In cases where JASDEC notifies the Company that the name or address of the customer has changed, or that the customer falls under the Foreigners, etc. or ceases to fall under the Foreigners, etc. which are subject to restrictions on the book-entry transfer of Book-Entry Shares, etc. under the applicable laws, the customer shall be deemed to have consented to the Company changing the substance of the matters registered or recorded in the book of book-entry account managed by the Company in order to conform to JASDEC's notification.

Article 34 (Account Management Fee)

1. Customers opening the Book-Entry Accounts at the Company may be charged a prescribed fee at the time of opening of such accounts and thereafter at annual one (1) year intervals from the opening of such accounts.
2. In the event of the preceding Paragraph, the Company may appropriate any deposit including sales proceeds, etc., if any, for the purposes of payment of such fee. Furthermore, in the event that such fee is unpaid, the Company shall be entitled to refuse any requests for payment of the sales proceeds of the Book-Entry Shares, etc.

Article 35 (Duty of Joint and Several Guarantee of the Company)

The Company shall jointly and severally guarantee the execution of all of the following obligations to

customers (limited to subscribers set forth in Article 11, Paragraph 2 of the Book-Entry Act) assumed by JASDEC or Citibank Japan Ltd. (an upper positioned institution) pursuant to the Book-Entry Act:

- (i) The obligation to pay the redemption proceeds and interests of book-entry bonds with share subscription rights, distribution of profits from book-entry listed investment trust beneficial rights, and beneficial claims of book-entry beneficial interests of the excess in the Book-Entry Shares, etc. (except for those which have been proved to be without an acquirer) resulting from non-performance of the obligation relating to excess registration or record as prescribed by the Book-Entry Act notwithstanding that JASDEC or Citibank Japan Ltd. (an upper positioned institution) may have registered or recorded the amount or the number in excess of the original balance in the book of book-entry accounts due to a misdescription or otherwise during the procedures for book-entry transfer of the Book-Entry Shares, etc.; and
- (ii) Any other obligations of indemnification for damage resulting from non-performance by JASDEC or Citibank Japan Ltd. (an upper positioned institution) of the obligation relating to excess registration or record as prescribed by the Book-Entry Act.

Article 36 (Notification in Case where Customer Accounts are Opened with Multiple Immediate Upper Positioned Institutions)

If (i) the Company opens customer accounts with multiple immediate upper positioned institutions or it (ii) the Company's upper positioned institution opens customer accounts with multiple immediate upper positioned institutions, and if the Book-Entry Shares, etc. to which the Company's customers are entitled are registered or recorded in their customer accounts, the Company shall notify the following matters to customers entitled to such Book-Entry Shares, etc.:

- (i) The name of issues;
- (ii) The Company's immediate upper positioned institution that will register or record in customer accounts the amount and number of rights held by such customers with respect to such Book-Entry Shares, etc., and its upper positioned institution (excluding JASDEC); and
- (iii) If the same issues of the Book-Entry Shares, etc. are registered or recorded in a customer account opened with multiple immediate upper positioned institutions, then the amount and number of rights held by customers with respect to such issues registered or recorded in such customer account opened with the immediate upper positioned institution set forth in the preceding Item and with its upper positioned institution (excluding JASDEC).

Article 37 (Notice in the Case in which Certain Parts of Certain Issues of the Book-Entry Shares, Etc. Handled by JASDEC are Not Handled by the Company)

1. The Company may not handle certain parts of certain issues among Book-Entry Shares, etc. handled by JASDEC in certain cases, as designated by the Company.
2. The Company shall notify customers of whether or not it will handle such issues of Book-Entry Shares, etc.

Article 38 (Termination)

1. Upon the occurrence of any of the following events, this Agreement shall be terminated. In such a case, if the Company gives notification of such termination, customers shall be required to immediately undergo such procedure as designated by the Company such as executing a book-entry transfer of the Book-Entry Shares, etc. to another account management institution. The same shall apply if this Agreement fails to be renewed in accordance with the Company's request under Article 4 above:
 - (i) If a customer requests the termination of this Agreement;
 - (ii) If a customer fails to pay a fee;
 - (iii) If a customer violates this Agreement;
 - (iv) If no account balance remains at the time of the expiry of a period for calculation of the fee set forth in Article 34;
 - (v) If a customer does not agree to amendments to this Agreement as set forth in Article 43;
 - (vi) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is found to have made a false declaration with respect to commitments made at the time of an application for the opening of an account;
 - (vii) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is deemed to be anti-social force including a member of an organized crime group (*bōryokudan*), a company related to an organized crime group (*bōryokudan kenkei kigyō*), or a racketeer (*sōkaiya*);
 - (viii) If the Company considers it difficult to continue this Agreement and requests the termination thereof, for the reason that a customer makes a demand by means of violence or makes an unreasonable demand beyond the scope of liabilities under laws; or
 - (iv) If the Company requests the termination of this Agreement for any compelling reasons.
2. A customer falling under any of the following items shall upon termination of this Agreement promptly transfer the Book-Entry Shares, etc. to his/her Book-Entry Account in another account management institution, or designate his/her Book-Entry Account in another account management institution as the transferring account:
 - (i) If the Book-Entry Shares, etc. are registered or recorded in the customer's Book-Entry Account;
 - (ii) If the customer is registered or recorded in the Pledge Account of the Book-Entry Account of any other participant as a shareholder, investor, preferred equity investment holder, holder of bonds with share subscription rights, holder of share subscription rights or beneficiary under a loan or other agreements, or another participant claims that the customer is a special shareholder, special investor, special preferred equity investment holder or special beneficiary; or
 - (iii) If, notwithstanding the application for termination from the customer, the adjusted amount of shares, bonds with share subscription rights, share subscription rights, investment units,

preferred equity investments or beneficial interests concerning the Book-Entry Shares, etc. are registered or recorded to have increased in the customer's Book-Entry Account following such termination application.

3. If any delay occurs in the procedures for book-entry transfer of the Book-Entry Shares, etc. pursuant to the two (2) preceding Paragraphs, the customer shall pay, as delinquency charges, the amount equivalent to fees accruing until the date when such book-entry transfer is completed. In such a case, any deposit including sales proceeds shall be appropriated for the satisfaction of the delinquency charges. However, if any deficit occurs in the amount of payment, the customer shall immediately pay such deficit.
4. The Company may automatically withdraw an amount corresponding to the deficit referred to in the preceding Paragraph pursuant to Article 34, Paragraph 1 hereof on the due date of payment. In such a case, the Company may appropriate any deposit including sales proceeds pursuant to Article 34, Paragraph 2 hereof.

Article 39 (Treatment in Case of Termination)

In case of terminating this Agreement in accordance with the preceding Article, the Company shall return customers the Book-Entry Shares, etc. registered or recorded in such customers' Book-Entry Account, together with cash, after converting them into cash or conducting a reversing trade, in a manner designated by the Company and in accordance with a customer's instructions.

Article 40 (Emergency Measures)

If a request is made for transfer of the Book-Entry Shares, etc. in accordance with laws and regulations or in case of emergencies such as a fire at the Company's offices, the Company may take any emergency measures.

Article 41 (Matters Immune from Liability)

The Company shall not be liable for any damage in any of the following cases:

- (i) If damage occurs prior to the notification set forth in Article 32, Paragraph 1;
- (ii) If damage occurs due to forgery or alteration of, or any other accidents related to, any documents including request forms and notification, provided that the Company had transferred, obliterated, or otherwise handled the Book-Entry Shares, etc. after concluding that seal impressions (or signatures) affixed upon such documents are identical with notified seal impressions (or signatures) as a result of verification with a reasonable care;
- (iii) If damage occurs due to the fact that the Book-Entry Shares, etc. failed to be transferred for the reason that seal impressions (or signatures) affixed upon request forms are not identical with registered seal impressions (or signature specimens);
- (iv) If damage occurs due to the fact that it is impossible to immediately respond to a request for transfer or obliteration of the Book-Entry Shares, etc., because of acts of God, disasters or any other force majeure events occur or of breakdown of recording facilities

- due to causes not attributable to the Company;
- (v) If records of the Book-Entry Shares, etc. are lost or if the Company delays in transferring redemption proceeds into a designated account as set forth in the Article 19 and Article 25, due to any of the events described in the preceding Item; or
 - (vi) If damage occurs due to the emergency measures taken by the Company due to any of the events set forth in Article 40.

Article 42 (Consent Concerning Procedures for the Enforcement of the Book-Entry Act)

1. In conjunction with the enforcement of the Book-Entry Act pursuant to the Act to Partially Amend the Act Concerning Book-Entry Transfer of Bonds, etc. for Rationalization of Share Trading Settlement, the customer shall be deemed to have consented to the following matters concerning securities deposited by him/her with the Company that constitute Share Certificates, etc. as defined in Article 2 of the Act on Custody and Transfer of Share Certificates, etc. (the “Share Certificates Custody and Transfer Act”) (hereinafter in this Article excluding certificates of bonds with share subscription rights, which are not required to make a transition to the book-entry system pursuant to the Book-Entry Act):
 - (i) The Company may register or record a book-entry transfer in the book of book-entry account through the Company’s own account for the purpose of proceeding with the procedures for such book-entry transfer;
 - (ii) If the customer provides special bonds with share subscription rights (excluding those registered or recorded in any book of the customer’s account as defined in the Share Certificates Custody and Transfer Act) to the Company for the purpose of transitioning to the book-entry system under the Book-Entry Act, the customer shall be deemed to have consented to the Company proceeding with the procedures listed in (a) and (b) below on its behalf and to the matters listed in (c) through (f) below:
 - (a) Application to JASDEC concerning the registration or recording of special bonds with share subscription rights in the transfer acceptance book with and as prescribed by JASDEC;
 - (b) Any other procedures necessary for transition to the book-entry system under the Book-Entry Act;
 - (c) If the customer authorizes the Company to mediate an application for system transition, the Company shall mediate such application with and as prescribed by JASDEC;
 - (d) The Company shall not accept any application set forth in (a) above during the period commencing five (5) business days before the due date of payment of the principal of and interest on special bonds with share subscription rights and ending on the business day immediately before the due date of payment thereof, or on any other day as deemed necessary by JASDEC;
 - (e) It shall be impossible to withdraw securities during a certain period prior to such

transition; and

- (f) After transition to the book-entry system under the Book-Entry Act, the special bonds with share subscription rights will be managed pursuant to the provisions of this Agreement, the Book-Entry Act and any other relevant laws, as well as the business regulations and any other provisions of the JASDEC.
- (3) If the customer intends to jointly make a request with JASDEC for the issuer to open a special account concerning book-entry shares, book-entry investment units and book-entry preferred equity investments in cooperative structured financial institutions for which JASDEC requests for book-entry transfer, are held under the name of JASDEC, and are registered or recorded in the special account at JASDEC, and if the customer has received from the Company the share certificates representing such book-entry shares, investment securities representing such book-entry investment units and book-entry preferred equity investments in cooperative structured financial institutions, then the customer shall require JASDEC through the Company to cooperate with its request.
- (4) After one year has elapsed from the enforcement date of the Book-Entry Act, the Company shall discard or otherwise dispose of Share Certificates, etc. that were deposited by the customer in the manner prescribed by the Company.
- (5) In addition, the Company shall proceed with procedures as required in connection with the enforcement of the Book-Entry Act.

Article 42-2 (Consent Concerning Procedures for Transitioning to the Book-Entry System under the Book-Entry Act)

If the customer provides the Company with beneficiary certificates representing special listed investment trust beneficial rights for the purpose of transitioning to the book-entry system under the Book-Entry Act, the customer shall be deemed to have consented to the Company proceeding with the procedures specified in items (i) and (ii) below on its behalf and to the matters specified in items (iii) through (vi) below:

- (i) Application to JASDEC concerning the registration or recording in the transfer acceptance book (as defined in Article 14 of the Supplementary Provisions of the Book-Entry Act applied mutatis mutandis to Article 32 of such Supplementary Provisions);
- (ii) Any other procedures necessary for transition to the book-entry system under the Book-Entry Act (including the submission of beneficiary certificates);
- (iii) It shall be impossible to withdraw securities during a certain period prior to such transition;
- (iv) After transition to the book-entry system under the Book-Entry Act, the special rule listed investment trust beneficial rights will be managed pursuant to the provisions of this Agreement in accordance with the Book-Entry Act and any other relevant laws, as well as the business regulations and any other provisions of the JASDEC;
- (v) The Company shall not accept any application set forth in item (i) above on any day as may be deemed necessary by JASDEC; and
- (vi) Registration or recording in the Book of Book-Entry Accounts may be made via the

Company's account (i.e. Self Account) under a book-entry transfer procedure.

Article 42-3 (Consent concerning Procedures for Transition to Book-Entry System under the Book-Entry Act)

In conjunction with the enforcement of the partial amendment to the Book-Entry Act pursuant to Article 61 of the "Act on Arrangement of Relevant Acts Incidental to Enforcement of the Trust Act," if the customer provides the Company with beneficiary certificates representing special beneficial interests for the purpose of transitioning to the book-entry system under the Book-Entry Act, the customer shall be deemed to have consented to the Company proceeding with the procedures specified in items (i) and (ii) below on its behalf and to the matters specified in items (iii) through (vi) below:

- (i) Application to JASDEC concerning the registration or recording in the transfer acceptance book;
- (ii) Any other procedures necessary for transition to the book-entry system under the Book-Entry Act (including the submission of beneficiary certificates);
- (iii) It shall be impossible to withdraw securities during a certain period prior to such transition;
- (iv) After transition to the book-entry system under the Book-Entry Act, the special rule beneficial interests will be managed pursuant to the provisions of this Agreement in accordance with the Book-Entry Act and any other relevant laws, as well as the business regulations and any other provisions of the JASDEC;
- (v) The Company shall not accept any application set forth in item (i) above on any day as may be deemed necessary by JASDEC; and
- (vi) Registration or recording in the Book of Book-Entry Accounts may be made via the Company's account (i.e. Self Account) under a book-entry transfer procedure.

Article 43 (Amendment to this Agreement)

This Agreement may be amended for the reason of amendments to laws and regulations or of instructions given by competent authorities and by institutions of transfer, or of other necessary events. If this Agreement is amended in a way that may restrict existing rights of, or imposes additional obligations upon, a customer, the Company shall notify such customer of the details of the amendments. In such a case, if no objection is raised against such amendments, such customer shall be deemed to have agreed to such amendments.

as of January 1, 2011
Jefferies (Japan) Limited, Tokyo Branch

(Translation)

Agreement on Management of Book-Entry Account for Beneficial Interests in Investment Trusts

Article 1 (Purpose of Agreement)

This Agreement is made to clarify the rights and duties between the Company and our customers upon their opening of accounts with the Company (the “Book-Entry Account”) for the handling of beneficial interests in investment trusts (the “Investment Trust Beneficial Interests”) based on the book-entry system pursuant to the Act on Book-Entry Transfer of Bonds, Shares, etc. (the “Book-Entry Act”). The scope of the Investment Trust Beneficial Interests shall be as prescribed under the Business Regulations Relating to Bonds, etc. of Japan Securities Depository Center, Inc. (“JASDEC”).

Article 2 (Book-Entry Account)

1. The Book-Entry Account shall be opened in the book of book-entry accounts maintained by the Company as an account management institution in accordance with the Book-Entry Act.
2. The Book-Entry Account shall be sorted into subdivisions as prescribed by JASDEC. In this case, the registration or record for the Investment Trust Beneficial Interests which are subject to a pledge (the “Pledge Account”) shall be sorted into a different subdivision from that of any other Investment Trust Beneficial Interests (the “Holding Account”).
3. The Company shall register or record the Investment Trust Beneficial Interests in the Book-Entry Account as long as the relevant customer possesses the necessary titles or other rights to such Investment Trust Beneficial Interests.

Article 3 (Opening of Book-Entry Account)

1. A customer that intends to open the Book-Entry Account shall make an application in advance through the “Application Form for Opening of Trading Account / Safe Custody Account” designated by the Company. In such a case, the Company shall confirm the identity of such customer in accordance with the Act on Prevention of Transfer of Criminal Proceeds.
2. Once the Company receives and approves a customer’s application for the opening of a Book-Entry Account, which was made through the “Application Form for Opening of Trading Account / Safe Custody Account”, the Company shall, without delay, open the Book-Entry Account and notify such customer thereof.
3. The Book-Entry Account shall be handled subject to the provisions of this Agreement as well as the Book-Entry Act and any other relevant laws and regulations, and the Business Regulations Relating to Bonds, etc. and any other regulations of JASDEC. The customers must consent to compliance with the above-mentioned laws and regulations and so forth, as well as with any other necessary measures taken by JASDEC and methods of book-entry transfer business conducted by

JASDEC as prescribed by JASDEC and through delivery of this issued Agreement, shall be deemed to have duly provided the required consent above described.

Article 4 (Term of Agreement)

1. The initial term of this Agreement shall be from the date of this Agreement up until the end of the first following March thereafter.
2. This Agreement shall continue for an additional period of one (1) year after the expiration date, unless the customers or the Company otherwise specifies. The same shall be applicable thereafter.

Article 5 (Matters to be Notified to Company)

The seal impression affixed upon by a customer the “Application Form for Opening of Book-Entry Account” and the address, the name or trade name, the date of birth and, in the case of a corporation, the title and name of the representative specified by a customer in the same Application Form shall be deemed to be such customer’s notified seal impression, notified address, notified name or trade name, notified date of birth, etc..

Article 6 (Application for Book-Entry Transfer)

1. Customers may apply with the Company for the book-entry transfer of any Investment Trust Beneficial Interests registered or recorded in the Book-Entry Account, except for the following items:
 - (i) Those subject to seizure or otherwise prohibited by the provisions of any law or regulation from book-entry transfer or application therefor;
 - (ii) Those the transfer or pledging of which is prohibited by the provisions of any law or regulation or otherwise prescribed by JASDEC;
 - (iii) Those to be transferred on any business day on which such transfer is suspended as designated by issuers for the purpose of handling profit distributions (except for the case where an application is made for making book-entry transfer to an account of the Company);
 - (iv) Those to be transferred on any business day during the period for suspension of transfer that continues up until the redemption date designated by issuers for the purpose of handling redemption proceeds (the “Transfer Suspension Period”) (except for the case where an application is made for book-entry transfer to an account of the Company);
 - (v) Those to be transferred on the business day following the redemption date (except for the case where an application is made for book-entry transfer to an account of the Company on or before any business day preceding the day on which such transfer is intended to be made);
 - (vi) Those to be transferred on any of the following days, if the application is made for transfer to/from a company other than the distributing company (i.e. the transfer to/from any account management institutions other than a designated distributing company and that utilizes its information management capabilities in relation the transfer to/from a company other than

the distributing company of JASDEC):

- a. The business day immediately preceding the business day on which book-entry transfer is suspended as designated by issuers for the purpose of managing profit distributions (except for the case where an application for book-entry transfer is made on or before the business day preceding the day on which such transfer is made);
- b. The business day on which transfer is suspended as designated by issuers for the purpose of managing profit distributions;
- c. Any business day during the Transfer Suspension Period that continues until the business day two (2) business days before the redemption date (except for the case where an application is made for transfer to an account of the Company);
- d. The business day preceding the redemption date (if such business day does not fall within the Transfer Suspension Period, except for the case where an application for transfer is made on or before the business day preceding the day on which such transfer is made; if such business day falls within the Transfer Suspension Period, except for the case where an application is made for transfer to an account of the Company);
- e. The redemption date; or
- f. The business day immediately following the redemption date.

(vii) Those which the account management institution to which such transfer is made does not accept for the reason that it does not handle such issues as are requested for transfer.

2. A customer intending to make an application for book-entry transfer shall, within four (4) business days from such application, to fill in the following matters on a request form prescribed by the Company and to submit such form after inscribing his/her name and seal (or signature specimen) thereupon with a notified seal (or a notified signature):
 - (i) Issue and the number of units of the decrease or increase in the Investment Trust Beneficial Interests to be registered or recorded at the time of such book-entry transfer;
 - (ii) Nature of the account, whether Holding Account or Pledge Account, in which the decrease in the number of units shall be registered or recorded in the Book-Entry Account of customers;
 - (iii) Account to which the beneficial interests shall be transferred and the name of the nearest upper positioned institution of such account;
 - (iv) The nature of the account, whether Holding Account or Pledge Account in which the increase in the number of units shall be registered or recorded in the account to which the beneficial interests are transferred; and
 - (v) The day on which the book-entry transfer is to be made.
3. The number of units referred to in (i) of the preceding Paragraph shall be indicated by the integral multiple of one (1) unit (If the unit prescribed under the Agreement on Investment Trust (if more than one (1) unit of partial obliteration are prescribed under the same Agreement, then the unit of partial obliteration designated by the account management institution to which such transfer is made) is an integral more than (1) one unit, the number of units shall be the integral multiple of

such unit.).

4. In the event that an application for the book-entry transfer is made between the subdivisions within the same Book-Entry Account, the information under Paragraph 2, Item (iii) above is not required. With respect to Item (iv) of the same Paragraph, please indicate the “Book-Entry Account of customers” as the “account to which the beneficial interests are transferred.”
5. In the event that any customers request that the Company purchase their Investment Trust Beneficial Interests, such customers shall be deemed to have made an application for the book-entry transfer of such Investment Trust Beneficial Interests, without the necessity of any of the procedures in advance set forth in the respective preceding Paragraphs.

Article 7 (Book-Entry Transfer to Other Account Management Institutions)

1. The Company may conduct a book-entry transfer to an account managed by any other account management institution upon the request of the customers; provided, however, that if such other account management institution does not accept such customer’s request by reason that it does not handle such issues as are requested to be transferred by such customer, the Company may not accept such customer’s request. A customer who intends to receive the Investment Trust Beneficial Interests at the Company shall notify the transferor of any matters necessary for transfer (e.g., the name of the Company and an office with which an account is opened, the account number, and account number, and, in case of creating security, whether such account is the Holding Account or the Pledge Account). If any errors are contained in the above-mentioned matters to be notified, a procedure may not be performed correctly.
2. In the event of book-entry transfer to other account management institutions pursuant to the preceding Paragraph, please make an application in advance through the request form for book-entry transfer prescribed by the Company.

Article 8 (Creation of Security Interest)

With regard to the creation of a security interest for the Investment Trust Beneficial Interests, customers shall establish such security interest only if permission is given by the Company. In such case, such customers shall make the book-entry transfer through the procedure designated by the Company, as prescribed by JASDEC.

Article 9 (Delegation of Application for Obliteration)

If the Investment Trust Beneficial Interests registered or recorded in the Book-Entry Account are to be terminated, redeemed or consolidated upon a customer’s request, customers shall be deemed to have delegated to the Company the application procedure for obliteration under the Book-Entry Act, and the Company will, on behalf of such customers, undergo such procedure on the basis of such delegation.

Article 10 (Substitutive Receipt of Redemption Proceeds, Termination Money and Profit Distributions)

When payment is to be made for any redemption proceeds (including proceeds of pre-maturity redemption; hereinafter the same), termination money and profit distributions of the Investment Trust Beneficial Interests registered or recorded in the Book-Entry Account (except for those subject to seizure or otherwise prohibited by the provisions of any law or regulation from obliteration or application therefor), such payment shall be received from a trust bank dealing with such Investment Trust Beneficial Interests in investment trusts by the Company, on behalf of the customers and the Company shall pay them to the customers in accordance with such customers' request.

Article 11 (Matters to be Reported to Customers)

1. The Company shall report to our customers the following items with respect to the Investment Trust Beneficial Interests:
 - (i) The redemption date (if any); and
 - (ii) Reporting for reconciliation; provided that, if transaction balance reports are provided periodically, reports shall be made by transaction balance reports.
2. Reporting for reconciliation as set forth in the preceding Paragraph shall be made once or more a year during the period prescribed by the Company in the event of any change in the balance of the Investment Trust Beneficial Interests. In addition, in the event that a transaction balance report is delivered on a regular basis, such report shall also include the matters to be reported for reconciliation as required by law. If you have any questions or doubts with respect to such reports, please promptly contact our Control Department directly.
3. In the event that the Company delivers a notice or any other document to such addressee at such address as notified by the customer, such notice or document shall be deemed to have arrived at the time when it should normally have arrived, even if it has been delayed or has not arrived.
4. Notwithstanding Paragraph 2 above, the Company may at its discretion elect not to provide a report for reconciliation in the event that the customer in question is a Professional Investor (i.e. a Professional Investor as defined in Article 2, Paragraph 31 of the Financial Instruments and Exchange Act ("FIEA") (excluding those who shall be deemed to be customers other than Professional Investors pursuant to Article 34-2, Paragraph 5 of FIEA, and including those who shall be deemed to be Professional Investors pursuant to Article 34-3, Paragraph 4 of FIEA (including cases where such provision is applied *mutatis mutandis* to Article 34-4, Paragraph 6 of FIEA))) and a system for the prompt answering of inquiries made by such customers with respect to matters relating to the reporting for reconciliation as set forth in Paragraph 2 above (including the provision of such notice by transaction balance report whereby the same shall be applicable) has been developed.
5. Notwithstanding Paragraph 2 above, the Company may elect to omit certain items which may be included in any of the following documents from the reports for reconciliation pursuant to Paragraph 2 above:
 - (i) Any document delivered upon the execution of an agreement related to individual derivative transactions; and

- (ii) Any agreement stipulating the terms of transactions related to the above-mentioned individual derivative transactions.

Article 12 (Procedure for Changing Notified Matters)

1. If a customer loses a seal or intends to change any notified matters, including the seal impression, the name or trade name, the date of birth and, in the case of a corporation, the title and name or the address of the representative, such customer shall immediately go through a procedure in a manner prescribed by the Company. In such a case, the Company may request such customer to submit documents including such customer's "Certificate of Seal Impression", "Abstract of Family Register", and "Residence Certificate".
2. Once notification is filed as set forth in the preceding Paragraph, the Company shall not respond to a request for transfer or obliteration of the Investment Trust Beneficial Interests, as well as for the termination of this Agreement, until the completion of a designated procedure. During a period for such procedure, the Company may set a reasonable period of time to complete it or may request a guarantor.
3. Once a change is made as set forth in Paragraph 1 above, such changed seal impression, changed name or trade name, or changed address shall be deemed to be a notified seal impression, notified name or trade name, or notified address.

Article 13 (Account Management Fee)

1. Customers opening accounts at the Company may be charged a prescribed fee at the time of opening of such accounts and thereafter at annual one (1) year intervals from the opening of such accounts.
2. In the event of the preceding Paragraph, the Company may appropriate any deposit including termination money, if any, for the purposes of payment of such fee. Furthermore, in the event that such fee is unpaid, the Company shall be entitled to refuse any requests for payment of the redemption proceeds, termination money and profit distributions of the Investment Trust Beneficial Interests made by or on behalf of such defaulting customers.

Article 14 (Duty of Joint and Several Guarantee of the Company)

The Company shall jointly and severally guarantee the execution of all of the following obligations to customers (limited to subscribers set forth in Article 11, Paragraph 2 of the Book-Entry Act) assumed by JASDEC or Daiko Clearing Service Corporation (an upper positioned institution) pursuant to the Book-Entry Act:

- (i) The obligation to pay the redemption proceeds, termination money and profit distributions of any excess of the Investment Trust Beneficial Interests (except for those Investment Trust Beneficial Interests which have been proved to be without an acquiree) resulting from non-performance of the obligation relating to excess registration or record as prescribed by the Book-Entry Act notwithstanding that JASDEC or Daiko Clearing Service Corporation

(an upper positioned institution) may have registered or recorded the number of units in excess of the original balance in the book of book-entry accounts due to a misdescription or otherwise during the procedures for book-entry transfer of the Investment Trust Beneficial Interests; and

- (ii) Any other obligations of indemnification for damage resulting from non-performance by JASDEC or Daiko Clearing Service Corporation (an upper positioned institution) of the obligation relating to excess registration or record as prescribed by the Book-Entry Act.

Article 15 (Notification in Case where Customer Accounts are Opened with Multiple Immediate Upper Positioned Institutions)

If (i) the Company opens customer accounts with multiple immediate upper positioned institutions or it (ii) the Company's upper positioned institution opens customer accounts with multiple immediate upper positioned institutions, and if the Investment Trust Beneficial Interests to which the Company's customers are entitled are registered or recorded in their customer accounts, the Company shall notify the following matters to customers entitled to issues of such the Investment Trust Beneficial Interests:

- (i) The name of issues;
- (ii) The Company's immediate upper positioned institution that will register or record in customer accounts the amount and number of rights held by such customers with respect to such issues, and its upper positioned institution (excluding JASDEC); and
- (iii) If the same issues of the Investment Trust Beneficial Interests are registered or recorded in a customer account opened with multiple immediate upper positioned institutions, then the number of rights held by customers with respect to such issues registered or recorded in such customer account opened with the immediate upper positioned institution set forth in the preceding Item and with its upper positioned institution (excluding JASDEC).

Article 16 (Notice in the Case in which Certain Parts of Certain Issues of the Investment Trust Beneficial Interests Handled by JASDEC are Not Handled by the Company)

1. The Company may not handle issues of which a designated distributing company is not the Company or any other certain issues designated by the Company, among the Investment Trust Beneficial Interests handled by JASDEC.
2. If inquiries are made by customers with respect to the handling of the Investment Trust Beneficial Interests by the Company, the Company shall notify such customers of whether or not it will handle such Investment Trust Beneficial Interests.

Article 17 (Termination)

1. Upon the occurrence of any of the following events, this Agreement shall be terminated. In such case, the Company gives notification of such termination, customers shall be required to immediately undergo such procedure as designated by the Company and to transfer the Investment Trust Beneficial Interests to another account management institution; provided that if

it is impossible to make such transfer as set forth in Article 7, the Company may terminate such Investment Trust Beneficial Interests and return them to such customers in the form of a cash payment. The same shall apply if this Agreement fails to be renewed in accordance with the Company's request under Article 4 above:

- (i) If a customer requests the termination of this Agreement;
 - (ii) If a customer fails to pay a fee;
 - (iii) If a customer violates this Agreement;
 - (iv) If a certain period elapses since the account balance ran out at the time of the expiry of a period for calculation of the fee set forth in Article 13;
 - (v) If a customer fails to agree to amendments to this Agreement as set forth in Article 21;
 - (vi) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is found to have made a false declaration with respect to commitments made at the time of an application for the opening of an account;
 - (vii) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is deemed to be anti-social force including a member of an organized crime group (*bōryokudan*), a company related to an organized crime group (*bōryokudan kenkei kigyō*), or a racketeer (*sōkaiya*);
 - (viii) If the Company considers it difficult to continue this Agreement and requests the termination thereof, for the reason that a customer makes a demand by means of violence or makes an unreasonable demand beyond the scope of liabilities under laws; or
 - (iv) If the Company requests the termination of this Agreement for any compelling reasons.
2. If any customers delay in the undergoing of the book-entry transfer procedure of the Investment Trust Beneficial Interests set forth in the preceding Paragraph, such customers shall be required to pay an amount equivalent to the amount of the fees for the period up to the day on which transfer is completed, by way of delinquency charges. In such case, any money that has been refunded in accordance with Article 13, Paragraph 2 above shall be applied to the payment of the delinquency charges and any shortfall shall be required to be paid immediately.
3. The Company may collect the shortfall of the delinquency charges set forth in the preceding Paragraph by way of automatic debit transfer on the day of transactions in accordance with Article 13, Paragraph 1. In such case, the Company may appropriate termination money, etc. for the purposes of payment of such charges in accordance with Article 13, Paragraph 2.

Article 18 (Treatment in Case of Termination)

In case of terminating this Agreement in accordance with the preceding Article, the Company shall return customers cash by converting the Investment Trust Beneficial Interests registered or recorded in such customers' Book-Entry Account into cash or conducting a reversing trade, together with deposited cash, in a manner designated by the Company and in accordance with such customers' instructions.

Article 19 (Emergency Measures)

If transfer of the Investment Trust Beneficial Interests is requested in accordance with laws and regulations or in case of emergencies such as a fire at the Company's offices, the Company may take any emergency measures.

Article 20 (Matters Immune from Liability)

The Company shall not be liable for any damage in any of the following cases:

- (i) If damage occurs before filing the notification set forth in Article 12, Paragraph 1;
- (ii) If damage occurs due to forgery or alteration of, or any other accidents related to, any documents including request forms and notification, provided that the Company had transferred, obliterated, or otherwise handled the Investment Trust Beneficial Interests after concluding that seal impressions (or signatures) affixed upon such documents are identical with notified seal impressions (or signatures) as a result of verification with a reasonable care;
- (iii) If damage occurs due to failure to make transfer of the Investment Trust Beneficial Interests for the reason that seal impressions (or signatures) affixed upon request forms are not identical with notified seal impressions (or signature specimens);
- (iv) If damage occurs due to the fact that it is impossible to immediately respond to a request for transfer or obliteration of the Investment Trust Beneficial Interests, because of acts of God, disasters or any other force majeure events or of breakdown of recording facilities due to causes not attributable to the Company;
- (v) If records of the Investment Trust Beneficial Interests are lost or if the Company delays in transferring redemption proceeds into a designated account as set forth in the Article 10, due to any of the events described in the preceding Item; or
- (vi) If the Company takes emergency measures due to any of the events set forth in Article 18.

Article 21 (Consent concerning Procedure for Transition to Book-Entry System under Book-Entry Act)

For the purposes of transitioning into the book-entry system under the Book-Entry Act and in connection with the enforcement of the same, in the event that the beneficiary interest certificates of the Special Rule Investment Trust Beneficial Interests (*tokurei shintaku juekiken*) held by the customers have been submitted by customers, such customers shall be deemed to have agreed that the Company shall, on behalf of such customers, undergo any procedures for the matters set forth in (i) and (ii) below and have agreed to the matters set forth in (iii) and (iv) below, as a result of delegation by a settlor company of investment trusts (*toushi shintaku itaku gaisha*) that is entitled by customers to act as an agent to make an application to an institution of transfer for the registration or recording in the transfer acceptance book under the Agreement on Investment Trust:

- (i) An application to transfer institutions for the registration or recording in the transfer acceptance book as prescribed in Article 14 of the Supplementary Provisions of the

Book-Entry Act that shall apply mutatis mutandis in accordance with Article 32 of the Supplementary Provisions of the same Act;

- (ii) Any other procedures necessary for the transition to the book-entry system under the Book-Entry Act (including submission of beneficiary interest certificates);
- (iii) Registration or recording in the book of book-entry accounts may be made via the Company's account (the Self Account) under a book-entry transfer procedure; and
- (iv) After transition to the book-entry system under the Book-Entry Act, the Special Rule Investment Trust Beneficial Interests will be managed pursuant to the provisions of this Agreement and in accordance with the Book-Entry Act and any other relevant laws, as well as the business regulations and any other provisions of the relevant institution of transfer.

Article 22 (Amendment to this Agreement)

This Agreement may be amended for the reason of amendments to laws and regulations or of instructions given by competent authorities and by institutions of transfer, or of other necessary events. If this Agreement is amended in a way that may restrict existing rights of, or imposes additional obligations upon, a customer, the Company shall notify such customer of the details of the amendments. In such a case, if no objection is raised against such amendments, such customer shall be deemed to have agreed to such amendments.

as of January 1, 2011
Jefferies (Japan) Limited, Tokyo Branch

(Translation)

Safe Custody Agreement for Beneficial Interest Certificates of Beneficial Interest Certificates Issuing Trusts

Article 1 (Purpose of this Agreement)

This Agreement is made to clarify the rights and duties between the Company and the customer with respect to the safe custody of beneficial interest certificates of beneficial interest certificates issuing trusts (the “Trust Beneficial Interest Certificates”) in conjunction with the “Safe Custody Agreement” separately prescribed.

Article 2 (Securities in Safe Custody)

1. The Company shall accept the safe custody of the Trust Beneficial Interest Certificates in accordance with the terms of this Agreement, the Safe Custody Agreement which is separately prescribed, the regulations related to non-core business of Japan Securities Depository Center, Inc. (“JASDEC”) as approved by the competent minister under the proviso clause in Article 9, Paragraph 1 of the Act on Book-Entry Transfer of Company Bonds, Shares, etc. and Article 6, Paragraph 2, Item 3 of the Order on Supervision of General Institution for Transfer, or any other regulations of JASDEC; provided, however, that the Company may refuse to accept safe custody of any of the said certificates at its own discretion.
2. The Trust Beneficial Interest Certificates which the Company accepts and holds in safe custody hereunder are hereinafter referred to as the “Securities in Safe Custody.”

Article 3 (Method and Place of Custody of Securities in Safe Custody)

The Company shall take custody of the Securities in Safe Custody in the following manner in accordance with the provisions pertaining to the segregated management of customer assets under Article 43-2 of the Financial Instruments and Exchange Act (“FIEA”):

- (i) The Company shall have JASDEC hold the Securities in Safe Custody subject to the custody and book-entry system of Beneficial Interest Certificates of Beneficial Interest Certificates Issuing Trusts operated by JASDEC in commingled custody, except in cases where the customer makes any particular request otherwise; and
- (ii) The issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates shall hold the Securities in Safe Custody under the preceding Item in commingled custody pursuant to the delegation from JASDEC.

Article 4 (Items of Consent on Commingled Custody, Etc.)

1. The customer shall be deemed to have consented to the following items concerning any Trust Beneficial Interest Certificates which are held in commingled custody pursuant to the preceding Article:

- (i) The customer shall acquire joint ownership or quasi-joint ownership in the Trust Beneficial Interest Certificates of the same issue as those in safe custody in proportion to the number of such Trust Beneficial Interest Certificates; and
 - (ii) When accepting custody of additional Trust Beneficial Interest Certificates or returning any Trust Beneficial Interest Certificates in custody, the Company may do so without consulting with any other customers for whom the Company holds in custody the relevant Trust Beneficial Interest Certificates of the same issue.
2. In addition to the preceding Paragraph, the customer shall be deemed to have consented to the following items:
 - (i) The Company shall register or record in the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates, only the Trust Beneficial Interest Certificates to which the customer is entitled;
 - (ii) The Company shall not accept custody of the Trust Beneficial Interest Certificates on certain dates as determined by JASDEC; and
 - (iii) If the Trust Beneficial Interest Certificates are delisted from the financial instruments exchange, the trust assets, etc. may be returned to the customer pursuant to the relevant trust agreement.

Article 5 (Consent, Etc. on Handling of Participant Information Related to Trust Beneficial Interest Certificates Participant)

1. In principle, if the Trust Beneficial Interest Certificates are registered or recorded in the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates, the Company shall assume that the customer has consented to its handling of any participant information of the customer (name or trade name, address, date of birth, names and titles of representatives in case of corporation, and other matters determined by JASDEC) in accordance with the terms prescribed by JASDEC, and that such participant information shall be notified to JASDEC.
2. In principle, in the event that JASDEC notifies the Company that there is a change in the name, trade name or address of the customer, the Company shall assume that the customer has consented to its update of the register or record in the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates managed by the Company so that the descriptions thereon shall be consistent with the content of the relevant notice.
3. The Company shall assume that the customer has consented that the content of the participant information (excluding date of birth) which was notified from the Company to JASDEC pursuant to Paragraph 1 may be notified to other Trust Beneficial Interest Certificates account management institutions via JASDEC if the relevant customer has any Book-Entry Accounts with such other management institutions.
4. In the event that the name, trade name or address of the customer notified to the Company includes any character which is not designated in the book-entry system, the Company shall assume that the customer has consented to its conversion of the relevant character to the

equivalent character designated in the book-entry system.

Article 6 (Handling of Notifications, Etc. of Beneficiaries)

If the Company accepts custody of the Trust Beneficial Interest Certificates, the rights of the customer against the issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates (including beneficial interest registry administrators of the Trust Beneficial Interest Certificates in which case the same hereinafter in this Article shall apply) shall be handled as follows in accordance with the relevant trust agreement and the method determined by JASDEC:

- (i) The Company shall submit to the issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates a written document describing the address, name and amount as notified by the customer and other matters prescribed by JASDEC before the vesting date of the Trust Beneficial Interest Certificates or the last day of the trust calculation period, etc.;
- (ii) The Company shall report to JASDEC the beneficiary's address, name, amount and other matters prescribed by JASDEC as of the vesting date of the Trust Beneficial Interest Certificates and the last day of the trust calculation period etc., and JASDEC shall notify the issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates of the same;
- (iii) The customer shall notify the Company in accordance with the method prescribed by the Company if there is any change in the address, name or other matters to be notified under Item 1 above, and the Company shall submit a written document describing thereof to the issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates;
- (iv) Except in cases where the customer makes any particular request otherwise, the Company may notify the issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates via JASDEC the address, name and amount notified by the customer of the deposited Trust Beneficial Interest Certificates as of a certain date as determined by JASDEC, or other matters prescribed by JASDEC; and
- (v) If the customer transfers the Trust Beneficial Interest Certificates which are deposited to JASDEC from the Company to other Trust Beneficial Interest Certificates account management institutions, or from such other Trust Beneficial Interest Certificates account management institutions to the Company, the customer may cease to be deemed a continuous beneficiary by the issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates.

Article 7 (Notifications of Representative, Notifications on Appointment of Agent or Other Notifications to Issuer)

The Company shall assume that the customer has consented to the Company acting as proxy for the filing of any notifications of representative, notifications on appointment of agent, or any other notifications to the issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates.

Article 8 (Application for Delivery of Trust Beneficial Interest Certificates)

If the issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates approves the delivery of the Trust Beneficial

Interest Certificates registered or recorded in the Book of Book-Entry Account of the Trust Beneficial Interest Certificates (excluding those subject to seizure or otherwise prohibited from delivery or the application thereof by the provisions of any law or regulation) after inspection of the delivery application, the customer may make a request to the Company for the delivery thereof; provided, however, that the delivery date (i.e. the day on which delivery is made) specified in the delivery application does not fall on any date determined by JASDEC to be dates on which deliveries are restricted.

Article 9 (Application for Book-Entry Transfer of Trust Beneficial Interest Certificates)

The customer may apply with the Company for the book-entry transfer of any Trust Beneficial Interest Certificates that are registered or recorded in the Book of Book-Entry Account of the Trust Beneficial Interest Certificates except for those which fall under any of the following:

- (i) Those subject to seizure or otherwise prohibited from delivery, book-entry transfer or application thereof by the provisions of any law or regulation;
- (ii) Those the transfer or pledge of which are prohibited by the provisions of any law or regulation or otherwise prescribed by JASDEC; or
- (iii) Those to be transferred on any date determined by JASDEC, to be dates on which book-entry transfers are restricted.

Article 10 (Request for Conversion of Trust Beneficial Interest Certificates)

The customer may make a request to convert Trust Beneficial Interest Certificates into trust assets related to the said Trust Beneficial Interest Certificates during any period other than the conversion request restriction date (i.e. the day on which requests for such conversion are prohibited) as determined by the issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates; provided, however, that any separate Beneficial Interest Certificates Issuing Trust Agreement relating to such Trust Beneficial Interest Certificates shall apply if otherwise stipulated therein.

Article 11 (Handling of Security, Etc.)

The customer may make a request to the Company to become a special beneficiary with respect to Trust Beneficial Interest Certificates registered or recorded in the possession subdivision of the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates which such customer has accepted as a transferee for security purposes.

Article 12 (Handling in Case of Trustee)

If the customer is a trustee of a trust, such customer may request that the Company register or record the Trust Beneficial Interest Certificates which are registered or recorded in the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates as trust assets.

Article 13 (Request of Proxy Services for Security Notification)

The customer may request that the Company act as proxy for the filing of a notification to JASDEC concerning the Trust Beneficial Interest Certificates which are held as collateral.

Article 14 (Handling of Dividends)

1. If the customer wishes to receive dividends by way of transfer to a financial institution deposit account or an account opened with Japan Post Bank Co., Ltd. (collectively, the “Deposit Accounts, etc.”), the relevant customer may request that the Company act as proxy for the designation of the Deposit Accounts, etc. into which the issuer shall pay the dividends (“Designation of Dividend Transfer”).
2. If the customer wishes to receive dividends of all issues held by such customer by way of transfer to a financial institution deposit account registered with JASDEC via the Company (the said account is hereinafter referred to as the “Registered Dividend Receipt Account”, and the said receiving method is hereinafter referred to as the “Registered Dividend Receipt Account Method”), or the customer chooses to receive dividends by delegating the Company to receive the dividends payable from the issuer to the customer and having the issuer pay the dividends to the Company pursuant to such delegation in proportion to the number of beneficial interests of the Trust Beneficial Interest Certificates (limited to those of the same issuer) that are registered or recorded in the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates which was opened by the Company on behalf of the customer (“Method of Pro Rata Distribution Based on Beneficial Interests Numbers”), the customer shall notify the Company thereof and request that the Company act as proxy for the conduct of the Designation of Dividend Transfer as set forth in the preceding Paragraph.
3. If the customer requests that the Company act as proxy for the conduct the Designation of Dividend Transfer through use of the Method of Pro Rata Distribution Based on Beneficial Interests Numbers described in the preceding Paragraph, the customer shall be deemed to have consented to the following items:
 - (i) To delegate the Company or any person designated in advance by the Company as a sub-delegate, to receive the dividends payable for the number of beneficial interests of the Trust Beneficial Interest Certificates which are registered or recorded in the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates;
 - (ii) If the customer has opened any accounts with other Trust Beneficial Interest Certificates account management institutions, to delegate such other account management institution or any person designated in advance by such other account management institution as sub-delegate to receive the dividends payable for the number of beneficial interests of the Trust Beneficial Interest Certificates that are registered or recorded in the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates which is opened at such other account management institution. In addition, to delegate the Company with the notification of the relevant delegation to such other Trust Beneficial Interest Certificates account management institutions;

- (iii) With respect to the notification of such other Trust Beneficial Interest Certificates account management institutions as delegated by the customer under the preceding Item, the Company shall provide such notice through the upper positioned institution of both the Company and such other Trust Beneficial Interest Certificates account management institutions;
 - (iv) The trade name or name of the Trust Beneficial Interest Certificates account management institution which receives the dividends on behalf of the customer, financial institution deposit account designated by such account management institution to receive the dividends, and the ratio of dividends to be received at each financial institution deposit account, etc., shall be reported from JASDEC to the issuer upon each payment of dividends by the issuer;
 - (v) If the issuer paid any dividend to which the customer is entitled, to the Trust Beneficial Interest Certificates account management institution as notified to the issuer by JASDEC pursuant to the preceding Item, the issuer's liability to pay the dividend to the Trust Beneficial Interest Certificates participants of such Trust Beneficial Interest Certificates account management institution shall lapse; and
 - (vi) Any customer who falls under any of the following may not use the Method of Pro Rata Distribution Based on Beneficial Interests Numbers:
 - a) The Trust Beneficial Interest Certificates participants of Trust Beneficial Interest Certificates account management institutions which have notified JASDEC that they shall not receive any dividend of the Trust Beneficial Interest Certificates participants pursuant to the Method of Pro Rata Distribution Based on Beneficial Interests Numbers; or
 - b) JASDEC participants of Trust Beneficial Interest Certificates.
4. Any customer who is currently using the Registered Dividend Receipt Account Method or the Method of Pro Rata Distribution Based on Beneficial Interests Numbers may not request the sole commission of the Designation of Dividend Transfer.

Article 15 (Handling of Personal Information)

The customer shall be deemed to have consented to the provision of personal data (i.e. personal data as provided for in Article 2, Paragraph 4 of the Act on Protection of Personal Information (Act No. 75 of 2003), and which includes the addresses, names and amounts of beneficial interests of the Trust Beneficial Interest Certificates possessed by the relevant customer, and other matters within a necessary extent) to the issuer upon the giving of notice of total beneficiaries.

Article 16 (Various Notices)

1. If the customer is an indirect Trust Beneficial Interest Certificates account management institution, the Company shall report to such customer matters notified from JASDEC.

2. If the Company or its upper positioned institutions open any customers' accounts with more than one nearest upper positioned institutions, the Company shall notify the customer thereof and also include in such notification, the names of such nearest upper positioned institutions and their upper positioned institutions (excluding JASDEC) in which the customers' accounts, where the Trust Beneficial Interest Certificates to which the relevant customer is entitled to are registered or recorded, are located.

Article 17 (Proxy Service on Request for Conversion to Trust Assets, Etc.)

1. Upon request from the customer, the Company shall conduct proxy procedures to request the conversion of the Trust Beneficial Interest Certificates into trust assets in accordance with the relevant trust agreement, JASDEC's regulations and any other relevant terms and conditions (excluding any cases where the Company may not act as proxy to request such conversion pursuant to the various laws or regulations and practices of the country or region in which the issuer of the trust assets is located (the "Countries, etc."), and the terms of the relevant trust agreement, etc.). The Company may manage any trust assets acquired through such conversion in accordance with the provisions of an agreement separately prescribed by the Company.
2. Upon the request of the customer, the Company shall conduct proxy procedures to request the conversion of the trust assets of the Trust Beneficial Interest Certificates into the Trust Beneficial Interest Certificates in accordance with the relevant trust agreement, JASDEC's regulations and any other relevant terms and conditions (excluding any cases where the Company may not act as proxy to request such conversion pursuant to the various laws or regulations and practices of the Countries, etc. in which the issuer of the trust assets is located, and the terms of the relevant trust agreement, etc.).
3. In the event of any of the procedures provided for under the preceding two (2) Paragraphs, the Company shall charge the customer with any prescribed fees.

Article 18 (Termination)

1. Upon the occurrence of any of the following events, this Agreement shall be terminated:
 - (i) If a customer requests the termination of this Agreement, in a manner designated by the Company;
 - (ii) If a customer violates this Agreement or does not consent to amendments to this Agreement;
 - (iii) If a customer fails to pay a fee;
 - (iv) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is found to have made a false declaration with respect to the "Commitment concerning Non-Involvement of Anti-Social Force", which was made at the time of an application for the opening of an account;
 - (v) If the Company requests the termination of this Agreement, for the reason that a customer is deemed to be anti-social force including a member of an organized crime group

(*bōryokudan*), a company related to an organized crime group (*bōryokudan kenkei kigyō*), or a racketeer (*sōkaiya*);

- (vi) If the Company considers it difficult to continue this Agreement for the reason that a customer committed threatening acts or turned to violence with respect to transactions with the Company, or that a customer damaged the Company's reputation or obstructed the Company's business by spreading rumors, using fraudulent means, or using force, or if the Company requests the termination of this Agreement for any other compelling reasons similar to those set forth above;
 - (vii) If the Company requests of a customer that this Agreement be terminated in a certain period due to any reasonable causes, from the perspective of laws and regulations, and rules;
 - (viii) If the Company becomes unable to conduct business under the relevant agreements or cease to conduct such business; or
 - (ix) In addition to the respective Items above, if there are any events designated by the Company as events appropriate for the termination of this Agreement or if the Company requests of a customer for that this Agreement be terminated for any compelling reasons.
2. A customer falling under any of the following items shall upon termination of this agreement in accordance with Article 13 of the Securities Account Agreement, promptly transfer the Trust Beneficial Interest Certificates to the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates opened in another Trust Beneficial Interest Certificates account management institution, or designate a Book of Book-Entry Account of the Trust Beneficial Interest Certificates opened in another Trust Beneficial Interest Certificates account management institution as the transferring account:
- (i) If the Trust Beneficial Interest Certificates of the customer are registered or recorded in a Book of Book-Entry Account of the Trust Beneficial Interest Certificates;
 - (ii) If the customer is a special beneficiary as notified by the other Trust Beneficial Interest Certificates participants pursuant to a loan agreement, etc.;
 - (iii) If, notwithstanding the application for termination from the customer, the amount of Trust Beneficial Interest Certificates related to the any adjusted beneficial interests are registered or recorded to have increased in the Book of Book-Entry Accounts of the Trust Beneficial Interest Certificates following such termination application.

Article 19 (Handling upon Termination)

1. Upon the termination under the preceding Article, the Company shall return the Securities in Safe Custody and monies in accordance with the method prescribed by the Company.
2. With respect to any Securities in Safe Custody which are difficult to return in their original condition, the Company shall, in accordance with the method prescribed by the Company, cash in or make offset trade, etc. in accordance with the instructions of the customer and shall return the sales proceeds, etc.

Article 20 (Handling of Dividends of Trust Assets of Trust Beneficial Interest Certificates, Etc.)

Any dividends or profit distributions, etc. of the trust assets of the Trust Beneficial Interest Certificates, as well as share subscription rights, etc. (i.e. entitlements having the nature of share subscription rights, or entitlements to the allotment of shares or other securities to which hereinafter the same shall apply) or other rights shall be handled in accordance with the provisions prescribed in the relevant trust agreement.

Article 21 (Exercise of Rights to Vote upon Trust Assets of Trust Beneficial Interest Certificates)

The issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates shall, as instructed by the customer, exercise rights to vote in shareholders meetings of the trust assets of the relevant Trust Beneficial Interest Certificates (including beneficiary meetings whereupon the same hereinafter shall apply); provided, however, that such exercise shall be handled in accordance with the provisions, if any, otherwise prescribed in the relevant trust agreement.

Article 22 (Exercise of Rights to Vote upon Trust Beneficial Interest Certificates, Etc.)

The customer shall, exercise his/her rights to vote or make objections in beneficiary meetings of the Trust Beneficial Interest Certificates in accordance with the provisions prescribed in the relevant trust agreement.

Article 23 (Delivery, Etc. of Documents of Shareholders Meetings, Etc.)

The issuer of the Trust Beneficial Interest Certificates shall deliver, etc. any documents concerning the shareholders meetings of the trust assets of the relevant Trust Beneficial Interest Certificates, business reports and other various notifications concerning dividends, share subscription rights or interests, and trust settlement reports related to the Trust Beneficial Interest Certificates, in accordance with the method determined under the relevant trust agreement.

Article 24 (Return of Trust Beneficial Interest Certificates)

The Trust Beneficial Interest Certificates held in custody with JASDEC are not subject to requests for return except in case of any events as set forth in the relevant trust agreement. In addition, even if any such event under the trust agreement applies, pursuant to the regulations of JASDEC, the Trust Beneficial Interest Certificates may not be subject to requests for return on the vesting date or certain other dates as designated by JASDEC.

Article 25 (Consent concerning Procedures for Transition of Special Rule Beneficial Interests to Book-Entry System)

In conjunction with the enforcement of the partial amendment to the Act on Book-Entry Transfer of Company Bonds, Shares, etc. (“the Book-Entry Act”) pursuant to Article 61 of the “Act on Arrangement of Relevant Acts Incidental to Enforcement of the Trust Act,” the Company shall handle

any Trust Beneficial Interest Certificates deposited by the customer to the Company for custody under this Agreement and which are special rule beneficial interests (i.e. for which the trust agreement was amended to allow for application of the Book-Entry Act on the issued beneficial interests of the Beneficial Interest Certificates Issuing Trusts), by assuming that the customer has given consent for the Company to conduct on behalf of the customer the various procedures, etc. set forth in Items (i) and (ii) below which are required to be made by the customer pursuant to the Bond-Entry Act in order to make a transition to the book-entry system pursuant to the Bond-Entry Act; and to have consented to the matters under Items (iii) to (v) below:

- (i) Application to JASDEC concerning the registration or recording in of the transfer acceptance book under Article 45 of the Supplementary Provisions of the Bond-Entry Act;
- (ii) Any other procedures necessary for transition to the book-entry system under the Book-Entry Act; (including (if any) procedures, etc. for redeposit from the Company to other companies for transition to the book-entry system pursuant to the Bond-Entry Act);
- (iii) It shall be impossible to withdraw, deposit, or convert securities during a certain period prior to such transition;
- (iv) Registration or recording in the Book of Book-Entry Accounts may be made via the Company's account (i.e. Self Account) under a book-entry transfer procedure; and
- (v) After transition to the book-entry system under the Book-Entry Act, the special rule beneficial interests will be managed pursuant to the provisions of the agreement separately prescribed by the Company in accordance with the Book-Entry Act and any other relevant laws, as well as the business regulations and any other provisions of the JASDEC.

Article 26 (Amendment to this Agreement)

This Agreement may be amended for the reason of amendments to laws and regulations or of instructions given by competent authorities, or of other necessary events. If this Agreement is amended in a way that may restrict existing rights of, or imposes additional obligations upon, a customer, the Company shall notify such customer of the details of the amendments. In such a case, if no objection is raised against such amendments, such customer shall be deemed to have agreed to such amendments.

as of January 1, 2011
Jefferies (Japan) Limited, Tokyo Branch

Best Execution Policy

Enacted on September 30, 2007

Revised on December 15, 2011

Jefferies (Japan) Limited Tokyo Branch

This Best Execution Policy sets forth the policies and methods for the execution under the best trade terms for customers, pursuant to the provisions of Article 40-2, Paragraph 1 of the Financial Instruments and Exchange Act (FIEA).

When we accept an order from a customer for securities listed on a financial instruments exchange in Japan, we will endeavor to execute the order in accordance with the following policies:

1. Securities covered

“Listed Securities” on a Financial Instruments Exchange in Japan prescribed in Article 16-6 of the FIEA Enforcement Ordinance, such as share certificates, ETFs (exchange traded funds/beneficiary certificates in investment trusts linked to a stock index) and REITs (real estate investment trusts/investment certificate in real estate investment trusts), etc. which are listed on a financial instruments exchange in Japan.

In principle, we do not accept an order for “Tradable Securities” prescribed in Article 67-18, Item 4 of the FIEA, such as share certificates and certificates of bond with stock acquisition rights which are Green Sheet issues and Phoenix issues.

2. Methods for Execution under the Best Trade Terms

In principle, we execute an order of listed securities from a customer either by following the customer’s instruction for each order given electronically or by phone or by using the method agreed upon with the customer in advance.

Unless specifically instructed by the customer concerning the execution of the transaction, we will route all orders as agency orders to financial instruments exchanges. Details are as follows:

(i) In case of orders for which instructions are given by the customer

In case a customer gives us an instruction set forth below for each order or in advance, we will endeavor to execute the order promptly in accordance with the customer’s instruction(s).

- Method of routing an order to a financial instruments exchange;
- Principal trading in which we are the direct counterparty;
- Method of routing or intermediary of Off-exchange transaction;

- Method of routing with Proprietary Trading System (PTS) operated by other financial instruments firms;
- Method of execution in accordance with an instruction of trading hours during which the order should be executed;
- Method of execution in accordance with an instruction of need for the simultaneous execution of the entire order, etc.; or
- Other methods of execution in accordance with an instruction of customers

Details of the method of routing an order to a financial instruments exchange in this case are as set forth in “(ii) In case of orders for which no instruction is given by the customer” below.

(ii) In case of orders for which no instruction is given by the customer

Unless specifically instructed by a customer concerning the execution of the transaction, we will route all orders as agency orders. As a general rule, we will promptly route agency orders to a financial instruments exchange. With respect to the agency orders that we accept at any time other than during the trading session of the financial instruments exchange, we will promptly route the orders to the said exchange after the trading session thereof is resumed. In such case, we will route agency orders in the following manner.

- (a) In case there is only one financial instruments exchange on which the relevant issue of stock is listed (single listing), we will route the order to that financial instruments exchange.
- (b) In case there are more than one financial instruments exchanges on which the relevant issue of stock is listed (multiple listing), we will route the order to the financial instruments exchange which displays its stock price information first when the security code of the security is entered into a terminal of QUICK Corp. at the time of execution. The criteria for selection of exchanges are set forth in the Schedule hereto. We will inform customers of the details of the selection upon demand.
- (c) In case the financial instruments exchange designated pursuant to (a) or (b) above is not a financial instruments exchange of which we are registered as a participant or a member, we will route the relevant order to that financial instruments exchange through a party who is either a participant or a member of that financial instruments exchange and has an agreement with us concerning the routing of orders to that financial instruments exchange.
- (d) With regard to the order with certain expiration date, we will place and execute the order in the exchange which is selected when we receive the order until the expiration date. Customers could contact us if customers would like to find out the specific exchange which the order is placed or if customers would like to change the exchange to execute the order.

3. Reasons for choosing the above methods

If a customer provides instructions concerning the method of routing to the financial instruments exchange or off-exchange trading including PTS in relation to execution of

the listed securities order, we will follow such instructions and endeavor to satisfy the customer's needs by executing the transaction promptly and correctly.

If there is an execution method agreed upon with a customer in advance, we believe it reasonable to execute the transaction in the method that we believe is the best for the customer, considering all relevant factors and parameters including the customer's individual needs and the situation of the financial instruments exchange and the likelihood of timely execution as well as that of successful execution with matching orders. Such a method will include a method of routing to a financial instruments exchange, execution via off-exchange transaction and the method of a principal trading in which we are the direct counterparty.

A financial instruments exchange has more stable and higher liquidity with the concentration of orders of many investors than an off-exchange transaction. Therefore, for a customer providing no instruction for execution, considering the likelihood of timely execution and that of successful execution with matching orders, we believe it the most reasonable for the benefit of the customer to execute the order in a financial instruments exchange.

In case of routing an order through a financial instruments firm for the issues listed on more than one financial instruments exchange, we will choose the execution in the financial instruments exchange which offers the highest liquidity as the most reasonable method of execution for such a customer.

4. Miscellaneous

- (1) Order of fractional shares and shares less than one trading unit of shares
We will route the order to a financial instruments firm which handles fractional shares and shares less than one trading unit of shares.
- (2) Execution under a discretionary trading agreement
We will endeavor to execute the order under the best trading terms by a method of our choice within the range of discretion permitted under the contract.
- (3) There may be the case where, due to a system error, etc., we have no other choice but to adopt execution methods different from those set forth in this Best Execution Policy. Even so, we will endeavor to execute such an order under the best trading terms as at such time and in such circumstances.

The duty of best execution duty means a duty to pursue the best execution on the basis of various factors, not only a the price but also a variety of other factors, such as cost, speed of execution and certainty of the completion of the execution, etc. Therefore, even if an execution result could have been better when the execution result is evaluated solely on the basis of the price, such fact alone will not necessarily make that execution a breach of the best execution policy.

- End -

Schedule - Criteria for selection of exchanges:

The following are the criteria for selection of exchanges to which we will route an agency order for the stock listed on more than one financial instruments exchange (multiple listing) as set forth in 2. (ii) (b) of the main text of the Best Execution Policy:

- (1) If a cash instrument is listed in a single exchange, that exchange will be used.
- (2) If a cash instrument is listed in multiple exchanges:
 - a) The average daily volume of the previous 75 business days is considered per Exchange.
 - b) At the end of the month, compare the above volume and set the higher score as primary market for that instrument.
 - c) Apply the result from the next month's first business day.
- (3) For the daily volume comparison, only the in-exchange trading of the following exchanges will be used;
TSE, OSE(includes JASDAQ), NSE, regional exchanges.
- (4) In the case where an instrument is IPOed to an additional exchange, and if the duration of trading in the additional exchange is less than 3 months, the daily traded volume from the day of IPO till the decision day (the final day of the month) will be used.

If the IPO happened before the end of month, until the decision date (end of the month), the primary market stays the same.

- (5) In the case where a cash instrument is listed in multiple exchanges, and if the exchange that is set as primary market is moved to liquidation post, its primary market must be reconsidered without that exchange.
 - a) The timing for the reconsideration is 2 business days after the move to liquidation post.
 - b) If the move day is a bank holiday, the next business day becomes the 1st counting day.
 - c) The reconsideration takes into account the daily traded volume up to the day of reconsideration.
 - d) If the move to the liquidation post happened at the last business day of the month, primary market decision should be made without the exchange.
 - e) If the instrument may become delisted from all the exchanges, then above changes should be on hold.
- (6) If a cash instrument will be IPOed in multiple market at the same time, the following rule will apply in the primary market decision until the first end of month:
TSE > OSE(includes JASDAQ) > NSE > regional exchanges > Tokyo AIM

The Professional Investor / General Investor Regime

In balancing the protection of investors with the constant demand for the smooth supply of risk capital to the money market, the Financial Instruments and Exchange Act (“FIEA”) has introduced a regime of categorizing investors by distinguishing “Professional Investors” and “General Investors”. The qualified institutional investors, listed corporations, etc. are professional investors and some financial instruments business regulations are not applicable to professional investors.

Investor Category Distinction between Professional Investors and General Investors

Professional Investors	Professional Investors who are not eligible to be reclassified as General Investors	Japanese Government, Bank of Japan, Qualified Institutional Investors
	Professional Investors who are eligible to be reclassified as General Investors	Corporation established by special establishing acts under special laws in Japan, Investor protection funds of Japan, Deposit Insurance Corporation of Japan, etc., Corporations that are incorporated outside of Japan, Tokutei Mokuteki Kaisha (TMK under the SPC Law), Listed Stock Corporations, Financial Instruments Firms, Stock Corporations whose estimated capital is 500 million yen or more
General Investors	General Investors who are eligible to be reclassified as Professional Investors	Corporations that do not fall under professional investors, Individuals meeting all of the following requirements (in light of the state of business transactions and other circumstances) (1) The amount of net assets is expected to be 300 million yen or more; (2) The sum of investment assets is expected to be 300 million yen or more; and (3) A period of one year or longer has elapsed since the time of first execution of the contract
	General Investors who are not eligible to be reclassified as Professional Investors	Individuals other than those specified above

Contracts which are able to be reclassified in the process of reclassification from Professional Investor to General Investor or from General Investor to Professional Investor

The reclassification from Professional Investor to General Investor or from General Investor to Professional Investor is applicable to each of the following type of contracts.

- Contracts under which securities transactions, etc. are conducted
- Contracts under which derivative transactions, etc. are conducted
- Discretionary investment contracts

In case of reclassification from Professional Investor to General Investor

If a customer is a Professional Investor who is eligible to be reclassified as a General Investor, the customer can make request to us to change its statutory status. If the customer desires to be reclassified as a General Investor, please contact us.

A Professional Investor who was reclassified as a General Investor shall retain the status of a General Investor until there is a proposal for returning to Professional Investor status. Please contact us if the Professional Investor who was reclassified as a General Investor proposes for returning to Professional Investor.

In case of reclassification from General Investor to Professional Investor

If a customer is a General Investor who meets certain requirements and is eligible to be reclassified as a Professional Investor, the customer can make request to us to change its statutory status. Please contact us if the customer proposes to be reclassified as a Professional Investor.

In the case where the reclassification from General Investor to Professional Investor was made, as a general rule, we will treat the customer as a Professional Investor for the period from the date of acceptance of proposal for reclassification to March 31 within one year. Furthermore, even before the last day of the effective period, if the customer proposes for returning to General Investor, please contact us to make the customer's return to General Investor any time

The Summary of Regulations on Conduct Control regarding customer protection by Financial Instruments Firm

Conduct Control that is applicable to both Professional Investors and General Investors

- Duty of candor to customers
- Presentation of Signs
- Prohibition of name-lending
- Prohibition of bond management operation

- Prohibition of false representation
- Prohibition of definitive affirmation
- Prohibition of fraudulent means, etc on investment advisory / investment management
- Prohibition of loss compensation
- Proper handling of customer information
- Duty of segregation of customer assets

Conduct Control that is not applicable to Professional Investors

- Customer suitability principle
- Duty to deliver documents prior to the execution of contract
- Duty to deliver documents at the time of the execution of contract
- Duty to deliver documents in connection with receipt of guarantee money
- Termination in writing
- Regulation on advertisements
- Prohibition of uninvited solicitation
- Duty to deliver documents describing best execution policy in advance
- Duty to clarify mode of transactions in advance
- Duty to confirm intent for accepting a solicitation, Prohibition of re-solicitation

April 1, 2011

Jefferies (Japan) Limited Tokyo Branch

Dear Sir/Madam

Jefferies (Japan) Limited, Tokyo Branch

Re: "Explanatory Note on Non-Registered Credit Ratings"

In connection with the amendment of the Financial Instruments and Exchange Act which became effective as of the 1st October 2010, Financial Instruments Business Operators are required to explain the status of non-registered Rating Agencies in Japan and the significance of registration, etc. to clients whenever it provides credit ratings assigned by these non-registered credit rating agencies on Financial Products.

Please make sure to read the attached "Explanatory Note on Non-Registered Credit Rating" which covers each rating agency, with regard to ratings assigned by non-registered credit rating agencies used in solicitation materials of Jefferies (Japan) Limited, Tokyo Branch.

The attached explanatory note explains 1) the rationale for the registration system, 2) the name etc. of the credit rating agency group, 3) method of obtaining the information about the summaries of the policies and criteria for credit rating, and 4) the assumptions, the significance and the limitations of credit rating.

Also please make sure to confirm the contents of 3) the information about the summaries of the policies and criteria for credit rating, by clicking the company website URL provided on the attached explanatory note for each credit rating agency.

EXPLANATORY NOTE ON NON-REGISTERED CREDIT RATING
(For Moody's Investors Service, Inc.)

For rating agencies, a credit rating agency registration system has been introduced based on the Financial Instruments and Exchange Act in order to ensure fairness and transparency in the markets.

In connection with this, in the case where financial instruments business operators, etc. make solicitation by using ratings assigned by non-registered rating agencies, they are required by the Financial Instruments and Exchange Act to inform their customers that the ratings are non-registered and of the rationale for the registration system, etc.

Rationale for the Registration System

Registered credit rating agencies are subject to regulations such as (1) the obligation of good faith, (2) the obligation to prevent conflict of interest and to establish an operation control system to maintain fairness of the rating process, etc., (3) ineligibility to assign ratings if they own the securities to be rated, and (4) the obligation to disclose information including producing and publicizing a rating policy, etc. and allowing public inspection of explanatory documents. Registered credit rating agencies are also subject to supervision by the FSA, which may include reporting requirements, on-site inspection, and business improvement orders. Non-registered rating agencies, on the other hand, are not subject to such restrictions or supervision.

Name of the Credit Rating Agency Group, etc.

Name of the Credit Rating Agency Group:

Moody's Investors Service, Inc. (hereinafter referred to as "Moody's")

Name of the Registered Credit Rating Agency within the Group and its Registration Number:

Moody's Japan K.K. (FSA Commissioner (Rating) No. 2)

Method of Obtaining the Information about the Summaries of the Policies and Criteria for Credit Rating

This information can be found in "Explanation on Non-registered Ratings (「無登録格付説明関連」)" under "Use of Ratings Given by Non-registered Rating Agencies (「無登録業者の格付の利用」)" which is displayed after clicking "Credit Rating Business (「信用格付事業」)" on the website of Moody's Japan K.K. (the Moody's Japanese-version website <http://www.moody.co.jp>).

Assumptions, Significance and Limitations of Credit Ratings

Credit ratings are Moody's current opinions of the relative future credit risk of entities, credit commitments, or debt or debt-like securities. Moody's defines credit risk as the risk that an entity may not meet its contractual, financial obligations as they come due and any estimated financial loss in the event of default. Credit ratings do not address any other risk, including but not limited to: liquidity risk, market value risk, or price volatility. Credit ratings do not constitute investment or financial advice, and credit ratings are not recommendations to purchase, sell, or hold particular securities. No warranty, express or implied, as to the accuracy, timeliness, completeness, merchantability or fitness for any particular purpose of any such rating or other opinion or information is given or made by Moody's in any form or manner whatsoever.

Based on the information received from issuers or from public sources, the credit risks of the issuers or obligations are assessed. Moody's adopts all necessary measures so that the information it uses in assigning a credit rating is of sufficient quality and from sources Moody's considers to be reliable. However, Moody's is not an auditor and cannot in every instance independently verify or validate information received in the rating process.

This information is prepared as of October 1, 2010 based on sources which we believe are reliable, but we do not guarantee its accuracy or completeness. For details, please refer to the above mentioned website of Moody's Japan K.K.

EXPLANATORY NOTE ON NON-REGISTERED CREDIT RATING
(For Standard & Poor's Ratings Services)

For rating agencies, a credit rating agency registration system has been introduced based on the Financial Instruments and Exchange Act in order to ensure fairness and transparency in the markets.

In connection with this, in the case where financial instruments business operators, etc. make solicitation by using ratings assigned by non-registered rating agencies, they are required by the Financial Instruments and Exchange Act to inform their customers that the ratings are non-registered and of the rationale for the registration system, etc.

Rationale for the Registration System

Registered credit rating agencies are subject to regulations such as (1) the obligation of good faith, (2) the obligation to prevent conflict of interest and to establish an operation control system to maintain fairness of the rating process, etc., (3) ineligibility to assign ratings if they own the securities to be rated, and (4) the obligation to disclose information including producing and publicizing a rating policy, etc. and allowing public inspection of explanatory documents. Registered credit rating agencies are also subject to supervision by the FSA, which may include reporting requirements, on-site inspection, and business improvement orders. Non-registered rating agencies, on the other hand, are not subject to such restrictions or supervision.

Name of the Credit Rating Agency Group, etc.

Name of the Credit Rating Agency Group:

Standard & Poor's Ratings Services (hereinafter referred to as "S&P").

Name of the Registered Credit Rating Agency within the Group and its Registration Number:

Standard & Poor's Ratings Japan KK (FSA Commissioner (Rating) No. 5)

Method of Obtaining the Information about the Summaries of the Policies and Criteria for Credit Rating

This information can be found under "Non-Registered Ratings Information (「無登録格付情報」)" (<http://www.standardandpoors.co.jp/unregistered>) in "Library and Regulations-Related (「ライブラリ・規制関連」)" on the website of Standard & Poor's Ratings Japan K.K. (<http://www.standardandpoors.co.jp>).

Assumptions, Significance and Limitations of Credit Ratings

Credit ratings assigned by S&P are statements of opinion on the future credit quality of specific issuers or issues as of the date they are expressed and do not guarantee timely payments of interest or principal. Credit ratings are not a recommendation to purchase, sell or hold any securities, or a statement of market liquidity or prices in the secondary market of any issues.

Credit ratings may change depending on various factors, including issuers' performance, changes in external environment, performance of underlying assets, creditworthiness of counterparties and others. S&P conducts rating analysis based on information it believes to be reliable in terms of quality and quantity. However, S&P does not perform an audit, due diligence or independent verification of any information it receives, or guarantees its accuracy, completeness or timeliness.

This information is prepared as of October 1, 2010 based on sources which we believe are reliable, but we do not guarantee its accuracy or completeness. For details, please refer to the above mentioned website of Standard & Poor's Ratings Japan K.K.

EXPLANATORY NOTE ON NON-REGISTERED CREDIT RATING
(For Fitch Ratings)

For credit rating agencies, a credit rating agency registration system has been introduced based on the Financial Instruments and Exchange Act in order to ensure fairness and transparency in the markets.

In connection with this, in the case where financial instruments business operators, etc. make solicitation by using ratings assigned by non-registered credit rating agencies, they are required by the Financial Instruments and Exchange Act to inform their customers that the ratings are non-registered and of the rationale for the registration system, etc.

Rationale for the Registration System

Registered credit rating agencies are subject to regulations such as (1) the obligation of good faith, (2) the obligation to prevent conflict of interest and to establish an operation control system to maintain fairness of the credit rating process, etc., (3) ineligibility to assign ratings if they own the securities to be rated, and (4) the obligation to disclose information including producing and publicizing a rating policy, etc. and allowing public inspection of explanatory documents. Registered credit rating agencies are also subject to supervision by the FSA, which may include reporting requirements, on-site inspection, and business improvement orders. Non-registered credit rating agencies, on the other hand, are not subject to such restrictions or supervision.

Name of the Credit Rating Agency Group, etc.

Name of the Credit Rating Agency Group: Fitch Ratings ("Fitch")
Name of the Registered Credit Rating Agency within the Group and its Registration Number:
Fitch Ratings Japan Limited (FSA Commissioner (Rating) No. 7)

Method of Obtaining the Information about the Summaries of the Policies and Criteria for Credit Rating

This information can be found under "Overview of Credit Ratings Policy, etc. (「格付方針等の概要」)" in the "Regulation-Related (「規制関連」)" section on the website of Fitch Ratings Japan Limited (<http://www.fitchratings.co.jp>).

Assumptions, Significance and Limitations of Credit Ratings

Ratings assigned by Fitch are opinions based on established criteria and methodologies. Ratings are not facts, and therefore cannot be described as being "accurate" or "inaccurate". Credit ratings neither focus on risks other than credit risk nor state opinion on the adequacy of the market price of the subject securities or their market liquidity. Ratings are relative measures of risk, and therefore may not fully reflect a subtle difference in risk even if the ratings of the same category are assigned. Credit ratings are opinion on the relative order of probability for default, and are not the index for projecting a specific default probability.

Fitch relies on factual information received from sources including issuers that Fitch considers to be reliable when assigning/affirming ratings. Although Fitch verifies such information and carries out validation by an independent source of information (if it's available to the relevant securities or in the relevant jurisdiction) within a rational manner in accordance with the given rating methodology, accuracy, completeness and timeliness of all information used for the rating or of its results will not be guaranteed. When it is found that the information contain false/misleading representation, the rating assigned based on such information may not be adequate. In addition, despite ratings are verification of facts as of now, they may be affected by a future event or situation which cannot be expected at the time of assigning/affirming ratings.

This information is prepared as of December 17, 2010 based on sources which we believe are reliable, but we do not guarantee its accuracy or completeness. For details, please refer to the above mentioned website of Fitch Ratings.

Privacy Policy

Jefferies (Japan) Limited, Tokyo Branch

January 1, 2011

This policy covers how Jefferies (Japan) Limited, Tokyo Branch (the "Company") protects and uses personal information of our customers

[Privacy Policy]

In order for the Company to ensure the compliance with the Personal Information Protection Law (Act No. 57 of 2003, the "Law") and other relevant laws and regulations, the Company shall endeavor to enhance the internal control framework of the Company as part of the most important task for businesses.

Under this principle, the Company recognizes that the proper handling of customer's personal information is the societal responsibility of the Company. The Company shall endeavor to make assurance doubly sure on the protection of customer's personal information by ensuring all of officers and employees of the Company to comply with the policy set forth below.

1. The Company shall comply with the laws and relevant regulations concerning appropriate handling of customer's personal information;
2. The Company shall obtain customer's personal information in a proper manner, and unless otherwise provided by the Law, the Company shall inform or disclose the purpose of use and shall use to the extent of the purpose of use.
3. The Company shall ensure that its officers and employees are fully aware of the importance of the protection of personal information and shall handle the customer's personal information in a proper manner;
4. The Company implements appropriate measures to prevent unauthorized access, loss, fabrication and leakage of personal information;
5. The Company shall not provide the personal information of the customers to any third party without the prior consent of customers unless where such use is exempted by the laws and regulations;
6. The Company shall supervise appropriately to ensure the safe management of personal information when outsourcing the handling of customer's personal information;
7. The Company shall set out the procedures concerning disclosure or amendment, etc. of customer's personal information. Also, the Company shall accept any

- inquiry or opinion on handling of personal information; and
8. The Company shall continuously review the control framework for the purpose of protection of personal information and shall endeavor to improve.

[Purpose of Use]

If the Company directly obtains his/her personal information in writing, etc. from a customer, the Company shall clarify the purpose of use in advance. If the Company directly obtains the personal information orally from the customer or indirectly obtains the personal information through a public information or person other than the customer, the Company shall inform or disclose the purpose of use to the customer. The company shall handle personal information of customers of the Company in regard to the following businesses described in (1) and to the extent necessary to achieve the Purpose of Use described in (2). Unless the prior consent from the customer is obtained or except as otherwise provided by law,, the Company will not make use of customer's information beyond the necessary scope.

(1) Business of the Company

1. Financial Instruments Business (purchase or sale of securities, brokerage service for sales and purchase of securities, underwriting of securities, etc.) and or any business incidental thereto
2. Other businesses in which Financial Instruments Business Operator are permitted to engage or any business incidental thereto (including all business that may be permitted henceforth)

(2) Purpose of Use

1. For solicitation or sale of securities or/and financial products, and providing the information about our services in accordance with the Financial Instruments and Exchange Act.
2. For solicitation or sale of the financial products provided by the Company and the group companies (companies of Jefferies Group LLC), and providing the information about the services associated thereto.
3. For suitability check concerning providing the financial products and the services.
4. For confirming identification of the customers or the agents of the customers.
5. For providing the confirmation or/and the statement.
6. For conducting the tasks in relation with the transaction with the customers.
7. For studying or /and developing the financial products or the services through marketing, data analysis, or/and a questionnaire survey.

8. For conducting other businesses with the customers in an appropriate and timely manner

In accordance with the Cabinet Office Ordinance on Financial Instruments Business, etc., the Company will not use or offer to any third party customer's information concerning race, creed, lineage, locality where family registers are kept, health treatment or crime history or any other special non-public information that have been obtained in the course of business for purposes other than to properly manage its business or for any other purposes deemed necessary.

[Contact us]

Please Contact Compliance Department of the Company if you have any questions or complaint in relation to the protection and use for personal information of the Company.

[Recognized Personal Information Protection Organization]

The Company is a member of the Japan Securities Dealers Association, which is recognized as a Personal Information Protection Organization by the Financial Services Agency. The Japan Securities Dealers Association's Customer Inquiries window for Personal Information shall handle complaints and inquiries in relation to handling of Personal Information by its members.

[Complaints Inquiries window]

Japan Securities Dealers Association Customer Inquiries window for Personal Information:

Phone: 03-3667-8427 (<http://www.jsda.or.jp/>)

Supplemental provision

Enforced on April 1, 2005

Amended on June 20, 2007

ジェフリーズ

2011年9月7日

グローバル取引約款

1. 本約款の目的
 - 1.1 本グローバル取引約款（以下「本約款」）及び本約款添付の関連別紙（以下「別紙」）は、ジェフリーズ・グループのメンバーがお客様との間で又はお客様のために行う、すべての投資及び関連業務に適用されます。
 - 1.2 本約款は法的拘束力を有し、お客様が本約款を受領した後、又はお客様が当社との間で取引を開始し、若しくは継続した時に効力を生じます。
 - 1.3 本約款は、本約款の規定事項に関するお客様と当社との間の従前の合意、及び本約款の旧版に優先して適用されます。
 - 1.4 お客様と当社との間で行われる「国際証券」（国際資本市場協会又はその後継団体（以下「ICMA」）の規則及び提言において定義されます。）に関するすべての取引は、ICMA の規則及び提言にも従うものとします。
 - 1.5 本約款は、国別の別紙及び業務別の別紙の両方により補完されます。本約款と別紙との間に齟齬が生じた場合、当該別紙の条項が優先されます。
2. 定義及び解釈
 - 2.1 本約款において、下記用語は、以下の意味を有します。

「関係会社」とは、ジェフリーズの各事業体に関して、当該事業体の子会社若しくは親会社、又は当該親会社の子会社をいいます。

「適用法令」とは、本約款に適用される以下の項目をいいます。

 - (a) 現在又は将来において効力を有する、関連規制当局の規則及びガイダンス。
 - (b) 現在又は将来において効力を有する、関連する市場、清算機関、取引所又はプラットフォームの規則及びガイダンス。
 - (c) その他当該法域において現在又は将来において効力を有するすべての法律、規則及び規制。

「ジェフリーズ・グループ」とは、[親会社] グループに属する一切の事業体をいい、疑義を避けるために定めると、関係会社を含みます。

「市場」とは、随時当該法域において適用される当該現地の法令諸規則及び規制において定められる要件に従って許認可を取得し、継続的に稼働している規制対象の市場若しくは多数当事者間取引施設その他の市場類似施設をいいます。

「本サービス」とは、第 [5] 条に定める意味を有します。

「当社」とは、[ジェフリーズ]、その支店及び関係会社をいいます。
 - 2.2 本約款において、制定法及びその他の法律、規則又は規制について言及がある場合には、今後随時修正、改正、書換え又は代替された制定法、法律、規則又は規制を含むものとします。
 - 2.3 本約款において条項を参照している場合は、本約款の条項を参照するものとします。見出しはあくまで便宜のために記載されたものであり、本約款の解釈に影響しません。
 - 2.4 お客様と当社との間におけるいずれかの文書において、本約款の旧版を参照している場合には、本約款の効力発生日をもって、本約款、又は本約款内の条項であって関連若しくは対応する箇所についての参照として読み替えます。

- 2.5 本約款における定義語は、別紙において用いられる場合であっても本約款と同じ意味を有します。
3. 資格
- 3.1 当社は、本サービスをお客様に提供するにあたり、お客様との間において、相手方当事者又はその代理人として取引を行うことができます。
- 3.2 お客様と当社との関係、又は当社が提供する本サービスのいずれも、当社若しくは当社の関係会社のいずれかが本約款に定める範囲を超えた責任を負うこととなり、又は当社若しくは当社の関係会社のいずれかが以下の行為をなすことを妨げるような信認義務又は衡平法上の義務を生じさせないものとします。
- (a) 売買される投資対象又は取引商品に関して、自己勘定で、又は関係会社の代理人として行為すること。
 - (b) いずれかの person 又は事業体のために、有価証券の発行若しくは発行の提案、又はその他のコーポレート・ファイナンス案件において、助言、管理、引受けその他の方法により参加すること。
 - (c) いずれかの person 又は事業体のために、投資対象又は取引商品について、助言又は運用を行うこと。
4. 委託
- 4.1 当社は、本サービスの全部又は一部の履行を、当社が適切と考える第三者に委託することができます。また当社は、当社が適切と考える条件により選定した代理人を使用することができるものとします。当社は、適切と考える場合には、特定の取引所のクリアリング・ブローカー又は清算会員との間で、清算に係る取引を締結することができるものとします。当該代理人との間の当社の清算取引の条件（責任の排除又は限定を含みます。）は、お客様に対し拘束力を有し、当該代理人は、お客様に対し直接これを執行することができるものとします。
- 4.2 当社又は当社の役員等（以下に定義されます。）のいずれも、本約款に従い本サービスを履行する代理人又は第三者の作為又は不作為に起因する損失について責任を負いません。ただし、当該損失が、当該代理人又は第三者の任命に関して、当社又は当社の役員等に故意の不履行、詐欺又は重大な過失があったことにより生じた場合はこの限りではありません。
5. 本サービス
- 5.1 当社は、すべての投資対象及び関連商品に関して、お客様に対し、取引、決済及び保管サービス（お客様のための注文執行、注文の受領及び伝送、投資対象又は関連商品の取引のための手配、並びに投資リサーチ及びその他当社がその裁量により随時同意するサービスの提供を含みます。以下「本サービス」）を提供することができます。
- 5.2 当社による本サービスの提供は、本約款、適用ある別紙及び適用法令に従って行われます。
- 5.3 当社は、当社が同意する場合には、お客様に対し投資リサーチを提供することができます。ただし、当社は、個別の提案としての投資助言を行ってはならず、したがって、お客様が当社との間で締結する取引に関して、お客様は自らの判断だけに基づいてこれを行うものとし、当社は、お客様にとっての当該取引の適合性について判断しません。
- 5.4 すべての投資はリスクにさらされており、リスクの程度は判断の問題であり、あらかじめこれを正確に決定することはできません。当社は、当社とのお客様の取引及びお客様の投資のいかなる部分についてもそのパフォーマンス又は収益性について保証しません。お客様が証券取引又はその他の投資を行う場合には、本約款添付の特定リスクの開示に関する別紙をご覧ください。

- 5.5 当社は、本サービスを提供するために当社が必要又は適切と考える一切の行為（お客様の代理人として行為すること、及びお客様から当社に付与された権限を他人に授権することを含みますが、これに限られません。）又は適用法令を遵守するために当社が必要又は適切と考える一切の行為を行う権限をお客様から授権されています。
- 5.6 当社は、本サービスに関連して、税又は法律に関する助言を提供する責任を負いません。
6. 指図
- 6.1 お客様は、当社に対し、お客様から又はお客様に帰属するものとしてなされた指図であって、当該趣旨のものとして当社が誠実に受諾した指図については、当該指図を与えた者又は与えたと主張する者の真正性、権限又は識別情報を当社の側でさらに調査することなく、またお客様が、当社が指図を受ける者を制限する趣旨で当社に対し行ったか又は行う可能性がある連絡があってもこれにかかわらず（当該制限について、当社が書面にて同意したか、又は当社が書面にて明示的に要求した場合を除きます。）、当該指図に依拠し、これに基づき行為し、当該指図を完全に授権され、お客様に対し拘束力を有するものとして扱うことを授権するものとします。前記にかかわらず、当社は、お客様のために、又はお客様の代理人として行為し、又は行為すると称する者に対し当該権限が付与されていることの証拠を要求することができ、お客様はこれを提供するものとします。お客様は、当社が当該指図の結果として又は当該指図に関連して、お客様のために締結し又は被ったすべての契約、義務、費用及び経費について責任を負い、これに拘束されます。
- 6.2 一切の指図は、随時当社が特定し、又はお客様と当社の間で合意する方法により、お客様の責任において伝達されます。当社又は当社の取締役、役員又は従業員のいずれも、当社又は当社の取締役、役員若しくは従業員は（電子システムを通じて伝達されたか否かを問わず）指図を受領しなかったこと、又は当該指図に依拠しなかったことを理由として被った損失について責任を負いません。ただし、当該損失が、当社又は当社の取締役、役員若しくは従業員による故意の不履行又は詐欺により生じた場合はこの限りではありません。疑義を避けるために定めると、当社は、電子システムを通じてお客様から当社へ伝達された指図を電子的に認識することができますが、当該指図に従って行為する義務を負いません。
- 6.3 お客様が当社に与える一切の指図は、随時当社、お客様若しくはお客様の投資対象に適用されるすべての適用法令に従って行われることを要するものとします。
- 6.4 当社は、その完全な裁量により、いかなる理由を示す義務も負わずに、一切の指図を受諾し又はこれに基づき行為することを拒否することができます。当社が指図を拒否した場合、当社は、速やかにお客様に通知するための合理的な措置を講じます。
- 6.5 お客様は、当社が本契約に基づき提供する本サービスに関してお客様に対し合理的に要求する指図を速やかに（かつ当社が設定した期限までに）与えるものとします。お客様が前記のとおり指図を与えなかった場合、当社は、その単独の裁量により、当社が当社又はお客様の保護のために適切と考える措置を、お客様の費用負担により講じることができます。
- 6.6 適用法令により許容される限りにおいて、かつ内部コンプライアンス方針を遵守するために、当社は、その完全な裁量により、お客様との通話内容を記録することができるものとし、通常は、お客様と、トレーダー又は外務員として行為する当社の従業員との間の電話、携帯電話又はその他の携帯用電子通信機器による会話を記録します。電話で受領したすべての指図は、書面にて受領した場合と同様の拘束力を有します。
7. システム・アクセス
- 7.1 当社は、電子通信手段又は通信システムにより提供される（当社が直接提供するか、又は第三者としてのサービス提供事業者を通じて提供されるかを問いません。）専用システムを通じて、本サービスの全部又は一部を提供することができます（以下「システム・アクセス」）。当社が当該提供方法により本サービスを提供する場合、本約款は引き続き適用されますが、当該提供方法に適用されることが明示された追加の約款によって、その規定する範囲において補完されます。

- 7.2 第 [7.1] 項により規定されるところに従って、本サービスへのアクセスを利用するために、お客様は、当該アクセスを可能とするすべての機器及び設備の提供及び適切な使用、並びにすべての保守及びサポート・サービス（随時必要とされるインターネット又はコンピュータ・セキュリティ・ソフトウェアのインストール及び適切な使用を含みます。）について責任を負います。
- 7.3 当社は、第 [7.1] 項にいう電子システム又は通信システムの使用に関するアクセス制限又はセキュリティ要件、取決め若しくは手続きであって、当社がその完全な裁量により要求するもの（ユーザー名、ログイン・コード、パスワード及びセキュリティ・デバイスの使用を含みます。）を課することができます。お客様は、ログイン・コード、パスワード及びセキュリティ・デバイスのセキュリティ保護について責任を負い、アクセス制限の違反又はセキュリティ・コード若しくはデバイスの誤用により生じた責任又は損害から当社を免責するものとします。お客様は、第 [7.1] 項に従い提供されるシステムの不正な使用又はアクセスを予防するための適切なセキュリティに関する取扱方法又は手続きを確実に実施するためのすべての合理的な措置を講じるものとし、お客様が当該不正な使用又はアクセスを認識した場合には、直ちに当社に通知して頂くことを要します。
- 7.4 当社は、その完全な裁量により、本第 [7] 条により企図される方法により提供する本サービス、取引可能な投資対象、及び対象取引に対する制限の内容を決定する権利を留保します。さらに当社は、いつでも、いずれかのシステムへのアクセス又はいずれかのシステムにおける取引を全部又は一部中断する権利を留保します。当該中断を行う場合、当社は、当該中断の実施をお客様に通知するものとし、代替的な手段により本サービスを提供するよう努力しますが、当該提供を行うことについて法的義務を負いません。
- 7.5 当社は、本サービスへのシステム・アクセスを通じた注文の誤伝送の結果としてお客様が被った損失について、責任を負いません。お客様が当該注文の撤回を希望する場合には、お客様のご希望に協力するよう努力しますが、当社は、当該注文の撤回又は取消しの確保について、責任を負うことができません。
- 7.6 本約款において別段の規定がある場合を除き、本サービスへのシステム・アクセスは、すべてお客様の責任において提供されます。当社は、第 [7.1] 項に従い用いられる電子システム又は通信システムの利用可能性、信頼性、性能、正確性、完全性又は目的適合性について、表明又は保証を行いません。お客様は、インターネット又はその他の通信システムを通じて伝送されたデータが（当該データを暗号化その他保護する努力に拘らず）破損し、及び／又はウイルスを含む可能性があり、第三者によるアクセスを受ける可能性があることを認識し、当社に責任追及することなく、当該感染、破損又は不正アクセスのリスクを引き受けるものとします。
- 7.7 お客様は、本約款が、お客様に対し、いずれかのシステム又はこれに関連して取得若しくは提供されたソフトウェア、文書若しくはデータに関する権利、権原又は権益を付与する効力を有しないことを確認し、いずれかの電子システム又はこれに関連して取得若しくは提供されたソフトウェア、文書若しくはデータに関して当社又は第三者に帰属する知的財産権を遵守し、尊重することに同意するものとします。特に、お客様は、当該知的財産権に適用されるすべての適用法令を遵守して頂くことを要します。
8. 確認
- 8.1 当社は、適用法令により要求される期間内において、各取引に関するすべての適切な関連文書をお客様に送付します。当社がお客様のために仲介業者又は第三者ブローカーに対し指図を行った場合、当該文書は、仲介業者又は第三者ブローカーから当社へ送付された関連文書の写しで足るものとします。取引文書が当社の記録上最新のお客様の住所へ配送、電子送達又はその他の方法により送付されたことをもって、お客様がこれを受領したものとみなします。
- 8.2 お客様は、当社が書面にてお客様に交付した取引文書又は取引明細書を確認することを約するものとし、お客様が [当該取引の決済日の直前の営業日] 若しくは [48 時間以内] に書面にて異議を申し出た場合及び当社が同期間内において当該文書若しくは明細書における誤りをお客様に通知した場合を除いて、当該文書又は明細書は、正確かつ最終的であり、お客様に対し拘束力を有するものとみなさ

れます。当該異議のお申出がない限り、[当該取引の決済日]又は[当該 48 時間]を過ぎた後には、当該齟齬又は誤りに関する損失又は損害に対する当社の責任は一切生じないものとします。

9. 対価、報酬、手数料及び税金

9.1 当社の報酬は歩合で計算され、各対象取引ごとに、又はその他随時お客様と当社との間で合意されるか、若しくは当社がお客様に対し通知するところに従い、お客様から徴収されます。お客様と当社との間においていかなる合意もない場合には、当社は、お客様が締結した取引について、当社の標準的な料金にその他一切の手数料、スプレッド、報酬又は金額（その決定方法を問いません。）、税金、費用又は違約金（以下「追加料金」）を加えた料金を請求することができ、お客様はこれを支払うことを要します。第 [9.4] 項に定める要件に従い、当社（又は当社の代理人）に支払われるべき金額（該当する追加料金を含みます。）は、当社がお客様のために保有する資金、又は当社がお客様に対し若しくはお客様のために第三者に対し行う支払いから控除することができ、或いは当社の裁量により、当社の通知に従ってお客様がこれを支払う義務を負うものとします。

9.2 それぞれを取引当事者としてお客様と当社との間において取引を締結する場合、当該取引の価格決定にあたっては、当社への追加報酬の値上げ又は値下げ相当額が反映されることがあります。

9.3 当社（又は当社の関係会社）は、当社（又は当社の関係会社）に対し拘束力を有する適用法令により義務付けられている場合には、その支払いからあらゆる形式の税金を控除又は源泉徴収することができます。税務会計、又は税金の控除若しくは源泉徴収の実行にあたり、当社（又は当社の関係会社）は、当該控除金額を見積もることができます。当該見積金額が、最終的に確定した租税債務額を超えていた場合には、その超過額は、最終的な租税債務額の確定後、実務的に可能な限り速やかにお客様に振込み又は送金されます。

9.4 適用法令又は市場慣行により別段要求又は決定されない限り、お客様は、自ら管轄当局（政府機関その他の別を問わない。）に対し行わなければならないすべての届出、確定申告及び報告、並びに配当、元本若しくは利息に関してお客様が支払うすべての税金（譲渡税、源泉徴収税又は付加価値税を含みますが、これに限られません。）等の公租公課その他の本約款に基づく取引に起因若しくは関連するか、若しくは本約款に基づき提供される本サービスに関連する債務若しくは支払いについて、単独で責任を負います。したがって、お客様はいつでも、本約款に基づく取引、又は当社がお客様に提供する本サービスに起因する当該租税債務について、権限を有する税務当局に対しいつでも直接の説明責任を負い、かつ法的責任を負うものとします。

9.5 当社及び当社の関係会社は、適用法令により許容される範囲において、報酬、手数料又は非金銭的な利益に加えて、又はこれらに代えて、当社がお客様との間で又はお客様のために締結した取引に関連するその他の支払いを受領することができます。当社は、当該報酬、手数料又は非金銭的な利益をグループ内で共有することができ、お客様に關係する場合には、特定の取引に関して共有された料金の額又は根拠は、適用法令に基づき要求される範囲において、かつお客様に提供されるサービスの性質に関して、要求があれば提供されるものとし、当該開示は、要約した形式のみにより行うことができます。さらなる詳細は、要求があれば提供されます。

9.6 第 [10] 条の規定に従い、お客様は、当社がお客様のために実行した取引又は提供した本サービスに関連して支払うべき一切の手数料、仲介手数料、振込手数料、登録手数料、適用される公租公課、及びその他すべての債務、請求、費用及び経費の支払いについて、責任を負います。

10. 支払い及び利息

10.1 お客様は、お客様が当社に対し有する衡平法上の権利、抗弁権又は相殺権に拘らず、またあらゆる性質の税金の負担を負わず、かかる税金を源泉徴収又は控除することなく（お客様に対し拘束力を有する適用法令により要求される場合を除きます。）、お客様が当社に支払うべき支払期限が到来した金額を支払うことに同意するものとします。当該源泉徴収又は控除が要求される場合、別段の合意がない限り、お客様は、（当該源泉徴収又は控除を考慮した上で）当社が受領する純額が、当該税金の源泉徴収又は控除が要求されていないならば当社が受領していた金額に等しくなるように、追加の金額を支払うものとします。

- 10.2 いずれかの日において、当社からお客様へ支払われるべき金額と、お客様から当社へ支払われるべき金額が同一の通貨建てである場合には、当社は、当該日において支払われるべき金額を合算することができ、この場合、支払うべき合計金額が多い方の当事者が、両者それぞれについての各合計金額の差額のみを支払います。
- 10.3 お客様は、当社に対し、本約款、又は本約款に基づき実行される取引に従い当社に支払われるべき金額（当社の報酬を含みます。）の支払いのために、お客様のいずれかの口座（当社におけるものか、第三者におけるものかを問いません。）から引落しを行う権限を授権するものとします。
- 10.4 お客様が支払期限の到来した金額を当社に支払わない場合には、当社は、当社が支払いを受領するまで、当社の完全な裁量により決定した該当する資金市場における当該支払金額の実効借入コストを計算の基礎として、お客様に対し、当該支払金額の利息を請求する権利を留保します。利息は日割りで発生し、別個の債務として支払うものとします。
- 10.5 当社が、お客様の債務金額について、裁判所の判決によるか否かを問わず、当該金額が支払われるべき通貨以外の通貨により受領又は回収した場合には、お客様は、当社が支払われるべきであった通貨以外の通貨により当該金額を受領した結果として被った費用（外国為替費用を含みます。）及び損失について、当社に対し補償し、当社を免責するものとします。
11. お客様の資金
- 11.1 当社は通常、「DVP 決済（代金引換の引渡し）」により取引を決済し、受領された資金は通常、当社の自己勘定からの分別管理の対象となりません。
- 11.2 例外的な状況として、当社がお客様のために保管する資金が、適用法令及び顧客資金に関する現地規則により、当社の自己勘定から分別されることを要求される場合には、当社は、当該規則を遵守してこれを行います。お客様の資金については、以下の規定が適用されます。
- (a) 別段の合意がない限り、当社は、利息を支払わないものとします。
 - (b) 当社は、以下の目的のために顧客資金を移動する場合には、他人（取引所、清算機関又は仲介業者等）に対し、顧客資金を保管又は管理することを許可することができます。
 - (i) 当該他人を通じた又は当該他人を相手方当事者とする、お客様のための取引の目的。
 - (ii) 取引のためのお客様の担保差入義務（信用取引のための当初証拠金要件等）を履行する目的。
 - (c) 当社が保管する資金は、本約款に定める相殺権、リーエン又はその他の担保権の対象となります。
 - (d) お客様は、以下の場合、当社がお客様のために顧客銀行口座から未請求の資金残高を解約することに同意するものとします。
 - (i) 少なくとも 6 年間にわたり、お客様の残高に移動がないものと当社が判断した場合（手数料、利息等の授受があってもこれを考慮しません。）であって、
 - (ii) 当社が、書面にて、お客様の最新の住所・所在地宛に、28 日間の請求期間を定めて、当該残高を解約する当社の意思をお客様に通知している場合。
- ただし、当社は、
- (A) 顧客銀行口座から解約されたすべての残高の記録を作成及び保管し、
 - (B) 解約された残高に対する有効な請求に応じることを約束します。

12. 証拠金及び担保

12.1 いかなる場合も適用法令に従うことを条件として、当社が、取引に関連して、現在又は将来の現実、偶発的又は潜在的な債務を担保するための担保物、証拠金として、又はその他の担保取引に基づき、顧客資産（金銭を含みます。）を受領した場合であって、当該顧客資産を自己の資産として使用することができる権利を付与されたときは、当社は、当該取引関係及び取引の条件に基づき当該担保物又は証拠金を返済する当社の将来の債務を記録し、これを履行する当社の規制上の責任があってもこれに拘らず、当該顧客資産を受領後直ちに、当該権利を行使します。したがって、当該資産は、保管資産又は顧客資金としては扱われず、当社がお客様から当該資産を受領した時から、当社がこれと同等の資産をお客様に返還する時まで、当社の管理下におかれます。

12.2 お客様は、市場若しくは清算機関の規則に基づき随時要求されるか、又は当社がその裁量により本約款に基づき現在、将来若しくは企図された取引に関する損失若しくは損失リスクから当社を免責するために合理的に要求する金額を、要求があり次第、当社に対し証拠金として支払うことに同意するものとします。

12.3 証拠金は、当社がその完全な裁量により決定する、当社にとって受入可能な現金又は担保物により、お客様により、又はお客様のために差し入れられます。

12.4 当社は、その単独の裁量により証拠金の要求額を変更する権利を留保します。

12.5 第 [17] 条に基づき債務不履行事由が発生した場合、当社は、証拠金の全部又は一部を換価処分する権限を行使することができます。

13. 包括的リーエン

当社が、お客様の投資対象、資金又はその他の財産に対して、法律によるか否かを問わず、行使することができる包括的リーエン、相殺権又はその他類似の権利に影響を与えることなく、かつこれらの権利に加えて、お客様の投資対象、資金及びその他の財産は、有効に発生した請求権、支払金額又は債務（実現又は未実現の別を問いません。）についてお客様が当社又は当社の関係会社に対し支払うべき残額がある限り、当社のための包括的リーエンの対象となります。

14. 表明及び保証

お客様は、以下のとおり表明し、保証します（当該表明及び保証は、本約款に基づき取引が締結された各日において、お客様により繰り返し行われるものとみなされます。）。

14.1 お客様が、本約款、各取引及びこれらに関連するその他の文書を締結し、これらに基づくお客様の義務及び各取引を履行するための完全な権能及び権限を有すること。

14.2 お客様が、お客様の指図に基づき実行された取引に起因するすべての義務及び債務について、当社に対し責任を負うこと。

14.3 本約款又は本約款に基づく取引の締結が、お客様に適用される法律、又はお客様若しくはお客様の資産に適用されるか、拘束力を有するか、若しくは影響を及ぼす条項、定款、担保権、信託証書、契約その他の証書、若しくは契約上の制限に違反又は抵触しないこと。

14.4 本約款又は本約款に基づく取引に関してお客様が取得していることが要求されるすべての政府、規制その他の承諾及び認可が取得されており、完全な効力を有しており、当該承諾に係るすべての条件が遵守されていること。

14.5 お客様が、随時当社、お客様又はお客様の投資について適用される国、取引所、市場又は規制当局のすべての法律、規則、規制及び開示要件を遵守すること。

14.6 お客様が、当社が本約款に基づく当社の義務の遵守を可能とするために合理的に要求する情報及び協力を、速やかに当社に提供する（又は提供されるように手配する）こと。

- 14.7 本約款が適用されるすべての投資対象が、本約款が有効である限り、お客様と当社との間の関連する取引を妨げる事由がなく、お客様、又はお客様が第 [13] 条に基づき仲介者として行為する場合の本人（以下に定義されます。）若しくは最終的な利益帰属主体により実質的に所有されていること。
- 14.8 お客様、又はお客様に代わり当社に注文を行う個人が、本約款を適法に遵守し、又は当社との間で取引を適法に締結するお客様の能力に影響を与えるか、又はその可能性がある価格感応情報又は内部者情報を有していないこと。
- 14.9 お客様が、本約款に基づく投資取引に関する意思決定にあたり、当社の意見に依拠していないこと。
15. 仲介者としての行為
- 15.1 お客様が他人（以下「本人」）に代わり、又は本人のために行為する代理人等である場合は、お客様が当該事実を開示し、及び／又は本人の識別情報を当社に特定した場合であっても、当社は、（以下本条に定める場合を除き）本約款に関する一切の目的においてお客様のみを当社の顧客として扱い、（適用法令に従うことを条件として）当社は、本人に対しいかなる契約上、規制上その他の義務も負いません。
- 15.2 お客様は、本人の代理人として、またお客様自身のために、本人に関するすべての投資決定について、全責任を負います。
- 15.3 お客様は、本人の代理人として、又は本人のために本約款に従い取引を締結する場合には、以下のとおり約束し、保証するものとします。
- (a) お客様が、本人により明示的に授権されており、又はその他本人から付与された権限の範囲内において行為していること。
 - (b) 本人が、設立に関する準拠法の下で、適式に設立され、有効に存続していること。
 - (c) 本人が、本約款により企図されるすべての義務を履行するための完全な権能、権限及び法的能力を有していること。
 - (d) お客様が、本約款により企図される取引及び活動を行う際に、本人がすべての適用法令を遵守していることを確保すること。
 - (e) お客様がお客様又は本人の財政状態、住所・所在地又はその他の事項に関して提供する、又は提供した情報が、あらゆる点で正確であり、誤解を生じさせるものでないこと。
 - (f) お客様が、本約款、又は本約款に基づき実行される取引若しくはその他の投資事業に基づき、又はこれらを原因として発生するすべての義務及び債務を本人が履行することを確保すること。
 - (g) お客様が、金融犯罪の発見、テロ防止及びマネーロンダリング防止に関する適用ある法律、規則及び規制を現在遵守しており、今後も該当する全期間において遵守すること。
- 15.4 お客様が行う指図が帰属する本人口座の識別情報を当社に通知していた場合には、お客様は、当該指図に従い締結された取引に関して、本約款に基づきいかなる責任も負いません。お客様が指図の帰属する本人口座の現実の通知を当社に行っていない場合には、お客様は、当該指図に従い締結された取引に関して、本人として、当社に対し責任を負います。
- 15.5 お客様は、各本人の代理人として、またお客様自身のために、2 個以上の本人口座が同一の本人に関係する場合には、直ちに当社に通知することを約束するものとします。当社は、本約款に従い、異なる 2 名の本人にそれぞれ帰属するものと当社が合理的に考える複数の本人口座を、本人ごとに別々に管理します。

- 15.6 当社は、各本人に関して、当該本人に帰属するとされている口座から任意の時点において支払われるべき金額と、当社が当該本人に対し支払うべき金額又は当該本人に帰属するとされている口座に入金されている金額とを相殺する権利を有し、当該権利の行使後、当該本人から支払われるべき金額は、目的の如何を問わず当該本人により又は当該本人に関して当社に提供される担保、保証又は補償の対象債務に含まれます。
- 15.7 当社は、本人に対し相殺権、担保権又はリーエンを実行する場合、当該本人から当社へ支払われるべき債務についてのみこれを行います。当社は、別の本人から当社へ支払われるべき債務を履行するために、いかなる方法によっても本人の資産を用いないものとします。
- 15.8 お客様が信託の受託者として行為する場合、本約款に基づき本人としてのお客様に対しなされる請求の額は、当該請求時における当該信託の純資産の額に制限されます。
- 15.9 本人について、第 [17] 条に基づく債務不履行事由が発生した場合、お客様は、以下のとおり行為することを約束するものとします。
- (a) 速やかに当該本人の住所・所在地及び識別情報を開示すること。
 - (b) 当該不履行の是正のために当社を支援するためのすべての合理的な措置を講じること（お客様の顧客に対する法的手続きの開始を含みます。）。
16. 責任及び補償
- 16.1 当社は、お客様のために資金、投資対象若しくは権利証書を保管する取引相手方当事者、銀行、カストディアン、サブカストディアンその他の事業体の債務不履行、作為又は不作為について（直接的にも間接的にも）責任を負いません。これらの者が、当社、当社の関係会社若しくは第三者がお客様に代わり取引を実行する相手方当事者若しくは当該取引の仲介者として行為する場合についても同様とします。
- 16.2 当社は、お客様が本サービスに関連して被った損失について責任を負いません。ただし、当該損失が、当社による重大な過失、故意の不履行又は詐欺に直接起因した場合はこの限りではありません。
- 16.3 [お客様は、当社、当社の関係会社並びにその取締役、役員、共同事業者、従業員及び代理人、並びにその相続人、承継人及び譲受人（以下「役員等」）に対し、当社が本約款に基づき取引、行為又は措置を実行した結果として当社又は当社の役員等が被った一切の費用、税金、経費、損害、損失又は債務（当該取引、行為又は措置の実行費用を含みます。）について、要求があり次第、補償し保護するものとします。ただし、当該費用、経費、損害、損失又は債務が、当社又は当社の役員等の詐欺、故意の不履行又は重大な過失によるものであるとする裁判所の終局的判断を受けた場合はこの限りではありません。前記に拘らず、] 本約款のいかなる規定も、下記事項を排除又は制限しません。
- (a) 当社又は当社の役員等が適用法令上、お客様に対して負う義務。
 - (b) 当社又は当社の役員等が適用法令若しくは法律又はその改正に基づき、(a)の義務の違反に関して負う責任。
- 16.4 いかなる場合も、当社又は当社の役員等はいずれも、一切の利益、のれん、評判、事業機会若しくは予定されていた費用節減の逸失、又は間接損害、派生的損害若しくは特別損害について、当該逸失又は損害の可能性について知らされていたか否かを問わず、責任を負いません。
17. 債務不履行事由
- 17.1 以下の場合、すなわち、
- (a) お客様が、当社になすべき支払いを行わず、又は当社（若しくは当社の代理人）に引き渡すべき証券を引き渡さず、又は当社に対し履行すべきその他の債務を履行しない場合、

- (b) 本約款その他のお客様と当社との間の合意において、お客様が当社に対し行った表明又は保証が虚偽であるか、又は誤解を生じさせるものであることが判明した場合、
- (c) お客様が、適用法令を遵守しない場合、
- (d) (適用法令に基づき) お客様が、支払期限の到来した債務を履行することができなくなり、又は債務超過となり、若しくは破産状態となり、又は倒産手続、破産手続その他の法的管理手続若しくはこれに類する手続の対象となった場合、
- (e) (適用法令に基づき) お客様に関して解散決議が可決されるか、若しくは解散命令若しくは管理命令が下されるか、又はお客様若しくはお客様の財産に関して財産保全管理人、清算人、管財人若しくは同様の者が任命された場合、或いは
- (f) お客様が、本約款又は別紙の重大な違反を犯した場合、

当社は、お客様に事前に通知することなく、以下の措置の一部又は全部を講じることができます。

- (i) 本サービスを提供する旨の当社の合意を直ちに解除し、お客様と当社又は当社の関係会社との間の未履行取引の一部又は全部を解除又は終了されたものとして扱うこと。
- (ii) 当社がお客様のために保有しているか、又は受領することができる投資対象又はその他の財産の一部又は全部を換価処分し、当該手取金を、お客様が当社に対し負う義務又は債務（偶発的又は潜在的な債務を含みます。）の履行のために充当すること。
- (iii) お客様が当社に対し負う義務又は債務（偶発的又は潜在的な債務を含みます。）と、当社がお客様に対し負う債務を相殺し、又は当社がお客様の勘定で保有する金銭を充当すること。
- (iv) 契約、ポジション又はコミットメントに基づく、又はこれらに関する当社又は当社の関係会社の損失又は債務を補填、削減又は排除するために必要又は適切であるものと当社がその単独の裁量により考える時期及び方法により、取引の清算、再構築若しくは取消しを行い、別の取引を締結し、又はその他の措置を実行し、若しくは実行しないこと。

18. 終了

18.1 第 [17] 条に含まれる規定に影響を与えることなく、本約款は、お客様又は当社が、他方当事者に対し終了の通知を行うことにより（受領して直ちに、又はその他当該通知若しくは適用ある法律において別段定めるとおりに効力を生じるものとして）、いつでも終了することができます。

18.2 第 [18.1] 項に基づく本約款の終了は、以下のとおりとします。

- (a) すでに開始されている一又は複数の取引の履行の完了に影響を与えず、本約款の終了時点で履行されていない取引の一部又は全部が決済されて、受渡しが行われます。
- (b) 本約款の終了後も存続することが意図されている既発生の権利、既存の約束その他の契約規定に影響を与えないものとします。
- (c) お客様が下記項目を支払う場合を除き、違約金又はその他追加の支払いを伴いません。
 - (i) 当社に対する未払いの報酬及び手数料。
 - (ii) 当社が本サービスの提供にあたり、又は本約款に基づき被った費用であって、お客様が支払うべきもの。
 - (iii) 当社が本約款の終了にあたり被った追加の費用。

- (iv) 未履行債務の決済又は確定にあたり必然的に実現された損失。

19. 機密性

19.1 当社は、以下の場合、本サービスの提供に関連して意思決定を行い、若しくは措置を講じるにあたり情報をお客様に開示し、又は当社若しくは当社の役員等が認識した情報その他の事項を考慮する義務を負いません。

- (a) 当該開示又は考慮が他人に対する忠実義務違反又は信認義務違反となり、又はそのようなものと当社が合理的に考える場合。
- (b) 当該情報について、当社の役員等のうち1名が認識したものの、当該本サービスをお客様に提供する営業担当者等が現実に認識していない場合。

19.2 当社及びお客様は、本約款又は本サービスに関連して取得した機密性を有する情報を、常に機密扱いにし、第三者に開示しないものとします。ただし、お客様又は当社が、法の強制若しくは規制機関の要求により、又は専門家向けに当該情報を開示せざるを得ない場合、或いは当社が本サービスの適切な履行を可能にするために仲介業者又は清算機関等の第三者に当該情報を開示する必要がある場合は、この限りではありません。

20. マネーロンダリング

20.1 お客様との取引は、マネーロンダリングに関する様々な法令上の要件（以下「マネーロンダリング要件」）が適用され、すべての取引は、日常的な監視を受けることがあります。

20.2 お客様が EU 圏内の規制金融機関である場合、当社は、お客様が金融犯罪の発見、テロ防止及びマネーロンダリング防止に関するすべての EU 規制を遵守しており、お客様が代理人として行為する本人の識別情報に関する証拠を取得しており、当該証拠を記録しており、当該記録が要求に応じて当社に提供されるという前提で、お客様との取引を行います。

20.3 お客様が資金洗浄に関する金融活動作業部会（FATF）のメンバーである EU 非加盟国を拠点とするか、又は当該国において設立された規制金融機関である場合、当社は、お客様に対して、その裁量により、お客様が代理人として行為する本人の識別情報に関する証拠を取得していること、お客様がマネーロンダリングに関する現地の法規制に従い記録を保管していること、及びお客様がマネーロンダリング要件を当社が遵守できるように当社にとって受入可能な方法により要求に応じて証拠を提供することについて、書面による保証を提供することを要求することができます。

20.4 お客様は、前記第 [20.2] 項又は第 [20.3] 項に該当しない場合には、当社がマネーロンダリング要件に関して合理的に要求する情報及び本人確認書類を当社に対し提供することに同意するものとします。お客様が当該保証を当社に対し提供することができない場合、当社は、お客様との取引を中止する権利を留保します。

21. データ保護及び第三者への情報提供

21.1 お客様は、当社がお客様又はお客様の取締役、役員及び従業員に関する情報（個人情報及び機密個人情報を含みます。）を取得することができることを承諾するものとします。お客様は、当社に対し、当該情報（電子的方法により提供されたか否かを問いません。）を保管すること、及び適用法令若しくは規制当局により義務付けられ若しくは要求される場合、又はお客様に本サービスを提供するために必要な場合には、当該情報（お客様の取引及び口座に関する情報を含みますが、これに限られません。）を開示する権限を授権するものとします。

21.2 お客様は、当社が保有するお客様に関する情報が、お客様の法域において有効なものと同程度の情報保護法が整備されていない可能性がある国に転送されることについて、明示的に同意するものとします。

22. 譲渡及び変更

22.1 本約款に基づく義務は、本約款の当事者並びにその承継人、許可された譲受人及び財産管理者に対し拘束力を有し、本約款に基づく権利は、これらの者により行使可能とします。

22.2 下記第 [22.3] 項に従うことを条件とし、お客様又は当社のいずれも、相手方当事者の事前の書面による同意を得ずに、本約款、該当する取引又は契約に基づくお客様又は当社それぞれの権利又は義務を更改又は譲渡してはなりません。

22.3 お客様は、当社がいつでも、お客様に対し当事者変更の通知を交付することにより、本約款に基づく当社の権利及び義務の全部又は一部を、当社の関係会社（以下、それぞれ「譲受人」）に対し譲渡することに同意するものとします。当該譲渡は、お客様と当社との間の未行使の権利に影響を与えないものとします。当社がお客様に対し当事者変更の通知を交付した場合、

(a) 本約款に基づくお客様の権利及び義務の内容は変更されませんが、お客様は以後、当社ではなく譲受人との間で権利義務を有します。

(b) 当社は、お客様に対する当社の義務が本項に基づき譲受人により引き受けられる限り、当該義務から免責されます。

22.4 当該譲渡により要求されるか、又は当該譲渡から派生する範囲において、お客様は、当社又は譲受人が前記第 [22.3] 項において規定する措置を実行又は促進するためにのみ合理的に要求する、追加の文書及び特定の約款を締結し、本約款に基づくサービスに関して、お客様との間で新たな合意等を締結することに同意するものとします。

22.5 当社は、適用法令により別段の要求がない限り、www.jefferies.com において適用ある文書の最新版を公表することにより、当社の本約款及び適用ある別紙の重要な変更をお客様に通知します。

22.6 本約款の変更は、当社が指定する日（実務的に不可能でない限り、当該変更の通知から少なくとも 10 日後。）に効力を生じるものとします。

23. 苦情

お客様は、当社に関する苦情がある場合には、まずお客様が普段接触しているジェフリーズの窓口担当者に対し苦情を述べるものとします。お客様は、当該窓口担当者の対応に満足がいけない場合（又は当該窓口担当者に事情を述べたくない場合）には、お客様の不服又は苦情に関して、当社のコンプライアンス担当者に対し直接連絡することができます。

24. 通知、指図及びその他の連絡

24.1 すべての通信、通知、証書及び取引明細書（以下「通知等」）は、適用法令により別段の要求がない限り、いかなる手段を用いてお客様に対し提供することも可能とします。通知等は、お客様から当社へ提供された最新の連絡先情報に従ってお客様へ発送又は送信されるものとし、（実際に受領されたか否かを問わず）当社が発送済み又は送信済みであることを証明することができる場合には受領されたものとみなされます。

24.2 すべての通知等は、明白な誤りがなければ、お客様が受領後 3 日以内に書面にて異議を述べない限り、正確かつ確定的であり、お客様に対し拘束力を有するものとみなされます。

25. 第三者の権利

適用法令により許容される限り、本約款の当事者以外のいかなる者も（当社の関係会社を除きます。）、本約款の規定を執行し、又は本約款に含まれる責任の排除又は限定に依拠してはならないものとします。

26. 不可抗力事由

いかなる当事者も（疑義を避けるために定めると、お客様が代理人を務める場合の本人を含みません。）、不可抗力事由、何らかの理由によるマーケット・メーカーと連絡不能な事態、コンピューター・システムの不具合、又は当該当事者の合理的な支配を超えた事由（通信、システム又はコンピューターの不具合（前記の一般性に影響を与えることなく、第〔7〕条に従い提供されたシステムの不具合を含みます。）、市場のデフォルト、中断、不履行又は閉鎖、或いは法律又は政府若しくは規制の要件の賦課又は変更（解釈の変更を含みます。）、戦争、革命、ストライキ又はその他の争議行為、火災、洪水、天災、爆発、テロ行為、取引所又は清算機関による取引の停止又は制限、或いは通信、決済又はその他の設備若しくはシステムの故障、不具合又は機能不全を含みますが、これらに限られません。）を原因として、当該当事者の義務又は債務の全部又は一部の不履行があった場合には、本約款の違反とはならず、いかなる責任も負いません。

27. 雑則

27.1 お客様は、本約款に従い当社との間で取引を行うにあたり、本約款に明示するもの以外に、いかなる者の記述、表明、保証又は了解（過失によるか善意によるかを問いません。）に依拠しておらず、これらに関するはいかなる救済手段も有しないことを認め、これに同意するものとします。

27.2 本約款のいかなる規定（又は本約款により企図されたいかなる取引関係）も、お客様と当社との間にパートナーシップを設定するものとはみなされないものとします。

27.3 本約款に基づく権利又は救済の行使について不履行又は遅延があった場合であっても、当該権利又は救済の放棄とはみなされず、本約款に基づく権利又は救済が一度又は部分的に行使された場合であっても、当該権利又は救済のさらなる行使を排除又は制限するものではありません。本約款に含まれる権利及び救済は重畳的なものであり、法定の権利及び救済を排除するものではありません。

27.4 本約款の規定の全部又は一部が、管轄裁判所により、一定の範囲において、立法行為又は法規に基づき違法又は執行不能と判示された場合、当該規定又はその一部は、当該範囲において、本約款の一部を構成しないものとみなされ、本約款の残りの規定の執行可能性は、その影響を受けないものとします。

28. 準拠法及び紛争解決

28.1 本約款及び関連する別紙、並びにこれらに起因又は関連する紛争又は請求は、本約款添付の国別の別紙に特定する法域の法律に準拠し、同法に従って解釈されます。

28.2 お客様は、お客様自身並びにお客様の収入及び資産に関して、本約款に基づく義務に関する主権又は同様の根拠に基づく一切の免責特権を、取消不能な形で放棄するものとします。

国別別紙（日本国用）

1. 背景

1.1 この国別の別紙（以下「本別紙」）は、ジェフリーズ証券会社東京支店が提供する業務（以下「日本国内業務」）に関して、ジェフリーズ グローバル取引約款（以下「取引約款」）を補完するものです。

1.2 別段の定めがない限り、取引約款において用いられている語及び表現は、本別紙においても同一の意味を有します。

1.3 「金融庁規則」とは、日本国金融庁（以下「金融庁」）のガイダンス規則及び規制をいいます。

2. 資格

2.1 ジェフリーズ証券会社東京支店は、金融商品取引法（以下「金商法」）に基づく金融商品取引業者として関東財務局に登録されており、金融庁による規制を受けています。

2.2 ジェフリーズ証券会社東京支店は、金商法及び金融庁規則に基づき、金融商品取引業を行うための許認可を受けています。

3. 顧客区分

3.1 日本国内業務に関して、ジェフリーズ証券会社東京支店は、お客様を「特定投資家」として取り扱います。

3.2 日本国内業務に関する顧客区分制度の詳細については、「特定投資家制度」に記載のとおりとします。

4. 最良執行方針

4.1 ジェフリーズ証券会社東京支店は、日本国内業務に該当する注文の受領及び伝送に係る業務を提供するにあたり、金商法及び金融庁規則に基づき要求される場合にはその限りにおいて、他の事業者への注文の執行又は取次ぎの際に、自社の「最良執行方針」を遵守します。

4.2 ジェフリーズ証券会社東京支店の最良執行方針の最新版は、随時お客様に交付されます。当該方針の最新版の写しを紙ベースで受領することをご希望の場合は、お客様が普段連絡をとられているジェフリーズの窓口担当者にご連絡ください。窓口担当者が写しのご送付を手配いたします。

5. 取引約款の変更

5.1 日本国内業務に関しては、取引約款第 1.4 項を全文削除するものとします。

5.2 日本国内業務に関しては、第 3.2 項における「衡平法上の義務」という語を削除し、「日本法上の義務」という語に置き換えるものとします。

5.3 日本国内業務に関しては、第 10.1 項第 1 文における「衡平法上の」という語を削除し、「日本法上の」という語に置き換えるものとし、同項第 2 文は、ジェフリーズ証券会社国内支店がお客様に別段のご連絡を行わない限り、日本国内業務に適用されないものとします。

5.4 日本国内業務に関して、取引約款第 11 条を全文削除し、以下の規定に置き換えるものとします。

11. お客様の資金

当社は通常、「DVP 決済（代金引換の引渡し）」により取引を決済し、受領された資金は通常、当社の自己勘定からの分別管理の対象となりません。例外的な状況として、当社がお客様のために資金を保管する場合、当該資金は、適用法令に基づき要求される場合にはその限りにおいて、自己勘定からの分別管理の対象となります。

- 5.5 日本国内業務に関して、取引約款第 13 条を全文削除するものとします。
- 5.6 日本国内業務に関して、取引約款第 15.4 項乃至第 15.8 項を全文削除するものとします。
- 5.7 取引約款第 19.1 項に拘らず、ジェフリーズ証券会社東京支店は、日本国内業務の提供に関連して金商法及び金融庁規則に基づき要求されるすべての情報をお客様に対し開示します。
- 5.8 取引約款第 20 条に拘らず、すべてのお客様は、日本国内業務に関して日本国のマネーロンダリング規制に基づき要求されるすべての情報及び本人確認書類をジェフリーズ証券会社東京支店に対し提供しなければなりません。
- 5.9 ジェフリーズ証券会社東京支店は、取引約款第 21 条に拘らず、個人情報保護方針に従って個人情報を取り扱い、お客様はその取扱いに同意したものとみなされます。
- 5.10 日本国内業務に関して、第 22.5 項における「www.jefferies.com において適用ある文書の最新版を公表すること」という語を削除し、「適用ある文書の最新版の写しをお客様に交付すること」という語に置き換えるものとします。
- 5.11 日本国内業務に関して、第 23 条に拘らず、お客様は、日本国内業務に関する苦情又は紛争を解決するために、金融 ADR 機関に対し連絡することができます。
6. 業務別の別紙
- 6.1 日本国内業務について、以下の業務別の別紙（以下「日本国内業務約款」）が適用されます。
- (1) 株式等振替決済口座管理約款
 - (2) 投資信託受益権振替決済口座管理約款
 - (3) 保護預り約款
 - (4) 受益証券発行信託の受益証券にかかる保護預り約款
 - (5) 外国証券取引口座約款
- 6.2 本別紙と日本国内業務約款との間に齟齬が生じた場合、当該日本国内業務約款の条項が優先されます。
- 6.3 前記第 6.1 項に掲げるもの以外の業務別の別紙は、日本国内業務に適用されません。
7. 裁判管轄及び紛争解決
- 7.1 取引約款及び関連する別紙、並びにこれらに起因又は関連する紛争又は請求は、日本法に準拠し、同法に従って解釈されます。
- 7.2 取引約款又は別紙に起因又は関連する紛争、争訟又は請求（取引約款又は別紙の存在、有効性、解釈、違反又は終了に関する疑義を含みます。）については、東京地方裁判所を第一審の専属的合意管轄裁判所とします。
8. 言語
- 取引約款及び別紙（日本国内業務約款を除きます。）は英語により作成され、日本国内業務約款は日本語により作成されています。これら各文書の翻訳がお客様に提供されることがありますが、それらはあくまで参考訳とします。

以 上

保護預り約款

(この約款の趣旨)

第 1 条 この約款は、当社とお客様との間の証券の保護預りに関する権利義務関係を明確にするために定められるものです。

(保護預り証券)

第 2 条 当社は、金融商品取引法(以下「金商法」といいます。)第 2 条第 1 項各号に掲げる証券について、この約款及び別に定める受益証券発行信託の受益証券の保護預りに関する約款の定めに従ってお預りします。ただし、これらの証券でも都合によりお預りしないことがあります。

2 当社は、前項によるほか、お預りした証券が振替決済にかかるものであるときは、金融商品取引所及び決済会社が定めるところによりお預りします。

3 この約款に従ってお預りした証券を以下「保護預り証券」といいます。

(保護預り証券の保管方法及び保管場所)

第 3 条 当社は、保護預り証券について金商法第 43 条の 2 に定める分別管理に関する規定に従って次のとおりお預りします。

- 1 保護預り証券については、当社において安全確実に保管します。
- 2 金融商品取引所又は決済会社の振替決済にかかる保護預り証券については、決済会社で混蔵して保管します。
- 3 保護預り証券のうち前号に掲げる場合を除き、債券又は投資信託の受益証券については、特にお申出のない限り、他のお客様の同銘柄の証券と混蔵して保管することがあります。
- 4 前号による保管は、大券をもって行うことがあります。
- 5 第 1 号から第 4 号の規程にかかわらず、当社は、当社における保護預り証券の保管等を外部の保管機関に委託することがあります。

(混蔵保管等に関する同意事項)

第 4 条 前条の規定により混蔵して保管する証券については、次の事項につきご同意いただいたものとして取り扱います。

- 1 お預りした証券と同銘柄の証券に対し、その証券の数又は額に応じて共有権又は準共有権を取得すること。
- 2 新たに証券をお預りするとき又はお預りしている証券を返還するときは、その証券のお預り又はご返還については、同銘柄の証券をお預りしている他のお客様と協議を要しないこと。

(混蔵保管中の債券の抽せん償還が行われた場合の取扱い)

第 5 条 混蔵して保管している債券が抽せん償還に当せんした場合における被償還者の選定及び償還額の決定等については、当社が定める社内規程により公正かつ厳正に行います。

(当社への届出事項)

第 6 条 「保護預り口座設定申込書」に押なつされた印影及び記載された住所、氏名又は名称、生年月日、法人の場合における代表者の氏名等をもって、お届出の印鑑、住所、氏名又は名称、生年月日等と

します。

- 2 お客様が、法律により株券、協同組織金融機関の優先出資に関する法律に規定する優先出資証券及び投資証券(以下第23条を除き「株券等」といいます。)に係る名義書換の制限が行われている場合の外国人、外国法人等である場合には、前項の申込書を当社に提出していただく際、その旨をお届出いただきます。この場合、「パスポート」、「外国人登録証明書」等の書類をご提出願うことがあります。

(保護預り証券の口座処理)

第7条 保護預り証券は、すべて同一口座でお預りします。

- 2 金融商品取引所又は決済会社の振替決済にかかる証券については、他の口座から振替を受け、又は他の口座へ振替を行うことがあります。この場合、他の口座から振替を受け、その旨の記帳を行ったときにその証券が預けられたものとし、また、他の口座へ振替を行い、その旨の記帳を行ったときにその証券が返還されたものとして取り扱います。ただし、機構が必要があると認めて振替を行わない日を指定したときは、機構に預託されている証券の振替が行われないことがあります。

(担保にかかる処理)

第8条 お客様が保護預り証券について担保を設定される場合は、当社が認めた場合の担保の設定についてのみ行うものとし、この場合、当社所定の方法により行います。

(お客様への連絡事項)

第9条 当社は、保護預り証券について、次の事項をお客様にお知らせします。

- 1 名義書換又は提供を要する場合には、その期日
 - 2 混蔵保管中の債券について第5条の規定に基づき決定された償還額
 - 3 最終償還期限
 - 4 残高照合のための報告、ただし取引残高報告書を定期的に通知している場合には取引残高報告書による報告
- 2 残高照合のためのご報告は、1年に1回(信用取引、金商法第28条第8項第6号に規定する有価証券関連デリバティブ取引(以下「有価証券関連デリバティブ取引」といいます。)又は金商法第2条第22項に規定する店頭デリバティブ取引(有価証券関連デリバティブ取引並びに金融商品取引法施行令第1条の8の6第1項第2号に該当するもの及び同令第16条の4第1項各号に掲げるものを除く。)の未決済建玉がある場合には2回)以上行います。また、取引残高報告書を定期的に通知する場合には、法律の定めるところにより四半期に1回以上、残高照合のための報告内容を含め行いますから、その内容にご不審の点があるときは、すみやかに当社の管理部門に直接ご連絡ください。
 - 3 当社は、前項の規定にかかわらず、お客様が特定投資家(金商法第2条第31項に規定する特定投資家(同法第34条の2第5項の規定により特定投資家以外の顧客とみなされる者を除き、同法第34条の3第4項(同法第34条の4第6項において準用する場合を含みます。)の規定により特定投資家とみなされる者を含みます。)をいいます。)である場合であって、お客様からの前項に定める残高照合のための報告内容に関する照会に対して速やかに回答できる体制が整備されている場合には、当社が定めるところにより残高照合のためのご報告を行わないことがあります。
 - 4 当社は、第2項に定める残高照合のためのご報告のうち、次の各号に掲げる書面に記載されているも

のについては、第2項の規定にかかわらず、残高照合のためのご報告を行わないことがあります。

- 1 個別のデリバティブ取引等に係る契約締結時交付書面
- 2 当該デリバティブ取引等に係る取引の条件を記載した契約書

(名義書換等の手続きの代行等)

第10条 当社は、ご依頼があるときは株券等の名義書換、併合、分割又は株式無償割当て、新株予約権付社債の新株予約権の行使、単元未満株式等の発行者への買取請求の取次ぎ等の手続きを代行します。

2 前項の場合は、所定の手続料をいただきます。

(償還金等の代理受領)

第11条 保護預り証券の償還金(混蔵保管中の債券について第5条の規定に基づき決定された償還金を含みます。以下同じ。)又は利金(分配金を含みます。以下同じ。)の支払いがあるときは、当社が代わってこれを受け取り、ご請求に応じてお支払いします。

(保護預り証券の返還)

第12条 保護預り証券の返還をご請求になるときは、当社所定の方法によりお手続きください。

(保護預り証券の返還に準ずる取扱い)

第13条 当社は、次の場合には前条の手続きをまたずに保護預り証券の返還のご請求があったものとして取り扱います。

- 1 保護預り証券を売却される場合
- 2 保護預り証券を代用証券に寄託目的を変更する旨のご指示があった場合
- 3 当社が第11条により保護預り証券の償還金の代理受領を行う場合

(届出事項の変更手続き)

第14条 お届出事項を変更なさるときは、その旨を当社にお申出のうえ、当社所定の方法によりお手続きください。この場合、「印鑑証明書」、「戸籍抄本」、「住民票」等の書類をご提出願うことがあります。

2 前項によりお届出があった場合は、当社は相当の手続きを完了したのちでなければ保護預り証券の返還のご請求には応じません。

(保護預り管理料等)

第15条 当社は、口座を設定したときは、その設定時及び口座設定後1年を経過するごとに所定の料金をいただくことができるものとします。

2 当社は、前項の場合、売却代金等の預り金があるときは、それから充当することがあります。また、料金のお支払いがないときは、保護預り証券の返還のご請求には応じないことがあります。

3 お客様のご希望にしたがって特別な取扱をしたときは、当社はお客様に対し、当社の要した諸費用の全部又は一部をいただくことができるものとします。

(解 約)

第16条 次にあげる場合は、契約は解約されます。

- 1 お客様から解約のお申出があった場合
- 2 前条による料金の計算期間が満了したときに保護預り証券の残高がない場合(融資等の契約に基づき担保が設定されている場合を除く)

- 3 第 24 条に定めるこの約款の変更にお客様が同意されない場合
- 4 お客様が口座開設申込時にした確約に関して虚偽の申告をしたことが認められ、当社が解約を申し出たとき
- 5 お客様が暴力団員、暴力団関係企業、いわゆる総会屋等の反社会的勢力に該当すると認められ、当社が解約を申し出た場合
- 6 お客様が暴力的な要求行為、法的な責任を超えた不当な要求行為等を行い、当社が契約を継続しがたいと認めて、解約を申し出たとき
- 7 やむを得ない事由により、当社が解約を申し出た場合

(解約時の取扱い)

第 17 条 前条に基づく解約に際しては、当社の定める方法により、保護預り証券及び金銭の返還を行います。

2 保護預り証券のうち原状による返還が困難なものについては、当社の定める方法により、お客様のご指示によって換金、反対売買等を行ったうえ、売却代金等の返還を行います。

(公示催告等の調査等の免除)

第 18 条 当社は、保護預り証券にかかる公示催告の申し立て、除権決定の確定、保護預り株券に係る喪失登録等についての調査及びご通知はしません。

(免責事項)

第 19 条 当社は、次にあげる場合に生じた損害については、その責を負いません。

- 1 当社が、当社所定の証書に押なつされた印影とお届出の印鑑が相違ないものと認め、保護預り証券をご返還した場合
- 2 当社が、当社所定の証書に押なつされた印影がお届出の印鑑と相違するため、保護預り証券をご返還しなかった場合
- 3 第 9 条第 1 項第 1 号のご通知を行ったにもかかわらず、所定の期日までに名義書換等の手続きにつきご依頼がなかった場合
- 4 お預り当初から保護預り証券について瑕疵又はその原因となる事実があった場合
- 5 天災地変等の不可抗力により、返還のご請求にかかる保護預り証券のご返還が遅延した場合

(振替決済制度への転換に伴う口座開設のみなし手続き等に関する同意)

第 20 条 有価証券の無券面化を柱とする社債等の振替に関する法律 (以下「社振法」といいます。平成 21 年 1 月 5 日において「株式等の取引に係る決済の合理化を図るための社債等の振替に関する法律等の一部を改正する法律」における「社債、株式等の振替に関する法律」(以下「振替法」といいます。) が施行されております。以下同じ。) に基づく振替決済制度において、当社が口座管理機関として取り扱うことのできる有価証券のうち、当社がお客様からお預りしている有価証券であって、あらかじめお客様から同制度への転換に関しご同意いただいたものについては、同制度に基づく振替決済口座の開設のお申し込みをいただいたものとしてお手続きさせていただきます。この場合におきましては、当該振替決済口座に係るお客様との間の権利義務関係について、別に定めた振替決済口座管理約款の交付をもって、当該振替決済口座を開設した旨の連絡に代えさせていただきます。

(特例社債等の社振法に基づく振替制度への移行手続き等に関する同意)

第 21 条 社振法の施行に伴い、お客様がこの約款に基づき当社に寄託している有価証券のうち、特例社債、特例地方債、特例投資法人債、特例特定社債、特例特別法人債又は特例外債 (以下「特例社債等」といいます。) に該当するものについて、社振法に基づく振替制度へ移行するために社振法等に基づきお客様に求められている第 1 号及び第 2 号に掲げる諸手続き等を当社が代って行うこと並びに第 3 号から第 5 号までに掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

- 1 社振法附則第 14 条 (同法附則第 27 条から第 31 条まで又は第 36 条において準用する場合を含みます。) において定められた振替受入簿の記載又は記録に関する機構への申請
- 2 その他社振法に基づく振替制度へ移行するため必要となる手続き等 (社振法に基づく振替制度へ移行するために、当社から他社に再寄託する場合の当該再寄託の手続き等を含みます。)
- 3 移行前の一定期間、証券の引出しを行うことができないこと
- 4 振替口座簿への記載又は記録に際し、振替手続き上、当社の口座 (自己口) を経由して行う場合があること
- 5 社振法に基づく振替制度に移行した特例社債等については、この約款によらず、社振法その他の関係法令及び機構の業務規程その他の定めに基づき、当社が別に定める約款の規定により管理すること

(特例投資信託受益権の社振法に基づく振替制度への移行手続き等に関する同意)

第 22 条 社振法の施行に伴い、お客様がこの約款に基づき当社に寄託している有価証券のうち、特例投資信託受益権 (既発行の投資信託受益権について社振法の適用を受けることとする旨の投資信託約款の変更が行われたもの) に該当するものについて、社振法に基づく振替制度へ移行するために、次の第 1 号から第 5 号までに掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

- 1 社振法附則第 32 条において準用する同法附則第 14 条において定められた振替受入簿の記載又は記録に関する機構への申請、その他社振法に基づく振替制度へ移行するために必要となる手続き等 (受益証券の提出など) を投資信託委託会社が代理して行うこと
- 2 前号の代理権を受けた投資信託委託会社が、当社に対して、前号に掲げる社振法に基づく振替制度へ移行するために必要となる手続き等を行うことを委任すること
- 3 移行前の一定期間、受益証券の引出しを行うことができないこと
- 4 振替口座簿への記載又は記録に際し、振替手続き上、当社の口座 (自己口) を経由して行う場合があること
- 5 社振法に基づく振替制度に移行した特例投資信託受益権については、この約款によらず、社振法その他の関係法令及び機構の業務規程その他の定めに基づき、当社が別に定める約款の規定により管理すること

(振替法の施行に伴う手続き等に関する同意)

第 23 条 当社は、振替法の施行に伴い、お客様がこの約款に基づき当社に寄託している有価証券のうち、「株券等の保管及び振替に関する法律」 (以下「保振法」といいます。平成 21 年 1 月 5 日から廃止されております。以下同じ。) 第 2 条に規定する株券等 (振替法に基づく振替制度に移行しない新株予約権付社債券を除きます。以下本条において同じ。) に該当するものについて、次の第 1 号から第 17 号までに

掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

- 1 振替法の施行日(平成 21 年 1 月 5 日。以下「施行日」といいます。)の 30 日前の日から施行日の前日までの間、原則として株券等をお預りしないこと及びお預りした株券等を返還しないこと。
- 2 施行日以後は、原則としてお預りした株券等を返還しないこと。
- 3 振替口座簿への記載又は記録に際し、振替手続き上、当社の口座(自己口)を経由して行う場合があること。
- 4 施行日の 1 ヶ月前の日から施行日の 2 週間前の日の前日までの間、当社は、当社において保管しているお客様の株券を機構に預託する場合があること。この場合、当社は、預託した旨をお客様に通知すること。お預りしている株券にお客様の質権が設定されている場合もお客様に通知すること。
- 5 振替法の施行に向けた準備のため、当社は、機構が定める方式に従い、お客様の顧客情報(氏名又は名称、住所、生年月日、法人の場合における代表者の役職氏名、法定代理人に係る事項、その他機構が定める事項。以下同じ。)を機構に通知すること。
- 6 当社が前号に基づき機構に通知した顧客情報(生年月日を除きます。)の内容は、機構を通じて、お客様が他の証券会社等に保護預り口座を開設している場合の当該他の証券会社等に通知される場合があること。
- 7 お客様の氏名又は名称及び住所等の文字のうち、振替制度で指定されていない漢字等が含まれている場合には、第 5 号の通知の際、その全部又は一部を振替制度で指定された文字に変換して通知すること。
- 8 当社が第 5 号に基づき機構に通知した顧客情報の内容は、機構が定める日以降に、機構を通じた実質株主等の通知等にかかる処理に利用すること。
- 9 当社が施行日から間接口座管理機関となること。
- 10 当社は、お客様が有する特例新株予約権付社債(施行日において、保振法に規定する顧客口座簿に記載又は記録されていたものに限り、)について、振替法に基づく振替制度へ移行するために、お客様から当該特例新株予約権付社債のご提出を受けた場合には、イ及びロに掲げる諸手続き等を当社が代わって行うこと並びに八からホに掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取り扱うこと。
 - イ 機構が定めるところによる振替受入簿の記載又は記録に関する機構への申請
 - ロ その他振替法に基づく振替制度へ移行するために必要となる手続等
- ハ 当社は、お客様から移行申請の取次ぎの委託を受けたときは、機構に対し、機構の定めるところにより当該申請を取り次ぐこと。
 - ニ 当社は、施行日前日までに機構に預託された特例新株予約権付社債に係る社債券については、施行日に特例新株予約権付社債の社債券の提出が行われ、お客様より移行申請がなされたものとみなすこと。
 - ホ 特例新株予約権付社債に係る元利払期日の 5 営業日前の日から元利払期日の前営業日までの期日及び機構が必要と認める日においては、イに掲げる申請を受け付けないこと。
- 11 当社は、施行日において、機構が定めるところにより、お客様及びお客様の預託投資証券(施行

日前日に機構が保管振替機関(保振法第 2 条第 2 項に規定する保管振替機関をいいます。以下同じ。)として取扱うものに限り、)に係る投資口の質権者として保振法に規定する顧客口座簿に記載又は記録されていた方のために振替決済口座を開設するとともに、当該振替決済口座に、その顧客口座簿に記載又は記録されていたお客様又は当該質権者に係る事項等を記載又は記録すること。

12 当社は、施行日において、機構が定めるところにより、お客様及びお客様の預託優先出資証券(施行日前日に機構が保管振替機関として取扱うものに限り、)に係る優先出資の質権者として保振法に規定する顧客口座簿に記載又は記録されていた方のために振替決済口座を開設するとともに、当該振替決済口座に、その顧客口座簿に記載又は記録されていたお客様又は当該質権者に係る事項等を記載又は記録すること。

13 発行者に対する前 2 号に掲げる振替決済口座の通知等については、機構が定めるところにより、当社が代わって行うこと。

14 施行日前において、保護預り株券(機構で保管しているものを除きます。)を返還する場合があること。

15 施行日前において、お客様へ保護預り株券(機構で保管しているものを除きます。)を返還する場合には、お客様の名義に書換えたうえで返還する場合があること。

16 上記のほか、当社は、振替法の施行に向けた準備のために、必要となる手続きを行うこと。

17 振替法に基づく振替制度に移行した振替株式等については、この約款によらず、振替法その他の関係法令及び機構の業務規程その他の定めに基づき、当社が別に定める約款の規定により管理すること。

(この約款の変更)

第 24 条 この約款は、法令の変更又は監督官庁の指示、その他必要が生じたときに改定されることがあります。なお、改定の内容が、お客様の従来の権利を制限するもしくはお客様に新たな義務を課すものであるときは、その改定事項をご通知します。この場合、所定の期日までに異議のお申立てがないときは、約款の改定にご同意いただいたものとして取り扱います。

平成 23 年 1 月 1 日現在
ジェフリース証券会社東京支店

外国証券取引口座約款

第 1 章 総則

(約款の趣旨)

第 1 条 この約款は、お客様(以下「申込者」という。)と当社との間で行う外国証券(日本証券業協会又は金融商品取引所が規則に定める外国証券をいう。以下同じ。)の取引に関する権利義務関係を明確にするための取決めです。

2 申込者は、外国証券の国内取引所金融商品市場における売買その他の取引(以下「国内委託取引」という。)外国証券の売買注文を我が国以外の金融商品市場(店頭市場を含む。以下同じ。)に取り次ぐ取引(以下「外国取引」という。)及び外国証券の国内における店頭取引(以下「国内店頭取引」という。)並びに外国証券の当社への保管(当該外国証券の発行に係る準拠法において、当該外国証券に表示されるべき権利について券面を発行しない取扱いが認められ、かつ、券面が発行されていない場合における当該外国証券に表示されるべき権利(以下「みなし外国証券」という。)である場合には、当該外国証券の口座に記載又は記録される数量の管理を含む。以下同じ。)の委託については、この約款に掲げる事項を承諾し、自らの判断と責任においてこれを行うものとします。

なお、上記の国内委託取引、外国取引及び国内店頭取引については、信用取引に係る売買及び信用取引により貸付けを受けた買付代金又は売付有価証券の弁済に係る売買を除くものとします。

(外国証券取引口座による処理)

第 2 条 申込者が当社との間で行う外国証券の取引に関しては、売買の執行、売買代金の決済、証券の保管その他外国証券の取引に関する金銭の授受等そのすべてを「外国証券取引口座」(以下「本口座」という。)により処理します。

(遵守すべき事項)

第 3 条 申込者は、当社との間で行う外国証券の取引に関しては、国内の諸法令並びに当該証券の売買を執行する国内の金融商品取引所(以下「当該取引所」という。)、日本証券業協会及び決済会社(株式会社証券保管振替機構その他当該取引所が指定する決済機関をいう。以下同じ。)の定める諸規則、決定事項及び慣行中、外国証券の売買に関連する条項に従うとともに、外国証券の発行者(預託証券については、預託証券に係る預託機関をいう。以下同じ。)が所在する国又は地域(以下「国等」という。)の諸法令及び慣行等に関し、当社から指導のあったときは、その指導に従うものとします。

第 2 章 外国証券の国内委託取引

(外国証券の混蔵寄託等)

第 4 条 申込者が当社に寄託する外国証券(外国株式等及び外国新株予約権を除く。以下「寄託証券」という。)は、混蔵寄託契約により寄託するものとします。当社が備える申込者の口座に当該申込者が有する数量が記録又は記載される外国株式等及び外国新株予約権(以下「振替証券」という。)については、当社は諸法令並びに決済会社の定める諸規則、決定事項及び慣行中、外国証券の売買に関連する条項に基づき、顧客の有する権利の性質に基づき適切に管理するものとします。

2 寄託証券は、当社名義で決済会社に混蔵寄託するものとし、寄託証券が記名式の場合は、決済会社が当該寄託証券の名義を決済会社の指定する名義に書き換えます。振替証券は、次項に規定する現地保管機関における当社に係る口座に記載又は記録された当該振替証券の数量を、当該現地保管機関における決済会社の口座に振り替え、当該数量を記載又は記録するものとします。

3 前項により混蔵寄託される寄託証券又は決済会社の口座に振り替えられる振替証券(以下「寄託証券等」という。)は、当該寄託証券等の発行者が所在する国等又は決済会社が適当と認める国等にある保管機関(以下「現地保管機関」という。)において、現地保管機関が所在する国等の諸法令及び慣行並びに現地保管機関の諸規則等に従って保管又は管理します。

4 申込者は、第 1 項の寄託又は記録若しくは記載については、申込者が現地保管機関が所在する国等において外国証券を当社に寄託した場合を除き、当社の要した実費をその都度当社に支払うものとします。

(寄託証券に係る共有権等)

第 4 条の 2 当社に外国証券を寄託した申込者は、当該外国証券及び他の申込者が当社に寄託した同一銘柄の外国証券並びに当社が決済会社に寄託し決済会社に混蔵保管されている同一銘柄の外国証券につき、共有権を取得します。現地保管機関における当社に係る口座に外国株式等を記載又は記録された申込者は、当該現地保管機関における決済会社の口座に記載又は記録された数量に応じて、適用される準拠法の下で当該申込者に与えられることとなる権利を取得します。

2 寄託証券に係る申込者の共有権は、当社が申込者の口座に振替数量を記帳した時に移転します。振替証券に係る申込者の権利は、当社が申込者の口座に振替数量を記載又は記録した時に移転します。

(寄託証券等の我が国以外の金融商品市場での売却又は交付)

第 5 条 申込者が寄託証券等を我が国以外の金融商品市場において売却する場合又は寄託証券等の交付を受けようとする場合は、当社は、当該寄託証券等を現地保管機関から当社又は当社の指定する保管機関 (以下、「当社の保管機関」という。) に保管替えし、又は当社の指定する口座に振り替えた後に、売却し又は申込者に交付します。

2 申込者は、前項の交付については、当社の要した実費をその都度当社に支払うものとします。

(上場廃止の場合の措置)

第 6 条 寄託証券等が当該取引所において上場廃止となる場合は、当社は、当該寄託証券等を上場廃止日以後、現地保管機関から当社又は当社の指定する保管機関に保管替えし、又は当社の指定する口座に振り替えます。

2 前項の規定にかかわらず、上場廃止となる寄託証券等について、有価証券としての価値が失われたことを決済会社が確認した場合には、あらかじめ決済会社が定める日までに申込者から返還の請求がない限り、決済会社が定めるところにより当該寄託証券等に係る券面が廃棄されることにつき、申込者の同意があったものとして取り扱います。

(配当等の処理)

第 7 条 寄託証券等に係る配当 (外国投資信託受益証券等の収益分配、外国投資証券等の利益の分配及び外国受益証券発行信託の受益証券等の信託財産に係る給付を含む。以下同じ。)、償還金、寄託証券等の実質的又は形式的な保有者の行為に基づかず交付されるその他の金銭 (発行者の定款その他の内部規則若しくは取締役会その他の機関の決定、決済会社の規則又は外国証券取引口座に関する約款等により、寄託証券等の実質的又は形式的な保有者の行為があったものとみなされ、それに基づき交付される金銭を含む。以下同じ。) 等の処理は、次の各号に定めるところによります。

(1) 金銭配当の場合は、決済会社が受領し、配当金支払取扱銀行 (外国投資信託受益証券等、外国投資証券等及び外国受益証券発行信託の受益証券等にあつては分配金支払取扱銀行。以下同じ。) を通じ申込者あてに支払います。

(2) 株式配当 (源泉徴収税 (寄託証券等の発行者が所在する国等において課せられるものを含む。以下同じ。) が課せられる場合の株式分割、無償交付等を含み、外国投資信託受益証券等、外国投資証券等、カバードワラント、外国株預託証券及び外国受益証券発行信託の受益証券等に係るこれらと同じ性質を有するものを含む。以下同じ。) の場合は、次の a 又は b に定める区分に従い、当該 a 又は b に定めるところにより、取り扱います。

a 寄託証券等が当該取引所を主たる市場とするものであると決済会社が認める場合以外の場合

決済会社が、寄託証券等について、株式配当に係る株券の振込みを指定し、申込者が源泉徴収税額相当額の支払いをするときは、当該株式配当に係る株券を決済会社が受領し、当社を通じ本口座に振り込むものとし、1 株 (外国投資信託受益証券等、外国投資証券等及び外国受益証券発行信託の受益証券等にあつては 1 口 (投資法人債券に類する外国投資証券等にあつては 1 証券)、カバードワラントにあつては 1 カバードワラント、外国株預託証券にあつては 1 証券。以下同じ。) 未満の株券及び決済会社が振込みを指定しないとき又は決済会社が振込みを指定し申込者が国内において課せられる源泉徴収税額相当額を支払わないときは、決済会社が当該株式配当に係る株券を売却処分し、売却代金を株式事務取扱機関 (外国投資信託受益証券等及び外国受益証券発行信託の受益証券等にあつては受益権事務取扱機関、外国投資証券等にあつては投資口事務取扱機関又は投資法人債事務取扱機関、カバードワラントにあつてはカバードワラント事務取扱機関。以下同じ。) を通じ申込者あてに支払います。ただし、申込者が寄託証券等の発行者が所在する国等において課せられる源泉徴収税額相当額を所定の時限までに支払わないときは、原則として当該株式配当に係る株券又は株券の売却代金は

受領できないものとします。

b 寄託証券等が当該取引所を主たる市場とするものであると決済会社が認める場合

申込者は源泉徴収税額相当額を支払うものとし、当該株式配当に係る株券を決済会社が受領し、当社を通じ本口座に振り込むものとします。ただし、1株未満の株券は、決済会社が売却処分し、売却代金を株式事務取扱機関を通じ申込者あてに支払うものとします。

- (3) 配当金以外の金銭が交付される場合は、決済会社が受領し、株式事務取扱機関を通じ申込者あてに支払うものとします。
- (4) 第2号の寄託証券等の発行者が所在する国等において課せられる源泉徴収税額相当額の支払いは円貨により行うものとし、外貨と円貨との換算は、決済会社又は当社が定めるレートによります。ただし、当社が同意した場合には、外貨により支払うことができるものとします。
- 2 申込者は、前項第1号に定める配当金、同項第2号a及びbに定める売却代金並びに同項第3号に定める金銭(以下「配当金等」という。)の支払方法については、当社所定の書類により当社に指示するものとします。
- 3 配当金等の支払いは、すべて円貨により行います(円位未満の端数が生じたときは切り捨てる。)
- 4 前項の支払いにおける外貨と円貨との換算は、配当金支払取扱銀行(第1項第1号に定める配当金以外の金銭について換算する場合にあつては、株式事務取扱機関。以下この項において同じ。)が配当金等の受領を確認した日に定める対顧客直物電信買相場(当該配当金支払取扱銀行がこれによることが困難と認める場合にあつては、受領を確認した後に、最初に定める対顧客直物電信買相場)によります。ただし、寄託証券等の発行者が所在する国等の諸法令又は慣行等により、外貨の国内への送金が不可能若しくは困難である場合には、決済会社が定めるレートによるものとします。
- 5 第1項各号に規定する配当等の支払手続において、決済会社が寄託証券等の発行者が所在する国等の諸法令又は慣行等により費用を支払った場合の当該費用は、申込者の負担とし、配当金から控除する方法により申込者から徴収します。
- 6 配当に関する調書の作成、提出等については、諸法令の定めるところにより株式事務取扱機関及び決済会社又は当社が行います。
- 7 決済会社は、第1項及び第3項の規定にかかわらず、外貨事情の急変、外国為替市場の閉鎖等の事由により配当金等の支払いを円貨により行うことができない場合は、配当金等の支払いを当該事由が消滅するまで留保すること又は外貨により行うことができるものとします。この場合において、留保する配当金等には、利息その他の対価をつけないものとします。

(新株予約権等その他の権利の処理)

第8条 寄託証券等に係る新株予約権等(新たに外国株券等の割当てを受ける権利をいう。以下同じ。)その他の権利の処理は、次の各号に定めるところによります。

- (1) 新株予約権等が付与される場合は、次のa又はbに定める区分に従い、当該a又はbに定めるところにより、取り扱います。
 - a 寄託証券等が当該取引所を主たる市場とするものであると決済会社が認める場合以外の場合
申込者が所定の時限までに新株式(新たに割り当てられる外国株券等をいう。以下同じ。)の引受けを希望することを当社に通知し、当社を通じ決済会社に払込代金を支払うときは、決済会社は申込者に代わって当該新株予約権等を行使して新株式を引き受け、当社を通じて本口座に振り込むものとし、申込者が所定の時限までに新株式の引受けを希望することを当社に通知しないとき又は決済会社が当該新株予約権等を行使することが不可能であると認めるときは、決済会社が当該新株予約権等を売却処分します。ただし、当該寄託証券等の発行者が所在する国等の諸法令若しくは慣行等により又は市場の状況により、決済会社が当該新株予約権等の全部又は一部を売却できないときは、当該全部又は一部の新株予約権等はその効力を失います。
 - b 寄託証券等が当該取引所を主たる市場とするものであると決済会社が認める場合
決済会社が新株予約権等を受領し、当社を通じ本口座に振り込みます。この場合において、申込者が所定の時限までに新株式の引受けを希望することを当社に通知し、当社を通じ決済会社に払込代金を支払うときは、決済会社は申込者に代わって当該新株予約権等を行使して新株式を引き受け、当社を通じて本口座に振り込むものとし、申込者が所定の時限までに新株式の引受けを希望することを当社に通知しないときは、新株式の引受けは行えないものとします。
- (2) 株式分割、無償交付、減資又は合併による株式併合等(源泉徴収税が課せられるものを除き、外国

投資信託受益証券等、外国投資証券等、カバードワラント、外国株預託証券及び外国受益証券発行信託の受益証券等に係るこれらと同じ性質を有するものを含む。)により割り当てられる新株式は、決済会社が受領し、当社を通じ本口座に振り込みます。ただし、1株未満の新株式については、決済会社がこれを売却処分します。

- (3) 寄託証券等の発行者が発行する当該寄託証券等以外の株券が分配される場合は、決済会社が当該分配される株券の振込みを指定し申込者が源泉徴収税額相当額の支払いをするときは、当該分配される株券を決済会社が受領し、当社を通じ本口座に振り込むものとし、1株未満の株券及び決済会社が振込みを指定しないとき又は決済会社が振込みを指定し申込者が国内において課せられる源泉徴収税額相当額を支払わないときの当該分配される株券は、決済会社が売却処分し、売却代金を株式事務取扱機関を通じ顧客に支払うものとし、1株未満の株券及び決済会社が振込みを指定しないとき又は決済会社が振込みを指定し申込者が国内において課せられる源泉徴収税額相当額を支払わないときは、原則として当該分配される株券又は株券の売却代金は受領できないものとし、
 - (4) 前3号以外の権利が付与される場合は、決済会社が定めるところによります。
 - (5) 第1号a、第2号及び第3号により売却処分した代金については、前条第1項第2号a並びに同条第2項から第5項まで及び第7項の規定に準じて処理します。
 - (6) 第1号の払込代金及び第3号の寄託証券等の発行者が所在する国等において課せられる源泉徴収税額相当額の支払いは円貨により行うものとし、外貨と円貨との換算は、決済会社又は当社が定めるレートによります。ただし、当社が同意した場合には、外貨により支払うことができるものとし、
- (払込代金等の未払い時の措置)

第9条 申込者が、新株予約権等の行使に係る払込代金その他外国証券の権利行使を行うため又は株式配当を受領するため当社に支払うことを約した代金又は源泉徴収税額相当額を、所定の時限までに当社に支払わないときは、当社は、任意に、申込者の当該債務を履行するために、申込者の計算において、当該引受株券の売付契約等を締結することができるものとし、

(議決権の行使)

第10条 寄託証券等(外国株預託証券を除く。以下この条において同じ。)に係る株主総会(外国投資信託受益証券等及び外国受益証券発行信託の受益証券等に係る受益者集会並びに外国投資証券等に係る投資主総会及び投資法人債権者集会を含む。以下同じ。)における議決権は、申込者の指示により、決済会社が行使します。ただし、この指示をしない場合は、決済会社は議決権を行使しません。

2 前項の指示は、決済会社の指定した日までに株式事務取扱機関に対し所定の書類により行うものとします。

3 第1項の規定にかかわらず、寄託証券等の発行者が所在する国等の法令により決済会社が当該寄託証券等に係る株主総会における議決権の行使を行えない場合の議決権は、申込者が株式事務取扱機関に対し提出する所定の書類を決済会社が当該発行者に送付する方法により、申込者が行使するものとし、

4 第1項及び前項の規定にかかわらず、決済会社は、寄託証券等の発行者が所在する国等の法令により、決済会社が当該寄託証券等に係る株主総会においてその有する議決権を統一しないで行使することができない場合又は申込者が当該寄託証券等に係る株主総会に出席して議決権を行使することが認められている場合においては、議決権の行使に関する取扱いについて別に定めることができるものとし、

(外国株預託証券に係る議決権の行使)

第10条の2 外国株預託証券に表示される権利に係る外国株券等に係る株主総会における議決権は、申込者の指示により、当該外国株預託証券の発行者が行使します。ただし、この指示をしない場合は、当該発行者は議決権を行使しません。

2 前条第2項の規定は、前項の指示について準用するものとし、

3 第1項の規定にかかわらず、外国株預託証券に表示される権利に係る外国株券等の発行者が所在する国等の法令により当該外国株預託証券の発行者が当該外国株券等に係る株主総会における議決権の行使を行えない場合の議決権は、申込者が株式事務取扱機関に対し提出する所定の書類を決済会社が当該外国株預託証券の発行者を通じて当該外国株券等の発行者に送付する方法により、申込者が行使するものとし、

4 第1項及び前項の規定にかかわらず、決済会社は、外国株預託証券に表示される権利に係る外国株券等の発行者が所在する国等の法令により、決済会社を通じて当該外国株預託証券の発行者が当該外国株券等に係る株主総会においてその有する議決権を統一しないで行使することができない場合又は申込者

が当該外国株券等に係る株主総会に出席して議決権を行使することが認められている場合においては、議決権の行使に関する取扱いについて別に定めることができるものとします。

(株主総会の書類等の送付等)

第 11 条 寄託証券等の発行者から交付される当該寄託証券等(外国株預託証券を除く。)又は外国株預託証券に表示される権利に係る外国株券等に係る株主総会に関する書類、事業報告書その他配当、新株予約権等の付与等株主(外国投資信託受益証券等及び外国受益証券発行信託の受益証券等にあつては受益者、外国投資証券等にあつては投資主又は投資法人債権者、外国株預託証券にあつては所有者)の権利又は利益に関する諸通知は、株式事務取扱機関が申込者の届け出た住所あてに送付します。

2 前項の諸通知の送付は、当該取引所が認めた場合には、時事に関する事項を掲載する日刊新聞紙による公告又は株式事務取扱機関に備え置く方法に代えることができるものとします。

第 3 章 外国証券の外国取引及び国内店頭取引並びに

募集若しくは売出しの取扱い又は私募の取扱い

(売買注文の執行地及び執行方法の指示)

第 12 条 申込者の当社に対する売買の種類、売買注文の執行地及び執行方法については、当社の応じ得る範囲内で申込者があらかじめ指示するところにより行います。

(注文の執行及び処理)

第 13 条 申込者の当社に対する売買注文並びに募集及び売出し又は私募に係る外国証券の取得の申込みについては、次の各号に定めるところによります。

- (1) 外国取引並びに募集及び売出し又は私募に係る外国証券の取得の申込みについては、当社において遅滞なく処理される限り、時差等の関係から注文発注日時と約定日時とがずれることがあります。
- (2) 当社への注文は、当社が定めた時間内に行うものとします。
- (3) 国内店頭取引については、申込者が希望し、かつ、当社がこれに応じ得る場合に行います。
- (4) 外国証券の最低購入単位は、当社の定めるところとします。
- (5) 当社は、売買等の成立を確認した後、遅滞なく申込者あてに契約締結時交付書面等を送付します。

(受渡日等)

第 14 条 取引成立後の受渡し等の処理については、次の各号に定めるところによります。

- (1) 外国取引については、執行地の売買注文の成立を、当社が確認した日(その日が休業日に当たる場合は、その後の直近の営業日)を約定日とします。
- (2) 外国証券の売買に関する受渡期日は、当社が申込者との間で別途取り決める場合を除き、約定日から起算して4営業日目とします。

(外国証券の保管、権利及び名義)

第 15 条 当社が申込者から保管の委託を受けた外国証券の保管、権利及び名義の取扱いについては、次の各号に定めるところによります。

- (1) 当社は、申込者から保管の委託を受けた外国証券の保管については、当社の保管機関に委任するものとします。
- (2) 前号に規定する保管については、当社の名義で行われるものとします。
- (3) 申込者が有する外国証券(みなし外国証券を除く。)が当社の保管機関に保管された場合には、申込者は、適用される準拠法及び慣行の下で、当社の保管機関における当社の当該外国証券に係る口座に記載又は記録された当該外国証券に係る数量に応じて権利を取得し、当該取得した数量に係る権利の性質に基づき保管されます。
- (4) 前号の規定は、みなし外国証券について準用します。この場合において前号中「外国証券(みなし外国証券を除く。)が当社の保管機関に保管された」とあるのは「みなし外国証券に係る数量が当社の保管機関における当社の口座に記載又は記録された」と、「当該外国証券に係る数量に応じて権利を取得し」とあるのは「当該みなし外国証券に係る数量に応じて権利を取得し」と読み替えるものとします。
- (5) 第 3 号の場合において、申込者は、適用される準拠法の下で、当該外国証券に係る証券又は証書について、権利を取得するものとします。
- (6) 申込者が有する外国証券に係る権利は、当社が本口座に振替数量を記載又は記録した時に、当該振

替数量に応じて移転が行われるものとします。

- (7) 申込者が権利を有する外国証券につき名義人を登録する必要がある場合は、その名義人は当社の保管機関又は当該保管機関の指定する者としてします。
- (8) 申込者が権利を有する外国証券につき、売却、保管替え又は返還を必要とするときは所定の手続を経て処理します。ただし、申込者は、現地の諸法令等により券面が返還されない外国証券の国内における返還は請求しないものとします。
- (9) 申込者は、前号の保管替え及び返還については、当社の要した実費をその都度当社に支払うものとします。
- (10) 申込者が権利を有する外国証券につき、有価証券としての価値が失われたことにより、当社の保管機関において、現地の諸法令等に基づき残高の抹消が行われた場合には、本口座の当該抹消に係る残高を抹消するとともに、申込者が特に要請した場合を除き、当該外国証券に係る券面は廃棄されたものとして取り扱います。

(選別基準に適合しなくなった場合の処理)

第 16 条 外国投資信託証券が日本証券業協会の定める選別基準に適合しなくなった場合には、当社は当該外国投資信託証券の販売を中止します。この場合においても、申込者の希望により、当社は申込者が購入した当該外国投資信託証券の売却の取次ぎ、又はその解約の取次ぎに応じます。

(外国証券に関する権利の処理)

第 17 条 当社の保管機関に保管された外国証券の権利の処理については、次の各号に定めるところによります。

- (1) 当該保管機関に保管された外国証券の配当金、利子及び収益分配金等の果実並びに償還金は、当社が代わって受領し、申込者あてに支払います。この場合、支払手続において、当社が当該外国証券の発行者が所在する国等の諸法令又は慣行等により費用を徴収されたときは、当該費用は申込者の負担とし当該果実又は償還金から控除するなどの方法により申込者から徴収します。
- (2) 外国証券に関し、新株予約権等が付与される場合は、原則として売却処分のうえ、その売却代金を前号の規定に準じて処理します。ただし、当該外国証券の発行者が所在する国等の諸法令若しくは慣行等により又は市場の状況により、当社が当該新株予約権等の全部又は一部を売却できないときは、当該全部又は一部の新株予約権等はその効力を失います。
- (3) 株式配当、株式分割、株式無償割当、減資、合併又は株式交換等により割り当てられる株式は、当社を通じ本口座により処理します。ただし、我が国以外の金融商品市場における売買単位未満の株式は、申込者が特に要請した場合を除きすべて売却処分のうえ、その売却代金を第 1 号の規定に準じて処理します。
- (4) 前号の規定により割り当てられる株式に源泉徴収税が課せられる場合には、当該規定にかかわらず、申込者が特に要請した場合を除きすべて売却処分のうえ、その売却代金を第 1 号の規定に準じて処理します。
- (5) 外国証券に関し、前 4 号以外の権利が付与される場合は、申込者が特に要請した場合を除きすべて売却処分のうえ、その売却代金を第 1 号の規定に準じて処理します。
- (6) 株主総会、債権者集会、受益権者集会又は所有者集会等における議決権の行使又は異議申立てについては、申込者の指示に従います。ただし、申込者が指示をしない場合には、当社は議決権の行使又は異議の申立てを行いません。
- (7) 第 1 号に定める果実に対し我が国以外において課せられる源泉徴収税に係る軽減税率又は免税の適用、還付その他の手続については、当社が代わってこれを行うことがあります。

(諸通知)

第 18 条 当社は、保管の委託を受けた外国証券につき、申込者に次の通知を行います。

- (1) 募集株式の発行、株式分割又は併合等株主又は受益者及び所有者の地位に重大な変化を及ぼす事実の通知
- (2) 配当金、利子、収益分配金及び償還金などの通知
- (3) 合併その他重要な株主総会議案に関する通知

2 前項の通知のほか、当社又は外国投資信託証券の発行者は、保管の委託を受けた外国投資信託証券についての決算に関する報告書その他の書類を送付します。ただし、外国投資証券に係る決算に関する報告書その他の書類については、特にその内容について時事に関する事項を掲載する日刊新聞紙への掲載

が行われた場合は、申込者の希望した場合を除いて当社は送付しません。

(発行者からの諸通知等)

第 19 条 発行者から交付される通知書及び資料等は、当社においてその到達した日から 3 年間 (海外 C D 及び海外 C P については 1 年間) 保管し、閲覧に供します。ただし、申込者が送付を希望した場合は、申込者に送付します。

2 前項ただし書により、申込者あての通知書及び資料等の送付に要した実費は外国投資信託証券に係るものを除き、その都度申込者が当社に支払うものとしします。

(諸料金等)

第 20 条 取引の執行に関する料金及び支払期日等は次の各号に定めるところによります。

(1) 外国証券の外国取引については、我が国以外の金融商品市場における売買手数料及び公租公課その他の賦課金並びに所定の取次手数料を第 14 条第 2 号に定める受渡期日までに申込者が当社に支払うものとしします。

(2) 外国投資信託証券の募集及び売出し又は私募に係る取得の申込みについては、ファンド所定の手数料及び注文の取次地所定の公租公課その他の賦課金を目論見書等に記載された支払期日までに申込者が当社に支払うものとしします。

2 申込者の指示による特別の扱いについては、当社の要した実費をその都度申込者が当社に支払うものとしします。

(外貨の受払い等)

第 21 条 外国証券の取引に係る外貨の授受は、原則として、申込者が自己名義で開設する外貨預金勘定と当社が指定する当社名義の外貨預金勘定との間の振替の方法により行います。

(金銭の授受)

第 22 条 本章に規定する外国証券の取引等に関して行う当社と申込者との間における金銭の授受は、円貨又は外貨 (当社が応じ得る範囲内で申込者が指定する外貨に限る。) によります。この場合において、外貨と円貨との換算は、別に取決め又は指定のない限り、換算日における当社が定めるレートによります。

2 前項の換算日は、売買代金については約定日、第 17 条第 1 号から第 4 号までに定める処理に係る決済については当社がその全額を受領を確認した日としします。

第 4 章 雑則

(取引残高報告書の交付)

第 23 条 申込者は、当社に保管の委託をした外国証券について、当社が発行する取引残高報告書の交付を定期的に受けるものとしします。ただし、申込者が請求した場合には、取引に係る受渡決済後遅滞なく交付を受ける方法に代えるものとしします。

2 前項の規定にかかわらず、申込者は、当社が申込者に対して契約締結時交付書面を交付することが法令により義務付けられていない場合については、法令に定める場合を除き、取引に係る受渡決済後遅滞なく取引残高報告書の交付を受けるものとしします。

3 当社は、当社が申込者に対して取引に係る受渡決済後遅滞なく取引残高報告書を交付することとする場合であっても、法令に定める記載事項については、取引に係る受渡決済後遅滞なく取引残高報告書を交付する方法に代えて、定期的に取引残高報告書を交付することがあります。

(届 出事項)

第 24 条 申込者は、住所 (又は所在地)、氏名 (又は名称) 及び印鑑等を当社所定の書類により当社に届け出るものとしします。

(届出事項の変更届出)

第 25 条 申込者は、当社に届け出た住所 (又は所在地)、氏名 (又は名称) 等に変更のあったとき、又は届出の印鑑を紛失したときは、直ちにその旨を当社所定の手続により当社に届け出るものとしします。

(届出がない場合等の免責)

第 26 条 前条の規定による届出がないか、又は届出が遅延したことにより、申込者に損害が生じた場合には、当社は免責されるものとしします。

(通知の効力)

第 27 条 申込者あて、当社によりなされた本口座に関する諸通知が、転居、不在その他申込者の責に帰すべき事由により、延着し、又は到着しなかった場合においては、通常到着すべきときに到着したのものとして取り扱うことができるものとします。

(口座管理料)

第 28 条 申込者は、この約款に定める諸手続の費用として、当社の定めるところにより、口座管理料を当社に支払うものとします。

(契約の解除)

第 29 条 次の各号の一に該当したときは、この契約は解除されます。

- (1) 申込者が当社に対し解約の申出をしたとき
- (2) 申込者がこの約款の条項の一に違反し、当社がこの契約の解除を通告したとき
- (3) 第32条に定めるこの約款の変更申込者が同意しないとき
- (4) 申込者が口座開設申込時にした確約に関して虚偽の申告をしたことが認められ、当社が解約を申し出たとき
- (5) 申込者が暴力団員、暴力団関係企業、いわゆる総会屋等の反社会的勢力に該当すると認められ、当社が解約を申し出たとき
- (6) 申込者が暴力的な要求行為、法的な責任を超えた不当な要求行為等を行い、当社が契約を継続しがたいと認めて、解約を申し出たとき
- (7) 前各号のほか、契約を解除することが適当と認められる事由として当社が定める事由に該当したとき、又は、やむを得ない事由により当社が申込者に対し解約の申出をしたとき

2 前項に基づく契約の解除に際しては、当社の定める方法により、保管する外国証券及び金銭の返還を行うものとします。なお、保管する外国証券のうち原状による返還が困難なものについては、当社の定める方法により、申込者の指示によって換金、反対売買等を行ったうえ、売却代金等の返還を行うものとします。

(免責事項)

第 30 条 次に掲げる損害については、当社は免責されるものとします。

- (1) 天災地変、政変、同盟罷業、外貨事情の急変、外国為替市場の閉鎖等、不可抗力と認められる事由により、売買の執行、金銭の授受又は保管の手続等が遅延し、又は不能となったことにより生じた損害
- (2) 電信又は郵便の誤謬、遅滞等当社の責に帰すことのできない事由により生じた損害
- (3) 当社所定の書類に押印した印影と届出の印鑑とが相違ないものと当社が認めて、金銭の授受、保管の委託をした証券の返還その他の処理が行われたことにより生じた損害

(準拠法及び合意管轄)

第 31 条 外国証券の取引に関する申込者と当社との間の権利義務についての準拠法は、日本法とします。ただし、申込者が特に要請し、かつ、当社がこれに応じた場合には、その要請のあった国の法律とします。

2 申込者と当社との間の外国証券の取引に関する訴訟については、当社本店又は支店の所在地を管轄する裁判所のうちから当社が管轄裁判所を指定することができるものとします。

(約款の変更)

第 32 条 この約款は、法令の変更または監督官庁の指示、その他必要が生じたときに改定されることがあります。なお、改定の内容が、申込者の従来の権利を制限する若しくは申込者に新たな義務を課すものであるときは、その改定事項を通知します。この場合、所定の期日までに異議の申出がないときは、その変更同意したものとします。

(個人データの第三者提供に関する同意)

第 33 条 申込者は、次の各号に掲げる場合に、当該各号に定める者に対し、当該申込者の個人データ(住所、氏名、連絡先、生年月日、所有する外国証券の数量その他当該場合に応じて必要な範囲に限る。)が提供されることがあることに同意するものとします。

- (1) 外国証券の配当金、利子及び収益分配金等の果実に対し我が国以外において課せられる源泉徴収税に係る軽減税率又は免税の適用、還付その他の手続を行う場合 当該国等の税務当局、当該外国証券の保管機関又はこれらの者から当該手続に係る委任を受けた者

- (2) 預託証券に表示される権利に係る外国証券の配当金、利子及び収益分配金等の果実に対し我が国以外において課せられる源泉徴収税に係る軽減税率又は免税の適用、還付その他の手続を行う場合当該国等の税務当局、当該外国証券の保管機関、当該預託証券の発行者若しくは保管機関又はこれらの者から当該手続に係る委任を受けた者
- (3) 外国証券又は預託証券に表示される権利に係る外国証券の発行者が、有価証券報告書その他の国内又は我が国以外の法令又は金融商品取引所等の定める規則（以下「法令等」という。）に基づく書類の作成、法令等に基づく権利の行使若しくは義務の履行、実質株主向け情報の提供又は広報活動等を行う上で必要となる統計データの作成を行う場合 当該外国証券の発行者若しくは保管機関又は当該預託証券に表示される権利に係る外国証券の発行者若しくは保管機関
- (4) 外国証券の売買を執行する我が国以外の金融商品市場の監督当局（当該監督当局の認可を受けた自主規制機関を含む。以下この号において同じ。）が、マネー・ローンダリング、証券取引に係る犯則事件又は当該金融商品市場における取引公正性の確保等を目的とした当該国等の法令等に基づく調査を行う場合であって、その内容が、裁判所又は裁判官の行う刑事手続に使用されないこと及び他の目的に利用されないことが明確な場合 当該監督当局、当該外国証券の売買に係る外国証券業者又は保管機関

平成23年1月1日現在
ジェフリース証券会社東京支店

株式等振替決済口座管理約款

(この約款の趣旨)

第 1 条 この約款は、社債、株式等の振替に関する法律(以下「振替法」といいます。)に基づく振替制度において取り扱う振替株式等(株式会社証券保管振替機構(以下「機構」といいます。)の「株式等の振替に関する業務規程」に定める「振替株式等」をいいます。以下同じ。)に係るお客様の口座(以下「振替決済口座」といいます。)を当社に開設するに際し、当社とお客様との間の権利義務関係を明確にするために定めるものです。

(振替決済口座)

第 2 条 振替決済口座は、振替法に基づく口座管理機関として当社が備え置く振替口座簿において開設します。

2 振替決済口座には、振替法に基づき内訳区分を設けます。この場合において、質権の目的である振替株式等の記載又は記録をする内訳区分(以下「質権欄」といいます。)と、それ以外の振替株式等の記載又は記録をする内訳区分(以下「保有欄」といいます。)とを別に設けて開設します。

3 当社は、お客様が振替株式等についての権利を有するものに限り振替決済口座に記載又は記録いたします。

(振替決済口座の開設)

第 3 条 振替決済口座の開設に当たっては、あらかじめ、お客様から当社所定の「振替決済口座設定申込書」によりお申し込みいただきます。その際、犯罪による収益の移転防止に関する法律の規定に従い本人確認を行わせていただきます。

2 当社は、お客様から「振替決済口座設定申込書」による振替決済口座開設のお申し込みを受け、これを承諾したときは、遅滞なく振替決済口座を開設し、お客様にその旨を連絡いたします。

(契約期間等)

第 4 条 この契約の当初契約期間は、契約日から最初に到来する3月末日までとします。

2 この契約は、お客様又は当社からお申出のない限り、期間満了日の翌日から1年間継続されるものとします。なお、継続後も同様とします。

(当社への届出事項)

第 5 条 「振替決済口座設定申込書」に押なつされた印影及び記載された氏名又は名称、住所、生年月日、法人の場合における代表者の役職氏名等をもって、お届出の氏名又は名称、住所、生年月日、印鑑等とします。

2 お客様が、法律により株式等に係る名義書換の制限が行われている場合の外国人、外国法人等(以下「外国人等」といいます。)である場合には、前項の申込書を提出していただく際、その旨をお届出いただきます。この場合、「パスポート」、「外国人登録証明書」等の書類をご提出願うことがあります。

(加入者情報の取扱いに関する同意)

第 6 条 当社は、原則として、振替決済口座に振替株式等に係る記載又は記録がされた場合には、お客

様の加入者情報（氏名又は名称、住所、生年月日、法人の場合における代表者の役職氏名、その他機構が定める事項。以下同じ。）について、株式等の振替制度に関して機構の定めるところにより取り扱い、機構に対して通知することにつき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

（加入者情報の他の口座管理機関への通知の同意）

第7条 当社が前条に基づき機構に通知した加入者情報（生年月日を除きます。）の内容は、機構を通じて、お客様が他の口座管理機関に振替決済口座を開設している場合の当該他の口座管理機関に対して通知される場合があることにつき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

（発行者に対する代表者届又は代理人選任届その他の届出）

第8条 当社は、お客様が、発行者に対する代表者届又は代理人選任届その他の届出を行うときは、当社にその取次ぎを委託することにつき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

2 前項の発行者に対する届出の取次ぎは、お客様が新たに取得した振替株式については、総株主通知又は個別株主通知、振替新株予約権付社債、振替新株予約権、振替投資口、振替優先出資、振替受益権又は振替上場投資信託受益権については、総株主通知、総新株予約権付社債権者通知、総新株予約権者通知、総投資主通知、総優先出資者通知、受益者登録の請求の取次ぎ若しくは総受益者通知（以下第26条において「総株主通知等」といいます。）又は個別株主通知、個別投資主通知若しくは個別優先出資者通知のときに行うことにつき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

（発行者に対する振替決済口座の所在の通知）

第9条 当社は、振替株式の発行者が会社法第198条第1項に規定する公告をした場合であって、当該発行者が情報提供請求を行うに際し、お客様が同法第198条第1項に規定する株主又は登録株式質権者である旨を機構に通知したときは、機構がお客様の振替決済口座の所在に関する事項を当該発行者に通知することにつき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

（振替制度で指定されていない文字の取扱い）

第10条 お客様が当社に対して届出を行った氏名若しくは名称又は住所のうちに振替制度で指定されていない文字がある場合には、当社が振替制度で指定された文字に変換することにつき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

（振替の申請）

第11条 お客様は、振替決済口座に記載又は記録されている振替株式等について、次の各号に定める場合を除き、当社に対し、振替の申請をすることができます。

- 1 差押えを受けたものその他の法令の規定により振替又はその申請を禁止されたもの
- 2 法令の規定により禁止された譲渡又は質入れに係るものその他機構が定めるもの
- 3 機構の定める振替制限日を振替日とするもの

2 お客様が振替の申請を行うに当たっては、その4営業日前までに、次に掲げる事項を当社所定の依頼書に記入の上、届出の印章（又は署名）により記名押印（又は署名）してご提出ください。

- 1 当該振替において減少及び増加の記載又は記録がされるべき振替株式等の銘柄及び数量又は口数
- 2 お客様の振替決済口座において減少の記載又は記録がされるのが、保有欄か質権欄かの別
- 3 前号の振替決済口座において減少の記載又は記録がされるのが質権欄である場合には、当該記載又は

記録がされるべき振替株式等についての株主、新株予約権付社債権者、新株予約権者、投資主、優先出資者又は受益者(以下本条において「株主等」といいます。)の氏名又は名称及び住所並びに第1号の数量又は口数のうち当該株主等ごとの数量又は口数

4 特別株主、特別投資主、特別優先出資者若しくは特別受益者(以下本条において「特別株主等」といいます。)の氏名又は名称及び住所並びに第1号の数量又は口数のうち当該特別株主等ごとの数量又は口数

5 振替先口座

6 振替先口座において、増加の記載又は記録がされるのが、保有欄か質権欄かの別

7 前号の口座において増加の記載又は記録がされるのが質権欄である場合には、振替数量又は口数のうち株主等ごとの数量又は口数並びに当該株主等の氏名又は名称及び住所並びに株主が機構が定める外国人保有制限銘柄の直接外国人であること等

8 振替を行う日

3 前項第1号の口数は、その振替上場投資信託受益権の1口の整数倍となるよう提示しなければなりません。

4 振替の申請が、振替決済口座の内訳区分間の場合には、第2項第5号の提示は必要ありません。また、同項第6号については、「振替先口座」を「お客様の振替決済口座」として提示してください。

5 当社に振替株式等の買取りを請求される場合、前各項の手続きを待たずに振替株式等の振替の申請があったものとして取り扱います。

6 第2項の振替の申請(振替先欄が保有欄であるものに限ります。)を行うお客様は、振替株式、振替投資口、振替優先出資、振替上場投資信託受益権又は振替受益権を同項第5号の振替先口座の他の加入者に担保の目的で譲り渡す場合には、当社に対し、当該振替の申請に際して当該振替株式、振替投資口、振替優先出資、振替上場投資信託受益権又は振替受益権の株主、投資主、優先出資者若しくは受益者の氏名又は名称及び住所を示し、当該事項を当該振替先口座を開設する口座管理機関に通知することを請求することができます。

(他の口座管理機関への振替)

第12条 当社は、お客様からお申出があった場合には、他の口座管理機関へ振替を行うことができます。

2 前項において、他の口座管理機関へ振替を行う場合には、あらかじめ当社所定の振替依頼書によりお申し込みください。

(担保の設定)

第13条 お客様の振替株式等について、担保を設定される場合は、当社所定の手続きにより振替を行います。

(登録質権者となるべき旨のお申出)

第14条 お客様が質権者である場合には、お客様の振替決済口座の質権欄に記載又は記録されている質権の目的である振替株式、振替投資口又は振替優先出資について、当社に対し、登録株式質権者、登録投資口質権者又は登録優先出資質権者となるべき旨のお申出をすることができます。

(担保株式等の取扱い)

第 15 条 お客様は、その振替決済口座の保有欄に記載又は記録がされている担保の目的で譲り受けた振替株式、振替投資口、振替優先出資、振替上場投資信託受益権又は振替受益権について、当社に対し、特別株主の申出、特別投資主の申出、特別優先出資者の申出又は特別受益者の申出をすることができます。

2 お客様は、振替の申請における振替元口座又は振替先口座の加入者である場合には、機構に対する当該申請により当該振替先口座に増加の記載又は記録がされた担保株式、担保投資口、担保優先出資、担保新株予約権付社債、担保新株予約権、担保上場投資信託受益権及び担保受益権（以下「担保株式等」といいます。）の届出をしようとするときは、当社に対し、担保株式等の届出の取次ぎの請求をしていただきます。

3 お客様は、担保株式等の届出の記録における振替元口座又は振替先口座の加入者である場合には、当該記録に係る担保株式等についての担保解除等により当該記録における振替先口座に当該担保株式等の数量又は口数についての記載又は記録がなくなったときは、当社に対し、遅滞なく、機構に対する担保株式等の届出の記録の解除の届出の取次ぎの請求をしていただきます。

（担保設定者となるべき旨のお申出）

第 16 条 お客様が質権設定者になろうとする場合で、質権者となる者にその旨の申出をしようとするときは、質権者となる者の振替決済口座の質権欄に記載又は記録されている質権の目的である振替株式等（登録質の場合は振替株式、振替投資口又は振替優先出資）について、当社に対し、振替株式等の質権設定者（登録質の場合は登録株式質権設定者、登録投資口質権設定者又は登録優先出資質権設定者）となるべき旨の申出の取次ぎを請求することができます。

2 お客様が特別株主、特別投資主、特別優先出資者又は特別受益者になろうとする場合で、担保権者となる者にその旨の申出をしようとするときは、担保権者となる者の振替決済口座の保有欄に記載又は記録されている担保の目的である振替株式、振替投資口、振替優先出資、振替上場投資信託受益権又は振替受益権について、当社に対し、特別株主、特別投資主、特別優先出資者又は特別受益者となるべき旨の申出の取次ぎを請求することができます。

（信託の受託者である場合の取扱い）

第 17 条 お客様が信託の受託者である場合には、お客様は、その振替決済口座に記載又は記録がされている振替株式等について、当社に対し、信託財産である旨の記載又は記録をすることを請求することができます。

（振替先口座等の照会）

第 18 条 当社は、お客様から振替の申請を受けたときは、機構に対し、お客様からの振替の申請において示された振替先口座に係る加入者口座情報が機構に登録されている否かについての照会をすることができます。

2 お客様が振替株式等の質入れ又は担保差入れのために振替の申請をしようとする場合であって、振替先口座を開設する口座管理機関がお客様から同意を得ているときは、当該口座管理機関は、機構に対し、振替元口座に係る加入者口座情報が機構に登録されている否かについての照会をすることができます。

3 お客様が当社に対する振替株式等の質入れ又は担保差入れのために振替の申請をしようとする場合であって、当社がお客様から同意を得ているときは、当社は、機構に対し、振替元口座に係る加入者口座

情報が機構に登録されている否かについての照会をすることがあります。

(振替新株予約権付社債の元金請求の取扱い)

第 19 条 お客様は、その振替決済口座に記載又は記録がされている振替新株予約権付社債について、当社に対し、元金の支払いの請求を委任するものとします。

2 お客様の振替決済口座に記載又は記録がされている振替新株予約権付社債の元金の支払いがあるときは、支払代理人が発行者から受領してから、シティバンク銀行株式会社(上位機関) が当社に代わってこれを受け取り、当社がシティバンク銀行株式会社(上位機関) からお客様に代わってこれを受領し、お客様のご請求に応じて当社からお客様にお支払いします。

3 当社は、前項の規定にかかわらず、当社所定の様式により、お客様からの申し込みがあれば、お客様の振替決済口座に記載又は記録がされている振替新株予約権付社債の利金の全部又は一部を、お客様があらかじめ指定された、当社に振替決済口座を開設している他のお客様に配分することができます。

(振替新株予約権付社債等の償還又は繰上償還が行われた場合の取扱い)

第 20 条 お客様の振替決済口座に記載又は記録がされている振替新株予約権付社債又は振替上場投資信託受益権について、償還又は繰上償還が行われる場合には、お客様から当社に対し、当該振替新株予約権付社債又は振替上場投資信託受益権について、抹消の申請があったものとみなします。

(振替株式等の発行者である場合の取扱い)

第 21 条 お客様が振替株式、振替投資口又は振替優先出資の発行者である場合には、お客様の振替決済口座に記載又は記録がされているお客様の発行する振替株式、振替投資口又は振替優先出資(差押えを受けたものその他の法令の規定により抹消又はその申請を禁止されたものを除きます。)について、当社に対し、一部抹消の申請をすることができます。

(個別株主通知の取扱い)

第 22 条 お客様は、当社に対し、当社所定の方法により、個別株主通知の申出(振替法第 154 条第 4 項の申出をいいます。)の取次ぎの請求をすることができます。

(単元未満株式の買取請求等)

第 23 条 お客様は、当社に対し、お客様の振替決済口座に記載又は記録されている単元未満株式の発行者への買取請求の取次ぎの請求、単元未満株式の売渡請求の取次ぎの請求、取得請求権付株式の発行者への取得請求の取次ぎの請求及び発行者に対する振替決済口座通知の取次ぎの請求をすることができます。ただし、機構が定める取次停止期間は除きます。

2 前項の単元未満株式の発行者への買取請求の取次ぎの請求、単元未満株式の売渡請求の取次ぎの請求、取得請求権付株式の発行者への取得請求の取次ぎの請求及び発行者に対する振替決済口座通知の取次ぎの請求等については、機構の定めるところにより、すべて機構を経由して機構が発行者にその取次ぎを行うものとします。この場合、機構が発行者に対し請求を通知した日に請求の効力が生じます。

3 お客様は、第 1 項の単元未満株式の発行者への買取請求の取次ぎの請求を行うときは、当該買取請求に係る単元未満株式について、発行者の指定する振替決済口座への振替の申請を行っていただきます。

4 お客様は、第 1 項の単元未満株式の発行者への売渡請求の取次ぎの請求を行うときは、当該売渡請求に係る発行者への売渡代金の支払いは、当社を通じて行っていただきます。

5 お客様は、第1項の取得請求権付株式の発行者への取得請求の取次ぎの請求を行うときは、当該取得請求に係る取得請求権付株式について、発行者の指定する振替決済口座への振替の申請を行っていただきます。

6 第1項の場合は、所定の手続料をいただきます。

(会社の組織再編等に係る手続き)

第24条 当社は、振替株式等の発行者における合併、株式交換、株式移転、会社分割、株式の消却、併合、分割又は無償割当て等に際し、機構の定めるところにより、お客様の振替決済口座に増加若しくは減少の記載又は記録を行います。

2 当社は、取得条項が付された振替株式等の発行者が、当該振替株式等の全部を取得しようとする場合には、機構の定めるところにより、お客様の振替決済口座に増加若しくは減少の記載又は記録を行います。

(振替受益権の併合等に係る手続き)

第24条の2 当社は、振替受益権の併合又は分割により、お客様の振替決済口座に増加又は減少の記載又は記録を行います。

2 当社は、信託の併合又は分割により、お客様の振替決済口座に増加又は減少の記載又は記録を行います。

(振替上場投資信託受益権等の抹消手続き)

第24条の3 振替決済口座に記載又は記録されている振替上場投資信託受益権又は振替受益権について、お客様から当社に対し抹消の申請が行われた場合、機構が定めるところに従い、お客様に代わってお手続きさせていただきます。

(配当金等に関する取扱い)

第25条 お客様は、金融機関預金口座又は株式会社ゆうちょ銀行から開設を受けた口座(以下「預金口座等」といいます。)への振込みの方法により配当金又は分配金を受領しようとする場合には、当社に対し、発行者に対する配当金又は分配金を受領する預金口座等の指定(以下「配当金等振込指定」といいます。)の取次ぎの請求をすることができます。

2 お客様は、当社を経由して機構に登録した一の金融機関預金口座(以下「登録配当金等受領口座」といいます。)への振込みにより、お客様が保有する全ての銘柄の配当金又は分配金を受領する方法(以下「登録配当金等受領口座方式」といいます。)又はお客様が発行者から支払われる配当金又は分配金の受領を当社に委託し、発行者は当該委託に基づいて、当社がお客様のために開設する振替決済口座に記載又は記録された振替株式等の数量(当該発行者に係るものに限り、)に応じて当社に対して配当金又は分配金の支払いを行うことにより、お客様が配当金又は分配金を受領する方式(以下「株式数等比例配分方式」といいます。)を利用しようとする場合には、当社に対し、その旨を示して前項の配当金等振込指定の取次ぎの請求をしていただきます。

3 お客様が前項の株式数等比例配分方式の利用を内容とする配当金等振込指定の取次ぎを請求する場合には、次に掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

1 お客様の振替決済口座に記載又は記録がされた振替株式等の数量に係る配当金等の受領を当社又は

当社があらかじめ再委託先として指定する者に委託すること。

- 2 お客様が振替決済口座の開設を受けた他の口座管理機関がある場合には、当該他の口座管理機関に開設された振替決済口座に記載又は記録された振替株式等の数量に係る配当金又は分配金の受領を当該他の口座管理機関又は当該他の口座管理機関があらかじめ再委託先として指定する者に委託すること。また、当該委託をすることを当該他の口座管理機関に通知することについては、当社に委託すること。
- 3 当社は、前号により委託を受けた他の口座管理機関に対する通知については、当社の上位機関及び当該他の口座管理機関の上位機関を通じて行うこと。
- 4 お客様に代理して配当金又は分配金を受領する口座管理機関の商号又は名称、当該口座管理機関が配当金又は分配金を受領するために指定する金融機関預金口座及び当該金融機関預金口座ごとの配当金又は分配金の受領割合等については、発行者による配当金又は分配金の支払いの都度、機構が発行者に通知すること。
- 5 発行者が、お客様の受領すべき配当金又は分配金を、機構が前号により発行者に通知した口座管理機関に対して支払った場合には、発行者の当該口座管理機関の加入者に対する配当金又は分配金の支払債務が消滅すること。
- 6 お客様が次に掲げる者に該当する場合には、株式数等比例配分方式を利用することはできないこと。
 - イ 機構に対して株式数等比例配分方式に基づく加入者の配当金又は分配金の受領をしない旨の届出をした口座管理機関の加入者
 - ロ 機構加入者
 - ハ 他の者から株券喪失登録がされている株券に係る株式(当該株式の銘柄が振替株式であるものに限る。)の名義人である加入者、当該株券喪失登録がされている株券に係る株券喪失登録者である加入者又は会社法第 223 条第 1 項の規定により当該株券喪失登録がされている株券について当該株券喪失登録の抹消を申請した者である加入者
- 4 登録配当金等受領口座方式又は株式数等比例配分方式を現に利用しているお客様は、配当金等振込指定の単純取次ぎを請求することはできません。

(振替受益権の信託財産への転換請求の取次ぎ等)

第 25 条の 2 当社は、ご依頼があるときは、振替受益権について、信託契約及び機構の規則等その他の定めに従って信託財産への転換請求の取次ぎの手続きを行います(信託財産の発行者が所在する国又は地域(以下「国等」といいます。)の諸法令、慣行及び信託契約の定め等により転換請求の取次ぎを行うことができない場合を除きます。)

なお、当該転換により取得した信託財産については、この約款によらず、当社が別に定める約款により管理することがあります。

2 当社は、ご依頼があるときは、振替受益権の信託財産について、信託契約及び機構の規則等その他の定めに従って、当該振替受益権への転換請求の取次ぎの手続きを行います(信託財産の発行者が所在する国等の諸法令、慣行及び信託契約の定め等により転換請求の取次ぎを行うことができない場合を除きます。)

(振替受益権の信託財産の配当等の処理)

第 25 条の 3 振替受益権の信託財産に係る配当金又は収益分配金等の処理、新株予約権等(新株予約権の性質を有する権利又は株式その他の有価証券の割当てを受ける権利をいう。以下同じ。)その他の権利の処理は、信託契約に定めるところにより、処理することとします。

(振替受益権の信託財産に係る議決権の行使)

第 25 条の 4 振替受益権の信託財産に係る株主総会(受益者集会を含む。以下同じ。)における議決権は、お客様の指示により、当該振替受益権の受託者が行使します。ただし、別途信託契約に定めがある場合はその定めによります。

(振替受益権に係る議決権の行使等)

第 25 条の 5 振替受益権に係る受益者集会における議決権の行使又は異議申立てについては、信託契約に定めるところによりお客様が行うものとします。

(振替受益権の信託財産に係る株主総会の書類等の送付等)

第 25 条の 6 振替受益権の信託財産に係る株主総会に関する書類、事業報告書その他配当、新株予約権等の権利又は利益に関する諸通知及び振替受益権に係る信託決算の報告書の送付等は、当該振替受益権の受託者が信託契約に定める方法により行います。

(振替受益権の証明書の請求等)

第 25 条の 7 お客様は当社に対し、振替法第 127 条の 27 第 3 項の書面の交付を請求することができます。

2 お客様は、振替法第 127 条の 27 第 3 項の書面の交付を受けたときは、当該書面を当社に返還するまでの間は、当該書面における証明の対象となった振替受益権について、振替の申請又は抹消の申請をすることはできません。

(振替受益権の発行者への通知)

第 25 条の 8 当社は、機構が定めるところにより、お客様の氏名又は名称及びその他機構が定める情報が、総受益者通知において発行者に対して提供されることにつき、お客様にご同意いただいたものとして取り扱います。

(総株主通知等に係る処理)

第 26 条 当社は、振替株式等について、機構に対し、機構が定めるところにより、株主確定日(振替新株予約権付社債にあつては新株予約権付社債権者確定日、振替新株予約権にあつては新株予約権者確定日、振替投資口にあつては投資主確定日、協同組織金融機関の振替優先出資にあつては優先出資者確定日、振替上場投資信託受益権にあつては信託の計算期間終了日、振替受益権にあつては受益者確定日。以下この条において同じ。)における株主(振替新株予約権付社債にあつては新株予約権付社債権者、振替新株予約権にあつては新株予約権者、振替投資口にあつては投資主、協同組織金融機関の振替優先出資にあつては優先出資者、振替上場投資信託受益権及び振替受益権にあつては受益者。なお、登録株式質権者、登録投資口質権者又は登録優先出資質権者となるべき旨の申出をした場合を含みます。以下「通知株主等」といいます。)の氏名又は名称、住所、通知株主等の口座、通知株主等の有する振替株式等の銘柄及び数量又は口数、その他機構が定める事項を報告します。

2 機構は、前項の規定により報告を受けた内容等に基づき、総株主通知等の対象となる銘柄である振替株式等の発行者に対し、通知株主等の氏名又は名称、住所、通知株主等の有する振替株式等の銘柄及び

数量又は口数、その他機構が定める事項を通知します。この場合において、機構は、通知株主等として報告したお客様について、当社又は他の口座管理機関から通知株主等として報告しているお客様と同一の者であると認めるときは、その同一の者に係る通知株主等の報告によって報告された数量を合算した数量又は口数によって、通知を行います。

3 機構は、発行者に対して通知した前項の通知株主等に係る事項について、株主確定日以降において変更が生じた場合は、当該発行者に対してその内容を通知します。

4 振替上場投資信託受益権の発行者が機構を通じて受益者登録ができる旨を定めている場合には、お客様は、当社に対し、信託の計算期間終了日における振替上場投資信託受益権に係る受益者登録の請求の取次ぎを委託していただくこととなります。

(お客様への連絡事項)

第 27 条 当社は、振替株式等について、次の事項をお客様にご通知します。

1 最終償還期限 (償還期限がある場合に限りです。)

2 残高照合のための報告

3 お客様に対して機構から通知された事項

2 前項の残高照合のための報告は、振替株式等の残高に異動があった場合に、当社所定の時期に年 1 回以上ご通知します。また、法令等の定めるところにより取引残高報告書を定期的に通知する場合には、残高照合のための報告内容を含めて行いますから、その内容にご不審の点があるときは、速やかに当社の管理部門に直接ご連絡ください。

3 当社が届出のあった名称、住所にあてて通知を行い又はその他の送付書類を発送した場合には、延着し又は到達しなかったときでも通常到達すべきときに到達したものとみなします。

4 当社は、第 2 項の規定にかかわらず、お客様が特定投資家 (金商法第 2 条第 31 項に規定する特定投資家 (同法第 34 条の 2 第 5 項の規定により特定投資家以外の顧客とみなされる者を除き、同法第 34 条の 3 第 4 項 (同法第 34 条の 4 第 6 項において準用する場合を含みます。)) の規定により特定投資家とみなされる者を含みます。)) をいいます。)) である場合であって、当該お客様からの第 2 項に定める残高照合のためのご報告 (取引残高報告書による通知を含みます。以下本項において同じ。)) に関する事項についての照会に対して速やかに回答できる体制が整備されている場合には、当社が定めるところにより残高照合のためのご報告を行わないことがあります。

5 当社は、第 2 項に定める残高照合のためのご報告のうち、次の各号に掲げる書面に記載されているものについては、第 2 項の規定にかかわらず、残高照合のためのご報告を行わないことがあります。

1 個別のデリバティブ取引等に係る契約締結時交付書面

2 当該デリバティブ取引等に係る取引の条件を記載した契約書

(振替新株予約権の行使請求等)

第 28 条 お客様は、当社に対し、お客様の振替決済口座に記載又は記録されている振替新株予約権付社債について、発行者に対する新株予約権行使請求の取次ぎの請求をすることができます。ただし、当該新株予約権行使により交付されるべき振替株式の銘柄に係る株主確定日、元利払期日及び当社が必要と認めるときには当該新株予約権行使請求の取次ぎの請求を行うことはできません。

- 2 お客様は、当社に対し、お客様の振替決済口座に記載又は記録されている振替新株予約権について、発行者に対する新株予約権行使請求及び当該新株予約権行使請求に係る払込みの取次ぎの請求をすることができます。ただし、当該新株予約権行使により交付されるべき振替株式の銘柄に係る株主確定日及び当社が必要と認めるときは当該新株予約権行使請求の取次ぎの請求を行うことはできません。
- 3 前2項の発行者に対する新株予約権行使請求及び当該新株予約権行使請求に係る払込みの取次ぎの請求については、機構の定めるところにより、すべて機構を経由して機構が発行者にその取次ぎを行うものとします。この場合、機構が発行者に対し請求を通知した日に行使請求の効力が生じます。
- 4 お客様は、第1項又は第2項に基づき、振替新株予約権付社債又は振替新株予約権について、発行者に対する新株予約権行使請求を行う場合には、当社に対し、当該新株予約権行使請求をする振替新株予約権付社債又は振替新株予約権の一部抹消の申請手続きを委任していただくものとします。
- 5 お客様は、前項に基づき、振替新株予約権について新株予約権行使請求を行う場合には、当社に対し、発行者の指定する払込取扱銀行の預金口座への当該新株予約権行使に係る払込金の振込みを委託していただくものとします。
- 6 お客様の振替決済口座に記載又は記録されている振替新株予約権付社債又は振替新株予約権について、新株予約権行使期間が満了したときは、当社はただちに当該振替新株予約権の抹消を行います。
- 7 お客様は、当社に対し、第1項の請求と同時に当該請求により生じる单元未済株式の買取請求の取次ぎを請求することができます。ただし、機構が定める取次停止期間は除きます。
- 8 前7項の場合は、所定の手続料をいただきます。

(振替新株予約権付社債等の取扱い廃止に伴う取扱い)

第29条 振替新株予約権付社債、振替新株予約権又は振替上場投資信託受益権の取扱い廃止に際し、発行者が新株予約権付社債券、新株予約権証券又は受益証券を発行するときは、お客様は、当社に対し、発行者に対する新株予約権付社債券、新株予約権証券又は受益証券の発行請求の取次ぎを委託していただくこととなります。また、当該新株予約権付社債券、新株予約権証券又は受益証券は、当社がお客様に代わって受領し、これをお客様に交付します。

- 2 当社は、振替新株予約権付社債、振替新株予約権又は振替上場投資信託受益権の取扱い廃止に際し、機構が定める場合には、機構が取扱い廃止日におけるお客様の氏名又は名称及び住所その他の情報を発行者に通知することにつき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

(振替新株予約権付社債に係る振替口座簿記載事項の証明書の交付請求)

第30条 お客様(振替新株予約権付社債権者である場合に限り) は、当社に対し、振替口座簿のお客様の口座に記載又は記録されている当該振替新株予約権付社債についての振替法第194条第3項各号に掲げる事項を証明した書面(振替法第222条第3項に規定する書面をいいます。) の交付を請求することができます。

- 2 お客様は、前項の書面の交付を受けたときは、当該書面を当社に返還するまでの間は、当該書面における証明の対象となった振替新株予約権付社債について、振替の申請又は抹消の申請をすることはできません。

- 3 第1項の場合は、所定の手続料をいただきます。

(振替口座簿記載事項の証明書の交付又は情報提供の請求)

第 31 条 お客様は、当社に対し、当社が備える振替口座簿のお客様の口座に記載又は記録されている事項を証明した書面(振替法第 277 条に規定する書面をいいます。)の交付又は当該事項に係る情報を電磁的方法により提供することを請求することができます。

2 当社は、当社が備える振替口座簿のお客様の口座について、発行者等の利害関係を有する者として法令に定められている者から、正当な理由を示して、お客様の口座に記載又は記録されている事項を証明した書類の交付又は当該事項に係る情報を電磁的方法により提供することの請求を受けたときは、直接又は機構を経由して、当該利害関係を有する者に対して、当該事項を証明した書類の交付又は当該事項に係る情報を電磁的方法による提供をします。

3 第 1 項の場合は、所定の料金をいただきます。

(届出事項の変更手続き)

第 32 条 印章を失ったとき、又は印章、氏名若しくは名称、法人の場合における代表者の役職氏名、住所その他の届出事項に変更があったときは、直ちに当社所定の方法によりお手続きください。この場合、「印鑑証明書」、「戸籍抄本」、「住民票」等の書類をご提出願うことがあります。

2 前項により届出があった場合、当社は所定の手続きを完了した後でなければ振替株式等の振替又は抹消、契約の解約のご請求には応じません。この間、相当の期間を置き、また、保証人を求めることがあります。

3 第 1 項による変更後は、変更後の印影、氏名又は名称、住所等をもって届出の印鑑、氏名又は名称、住所等とします。

(機構からの通知に伴う振替口座簿の記載又は記録内容の変更に関する同意)

第 33 条 機構から当社に対し、お客様の氏名若しくは名称の変更があった旨、住所の変更があった旨又はお客様が法律により振替株式等に係る名義書換の制限が行われている場合の外国人等である旨若しくは外国人等でなくなった旨の通知があった場合には、当社が管理する振替口座簿の記載又は記録内容を当該通知内容のものに変更することにつき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

(口座管理料)

第 34 条 当社は、振替決済口座を開設したときは、その開設時及び振替決済口座開設後 1 年を経過するごとに所定の料金をいただくことがあります。

2 当社は、前項の場合、売却代金等の預り金があるときは、それから充当することがあります。また、料金のお支払いがないときは、振替株式等の売却代金等の支払いのご請求には応じないことがあります。

(当社の連帯保証義務)

第 35 条 機構又はシティバンク銀行株式会社(上位機関)が、振替法等に基づき、お客様(振替法第 11 条第 2 項に定める加入者に限ります。)に対して負うこととされている、次の各号に定める義務の全部の履行については、当社がこれを連帯して保証いたします。

1 振替株式等の振替手続きを行った際、機構又はシティバンク銀行株式会社(上位機関)において、誤記帳等により本来の数量又は口数より超過して振替口座簿に記載又は記録がされたにもかかわらず、振替法に定める超過記載又は記録に係る義務を履行しなかったことにより生じた振替株式等の超過分

(振替株式等を取得した者のないことが証明された分を除きます。)のうち、振替新株予約権付社債の償還金及び利金、振替上場投資信託受益権の収益の分配金等並びに振替受益権の受益債権に係る債務の支払いをする義務

- 2 その他、機構又はシティバンク銀行株式会社(上位機関)において、振替法に定める超過記載又は記録に係る義務を履行しなかったことにより生じた損害の賠償義務

(複数の直近上位機関から顧客口の開設を受けている場合の通知)

第 36 条 当社は、当社が複数の直近上位機関から顧客口の開設を受けており、又は当社の上位機関が複数の直近上位機関から顧客口の開設を受けている場合であって、当社のお客様が権利を有する振替株式等についてそれらの顧客口に記載又は記録がなされている場合、当該銘柄の権利を有するお客様に次に掲げる事項を通知します。

- 1 銘柄名称
- 2 当該銘柄についてのお客様の権利の数量又は口数を顧客口に記載又は記録をする当社の直近上位機関及びその上位機関(機構を除きます。)
- 3 同一銘柄について複数の直近上位機関から開設を受けている顧客口に記載又は記録がなされる場合、前号の直近上位機関及びその上位機関(機構を除きます。)の顧客口に記載又は記録される当該銘柄についてのお客様の権利の数量又は口数

(機構において取り扱う振替株式等の一部の銘柄の取扱いを行わない場合の通知)

第 37 条 当社は、機構において取り扱う振替株式等のうち、当社が定める一部の銘柄の取扱いを行わない場合があります。

- 2 当社は、当社における振替株式等の取扱いについて、お客様にその取扱いの可否を通知します。

(解約等)

第 38 条 次の各号のいずれかに該当する場合には、契約は解約されます。この場合、当社から解約の通知があったときは、振替株式等を他の口座管理機関へ振替える等、直ちに当社所定の手続きをおとりいただきます。第 4 条による当社からの申出により契約が更新されないときも同様とします。

- 1 お客様から解約のお申出があった場合
- 2 お客様が手数料を支払わないとき
- 3 お客様がこの約款に違反したとき
- 4 第 34 条による料金の計算期間が満了したときに口座残高がない場合
- 5 お客様が第 43 条に定めるこの約款の変更に同意しないとき
- 6 お客様が口座開設申込時にした確約に関して虚偽の申告をしたことが認められ、当社が解約を申し出たとき
- 7 お客様が暴力団員、暴力団関係企業、いわゆる総会屋等の反社会的勢力に該当すると認められ、当社が解約を申し出たとき
- 8 お客様が暴力的な要求行為、法的な責任を超えた不当な要求行為等を行い、当社が契約を継続しがたいと認めて、解約を申し出たとき
- 9 やむを得ない事由により、当社が解約を申し出たとき

2 次の各号のいずれかに該当するお客様が契約を解約する場合には、速やかに振替株式等を他の口座管理機関に開設したお客様

の振替決済口座へお振替えいただくか、他の口座管理機関に開設したお客様の振替決済口座を振替元口座として指定していただいたうえで、契約を解約していただきます。

1 お客様の振替決済口座に振替株式等についての記載又は記録がされている場合

2 お客様が融資等の契約に基づき、他の加入者の振替決済口座の質権欄に担保株式等に係る株主、投資主、優先出資者、新株予約権付社債権者、新株予約権者若しくは受益者として記載又は記録されているとき又はお客様が他の加入者による特別株主の申出、特別投資主の申出、特別優先出資者の申出、特別受益者の申出、における特別株主、特別投資主、特別優先出資者若しくは特別受益者であるとき

3 お客様の振替決済口座の解約の申請にかかわらず、当該申請後に調整株式数、調整新株予約権付社債数、調整新株予約権数、調整投資口数、調整優先出資数又は調整受益権数に係る振替株式等についてお客様の振替決済口座に増加の記載又は記録がされる場合

3 前2項による振替株式等の振替手続きが遅延したときは、遅延損害金として振替が完了した日までの手数料相当額をお支払いください。この場合、売却代金等の預り金は、遅延損害金に充当しますが、不足額が生じたときは、直ちにお支払いください。

4 当社は、前項の不足額を引取りの日に第34条第1項の方法に準じて自動引落しすることができるものとします。この場合、第34条第2項に準じて売却代金等の預り金から充当することができるものとします。

(解約時の取扱い)

第39条 前条に基づく解約に際しては、お客様の振替決済口座に記載又は記録されている振替株式等及び金銭については、当社の定める方法により、お客様のご指示によって換金、反対売買等を行ったうえで、金銭により返還を行います。

(緊急措置)

第40条 法令の定めるところにより振替株式等の振替を求められたとき、又は店舗等の火災等緊急を要するときは、当社は臨機の処置をすることができるものとします。

(免責事項)

第41条 当社は、次に掲げる場合に生じた損害については、その責を負いません。

1 第32条第1項による届出の前に生じた損害

2 依頼書、諸届その他の書類に使用された印影(又は署名)を届出の印鑑(又は署名鑑)と相当の注意をもって照合し、相違ないものと認めて振替株式等の振替又は抹消、その他の取扱いをしたうえで、当該書類について偽造、変造その他の事故があった場合に生じた損害

3 依頼書に使用された印影(又は署名)が届出の印鑑(又は署名鑑)と相違するため、振替株式等の振替をしなかった場合に生じた損害

4 災害、事変その他の不可抗力の事由が発生し、又は当社の責めによらない事由により記録設備の故障等が発生したため、振替株式等の振替又は抹消に直ちには応じられない場合に生じた損害

5 前号の事由により振替株式等の記録が滅失等した場合、又は第19条及び第25条による償還金等の指

定口座への入金が遅延した場合に生じた損害

6 第40条の事由により当社が臨機の処置をした場合に生じた損害

(振替法の施行に向けた手続き等に関する同意)

第42条 当社は、「株式等の取引に係る決済の合理化を図るための社債等の振替に関する法律等の一部を改正する法律」における振替法の施行に伴い、お客様が当社に寄託している有価証券のうち、株券等の保管及び振替に関する法律(以下「保振法」といいます。)第2条に規定する株券等(振替法に基づく振替制度に移行しない新株予約権付社債券を除きます。以下本条において同じ。)に該当するものについて、次の第1号から第5号までに掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

1 振替口座簿への記載又は記録に際し、振替手続き上、当社の口座(自己口)を経由して行う場合があること。

2 当社は、お客様が有する特例新株予約権付社債(施行日において、保振法に規定する顧客口座簿に記載又は記録されていたものを除きます。)について、振替法に基づく振替制度へ移行するために、お客様から当該特例新株予約権付社債のご提出を受けた場合には、イ及びロに掲げる諸手続き等を当社が代わって行うこと並びにハからヘに掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取り扱うこと。

イ 機構が定めるところによる振替受入簿の記載又は記録に関する機構への申請

ロ その他振替法に基づく振替制度へ移行するために必要となる手続等

ハ 当社は、お客様から移行申請の取次ぎの委託を受けたときは、機構に対し、機構の定めるところにより当該申請を取り次ぐこと。

ニ 特例新株予約権付社債に係る元利払期日の5営業日前の日から元利払期日の前営業日までの期日及び機構が必要と認める日においては、イに掲げる申請を受け付けないこと。

ホ 移行前の一定期間、証券の引出しを行うことができないこと。

ヘ 振替法に基づく振替制度に移行した特例新株予約権付社債については、振替法その他の関係法令及び振替機関の業務規程その他の定めに基づき、この約款の規定により管理すること。

3 機構が名義書換の請求を行った機構名義の振替株式、振替投資口及び協同組織金融機関の振替優先出資であって、機構の特別口座に記載又は記録された振替株式、振替投資口及び協同組織金融機関の振替優先出資について、発行者に対し、特別口座開設について機構との共同請求を行おうとするときには、お客様が当社から当該振替株式に係る株券、振替投資口に係る投資証券及び協同組織金融機関の振替優先出資の優先出資証券の交付を受けた場合には、当社を経由して、機構に対し、当該請求に係る協力を依頼すること。

4 当社は、施行日後1年を経過した後に、当社の定める方法によりお預りした株券等について廃棄等の処分を行うこと。

5 上記のほか、当社は、振替法の施行に伴い必要となる手続きを行うこと。

(振替法に基づく振替制度への移行手続き等に関する同意)

第42条の2 お客様が有する特例上場投資信託受益権について、振替法に基づく振替制度へ移行するために、お客様から当該特例上場投資信託受益権の受益証券のご提出を受けた場合には、第1号及び第2号に掲げる諸手続き等を当社が代わって行うこと並びに第3号から第6号までに掲げる事項につき、ご同

意いただいたものとして取り扱います。

- 1 振替法附則第32条において準用する同法附則第14条において定められた振替受入簿の記載又は記録に関する機構への申請
- 2 その他振替法に基づく振替制度へ移行するため必要となる手続き等（受益証券の提出など）
- 3 移行前の一定期間、証券の引出しを行うことができないこと。
- 4 振替法に基づく振替制度に移行した特例上場投資信託受益権については、振替法その他の関係法令及び機構の業務規程その他の定めに基づき、この約款の規定により管理すること。
- 5 機構が必要と認める日においては、第1号に掲げる申請を受け付けないこと。
- 6 振替口座簿への記載又は記録に際し、振替手続き上、当社の口座（自己口）を経由して行う場合があること。

（振替法に基づく振替制度への移行手続き等に関する同意）

第42条の3 「信託法の施行に伴う関係法律の整備等に関する法律」第61条の規定による振替法の一部改正の施行に伴い、お客様が有する特例受益権について、振替法に基づく振替制度へ移行するために、お客様から当該特例受益権の受益証券のご提出を受けた場合には、第1号及び第2号に掲げる諸手続き等を当社が代わって行うこと並びに第3号から第6号までに掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

- 1 振替受入簿の記載又は記録に関する機構への申請
- 2 その他振替法に基づく振替制度へ移行するため必要となる手続き等（受益証券の提出など）
- 3 移行前の一定期間、証券の引出しを行うことができないこと。
- 4 振替法に基づく振替制度に移行した特例受益権については、振替法その他の関係法令及び機構の業務規程その他の定めに基づき、この約款の規定により管理すること。
- 5 機構が必要と認める日においては、第1号に掲げる申請を受け付けないこと。
- 6 振替口座簿への記載又は記録に際し、振替手続き上、当社の口座（自己口）を経由して行う場合があること。

（この約款の変更）

第43条 この約款は、法令の変更又は監督官庁並びに振替機関の指示、その他必要な事由が生じたときに改定されることがあります。なお、改定の内容が、お客様の従来の権利を制限する若しくはお客様に新たな義務を課すものであるときは、その改定事項をご通知します。この場合、所定の期日までに異議の申立てがないときは、約款の改定にご同意いただいたものとして取り扱います。

平成23年1月1日現在
ジェフリース証券会社東京支店

投資信託受益権振替決済口座管理約款

(この約款の趣旨)

第 1 条 この約款は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「振替法」といいます。）に基づく振替制度において取り扱う投資信託受益権に係るお客様の口座（以下「振替決済口座」といいます。）を当社に開設するに際し、当社とお客様との間の権利義務関係を明確にするために定めるものです。また、投資信託受益権の範囲については、株式会社証券保管振替機構（以下「機構」といいます。）の社債等に関する業務規程に定めるものとします。

(振替決済口座)

第 2 条 振替決済口座は、振替法に基づく口座管理機関として当社が備え置く振替口座簿において開設します。

2 振替決済口座には、機構が定めるところにより、内訳区分を設けます。この場合において、質権の目的である投資信託受益権の記載又は記録をする内訳区分（以下「質権口」といいます。）と、それ以外の投資信託受益権の記載又は記録をする内訳区分（以下「保有口」といいます。）とを別に設けて開設します。

3 当社は、お客様が投資信託受益権についての権利を有するものに限り振替決済口座に記載又は記録いたします。

(振替決済口座の開設)

第 3 条 振替決済口座の開設に当たっては、あらかじめ、お客様から当社所定の「取引口座・保護預り口座設定申込書」によりお申し込みいただきます。その際、犯罪による収益の移転防止に関する法律の規定に従い本人確認を行わせていただきます。

2 当社は、お客様から「取引口座・保護預り口座設定申込書」による振替決済口座開設のお申し込みを受け、これを承諾したときは、遅滞なく振替決済口座を開設し、お客様にその旨を連絡いたします。

3 振替決済口座は、この約款に定めるところによるほか、振替法その他の関係法令及び機構の社債等に関する業務規程その他の定めに従って取り扱います。お客様には、これら法令諸規則及び機構が講ずる必要な措置並びに機構が定める機構の振替業の業務処理方法に従うことにつき約諾していただき、本約款の交付をもって、当該約諾に係る書面の提出があったものとして取り扱います。

(契約期間等)

第 4 条 この契約の当初契約期間は、契約日から最初に到来する 3 月末日までとします。

2 この契約は、お客様又は当社からお申し出のない限り、期間満了日の翌日から 1 年間継続されるものとします。なお、継続後も同様とします。

(当社への届出事項)

第 5 条 「取引口座・保護預り口座設定申込書」に押なつされた印影及び記載された住所、氏名又は名称、生年月日、法人の場合における代表者の役職氏名等をもって、お届出の氏名又は名称、住所、生年月日、印鑑等とします。

(振替の申請)

第 6 条 お客様は、振替決済口座に記載又は記録されている投資信託受益権について、次の各号に定める場合を除き、当社に対し、振替の申請をすることができます。

- ①差押えを受けたものその他の法令の規定により振替又はその申請を禁止されたもの
- ②法令の規定により禁止された譲渡又は質入りに係るものその他機構が定めるもの
- ③収益分配金の処理のために発行者が指定する振替停止の営業日において振替を行うもの（当社の口座を振替先とする振替の申請を行う場合を除きます。）
- ④償還金の処理のために発行者が指定する償還日までの振替停止の期間（以下「振替停止期間」といいます。）中の営業日において振替を行うもの（当社の口座を振替先とする振替の申請を行う場合を除きます。）
- ⑤償還日翌営業日において振替を行うもの（振替を行おうとする日の前営業日以前に当社の口座を）振替先とする振替の申請を行う場合を除きます。）

⑥販社外振替（振替先又は振替元が指定販売会社ではない口座管理機関等である振替のうち、機構の販社外振替情報管理機能を利用するものをいいます。）を行うための振替の申請においては次に掲げる日において振替を行うもの

イ．収益分配金の処理のために発行者が指定する振替停止の営業日の前営業日（振替を行う日の前営業日以前に振替の申請を行う場合を除きます。）

ロ．収益分配金の処理のために発行者が指定する振替停止の営業日

ハ．償還日前々営業日までの振替停止期間中の営業日（当社の口座を振替先とする振替の申請を行う場合を除きます。）

ニ．償還日前営業日（当該営業日が振替停止期間に該当しない場合においては、振替を行う日の前営業日以前に振替の申請を行う場合を除きます。当該営業日が振替停止期間に該当する場合においては、当社の口座を振替先とする振替の申請を行う場合を除きます。）

ホ．償還日

ヘ．償還日翌営業日

⑦振替先口座管理機関において、振替の申請を行う銘柄の取扱いをしていない等の理由により、振替を受け付けられないもの

2 お客様が振替の申請を行うに当たっては、その 4 営業日前までに、次に掲げる事項を当社所定の依頼書に記入の上、届出の印鑑（又は署名鑑）により記名押印（又は署名）してご提出ください。

①当該振替において減少及び増加の記載又は記録がされるべき投資信託受益権の銘柄及び口数

②お客様の振替決済口座において減少の記載又は記録がされるのが、保有口か質権口かの別

③振替先口座及びその直近上位機関の名称

④振替先口座において、増加の記載又は記録がされるのが、保有口か質権口かの別

⑤振替を行う日

3 前項第①号の口数は、1口の整数倍（投資信託約款に定める単位（同約款において複数の一部解約単位が規定されている場合には、そのうち振替先口座管理機関が指定した一部解約単位）が1口超の整数の場合、その単位の整数倍とします。）となるよう提示しなければなりません。

4 振替の申請が、振替決済口座の内訳区分間の場合には、第 2 項第③号の提示は必要ありません。また、

同項第④号については、「振替先口座」を「お客様の振替決済口座」として提示してください。

5 当社に投資信託受益権の買取りを請求される場合、前各項の手続きをまたずに投資信託受益権の振替の申請があったものとして取り扱います。

(他の口座管理機関への振替)

第7条 当社は、お客様からお申し出があった場合には、他の口座管理機関へ振替を行うことができます。ただし、当該他の口座管理機関において、お客様から振替の申し出があった銘柄の取扱いをしていない等の理由により、振替を受け付けられない場合、当社は振替の申し出を受け付けられないことがあります。また、当社で投資信託受益権を受け入れるときは、渡し方の依頼人に対し振替に必要な事項(当社及び口座を開設している営業所名、口座番号、口座名等。担保の設定の場合は加えて、保有口か質権口の別等)をご連絡ください。

上記連絡事項に誤りがあった場合は、正しく手続が行われないことがあります。

2 前項において、他の口座管理機関へ振替を行う場合には、あらかじめ当社所定の振替依頼書によりお申し込みください。

(担保の設定)

第8条 お客様の投資信託受益権について、担保を設定される場合は、当社が認めた場合の担保の設定についてのみ行うものとし、この場合、機構が定めるところに従い、当社所定の手続きによる振替処理により行います。

(抹消申請の委任)

第9条 振替決済口座に記載又は記録されている投資信託受益権について、お客様の請求による解約、償還又は信託の併合が行われる場合には、当該投資信託受益権について、お客様から当社に対し振替法に基づく抹消の申請に関する手続きを委任していただいたものとし、当社は当該委任に基づき、お客様に代わってお手続きさせていただきます。

(償還金、解約金及び収益分配金の代理受領等)

第10条 振替決済口座に記載又は記録されている投資信託受益権(差押えを受けたものその他の法令の規定により抹消又はその申請を禁止されたものを除きます。)の償還金(繰上償還金を含みます。以下同じ。)、解約金及び収益分配金の支払いがあるときは、当社がお客様に代わって当該投資信託受益権の受託銀行からこれを受領し、お客様のご請求に応じて当社からお客様にお支払いします。

(お客様への連絡事項)

第11条 当社は、投資信託受益権について、次の事項をお客様にご通知します。

①償還期限(償還期限がある場合に限りです。)

②残高照合のための報告。ただし、取引残高報告書を定期的に通知している場合には取引残高報告書による報告

2 前項の残高照合のための報告は、投資信託受益権の残高に異動があった場合に、当社所定の時期に年1回以上ご通知します。また、法令等の定めるところにより取引残高報告書を定期的に通知する場合には、残高照合のための報告内容を含めて行いますから、その内容にご不審の点があるときは、すみやかに管理部門に直接ご連絡ください。

3 当社が届出のあった名称、住所にあてて通知を行い又はその他の送付書類を発送した場合には、延着し又は到達しなかったときでも通常到達すべきときに到達したものとみなします。

4 当社は、第2項の規定にかかわらず、お客様が特定投資家（金融商品取引法第2条第31項に規定する特定投資家（同法第34条の2第5項の規定により特定投資家以外の顧客とみなされる者を除き、同法第34条の3第4項（同法第34条の4第6項において準用する場合を含みます。）の規定により特定投資家とみなされる者を含みます。）をいいます。）である場合であって、当該お客様からの第2項に定める残高照合のためのご報告（取引残高報告書による通知を含みます。以下本項において同じ。）に関する事項についての照会に対して速やかに回答できる体制が整備されている場合には、当社が定めるところにより残高照合のためのご報告を行わないことがあります。

5 当社は、第2項に定める残高照合のためのご報告のうち、次の各号に掲げる書面に記載されているものについては、第2項の規定にかかわらず、残高照合のためのご報告を行わないことがあります。

①個別のデリバティブ取引等に係る契約締結時交付書面

②当該デリバティブ取引等に係る取引の条件を記載した契約書
（届出事項の変更手続き）

第12条 印章を失ったとき、又は印鑑、氏名若しくは名称、法人の場合における代表者の役職氏名、住所その他の届出事項に変更があったときは、直ちに当社所定の方法によりお手続きください。この場合、「印鑑証明書」、「戸籍抄本」、「住民票」等の書類をご提出願うことがあります。

2 前項により届出があった場合、当社は所定の手続きを完了した後でなければ投資信託受益権の振替又は抹消、契約の解約のご請求には応じません。この間、相当の期間を置き、また、保証人を求めることがあります。

3 第1項による変更後は、変更後の印影氏名又は名称、住所等をもって届出の印鑑、氏名又は名称、住所等とします。

（口座管理料）

第13条 当社は、口座を開設したときは、その開設時及び口座開設後1年を経過するごとに所定の料金をいただくことがあります。

2 当社は、前項の場合、解約金等の預り金があるときは、それから充当することがあります。また、料金のお支払いがないときは、投資信託受益権の償還金、解約金、収益の分配金の支払いのご請求には応じないことがあります。

（当社の連帯保証義務）

第14条 機構又は株式会社だいきょう証券ビジネス（上位機関）が振替法等に基づき、お客様（振替法第11条第2項に定める加入者に限ります。）に対して負うこととされている、次の各号に定める義務の全部の履行については、当社がこれを連帯して保証いたします。

①投資信託受益権の振替続きを行った際、機構又はだいきょう証券ビジネス（上位機関）において、誤記帳等により本来の口数より超過して振替口座簿に記載又は記録がされたにもかかわらず、振替法に定める超過記載又は記録に係る義務を履行しなかったことにより生じた投資信託受益の超過分（投資信託受益権を取得した者のないことが証明れた分を除きます）の償還金、解約金、収益の分配金の支払いをする義

務

②その他、機構又は株式会社だいがう証券ビジネス（上位機関）において、振替法に定める超過記載又は記録に係る義務を履行しなかったことにより生じた損害の賠償義務

（複数の直近上位機関から顧客口の開設を受けている場合の通知）

第 15 条 当社は、当社が複数の直近上位機関から顧客口の開設を受けており、又は当社の上位機関が複数の直近上位機関から顧客口の開設を受けている場合であって、当社のお客様が権利を有する投資信託受益権の口数についてそれらの顧客口に記載又は記録がなされている場合、当該銘柄の権利を有するお客様に次に掲げる事項を通知します。

①銘柄名称

②当該銘柄についてのお客様の権利の口数を顧客口に記載又は記録をする当社の直近上位機関及びその上位機関（機構を除く。）

③同一銘柄について複数の直近上位機関から開設を受けている顧客口に記載又は記録がなされる場合、前号の直近上位機関及びその上位機関（機構を除く。）の顧客口に記載又は記録される当該銘柄についてのお客様の権利の口数

（機構において取り扱う投資信託受益権の一部の銘柄の取扱いを行わない場合の通知）

第 16 条 当社は、機構において取り扱う投資信託受益権のうち、当社が指定販売会社となっていない銘柄その他当社が定める一部の銘柄の取扱いを行わない場合があります。

2 当社は、当社における投資信託受益権の取扱いについて、お客様からお問合せがあった場合にお客様にその取扱いの可否を通知します。

（解約等）

第 17 条 次の各号のいずれかに該当する場合には、契約は解約されます。この場合、当社から解約の通知があったときは、直ちに当社所定の手続きをとり、投資信託受益権を他の口座管理機関へお振替えください。なお、第 7 条において定める振替を行えない場合は、当該投資信託受益権を解約し、現金によりお返しすることがあります。第 4 条による当社からの申し出により契約が更新されないときも同様とします。

①お客様から解約のお申し出があった場合

②お客様が手数料を支払わないとき

③お客様がこの約款に違反したとき

④第 13 条による料金の計算期間が満了したときに口座残高がなくなってから一定期間が経過した場合

⑤お客様が第 21 条に定めるこの約款の変更に同意しないとき

⑥お客様が口座開設時にした確約に関して虚偽の申告をしたことが認められ、当社が解約を申し出たとき

⑦お客様が暴力団員、暴力団関係企業、いわゆる総会屋等の反社会的勢力に該当すると認められ、当社が解約を申し出たとき

⑧お客様が暴力的な要求行為、法的な責任を超えた不当な要求行為等を行い、当社が契約を継続しがたいと認めて、解約を申し出たとき

⑨やむを得ない事由により、当社が解約を申し出たとき

2 前項による投資信託受益権の振替手続きが遅延したときは、遅延損害金として振替が完了した日まで

の手数料相当額をお支払いください。この場合、第13条第2項に基づく解約金等は、遅延損害金に充当しますが、不足額が生じたときは、直ちにお支払いください。

3 当社は、前項の不足額を引取りの日に第13条第1項の方法に準じて自動引落しすることができるものとします。この場合、第13条第2項に準じて解約金等から充当することができるものとします。

(解約時の取扱い)

第18条 前条に基づく解約に際しては、お客様の振替決済口座に記載又は記録されている投資信託受益権及び金銭については、当社の定める方法により、お客様のご指示によって換金、反対売買等を行ったうえで、金銭により返還を行います。

(緊急措置)

第19条 法令の定めるところにより投資信託受益権の振替を求められたとき、又は店舗等の火災等緊急を要するときは、当社は臨機の処置をすることができるものとします。

(免責事項)

第20条 当社は、次に掲げる場合に生じた損害については、その責を負いません。

①第12条第1項による届出の前に生じた損害

②依頼書、諸届その他の書類に使用された印影(又は署名)を届出の印鑑(又は署名鑑)と相当の注意をもって照合し、相違ないものと認めて投資信託受益権の振替又は抹消、その他の取扱いをしたうえで、当該書類について偽造、変造その他の事故があった場合に生じた損害

③依頼書に使用された印影(又は署名)が届出の印鑑(又は署名鑑)と相違するため、投資信託受益権の振替をしなかった場合に生じた損害

④災害、事変その他の不可抗力の事由が発生し、又は当社の責めによらない事由により記録設備の故障等が発生したため、投資信託受益権の振替又は抹消に直ちには応じられない場合に生じた損害

⑤前号の事由により投資信託受益権の記録が滅失等した場合、又は第10条による償還金等の指定口座への入金が遅延した場合に生じた損害

⑥第18条の事由により当社が臨機の処置をした場合に生じた損害

(振替法に基づく振替制度への移行手続き等に関する同意)

第21条 振替法の施行に伴い、お客様が有する特例投資信託受益権について、振替法に基づく振替制度へ移行するために、お客様から当該特例投資信託受益権の受益証券のご提出を受けた場合には、投資信託約款に基づき振替受入簿の記載又は記録に関する振替機関への申請についてお客様から代理権を付与された投資信託委託会社からの委任に基づき、第①号及び第②号に掲げる諸手続き等を当社が代わって行うこと並びに第③号及び第④号に掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取り扱います。

①振替法附則第32条において準用する同法附則第14条において定められた振替受入簿の記載又は記録に関する振替機関への申請

②その他振替法に基づく振替制度へ移行するため必要となる手続き等(受益証券の提出など)

③振替口座簿への記載又は記録に際し、振替手続き上、当社の口座(自己口)を経由して行う場合があること

④振替法に基づく振替制度に移行した特例投資信託受益権については、振替法その他の関係法令及び振替

機関の業務規程その他の定めに基づき、この約款の規定により管理すること

(この約款の変更)

第 22 条 この約款は、法令の変更又は監督官庁並びに振替機関の指示、その他必要な事由が生じたときに改定されることがあります。なお、改定の内容が、お客様の従来の権利を制限する若しくはお客様に新たな義務を課すものであるときは、その改定事項をご通知します。この場合、所定の期日までに異議の申立てがないときは、約款の改定にご同意いただいたものとして取り扱います。

平成 23 年 1 月 1 日現在
ジェフリーズ証券会社東京支店

受益証券発行信託の受益証券にかかる保護預り約款

(この約款の趣旨)

第 1 条 この約款は、当社とお客様との間の受益証券発行信託の受益証券（以下「信託受益証券」といいます。）にかかる保護預りに関して、別に定める保護預り約款のほか、権利義務関係を明確にするために定められるものです。

(保護預り証券)

第 2 条 当社は、信託受益証券について、この約款及び別に定める保護預り約款、社債、株式等の振替に関する法律第 9 条第 1 項ただし書及び一般振替機関の監督に関する命令第 6 条第 2 項第号の規定に基づき、株式会社証券保管振替機構（以下「機構」といいます。）が主務大臣の承認を受けた兼業業務に関する規則その他の機構が定める規則の定めに従ってお預りします。ただし、これらの証券でも都合によりお預りしないことがあります。

2 この約款に従ってお預りした信託受益証券を以下「保護預り証券」といいます。

(保護預り証券の保管方法及び保管場所)

第 3 条 当社は、保護預り証券について金商法第 4 3 条の 2 に定める分別管理に関する規定に従って、次のとおりお預りいたします。

- ① 機構が行う受益証券発行信託受益証券保管振替決済制度にかかる保護預り証券については、特にお申出のない限り機構で混蔵して保管します。
- ② 前号による保護預り証券については、機構からの委託に基づき、信託受益証券の発行者において混蔵して保管します。

(混蔵保管等に関する同意事項)

第 4 条 前条の規定により混蔵して保管する信託受益証券については、次の事項につきご同意いただいたものとして取扱います。

- ① お預りした信託受益証券と同銘柄の信託受益証券に対し、その信託受益証券の数に応じて共有権又は準共有権を取得すること。
- ② 新たに信託受益証券をお預りするとき又はお預りしている信託受益証券を返還するときは、その信託受益証券のお預り又はご返還については、同銘柄の信託受益証券をお預りしている他のお客様と協議を要しないこと。

2 前項のほか次の事項につきご同意いただいたものとして取扱います。

- ① 当社は、お客様が信託受益証券についての権利を有するものに限り信託受益証券振替口座簿に記載又は記録いたします。
- ② 当社は、機構の定める一定の日には信託受益証券の預託を受けないこと。
- ③ 信託受益証券が金融商品取引所において上場廃止となった場合は、信託契約に基づいて信託財産等が返還されることがあること。

(信託受益証券加入者に係る加入者情報の取扱いに関する同意等)

第 5 条 当社は、原則として、信託受益証券振替口座簿に当該信託受益証券が記載又は記録がされた場合には、お客様の加入者情報（氏名又は名称、住所、生年月日、法人の場合における代表者の役職氏名、その他機構が定める事項。）について、機構の定めるところにより取扱い、機構に対して通知することにつき、ご同意いただいたものとして取扱います。

2 当社は、原則として、機構から当社に対しお客様の氏名もしくは名称の変更があった旨又は住所の変更があった旨の通知があった場合には、当社が管理する信託受益証券振替口座簿の記載又は記録内容を当該通知内容のものに変更することにつき、ご同意いただいたものとして取扱います。

3 当社が第 1 項に基づき機構に通知した加入者情報（生年月日を除きます。）の内容は、機構を通じて、お客様が他の信託受益証券口座管理機関に振替決済口座を開設している場合の当該他の信託受益証券口座管理機関に対して通知される場合があることにつき、ご同意いただいたものとして取扱います。

4 お客様が当社に対して届出を行った氏名もしくは名称又は住所のうちに振替制度で指定されていない文字がある場合には、当社が振替制度で指定された文字に変換することにつき、ご同意いただいたものとして取扱います。

（受益者の通知等にかかる処理）

第 6 条 信託受益証券をお預りした場合には、信託受益証券の発行者（信託受益証券の受益権原簿管理人を含む。以下本条において同じ。）に対するお客様の権利は、信託契約及び機構の定める方法により、次のとおり取扱います。

① 当社は、信託受益証券の権利確定日及び信託の計算期間の終了日等までに、お客様のお申出による住所、氏名及び数その他機構が定める事項を書面により信託受益証券の発行者に提出します。

② 当社は、信託受益証券の権利確定日及び信託の計算期間の終了日等における受益者の住所、氏名及び数その他機構が定める事項を機構に報告するとともに、機構はこれを受益者として信託受益証券の発行者に通知します。

③ 第 1 号のお申出による住所、氏名等に変更が生じた場合は当社所定の方法により、お申出をいただき、当社はその旨を記載した書類を信託受益証券の発行者に提出します。

④ 当社は、お客様から特にお申出のない限り、機構の定める一定の日における預託信託受益証券にかかるお客様のお申出による住所、氏名及び数その他機構が定める事項を機構を経由して信託受益証券の発行者に通知することがあります。

⑤ お客様が機構への預託信託受益証券を当社から他の信託受益証券口座管理機関へ又は他の信託受益証券口座管理機関から当社へ預け替えをした場合は、信託受益証券の発行者に対する受益者としての継続性は失われる恐れがあります。

（発行者に対する代表者届又は代理人選任届その他の届出）

第 7 条 当社は、お客様が、信託受益証券の発行者に対する代表者届又は代理人選任届その他の届出を行うときは、当社にその取次ぎを委託することにつき、ご同意いただいたものとして取扱います。

（信託受益証券の交付申請）

第 8 条 お客様は、その信託受益証券振替口座簿に記載又は記録がされた信託受益証券（差押えを受けたものその他の法令の規定により交付又はその申請を禁止されたものを除く。）について、当該信託受益

証券の発行者の交付申請に係る審査後、交付が認められた場合には、当社に対し、交付の申請をすることができます。ただし、機構の定める交付の制限日を交付日（交付をする日をいう。）とする交付の請求をすることはできません。

（信託受益証券の振替の申請）

第 9 条 お客様は、その信託受益証券振替口座簿に記載又は記録がされた信託受益証券について、次の各号に定める場合を除き、当社に対し、振替の申請をすることができます。

- ① 差押えを受けたものその他の法令の規定により交付、振替又はその申請を禁止されたもの
- ② 法令の規定により禁止された譲渡又は質入れに係るものその他機構が定めるもの
- ③ 機構の定める振替制限日を振替日とするもの

（信託受益証券の転換請求）

第 10 条 お客様は、信託受益証券の発行者が定める転換請求制限日（転換の請求することができない日をいう。）以外の期間については、当該信託受益証券に係る信託財産と信託受益証券との転換の請求をすることができます。ただし、当該信託受益証券に係る受益証券発行信託契約に別段の定めがある場合には、その定めによります。

（担保等の取扱い）

第 11 条 お客様は、信託受益証券振替口座簿の保有欄に記載又は記録がされている担保の目的で譲り受けた信託受益証券について、当社に対し、特別受益者の申出をすることができます。

（信託の受託者である場合の取扱い）

第 12 条 お客様が信託の受託者である場合には、お客様は、信託受益証券振替口座簿に記載又は記録がされている信託受益証券について、当社に対し、信託財産である旨の記載又は記録をすることを請求できます。

（担保の届出の取次ぎの請求）

第 13 条 お客様は、当社に対し、機構に対する担保信託受益証券の届出の取次ぎの請求をすることができます。

（分配金に関する取扱い）

第 14 条 お客様は、金融機関預金口座又は株式会社ゆうちょ銀行から開設を受けた口座（以下「預金口座等」といいます。）への振込みの方法により分配金を受領しようとする場合には、当社に対し、発行者に対する分配金を受領する預金口座等の指定（以下「分配金振込指定」といいます。）の取次ぎの請求をすることができます。

2 お客様は、当社を經由して機構に登録した一の金融機関預金口座（以下「登録分配金受領口座」といいます。）への振込みにより、お客様が保有する全ての銘柄の分配金を受領する方法（以下「登録分配金受領口座方式」といいます。）又はお客様が発行者から支払われる分配金の受領を当社に委託し、発行者は当該委託に基づいて、当社がお客様のために開設する信託受益証券振替口座簿に記載又は記録された信託受益証券に係る受益権の数（当該発行者に係るものに限ります。）に応じて当社に対して分配金の支払いを行うことにより、お客様が分配金を受領する方式（以下「受益権数比例配分方式」といいます。）を利用しようとする場合には、当社に対し、その旨を示して前項の分配金振込指定の取次ぎの請求をしてい

たきます。

3 お客様が前項の受益権数比例配分方式の利用を内容とする分配金振込指定の取次ぎを請求する場合には、次に掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取扱います。

- ① 信託受益証券振替口座簿に記載又は記録がされた信託受益証券に係る受益権の数に係る分配金の受領を当社又は当社があらかじめ再委託先として指定する者に委託すること。
- ② お客様が口座の開設を受けた他の信託受益証券口座管理機関がある場合には、当該他の信託受益証券口座管理機関に開設された信託受益証券振替口座簿に記載又は記録された信託受益証券に係る受益権の数に係る分配金の受領を当該他の信託受益証券口座管理機関又は当該他の信託受益証券口座管理機関があらかじめ再委託先として指定する者に委託すること。また、当該委託をすることを当該他の信託受益証券口座管理機関に通知することについては、当社に委託すること。
- ③ 当社は、前号により委託を受けた他の信託受益証券口座管理機関に対する通知については、当社の上位機関及び当該他の信託受益証券口座管理機関の上位機関を通じて行うこと。
- ④ お客様に代理して分配金を受領する信託受益証券口座管理機関の商号又は名称、当該信託受益証券口座管理機関が分配金を受領するために指定する金融機関預金口座及び当該金融機関預金口座ごとの分配金の受領割合等については、発行者による分配金の支払いの都度、機構が発行者に通知すること。
- ⑤ 発行者が、お客様の受領すべき分配金を、機構が前号により発行者に通知した信託受益証券口座管理機関に対して支払った場合には、発行者の当該信託受益証券口座管理機関の信託受益証券加入者に対する分配金の支払債務が消滅すること。
- ⑥ お客様が次に掲げる者に該当する場合には、受益権数比例配分方式を利用することはできないこと。
イ 機構に対して受益権数比例配分方式に基づく信託受益証券加入者の分配金の受領をしない旨の届出をした信託受益証券口座管理機関の信託受益証券加入者

ロ 信託受益証券機構加入者

4 登録分配金受領口座方式又は受益権数比例配分方式を現に利用しているお客様は、分配金振込指定の単純取次ぎを請求することはできません。

(個人情報の取扱い)

第 15 条 お客様は、個人データ (個人情報の保護に関する法律 (平成15年法律第75号) 第 2 条第 4 項に規定する個人データであって、当該信託受益証券加入者の住所、氏名、所有する信託受益証券に係る受益権の数その他必要な範囲のものをいう。) が、総受益者通知において発行者に対して提供されることについて、ご同意いただいたものとして取扱います。

(諸通知)

第 16 条 当社は、お客様が信託受益証券間接口座管理機関である場合には、機構から通知された事項を連絡いたします。

2 当社は、自己又はその上位機関が複数の直近上位機関から顧客口の開設を受ける場合には、お客様に対し、その旨並びにお客様が権利を有する信託受益証券についての記載又は記録がされている顧客口を開設する直近上位機関及びその上位機関 (機構を除く。) を通知します。

(信託財産への転換請求の取次ぎ等)

第 17 条 当社は、ご依頼があるときは、信託受益証券について、信託契約及び機構の規則等その他の定めに従って信託財産への転換請求の取次ぎの手続きを行います（信託財産の発行者が所在する国又は地域（以下「国等」といいます。）の諸法令、慣行及び信託契約の定め等により転換請求の取次ぎを行うことができない場合を除きます。）。なお、当該転換により取得した信託財産については、この約款によらず、当社が別に定める約款の規定により管理することがあります。

2 当社は、ご依頼があるときは、信託受益証券の信託財産について、信託契約及び機構の規則等その他の定めに従って、当該信託受益証券への転換請求の取次ぎの手続きを行います（信託財産の発行者が所在する国等の諸法令、慣行及び信託契約の定め等により転換請求の取次ぎを行くことができない場合を除きます。）

3 前 2 項の場合は、所定の手続料をいただきます。

（解 約）

第 18 条 次の各号のいずれかに該当したときは、解約されるものとします。

- ① お客様が当社所定の方法により解約をお申出になったとき
- ② お客様が本約款に違反したとき、又は変更に同意なさらないとき
- ③ お客様が手数料を支払わないとき
- ④ お客様が当社との取引口座開設時になされた「反社会的勢力でないことの確約」に関して虚偽の申告をしたことが認められ、当社が解約を申出たとき
- ⑤ お客様が暴力団員、暴力団関係企業、いわゆる総会屋等の反社会的勢力に該当すると認められ、当社が解約を申出たとき
- ⑥ お客様が当社との取引に関して脅迫的な言動をし、又は暴力を用いたとき、もしくは風説を流布し、偽計を用い、又は威力を用いて当社の信用を毀損し、又は当社の業務を妨害したとき、又は法的な責任を超えた不当な要求行為等を行い、当社が契約を継続しがたいと認めたとき、その他これらに類するやむを得ない事由により、当社が解約を申出たとき
- ⑦ 法令諸規則等に照らし合理的な事由に基づき、当社がお客様に対し一定の猶予期間において解約を申出たとき
- ⑧ 当社が該当する契約に関する業務を営むことができなくなったとき、又は当該業務を終了したとき
- ⑨ 前各号のほか、契約を解除することが適当と認められる事由として当社が定める事由に該当したとき、又はやむを得ない事由により当社がお客様に対し解約の申出をしたとき

2 次の各号のいずれかに該当するお客様が契約を解約する場合には、速やかに信託受益証券を他の信託受益証券口座管理機関に開設した信託受益証券振替口座簿へお振替えいただくか、他の信託受益証券口座管理機関に開設した信託受益証券振替口座簿を振替元口座として指定していただいたうえで、契約を解約していただきます。

- ① 信託受益証券振替口座簿に信託受益証券についての記載又は記録がされている場合
- ② 融資等の契約に基づき、お客様が他の信託受益証券加入者による特別受益者の申出における特別受益者であるとき
- ③ お客様からの解約の申請にかかわらず、当該申請後に調整受益権数に係る信託受益証券について信託受

益証券振替口座簿に増加の記載又は記録がされる場合

(解約時の取扱い)

第 19 条 前条に基づく解約に際しては、当社の定める方法により、保護預り証券及び金銭の返還を行います。

2 保護預り証券のうち原状による返還が困難なものについては、当社の定める方法により、お客様のご指示によって換金、反対売買等を行ったうえ、売却代金等の返還を行います。

(信託受益証券の信託財産の配当等の処理)

第 20 条 信託受益証券の信託財産に係る配当又は収益分配金等の処理、新株予約権等 (新株予約権の性質を有する権利又は株式その他の有価証券の割当てを受ける権利をいう。以下同じ。) その他の権利の処理は、信託契約に定めるところにより処理することとします。

(信託受益証券の信託財産に係る議決権の行使)

第 21 条 信託受益証券の信託財産に係る株主総会 (受益者集会を含む。以下同じ。) における議決権は、お客様の指示により、当該信託受益証券の発行者が行使します。ただし、別途信託契約に定めがある場合はその定めによります。

(信託受益証券に係る議決権の行使等)

第 22 条 信託受益証券に係る受益者集会における議決権の行使又は異議申立てについては、信託契約に定めるところによりお客様が行うものとします。

(株主総会の書類等の送付等)

第 23 条 信託受益証券の信託財産に係る株主総会に関する書類、事業報告書その他配当、新株予約権等の権利又は利益に関する諸通知及び信託受益証券に係る信託決算の報告書の送付等は、当該信託受益証券の発行者が信託契約に定める方法により行います。

(信託受益証券の返還)

第 24 条 機構に保管されている信託受益証券については、信託契約に定める事由以外には信託受益証券の返還のご請求に応じられないこととなっております。また、信託契約に定める事由であっても、機構の定める規則により、権利確定日等の一定の日には信託受益証券の返還のご請求に応じられないことがあります。

(特例受益権の振替制度への移行手続き等に関する同意)

第 25 条 「信託法の施行に伴う関係法律の整備等に関する法律」第61条の規定による「社債、株式等の振替に関する法律」(以下「振替法」といいます。) の一部改正の施行に伴い、お客様がこの約款に基づき当社に寄託している信託受益証券のうち、特例受益権 (既発行の受益証券発行信託の受益権について振替法の適用を受けることとする旨の信託約款の変更が行われたもの) に該当するものについて、振替法に基づく振替制度へ移行するために振替法等に基づきお客様に求められている第 1 号及び第 2 号に掲げる諸手続き等を当社が代って行うこと並びに第 3 号から第 5 号までに掲げる事項につき、ご同意いただいたものとして取扱います。

① 振替法附則第45条において定められた振替受入簿の記載又は記録に関する機構への申請

② その他振替法に基づく振替制度へ移行するため必要となる手続き等(振替法に基づく振替制度へ移行す

るために、当社から他社に再寄託する場合の当該再寄託の手続き等を含みます。)

③ 移行前の一定期間、証券の引出し、預託又は転換を行うことができないこと

④ 振替口座簿への記載又は記録に際し、振替手続き上、当社の口座(自己口)を経由して行う場合があること

⑤ 振替法に基づく振替制度に移行した特例受益権については、この約款によらず、振替法その他の関係法令及び機構の業務規程その他の定めに基づき、当社が別に定める約款の規定により管理すること

(この約款の変更)

第 26 条 この約款は、法令の変更又は監督官庁の指示、その他必要が生じたときに改定されることがあります。なお、改定の内容が、お客様の従来の権利を制限するもしくはお客様に新たな義務を課すものであるときは、その改定事項をご通知します。この場合、所定の期日までに異議のお申立てがないときは、約款の改定にご同意いただいたものとして取扱います。

平成23年1月1日現在
ジェフリーズ証券会社東京支店



最良執行方針

平成 19 年 9 月 30 日制定

平成 23 年 12 月 15 日改定

ジェフリーズ証券会社 東京支店

この最良執行方針は、金融商品取引法第 40 条の 2 第 1 項の規定に従い、お客様にとって最良の取引の条件で執行するための方針及び方法を定めたものです。当社では、お客様から国内の金融商品取引所市場に上場されている有価証券の注文を受注する際には、以下の方針に従い執行することに努めます。

1. 対象となる有価証券

国内の金融商品取引所市場に上場されている株券、ETF（株価指数連動型投資信託受益証券）、REIT（不動産投資信託の投資証券）等、金融商品取引法施行令第 16 条の 6 に規定される「上場株券等」

なお、弊社におきましてはグリーンシート銘柄及びフェニックス銘柄である株券、新株予約権付社債券等、金融商品取引法第 67 条の 18 第 4 号に規定される「取扱有価証券」は原則としてお取り扱いしておりません。

2. 最良の取引の条件で執行するための方法

お客様からいただいた上場株券等に係るご注文の取引の執行方法については電子的に又は電話等で個別の注文ごとにご指示をいただくか、又は、予めそれぞれのお客様との間で注文の執行方法について具体的な取り決めをさせていただくことを基本方針といたします。

ただし、お客様から取引の執行に関する特別なご指示がない場合につきましては、金融商品取引所市場に委託注文として取次ぐことといたします。具体的な内容は、以下のとおりです。

① 取引に関するご指示を頂いた場合

執行方法について、個別または事前にご指示を頂いたお客様については、お客様のご指示にしたがって速やかに以下の方法により注文を執行するよう努めます。

- ◆ 金融商品取引所市場に取次ぐ方法
- ◆ 当社が自己で直接取引の相手となる取引方法
- ◆ 取引所外取引の取次ぎ又は媒介による方法

- ◆ 他の金融商品取引業者の提供する私設取引システム（PTS）に取次ぐ方法
- ◆ お取引の時間帯をご指示いただき執行する方法
- ◆ ご注文数量等の一括執行の必要性等のご指示をいただき執行する方法
- ◆ その他、お客様のご指示により執行する方法

なお、金融商品取引所市場に取次ぐ方法の具体的内容は、以下「②取引に関するご指示のない場合」に記載するとおりです。

②取引に関するご指示がない場合

お客様からいただいたご注文に対し、お客様から取引の執行に関する特別なご指示がない場合につきましては、委託注文として取次ぎます。委託注文は、原則として速やかに金融商品取引所市場に取次ぎます。なお、金融商品取引所市場の売買立会時間外に受注した委託注文については、金融商品取引所市場における売買立会が再開された後に金融商品取引所市場に取次ぐことといたします。この場合、委託注文の金融商品取引所市場への取次ぎは、次のとおり行います。

- (a) 上場している金融商品取引所市場が1箇所である場合（単独上場）には、当該金融商品取引所市場へ取次ぎます。
- (b) 複数の金融商品取引所市場に上場（重複上場）されている場合には、執行時点において、株式会社 QUICK の情報端末において対象銘柄の証券コードを入力して検索した際に最初に株価情報が表示される金融商品取引所に取次ぎます。具体的な選定基準は、別紙のとおりです。なお、選定した具体的な内容は、当社にお問い合わせいただいたお客様にはその内容をお伝えいたします。
- (c) (a)又は(b)により選定した金融商品取引所市場が、当社が取引参加者又は会員となっていない金融商品取引所である場合には、当該金融商品取引所市場の取引参加者又は会員のうち、当該金融商品取引所市場への注文の取次ぎについて当社と契約を締結している金融商品取引業者を経由して、当該金融商品取引所市場に取次ぎます。
- (d) 有効期限が指定された注文については、注文受注時に選定された市場にて有効期限内執行します。執行市場の確認及び変更を希望される場合には、当社までご連絡ください。

3. これらの方法を選択する理由

上場株券等の執行に関し、金融商品取引所市場に取次ぐ方法や PTS を含む取引所外取引等、お客様から具体的にご指示をいただいた場合には、ご指示に従い、より速やかにまた確実に執行するよう努めることが、お客様のニーズにこたえることだと考えます。

また、お客様との間で事前に執行方法について別途取り決めが有る場合には、お客様の個別のニーズを勘案し、金融商品取引所市場の状況、取引のスピード、約定の可能性などを総合的に判断して、金融商品取引所市場に取次ぐ方法、取引所外取引、及び当社が自己で取引の相手になる方法等、当社が最良と判断する方法により執行することが合理的であると考えております。

一方、金融商品取引所市場は、多くの投資家の注文が集中しており、取引所外の売買に比べ安定的に高い流動性が確保されている市場であると考えられるため、約定の可能性や取引のスピード等を総合的に勘案し、執行方法について特別の指示のないお客様の注文を執行する場合には、ここでの執行がお客様にとって最も合理的であると考えております。

なお、金融商品取引所市場に取次ぐ方法により注文執行がなされる場合において、複数の金融商品取引所市場に上場されている銘柄を取引する方法は、その中で最も流動性の高い金融商品取引所市場において執行することが、お客様にとって最も合理的であると判断しております。

4. その他

(1) 端株及び単元株未満の取引

端株や単元未満株を取り扱っている金融商品取引業者に取次ぐ方法により執行いたします。

(2) 投資一任契約等に基づく執行

当該契約等においてお客様から委任された範囲内において当社が選定する方法で最良の執行になるよう尽力いたします。

(3) システム障害等により、やむを得ず、最良執行方針に基づいて選択する方法とは異なる方法により執行する場合がございます。その場合でも、その時点で最良の執行になるよう努めます。

最良執行義務は、価格のみならず、例えば、コスト、スピード、執行の確実性等さまざまな要素を総合的に勘案して執行する義務となります。したがって、価格のみに着目して事後的に最良でなかったとしても、それのみをもって最良執行義務の違反には必ずしもなりません。

別紙 優先市場の選定基準

本文中、2. ② (b) の複数の金融商品取引所市場に上場（重複上場）されている上場株券について、お客様からの委託注文を取り次ぐ金融商品取引所市場の選定基準は、次のとおりです。

- (1) 単独上場時はその取引所を採用します。
- (2) 複数取引所に上場している場合は、
 - a) 取引所ごとに直近75営業日の日次売買高を考慮します
 - b) 月末時点で、当該売買高を比較し、当該銘柄の優先市場として評点化します
 - c) 判定した結果を翌月第一営業日から適用します。
- (3) 日々の売買高の優劣判定に使用する市場は、東証、大証（JASDAQを含む）、名証、地取、の立会取引のみが対象です。
- (4) 追加上場時は、追加上場した取引所の立会い期間が3ヶ月に満たない場合、追加上場してから判定日（月末）までの日次売買高で優劣を判定します。
なお、月中に追加上場した場合、判定日（月末）までの優先市場は、追加上場前の優先市場を引き継ぎます。
- (5) 複数市場に上場している株式で、優先市場に設定されている市場が整理銘柄に割り当てられた場合、優先市場から除外します。
 - a) 見直しの反映タイミングは、整理銘柄割当日の二営業日後とします。
 - b) 割当日が休日の場合、翌営業日を起点とします。
 - c) 整理銘柄割当における優先市場の見直しは、過日分売買高による判定で行います。
 - d) 月末営業日に整理銘柄割当となった場合、選定基準から当該市場を除外し判定します。
上場全市場において上場廃止になる見込みがある場合は、上記変更を保留する場合があります。
- (6) 新規上場時に複数市場に同時上場する場合、最初の月末が到来するまでは、以下の基準で判定します。
東証>大証（JASDAQを含む）>名証>地取>TOKYO AIMの順

特定投資家制度

投資者保護を前提としつつ、リスクキャピタル供給を円滑化させるために特定投資家制度ができました。適格機関投資家や上場会社などのお客さまは、特定投資家となり、投資者保護制度の適用が一部除外されます。

特定投資家と一般投資家の区分

特定投資家	一般投資家への移行不可	国 日本銀行 適格機関投資家
	一般投資家への移行可能	独立行政法人等の特殊法人 投資者保護基金預金 保険機構等 外国法人 特定目的会社 上場会社 金融商品取引業者等 資本金5億円以上の株式会社
一般投資家	特定投資家への移行可能	特定投資家に該当しない法人 一定の条件を満たす個人（取引の状況等から合理的に判断して） (1) 純資産3億円以上 (2) 投資性のある金融資産3億円以上 (3) 取引開始後1年以上経過 であること
	特定投資家への移行不可	上記に該当しない個人

特定投資家から一般投資家、一般投資家から特定投資家への移行にあたって移行可能な契約について
特定投資家から一般投資家、一般投資家から特定投資家への移行は、次の3種類の契約ごとに可能です。

- 有価証券の売買関係
- デリバティブ取引関係
- 投資一任契約関係 特定投資家から一般投資家へ移行される場合

お客さまからのご連絡により、「特定投資家」から「一般投資家」へ移行することができます。「一般投資家」への移行を希望されるお客さまは、弊社までご連絡ください

「特定投資家」から「一般投資家」に移行された場合、お客さまから「特定投資家」へ復帰のお申し出がない限り「一般投資家」としてお取扱いいたします。「一般投資家」に移行されたお客さまが「特定投資家」への復帰を希望される場合には、弊社までご連絡ください。

一般投資家から特定投資家へ移行される場合

一定の条件を満たし、「特定投資家」に移行可能と認められる場合、「一般投資家」のお客さまは「特定投資家」への移行が可能です。「特定投資家」への意向を希望されるお客さまはお取引店までご連絡ください。

「一般投資家」から「特定投資家」に移行された場合、原則として弊社が移行することを承諾した日から 1 年以内の 3 月 31 日まで「特定投資家」としてお取扱いいたします。なお、期限日前であっても、お客様が「一般投資家」への復帰を希望される場合には、弊社までご連絡いただければ、いつでも「一般投資家」に復帰することができます。

金融商品取引業者の投資者保護に関する行為規制の概要

特定投資家、一般投資家とも適用される行為規制

- 顧客に対する誠実義務
- 標識の提示
- 名義貸しの禁止
- 社債の管理の禁止
- 虚偽告知の禁止
- 断定的判断の提供の禁止
- 投資助言・投資運用にかかる偽計等の禁止
- 損失補てん等の禁止
- 顧客情報の適正な取扱い
- 分別管理義務

特定投資家に対して適用されない行為規制

- 適合性の原則の遵守
- 契約締結前交付書面の交付
- 契約締結時交付書面の交付
- 保証金の受領にかかる書面の交付
- 書面による解除
- 広告等の規制
- 不招請勧誘の禁止
- 最良執行方針等記載書面の事前交付
- 取引態様の明示
- 勧誘受諾意思の確認、再勧誘の禁止

平成 23 年 4 月 1 日現在
ジェフリース証券会社東京支店

お客様各位

ジェフリーズ証券会社 東京支店

無登録格付に関する説明書のご案内

2010年10月1日付で施行されました金融商品取引法の改正により、金融商品取引業者がお客様へ無登録業者の信用格付を提供する際には、無登録である旨、登録の意義等を説明することが義務付けられています。

当社の勧誘資料等に記載されている無登録の信用格付業者が付与する格付につきましては、添付の各格付会社の「無登録格付に関する説明書」を必ずお読み下さいますようお願い申し上げます。

添付説明書は、①登録の意義、②格付会社グループの呼称等、③信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について、及び④信用格付の前提、意義及び限界について説明しております。

なお、③信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報は、添付各格付会社の説明書で指定する各社ホームページのURLをクリックして、必ず内容をご確認下さいますようお願い申し上げます。

無登録格付に関する説明書

(ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク)

格付会社に対しては、市場の公正性・透明性の確保の観点から、金融商品取引法に基づく信用格付業者の登録制が導入されております。

これに伴い、金融商品取引業者等は、無登録格付業者が付与した格付を利用して勧誘を行う場合には、金融商品取引法により、無登録格付である旨及び登録の意義等を顧客に告げなければならないこととされております。

○登録の意義について

登録を受けた信用格付業者は、①誠実義務、②利益相反防止・格付プロセスの公正性確保等の業務管理体制の整備義務、③格付対象の証券を保有している場合の格付付与の禁止、④格付方針等の作成及び公表・説明書類の公衆縦覧等の情報開示義務等の規制を受けるとともに、報告徴求・立入検査、業務改善命令等の金融庁の監督を受けることとなりますが、無登録格付業者は、これらの規制・監督を受けておりません。

○格付会社グループの呼称等について

格付会社グループの呼称：ムーディーズ・インベスターズ・サービス・インク（以下「ムーディーズ」と称します。）

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号：ムーディーズ・ジャパン株式会社（金融庁長官（格付）第2号）

○信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について

ムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページ（ムーディーズ日本語ホームページ（<http://www.moodyys.co.jp>）の「信用格付事業」をクリックした後に表示されるページ）にある「無登録業者の格付の利用」欄の「無登録格付説明関連」に掲載されております。

○信用格付の前提、意義及び限界について

ムーディーズの信用格付は、事業体、与信契約、債務又は債務類似証券の将来の相対的信用リスクについての、現時点の意見です。ムーディーズは、信用リスクを、事業体が契約上・財務上の義務を期日に履行できないリスク及びデフォルト事由が発生した場合に見込まれるあらゆる種類の財産的損失と定義しています。信用格付は、流動性リスク、市場リスク、価格変動性及びその他のリスクについて言及するものではありません。また、信用格付は、投資又は財務に関する助言を構成するものではなく、特定の証券の購入、売却、又は保有を推奨するものではありません。ムーディーズは、いかなる形式又は方法によっても、これらの格付若しくはその他の意見又は情報の正確性、適時性、完全性、商品性及び特定の目的への適合性について、明示的、黙示的を問わず、いかなる保証も行っておりません。

ムーディーズは、信用格付に関する信用評価を、発行体から取得した情報、公表情報を基礎として行っております。ムーディーズは、これらの情報が十分な品質を有し、またその情報源がムーディーズにとって信頼できると考えられるものであることを確保するため、全ての必要な措置を講じています。しかし、ムーディーズは監査を行う者ではなく、格付の過程で受領した情報の正確性及び有効性について常に独自の検証を行うことはできません。

この情報は、平成 22 年 10 月 1 日に信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記ムーディーズ・ジャパン株式会社のホームページをご覧ください。

以上

無登録格付に関する説明書

(スタンダード&プアーズ・レーティングズ・サービスズ)

格付会社に対しては、市場の公正性・透明性の確保の観点から、金融商品取引法に基づく信用格付業者の登録制が導入されております。

これに伴い、金融商品取引業者等は、無登録格付業者が付与した格付を利用して勧誘を行う場合には、金融商品取引法により、無登録格付である旨及び登録の意義等を顧客に告げなければならないこととされております。

○登録の意義について

登録を受けた信用格付業者は、①誠実義務、②利益相反防止・格付プロセスの公正性確保等の業務管理体制の整備義務、③格付対象の証券を保有している場合の格付付与の禁止、④格付方針等の作成及び公表・説明書類の公衆縦覧等の情報開示義務等の規制を受けるとともに、報告徴求・立入検査、業務改善命令等の金融庁の監督を受けることとなりますが、無登録格付業者は、これらの規制・監督を受けておりません。

○格付会社グループの呼称等について

格付会社グループの呼称：スタンダード&プアーズ・レーティングズ・サービスズ(以下「S&P」と称します。)
グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号：スタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社
(金融庁長官(格付)第5号)

○信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について

スタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社のホームページ
(<http://www.standardandpoors.co.jp>)の「ライブラリ・規制関連」の「無登録格付け情報」
(<http://www.standardandpoors.co.jp/unregistered>)に掲載されております。

○信用格付の前提、意義及び限界について

S&P の信用格付は、発行体または特定の債務の将来の信用力に関する現時点における意見であり、利息や元本が予定通り支払われることを保証するものではありません。また、信用格付は、証券の購入、売却または保有を推奨するものでなく、債務の市場流動性や流通市場での価格を示すものでもありません。

信用格付は、業績や外部環境の変化、裏付け資産のパフォーマンスやカウンターパーティの信用力変化など、さまざまな要因により変動する可能性があります。

S&P は、品質および量により信頼しうると判断した情報を利用して格付分析を行っております。しかしながら、S&P は、提供された情報について、監査・デュー・デリジユエンスまたは独自の検証を行っておらず、また、格付および格付付与に利用した情報の正確性、完全性、適時性を保証するものではありません。

この情報は、平成 22 年 10 月 1 日に信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記スタンダード&プアーズ・レーティング・ジャパン株式会社のホームページをご覧ください。

以 上

無登録格付に関する説明書

(フィッチ・レーティングス)

格付会社に対しては、市場の公正性・透明性の確保の観点から、金融商品取引法に基づく信用格付業者の登録制が導入されております。

これに伴い、金融商品取引業者等は、無登録格付業者が付与した格付を利用して勧誘を行う場合には、金融商品取引法により、無登録格付である旨及び登録の意義等を顧客に告げなければならないこととされております。

○登録の意義について

登録を受けた信用格付業者は、①誠実義務、②利益相反防止・格付プロセスの公正性確保等の業務管理体制の整備義務、③格付対象の証券を保有している場合の格付付与の禁止、④格付方針等の作成及び公表・説明書類の公衆縦覧等の情報開示義務等の規制を受けるとともに、報告徴求・立入検査、業務改善命令等の金融庁の監督を受けることとなりますが、無登録格付業者は、これらの規制・監督を受けておりません。

○格付会社グループの呼称等について

格付会社グループの呼称：フィッチ・レーティングス(以下「フィッチ」と称します。)

グループ内の信用格付業者の名称及び登録番号：フィッチ・レーティングス・ジャパン株式会社
(金融庁長官(格付)第7号)

○信用格付を付与するために用いる方針及び方法の概要に関する情報の入手方法について

フィッチ・レーティングス・ジャパン株式会社のホームページ (<http://www.fitchratings.co.jp>) の「規制関連」セクションにある「格付方針等の概要」に掲載されております。

○信用格付の前提、意義及び限界について

フィッチの格付は、所定の格付基準・手法に基づく意見です。格付はそれ自体が事実を表すものではなく、正確又は不正確であると表現し得ません。信用格付は、信用リスク以外のリスクを直接の対象とはせず、格付対象証券の市場価格の妥当性又は市場流動性について意見を述べるものではありません。格付はリスクの相対的評価であるため、同一カテゴリーの格付が付与されたとしても、リスクの微妙な差異は必ずしも十分に反映されない場合もあります。信用格付はデフォルトする蓋然性の相対的序列に関する意見であり、特定のデフォルト確率を予測する指標ではありません。

フィッチは、格付の付与・維持において、発行体等信頼に足ると判断する情報源から入手する事実情報に依拠しており、所定の格付方法に則り、かかる情報に関する調査及び当該証券について又は当該法域において利用できる場合は独立した情報源による検証を、合理的な範囲で行いますが、格付に関して依拠する全情報又はその使用結果に対する正確性、完全性、適時性が保証されるものではありません。ある情報が虚偽又は不当表示を含むことが判明した場合、当該情報に関連した格付は適切でない場合があります。また、格付は、現時点の事実の検証にもかかわらず、格付付与又は据置時に予想されない将来の事象や状況に影響されることがあります。

この情報は、平成 22 年 12 月 17 日に信頼できると考えられる情報源から作成しておりますが、その正確性・完全性を当社が保証するものではありません。詳しくは上記フィッチのホームページをご覧ください。

以上

個人情報の保護と利用に関して

当社におけるお客様の個人情報の保護方針および利用目的についてご案内いたします。

個人情報保護方針

当社は『個人情報の保護に関する法律』【平成 15 年法律第 57 号】および関係諸法令等の遵守徹底を図るため、内部管理態勢の強化を経営の最重要課題のひとつとして努力致します。

この理念のもと、お客様の個人情報を適切に扱うことが当社の社会的責務であると認識し、下記のとおり個人情報方針を定め、役職員一同がこれを遵守することによって、お客様の個人情報の保護に万全を尽くしてまいりますよう努力致します。

記

- ① 当社は、お客様の個人情報の適切な取扱いに関する法令その他の規範を遵守致します。
- ② 当社は、お客様の個人情報を適切に取得いたします。また、法令に定める場合を除き、お客様の個人情報の利用目的を通知または公表し、利用目的の範囲内において使用いたします。
- ③ 当社では、役職員一同が個人情報保護の重要性を充分理解し、お客様の個人情報を適切に取扱うように致します。
- ④ 当社は、お客様の個人情報に関して、不正アクセス、個人情報の紛失、改ざん及び漏洩等の防止に努め、適切な安全管理措置を実施いたします。
- ⑤ 当社は、法令に定める場合を除き、お客様の個人情報をあらかじめご本人の承諾を得ずに第三者に提供をすることは致しません。
- ⑥ 当社がお客様の個人情報の取扱いを委託する場合は、お客様の個人情報の安全管理が図られるよう適切に管理監督いたします。
- ⑦ 当社では、お客様の個人情報の開示・訂正等の手続を定めます。また、個人情報の取扱いに関するご意見・お問合せを承ります。
- ⑧ 当社は、個人情報保護のための管理体制及び取組みを継続的に見直し、その改善に努めてまいります。

個人情報の利用目的

当社は、お客様から直接書面等に記載されたご本人の個人情報を取得する場合、あらかじめその利用目的を明示いたします。それ以外の方法でお客様から個人情報を口頭により直接取得する場合、又は、公開情報やお客様ご本人以外の方等から間接的に個人情報を取得する場合についても、その利用目的を通知又は公表いたします。

当社は、お客様の個人情報を、次の(1)の事業において、(2)の利用目的の達成に必要な範囲内において取扱うものとし、お客様の事前の承諾がある場合、または法令により許される場合でない限り、利用目的の達成に必要な範囲を超えてお客様の情報を利用いたしません。

(1) 当社の事業内容

- ① 金融商品取引業(有価証券の売買業務・ 有価証券の売買の取次ぎ業務・ 有価証券の引受け業務

等)および金融商品取引業に付随する業務

② その他金融商品取引業者が営むことができる業務およびこれらに付随する業務(今後取扱いが認められる業務を含む。)

(2) 利用目的

- ① 金融商品取引法に基づく有価証券・金融商品の勧誘・販売、サ - ビスの案内を行うため
- ② 弊社及び弊社のグループ会社(ジェフリース証券 - グループ各社)の、金融商品のご案内、勧誘・販売、及び、これらに付帯関連するサ - ビスのご提供等のため
- ③ 適合性の原則等に照らし合わせた商品・サ - ビスの提供の妥当性を判断するため
- ④ お客様ご本人であること又はご本人の代理人であることを確認するため
- ⑤ お客様に対し、取引結果、預り残高等の報告を行うため
- ⑥ お客様との取引に関する事務を行うため
- ⑦ 市場調査、ならびにデ - タ分析やアンケートの実施等による金融商品やサ - ビスの研究や開発のため
- ⑧ その他、お客様とのお取引を適切かつ円滑に履行するため

尚、金融商品取引業等内閣府令等の規定に基づき、当社は、業務を行う際に知り得たお客様に関する人種・信条・門地・本籍地・保険医療又は犯罪歴等についての情報その他の特別な非公開情報を、適切な業務の運営の確保その他必要と認められる目的以外の目的のために利用もしくは第三者に提供いたしません。

【ご意見・ご質問等】

ジェフリース証券会社の個人情報の保護と利用に関しましてご意見及びご質問等がございましたら弊社コンプライアンスにて承ります。

【認定個人情報保護団体】

弊社は、金融庁の認定を受けた認定個人情報保護団体である日本証券業協会の協会員です。同協会の個人情報相談室では、協会員の個人情報の取扱いについての苦情・相談をお受けしております。

【日本証券協会の苦情・相談窓口】

- ・ 日本証券業協会 個人情報相談室
電話：03-3667-8427
ホ - ムペ - ジ：<http://www.jsda.or.jp>

平成23年1月1日現在
ジェフリース証券会社 東京支店

附則

平成17年4月1日制定
平成19年6月20日改正