

**“Piano Interno sulla cessazione o variazione sostanziale degli indici di riferimento
Regolamento UE 2016/1011 (BMR - Benchmarks Regulation)**

Dal 1° gennaio 2018, prevedendo un regime transitorio fino al 1° gennaio 2020, è in vigore il Regolamento UE 2016/1011 (BMR - Benchmarks Regulation) in materia di indici usati come riferimento nei contratti finanziari, negli strumenti finanziari o per misurare la performance di fondi di investimento.

Il Regolamento contiene disposizioni riguardanti la rilevazione, la diffusione e l'utilizzo da parte degli enti vigilati (tra cui la Banca) di “indici di riferimento”, intesi come gli indici in base ai quali viene determinato l'importo da corrispondere per un contratto o uno strumento finanziario.

Il Regolamento definisce quali “contratti finanziari” i contratti di credito rientranti nell'ambito applicativo del credito ai consumatori (CCD - Consumer Credit Directive) e del credito immobiliare ai consumatori (MCD - Mortgage Credit Directive), circoscrivendo così l'ambito applicativo a dette tipologie di finanziamento. La normativa ha impatto anche per le aperture di credito e gli sconfinamenti su c/c di consumatori.

Fra le principali novità introdotte dalle nuove disposizioni, vi è l'obbligo di redigere e mantenere Piani interni che indichino, fra l'altro, le azioni da intraprendere in caso di cessazione o sostanziali variazioni¹ di un indice di riferimento utilizzato.

Di seguito l'iter operativo che la Banca di Credito cooperativo di Anghiari e Stia porrà in essere in caso di cessazione o variazione sostanziale di uno o più indici utilizzati.

Unità Organizzativa	Attività
Ufficio Marketing	Rileva la dismissione o la variazione sostanziale di uno o più indici, provvedendo a segnalarlo immediatamente alla <i>Funzione di Risk Management</i> .
Funzione di Risk Management	Valuta ed identifica l'indice/gli indici di riferimento alternativi a cui si potrebbe far riferimento per la sostituzione, indicando il motivo per cui tali indici rappresentano valide alternative.
Direzione Generale congiuntamente con Funzione di Risk Management	Analizzano il risultato dell'analisi con l'identificazione dell'indice/degli indici di riferimento alternativi.
Direzione Generale	Sottopone la proposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, supportata dal parere della <i>Funzione di Risk Management</i> .
Consiglio di Amministrazione	Valuta e approva la proposta.
Ufficio Marketing	A seguito della delibera del Consiglio di Amministrazione, cura la pubblicazione di un avviso sul sito della Banca con l'indicazione degli indici che verranno dismessi o sostanzialmente modificati e cura l'invio a tutti i clienti interessati di una specifica comunicazione, dando indicazione dell'indice/i di riferimento alternativo a cui far riferimento per la sostituzione, indicando il motivo per cui tali indici rappresentano valide alternative. Aggiorna il sistema informativo, la contrattualistica, la trasparenza sostituendo gli indici dismessi/variati con i nuovi indici di riferimento.

Limitatamente ai rapporti in essere, con lo scopo di mantenere invariate le condizioni concordate con la clientela in seguito alla dismissione di un indice di riferimento, la Banca, laddove sia possibile, potrebbe scegliere di utilizzare dei calcoli matematici che consentano di ricavare con esattezza il valore del parametro dismesso, così come verrebbe pubblicato se continuasse ad esistere. In particolare, questo sarà il metodo che la Banca utilizzerà per ottenere il valore corretto dei parametri Euribor con base ACT/365 anche dopo il 31 marzo 2019, data della loro ultima pubblicazione; tutti i dettagli dei calcoli impiegati per effettuare le conversioni sono consultabili sul sito internet di EMMI, <https://www.emmi-benchmarks.eu>, seguendo il percorso Euribor > Rates.

¹ Per “variazioni sostanziali” non si intendono variazioni quantitative dovute alla naturale fluttuazione del parametro, ma le cd. “modifiche rilevanti” e cioè variazioni qualitative che incidano sulla metodologia per la determinazione dell'indice utilizzata dal fornitore dello stesso