

Piano di Sostituzione degli Indici di Riferimento



Documento redatto ai sensi dell'articolo 28.2 del Regolamento (UE) 2016/1011 ("Regolamento BMR") e dell'art. 118-*bis* del Testo Unico Bancario ("TUB")

Sommario

INTRODUZIONE	4
1 GLOSSARIO.....	5
2 SCELTA DELL'INDICE ALTERNATIVO.....	5
3 COMUNICAZIONI ALLA CLIENTELA	6
4 REVISIONE E MODIFICHE AL PIANO DI SOSTITUZIONE.....	6
ALLEGATO 1 – TABELLA INDICI DI RIFERIMENTO E INDICI ALTERNATIVI.....	7

INTRODUZIONE

Il presente piano (il "**Piano di Sostituzione**") è redatto ai sensi dell'articolo 28.2 del Regolamento (UE) 2016/1011 del Parlamento Europeo e del Consiglio, dell'8 giugno 2016, come successivamente modificato e integrato ("**Regolamento BMR**"), tenendo conto delle disposizioni di cui all'articolo 118-*bis* del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385 e successive modifiche e integrazioni ("**TUB**"). Al presente Piano di Sostituzione potranno fare rinvio tutti i contratti aventi a oggetto operazioni e servizi disciplinati dal Titolo VI del TUB ove applicabile ad AMCO (i "**Contratti**"). Per i contratti che non faranno rinvio al presente Piano di Sostituzione, ai fini della determinazione dell'indice alternativo, varranno le disposizioni incluse nella relativa documentazione.

1 GLOSSARIO

"**AMCO**" indica AMCO – Asset Management Company S.p.A. anche per il tramite e per conto del Patrimonio Destinato Gruppo Vicenza e del Patrimonio Destinato Gruppo Veneto entrambi costituiti con D.M. n. 221 del 22 febbraio 2018, in attuazione dell'articolo 5, comma 5, del DL n. 99 del 25 luglio 2017, convertito con legge n. 121 del 31 luglio 2017.

"**Amministratore/i di Indice/i di Riferimento**" indica i fornitori di indici di riferimento. Gli amministratori controllano la fornitura di un Indice di Riferimento in termini di raccolta dei dati, loro lavorazione e determinazione dell'indice (ad es. lo *European Money Markets Institute per l'Euribor*).

"**Cessazione**" indica il venir meno della rilevazione o determinazione di un Indice di Riferimento a seguito di una dichiarazione pubblica ufficiale o una pubblicazione da parte o per conto dell'Amministratore di Indice di Riferimento o della autorità di vigilanza competente, in cui si dichiara che:

1. tale Amministratore di Indice di Riferimento ha cessato o cesserà di pubblicare l'Indice di Riferimento in via permanente o indefinita; e che
2. al momento della dichiarazione o della pubblicazione, non esista un altro Amministratore di Indice di Riferimento che continuerà a pubblicare l'Indice di Riferimento.

"**Indice di Riferimento (benchmark)**" indica, ai sensi del Regolamento BMR, "*un indice in 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, oppure un indice usato per misurare la performance di un fondo di investimento allo scopo di monitorare il rendimento di tale indice ovvero di definire l'allocazione delle attività di un portafoglio o di calcolare le commissioni legate alla performance*" - quale l'indice Euribor ovvero gli altri indici, contrattualmente previsti, indicati nella prima colonna della tabella di cui all'**Allegato 1** (*Tabella Indici di Riferimento e indici alternativi*) - utilizzato per il calcolo del tasso di interesse debitore applicato, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, ai contratti di finanziamento o ad altri accordi finanziari o per la determinazione del valore della cedola corrisposta da un titolo obbligazionario a tasso variabile.

"**Variazione Sostanziale**" indica una modifica rilevante della metodologia per la determinazione dell'Indice di Riferimento. La variazione quantitativa dell'Indice di Riferimento dovuta alla naturale fluttuazione giornaliera del parametro non costituisce una variazione sostanziale dell'Indice di Riferimento.

2 SCELTA DELL'INDICE ALTERNATIVO

AMCO individua un indice alternativo per la sostituzione di ciascun Indice di Riferimento utilizzato nel caso in cui tale indice cessi permanentemente di essere fornito dal proprio Amministratore di Indice di Riferimento o subisca Variazioni Sostanziali. Il presente Piano di Sostituzione si applica, inoltre, nel caso in cui i Contratti non prevedano già, *ab origine*, un indice alternativo o nell'eventualità di Cessazione o Variazioni Sostanziali dello stesso.

Gli indici alternativi individuati, alla data di pubblicazione del presente Piano di Sostituzione, da AMCO sono riportati nell'**Allegato 1** (*Tabella Indici di Riferimento e indici alternativi*) al presente Piano di Sostituzione. AMCO si riserva il diritto, nel rispetto delle leggi vigenti, di modificare l'indice alternativo ivi indicato.

Resta fermo che, qualora a seguito della Cessazione o della Variazione Sostanziale degli Indici di Riferimento riportati nell'Allegato 1 (*Tabella Indici di Riferimento e indici alternativi*) al presente Piano di Sostituzione, consegua la designazione o raccomandazione dell'indice sostitutivo da utilizzare da parte:

1. dell'Amministratore di Indice di Riferimento (a condizione che la realtà di mercato o economica di tale tasso alternativo siano le stesse di quelle misurate dall'indice);
2. di qualsiasi banca centrale, autorità regolamentare o di vigilanza, o un gruppo di questi soggetti o qualsiasi gruppo di lavoro o comitato sponsorizzato o presieduto da, o costituito su richiesta di, uno qualsiasi di questi soggetti o dal c.d. *Financial Stability Board*,

troverà applicazione quest'ultimo, indipendentemente dall'indice sostitutivo indicato nel presente Piano di Sostituzione.

3 COMUNICAZIONI ALLA CLIENTELA

Al verificarsi di una Variazione Sostanziale o della Cessazione di un Indice di Riferimento, sarà inviata una comunicazione nel rispetto di quanto previsto all'articolo 118-*bis*, comma 3 del TUB. In particolare, entro trenta giorni dal verificarsi degli eventi sopra descritti di Variazione Sostanziale o di Cessazione di un Indice di Riferimento, AMCO comunicherà alla clientela la modifica contrattuale avvenuta e l'indice sostitutivo applicabile nella prosecuzione del rapporto. La modifica si intende approvata ove il cliente non receda dal contratto entro due mesi dalla ricezione della comunicazione. In caso di recesso, il cliente ha diritto all'applicazione delle condizioni precedentemente praticate, incluso il tasso di interesse, in sede di liquidazione del rapporto.

4 REVISIONE E MODIFICHE AL PIANO DI SOSTITUZIONE

AMCO conduce - su base periodica, secondo le previsioni normative e regolamentari - una revisione del presente Piano di Sostituzione e valuta se il contenuto dello stesso necessita di aggiornamenti alla luce delle evoluzioni normative.

Le modifiche del Piano di Sostituzione verranno portate a conoscenza della clientela tramite un'informativa secondo le modalità previste dall'art. 119 del TUB in materia di comunicazioni periodiche alla clientela e alla prima occasione utile.

ALLEGATO 1 – TABELLA INDICI DI RIFERIMENTO E INDICI ALTERNATIVI

Indice di Riferimento	Amministratore dell'indice alternativo di riferimento	Indice alternativo
EURIBOR	European Central Bank	EFTERM – Euro Forward Looking Term Rate
Tassi BCE	-	Considerando la natura e l' <i>owner</i> degli indici si ritiene marginale il rischio di Cessazione o Variazione Sostanziale. Tuttavia, nel caso in cui tali indici venissero meno la scelta di un indice alternativo sarebbe effettuata tenendo conto, fra gli altri, dei provvedimenti normativi intercorsi e delle raccomandazioni delle autorità monetarie e di vigilanza nazionali ed europee vigenti.
EURIRS	-	Considerando la natura e l' <i>owner</i> degli indici si ritiene marginale il rischio di Cessazione o Variazione Sostanziale. Tuttavia, nel caso in cui tali indici venissero meno la scelta di un indice alternativo sarebbe effettuata tenendo conto, fra gli altri, dei provvedimenti normativi intercorsi e delle raccomandazioni delle autorità monetarie e di vigilanza nazionali ed europee vigenti.
Rendistato	European Central Bank	ECB Main refinancing rate
Tassi Effettivi medi Globali Bankit	European Central Bank	ECB Main refinancing rate
Credito Agevolato ABI	European Central Bank	ECB Main refinancing rate
Prime Rate ABI	European Central Bank	ECB Main refinancing rate

CO