

GRUPPO SPARKASSE



SPARKASSE
CASSA DI RISPARMIO

Civi  **Bank**

Financial Benchmark Regulation

Cessazione o variazione sostanziale indici: Piano scritto di intervento

Sommario

1. Glossario	3
2. Contesto normativo e obiettivi del Piano	4
3. Iter operativo per i casi di cessazione o variazione sostanziale di un indice	5
4. Indici di principale utilizzo da parte della Banca e potenziali indici alternativi	7

1. Glossario

Amministratore indice	Fornitore di indici di riferimento. L'amministratore controlla la fornitura di un indice di riferimento in termini di raccolta dei dati, loro lavorazione e determinazione dell'indice di riferimento.
Cessazione indice di riferimento	Indicazione da parte dell'Amministratore indice della conclusione della pubblicazione di un indice di riferimento.
Clausola di fallback (sostituzione)	Clausola inclusa all'interno di uno strumento finanziario o di un contratto finanziario che consente di sostituire l'indice di riferimento principale in caso di variazione sostanziale o cessazione dello stesso.
Clientela	Soggetto rappresentato da una persona fisica, una persona giuridica, o una contestazione tra più soggetti, che detiene un rapporto con la Banca in forza del quale, con o senza la concessione di un affidamento, ha maturato un debito o un credito verso la Banca.
Contratto interessato	Contratto/i aventi ad oggetto operazioni e servizi disciplinati ai sensi del Titolo VI del testo unico di cui al decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 (a titolo esemplificativo e non esaustivo: mutui ipotecari, mutui fondiari, mutui chirografari, contratti a tempo indeterminato, conti correnti passivi, conti deposito, depositi a risparmio).
Indice di riferimento	Un indice di riferimento al quale viene determinato l'importo da corrispondere per uno strumento finanziario o per un contratto finanziario, o il valore di uno strumento finanziario, allo scopo di monitorare il rendimento di tale indice.
Piano scritto d'intervento	Il presente documento relativo alle azioni che la Banca intraprende in caso di sostanziali variazioni o cessazione degli indici di riferimento utilizzati, nonché le modalità di scelta degli indici utilizzati e l'inserimento degli stessi nella contrattualistica.
Registro ESMA	Registro di indici di riferimento amministrati da enti terzi che sono utilizzabili da parte di enti supervisionati all'interno dell'Unione Europea.
Variazione sostanziale indice di riferimento	Variazione metodologia sostanziale di un indice di riferimento che non consente di stabilire continuità all'interno dell'indice. Tali comunicazioni sono comunicate dagli Amministratori indici.

2. Contesto normativo e obiettivi del Piano

La normativa vigente (Regolamento UE 1011/2016) in materia di indici di riferimento utilizzati come riferimento nei contratti/strumenti finanziari e/o per misurare le performance di fondi di investimento contiene disposizioni attinenti all'utilizzo da parte delle "entità vigilate" (tra le quali le due Banche del Gruppo) dei menzionati indici.

La normativa prevede che la Banca, in qualità di entità sottoposta a vigilanza che utilizza un indice di riferimento rediga e mantenga solidi piani scritti che specificano le azioni da intraprendere in caso di sostanziali variazioni di un indice di riferimento o qualora lo stesso cessi di essere fornito. Per "variazione sostanziale" deve intendersi la modifica sostanziale della metodologia di calcolo non l'oscillazione quantitativa dello stesso per effetto della dinamica di mercato.

In conformità al dettato normativo la Cassa di Risparmio di Bolzano S.p.A., in qualità di Capogruppo e Banca di Cividale S.p.a. – società Benefit, in qualità di sua controllata, hanno definito il seguente piano operativo da porre in essere nell'eventualità si dovessero materializzare e condizioni di variazione sostanziale o cessazione degli indici di riferimento in uso.

3. Iter operativo per i casi di cessazione o variazione sostanziale di un indice

In caso di sostanziali variazioni di un indice di riferimento o qualora lo stesso cessi di essere fornito è previsto l'iter operativo descritto di seguito.

Evento	Descrizione attività
<p><i>Rilevazione dell'evento di variazione sostanziale o cessazione di indice</i></p>	<p>Per “variazione sostanziale” non si intende la variazione quantitativa dell'indice di riferimento dovuta alla naturale fluttuazione giornaliera del parametro, ma la c.d. “material change”, cioè la modifica rilevante della metodologia per la determinazione dell'indice. Per “cessazione” si intende il venir meno della rilevazione o determinazione del parametro da parte dell'ente preposto a tale scopo.</p> <p>Se si dovessero materializzare le condizioni di variazione sostanziale o cessazione degli indici di riferimento, la Banca</p> <ul style="list-style-type: none"> • convoca la “task force” composta dai seguenti attori: Direzione Business Strategy & Development, Servizio IT Back Office e Data Governance, tra cui BP Finanza), Servizio Organizzazione, Direzione Compliance & AML, Direzione Risk Management, rispettivo Servizio Legale, Direzione Finance & Treasury, Direzione Credit & NPE di Capogruppo e Direzione Credito di Banca di Cividale S.p.A. – società Benefit, Direzione Private & Corporate Banking, e Direzione Private di Banca di Cividale S.p.A. – società Benefit e Commercial Banking; • analizza gli impatti, in conseguenza della cessazione/variazione sostanziale degli indici di riferimento in uso, al fine di individuare gli interventi necessari all'adozione dei nuovi indici; • identifica contratti collegati agli indici di riferimento oggetto di sostituzione.
<p><i>Individuazione dell'indice di riferimento alternativo</i></p>	<p>I tassi di riferimento alternativi individuati sono riportati al capitolo 4 del presente “Piano scritto di intervento”.</p> <p>Qualora gli orientamenti di settore o di sistema dovessero rendere non adottabile un indice sostituito individuato precedentemente, la “task force” definisce una proposta di indice alternativo indicando il motivo per cui tale indice sarebbe alternativa valida (coerenza e omogeneità in termini di correlazione e/o diffusione e/o rappresentatività del mercato, area geografica, valuta ed altri attributi rilevanti rispetto al benchmark cessato/variato, con l'obiettivo di eliminare o ridurre al minimo l'impatto economico della sostituzione per il cliente e per la banca) e verifica che l'indice alternativo sia fornito da amministratore ubicato nell'Unione o da</p>

Evento	Descrizione attività
	<p>un amministratore ubicato in un paese terzo, incluso nel Registro ESMA.</p> <p>Inoltre, la “task force”:</p> <ul style="list-style-type: none"> • definisce le iniziative da intraprendere sul fronte commerciale/clientela; • attiva/definisce clausole di “fallback”. • (solo in caso di emissioni delle due Banche del Gruppo) provvede affinché il prospetto includa informazioni chiare e ben visibili indicanti se l'indice di riferimento è fornito da un amministratore incluso nel Registro ESMA (qualora l'oggetto di un prospetto da pubblicare, conformemente alla direttiva 2003-71-CE o alla direttiva 2009-65-CE, riguardi valori mobiliari o altri prodotti di investimento associati a un indice di riferimento, la Banca, in qualità di emittente offerente o richiedente l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato).
<p><i>Approvazione e deliberazione dell'indice alternativo</i></p>	<p>La “task force”:</p> <ul style="list-style-type: none"> • sottopone la proposta di indice alternativo al Comitato Monitoraggio Rischi; • formula un parere sull'indice alternativo, sul motivo per cui tale indice sarebbe alternativa valida e sulle iniziative da intraprendere in caso di variazione cessazione/variazione sostanziale di indici di riferimento in uso; • redige e formalizza il piano scritto di adozione dei nuovi indici di riferimento riportante tutte le azioni da avviare con relativi deliverables, derivati dall'analisi degli impatti organizzativi, le responsabilità ed i tempi di esecuzione del piano; • sottopone al rispettivo CdA il piano scritto, che approva l'indice alternativo ed il piano scritto di adozione dei nuovi indici; • invia il piano scritto di adozione dei nuovi indici di riferimento alle Autorità competenti (su richiesta di queste).
<p><i>Comunicazione alla clientela della variazione dell'indice di riferimento</i></p>	<p>Il piano scritto di adozione dei nuovi indici di riferimento viene inviato entro 30 giorni dalla data della variazione sostanziale o della cessazione degli indici di riferimento in uso e secondo le modalità definite dall'articolo 119 del Decreto legislativo n. 385 del 01/09/2023.</p>
<p><i>Applicazione dell'indice alternativo al contratto interessato</i></p>	<p>Nella procedura informatica viene inserito l'indice alternativo ai contratti interessati, con decorrenza dall'inizio del primo periodo successivo alla dismissione dell'indice di riferimento contrattualmente stabilito.</p>

4. Indici di principale utilizzo da parte della Banca e potenziali indici alternativi

La tabella che segue espone, per ciascuno degli indici di principale utilizzo da parte della Banca e gli indici individuati come potenziali sostituti con le relative motivazioni:

Indice di riferimento	Ambito di applicazione	Indice di riferimento alternativo potenziale	Motivazione
Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)	Prestiti obbligazionari di propria emissione Impieghi e raccolta	Attuazione Piano Sostituzione anche in linea con le scelte operate dal sistema bancario o a livello normativo. In mancanza: €STR	<ul style="list-style-type: none"> • Pervasività di applicazione a livello di sistema bancario • In via prudenziale ed in mancanza di un'eventuale azione di sistema, si predilige il ricorso a tasso di dominio pubblico e di immediato riscontro
Euro Short-Term Rate (€STR)	Collaterale strumenti finanziari derivati	Attuazione Piano Sostituzione anche in linea con le scelte operate dal sistema bancario o a livello normativo. In mancanza: tasso sulle operazioni di rifinanziamento principale BCE	<ul style="list-style-type: none"> • Pervasività di applicazione a livello di sistema bancario • In via prudenziale ed in mancanza di un'eventuale azione di sistema, si predilige il ricorso a tasso di dominio pubblico e di immediato riscontro
EURIRS con varie scadenze	Prestiti obbligazionari subordinati di propria emissione Impieghi	Attuazione Piano Sostituzione anche in linea con le scelte operate dal sistema bancario o a livello normativo.	<ul style="list-style-type: none"> • Considerando l'origine e la natura degli indici in questione, si ritiene marginale il rischio di cessazione o modifica sostanziale e si rinvia ai criteri generali definiti per l'individuazione del sostituto.
Secured Overnight Financing Rate (SOFR); Canadian Overnight Repo Rate Average (CORRA); Interbank Overnight Cash Rate (Cash Rate); Sterling Overnight Index Average (SONIA); Tokyo Overnight Average Rate (TONAR); Swiss Reference Rates (SARON)	Operazioni di finanziamento in divisa estera	Attuazione Piano Sostituzione anche in linea con le scelte operate dal sistema bancario o a livello normativo. In mancanza: tasso sulle operazioni di rifinanziamento banche centrali di riferimento della/e valuta/e impattata/e	<ul style="list-style-type: none"> • Pervasività di applicazione a livello di sistema bancario • In via prudenziale ed in mancanza di un'eventuale azione di sistema, si predilige il ricorso a tasso di dominio pubblico e di immediato riscontro