

## **PIANO DI SOSTITUZIONE DEGLI INDICI DI RIFERIMENTO**

**Art. 28 del Regolamento (UE) 2016/1011 – BMR – Benchmark Regulation**

**Art. 118bis del D.lgs. 385/1993 – TUB – Testo Unico Bancario**

### **Premessa**

L'art. 118bis del Testo Unico Bancario (TUB) prevede obblighi precisi per banche e intermediari finanziari in caso di variazione sostanziale o cessazione degli indici di riferimento utilizzati nei contratti bancari e finanziari.

La norma richiede la pubblicazione e l'aggiornamento di piani dettagliati, conformi al Regolamento UE Benchmark, che delineino le azioni da adottare in tali circostanze.

L'indice di riferimento (cd. benchmark) oggetto dell'art. 118bis TUB si riferisce a qualsiasi indice utilizzato per determinare i tassi di interesse applicabili ai contratti bancari e finanziari.

L'utilizzo degli indici di riferimento permette di adeguare i tassi di interesse alle mutevoli condizioni di mercato, garantendo allo stesso tempo la trasparenza e prevedibilità per i contraenti.

### **Variazione sostanziale o cessazione di un indice di riferimento**

La VARIAZIONE SOSTANZIALE di un indice di riferimento è da intendersi come

- impatto significativo sul costo del finanziamento per il cliente o sulla remunerazione dell'intermediario finanziario
- cambiamento delle condizioni di mercato, come turbolenze finanziarie o crisi economiche, inflazione o deflazione
- deviazione significativa e persistente dalla media storica

In generale non costituisce variazione sostanziale dell'indice di riferimento la modifica dovuta alla naturale fluttuazione giornaliera del parametro di riferimento

La CESSAZIONE consiste nel venir meno della rilevazione o determinazione del parametro di riferimento da parte dell'amministratore e può essere sia permanente e sia temporanea.

### **Piano di sostituzione degli indici di riferimento**

Di seguito viene riportata una tabella contenente la mappatura degli indici utilizzati da Volkswagen Financial Services S.p.A. per il prodotto leasing finanziario index.

In particolare, la tabella identifica l'indice di riferimento alternativo in caso di variazione sostanziale o cessazione dell'indice di riferimento.

Volkswagen Financial Services S.p.A. società ad azionista unico.  
Società soggetta a direzione e coordinamento di Volkswagen Financial Services AG.

#### **Sede Legale/Sede Amministrativa**

Via Privata Grosio, 10/4  
I - 20151 Milano  
Telefono +39 02 33 027.1  
PEC: volkswagenfinancialservices@unapec.it

R.E.A. Milano 2540496  
COD.FISC./PART. IVA /  
N. ISCRIZIONE R.I. 10554340967  
Capitale sociale: € 81.300.000,00 i.v.

VW FS S.p.A. è autorizzata ad esercitare in Italia attività di concessione di finanziamenti nei confronti del pubblico ai sensi degli articoli 106 e seguenti del TUB in virtù di provvedimento n. 1352168/18 emesso dalla Banca d'Italia (l'Autorità di Vigilanza Bancaria italiana) in data 20/11/2018.

In applicazione dell'indice sostitutivo, Volkswagen Financial Services S.p.A. provvederà a calcolare il nuovo tasso di interesse anche aggiungendo uno spread (margine) che riflette le condizioni di mercato e le specificità del contratto originario.

| Indice di riferimento | Indice di riferimento sostitutivo           |
|-----------------------|---------------------------------------------|
| Euribor 1 mese /360   | EFTERM1 1 mese                              |
| Euribor 1 mese /365   | EFTERM 1 mese * fattore conversione 365/360 |
| Euribor 3 mesi /360   | EFTERM 3 mesi                               |
| Euribor 3 mesi /365   | EFTERM 3 mesi * fattore conversione 365/360 |

### Ulteriori adempimenti

Volkswagen Financial Services S.p.A. procede alla revisione, almeno annuale, della mappatura degli indici di riferimento utilizzati.

Eventuali modifiche al piano di sostituzione degli indici di riferimento saranno portati a conoscenza della clientela con le modalità previste dall'art. 119 TUB in materia di comunicazioni periodiche alla clientela.

Nel caso in cui, in seguito alla revisione annuale, non emerga la necessità di procedere alla modifica degli indici utilizzati, Volkswagen Financial Services S.p.A. provvederà ad informare la clientela mediante pubblicazione della versione aggiornata del Piano sul proprio sito internet.

Entro 30 giorni dal verificarsi della variazione sostanziale o cessazione dell'indice di riferimento, Volkswagen Financial Services S.p.A. comunicherà alla clientela la modifica contrattuale e l'applicazione dell'indice sostitutivo.

La modifica si intende approvata se la clientela non recede dal contratto entro due mesi dalla comunicazione. Il recesso avviene senza spese e Volkswagen Financial Services S.p.A. applicherà, in sede di liquidazione del rapporto, le condizioni precedentemente applicate e i tassi di interesse precedentemente applicati, con riferimento all'ultimo valore disponibile dell'indice di riferimento.

---

<sup>1</sup> EFTERM è un tasso c.d. "forward-looking", ossia consente di ricavare i tassi con scadenza futura sfruttando le informazioni contenute nei prezzi degli strumenti derivati indicizzati a €STR (tasso che determina il costo della raccolta all'ingrosso non garantita con scadenza a un giorno). I tassi così ottenuti risultano quindi disponibili già all'inizio del periodo di riferimento. EFTERM è amministrato dallo European Money Market Institute (EMMI).