

BMR (Benchmarks Regulation) Cessazione e Variazione Sostanziale Indici

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 BMR contiene disposizioni riguardanti la rilevazione, la diffusione e l'utilizzo da parte degli enti vigilati (tra cui le banche) 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 BMR 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 queste sole 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 Cassa Rurale - Banca di Credito Cooperativo di Treviglio - Società Cooperativa porrà in essere in caso di cessazione o variazione sostanziale di uno o più indici utilizzati.

Unità Organizzativa	Attività
Direzione Finanza	Rileva la dismissione o la variazione sostanziale di uno o più indici, provvedendo a segnalarlo immediatamente alla <i>Direzione e alla Funzione di Risk Management</i> .
Funzione di Risk Management	Valuta e 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.
Direttore Generale congiuntamente con Funzione di Risk Management	Analizzano il risultato dell'analisi con l'identificazione dell'indice/degli indici di riferimento alternativi.
Direttore Generale	Sottopone la proposta all'approvazione del Consiglio di Amministrazione.
Consiglio di Amministrazione	Valuta e approva la proposta.
Ufficio Marketing Prodotti/Pricing e Trasparenza	<ul style="list-style-type: none"> • 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/variatati con i nuovi indici di riferimento.

¹ Per sostanziali variazioni non si intendono variazioni quantitative dell'indice di riferimento dovute alla naturale fluttuazione giornaliera del parametro ma, piuttosto, le c.d. "modifiche rilevanti" della metodologia per la determinazione dell'indice.