

## PIANO DI SOSTITUZIONE DEGLI INDICI DI RIFERIMENTO

In data 1° gennaio 2018 è entrato in vigore il Regolamento (UE) 2016/1011 (il “Regolamento Benchmark”) contenente la riforma sugli indici inseriti come parametri di riferimento a valere su strumenti finanziari e/o contratti di finanziamento e/o per misurare la performance di fondi d’investimento e che ha introdotto diversi obblighi in capo agli enti vigilati ai fini del relativo utilizzo.

In tale contesto normativo europeo e in attuazione dell’articolo 28, paragrafo 2, del Regolamento Benchmark, in particolare, **l’articolo 3 del D.lgs. n. 207/2023 (il “Decreto”) ha introdotto nel D.lgs. n. 385/1993 (Testo Unico Bancario - il “TUB”) il nuovo articolo 118-bis**, ai sensi del quale, tra gli altri, le banche sono tenute a pubblicare, rendere noti alla Clientela nonché aggiornare costantemente solidi **“Piani di Sostituzione”** - redatti ai sensi dell’articolo 28, paragrafo 2, del Regolamento Benchmark - degli indici di riferimento previsti contrattualmente per la determinazione del tasso di interesse.

I Piani di Sostituzione si riferiscono a tutti i contratti aventi a oggetto operazioni e servizi disciplinati dal Titolo VI del TUB (i.e. **operazioni e servizi bancari e finanziari, servizi di pagamento, credito al consumo, credito immobiliare ai consumatori**), anche ove diversi dai contratti finanziari di cui all’articolo 3, paragrafo 1, n. 18, del Regolamento Benchmark, e hanno l’obiettivo di indicare le azioni da intraprendere in caso di cessazione o sostanziale variazione di un indice di riferimento (ad es. Euribor, tasso BCE, etc.).

Di seguito, il Piano di Sostituzione adottato da Banca Generali S.p.A. (di seguito la “Banca”) in base alle disposizioni normative sopra indicate.

Indice di riferimento	Descrizione	Indice sostitutivo
<b>EURIBOR</b>	<p>Il tasso EURIBOR (Euro Interbank Offered Rate) è il tasso di interesse medio al quale le principali banche europee si prestano denaro a breve termine sul mercato interbancari.</p> <p>È rilevato a cura di EMMI (European Money Markets Institute – “amministratore dell’indice”) tramite il calculation agent, è pubblicato nella pagina EURIBOR01 del circuito Refinitiv (o in futuro qualsiasi altra pagina o servizio che dovesse sostituirla). Al riguardo è possibile consultare il seguente <a href="#">link</a>.</p>	<p>L’Indice Sostitutivo corrisponde all’indice che, nel rispetto della normativa applicabile, sia stato formalmente raccomandato, designato o altrimenti individuato in sostituzione dell’EURIBOR:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>per legge</li> <li>dalla Banca Centrale Europea o da altra autorità o organismo competente</li> <li>dal gruppo di lavoro o comitato ufficialmente nominato o incaricato dall’amministratore o altro organismo competente</li> <li>da EMMI (o qualsiasi altro soggetto che subentri nell’amministrazione di tale indice)</li> </ul> <p>In mancanza di tale individuazione, l’Indice Sostitutivo corrisponderà all’Indice che venga riconosciuto come parametro di mercato che sostituisce l’EURIBOR</p>
<b>EURIRS</b>	<p>Il tasso EURIRS (Euro Interest Rate Swap) è il tasso di interesse medio per i contratti swap a lungo termine, dove una parte paga un tasso fisso e l’altra un tasso variabile.</p> <p>È rilevato da IBA - ICE Benchmark Administration (l’“amministratore dell’indice”). Al riguardo, è possibile consultare il seguente <a href="#">link</a></p> <p>Il tasso si riferisce a prestiti a medio e lungo termine, con scadenze che possono arrivare fino a 50 anni.</p> <p>È utilizzato principalmente per i mutui a tasso fisso. Il tasso del mutuo rimane costante per tutta la durata del prestito.</p>	<p>L’Indice Sostitutivo corrisponde all’indice che, nel rispetto della normativa applicabile, sia stato formalmente raccomandato, designato o altrimenti individuato in sostituzione dell’EURIRS:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>per legge</li> <li>dalla Banca Centrale Europea o da altra autorità o organismo competente</li> <li>dal gruppo di lavoro o comitato ufficialmente nominato o incaricato dall’amministratore o altro organismo competente</li> <li>da IBA - ICE Benchmark Administration (o qualsiasi altro soggetto che subentri nell’amministrazione di tale indice).</li> </ul> <p>In mancanza di tale individuazione, l’Indice Sostitutivo corrisponderà all’Indice che venga riconosciuto come parametro di mercato che sostituisce l’EURIRS.</p>

Indice di riferimento	Descrizione	Indice sostitutivo
<b>TUR (BCE)</b>	<p>Il TUR BCE (Tasso Ufficiale di Riferimento) è il tasso di interesse a cui la Banca Centrale Europea (BCE) presta denaro alle banche dell'Unione Europea.</p> <p>Il tasso è stabilito dal Consiglio direttivo della Banca Centrale Europea, che si riunisce periodicamente per valutare le condizioni economiche e finanziarie dell'area Euro e decidere i tassi di interesse appropriati. Al riguardo, è possibile consultare il seguente <a href="#">link</a></p>	<p>Trattandosi del tasso di riferimento determinato dalla Banca Centrale dell'Unione Europea, quale strumento per l'attuazione delle scelte di politica monetaria dei Paesi dell'Area Euro, nell'eventualità che lo stesso cessi di essere fornito, Banca Generali si atterrà alle indicazioni o raccomandazioni fornite dall'Autorità competente in relazione alle modalità di sostituzione del tasso</p>
<b>RENDISTATO</b>	<p>Il tasso RENDISTATO è un indice pubblicato dalla Banca d'Italia che rappresenta il rendimento medio ponderato di un paniere di titoli di Stato italiani. Il paniere include principalmente Buoni del Tesoro Poliennali (BTP) con vita residua superiore a 1 anno.</p> <p>È utilizzato principalmente per alcune tipologie di finanziamento (ad es. credito agevolato).</p> <p>Il tasso è pubblicato da Banca d'Italia sul proprio sito web al seguente <a href="#">link</a></p>	<p>L'indice sostitutivo corrisponde all'indice TUR (BCE).</p>
<b>SONIA</b>	<p>Il tasso SONIA (Sterling Overnight Index Average) è rilevato a cura di Bank of England ("l'amministratore dell'indice"), è identificato con l'ISIN GB00B56Z6W79 ed è pubblicato nella pagina SONIAOSR= del circuito Refinitiv (o in futuro qualsiasi altra pagina o servizio che dovesse sostituirla).</p> <p>Al riguardo, è possibile consultare il seguente <a href="#">link</a></p>	<p>L'Indice Sostitutivo corrisponde all'indice che, nel rispetto della normativa applicabile, verrà formalmente raccomandato, designato o altrimenti individuato in sostituzione del SONIA:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• per legge</li> <li>• dalla competente banca centrale o da altra autorità od organismo competente</li> <li>• dal gruppo di lavoro o comitato ufficialmente nominato o incaricato dall'amministratore o altro organismo competente</li> <li>• dalla Bank of England (o qualsiasi altro soggetto che subentri nell'amministrazione di tale indice)</li> </ul> <p>In mancanza di tale individuazione, l'Indice Sostitutivo corrisponderà all'Indice che venga riconosciuto come parametro di mercato che sostituisce il SONIA.</p>
<b>SARON</b>	<p>Il tasso SARON (Swiss Average Rate Overnight) è rilevato a cura di SIX Swiss Exchange ("l'amministratore dell'indice") ed è pubblicato sulla pagina SARON.S del circuito Refinitiv (o in futuro qualsiasi altra pagina o servizio che dovesse sostituirla).</p> <p>Al riguardo, è possibile consultare il seguente <a href="#">link</a></p>	<p>L'Indice Sostitutivo corrisponde all'indice che, nel rispetto della normativa applicabile, verrà formalmente raccomandato, designato o altrimenti individuato in sostituzione del SARON:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• per legge</li> <li>• dalla competente banca centrale o da altra autorità od organismo competente</li> <li>• dal gruppo di lavoro o comitato ufficialmente nominato o incaricato dall'amministratore o altro organismo competente</li> <li>• da SIX (o qualsiasi altro soggetto che subentri nell'amministrazione di tale indice)</li> </ul> <p>In mancanza di tale individuazione, l'Indice Sostitutivo corrisponderà all'Indice che venga riconosciuto come parametro di mercato che sostituisce il SARON.</p>
<b>SOFR</b>	<p>IL Tasso SOFR (Secured Overnight Financing Rate) è rilevato a cura della Federal Reserve Bank of New York ("l'amministratore dell'indice" o "New York Fed"), è identificato con l'ISIN US459058JU87 ed è pubblicato nella pagina USDSOFR= del circuito Refinitiv (o in futuro qualsiasi altra pagina o servizio che dovesse sostituirla).</p> <p>Al riguardo, è possibile consultare il seguente <a href="#">link</a></p>	<p>L'Indice Sostitutivo corrisponde all'indice che, nel rispetto della normativa applicabile, verrà formalmente raccomandato, designato o altrimenti individuato in sostituzione del SOFR:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• per legge</li> <li>• dalla competente banca centrale o da altra autorità od organismo competente</li> <li>• dal gruppo di lavoro o comitato ufficialmente nominato o incaricato dall'amministratore o altro organismo competente</li> <li>• dalla New York Fed (o qualsiasi altro soggetto che subentri nell'amministrazione di tale indice)</li> </ul> <p>In mancanza di tale individuazione, l'Indice Sostitutivo corrisponderà all'Indice che venga riconosciuto come parametro di mercato che sostituisce il SOFR.</p>

Qualora l'amministratore dell'indice cessasse la fornitura dell'indice (per sua determinazione o a seguito di un provvedimento dell'autorità di vigilanza competente) o in caso di variazioni sostanziali<sup>1</sup> dell'indice stesso, Banca Generali adotterà le azioni qui di seguito riportate:

- effettuerà una valutazione qualitativa al fine di determinare l'impatto dell'evento benchmark sulle esposizioni e sul numero di contratti, clienti e operazioni interessate;
- valuterà la situazione documentale dei contratti impattati;
- individuerà un indice sostitutivo adeguato per i prodotti esistenti, consultando, ove possibile, l'amministratore dell'indice;
- definirà una sequenza temporale, con le relative tappe, per la sostituzione con l'indice alternativo favorendo una sostituzione ordinata;
- informerà clienti e controparti della cessazione o variazione sostanziale dell'indice e della sostituzione con l'indice sostitutivo, fornendo loro i contatti a cui fare riferimento in caso di domande;
- predisporrà quanto necessario per avviare le attività contemplate all'articolo 118-bis comma 3 del TUB.

Nell'individuazione degli indici di riferimento sostitutivi, si dovranno considerare:

- le raccomandazioni pubblicate dall'amministratore dell'indice o dalla Banca Centrale Europea o altra autorità, o dal gruppo di lavoro/comitato ufficialmente nominato o incaricato dall'amministratore o altro organismo competente;
- la conformità dell'indice/i di riferimento sostitutivo ai requisiti fissati dalla BMR e la loro idoneità a misurare il mercato e la realtà economica sottostante;
- la presenza degli indici nel registro tenuto dall'Autorità Europea sugli strumenti e mercati finanziari ("AESFEM" o "ESMA") ovvero la fornitura dell'indice/i di riferimento da parte di amministratori dell'Unione Europea approvati dall'ESMA ed iscritti nel registro tenuto dall'ESMA;
- quanto previsto nelle guide e definizioni fornite da associazioni di categoria, ove possibile e opportuno;
- eventuali prassi di mercato;
- la capacità di attuazione della sostituzione dell'indice con indici sostitutivi senza ritardi ingiustificati.

Il presente Piano di Sostituzione si applica nei casi in cui il contratto bancario e/o finanziario (come sopra definito e richiamato al terzo paragrafo del presente documento) non preveda diversamente o non contenga espresse previsioni.

La Banca provvederà - in conformità alle disposizioni normative sopra indicate - a monitorare ed aggiornare il presente Piano di Sostituzione, nonché ad effettuare le opportune verifiche di coerenza degli indici di riferimento utilizzati o richiamati.