

Piano Interno in caso di cessazione o variazione sostanziale degli indici di riferimento

Regolamento UE 2016/1011 (BMR – Benchmark Regulation)

1. Introduzione

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, ha redatto il presente piano scritto, 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 (quali ad esempio le obbligazioni emesse dalla Banca), nei contratti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento (quali ad esempio le Gestioni Patrimoniali in Fondi).

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.

2. 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 all'articolo 29 del Regolamento UE 2016/1011 (BMR) che disciplina l'uso degli indici di riferimento da parte delle autorità sottoposte a vigilanza.

3. Processo interno

FASE	AREE COINVOLTE	PROCESSO
Rilevazione della dismissione o della variazione sostanziale di uno o più indici di riferimento	Direzione Finanza	L'area indicata rileva l'evento di variazione sostanziale o cessazione dell'indice di riferimento ¹ , provvedendo immediatamente a segnalarlo al Risk Management, alla Direzione Mercato, all'Organizzazione e alla Compliance.
Individuazione dell'indice di riferimento alternativo	Direzione Finanza	Seguendo la Metodologia del punto 2 del presente Piano Interno, 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.
Valutazione delle scelte alternative e condivisione interna	Direzione Finanza Direzione Mercato Risk Management Compliance	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.
Approvazione dell'indice di riferimento alternativo	Direzione Generale/ C.d.A.	La Direzione Generale avalla la proposta del Gruppo di lavoro e, ove richiesto, la invia al Consiglio di Amministrazione per informativa.
Comunicazione alla clientela della variazione dell'indice di riferimento	Direzione Mercato	L'area indicata comunica alla clientela l'avvenuta sostituzione dell'indice di riferimento secondo le modalità previste da ogni singolo prodotto finanziario.
Applicazione dell'indice sostitutivo		L'indice alternativo è utilizzato a decorrere dal primo periodo successivo all'evento di cessazione o sostanziale modifica dell'indice di riferimento contrattualmente stabilito.

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

¹ 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 metodologie usate per la determinazione dell'indice. Con il termine cessazione o dismissione viene invece inteso il venire meno della rilevazione o determinazione dell'indice di riferimento.

