

AVVISO DI DISMISSIONE DELLA RILEVAZIONE DELL'INDICE LIBOR

Il 5 marzo 2021 l'Autorità britannica di vigilanza sui mercati ("Financial Conduct Authority", di seguito "FCA") ha confermato la cessazione della pubblicazione dei parametri di indicizzazione LIBOR EUR, CHF, JPY e GBP (e USD a 1 settimana e 2 mesi) subito dopo il 31/12/2021.

A fronte della comunicazione della FCA, in data 24 giugno 2021 la Commissione Europea, l'Autorità Bancaria Europea (EBA), la Banca Centrale Europea e l'Autorità Europea degli Strumenti Finanziari e dei Mercati (ESMA) hanno pubblicato una dichiarazione congiunta volta ad incoraggiare i partecipanti al mercato nel provvedere all'attivazione di solidi piani di sostituzione dei parametri di riferimento LIBOR, ivi incluso il "LIBOR USD", anche a valere sui contratti in essere, garantendo pertanto una transizione agevole verso tassi privi di rischio nell'ottica di preservare la stabilità finanziaria, la continuità dei contratti e l'integrità del mercato.

Inoltre, in data 14 ottobre 2021 la Commissione Europea ha provveduto all'emanazione di un apposito "Regolamento di esecuzione" (Regolamento UE 2021/1847), con il quale, ai sensi delle previsioni di cui all'art. 23-ter del Regolamento Europeo in materia di indici di riferimento negli strumenti finanziari e nei contratti finanziari (cd. "Benchmark Regulation" - BMR), ha provveduto all'individuazione puntuale del parametro di indicizzazione privo di rischio "SARON" in sostituzione di determinate scadenze del "LIBOR CHF".

Pertanto, al fine di garantire pieno allineamento alle prescrizioni comunitarie,

LA BANCA COMUNICA

che per i rapporti contrattuali che prevedono l'utilizzo di LIBOR, ha provveduto all'individuazione dei **"fallback rates ISDA"**, determinati dalla combinazione dei tassi privi di rischio* e dei relativi valori di adeguamento dello spread (cd. "spread adjustment"), tempo per tempo **pubblicati alla pagina "FBAK" di Bloomberg, quali indicatori sostitutivi dei parametri di riferimento LIBOR.**

*Nello specifico, i tassi sostitutivi privi di rischi sono:

- **SARON** (Swiss Average Rate Overnight) in sostituzione del parametro di riferimento **LIBOR CHF**;
- **SONIA** (Sterling OverNight Index Average) in sostituzione del parametro di riferimento **LIBOR GBP**;
- **SOFR** (Secured Overnight Financing Rate) in sostituzione del parametro di riferimento **LIBOR USD**;
- **TONAR** (Tokyo Overnight Average Rate) in sostituzione del parametro di riferimento **LIBOR JPY**.

Treviso, 24 marzo 2022

La Direzione