

相対貸出のフォールバック条項の参考例（サンプル）（ハードワイヤードアプローチ）
（ユーロ円TIBOR）（公表停止の予定発表後に変更契約を締結するパターン）

第●条（参照レートの変更）

(1) 次に掲げる各用語は、文脈上別義であることが明白である場合を除き、本条において次に定める意味を有する。

- ① 「関連監督当局等」とは、[ユーロ円TIBOR]に関して以下のいずれかに該当する者をいう。
- (a) TIBOR運営機関の監督当局
 - (b) TIBOR運営機関の監督当局が主催し、又はその要請により設立される作業部会又は委員会その他の会議体
 - (c) 日本銀行が主催し、又はその要請により設立される作業部会又は委員会その他の会議体

[①-2「基準貸付期間」とは、基準金利を設定する指標とするため、借入申込書に記載される期間をいう。]

- ② 「基準金利決定時点」とは、本契約に従い基準金利が決定される時点をいう。
- ③ 「参照レート」とは、本契約上基準金利の決定において参照されるレートである[ユーロ円TIBOR]をいう。
- ④ 「代替参照レート」とは、(i)●及び(ii)代替参照レート調整値の合計値をいう。

【フォールバック・レート（本号の(i)のレート）の文言案】

（TONA複利（後決め）による場合の文言案）

[当該利息計算期間又はこれに対応する期間における無担保コールオーバーナイト物レートの実績値を日次複利で積上げる方法により算出され[たものとして貸付人が合理的に指定する情報ベンダー等により公示され]るレートを基に、利払日に実務上合理的な期間先立って利息を算出することを目的として貸付人が関連監督当局等による推奨内容又は市場慣行を適切に考慮した上で必要な調整を行った値]

（東京ターム物リスク・フリー・レートによる場合の文言案）

株式会社QUICKベンチマークス（又はそのレートの管理を承継するその他の者）が公表する当該利息計算期間に対応した東京ターム物リスク・フリー・レート（もしくはその後継指標）

(日本円TIBORによる場合の文言案)

TIBOR運営機関(又は日本円の東京市場の銀行間取引金利の管理を承継するその他の者)が公表する当該利息計算期間に対応した日本円TIBOR(Telerate17097ページもしくはその承継ページ)(もしくはその後継指標)

- ⑤ 「代替参照レート調整値」とは、●をいう。
 - ⑥ 「本付随修正」とは、本付随修正に係る通知を発送する時点における市場慣行に照らし代替参照レートへの変更を行うために合理的に必要な範囲の本契約の規定の変更(利息の計算方法、利息計算期間の定義、利率決定日、利払日及び営業日調整の内容に関する変更を含む。)をいう。
 - ⑦ 「TIBOR運営機関」とは、一般社団法人全銀協TIBOR運営機関又は[ユーロ円TIBOR]の管理を承継するその他の者をいう。
- (2) 本契約の他の規定にかかわらず、実際にTIBOR運営機関による[ユーロ円TIBOR]の公表が中止された時点以降に到来する基準金利決定時点における基準金利の決定に関し、参照レートが代替参照レートに変更されたものとして本契約の規定を適用する。
- (3) 貸付人は、第2項に従った参照レートの変更が行われる場合には、本付随修正を行うことができる。本付随修正は、その内容を貸付人が借入人に書面により通知した場合において、当該書面に記載された効力発生時点をもって効力を生じるものとし、借入人はこれに予め同意する。
- (4) 貸付人は、(i)第2項に従い参照レートの変更の効力が発生した場合、及び(ii)本付随修正を行った場合、速やかに借入人に通知する。