



Piano interno di sostituzione degli indici di riferimento

Ai sensi dell'articolo 28, paragrafo 2, del Regolamento UE 2016/1011 e dell'articolo 118-bis del D.Lgs 385/1993

Versione 1

Approvazione: 26/11/2024

Data di prima approvazione: 26/11/2024

Data di Aggiornamento: 26/11/2024

Redazione: Area Operations

Sommario

1. GLOSSARIO	3
2. OBIETTIVI DEL DOCUMENTO	5
3. CONTESTO NORMATIVO DI RIFERIMENTO	5
4. ITER OPERATIVO PER I CASI DI CESSAZIONE O VARIAZIONE SOSTANZIALE DI UN INDICE	8
4.1 RILEVAZIONE DELL'EVENTO DI VARIAZIONE SOSTANZIALE O DI CESSAZIONE DELL'INDICE DI RIFERIMENTO	8
4.2 INDIVIDUAZIONE DELL'INDICE SOSTITUTIVO	9
4.3 APPROVAZIONE E DELIBERAZIONE DELL'INDICE SOSTITUTIVO	11
4.4 COMUNICAZIONE ALLA CLIENTELA AL VERIFICARSI DI UNA VARIAZIONE SOSTANZIALE O DELLA CESSAZIONE DI UN INDICE DI RIFERIMENTO.....	11
5. PROCESSO DI SOSTITUZIONE DEI TASSI NEI PRODOTTI INDICIZZATI	11
5.1 MODALITÀ DI SOSTITUZIONE DEGLI INDICI	11
6 MONITORAGGIO E AGGIORNAMENTO DEL PIANO	12
6.1 PROCESSO INTERNO DI AGGIORNAMENTO ED ATTUAZIONE DEL PIANO	12
7. PROCESSO DI INVIO DELL'INFORMATIVA IN CASO DI AGGIORNAMENTO DEL PIANO.....	13

1. Glossario

Amministratore/i di Benchmark o Amministratore/i di indice/i di riferimento: 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 (e.g. European Money Markets Institute - EMMI per Euribor).

Benchmark di riferimento o Indice/i di riferimento: 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.

Cessazione indice/i di riferimento: indicazione da parte dell'Amministratore della conclusione della pubblicazione di un indice di riferimento.

Clausola/e di riserva o Clausola/e di fallback: clausola inclusa all'interno di uno Strumento finanziario o di un Contratto che consente di sostituire l'indice di riferimento principale in caso di variazione sostanziale o cessazione dello stesso.

Cliente/i o Clientela o Controparte/i: soggetto rappresentato da una persona fisica, una persona giuridica, o una cointestazione tra più soggetti, che detiene un rapporto con la singola Banca e/o con l'IVG, in forza del quale, con o senza la concessione di un affidamento, ha maturato un debito o un credito verso, una singola Banca. e/o l'IVG.

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 o Contratto/i: (a titolo esemplificativo e non esaustivo: i) mutui ipotecari ii) mutui fondiari iii) mutui chirografari iv) contratti a tempo indeterminato v) conti correnti passivi vi) conti deposito vii) certificati di deposito viii) depositi a risparmio).

Contratto/i finanziario/i: ai sensi del Regolamento BMR, rientrano in tale categoria i contratti di credito ai consumatori e di credito ai consumatori relativo a beni immobili residenziali come definiti all'art.3 lettera c) della direttiva 2008/48/CE, nonché all'art.4 punto 3) della direttiva 2014/17/UE. Nell'ambito del presente documento, il perimetro di applicazione è stato ampliato, includendo tutti Contratti aventi ad oggetto operazioni e servizi disciplinati ai sensi del Titolo VI del TUB. I contratti finanziari, pertanto, rappresentano un sottoinsieme dei Contratti.

Contributori di Benchmark o Contributori di indice/i di riferimento: contributori di dati, cioè i soggetti e gli intermediari vigilati che segnalano periodicamente ai fornitori di indici di riferimento i dati utilizzati per la determinazione degli indici stessi.

Interbank Offered Rates o IBOR: serie di indici di riferimento calcolati giornalmente in base ai tassi d'interesse richiesti per cedere a prestito depositi in una data divisa da parte delle principali banche operanti sul mercato interbancario.

Intermediari Vigilati di Gruppo o IVG: società controllate direttamente o indirettamente dalle Banche, anche in via congiunta tra loro, che svolgono attività di intermediazione creditizia e che rientrano, secondo la normativa tempo per tempo vigente.

Operazioni a brevissima scadenza o operazioni overnight: operazioni estinte il primo giorno lavorativo successivo a quello in cui sono state costituite.

Piano di sostituzione dei tassi nei prodotti indicizzati o Piano Solido e Scritto o Piano: indica il presente documento relativo alle azioni che Solution Bank SPA intraprende in caso di sostanziali variazioni o cessazione degli indici di riferimento, nonché le modalità di scelta degli indici sostitutivi da utilizzare, l’inserimento degli stessi nella documentazione precontrattuale e contrattuale, il processo di adeguamento dei Contratti in perimetro in essere con la Clientela e l’invio delle comunicazioni alla Clientela al verificarsi di sostanziali variazioni o cessazione degli indici così come l’invio dell’informativa in caso di aggiornamento del Piano.

Prodotti indicizzati: prodotti il cui valore finanziario (ad es. valore delle cedole) viene definito mediante l’utilizzo di un indice di riferimento (e.g. EURIBOR).

Registro ESMA: registro di indici di riferimento amministrati da enti terzi che sono utilizzabili da parte di enti supervisionati all’interno dell’Unione Europea.

Risk Free Rates o RFRs: indici di riferimento risk free definiti come sostituti degli IBOR ed amministrati dalle principali Banche Centrali del mondo (e.g. Bank of England per SONIA o Federal Reserve per SOFR).

Sede di negoziazione: un mercato regolamentato, un sistema multilaterale di negoziazione o un sistema organizzato di negoziazione.

Strumento/i finanziario/i: si intende qualsiasi strumento di cui alla sezione C dell'allegato I alla direttiva 2014/65/UE per il quale è stata presentata richiesta di ammissione alla negoziazione in una Sede di negoziazione o che è negoziato in una Sede di negoziazione, oppure attraverso un internalizzatore sistematico (art. 4, par. 1, punto 20).

Template: contratto che viene stipulato con la Clientela della Banca (c.d. “contratti dinamici”).

Utilizzatore/i di Benchmark o Utilizzatore/i di indice/i di riferimento: enti vigilati tra i quali rientrano le Banche e gli altri Intermediari finanziari vigilati.

Variazione indice/i di riferimento: variazione metodologica sostanziale di un indice di riferimento che non consente di stabilire continuità all’interno dell’indice. Tali variazioni sono comunicate dagli Amministratori degli indici.

2. Obiettivi del documento

In ottemperanza all'art. 28 del Regolamento UE 2016/1011 - BMR (di seguito "Regolamento BMR") ed all'art. 118-bis, comma 1 del decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 (di seguito "TUB"), introdotto dal decreto legislativo n. 207 del 7 dicembre 2023 (di seguito "Decreto"), il presente documento rappresenta il "Piano di sostituzione dei tassi nei prodotti indicizzati" (c.d. "Piano Solido e Scritto").

Il piano descrive le azioni che Solution Bank SPA intende intraprendere nel caso di cessazione o di sostanziale variazione (o cessazione) di uno degli indici di riferimento (Benchmark) che la stessa utilizza per la parametrizzazione di un contratto, nonché le modalità di scelta degli indici sostitutivi da utilizzare, l'inserimento degli stessi nella documentazione precontrattuale e contrattuale, il processo di adeguamento dei contratti in essere con la Clientela e l'invio delle comunicazioni periodiche.

Il suddetto piano viene applicato ai clienti consumatori e non consumatori ed è periodicamente aggiornato e pubblicato sul sito internet della Banca alla pagina: [Riforma tassi IBOR | Solution Bank](#)

In particolare, il Regolamento BMR e l'art. 118-bis introducono specifici obblighi che gli utilizzatori di Benchmark (o indici) finanziari devono rispettare in caso di:

- emissione e strutturazione di Strumenti finanziari indicizzati a tasso variabile;
- redazione di Contratti indicizzati a tasso variabile, aventi ad oggetto operazioni e servizi disciplinati ai sensi del Titolo VI del TUB, anche ove diversi da quelli di cui all'art. 3, paragrafo 1, numero 18), del Regolamento BMR¹. Ai sensi del menzionato Titolo VI del TUB, risultano esclusi i Contratti con le Banche ed altre controparti finanziarie.

3. Contesto normativo di riferimento

Il Regolamento BMR ha introdotto un quadro comune a livello europeo per assicurare l'accuratezza e l'integrità dei parametri utilizzati come indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari.

A partire dal 2018, il Regolamento BMR si applica alla fornitura degli indici di riferimento e alla contribuzione dei dati ad essi correlati, consentendo un impiego omogeneo di tali parametri all'interno dell'Unione Europea, con significativi impatti che si riflettono in maniera distinta su Amministratori, contributori e utilizzatori di un Benchmark.

Nell'ambito del Regolamento BMR, ai sensi dell'art.3 par 1) e 3), un indice di riferimento (Benchmark) è definito come "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

¹ Art. 3, paragrafo 1, numero 18: "contratto finanziario": a) qualunque contratto di credito quale definito all'art. 3, lettera c), della direttiva 2008/48/CE; b) qualunque contratto di credito quale definito all'art. 4, punto 3, della direttiva 2014/17/UE.

Stante quanto specificato, il Regolamento BMR include esclusivamente i contratti di credito ai consumatori e di credito ai consumatori relativo a beni immobili residenziali, come definiti all'art.3 lettera c) della direttiva 2008/48/CE, nonché all'art.4 punto 3) della direttiva 2014/17/UE. Pertanto, il perimetro di applicazione è stato ampliato dal Decreto, includendo tutti Contratti aventi ad oggetto operazioni e servizi disciplinati ai sensi del Titolo VI del TUB.

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”.

Tra i principali Benchmark in ambito bancario vi sono gli “Interbank Offered Rates” (IBOR), una serie di indici utilizzati come riferimento per la maggior parte dei Contratti finanziari denominati nelle più importanti valute mondiali.

Gli IBOR sono calcolati in base ai valori di riferimento comunicati dalle banche contributrici agli Amministratori degli indici che provvedono alla loro determinazione e pubblicazione.

A seguito della crisi finanziaria, l’Autorità di Vigilanza ha deciso di riformare il processo di misurazione degli IBOR, prevedendo, in alcuni casi, piani di ritiro/sostituzione di tali parametri. I tassi designati per la sostituzione degli IBOR sono chiamati “Risk Free Rates” (RFRs), utilizzati per operazioni a brevissima scadenza (overnight), quasi totalmente privi di rischio e basati sulle transazioni effettivamente condotte in un mercato attivo e liquido. Tali tassi risultano idonei a resistere a periodi di stress e all’evoluzione dei mercati, oltre ad essere considerati difficilmente manipolabili.

Il Regolamento BMR contiene disposizioni rivolte a tre categorie di soggetti:

- fornitori di indici di riferimento, cioè gli Amministratori che controllano la fornitura di un indice di riferimento in termini di raccolta dei dati, lavorazione e determinazione dell’indice;
- contributori di dati, cioè i soggetti e gli intermediari vigilati che segnalano periodicamente ai fornitori di indici di riferimento i dati utilizzati per la determinazione degli indici stessi;
- enti vigilati (ossia gli Utilizzatori), tra i quali rientrano le banche e gli altri intermediari finanziari vigilati. In particolare, gli Utilizzatori di indici di riferimento sono soggetti alle disposizioni contenute nel Regolamento BMR qualora svolgano attività rientranti in una delle seguenti fattispecie:
 - * emissione di Strumenti finanziari per i quali si abbia discrezionalità sulla scelta e/o calcolo degli indici sottostanti gli stessi;
 - * strutturazione di Strumenti di copertura per Clienti terzi su strumenti cartolarizzati emessi da questi nel caso la Banca abbia scelto o calcolato l’indice o combinazione di indici sottostanti le coperture;
 - * strutturazione per conto proprio o di Clienti terzi di Strumenti finanziari per i quali si abbia discrezionalità sulla scelta e/o calcolo degli indici sottostanti gli stessi;
 - * conclusione con i Clienti di Contratti finanziari (credito ai consumatori, credito immobiliare ai consumatori, aperture di credito e sconfinamenti su c/c di consumatori).

Il Regolamento BMR suddivide gli indici di riferimento in tre categorie diverse in relazione alla loro natura:

1. critici;
2. significativi;
3. non significativi

Per indici critici si intendono indici per i quali il Regolamento BMR impone alle autorità sovranazionali di definire un indice sostitutivo; per indici significativi si intendono indici per i quali il Regolamento BMR consiglia la definizione da parte delle autorità sovranazionali di un indice sostitutivo; per indici non significativi si intendono indici per i quali il Regolamento BMR non impone la designazione di un indice sostitutivo.

Gli Enti vigilati (istituti di credito, OICVM, imprese di investimento) possono utilizzare solo indici di riferimento nell'Unione Europea forniti da un Amministratore ubicato nell'UE e inclusi nel registro ESMA², oppure nel caso di indici di riferimento forniti da un Amministratore ubicato in paesi terzi e "avallati" secondo la procedura prevista dal Regolamento BMR.

Le entità sottoposte a vigilanza che utilizzano un indice di riferimento "redigono e mantengono un solido piano scritto" ai sensi dell'art. 28 del Regolamento BMR, che specifica le azioni da intraprendere nel caso di sostanziali variazioni dell'indice di riferimento o qualora lo stesso cessi di essere fornito³. Nel caso di emissione o offerta pubblica di Strumenti finanziari rientranti nel perimetro normativo, il prospetto da pubblicare deve includere informazioni chiare e ben visibili in merito all'uso di indici forniti da un Amministratore incluso nel registro previsto dalla normativa⁴.

L'art. 3, comma 1, del Decreto di dicembre 2023 ha introdotto, all'interno del TUB, l'art. 118-bis "Variazione sostanziale o cessazione di un indice di riferimento". In particolare, l'art. 118-bis, comma 1 evidenzia l'onere a cura delle Banche e degli intermediari finanziari di pubblicare il menzionato Piano Solido e Scritto, anche per estratto, e di mantenerlo costantemente aggiornato sul proprio sito internet. L'art.118-bis, comma 2, specifica inoltre che le clausole contrattuali aventi ad oggetto i tassi di interesse consentono di individuare,

²Il Registro ESMA è accessibile sul sito internet al seguente link <https://registers.esma.europa.eu/publication/>.

³ Ai sensi dell'art. 28 del Regolamento BMR, le entità sottoposte a vigilanza che utilizzano un indice di riferimento "redigono e mantengono solidi piani scritti che specificano le azioni che intendono intraprendere in caso di sostanziali variazioni di un indice di riferimento o qualora lo stesso cessi di essere fornito. Ove possibile e opportuno, detti piani descrivono uno o più indici di riferimento alternativi a cui si potrebbe fare riferimento, per la sostituzione degli indici di riferimento dei quali è stata sospesa la fornitura, indicando il motivo per cui tali indici sarebbero alternative valide. Le entità sottoposte a vigilanza forniscono i suddetti piani ed eventuali aggiornamenti all'autorità competente pertinente dietro richiesta di quest'ultima e li riflettono nella relazione contrattuale con i clienti".

⁴ Ai sensi dell'art.29 par. 2, inoltre, "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, l'emittente, l'offerente o la persona che chiede l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato provvede affinché il prospetto includa anche informazioni chiare e ben visibili indicanti se l'indice di riferimento è stato fornito da un Amministratore incluso nel registro di cui all'art.36 del presente regolamento".

anche per rinvio ai citati Piani, le modifiche all'indice di riferimento o l'indice sostitutivo per le ipotesi di variazione sostanziale o di cessazione dell'indice di riferimento applicato al Contratto.

Coerentemente con quanto previsto dalla normativa sopra descritta, Solution Bank SPA opera esclusivamente in qualità di Utilizzatore di indici di riferimento e pertanto è tenuto alla redazione e all'aggiornamento del "Piano di sostituzione dei tassi nei prodotti indicizzati".

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

4.1 Rilevazione dell'evento di variazione sostanziale o di cessazione dell'indice di riferimento

La fattispecie di "variazione sostanziale" di un Indice di Riferimento è data da una "variazione qualitativa" che incide sulla metodologia utilizzata dal fornitore per la rilevazione e determinazione dell'Indice di Riferimento (cd. "modifica rilevante" o "material changes"). Non è invece considerata una "variazione sostanziale" la "variazione quantitativa" dell'Indice di Riferimento dovuta alla naturale fluttuazione giornaliera dell'indice stesso.

La fattispecie di "cessazione di un Indice" è data, invece, dal venire meno, in modo permanente o temporaneo, della rilevazione o determinazione dell'indice da parte dell'ente preposto a tale scopo.

Non costituisce causa di attivazione del Piano l'indisponibilità temporanea dell'indice di riferimento.

Nell'ambito dei suddetti eventi di variazione sostanziale e/o cessazione della rilevazione dell'Indice di Riferimento, il Regolamento BMR individua direttamente alcuni eventi che, in quanto tali, danno luogo "ex lege" alla sostituzione dell'Indice di Riferimento.

Solution Bank SPA procederà a trasmettere ai clienti l'informativa circa la sostituzione o le modifiche sostanziali apportate al Benchmark, secondo le modalità previste dalla normativa di riferimento.

Gli eventi cd. di sostituzione legale dell'Indice di Riferimento sono i seguenti:

- non rappresentatività: l'Autorità competente per l'amministratore dell'Indice di Riferimento dichiara ufficialmente o pubblica che l'Indice di Riferimento non rappresenta più il mercato o la realtà economica sottostante e che tale rappresentatività non sarà ripristinata;
- liquidazione/cessazione definitiva o illimitata: l'Amministratore dell'Indice di Riferimento, un soggetto che agisca per suo conto, l'Autorità competente per l'amministratore o altra Autorità competente in materia di insolvenza o risoluzione dichiara ufficialmente o pubblica che, in assenza di un nuovo amministratore, si procederà alla liquidazione o alla cessazione definitiva o illimitata della fornitura dell'Indice di Riferimento o di determinate scadenze o valute per le quali tale Indice è calcolato;
- illegalità: l'utilizzo dell'Indice di Riferimento diventa per qualunque motivo illegale;
- interruzione permanente della pubblicazione/rilevazione: l'Indice di Riferimento cessa in via permanente di essere pubblicato/rilevato senza alcun preventivo annuncio ufficiale da parte dell'Autorità competente o dall'Amministratore dell'Indice di Riferimento.

4.2 Individuazione dell'indice sostitutivo

L'individuazione degli Indici Sostitutivi è effettuata:

- riflettendo possibilmente la natura e la struttura, nonché la diffusione sul mercato ovvero la rappresentatività dell'indice che ha subito l'evento della cessazione o variazione sostanziale o l'evento di sostituzione "ex lege";
- utilizzando indici di riferimento o una combinazione di indici di riferimento inclusi nel registro di cui all'articolo 36 del Regolamento BMR o forniti da un Amministratore ubicato nell'Unione e incluso nel registro di cui all'articolo 36 del Regolamento BMR;
- eliminando o riducendo al minimo l'impatto economico della sostituzione per il cliente e per la Banca.
- sulla base delle condizioni normative e di mercato vigenti al momento dell'evento, applicando i criteri di individuazione di seguito descritti e secondo le modalità operative in uso;
- indicando sempre le motivazioni della scelta per cui tale indice di riferimento rappresenta un'alternativa o un sostituto

Qualora la Commissione Europea o l'Autorità nazionale competente indichino direttamente l'Indice Sostitutivo dell'Indice di Riferimento che ha subito un evento di sostituzione legale oltre ad eventuali criteri di adeguamento, la Banca applica l'Indice Sostitutivo legale e i criteri di aggiustamento individuati dalla Commissione o dall'Autorità nazionale competente. In tale modo, ogni riferimento all'Indice di Riferimento nel contratto o nel regolamento dello strumento si intenderà effettuato con riguardo all'Indice Sostitutivo legale indicato unitamente agli eventuali criteri di adeguamento individuati.

La seguente tabella include gli indici di riferimento adottati per gli Strumenti finanziari e i Contratti indicizzati a tasso variabile da Solution Bank SPA. In caso di cessazione o variazione sostanziale di uno degli indici di riferimento rappresentati in tabella, Solution Bank SPA utilizzerà gli indici sostitutivi, di seguito riportati, mediante il processo identificato nel presente documento:

Indice di Riferimento	Indice/i Sostitutivo/i	Amministratore/i	Idoneità degli indici Sostitutivi
EURIBOR	<i>I tassi sostitutivi saranno individuati nel rispetto delle norme e delle procedure tempo per tempo applicabili e in linea con le indicazioni ove del caso fornite dalla BCE, dalla Banca d'Italia e/o dall'ente che amministra il Benchmark rilevante. Nel caso non fossero disponibili tali indicazioni la banca applicherà, quale tasso sostitutivo l'indice €STR (Euro short-term rate)</i>	Indice di riferimento: EMMI Indice sostitutivo: Banca Centrale Europea	Tasso ufficiale definito dalla Banca Centrale di riferimento della valuta

Indice di Riferimento	Indice/i Sostitutivo/i	Amministratore/i	Idoneità degli indici Sostitutivi
SONIA	Bank of England's Bank Rate ⁵	Indice di riferimento: Bank of England Indice sostitutivo: Bank of England	Tasso ufficiale definito dalla Banca Centrale di riferimento della valuta
SARON	SNB policy rate ⁶	Indice di riferimento: Swiss Exchange Indice sostitutivo: Swiss National Bank	Tasso ufficiale definito dalla Banca Centrale di riferimento della valuta
TONAR	Japan Basic Discount Rate ⁷	Indice di riferimento: Bank of Japan Indice sostitutivo: Bank of Japan	Tasso ufficiale definito dalla Banca Centrale di riferimento della valuta
SOFR	U.S. Primary credit interest rate	Indice di riferimento: Federal reserve Indice sostitutivo: Federal reserve	Tasso ufficiale definito dalla Banca Centrale di riferimento della valuta
Rendistato	<i>I tassi sostitutivi saranno individuati nel rispetto delle norme e delle procedure tempo per tempo applicabili e in linea con le indicazioni ove del caso fornite dalla BCE, dalla Banca d'Italia e/o dall'ente che amministra il benchmark rilevante. Nel caso non fossero disponibili tali indicazioni la banca applicherà, quale tasso sostitutivo l'indice €STR (Euro short-term rate)</i>	Indice di riferimento: Banca d'Italia Indice sostitutivo: Banca Centrale Europea	Tasso ufficiale definito dalla Banca Centrale di riferimento della valuta

In caso di applicazione dell'indice sostitutivo, al fine di rendere - per quanto possibile - omogeneo l'indice sostitutivo all'indice oggetto di sostituzione ed assicurare pertanto che il tasso nominale applicato ai contratti non subisca variazioni rilevanti evitando trasferimento di valore tra le parti, Solution Bank SPA

⁵ <https://www.bankofengland.co.uk/boeapps/database/Bank-Rate.asp>

⁶ https://www.snb.ch/en/i/about/stat/statrep/id/current_interest_exchange_rates#t2

⁷ <https://www.boj.or.jp/en/statistics/boj/other/discount/index.htm/>

potrà applicare, anche sulla base delle indicazioni del mercato o delle competenti Autorità, un “valore di aggiustamento” o “spread adjustment” al tasso sostitutivo (maggiorandolo o riducendolo).

La tabella sopra riportata non contempla, quale indice di riferimento, il Tasso BCE, in quanto trattasi del tasso di rifinanziamento principale della Banca Centrale Europea; non si ritiene pertanto di individuare un indice sostitutivo, considerata la remota possibilità di cessazione e che, data la rilevanza dell’indice, in caso di cessazione, l’indice sostitutivo sarà individuato dall’Istituto centrale o con apposito intervento legislativo.

4.3 Approvazione e deliberazione dell’indice sostitutivo

Salvo il caso di sostituzione dell’indice di Riferimento con l’indice indicato “ex lege” dalla Commissione o dall’Autorità competente, come descritto nel paragrafo precedente, l’Indice Sostitutivo individuato sulla base dei criteri sopra espressi è approvato, mediante un aggiornamento al presente Piano di sostituzione e sulla base della procedura interna, dal Consiglio di Amministrazione.

4.4 Comunicazione alla clientela al verificarsi di una variazione sostanziale o della cessazione di un indice di riferimento

Al fine di dare pronto riscontro in merito alla cessazione o alla variazione sostanziale di un indice di riferimento, la Banca provvede a comunicare alla Clientela interessata da tale cambiamento:

- l’indice soggetto a cessazione/variazione;
- l’eventuale indice sostitutivo da applicare;
- le modalità di sostituzione dell’indice/le modifiche sostanziali nella rilevazione dell’indice.

Con particolare riferimento ai Contratti aventi ad oggetto operazioni e servizi disciplinati ai sensi del Titolo VI del TUB, in conformità all’art. 118-bis, comma 3, la Banca comunica al Cliente entro trenta giorni, in forma scritta o mediante altro supporto durevole preventivamente accettato dal Cliente, le modifiche o l’indice sostitutivo individuati.

La modifica si intenderà approvata ove il Cliente non receda, senza spese, dal Contratto entro due mesi dalla ricezione della comunicazione. In caso di recesso il Cliente ha diritto, in sede di liquidazione del rapporto, all’applicazione delle condizioni precedentemente praticate, anche con riferimento al tasso di interesse e tenendo conto, ove necessario, dell’ultimo valore disponibile dell’indice di riferimento.

5. Processo di sostituzione dei tassi nei prodotti indicizzati

5.1 modalità di sostituzione degli indici

Solution Bank SPA, per quanto concerne gli Strumenti finanziari ed i Contratti, sostituisce tempestivamente i tassi di riferimento secondo le seguenti fattispecie:

Tipologia di Strumenti finanziari	Modalità di sostituzione dell’indice
1. Strumenti finanziari derivati stipulati con controparti aderenti al protocollo <i>ISDA 2020 IBOR Fallbacks Protocol</i>	Applicazione delle clausole inerenti agli Strumenti finanziari derivati descritte nel protocollo <i>ISDA 2020 IBOR Fallbacks Protocol</i>

Tipologia di Strumenti finanziari	Modalità di sostituzione dell'indice
2. Strumenti finanziari derivati stipulati con controparti non aderenti al protocollo <i>ISDA 2020 IBOR Fallbacks Protocol</i>	Applicazione delle clausole inerenti agli Strumenti finanziari derivati descritte nell'accordo quadro stipulato fra le parti
3. Emissioni obbligazionarie quotate ed altri Strumenti finanziari di provvista (quali cartolarizzazioni e cambiali finanziarie)	Applicazione delle clausole inerenti agli Strumenti finanziari descritte nei modelli della documentazione d'offerta.

Tipologia di Contratti	Modalità di sostituzione dell'indice
Contratti stipulati indicizzati a tasso variabile, aventi ad oggetto operazioni e servizi disciplinati ai sensi del Titolo VI del TUB	Applicazione della clausola di <i>fallback</i> presente nel contratto, con specifico rinvio al <i>Piano di sostituzione dei tassi nei prodotti indicizzati</i> per l'identificazione dell'indice sostitutivo

6 Monitoraggio e aggiornamento del piano

Il presente Piano di sostituzione degli indici di riferimento è oggetto di costante aggiornamento interno, nonché di verifica di coerenza degli indici cui fa riferimento in merito a variazioni normative, eventi legati a comprovate condizioni di mercato e variazioni della struttura organizzativa e dell'operatività aziendale. Il Piano aggiornato è pubblicato e messo a disposizione dei clienti sul sito internet della Banca.

6.1 Processo interno di aggiornamento ed attuazione del piano

Nel prospetto che segue, vengono illustrate le attività che la Banca pone in essere per mezzo delle proprie strutture organizzative interne.

Unità organizzativa coinvolta	Attività prevista
<i>Responsabile Area Clo</i>	Monitora l'andamento delle condizioni di mercato e propone modifiche agli indici di riferimento sostitutivi previsti nel Piano. In caso di variazione sostanziale o di cessazione degli indici di riferimento utilizzati dalla Banca richiede al Responsabile Lending Operations Retail l'applicazione del presente Piano.

Unità organizzativa coinvolta	Attività prevista
<i>Responsabile Lending Operations Retail</i>	Su input del Responsabile <i>Area Clo</i> cura l'aggiornamento del presente Piano e, in caso di variazione sostanziale o di cessazione degli indici di riferimento utilizzati dalla Banca, propone al Direttore Generale le azioni necessarie per dare attuazione al Piano.
<i>Responsabile Funzione di Risk Management e Responsabile Funzione di Compliance</i>	Le Funzioni aziendali di controllo, ciascuna per il proprio ambito di competenza, svolgono un'analisi delle proposte di aggiornamento del Piano e di attuazione dello stesso in caso di variazione sostanziale o di cessazione degli indici di riferimento utilizzati dalla Banca.
<i>Direttore Generale</i>	Analizza e valuta la proposta di aggiornamento del Piano o di attuazione dello stesso e le sottopone al Consiglio di Amministrazione.
<i>Consiglio di Amministrazione</i>	Valuta ed approva la proposta di aggiornamento del Piano e prende atto delle attività poste in essere di attuazione dello stesso

7. Processo di invio dell'informativa in caso di aggiornamento del Piano

In ottemperanza all'art. 118-bis, comma 1, del TUB, gli aggiornamenti al presente documento sono portati a conoscenza della Clientela titolare dei Contratti almeno una volta all'anno o alla prima occasione utile, nell'ambito delle comunicazioni periodiche di Trasparenza.