

6th May 2024

The Director-General of the Kanto Local Financial Bureau
Japan

Dear Sir / Madam

Reference is made to the Shelf Registration Statement (the “Shelf”) prepared on behalf of MUFG Securities EMEA plc (the “Company”) and to be filed for future secondary offering of notes of the Company in Japan.

I am the Managing Director, Legal Department, of the Company and, as such, have reviewed the following documents:

- (1) A copy of the Articles of Association of the Company; and
- (2) An English translation of the Shelf and all the attachments thereto to be filed with the Director-General of Kanto Local Finance Bureau.

I have also examined such other documents and records and have made such investigations of law as I have deemed necessary as a basis for the opinions hereinafter expressed. I have relied on such documents and other records to the extent that they relate to the matters covered by this opinion.

Based on the foregoing, and having regard for such legal considerations as I have deemed relevant, I am of the opinion that:

- (i) the Company has been duly incorporated and is validly existing as a public limited company under the laws of England and has the corporate power to own and manage its property and assets and to carry out its business; and
- (ii) the filing of the Shelf by and on behalf of the Company with the Director-General of Kanto Local Finance Bureau has been duly authorised by the Company and would be lawful under the laws of England.

Yours very truly,



Prabhat Kumar
Managing Director, Legal Department
MUFG Securities EMEA plc

(訳 文)

2024 年 5 月 6 日

関東財務局長殿

拝啓

本書においては、今後日本において行われるMUF GセキュリティーズEME A・ピーエルシー（以下「当社」という。）の社債の売出しに関して、当社を代理して作成され、提出される予定の発行登録書（以下「発行登録書」という。）について申し述べます。

私は、当社のリーガル・ディパートメントのマネージング・ダイレクターであり、かかる資格において以下の書類を検討しました。

- (1) 当社定款の写し
- (2) 関東財務局長に提出される発行登録書及びその添付書類の英訳

私はまた、以下に表明される意見の根拠として、私が必要であると認めたその他の書類及び記録を精査し、法律の調査を行いました。私は、本意見書に記載される事項に関係する範囲において、かかる書類その他の記録に依拠しました。

私は、上記に基づき、また関連があると認めた法律上の考慮事項を考慮した上で、以下の意見を申し述べます。

- (i) 当社は、英国法に基づき株式公開会社として適法に設立され、有効に存続しており、自己の資産を所有及び運用し、事業を営む権能を有している。
- (ii) 当社による発行登録書の関東財務局長への提出は、当社によって適法に授權されており、英国法のもとで適法である。

敬具

(署名)

ブラブハット・クマール
リーガル・ディパートメントのマネージング・ダイレクター
MUF GセキュリティーズEME A・ピーエルシー