

## PIANO DI SOSTITUZIONE DEGLI INDICI DI RIFERIMENTO

**Procedure adottate in caso di variazione sostanziale o cessazione degli indici di riferimento**

**Art. 28 del Regolamento (UE) 2016/1011 - BMR - Benchmark Regulation**

**Art. 118-bis del D.Lgs. n. 385 del 1993 - TUB - Testo Unico Bancario**

### Sommario

<b>1. Framework Normativo</b> .....	2
<b>2. Glossario</b> .....	2
<b>3. Metodologia</b> .....	3
<b>4. Processo interno</b> .....	4
<b>5. Indici sostitutivi individuati</b> .....	5
<b>6. Comunicazioni alla clientela</b> .....	6

## 1. Framework Normativo

Banca Reale S.p.A., ai sensi dell'art. 28 (2) del Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento Europeo e del Consiglio dell'8 giugno 2016 e in ottemperanza all'art. 118-bis, comma 1 del Decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 (di seguito "TUB"), introdotto dal Decreto legislativo n. 207 del 7 dicembre 2023 (di seguito "Decreto"), ha redatto il presente documento che rappresenta il "Piano di sostituzione degli indici di riferimento" che individua le azioni da intraprendere dalla Banca in caso di variazione sostanziale o cessazione di uno o più indici di riferimento usati negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari.

Per "contratti finanziari" sono da intendersi quelli così definiti dalla direttiva 2008/48/CE relativa ai contratti di credito ai consumatori e dalla direttiva 2014/17/UE relativa ai contratti di credito immobiliare ai consumatori nonché i contratti aventi ad oggetto operazioni e servizi disciplinati del Titolo VI del TUB, come previsto dal comma 5 dell'Art. 118-bis del TUB (di seguito i "Contratti").

## 2. Glossario

Ai fini del presente documento riportiamo la definizione dei seguenti termini sottolineati:

- "**Amministratore**": si intende una persona fisica o giuridica che ha il controllo sulla pubblicazione di un indice/benchmark ai sensi del Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento Europeo;
- "**Cessazione**": Con il termine cessazione o dismissione viene inteso il venire meno della rilevazione o determinazione dell'indice di riferimento;
- "**Efterm**": È il tasso creato appositamente come sostituto dell'Euribor da parte dell'EMMI (ente amministratore dell'Euribor). Rappresenta il costo medio atteso (forward - looking) dei finanziamenti Overnight all'ingrosso non garantiti delle banche dell'area euro nell'arco di periodi di durata definiti (1 settimana e 1, 3, 6, 12 mesi)
- "**EMMI**": È l'acronimo dell'*European Money Markets Institute* ovvero l'organismo europeo che presiede il calcolo dei principali tassi interbancari europei (tra cui l'Euribor)
- "**Spread Adjustment**": è una componente che viene aggiunta all'indice sostitutivo ovvero un fattore di bilanciamento per garantire la coerenza delle condizioni economiche tra l'indice di riferimento e il nuovo indice sostitutivo che sarà applicato in modo da evitare trasferimento di valore nel rapporto tra le parti.
- "**Tasso di rifinanziamento principale BCE**": Il tasso sulle operazioni di rifinanziamento principali è il tasso di interesse che le banche pagano quando prendono in prestito denaro dalla BCE per una settimana.
- "**Variazione sostanziale**": Per "variazioni sostanziali" non sono da intendersi le variazioni quantitative dell'indice di riferimento dovute alla naturale fluttuazione del parametro, ma bensì le modifiche "rilevanti" ovvero le variazioni alle metodologie usate per la determinazione dell'indice;



### 3. Metodologia

Banca Reale S.p.A., in conformità con il Benchmark Regulation, individua un indice di riferimento alternativo per la sostituzione di ciascun indice utilizzato, nel caso in cui ne venga sospesa la fornitura o subisca variazioni sostanziali.

La scelta dell'indice di riferimento alternativo è possibilmente effettuata riflettendo la natura e la struttura, nonché la diffusione sul mercato, dell'indice che ha subito l'evento della cessazione o variazione sostanziale. In particolare, la procedura di selezione individuata prevede che gli indici di riferimento alternativi siano coerenti con le seguenti caratteristiche principali degli indici di riferimento sostituiti:

- Valuta
- Strategia di investimento
- Area geografica
- Correlazione fra gli indici

Nell'individuazione dell'indice di riferimento alternativo la Banca si assicura che questo sia conforme al Regolamento UE 2016/1011 (BMR) che disciplina l'uso degli indici di riferimento da parte delle banche, in particolare per quanto attiene gli artt. 29, 30, 32 e 36 a proposito di indici ammessi nell'Unione Europea.

Con il presente "Piano di sostituzione degli indici di riferimento" Banca Reale intende adempiere ai requisiti normativi, consapevole che l'individuazione di indici alternativi per tutte le tipologie di prodotti e servizi offerti alla clientela rappresenta una necessità per garantire tutela e trasparenza al cliente, nonché assicurare la continuità operativa.



#### 4. Processo interno

<b>FASE</b>	<b>AREE COINVOLTE</b>	<b>PROCESSO</b>
<b>Rilevazione della dismissione o della variazione sostanziale di uno o più indici di riferimento</b>	<b>Direzione Finanza</b>	L'area indicata rileva l'evento di variazione sostanziale o cessazione dell'indice di riferimento, provvedendo immediatamente a segnalarlo al Risk Management, alla Direzione Mercato, all'Organizzazione e alla Compliance.
<b>Individuazione dell'indice di riferimento alternativo</b>	<b>Direzione Finanza</b>	La Direzione Finanza individua uno o più indici alternativi a cui si potrebbe far riferimento per la sostituzione e indica le motivazioni per cui tali indici rappresenterebbero valide alternative.
<b>Valutazione delle scelte alternative e condivisione interna</b>	<b>Direzione Finanza Direzione Business Risk Management Compliance</b>	Un Gruppo di lavoro costituito dalle aree indicate analizza le caratteristiche degli indici di riferimento alternativi e, identificata la soluzione migliore, riporta la proposta alla Direzione Generale.
<b>Approvazione dell'indice di riferimento alternativo</b>	<b>Direzione Generale/ C.d.A.</b>	La Direzione Generale valuta e approva la proposta del Gruppo di lavoro e, ove richiesto, la invia al Consiglio di Amministrazione per informativa.
<b>Comunicazione alla clientela della variazione dell'indice di riferimento</b>	<b>Direzione Business</b>	L'area indicata comunica alla clientela l'avvenuta sostituzione dell'indice di riferimento secondo le modalità previste da ogni singolo prodotto finanziario.
<b>Applicazione dell'indice sostitutivo</b>		L'indice alternativo è utilizzato a decorrere dal primo periodo successivo all'evento di cessazione o sostanziale modifica dell'indice di riferimento contrattualmente stabilito.



## 5. Indici sostitutivi individuati

Di seguito viene riportata una tabella che riporta gli indici utilizzati da Banca Reale nell'ambito dei prodotti e servizi offerti.

In corrispondenza di ciascun indice di riferimento viene indicato l'indice sostitutivo individuato nel caso di cessazione o variazione sostanziale.

In sede di applicazione dell'indice sostitutivo dovrà essere considerata la necessità di applicare, anche sulla base delle indicazioni del mercato e delle Autorità, uno spread adjustment, ossia un fattore di bilanciamento per garantire la coerenza delle condizioni economiche tra i diversi indici ed evitare trasferimento di valore nel rapporto tra le parti.

<b>Indice di Riferimento</b>	<b>Indice sostitutivo</b>	<b>Amministratore del tasso</b>
Euribor 1 mese	Efterm 1 mese	Indice di riferimento: EMMI Indice sostitutivo: EMMI
Euribor 3 mesi	Efterm 3 mesi	Indice di riferimento: EMMI Indice sostitutivo: EMMI
Euribor 6 mesi	Efterm 6 mesi	Indice di riferimento: EMMI Indice sostitutivo: EMMI
Euribor 12 mesi	Efterm 12 mesi	Indice di riferimento: EMMI Indice sostitutivo: EMMI
Media Euribor 1 mese	Media Efterm 1 mese	Indice di riferimento: EMMI Indice sostitutivo: EMMI
Media Euribor 3 mesi	Media Efterm 3 mesi	Indice di riferimento: EMMI Indice sostitutivo: EMMI
Media Euribor 6 mesi	Media Efterm 6 mesi	Indice di riferimento: EMMI Indice sostitutivo: EMMI
Media Euribor 12 mesi	Media Efterm 12 mesi	Indice di riferimento: EMMI Indice sostitutivo: EMMI
EURIRS 3Y/6m	Tasso di rifinanziamento principale	Indice di riferimento: IBA - ICE Benchmark Administration Indice sostitutivo: Banca Centrale Europea

Si specifica infine che, qualora circostanze non prevedibili dovessero rendere non adottabile un indice sostitutivo preventivamente individuato nel presente Piano, il tasso da utilizzare come indice sostitutivo sarà il Tasso di rifinanziamento principale BCE.

Resta fermo che, qualora a seguito della cessazione di uno degli indici di riferimento sopra riportati, consegua l'emanazione da parte dell'Amministratore o del Legislatore dell'indicazione relativa all'indice sostitutivo da utilizzare, troverà applicazione quest'ultimo, indipendentemente dall'indice sostitutivo presente in tabella.



## 6. Comunicazioni alla clientela

In ottemperanza all'art 118-bis comma 3 del TUB, la Banca comunica al cliente entro trenta giorni, in forma scritta o mediante altro supporto durevole preventivamente accettato dal cliente, l'indice sostitutivo individuato in caso di variazione sostanziale o cessazione dell'indice di riferimento.

La modifica si intende approvata ove il cliente non receda, senza spese, dal Contratto entro due mesi dalla ricezione della comunicazione.

In caso di recesso il cliente ha diritto, in sede di liquidazione del rapporto, all'applicazione delle condizioni precedentemente praticate, anche con riferimento al tasso di interesse e tenendo conto, ove necessario, dell'ultimo valore disponibile dell'indice di riferimento.

In conformità all'art 118-bis comma 1 del TUB gli aggiornamenti al presente "Piano di Sostituzione degli Indici di Riferimento" sono portati a conoscenza della clientela titolare dei Contratti almeno una volta all'anno o alla prima occasione utile, nell'ambito delle comunicazioni periodiche di Trasparenza ex art 119 TUB.

Il presente piano è oggetto di costante monitoraggio e aggiornamento interno, nonché di verifica di conformità con la normativa vigente.

Il Piano aggiornato è pubblicato e messo a disposizione dei clienti sul sito internet della Banca.

