

## 先物・オプション取引口座設定約諾書(東京証券取引所用)

私は、株式会社東京証券取引所（以下「東京証券取引所」という。）が開設する取引所金融商品市場において取引される市場デリバティブ取引（以下「先物・オプション取引」という。）の特徴、制度の仕組み等取引に関し、貴社から受けた説明の内容を十分把握し、私の判断と責任において先物・オプション取引の委託を行います。つきましては、貴社に先物・オプション取引口座を設定するに際し、金融商品取引法（昭和 23 年法律第 25 号。以下「法」という。）その他の法令、東京証券取引所の定款、業務規程、受託契約準則、先物・オプション取引に係る証拠金及び未決済約定の引継ぎ等に関する規則（以下「証拠金規則」という。）、その他諸規則及び決定事項、株式会社日本証券クリアリング機構（以下「クリアリング機構」という。）の業務方法書、取引証拠金等に関する規則及び決定事項並びに慣行中、先物・オプション取引の条件に関連する条項に従うとともに、次の各条に掲げる事項を承諾し、これを証するため、この約諾書を差し入れます。なお、本約諾書における用語の意義は、東京証券取引所の定款、業務規程、受託契約準則及び先物・オプション取引に関するこれら諸規則に係る特例、取引参加者規程、清算・決済規程、証拠金規則並びにクリアリング機構の業務方法書及び取引証拠金等に関する規則において定めるところに従います。

### (先物・オプション取引口座による処理)

第 1 条 私が今後貴社に対して行う先物・オプション取引のうち私が指定する取引の委託において、次に掲げる事項をすべてこの先物・オプション取引口座で処理すること。

- (1) 法第 2 条第 21 項第 1 号に掲げる取引に係る買付代金、売付代金、

## AGREEMENT FOR SETTING UP FUTURES/OPTIONS TRADING ACCOUNT (for trading at Tokyo Stock Exchange)

I/We fully understand the explanation your company has given me/us regarding the features, system, working mechanism and other relevant matters of exchange derivatives transactions (hereinafter collectively referred to as the "Futures/Options Trading") conducted at the exchange financial instruments markets established by the Tokyo Stock Exchange, Inc. (hereinafter referred to as "TSE"), and I/we will entrust the Futures/Options Trading to TSE's Transaction Participants on my/our own judgment and responsibility. In setting up a Futures/Options Trading Account (hereinafter referred to as the "Account") with your company, I/we hereby agree to abide by: the provisions relating to the Futures/Options Trading contained in the laws and regulations (including the Financial Instruments and Exchange Law (hereinafter referred to as "Law")); the Articles of Incorporation (Teikan), the Business Regulations (Gyomu Kitei), the Brokerage Agreement Standards (Jutaku Keiyaku Junsoku), the Rules on Margin and Transfer of unsettled contracts pertaining to Futures/Option Contract (hereinafter referred to as the "Margin Rules"), other various regulations and the decisions of TSE; the Business Regulations (Gyomou Hohosho), the Rules on Clearing Margin for Derivatives and the decisions of Japan Securities Clearing Corporation (hereinafter referred to as "JSCC"); and practices, and hereby further acknowledge and agree to the terms and conditions provided in the following articles, and in witness whereof, submit this Agreement to your company. The terms used herein shall have the same meaning as the terms defined in the Articles of Incorporation, the Business Regulations, the Brokerage Agreement Standards, the special regulations for such rules concerning Futures/Options Trading, Trading Participant Regulations (Tohirihiki Sankasha Kitei), the Clearing/Settlement Regulations (Seisan Kessai Kitei) and the Margin Rules of TSE, and the Business Regulations and the Rules on Clearing Margin for Derivatives of JSCC.

### Article 1. (Management through the Account)

With respect to the Futures/Options Trading which I/we will hereafter conduct through your company, the following items shall be managed through the Account:

- (1) Purchase funds, sales proceeds, securities purchased or sold, margin

買付有価証券、売付有価証券、証拠金（取引証拠金及び委託証拠金を含む。以下この条において同じ。）、計算上の損益金、決済に伴う損益金、その他授受する金銭

- (2) 法第2条第21項第2号に掲げる取引に係る証拠金、計算上の損益金、決済に伴う損益金、その他授受する金銭
- (3) 法第2条第21項第3号に掲げる取引に係る売付け又は買付けに係る取引代金、証拠金、権利行使に伴い授受する有価証券及び金銭（有価証券オプション取引に関する業務規程、信用取引・貸借取引規程及び受託契約準則の特例の規定により、信用取引による売付け又は買付けが成立した場合を除く。）、その他授受する金銭

#### (証拠金の目的)

第2条 証拠金は、私が貴社に対して負担する先物・オプション取引に係る債務の履行を確保することを目的とするものであること。

- 2 証拠金のうち取引証拠金は、貴社がクリアリング機構に対して支払い若しくは引き渡すべき私の委託に基づく貴社の先物・オプション取引に係る債務の履行を確保すること及び私が貴社に対して負担する先物・オプション取引に係る債務の履行を確保することを目的とするものであること。
- 3 前項の規定にかかわらず、貴社が非清算参加者である場合には、証拠金のうち取引証拠金は、貴社の指定清算参加者がクリアリング機構に対して支払い若しくは引き渡すべき私の委託に基づく貴社の指定清算参加者の先物・オプション取引に係る債務の履行、貴社が貴社の指定清算参加者に対して支払い若しくは引き渡すべき私の委託に基づく貴社の先物・オプション取引に係る債務の履行及び私が貴社に対して負担する先物・オプション取引に係る債務の履行を確保することを目的とするものであること。

#### (取引証拠金及び委託証拠金)

第3条 私がこの先物・オプション取引口座を通じて貴社に差し入れた証拠金（私の現金支払予定額に相当する額の金銭を除く。以下同じ。）は、貴社が保管するのではなく、私の代理人である貴社（貴社が非清算参加者である場合には、貴社及び貴社の指定清算参加者）が、私の委託に基

(including clearing margin and brokerage margin; the same shall apply in this Article), unrealized loss or profit, loss or profit at settlement, or other money payable or receivable concerning trades set forth in Article 2, Paragraph 21, Item 1 of the Law ;

- (2) Margin, unrealized loss or profit, loss or profit at settlement, or other money payable or receivable concerning trades set forth in Article 2, Paragraph 21, Item 2 of the Law; and
- (3) Premiums for sales or purchases, margin, money payable or receivable or securities deliverable or receivable upon exercise of an option (except when the sale or purchase in a margin transaction is carried out in accordance with the provisions of the Special Regulations of Business Regulations, Margin/Loan Trading Regulations and Brokerage Agreement Standards on Individual Options Trading) and other money payable or receivable concerning trades set forth in Article 2, Paragraph 21, Item 3 of the Law.

#### Article 2. (Purpose of Margin)

The purpose of margin shall be to ensure my/our performance of obligations to your company relating to Futures/Options Trading.

2. The purpose of clearing margin, which is included in the margin, is to ensure your company's performance of obligations for payment or delivery by your company to JSCC relating to Futures/Options Trading based on my order and to ensure my performance of obligations to your company relating to Futures/Options Trading.
3. Notwithstanding the provisions of the preceding paragraph, in the case where your company is a non-clearing participant, the purpose of clearing margin, which is included in the margin, is to ensure your company's designated clearing participant's performance of obligations for payment or delivery by your company's designated clearing participant to JSCC relating to Futures/Options Trading based on my order, to ensure your company's performance of obligations for payment or delivery by your company to your company's designated clearing participant relating to Futures/Options Trading based on my order, and to ensure my performance of obligations to your company relating to Futures/Options Trading.

#### Article 3. (Clearing Margin and Brokerage Margin)

Margin (excluding the amount equivalent to the amount I am scheduled to pay; the same shall apply hereinafter) submitted to your company by me/us through the Account shall not be kept by your company (In the case where your company is a non-clearing participant, your company and your designated clearing participant), but shall be directly

づく未決済約定に係る取引証拠金としてそのままクリアリング機構に直接預託し、クリアリング機構で保管されること。ただし、私が貴社に証拠金を差し入れた日から起算して4日目（東京証券取引所が定める休業日を除く。）の日までの間は、貴社が取引証拠金としてこれを保管し、貴社自身が所有するこれに相当する金銭又は代用有価証券が差換預託されることがあり得ることについて異議のないこと。

- 2 前項の規定にかかわらず、私が別に書面による同意をした場合は、私が差し入れ又は預託した証拠金の全部又は一部について、次の各号のいずれかに定める方法により、これに相当する金銭又は代用有価証券が差換預託されることがあり得ることについて異議のないこと。
  - (1) 私が預託した証拠金を貴社が委託証拠金として保管し、これに相当する貴社自身が所有する金銭又は代用有価証券が取引証拠金としてクリアリング機構に差換預託される方法
  - (2) 貴社が非清算参加者である場合において、私が預託した証拠金を貴社が委託証拠金として保管し、これに相当する貴社自身が所有する金銭又は代用有価証券が非清算参加者証拠金として貴社の指定清算参加者に預託され、当該非清算参加者証拠金に相当する貴社の指定清算参加者自身が所有する金銭又は代用有価証券が取引証拠金としてクリアリング機構に差換預託される方法

#### (代理人)

第4条 私は、貴社（貴社が非清算参加者である場合には、貴社及び貴社の指定清算参加者）を代理人としてクリアリング機構に対する私の取引証拠金の預託及びその返戻を行うこと。

- 2 前項に定める代理は、以下を条件とすること。
  - (1) 私は、前項に定める代理人の解任をしないこと。
  - (2) 貴社に対し、第17条第1項第1号又は第3号の事由により同条第1項に定める支払不能による売買停止等が行われた場合は、前項に定める貴社の代理権は消滅すること。
  - (3) 貴社が非清算参加者である場合において、貴社に対し、第17条第1項第2号又は第4号の事由により同条第1項に定める支払不能による売買停止等が行われたときは、前項に定める貴社の指定清算参加者の代理権は消滅すること。

deposited by your company acting as my/our agent with JSCC as clearing margin concerning my/our unsettled transactions relating to my/our positions and shall be kept by JSCC. Notwithstanding the foregoing, I/we shall not object, for four (4) days (excluding holidays prescribed by TSE) from my/our submission of the margin to your company, keeping the margin as clearing margin and then depositing the equivalent amount of money or securities owned by your company with JSCC in lieu of my/our margin.

2. Notwithstanding the provision of the preceding paragraph, I/we shall not object, in the case where I/we agree separately in writing, to all or part of the margin submitted or deposited by me/us being deposited as replacement deposit with the equivalent amount of money or securities by the methods mentioned in any of the following items.

- (1) A method where, your company keeping the margin deposited by me/us as brokerage margin and depositing the equivalent amount of money or securities owned by your company with JSCC in lieu of my/our margin.
- (2) A method where, in the case where your company is a non-clearing participant, your company keeping all or part of the margin deposited by me/us as brokerage margin and depositing the equivalent amount of money or securities owned by your company with your company's designated clearing participant as margin of the non-clearing participant and having the equivalent amount of money or securities owned by your company's designated clearing participant deposited with JSCC as clearing margin in lieu of your company's margin deposited with the designated clearing participant.

#### Article 4. (Agent)

I/we shall deposit my/our clearing margin with JSCC and receive the return of the same through your company (in the case where your company is a non-clearing participant, your company and your company's designated clearing participant) acting as my/our agent.

2. The agency as set forth in the preceding paragraph shall be subject to the following conditions:
  - (1) I/we shall not release the agent as set forth in the preceding paragraph.
  - (2) In the event of the suspension of your company's transactions and others due to insolvency as set forth in Article 17, Paragraph 1 for the reason as stated in Article 17, Paragraph 1, Item 1 or Item 3, the agency of your company as set forth in the preceding paragraph shall lapse.
  - (3) In the case where you are a non-clearing participant, in the event of the suspension of your company's transactions and others due to insolvency

- 3 私の取引証拠金の預託及びその返戻については、貴社（貴社が非清算参加者の場合には、貴社及び貴社の指定清算参加者）以外の者を代理人としないこと。

**(取引証拠金及び委託証拠金の返還請求権)**

第5条 次の各号に掲げる取引証拠金及び委託証拠金に対する返還請求権は、私が貴社に対して負担する先物・オプション取引に係る債務のうち未履行部分に相当する額（以下「未履行債務額」という。）を控除した額に相当する部分について、私が有すること。

- (1) 私が差し入れた取引証拠金が直接預託された場合  
 貴社の直接預託分の取引証拠金（清算参加者委託分の取引証拠金（直接預託分）又は非清算参加者委託分の取引証拠金（直接預託分）をいう。以下同じ。）のうち、私が貴社（貴社が非清算参加者の場合には、貴社及び貴社の指定清算参加者）を代理人としてクリアリング機構に預託したのと同額の金銭又は私が貴社（貴社が非清算参加者の場合には、貴社及び貴社の指定清算参加者）を代理人としてクリアリング機構に預託した代用有価証券
- (2) 私が委託証拠金を預託し、取引証拠金が差換預託された場合（第3条第1項ただし書に規定する差換預託が行われた場合を含む。）  
 私が預託した委託証拠金（同条第1項ただし書に規定する差換預託が行われた場合における私が貴社に差し入れた取引証拠金を含む。以下この号において同じ。）及び次のa又はbに掲げるもの
- a 貴社の差換預託分の取引証拠金（清算参加者委託分の取引証拠金（差換預託分）又は非清算参加者委託分の取引証拠金（差換預託分）をいう。以下同じ。）として金銭が預託されている場合は、私が預託した委託証拠金に相当する額の金銭
- b 貴社の差換預託分の取引証拠金として代用有価証券が預託されている場合は、当該代用有価証券のうち、私が預託した委託証拠金に相当する額の有価証券
- 2 前項の規定により、私が有する取引証拠金に対する返還請求権は、クリアリング機構に対して私が直接行使することができず、私の代理人である貴社（貴社が非清算参加者の場合には、貴社及び貴社の指定清算参加者）を通じてのみ行使できること。
- 3 貴社が清算参加者である場合においては、第1項に規定する私の未履行債務額（貴社がクリアリング機構に対して支払い又は引き渡すべき私

as set forth in Article 17, Paragraph 1, for the reason as stated in Item 2 or Item 4 of the same paragraph, the agency of your company's designated clearing participant as set forth in the preceding paragraph shall lapse.

3. I/we shall not appoint a party other than your company (in the case where your company is a non-clearing participant, your company and your company's designated clearing participant) as my/our agent for the deposit and return of my/our clearing margin.

**Article 5. (Claims for Return of Clearing Margin and Brokerage Margin)**

I/we shall be able to claim the return of the following money or securities deposited as clearing margin and brokerage margin, after deducting the amount equivalent to my/our obligations to your company relating to Futures/Options Trading that have not been performed (hereinafter referred to as the "Unperformed Obligations").

- (1) If the clearing margin submitted by me/us is directly deposited  
 In the clearing margin for direct deposit of your company (hereinafter referred to as clearing margin for clearing participant deposit [direct deposit] or clearing margin for non-clearing participant deposit [direct deposit], same shall apply hereafter) the money equivalent to the amount deposited by me/us with JSCC through your company (in the case where your company is a non-clearing participant, your company and your company's designated clearing participant) acting as my/our agent or the securities deposited by me/us in lieu of money with JSCC through your company (in the case where your company is a non-clearing participant, your company and your company's designated clearing participant) acting as my/our agent.
- (2) If I/we deposit a brokerage margin and a clearing margin is deposited as a replacement deposit (including the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made):  
 The brokerage margin deposited by me/us (including the clearing margin submitted to your company in the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made; the same shall apply in this item) and:
- a. In the case where your company has deposited money as the clearing margin (hereinafter referred to as clearing margin for clearing participant deposit [replacement deposit] or clearing margin for non-clearing participant deposit [replacement deposit], same shall apply hereafter) for the replacement deposit, the money equivalent to

の委託に基づく先物・オプション取引に係る債務のうち未履行部分に相当する額を控除する。)に相当する部分の取引証拠金に対する返還請求権は、貴社が有すること。

- 4 貴社が非清算参加者である場合においては、第1項に規定する私の未履行債務額に相当する部分の取引証拠金に対する返還請求権は、貴社が貴社の指定清算参加者に対して支払い又は引き渡すべき私の委託に基づく先物・オプション取引に係る債務のうち未履行部分に相当する額を控除した部分について貴社が有し、当該未履行部分について貴社の指定清算参加者が有すること。

#### (差換預託分の取引証拠金に関する返還請求権)

第6条 私が委託証拠金を預託し、取引証拠金が差換預託された場合(第3条第1項ただし書に規定する差換預託が行われた場合を含む。)は、次の各号に異議のないこと。

- (1) 私が取引証拠金の全部又は一部の返還請求権を行使した場合には、私が預託した委託証拠金(第3条第1項ただし書に規定する差換預託が行われた場合における私が貴社に差し入れた取引証拠金を含む。次号において同じ。)が返還されること。
- (2) 第3条第2項に規定する差換預託が行われた場合(同条第1項ただし書に規定する差換預託が行われた場合を含む。)において、私が委託証拠金の全部又は一部の返還を受けたときは、当該返還を受けた委託証拠金に相当する額の限度で、私の有する取引証拠金の返還請求権が貴社に移転すること。

the amount of the brokerage margin deposited by me/us; or

- b. In the case where your company has deposited securities in lieu of money as the clearing margin for the replacement deposit, the securities equivalent to the amount of brokerage margin deposited by me/us in such securities in lieu of money.
2. The claim owned by me/us against JSCC for return of clearing margin in accordance with the preceding paragraph may not be exercised directly by me/us, but may only be exercised through your company (in the case where your company is a non-clearing participant, your company and your company's designated clearing participant) acting as my/our agent.
3. In the case where your company is a clearing participant, your company shall be able to claim the return of the clearing margin whose amount is equivalent to my Unperformed Obligations as set forth in Paragraph 1 (after deducting the amount equivalent to the unperformed part of your company's obligations relating to Futures/Options Trading based on my order that should be paid or delivered by your company to JSCC).
4. In the case where your company is a non-clearing participant, your company's designated clearing participant shall be able to claim the return of the clearing margin whose amount is equivalent to my Unperformed Obligations as set forth in paragraph 1 after deducting the amount equivalent to unperformed part of your company's obligations relating to Futures/Options Trading based on my order that should be paid or delivered by your company to your company's designated clearing participant which shall be obtained by your company.

#### Article 6. (Claims for Return of Clearing Margin for Replacement Deposit)

If I/we deposit a brokerage margin and the clearing margin is deposited as a replacement deposit (including the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made), I/we shall not object to the following items:

- (1) In the case where I/we exercise the claim for return of all or part of the clearing margin, the brokerage margin deposited by me/us (including the clearing margin submitted to your company in the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made; the same shall apply in the following item) shall be returned to me/us; and
- (2) In the case where the replacement deposit set forth in Article 3, Paragraph 2, has been made (including replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1), if I/we receive the return of all or part of the brokerage margin, the claim owned by me/us for return of the

clearing margin shall be transferred to your company within the amount of such return.

#### (証拠金の代用有価証券の範囲)

第7条 証拠金の差入れ又は預託を有価証券をもって代用する場合については、貴社は貴社が応じられる範囲において有価証券を受け入れることに異議のないこと。

#### (取引の取消し)

第7条の2 過誤のある注文により先物・オプション取引が成立した場合において、東京証券取引所が先物・オプション取引の取消しを行ったときは、その措置に従うこと。

- 2 天災地変その他のやむを得ない理由により東京証券取引所のシステム上の取引記録が消失した場合において、東京証券取引所が先物・オプション取引の取消しを行ったときは、その措置に従うこと。
- 3 私が貴社に委託した先物・オプション取引の取消しが行われた場合には、当該取り消された取引に係る私の貴社に対する権利及び義務は初めから発生しなかったものとされることに異議のないこと。
- 4 私は、東京証券取引所が先物・オプション取引を取り消したことにより損害を被った場合においても、過誤のある注文を発注した取引参加者に対して、当該発注に際して故意又は重過失が認められる場合を除き、その損害の賠償を請求しないこと。
- 5 私は、東京証券取引所が先物・オプション取引を取り消したことにより損害を被った場合においても、東京証券取引所に対して、当該取消しに際して故意又は重過失が認められる場合を除き、その損害の賠償を請求しないこと。

#### (権利行使の割当ての処理等)

第8条 法第2条21項第3号に掲げる取引について、クリアリング機構が定める方法により、貴社の顧客の委託に基づく建玉に対し権利行使の割当てが行われた場合において、貴社が貴社の定める方法により割当てを行うことに異議のないこと。

- 2 有価証券オプション取引について、私が権利行使日において次の各号に定める場合に該当する銘柄について権利行使を行わない旨を所定の期限までに貴社に指示しなかったときは、東京証券取引所が別に定めた場合を除き、当該銘柄について権利行使の指示を行ったものとみなされることに異議のないこと。

#### Article 7. (Scope of Securities Deposited in Lieu of Margin)

In the case where securities are submitted or deposited as margin in lieu of money, I/we shall not object to your company receiving such securities as long as acceptable to your company.

#### Article 7-2. (Cancellation of transactions)

In the event that Futures/Options Trading by an erroneous order is carried out, and TSE cancel the trading, I/we shall comply with the TSE's decision.

2. In the event that trading records on TSE's systems are lost due to an unavoidable reason such as act of providence, and if TSE cancel the Futures/Options Trading, I/we shall comply with such TSE's action.

3. In the event that Futures/Options Trading I entrusted to your company is canceled, I/we shall not object to my/our rights and obligations to your company related to the cancelled trade being considered not to have existed from the beginning.

4. Even if I/we sustain any loss due to the cancellation of Futures/Options Trading by TSE, I/we shall not make any claim for damages against trading participant that places an erroneous order, unless such loss has been caused by the trading participant's willful or gross negligence.

5. Even if I/we sustain any loss due to the cancellation of Futures/Options Trading by TSE, I/we shall not make any claim for damages against TSE, unless such loss has been caused by TSE's willful or gross negligence.

#### Article 8. (Procedures in the Case of Assignment of Exercise of Options)

When an exercise of options in the trades set forth in Article 2, Paragraph 21, Item 3 of the Law is assigned to the positions based on the order of your company's customers in the manner prescribed by JSCC, I/we shall not object to your company's assigning the same in the manner prescribed by your company.

2. In the event that, in connection with Individual Options Trading, I/We fail to notify your company by the prescribed time on the exercise date to the effect that I/We will not exercise the options concerning the issues

- (1) 有価証券プットオプションについては、権利行使価格がオプション清算値段を上回っている場合
- (2) 有価証券コールオプションについては、権利行使価格がオプション清算値段を下回っている場合
- 3 国債証券先物オプション取引について、私が権利行使期間満了の日において次の各号に定める場合に該当する銘柄について権利行使を行わない旨を所定の時限までに貴社に指示しなかったときは、東京証券取引所が別に定めた場合を除き、当該銘柄について権利行使の指示を行ったものとみなされることに異議のないこと。
  - (1) 国債証券先物プットオプションについては、権利行使価格が権利行使期間満了の日を終了する取引日における権利行使対象先物限月取引の清算値段を上回っている場合
  - (2) 国債証券先物コールオプションについては、権利行使価格が権利行使期間満了の日を終了する取引日における権利行使対象先物限月取引の清算値段を下回っている場合
- 4 指数オプション取引について、私が権利行使日において次の各号に定める場合に該当する銘柄について権利行使を行わない旨を所定の時限までに貴社に指示しなかったときは、当該銘柄について権利行使の指示を行ったものとみなされることに異議のないこと。
  - (1) 指数プットオプションについては、権利行使価格がオプション清算指数の数値を上回っている場合
  - (2) 指数コールオプションについては、権利行使価格がオプション清算指数の数値を下回っている場合
- 5 国債証券先物オプション取引について、私が権利行使を委託した場合又は権利行使の割当てを受けた場合において、私が当該権利行使又は当該権利行使の割当てに係る国債証券先物取引の限月取引ごとに新規の売付け若しくは新規の買付け又は転売若しくは買戻しの区別及びその数量を所定の時限までに貴社に指示しなかったときは、当該指示をしなかった数量について新規の売付け又は新規の買付けの指示を行ったものとみなされることに異議のないこと。

falling under any of the following items, except for the case prescribed in others by TSE, I/We shall not object if it is deemed that I/We have given an instruction to exercise the options concerning such issues:

- (1) Put option of Individual Options Trading; when the exercise price exceeds the settlement price of the option; and
- (2) Call option of Individual Options Trading; when the exercise price is less than the settlement price of the option.
3. In the event that, in connection with Government Bond Futures Options Trading, I/we fail to notify your company by the prescribed time on the expiration date of the exercise period to the effect that I/we will not exercise the options concerning the issues falling under any of the following items, except for the case prescribed in others by TSE, I/we shall not object if it is deemed that I/we have given an instruction to exercise the options concerning such issues:
  - (1) Put option of Government Bond Futures Options Trading; when the exercise price exceeds the settlement price of underlying Government Bond Futures Trading with the relevant contract month (gengetsu torihiki) as of the end of the trading day finishing on the expiration date of the exercise period; and
  - (2) Call option of Government Bond Futures Options Trading; when the exercise price is less than the settlement price of the underlying Government Bond Futures Trading with the relevant contract month (gengetsu torihiki) as of the end of the trading day finishing on the expiration date of the exercise period.
4. In the event that, in connection with Index Options Trading, I/We fail to notify your company by the prescribed time on the exercise date to the effect that I/we will not entrust the exercise of the options concerning the issues in either of the following circumstances to TSE's Transactions Participant, I/we shall not object if it is deemed that I/we have given an instruction to exercise the options concerning such issues.
  - (1) In the case of a index put option, the exercise price exceeds the value of the option settlement index
  - (2) In the case of a index call option, the exercise price is lower than the value of the option settlement index
5. In Government Bond Futures Options Trading, in case (i) I/we have exercised the options or (ii) the exercise of the options has been assigned to me/us, and if I/we have not made instructions to your company by the prescribed time on the number of new sales, new purchases, resales or repurchases, respectively, of each underlying Government Bond Futures with the relevant contract month (gengetsu torihiki) related to such exercise or such assignment of the options, I/we shall not object to your company

acting as if I/we had instructed your company to carry out new sales or new purchases for the relevant number of the relevant contracts.

#### (決済条件の変更)

第9条 東京証券取引所又はクリアリング機構が、天災地変、経済事情の激変、品不足その他やむを得ない理由に基づいて、先物・オプション取引に係る決済物件、権利行使期間、権利行使日、受渡決済期日又は最終決済期日の変更等の決済条件の変更を行った場合には、その措置に従うこと。

#### (経過利子の取扱い及び最終清算指数等の変更等)

第10条 クリアリング機構が、国債証券先物取引の受渡決済において、非課税扱いの申告に係る経過利子の取扱いについて課税扱いの指定を行った場合には、その措置に従うこと。

- 2 東京証券取引所が、指数先物取引における最終決済期日前に特別清算指数に誤りがあると認められた場合において、最終清算指数の変更を行ったときは、その措置に従うこと。
- 3 東京証券取引所が、指数オプション取引における権利行使に係る決済の日の前日までに特別清算指数に誤りがあると認められた場合において、オプション清算指数の変更を行ったときは、その措置に従うこと。
- 4 私が、指数先物取引又は指数オプション取引において、指数の算出若しくは配信の不能、遅延若しくは誤り又は最終清算指数若しくはオプション清算指数の変更により損害を被った場合においても、貴社、東京証券取引所及び指数の算出者（当該算出者から指数の算出に関して業務委託を受けた者を含む。）に対してその損害の賠償を請求しないこと。
- 5 有価証券オプション取引の対象である有価証券が、いずれの国内の金融商品取引所においても上場されなくなる場合若しくは売買を停止された場合又は有価証券オプション取引の対象である有価証券の発行者が会社分割を行った場合における有価証券オプション取引の処理については、東京証券取引所の定める方法により行われることに異議のないこと。

#### (期限の利益の喪失)

第11条 私について次の各号の事由のいずれかが生じた場合には、貴社から通知、催告等がなくても貴社に対する先物・オプション取引に係る債

#### Article 9. (Changes in the Conditions of Settlement)

In the event that TSE or JSCC makes any changes in the conditions of settlement, such as deliverable assets, exercise period of the options, exercise date of the options, delivery date or final settlement date, due to a natural disaster, a drastic change in overall economic conditions, a shortage in deliverable assets or other unavoidable reasons, I/we shall comply with such changes.

#### Article 10. (Change in the Treatment of Accrued Interest and Index for Final Settlement, Etc.)

In the event that JSCC designates a position with a report of non-taxable treatment of accrued interest with respect to the settlement of Government Bond Futures Trading by delivery as a taxable position, I/we shall comply with such designation.

2. In the event that TSE, prior to the final settlement date for Index Futures Trading, finds any error in the special settlement index and changes the relevant final settlement index, I/we shall comply with such a change.
3. In the event that TSE, prior to the settlement date with respect to the exercise of an option in Index Options Trading, finds any error in the special settlement index and changes the relevant option settlement index, I/we shall comply with such a change.
4. Even if I/we sustain any loss in Index Futures Trading or Index Options Trading due to an inability to compute or distribute a index, or due to a delay or error, or change in the final settlement index or option settlement index, I/we shall not make any claim for damages against your company, TSE or the person who has calculated the index (including the person sub-contracted to calculate the index).
5. If the securities underlying Individual Options Trading are delisted from all domestic financial instruments exchanges, or suspended from trading, or if the issuer of the underlying securities for the Individual Options Trading effects a company split, I/we shall not object to treatment of Individual Options Trading in accordance with manners prescribed by TSE.

#### Article 11. (Acceleration of Performance of Obligations)

Upon the occurrence of any of the following events with regards to me/us, the obligations which I/we owe your company in relation to

務について当然期限の利益を失い、直ちに債務を弁済すること。

- (1) 支払いの停止又は破産手続開始、再生手続開始、会社更生手続開始若しくは特別清算開始の申立てがあったとき。
  - (2) 手形交換所の取引停止処分を受けたとき。
  - (3) 私の貴社に対する先物・オプション取引に係る債権又はその他一切の債権のいずれかについて仮差押、保全差押又は差押の命令、通知が發送されたとき。
  - (4) 私の貴社に対する先物・オプション取引に係る債務について差し入れている担保の目的物について差押又は競売手続の開始があったとき。
  - (5) 外国の法令に基づく前各号のいずれかに相当又は類する事由に該当したとき。
  - (6) 住所変更の届出を怠るなど私の責めに帰すべき事由によって、貴社に私の所在が不明となったとき。
- 2 次の各号の事由のいずれかが生じた場合には、貴社の請求によって貴社に対する先物・オプション取引に係る債務の期限の利益を失い、直ちに債務を弁済すること。
- (1) 私の貴社に対する先物・オプション取引に係る債務又はその他一切の債務のいずれかについて一部でも履行を遅滞したとき。
  - (2) 私の貴社に対する債務（先物・オプション取引に係る債務を除く。）について差し入れている担保の目的物について差押又は競売手続の開始（外国の法令に基づくこれらのいずれかに相当又は類する事由に該当した場合を含む。）があったとき。
  - (3) 私が貴社との本約諾又はその他一切の取引約定のいずれかに違反したとき。
  - (4) 前3号のほか債権保全を必要とする相当の事由が生じたとき。

**（期限の利益を喪失した場合等における先物・オプション取引の転売又は買戻し等）**

Futures/Options Trading shall automatically become due and payable without any notification from, demand by or any other similar action on the part of your company, and I/we shall perform such obligations immediately:

- (1) If I/we suspend payment, or a petition for bankruptcy procedure, rehabilitation procedure, corporate reorganization procedure or special liquidation is filed against me/us;
  - (2) If the clearinghouse takes any procedure to suspend my/our bank transactions;
  - (3) If an order or a notice of provisional attachment, preservative attachment or attachment on any part of the claims relating to Futures/Options Trading or other claims of mine/ours against your company is sent;
  - (4) If a procedure for attachment or auction of a collateral for the obligations which I/we owe your company relating to the Futures/Options Trading is begun;
  - (5) If any event under foreign laws and regulations equivalent or similar to any of the preceding items occurs to me/us; or
  - (6) If my/our whereabouts become unknown to your company due to reasons attributable to me/us, such as neglecting to notify a change of my/our address.
2. Upon the occurrence of any of the following events to me/us and upon your company's request, all obligations which I/we owe your company in relation to Futures/Options Trading shall immediately become due and payable, and I/we shall perform such obligations immediately:
- (1) If I/we delay the performance of all or part of the obligations which I/we owe your company in relation to Futures/Options Trading or other obligations which I owe to your company;
  - (2) If procedures for attachment or auction of a collateral (including procedures under foreign laws and regulations which are equivalent or similar thereto) for the obligations which I/we owe your company (except for the obligations relating to the Futures/Options Trading) are begun;
  - (3) If I/we fail to comply with any of the provisions in this agreement or other agreements on any transactions with your company; or
  - (4) Other than the events set forth in the foregoing items, when there arises a reasonable and probable cause which necessitates the preservation of your company's claims.

**Article 12. (Resale, Repurchase, etc. in Futures/Options Trading in Case of Acceleration, etc.)**

- 第12条 私が前条第1項各号のいずれかに該当したときは、私が貴社に設定した先物・オプション取引口座を通じて処理されるすべての先物・オプション取引につき、それを決済するために必要な転売若しくは買戻し、売付契約若しくは買付契約、最終決済、権利行使又は権利行使により成立する有価証券の売付け若しくは買付けに係る契約（これらの委託を含む。以下「転売又は買戻し等」という。）を、私の計算において貴社が任意に行うことに異議のないこと。
- 2 私が前条第2項第1号に掲げる債務のうち、先物・オプション取引に係る債務について一部でも履行を遅滞したときは、東京証券取引所の規則により、当該遅滞に係る先物・オプション取引を決済するために必要な転売又は買戻し等を、私の計算において貴社が任意に行うことに異議のないこと。
  - 3 私が前条第2項各号のいずれかに該当したときは、貴社の請求により、貴社の指定する日時までに、私が貴社に設定した先物・オプション取引口座を通じて処理されるすべての先物・オプション取引を決済するために必要な転売又は買戻し等を、貴社に委託して行うこと（前項の規定により貴社が転売又は買戻し等を行う場合を除く。）。
  - 4 前項の日時までに、私が転売又は買戻し等の委託を行わないときは、貴社が任意に、私の計算においてそれを決済するために必要な転売又は買戻し等を行うことに異議のないこと。
  - 5 前各項の転売又は買戻し等を行った結果、損失が生じた場合には、貴社に対して、その額に相当する金銭を直ちに支払うこと。

**(貴社に増担保等措置が実施された場合の措置)**

第12条の2 貴社が、クリアリング機構から私の委託に基づく先物・オプション取引に関して増担保等措置（クリアリング機構の業務方法書第29条の2に規定する措置をいう。以下同じ。）を受けた場合（貴社が非清算参加者の場合には、クリアリング機構の業務方法書第29条の2第2項の規定による措置を貴社の指定清算参加者から受けた場合）において、

In the case that any of the events set forth in the items described in Paragraph 1 of the preceding Article occurs to me/us, I/we shall not object if your company, at its discretion and for and on my/our account, carries out any resale, repurchase, enters into a sales agreement or purchase agreement, carries out final settlement, exercise of options or enters into any agreement concerning the purchase or sale of securities which shall be carried out by the exercise of an option relating to individual securities (including the entrustment of these actions; hereinafter referred to as the "Resale, Repurchase, etc."), which may be necessary for the settlement of any Futures/Options Trading made by me/us through the Account with your company.

2. In the event that relating to Futures/Options Trading I/we delay the performance of any of my/our obligations set forth in Paragraph 2, Item (1) of the preceding Article, I/we shall not object if your company, at its discretion and for and on my/our account, carries out any Resale, Repurchase, etc. which may be necessary for the settlement of any Futures/Options Trading relating to such delay in accordance with the rules of TSE.

3. In the case that any of the events set forth in the items described in Paragraph 2 of the preceding Article occurs to me/us, I/we shall, upon your company's request and by the date and time designated by your company, carries out any Resale, Repurchase, Etc. which may be necessary for the settlement of any Futures/Options Trading through my/our Account with your company (except for the case where your company carries out the Resale, Repurchase, etc. in accordance with the provision of the preceding paragraph).

4. In the event that I/we fail to carry out any Resale, Repurchase, etc. through my/our Account by the date and time set forth in the preceding paragraph, I/we shall not object if your company, at its discretion and for and on my/our account, carries out any Resale, Repurchase, etc. which may be necessary for the settlement of the Futures/Options Trading.

5. In the event that any loss is incurred due to the Resale, Repurchase, etc. set forth in the preceding paragraphs in this Article, I/we shall immediately pay your company the amount equivalent to such a loss.

**Article 12.2. (In the event that measures for increasing collateral, etc. is implemented for your company)**

In the event that JSCC has taken actions to increase collateral, etc. (meaning actions set forth in JSCC Business Rules Article29-2; the same shall apply hereinafter) against your company (in the event that your company's designated clearing participant has taken actions as prescribed

貴社が当該措置に従うために必要な範囲内で私に対して次の各号に掲げる措置を行うことに異議のないこと。

- (1) 証拠金の額の引き上げ
- (2) 証拠金を有価証券をもって代用する場合における貴社が指定する銘柄の限定
- (3) 証拠金を有価証券をもって代用する場合の代用価格の計算における時価に乗ずべき率の引下げ

#### **(貴社にポジション保有状況の改善指示が行われた場合における建玉の移管)**

第12条の3 私に正当な理由なく前条の措置に従わないことによつて、貴社がクリアリング機構から業務方法書第29条の3の規定に基づきポジション保有状況の改善指示(以下「改善指示」という。)を受けた場合(貴社が非清算参加者である場合には、貴社の指定清算参加者からクリアリング機構の業務方法書第45条の2第1項の規定に基づき要請を受けた場合)には、貴社が、私の委託に基づく未決済約定について、転売又は買戻し等又は貴社以外の取引参加者への引継ぎを要請することがあり得ることに異議がないこと。

- 2 前項の貴社からの要請があった場合において、私が貴社以外の取引参加者に当該未決済約定の引継ぎ(以下「建玉の移管」という。)を希望するときは、私が当該取引参加者に対して、建玉の移管について申し込み、その承諾を受けなければならないことに異議のないこと。
- 3 私が前項の貴社以外の取引参加者の承諾を受けた場合において、私がその旨を貴社に通知したときは、貴社は、建玉の移管について、クリアリング機構(貴社が非清算参加者である場合には、貴社の指定清算参加者)の承認を求めること。
- 4 前項のクリアリング機構(貴社が非清算参加者である場合には、貴社の指定清算参加者)の承認又は否認があった場合には、貴社は、その旨を私に連絡すること。

#### **(貴社に改善指示が行われた場合における先物・オプション取引の転売又は買戻し等)**

第12条の4 貴社が改善指示を受けた場合(貴社が非清算参加者で

in JSCC Business Rules and Regulations Article 29-2, Paragraph 2 against your company), I/we shall not object to measures set forth in the following items as far as those are necessary.

- (1) Increase in the required margin amount
- (2) In the case where securities are submitted or deposited as margin in lieu of money, limitation on securities acceptable by your company
- (3) In the case where securities are submitted or deposited as margin in lieu of money, reduction in loan-to-value ratios in evaluation of those securities as collateral.

#### **Article 12.3. (Position Transfer in the event that Instruction to Improve Position Status is Issued to your Company)**

In the event that JSCC has issued the Instruction to improve position status (hereinafter referred to as the “improvement instruction”) to your company pursuant to the provision of Article 29-3 of the JSCC Rules and Regulations (or in the event that your company is a non-clearing participant and that your company’s designated clearing participant has made a request to your company pursuant to the provisions of Article 45-2, Paragraph 1 of the JSCC Business Rules and Regulations) due to my failure to comply with the measures set forth in the preceding Article without reasonable excuse, I/we shall not object to a possibility that your company will request me/us to resale or repurchase, etc., or transfer my/our position to the other participant.

2. In the event that I/we receive your request set forth in the preceding paragraph, and if I/we choose to transfer my/our position to participants other than your company (hereinafter referred to as the “Position Transfer”), I/we shall not object to being required to make an application with and obtain approval from the said participants.
3. In the event that I/we obtain the approval from the participants other than your company set forth in the preceding paragraph, and when I/we notify your company to that effect, your company asks for approval of JSCC (in the case where your company is a non-clearing participant, your company’s designated clearing participant).
4. In the event that your company received the approval set forth in the preceding paragraph from JSCC (in the case where your company is a non-clearing participant, your company’s designated clearing participant) or disapproval, your company notifies me/us to that effect.

#### **Article 12.4. (Resale, Repurchase, etc. in the event that Improvement Instruction is Issued to your company)**

In the event that your company has received the improvement

ある場合には、貴社の指定清算参加者からクリアリング機構の業務方法書第45条の2第1項の規定に基づき要請を受けた場合)であって、前条のほか、貴社が、他の方法により当該改善指示に適合するべく合理的な努力を行ってもなお当該改善指示に適合できないとき(貴社が非清算参加者である場合には、クリアリング機構の業務方法書第45条の2第1項の規定に基づく要請に適合するべく合理的な努力を行ってもなお当該要請に適合できないとき)は、私が貴社に設定した先物・オプション取引口座を通じて処理されるすべての先物・オプション取引につき、私の計算において、それを決済するために必要な転売又は買戻し等を合理的に必要と認められる範囲内で行うことに異議のないこと。

- 2 貴社が、私に対して、あらかじめ、前項の転売又は買戻し等を自ら行うことを合理的な猶予期間を定めて要請したにもかかわらず、私がこれらを正当な理由なく行わなかったときに限り、貴社は、同項の規定に基づき、同項の転売又は買戻し等を行うことができること。
- 3 第1項の転売又は買戻し等を行った結果、私が損害を被った場合であっても、貴社及びクリアリング機構(貴社が非清算参加者である場合には、貴社、貴社の指定清算参加者及びクリアリング機構)に対してその損害の賠償を請求しないこと。ただし、貴社、貴社の指定清算参加者及びクリアリング機構に故意又は重過失が認められる場合にあっては、当該故意又は重過失が認められる者に対する請求はこの限りではない。

#### (取引証拠金等の処分)

第13条 私が先物・オプション取引に関し、貴社に対し負担する債務を所定の時限までに履行しないときは、通知、催告を行わず、かつ法律上の手続によらないで、次の各号に掲げるものを、私の計算において、その方法、時期、場所、価格等は貴社の任意で処分し、その取得金から諸費用を差し引いた残額を法定の順序にかかわらず債務の弁済に充当されても異議なく、また当該弁済充当を行った結果、残債務がある場合は直ちに弁済を行うこと。

- (1) 私が差し入れた代用有価証券が取引証拠金として直接預託された場合には、クリアリング機構に預託されている代用有価証券
- (2) 私が委託証拠金として預託した代用有価証券

Instruction from JSCC (or in event that your company is a non-clearing participant and your company has received a request from your company's designated clearing participant pursuant to the provisions of Article 45-2, Paragraph 1 of the JSCC Business Rules and Regulations) and if your company cannot follow the improvement Instruction despite your company's reasonable efforts other than what are prescribed in the preceding Article (or in the event that your company is a non-clearing participant, and cannot appropriately meet the request made pursuant to Article 45-2, Paragraph 1 of the JSCC Business Rules and Regulations despite your company's reasonable efforts to meet such request), I/we shall not object if your company will carry out any Resale, Repurchase, etc. on my/our account, as long as such Resale, Repurchase, etc. are deemed reasonably necessary for the settlement of any Futures/options Trading through my/our Account opened with your company.

2. In the event that I/we do not carry out Resale, Repurchase, etc. without logical reason even after your company makes a request me/us to carry out such Resale, Repurchase, etc. set forth in the preceding paragraph by myself/ourselves giving a reasonable grace period in advance, your company may carry out Resale, Repurchase, etc. in accordance with the preceding paragraph.

3. Even if I/we sustain damages as a result of the Resale, Repurchase, etc. set forth in the Paragraph 1, I/we shall not claim compensation for such damages against your company and JSCC (in the case where your company is a non-clearing participant, your company, your designated clearing participant, and JSCC). Provided, however, that the same shall not apply to cases where such such damages have been sustained by your company's, your designated clearing participant's, or JSCC's intention or gross negligence.

#### Article 13. (Disposal of Clearing Margin, etc.)

In the event that I/we fail to perform by the prescribed date and time any of the obligations which I/we owe your company relating to any Futures/Options Trading, I/we shall not object to your company, at its discretion and for and on my/our account, disposing of the securities and other assets set forth in the following items, in such a manner, at such time and place, for such price and on such other terms as may be determined by your company, without any notification from, demand by your company, and without following the procedures under the laws, applies the proceeds (after deducting expenses) of such disposal to the payment of any of my/our obligations, regardless of the legal priority of such obligations; and in the event that any obligation remains unsatisfied after the

- (3) その他金融商品取引に関し、貴 が占有し、又は社債、株式等の振替に関する法律（平成13年法律第75号）に基づく口座に記録している私の有価証券及びその他の動産

#### **(差引計算)**

第14条 期限の到来、期限の利益の喪失その他の事由によって、貴社に対する債務を履行しなければならない場合には、その債務と私の貴社に対する先物・オプション取引に係る債権その他一切の債権とを、その債権の期限のいかんにかかわらず、いつでも貴社は相殺することができること。

- 2 前項の相殺ができる場合には、貴社は事前の通知及び所定の手続きを省略し、私に代わり諸預け金の払戻しを受け、債務の弁済に充当することもできること。
- 3 前2項によって差引計算をする場合、債権債務の利息、損害金等の計算については、その期間を計算実行の日までとし、債権債務の利率については貴社の定める利率によるものとし、先物・オプション取引に係る貴社に対する債務の遅延損害金の率については東京証券取引所の定める率によるものとし、貴社に対するその他の債務の遅延損害金の率については、貴社の定める率によるものとする。

#### **(弁済等充当の順序)**

第15条 債務の弁済又は前条の差引計算を行う場合、私の債務の全額を消滅させるのに足りないときは、貴社が適当と認める順序方法により充当することができること。

#### **(遅延損害金の支払い)**

abovementioned application of the proceeds, I/we agree to immediately satisfy the same:

- (1) In the case where the securities submitted in lieu of money by me/us is directly deposited with JSCC as clearing margin, the securities deposited in lieu of money with JSCC;
- (2) The securities deposited in lieu of money by me/us as brokerage margin; and
- (3) Other securities which are registered to my/our account based on the Law Concerning Book-entry Transfer of Corporate Bonds and other Securities (Act No. 75 of 2001) or other movable properties owned by me/us and in the possession of your company relating to any other financial instruments transaction.

#### **Article 14. (Calculation in Case of Setoff)**

When I/we have to perform obligations to your company due to the expiration of the term, acceleration, or other reasons, your company may set off such obligation against your company's obligations to me/us, including those relating to Futures/Options Trading, regardless of the remaining term of such obligations.

2. If the setoff set forth in the preceding paragraph is available, your company may, on behalf of me/us, receive the return of the deposits and apply it to the performance of the obligations I/we owe your company, without giving me/us the prior notice and without following the prescribed procedures.

3. In the event that obligations are to be set off in accordance with the provisions of the preceding two paragraphs, in calculating the period for interest and overdue interest on the obligations, the period shall be the period ending on the date of calculation, and interest on the obligation shall be calculated by using the rate prescribed by your company; overdue interest of the obligations I/we owe your company relating to Futures/Options Trading shall be calculated by using the rate prescribed by TSE; and overdue interest concerning other obligations I/we owe your company shall be calculated by using the rate prescribed by your company.

#### **Article 15. (Order of Appropriation in Payment)**

If payments made by me/us or setoffs set forth in the preceding Article made by your company are insufficient to discharge all of my/our obligations, your company may appropriate such payments or such setoffs to satisfy my/our obligations in such order as your company deems proper.

#### **Article 16. (Payment of Overdue Interest)**

第 16 条 私が先物・オプション取引に関し、貴社に対する債務の履行を怠ったときは、貴社の請求により、貴社に対し履行期日の翌日より履行の日まで、東京証券取引所の定める率による遅延損害金を支払うことに異議のないこと。

**(支払不能による売買停止等の場合の措置)**

第 17 条 次の各号のいずれかの事由により、東京証券取引所の取引参加者規程の規定に基づき貴社の有価証券の売買等（有価証券等清算取次ぎによるものを除く。）又は有価証券等清算取次ぎの委託の停止（以下「支払不能による売買停止等」という。）が行われ、東京証券取引所が貴社の顧客の委託に基づく未決済約定（取引最終日まで転売又は買戻しを行わなかった未決済約定を除く。）について引継ぎ又は転売若しくは買戻し若しくは権利行使（これらの委託を含む。以下同じ。）を行わせることとした場合において、私が貴社以外の東京証券取引所が指定する取引参加者に当該未決済約定の引継ぎ（以下「支払不能時の建玉の移管」という。）を行おうとするときは、東京証券取引所の定めるところにより、私が当該取引参加者のうち一の者に当該支払不能時の建玉の移管について申し込み、東京証券取引所が定める日時までにその承諾を受けなければならないことに異議のないこと。

- (1) 貴社が支払不能となり又はそのおそれがあると認められたことその他特に必要があると認められたこと
  - (2) 貴社が非清算参加者である場合において、貴社の指定清算参加者が支払不能となり又はそのおそれがあると認められたことその他特に必要があると認められたこと
  - (3) 貴社が改善指示に違反したこと
  - (4) 貴社の指定清算参加者が改善指示に違反したこと
- 2 前項の支払不能時の建玉の移管を行う場合には、私が移管先の取引参加者（以下「移管先取引参加者」という。）に先物・オプション取引口座を設定しなければならないこと。
- 3 第 1 項の場合において、私が私の委託に基づく未決済約定の転売若しくは買戻し又は権利行使を希望するときは、東京証券取引所の定めるところにより、東京証券取引所が定める日時までに、貴社に対しその旨を指示しなければならないことに異議のないこと。
- 4 第 1 項の場合において、東京証券取引所が定める日時までに、私が第 1 項の承諾を受けておらず、かつ、前項の指示を行わなかったときは、私の委託に基づく未決済約定は、東京証券取引所の定めるところにより、私の計算において任意に転売若しくは買戻し又は権利行使が行われることに異議のないこと。
- 5 前各項の規定にかかわらず、私が、次の各号（第 1 項第 1 号の事由に

In the event that I/we fail to perform any of the obligations I/we owe your company relating to Futures/Options Trading, I/we shall not object, upon request by your company, to pay your company overdue interest at the rate prescribed by TSE for the period from the day following the due date to the date of actual performance.

**Article 17. (Transfer of Positions in the Event of Suspension of Transactions and others due to Insolvency)**

In the event that your company is suspended from trading securities (excluding transactions made by an agency firm of clearing for securities and others) or the entrustment by an agency firm of clearing for securities and others (hereinafter referred to as "Suspension of Transactions and others due to Insolvency") in accordance with the Trading Participant Regulations (Tohirihiki Sankasha Kitei), due to any of the reasons set forth in the following items, and TSE decides to have the unsettled positions relating to customers' positions (except for unsettled positions for which Resale, Repurchase, etc. was not carried out by the last day of trading) transferred, resold or repurchased, or to have options in connection with such positions exercised (including the entrustment of these actions; the same shall apply hereinafter); and when I/we wish to transfer my/our position from your company to one of the trading participants designated by TSE (hereinafter referred to as the "Transfer of Positions in the case of insolvency"), I/we shall not object to being required to make a request to and obtain approval from such a trading participant with respect to the Transfer of Positions in the case of insolvency in accordance with the rules of TSE and by the date and time fixed by TSE.

- (1) In the event that your company becomes or is deemed likely to become insolvent, and in other events that are recognized to be especially necessary.
  - (2) In the case where your company is a non-clearing participant, in the event that your company's designated clearing participant becomes or is deemed likely to become insolvent, and in other events that are recognized to be especially necessary.
  - (3) In the event that your company fails to comply with the improvement instruction.
  - (4) In the event that your company's designated clearing participant fails to comply with Instruction to improve position status.
2. In the event that the Transfer of Positions in the case of insolvency set forth in the preceding paragraph is carried out, I/we shall not object to being required to establish the Account with the trading participant to which my/our positions are transferred (hereinafter referred to as the

該当していない場合は、第2号を除く。)のいずれかに該当した場合は、私の委託に基づく未決済約定は、東京証券取引所の定めるところにより、私の計算において任意に転売若しくは買戻し又は権利行使が行われることに異議のないこと。

- (1) 私が支払不能による売買停止等の前に、第11条に定めるところにより期限の利益を失ったとき。
- (2) 私が貴社の子会社・親会社であり、かつ、東京証券取引所により支払不能時の建玉の移管を行うことが適当でないと認められたとき。

#### (差換預託の場合の証拠金の取扱い)

第18条 貴社について支払不能による売買停止等が行われた場合において、私が委託証拠金を預託し、取引証拠金が差換預託されていたとき(第3条第1項ただし書に規定する差換預託が行われていたときを含む。)は、次の各号に掲げる取扱いが行われることに異議のないこと。

- (1) 代用有価証券がクリアリング機構に預託されていたときは、クリアリング機構が当該代用有価証券の全部又は一部を換金して、金銭により返還することがあり得ること。この場合において、私とクリアリング機構との間に委任契約が成立していたものとされること。
- (2) 第5条第1項第2号の規定にかかわらず、次のa又はbのいずれか小さい方の額につき、私の未履行債務額を控除した額に相当する部分について、私が取引証拠金の返還請求権を有すること。
  - a 私が預託した委託証拠金(第3条第1項ただし書に規定する差

"Transferee").

3. In the case of Paragraph 1 above, if I/we wish to resell or repurchase the unsettled positions or exercise options relating to my/our positions, I/we shall not object to being required to give instructions to that effect to your company in accordance with the provisions prescribed by TSE by the date and time fixed by TSE.

4. In the case of Paragraph 1 above, if I/we do not obtain the approval set forth in Paragraph 1 and do not give the instructions as set forth in the preceding paragraph by the date and time fixed by TSE, I/we shall not object if, with respect to the unsettled positions relating to my/our positions, resale or repurchase is carried out or options are exercised at your company's discretion for and on my/our account in accordance with the provisions prescribed by TSE.

5. Notwithstanding the provisions of the preceding paragraphs in this Article, in the case that any of the following events listed in the following item (excluding Item 2 in the event that it does not fall under the reason of Article 1, Item 1) occurs to me/us, I/we shall not object if, with respect to the unsettled positions relating to my/our positions, resale or repurchase is carried out or options are exercised at your company's discretion for and on my/our account in accordance with the provisions prescribed by TSE:

- (1) If the due date of the obligations is accelerated, in accordance with the provision of Article 11 hereof before the Suspension of Transactions and others due to Insolvency; or
- (2) If I/we am/are a subsidiary or parent company of your company and TSE deems it inappropriate to carry out the Transfer of Positions in the case of insolvency.

#### Article 18. (Treatment of Deposited Margin in the Case of Replacement Deposit)

If your company has been ordered to suspend transactions or has received a similar injunction as a result of insolvency and, if I/we have deposited a brokerage margin and the clearing margin has been deposited as a replacement (including the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made), I/we shall not object to the application of the following items:

- (1) If the securities are deposited with JSCC, JSCC may liquidate all or part of such securities and return the proceeds. In that event, it shall be understood that a trust agreement has been concluded between me/us and JSCC;
- (2) Notwithstanding the provision of Article 5, Paragraph 1, Item (2) hereof, I/we shall have a claim for return of the clearing margin for the

換預託が行われていた場合における私が貴社に差し入れた取引証拠金を含む。以下この号において同じ。)に相当する額

b 貴社がクリアリング機構に預託している差換預託分の取引証拠金(前号の規定によりクリアリング機構が換金した場合は、差換預託分の取引証拠金として預託している金銭及び当該換金に係る有価証券以外の有価証券並びに当該換金の後の金銭の額から当該換金に要した費用を差し引いた額の金銭)を、私を含む貴社の各顧客が貴社に預託した委託証拠金に相当する額に応じてあん分した額

- 2 前項の場合において、私の有する返還請求権は、クリアリング機構が同項第1号に規定する換金及び各顧客の返還請求権の額の計算につき要する相当の期間を経過するまではこれを行行使得ず、またクリアリング機構が相当の注意をもってなした返還請求権の額の決定に従うものであること。

#### (建玉の移管に係る証拠金の取扱い)

第19条 第17条第1項の支払不能時の建玉の移管が行われた場合には、次の各号に掲げる取扱いが行われることに異議のないこと。

- (1) 私が差し入れた取引証拠金が直接預託されていたときは、移管先取引参加者(移管先取引参加者が非清算参加者である場合には、当該移管先取引参加者及びその指定清算参加者)を代理人として取引証拠金を預託していたものとみなされること。
- (2) 私が委託証拠金を預託し、取引証拠金が差換預託されていたとき(第3条第1項ただし書に規定する差換預託が行われていたときを含む。)は、前条第1項第2号の規定により私が返還請求権を有する額について、移管先取引参加者(移管先取引参加者が非清算参加者である場合には、当該移管先取引参加者及びその指定清算参加者)を代理人として取引証拠金を預託していたものとみなされること。
- (3) 第5条第1項に定める取引証拠金返還請求権は、同条第2項の規定にかかわらず、代理人たる移管先取引参加者(移管先取引参加者が非清算参加者である場合には、当該移管先取引参加者及びその指定清算参加者)を通じてのみ行使できること。

portion equivalent to the amount less my Unperformed Obligations in the lesser amount of a. or b. which follows:

a. The amount of brokerage margin deposited by me/us (including the clearing margin submitted to your company in the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made; the same shall apply in this item); or

b. The amount obtained by apportioning the clearing margin deposited by your company with JSCC for the replacement deposit (in the event JSCC liquidates the margin according to the provisions of the preceding paragraph, the amount of money after deducting the expenses required for the liquidation from the sum of the money deposited as clearing margin for the replacement deposit, the securities other than those subject to the liquidation, and the proceeds of the liquidation) in proportion to the amount of brokerage margin deposited by the respective customers of your company (including me/us).

- 2 In the case of the preceding paragraph, I/we shall not exercise the claim for return until reasonable time passes for JSCC to liquidate the securities as set forth in Item (1) of the preceding paragraph and to calculate the amount of claim for return by each customer, and I/we shall agree to the amount of claim for return that JSCC decided with reasonable care.

#### Article 19. (Handling of Deposited Margin Relating to Transfer of Positions)

In the event that the Transfer of Positions in the case of insolvency set forth in Article 17, Paragraph 1 hereof is carried out, I/we shall not object to the application of the following items:

- (1) If the clearing margin submitted by me/us is directly deposited, the amount equivalent to such margin shall be deemed to have been deposited through the Transferee (in the case where your company is a non-clearing participant; the Transferee and the designated clearing participant) acting as my/our agent;
- (2) If I/we deposit a brokerage margin and the clearing margin is deposited as a replacement deposit in such a case (including the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made), the amount of my/our claim for return set forth in the preceding Article, Paragraph 1, Item (2) hereof shall be deemed to have been deposited through the Transferee (in the case where your company is a non-clearing participant, the Transferee and the designated clearing participant) acting as my/our agent;
- (3) Notwithstanding the provision of Article 5, Paragraph 2 hereof, the

claim for return of clearing margin set forth in Article 5, Paragraph 1 hereof may only be exercised through the Transferee (in the case where your company is a non-clearing participant, the Transferee and the designated clearing participant) acting as my/our agent.

**(差換預託の場合の特則)**

第 20 条 第 17 条第 1 項の支払不能時の建玉の移管が行われた場合において、私が委託証拠金を預託し、取引証拠金が差換預託されていたとき（第 3 条第 1 項ただし書に規定する差換預託が行われていたときを含む。）は、次の各号に掲げる取扱いが行われることに異議のないこと。

- (1) 私が貴社に預託した委託証拠金（第 3 条第 1 項ただし書に規定する差換預託が行われていた場合における私が貴社に差し入れた取引証拠金を含む。以下この条において同じ。）の返還を移管先取引参加者（移管先取引参加者が非清算参加者である場合には、当該移管先取引参加者及びその指定清算参加者）に求めることはできないこと。
- (2) 前条第 3 号の規定により取引証拠金返還請求権を行使した場合は、第 6 条第 1 号の規定にかかわらず、前条第 2 号の規定により取引証拠金として預託していたものとみなされる額に相当する額の金銭の返還がなされること。この場合において、当該金額を限度として、私の委託証拠金の返還請求権が消滅すること。
- (3) 私が前号の規定により取引証拠金の返還を受ける前に、貴社（貴社が非清算参加者である場合には、貴社又は貴社の指定清算参加者）から委託証拠金の全部又は一部の返還を受けた場合は、その限度で、私が有する第 5 条第 1 項に定める取引証拠金返還請求権が貴社（貴社が非清算参加者である場合には、貴社又は貴社の指定清算参加者）に移転すること。

**(支払不能時の建玉の移管が行われなかった場合の証拠金の取扱い)**

第 21 条 貴社について支払不能による売買停止等が行われ、東京証券取引所が顧客の委託に基づく未決済約定について引継ぎ又は転売若しくは買

**Article 20. (Special Provisions in the Case of Replacement Deposit)**

In the event that the Transfer of Positions in the case of insolvency set forth in Article 17, Paragraph 1 hereof is carried out, and if I/we deposited a brokerage margin and the clearing margin is deposited as a replacement deposit in such a case (including the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made), I/we shall not object to the application of the following items:

- (1) I/we may not claim return of the brokerage margin deposited with your company by me/us (including the clearing margin submitted by me/us to your company in the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made; the same shall apply in this article) against the Transferee (in the case where your company is a non-clearing participant, the Transferee and the designated clearing participant);
- (2) Notwithstanding the provision of Article 6, Item (1) hereof, in the event that the claim for return of clearing margin is exercised in accordance with the preceding Article, Item (3), such return shall be conducted in the form of money equivalent to the amount of clearing margin which is deemed to have been deposited in accordance with the provisions of the preceding Article, Item (2) hereof. In such a case, a claim for return of my/our brokerage margin shall lapse to the extent of the amount of return; and
- (3) In the event that I/we receive all or part of the brokerage margin from your company (in the case where your company is a non-clearing participant, your company and your company's designated clearing participant) before I/we receive the return of the clearing margin in accordance with the provision of the preceding item, my/our claim for return of the clearing margin set forth in Article 5, Paragraph 1 hereof shall be transferred to your company (in the case where your company is a non-clearing participant, your company and your company's designated clearing participant) to the extent of the amount returned by your company.

**Article 21. (Handling of Deposited Margin in the Case that the Transfer of Positions in the Case of Insolvency Is Not Carried Out)**

戻し若しくは権利行使を行わせることとした場合（私の委託に基づく未決済約定について第 17 条第 1 項の支払不能時の建玉の移管が行われた場合を除く。）には、第 5 条の規定にかかわらず、次の各号に掲げる取扱いが行われることに異議のないこと。

- (1) 私が差し入れた取引証拠金が直接預託されていたときは、第 5 条第 1 項第 1 号に掲げる金銭又は代用有価証券につき、クリアリング機構の定めるところにより、クリアリング機構に対して直接返還請求が行えること。
- (2) 私が委託証拠金を預託し、取引証拠金が差換預託されていたとき（第 3 条第 1 項ただし書に規定する差換預託が行われていたときを含む。）は、第 18 条第 1 項第 2 号の規定により私が返還請求権を有する額に相当する額の金銭につき、クリアリング機構の定めるところにより、クリアリング機構に対して直接返還請求が行えること。この場合において、当該金額を限度として、貴社に対する委託証拠金（第 3 条第 1 項ただし書に規定する差換預託が行われていた場合における私が貴社に差し入れた取引証拠金を含む。以下この項において同じ。）の返還請求権が消滅すること。
- (3) 私が前号の規定により取引証拠金の返還を受ける前に、貴社（貴社が非清算参加者である場合には、貴社又は貴社の指定清算参加者）から委託証拠金の全部又は一部の返還を受けた場合は、その限度で、私が有する前号に定める取引証拠金返還請求権が貴社（貴社が非清算参加者である場合には、貴社又は貴社の指定清算参加者）に移転すること。

#### **（支払不能による売買停止等に伴う請求）**

第 22 条 貴社について支払不能による売買停止等が行われた場合において、この約諾書に定める取扱いその他の東京証券取引所又はクリアリング機構の定める規則に基づき行われる取扱いにより、私が損害を被った場合であっても、移管先取引参加者、東京証券取引所及びクリアリング

Notwithstanding the provisions of Article 5 hereof, if your company is subject to the Suspension of Transactions and others due to Insolvency and TSE decides to have the unsettled transactions relating to your customers' positions transferred, resold or repurchased or to have options in connection with such positions exercised (except for the case where the unsettled transactions relating to my/our positions are subject to the Transfer of Positions in the case of insolvency set forth in Article 17, Paragraph 1 hereof), I/we shall not object to the application of the following items:

- (1) If the clearing margin submitted by me/us is directly deposited, I/we may claim directly against JSCC the return of the money or securities in lieu of money set forth in Article 5, Paragraph 1, Item (1) hereof, in accordance with the provisions prescribed by JSCC.
- (2) If I/we deposit a brokerage margin and the clearing margin is deposited as a replacement deposit in such case (including the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made), I/we may claim directly against JSCC the return of the money equivalent to the amount of my/our claim set forth in Article 18, Paragraph 1, Item (2) hereof, in accordance with the provisions prescribed by JSCC. In such a case, a claim for return of the brokerage margin (including the clearing margin submitted by me/us to your company in the case where the replacement deposit set forth in the proviso to Article 3, Paragraph 1, has been made; the same shall apply in this paragraph) against your company shall lapse to the extent of the amount of the return; and
- (3) In the event that I/we receive all or part of the brokerage margin from your company (in the case where your company is a non-clearing participant, your company and your company's designated clearing participant) before I/we receive the return of the clearing margin in accordance with the provision of the preceding item, my/our claim for return of the clearing margin set forth in the preceding item shall be transferred to your company (in the case where your company is a non-clearing participant, your company and your company's designated clearing participant) to the extent of the amount returned by your company.

#### **Article 22. (Claim in the Case of the Suspension of Transactions and others due to Insolvency)**

Even if I/we sustain damages, in the case where your company is subject to the Suspension of Transactions and others due to Insolvency, due to the treatment set forth in this Agreement or other rules prescribed by

機構（貴社が非清算参加者である場合には、貴社の指定清算参加者、移管先取引参加者、東京証券取引所及びクリアリング機構）に対してその損害の賠償を請求しないこと。

#### **（債権譲渡等の禁止）**

第 23 条 私がクリアリング機構及び貴社（貴社が非清算参加者である場合には、クリアリング機構、貴社及び貴社の指定清算参加者）に対して有する債権は、これを他に譲渡又は質入れしないこと。

#### **（証拠金の利息その他の対価）**

第 24 条 私が先物・オプション取引に関し、貴社に証拠金として差入れ又は預託する金銭又は代用有価証券には、利息その他の対価をつけないこと。

#### **（委託時間）**

第 25 条 貴社への先物・オプション取引の委託は、貴社が定めた取扱時間内に行うこと。

#### **（報告）**

第 26 条 第 11 条第 1 項各号及び同条第 2 項各号のいずれかの事由が生じた場合には、貴社に対し直ちに書面をもってその旨の報告をすること。

#### **（届出事項の変更届出）**

第 27 条 貴社に届け出た氏名若しくは名称、印章若しくは署名鑑又は住所若しくは事務所の所在地その他の事項に変更があったときは、貴社に対し直ちに書面をもってその旨の届出をすること。

#### **（報告書等の作成及び提出）**

第 28 条 私は、貴社が日本国の法令、東京証券取引所又はクリアリング機構の規則等に基づき要求される場合には、私に係る先物・オプション取引の内容その他を、日本国の政府機関、東京証券取引所又はクリアリング機構（貴社が非清算参加者である場合は、日本国の政府機関、東京証券取引所又は貴社の指定清算参加者）等宛に報告することに異議のないこと。この場合、私は、貴社の指示に応じて、かかる報告書その他の書類（電磁的記録を含む。次項において同じ。）の作成に協力すること。  
2 前項の規定に基づき行われたかかる報告書その他の書類の作成及び提供に関して発生した一切の損害については、貴社は免責されること。

TSE or JSCC, I/we shall not claim compensation for such damages against the Transferee or TSE and JSCC (in the case where your company is a non-clearing participant, your designated clearing participant, Transferee, or TSE and JSCC).

#### **Article 23. (Non-assignability of Claims)**

I/we shall not assign or pledge in the claims which I/we have against JSCC and your company (in the case where your company is a non-clearing participant; JSCC, your company and your designated clearing participant).

#### **Article 24. (Interest or Other Consideration on Margin)**

No interest or other consideration shall accrue on the money or securities in lieu of money submitted to or deposited with your company by me/us as margin with respect to any Futures/Options Trading.

#### **Article 25. (Business Hours)**

I/we shall conduct Futures/Options Trading through your company during the operating hours as specified by your company.

#### **Article 26. (Report)**

In the case that any of the events set forth in Article 11, Paragraphs 1 and 2 hereof occurs, I/we shall immediately report to that effect to your company in writing.

#### **Article 27. (Notice of Changes in Reported Matters)**

I/we shall immediately give notice to your company in writing whenever any change in my/our name or trade name, seal, signature (shomei kan), address or location of offices or any other matter occurs.

#### **Article 28. (Preparation and Submission of Reports, etc.)**

I/we shall not object to your company reporting the matters in connection with the Futures/Options Trading carried out by me/us to the governmental authorities of Japan, TSE or JSCC (in the case where your company is a non-clearing participant; governmental authorities of Japan, TSE or your designated clearing participant), etc., if it is required under the laws of Japan or the rules of TSE or JSCC, etc. In such a case, I/we shall cooperate with your company in the preparation of such reports and other documents (including records in an electronic format; the same shall apply to the following paragraph.) under the direction of your company.

**(免責事項)**

第 29 条 天災地変等の不可抗力その他正当な事由により、私の請求に係る取引証拠金又は委託証拠金等の返還が遅延した場合に生じた損害については、貴社及びクリアリング機構（貴社が非清算参加者である場合には、貴社、貴社の指定清算参加者及びクリアリング機構）がその責めを負わないこと。

- 2 前項の事由による取引証拠金又は委託証拠金等の紛失、滅失、き損等の損害についても貴社及びクリアリング機構（貴社が非清算参加者である場合には、貴社、貴社の指定清算参加者及びクリアリング機構）がその責めを負わないこと。
- 3 貴社が、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取り扱ったうえば、それらの書類につき偽造、変造その他の事故があっても、そのために生じた損害については貴社がその責めを負わないこと。
- 4 東京証券取引所における先物・オプション取引の立会時間内であるにもかかわらず、貴社の取扱時間外であるために、貴社に対して先物・オプション取引の委託ができないことにより生じた損害については、貴社がその責めを負わないこと。
- 5 証拠金所要額の計算の不能、遅延若しくは誤り又は変更によって生じた損害については、貴社、東京証券取引所及びクリアリング機構並びに証拠金計算方法の開発者及び提供者がその責めを負わないこと。

**(通知の効力)**

第 30 条 私が貴社に届け出た住所又は事務所にあて、貴社、東京証券取引所又はクリアリング機構によりなされた先物・オプション取引に関する諸通知が、転居、不在その他私の責め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、通常到達すべき時に到達したものとすること。

**(適用法)**

第 31 条 本約諾は、日本国の法律により支配され、解釈されるものとする。

2. Your company shall not be liable for any damages caused in relation to the preparation or offering of the reports and other documents conducted in accordance with the provision of the preceding paragraph.

**Article 29. (Immunity from Liability)**

Your company and JSCC (in the case where your company is a non-clearing participant; your company, your designated clearing participant, and JSCC) shall not be liable for any damages caused by a delay in the return of clearing margin or brokerage margin, etc. claimed by me/us, due to force majeure, such as a natural disaster and other justifiable reasons.

2. Your company and JSCC (in the case where your company is a non-clearing participant; your company, your designated clearing participant, and JSCC) shall not be liable for any damages on clearing margin or brokerage margin, etc., such as loss or mutilation, due to the reasons set forth in the preceding paragraph.

3. If your company collates the seal or signature used in various reports or other documents with the registered seal impression or signature with due diligence, and deems such seal or signature to be genuine, your company shall not be liable for any damages caused by forgery, alteration or other accidents concerning such documents.

4. Your company shall not be liable for any damages caused by my/our not being able to conduct Futures/Options Trading through your company outside of your company's operating hours even though the trade request may have been made during the futures/options trading hours at TSE.

5. Your company, TSE, JSCC, the margin calculation algorithm developer and provider shall not be liable for any damages caused by any inability, delay, mistake or amendment when calculating margin requirements.

**Article 30. (Effect of Notice)**

In the event that a notice of any kind with respect to the Futures/Options Trading by your company, TSE or JSCC addressed to my/our reported address or office location is delayed or does not arrive due to my/our change of address or location, absence or any other reason attributable to me/us, it shall be deemed to have arrived at the time when it should usually have arrived.

**Article 31. (Applicable Law)**

This Agreement shall be governed by the laws of Japan and construed in accordance therewith.

**(合意管轄)**

第 32 条 私と貴社との間の先物・オプション取引に関する訴訟については、貴社本店又は支店の所在地を管轄する裁判所のうちから貴社が管轄裁判所を指定することができること。

**(電磁的方法による書面の授受)**

第 33 条 貴社は、その用いる電磁的方法（電子情報処理組織を使用する方法その他の情報通信の技術を利用する方法であって金融商品取引業等に関する内閣府令第 57 条の 3 に定める方法と同様の方法をいう。以下同じ。）の種類及び内容を提示し、私の書面又は電磁的方法による承諾を得た場合には、第 3 条第 2 項、第 26 条及び第 27 条に規定する書面（印章又は署名鑑の変更に係るものを除く。）の受入れに代えて、電磁的方法により、当該書面によるべき同意を得ること若しくは報告又は届出を受けることができること。この場合において、貴社は私から当該書面によるべき同意を得たもの若しくは報告又は届出を受けたものとみなされること。

2 私、前項の規定による承諾をした後に、書面又は電磁的方法により、電磁的方法による同意、報告又は届出を行わない旨の申出をした場合（私が再び前項の規定による承諾をした場合を除く。）は、貴社は、前項の規定に基づき電磁的方法により受けることができることとした書面によるべき同意を得ないこと若しくは報告又は届出を受けないこと。

**(有価証券)**

第 33 条の 2 この約諾書において、有価証券とは、法第 2 条第 1 項に規定する有価証券及び同条第 2 項の規定により当該有価証券とみなされる権利をいうこと。

**(取次者の遵守事項)**

第 34 条 私が取次者である場合は、私は申込者に対して東京証券取引所の諸規則を遵守させることとし、東京証券取引所から要請があるときは、私の取次業務に関する資料を貴社を通じて又は直接東京証券取引所に提出すること。

2 私が取次者である場合は、次の各号に掲げる事項について貴社に対して通知すること。

- (1) 私が貴社に委託した先物・オプション取引が申込者の委託に基づくものである場合は、その旨

**Article 32. (Agreed Jurisdiction)**

With respect to any legal action arising in connection with the Futures/Options Trading between your company and me/us, your company shall have the right to designate a court having jurisdiction over such legal action from the courts having jurisdiction over the place where the head office or \_\_\_\_\_ branch of your company is located.

**Article 33. (Electronic Transfer of Document)**

1. Your company may obtain a approval or receive reports or notifications by an electronic means (or a means of using computer information processing system and other means of using other information dissemination technology, both of which are prescribed in Article 57-3 of Cabinet Order relating to financial instruments business etc., or the means of the same kind; the same shall apply hereinafter) instead of receiving the document prescribed in Article 3, Paragraph 2, Article 26 and Article 27 (excluding the document for the change of a seal or signature), if your company offers the type and the content of the electronic means your company is to use, and your company obtained my approval in writing or by the electronic means.

2. Your company does not obtain a approval or receive reports or notifications by the electronic means, if I/we make an offer of not making a approval or giving reports by the electronic means after the approval under the preceding paragraph (except the case your company obtains my/our approval again under the preceding paragraph).

**Article. 33-2 (Securities)**

In this agreement, “securities” refers to securities as defined in Article 2 of the Law, and the rights deemed as securities as defined in Article 2, Paragraph 2 of the Law.

**Article 34. (Rules for Agency Firm)**

If I/we am/are an agency firm, I/we shall ensure that any applicant customer abide by the regulations of TSE and that, if requested by TSE, I/we shall submit reference materials on my/our agent services either through your company or directly to TSE.

2. If I/we am/are an agency firm, I/we shall notify the following matters to your company:

- (1) That I/we am/are acting as an agency firm for another customer in conducting Futures/Options Trading through your company, if this is the case;

- (2) 前号の場合において、私が貴社に差し入れ又は預託する証拠金について、私が申込者から差し入れを受けた取引証拠金若しくは委託証拠金又は私が申込者から取次証拠金の預託を受けて私が差し換えた取引証拠金若しくは委託証拠金の別
- 3 私が取次者である場合は、申込者との間で、証拠金に対する権利及び返還に関する事項その他この約諾書及び証拠金規則の規定に準じた事項を内容とする契約を締結すること。
- 4 先物・オプション取引に係る有価証券等清算取次ぎの委託の取次ぎについては、有価証券等清算取次ぎを委託した取引参加者を当該先物・オプション取引の取次ぎを行う者とみなして、第1項から前項までの規定を適用すること。

(注) 第34条については、顧客が取次者（取引参加者が非清算参加者である場合にあっては、有価証券等清算取次ぎの委託の取次ぎの委託の取次ぎを引き受けた者）でない場合は、この約諾書から削除することができる。

(注) 本約諾書は、日本語によるものを正本とする。

- (2) In the case of the preceding item, whether the margin that I/we submit to or deposit with your company is clearing margin or brokerage margin that the applicant customer submitted to me/us or whether it is clearing margin or brokerage margin deposited by me/us as replacement deposit after receiving a deposit of agency margin from the applicant customer.
3. If I/we am/are an agency firm, I/we shall make a contract equivalent to the provisions in this Agreement and the Margin Rules with the applicant customer on matters pertaining to the rights and return of margins and the like.
4. With regard to an agency firm of clearing for securities and others relating to Futures/Options Trading, a trading participant who entrusted such clearing will be deemed as an agency firm for Futures/Options Trading; therefore, Paragraph 1 to 3 of this Article will be applied.

Note: Article 34 may be removed from this Agreement when the customer is not an agency firm (a person who was commissioned to become an agency firm of clearing for securities and others, if a trading participant is a non-clearing participant).

(Note) This Agreement written in the Japanese language shall be original.