

**DISTRIBUTION TERMS AND CONDITIONS FOR STRUCTURED NOTES - JAPAN  
(November 2021)**

1. ANZ Securities (Japan), Ltd. (Registered Number: Director of Kanto Local Finance Bureau (Kinsho), No. 3055) (**ANZSJL**) is pleased to offer structured notes (**Notes**) issued and/or arranged by Australia and New Zealand Banking Group Limited (ABN 11 005 357 522, Australian Financial Services Licence 234 527) (**ANZBGL**), and together with ANZSJL, (**ANZ**) to you from time to time on the terms and conditions set out in these Distribution Terms (**Terms**).
2. By placing any order to purchase Notes with the intention to market, offer, solicit, sell or otherwise transfer such Notes (or any interest or right in respect of such Notes) directly or indirectly to any potential investors (**distribute** or **distribution**), irrespective of the method of distribution, including via a platform or any other distribution channel, you agree to be bound by these Terms and represent, warrant and undertake to ANZ that:
  - 2.1. **Principal:** You will purchase the Notes from ANZ as principal for your own account, and distribute the Notes to investors as principal for your own account, and not as agent of any person.
  - 2.2. **Financial Instruments Business Operator:** You are a registered Type 1 Financial Instruments Business Operator under the Financial Instruments and Exchange Act of Japan.
  - 2.3. **Applicable Laws:** You will distribute the Notes in compliance with all laws, regulations, court orders, supervisory or other ministerial guidelines and self-regulatory rules (whether or not having the force of law) applicable to you and ANZ (including but not limited to any applicable requirements relating to anti-money laundering, sanctions, know your customer, appropriateness, suitability, data protection, licences, registrations, disclosure, handling of client complaints and consumer protection, and conflicts of interest) (**Applicable Laws**).
  - 2.4. **Selling/Transfer Restrictions:** You will distribute the Notes in compliance with all selling/transfer restrictions under the terms and conditions of the Notes and those which are imposed by ANZ or under the Applicable Laws.
  - 2.5. **Japanese Investors:** You will distribute the Notes to investors that are resident in Japan or otherwise organised or established under the laws of Japan.
  - 2.6. **Licences:** You and each of your officers and employees engaged in distribution of the Notes are holders of the requisite registrations and/or licenses authorising them to deal in securities and provide financial advice on securities in Japan, or are otherwise exempt from such registration and/or licensing requirements.
  - 2.7. **Suitability:** You will conduct all necessary authority, credit, and suitability assessments in accordance with the Applicable Laws and will distribute the Notes to investors who are capable of understanding, assessing and assuming the risks associated with an investment in the Notes, and for whom the Notes fit with that investor's objectives, financial position, level of risk tolerance and other relevant circumstances.
  - 2.8. **Private Placements:** You will distribute the Notes by way of private placement or other offering method which is exempt from any filing or registration requirements under the Applicable Laws, unless otherwise agreed with ANZ for a specific distribution of Notes.
  - 2.9. **Third Parties:** You will not involve any sub-distributors or other intermediaries in any distribution of the Notes, unless otherwise agreed with ANZ for a specific distribution of Notes.
  - 2.10. **Marketing Materials:** You will:
    - (a) exercise due skill, care and diligence when preparing any marketing materials (whether in physical or electronic format) relating to the Notes and ensure that such marketing materials are accurate and consistent with the terms and conditions of the Notes and any documentation or information relating to the Notes that may be provided to you by ANZ, and comply with all Applicable Laws; and
    - (b) not make any statement, or take any other action, on behalf of ANZ and will not purport, or hold yourself out as having authority to do so, unless with the prior written consent of ANZ.
  - 2.11. **ANZ Responsibility:** You agree that ANZ will not have any responsibility or liability for any distribution of the Notes undertaken by you or for the suitability of the Notes as an investment for any investor, and that

compliance with the Applicable Laws in relation to the distribution and suitability of the Notes is your sole responsibility.

- 2.12. **No Litigation:** There are no regulatory or legal proceedings that are pending or, to your knowledge, threatened against you, or other circumstances which are likely to affect your ability to distribute any Notes purchased by you in accordance with these Terms.
- 2.13. **Complaints:** You have reasonable policies and procedures to handle and resolve any potential complaints from investors arising from any distribution of the Notes undertaken by you, and you will notify ANZ of any complaints or claims relating to the Notes and provide ANZ with any information relating to such complaints or claims as may be reasonably requested by ANZ from time to time.
- 2.14. **Information:**
  - (a) You will provide ANZ with any other information relating to any distribution of Notes undertaken by you in accordance with these Terms as may be reasonably requested by ANZ from time to time in order for ANZ to comply with the Applicable Laws.
  - (b) You will conduct your own independent review, diligence, verification and analysis in respect of any opinions, estimates, assumptions, forecasts or other information provided to you by ANZ in connection with the Notes.
- 2.15. **Acknowledgement:** You acknowledge and agree that:
  - (a) You have received a copy of these Terms and understand and accept its contents.
  - (b) You are not appointed as ANZ's exclusive distributor of Notes and ANZ may from time to time offer Notes to other intermediaries for distribution on the same Terms.
  - (c) Transactions entered into with ANZ will be entered into on an arm's length basis between principals. You will not be in an agency, fiduciary or advisory relationship with ANZ or its affiliates even where ANZ has better knowledge of the market generally or of any particular transaction.
  - (d) ANZ does not provide any financial, investment, legal or taxation advice in connection with foreign exchange, derivative and structured product transactions.
  - (e) ANZ and/or ANZ's affiliates may from time to time take proprietary positions, make a market or undertake proprietary activities (including hedging transactions) related to the initiation or termination of a transaction with you. This may adversely affect the market price, rate or other market factor(s) underlying a transaction entered into with you and consequently the value of the transaction. ANZ has policies and procedures designed to minimise the risk that officers and employees are influenced by any conflicting interest or duty that confidential information is improperly disclosed or made available.
3. These Terms constitute a contract between you and ANZ having legal effect which you accept by placing any order with ANZ to purchase Notes for distribution.
4. These Terms are drafted in English and Japanese, only the English version being binding upon you and ANZ.
5. These Terms are governed by, and shall be construed in accordance with Japanese law and you agree to submit to the non-exclusive jurisdiction of the Tokyo District Court.

ANZ Securities (Japan), Ltd. is a financial instruments business operator regulated by the Financial Services Agency of Japan (Registered Number: Director of Kanto Local Finance Bureau (Kinsho), No. 3055) and is a member of the Japan Securities Dealers Association. ANZSJL's address is Level 31, Marunouchi Building, 4-1 Marunouchi 2-chome, Chiyoda-ku, Tokyo 100-6333, Japan.

Australia and New Zealand Banking Group Limited (ABN 11 005 357 522) holds an Australian Financial Services Licence no 234527 in Australia and is authorised and regulated by the Financial Services Authority in the United Kingdom.

ANZ 証券株式会社  
オーストラリア・アンド・ニュージーランド・バンキング・グループ・リミテッド

日本における仕組み債の販売に関する諸条件  
(2021 年 11 月)

1. ANZ 証券株式会社（登録番号：関東財務局長（金商）第 3055 号）は、オーストラリア・アンド・ニュージーランド・バンキング・グループ・リミテッド（ABN11 005 357 522、オーストラリア金融サービス業ライセンス 234527）が発行及び/又はアレンジした仕組み債券（以下、「**本債券**」）の勧誘を以下に定める条件（以下、「**本条件**」）に基づき行います。
2. プラットフォームその他の販売チャネルを通じる方法も含み、その販売方法に関わらず、本債券を潜在的な投資家に対して販売、募集、勧誘、売却その他により、直接又は間接に譲渡（以下、「**販売する**」又は「**販売**」）する目的で本債券の購入の注文を行うことにより、貴社は、本条件に拘束されることに合意し、ANZ に対し、以下について表明し、保証し、約束します。
  - 2.1. **本人の資格**：貴社は本債券を自己勘定のために本人の資格において購入し、投資家に対して、自己勘定のために本人の資格において本債券を販売するものであり、ANZ の代理人としてではありません。
  - 2.2. **金融商品取引業者**：貴社は、金融商品取引法（以下、「**金商法**」）上の第一種金融商品取引業者として登録されています。
  - 2.3. **適用法令等**：貴社は、貴社及び ANZ に適用がある全ての法、規制、裁判所命令、監督庁その他省庁のガイドライン及び自主規制（法的拘束力の有無を問いません。）（マネーロンダリング防止、制裁措置、本人確認、適切性、適合性、データ保護、ライセンス、登録、情報開示、苦情処理及び顧客保護、及び利益相反に関連して適用のある規制を含みこれらに制限されません。）（以下、「**適用法令等**」）を順守して本債券を販売します。
  - 2.4. **販売/転売制限**：貴社は、本債券の条件に基づく全ての販売/転売制限、及び ANZ により、又は適用法令等の下で課される販売/転売制限を順守して本債券を販売します。
  - 2.5. **日本の投資家**：貴社は、日本国の居住者又はその他日本法に基づき設立された法人である投資家に対してのみ本債券を販売します。
  - 2.6. **ライセンス**：貴社及び本債券の販売に関わる貴社の役員及び従業員は、各自が、日本において証券取引及び証券に関する専門的な助言を提供する業務に従事する資格について必要な登録及び/又はライセンスの保有者であり、又はそれらの登録及び/又はライセンス要件の適用除外となっています。
  - 2.7. **適合性**：貴社は、適用法令等に基づき必要とされる全ての権限付与、信用度及び適合性に関する審査を行い、本債券の投資に伴うリスクを理解し、評価し、引き受けることができ、かつ、その投資目的、財務状況、リスク許容度及びその他の状況が適合する投資家に対して、本債券の販売を行います。

- 2.8. **私募：** 本債券の特定の販売に関して ANZ との間で合意した場合を除き、貴社は、私募、少人数向けもしくは適格機関投資家向けの売付け勧誘、その他適用法令等に基づく届出又は登録要件の適用除外に該当する方法によってのみ本債券の販売を行います。
- 2.9. **第三者：** 本債券の特定の販売に関して ANZ との間で合意した場合を除き、貴社は、本債券の販売について代理の販売業者その他の仲介業者の関与をさせません。
- 2.10. **販売資料：** 貴社は、
- (a) 本債券に関する販売資料（紙媒体であると電子形態であるとを問いません。）の作成においてしかるべき技能によりしかるべき注意を払い、当該販売資料が正確であり、本債券の諸条件及び本債券に関して ANZ から貴社に提供される書類又は情報と矛盾がないことを確保し、適用法令等を順守します。また、
  - (b) ANZ の書面による事前の同意がない限り、ANZ の代理人としてコメントを行ったり、その他の行為を行うことはなく、それらを行う権限を有すると主張したり、そのように振舞ったりしません。
- 2.11. **ANZ の責任：** 貴社は、ANZ が貴社の行う本債券の販売や、投資家による本債券への投資の適合性について何らの責任又は義務を負うものではないこと、及び、本債券の販売及び適合性に関する適用法令等の順守は、貴社単独の責任であることについて合意します。
- 2.12. **訴訟の不存在：** ANZ に対して開示したものを除き、本条件に基づき貴社が購入した本債券の貴社による販売に影響を及ぼし得る規制上又は法律上の手続は係属しておらず、また貴社の知る限りにおいて提起されるおそれ、又はその他の状況もありません。
- 2.13. **苦情：** 貴社は、貴社が行う本債券の販売に関連する投資家からの苦情を処理し解決するための合理的な社内規定及び手続を有しており、本債券に関する苦情又は請求があった場合 ANZ に通知を行い、ANZ の合理的な要求がある場合には、当該苦情又は請求に係る情報を ANZ に提供します。
- 2.14. **情報**
- (a) 貴社は、ANZ による適用法令等順守のため、ANZ の合理的な要求がある場合、貴社が行う本条件に基づく本債券の販売に関連するその他の情報を ANZ に提供します。
  - (b) 貴社は、本債券に係り ANZ から提供される意見、予想、推測、予測その他の情報に関し、貴社独自の検討、審査、検証及び分析を行います。
- 2.15. **確認：** 貴社は以下について確認し、合意します。
- (a) 貴社は、本条件の写しを受領し、その内容を理解し、承諾しました。
  - (b) 貴社は、ANZ の本債券に関する専属の販売業者として任命されたわけではなく、ANZ は、本条件に基づく販売のため他の仲介業者に対して本債券の提供を行う可能性があります。

(c) ANZ との間で締結される取引は本人同士の対等な関係（アームズ・レングス）において締結されます。ANZ が市場一般又は特定の取引に関してより知識を持っている場合においても、貴社は ANZ 又はその関係会社との間で代理関係、信託関係又は顧問関係を有していません。

(d) ANZ は、外国為替、デリバティブ、及び仕組み商品取引に関連する財務、投資、法務、税務に関する助言を何ら提供するものではありません。

(e) ANZ 及び/又は ANZ の関係会社は、貴社との取引の開始又は終了に関連して、自己勘定ポジションをとったり、マーケットメイク又は自己勘定のための活動（ヘッジ取引を含みます。）を行ったりします。これは、貴社と締結する取引に関連する市場価格、レートその他の要因に不利な影響を及ぼし、その結果、当該取引の評価額にも悪い影響を及ぼす可能性があります。ANZ は、利益が相反する関係又は義務により役員及び従業員が影響を受けるリスクや、機密情報が不適切に開示又は提供されるリスクを最小化するための社内規定及び手続を有しています。

3. 本条件は、貴社と ANZ との間における契約を構成し、その販売目的において注文を出すことにより本債券の購入を貴社が承諾する法的な効力を持ちます。

4. 本条件は、英語及び日本語により作成され、英語版のみが貴社及び ANZ に対する拘束力を持ちます。

5. 本条件は日本法に準拠し、同法に従い解釈され、貴社は東京地方裁判所の非専属管轄に服することに合意します。

英語原文と本参考訳の間に齟齬がある場合には、英語原文の内容が優先します。

ANZ 証券株式会社は、日本の金融庁の監督下にある金融商品取引業者（登録番号：関東財務局長（金商）第 3055 号）であり、日本証券業協会の会員です（〒100-6333 千代田区丸の内 2 丁目 4 番 1 号丸ノ内ビルディング 31 階）

オーストラリア・アンド・ニュージーランド・バンキング・グループ・リミテッド（ABN11 005 357 522）は、オーストラリア国内においてオーストラリア金融サービス業ライセンス 234527 号を有し、英国の金融サービス機構の監督下にあります。