

## ΣΧΕΔΙΟ ΔΡΑΣΕΩΝ ΓΙΑ ΤΗΝ ΠΕΡΙΠΤΩΣΗ ΣΗΜΑΝΤΙΚΗΣ ΜΕΤΑΒΟΛΗΣ Ή ΔΙΑΚΟΠΗΣ ΤΗΣ ΠΑΡΟΧΗΣ ΕΝΟΣ ΔΕΙΚΤΗ ΑΝΑΦΟΡΑΣ

σύμφωνα με το άρθρο 28 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) 2016/1011

### A. ΚΑΝΟΝΙΣΤΙΚΟ ΠΛΑΙΣΙΟ

Ο Κανονισμός (ΕΕ) 2016/1011 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 8<sup>ης</sup> Ιουνίου 2016 σχετικά με τους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων, όπως τροποποιήθηκε και ισχύει («ο **Κανονισμός**»), εισάγει ένα πλαίσιο όσον αφορά στους δείκτες που χρησιμοποιούνται ως δείκτες αναφοράς στις χρηματοπιστωτικές αγορές με στόχο τη διασφάλιση της ακρίβειας, αρτιότητας και ακεραιότητας των δεικτών αναφοράς και της διαδικασίας καθορισμού τους, και επιβάλλει ορισμένες υποχρεώσεις στους διαχειριστές των δεικτών αναφοράς και στις εποπτευόμενες οντότητες που χρησιμοποιούν δείκτες αναφοράς σε χρηματοπιστωτικά μέσα και χρηματοπιστωτικές συμβάσεις ή για τη μέτρηση της απόδοσης επενδυτικών κεφαλαίων.

Σύμφωνα με το άρθρο 28(2) του Κανονισμού, όπως τροποποιήθηκε από τον Κανονισμό (ΕΕ) 2021/168<sup>1</sup>, οι εποπτευόμενες οντότητες οι οποίες χρησιμοποιούν δείκτη αναφοράς καλούνται να καταρτίζουν και να διατηρούν άρτια έγγραφα σχέδια τα οποία θα καθορίζουν τις ενέργειες στις οποίες θα προβούν σε περίπτωση ουσιώδους μεταβολής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς. Όπου είναι εφικτό και ενδεδειγμένο, τα σχέδια αυτά θα προσδιορίζουν έναν ή περισσότερους εναλλακτικούς δείκτες αναφοράς που μπορούν να χρησιμοποιούνται προς υποκατάσταση των δεικτών αναφοράς που παύουν να παρέχονται, εκθέτοντας τους λόγους για τους οποίους οι δείκτες αυτοί αποτελούν κατάλληλη εναλλακτική λύση.

### B. ΕΠΙΣΚΟΠΗΣΗ ΤΟΥ ΣΧΕΔΙΟΥ ΔΡΑΣΕΩΝ ΤΗΣ ΤΡΑΠΕΖΑΣ

Το παρόν έγγραφο εκθέτει τους βασικούς άξονες του σχεδίου δράσεων της Eurobank και τις ενέργειες στις οποίες θα προβεί η Τράπεζα σε περίπτωση σημαντικής μεταβολής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς που χρησιμοποιεί (εφεξής, «**το Γεγονός Μεταβολής ή Διακοπής Δείκτη Αναφοράς**»).

Ένα Γεγονός Μεταβολής ή Διακοπής Δείκτη Αναφοράς περιλαμβάνει ενδεικτικώς τα εξής **i)** την ανακοίνωση από το διαχειριστή ενός δείκτη αναφοράς ή από τον επόπτη αυτού, της παύσης δημοσίευσής του, **ii)** την ανακοίνωση από το διαχειριστή ενός δείκτη αναφοράς ή από τον επόπτη αυτού, ότι αυτός ο δείκτης αναφοράς έχει παύσει ή θα παύσει να είναι αντιπροσωπευτικός της υποκείμενης αγοράς για τη μέτρηση της οποίας προορίζεται, **iii)** τη σημαντική μεταβολή στη μεθοδολογία υπολογισμού κάποιου δείκτη αναφοράς (για παράδειγμα όταν αυτή έχει ως συνέπεια την ουσιώδη μεταβολή του υποκείμενου στοιχείου που αυτός ο δείκτης αναφοράς επιχειρεί να μετρήσει) ή **iv)** την απόσυρση, αναστολή ή ανάκληση άδειας ή τη μη αδειοδότηση ή τη μη καταχώρηση ενός δείκτη αναφοράς στο σχετικό μητρώο που τηρείται, και σύμφωνα με τις διαδικασίες και προϋποθέσεις, που ορίζονται στον Κανονισμό, ή/και το γεγονός ότι ο δείκτης αναφοράς ή η χρήση αυτού έχουν παύσει να τελούν σε συμμόρφωση με τον Κανονισμό.

<sup>1</sup> «Οι εποπτευόμενες οντότητες εκτός των διαχειριστών που αναφέρονται στην παράγραφο 1 οι οποίες χρησιμοποιούν δείκτη αναφοράς, καταρτίζουν και διατηρούν άρτια έγγραφα σχέδια όπου καθορίζουν τις ενέργειες στις οποίες θα προβούν σε περίπτωση σημαντικής αλλαγής ή διακοπής της παροχής ενός δείκτη αναφοράς. Όπου είναι εφικτό και ενδεδειγμένο, τα σχέδια αυτά ορίζουν έναν ή περισσότερους εναλλακτικούς δείκτες αναφοράς που μπορούν να χρησιμοποιηθούν προς υποκατάσταση των δεικτών αναφοράς που θα παύσουν να παρέχονται, εκθέτοντας τους λόγους καταλληλότητας αυτών των εναλλακτικών δεικτών αναφοράς. Οι εποπτευόμενες οντότητες παρέχουν στην οικεία αρμόδια αρχή, κατόπιν αιτήματος και χωρίς αδικαιολόγητη καθυστέρηση, τα εν λόγω σχέδια και κάθε επικαιροποίησή τους και φροντίζουν να αντικατοπτρίζονται τα σχέδια στις συμβατικές τους σχέσεις με τους πελάτες».

Στις περιπτώσεις που η Τράπεζα αποφασίζει ότι το Γεγονός Μεταβολής ή Διακοπής Δείκτη Αναφοράς είναι ουσιώδες, η Τράπεζα:

- a) θα αξιολογήσει τις επιπτώσεις και τις συνέπειες αυτού. Για το σκοπό αυτό, η Τράπεζα καταρχάς θα λαμβάνει υπόψη τη φύση και το μέγεθος του επηρεαζόμενου δείκτη, και θα προβαίνει σε ανάλυση των υφισταμένων προϊόντων που η Τράπεζα προσφέρει στους πελάτες της και τα οποία συνδέονται με τον συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς, προκειμένου να εντοπίσει τις επιπτώσεις του Γεγονότος Μεταβολής ή Διακοπής Δείκτη Αναφοράς στις συμβάσεις με πελάτες οι οποίες συνδέονται με το συγκεκριμένο δείκτη αναφοράς.
- b) θα αξιολογήσει τις δυνητικές επιπτώσεις στα πληροφοριακά συστήματα και στις διαδικασίες της Τράπεζας, καθώς και τις δυνητικές αναντιστοιχίες στις συμφωνίες αντιστάθμισης κινδύνου των πελατών ή/και της Τράπεζας, που σχετίζονται με την υιοθέτηση ενός δείκτη που αντικαταστήσει ή υποκαταστήσει τον επηρεαζόμενο δείκτη αναφοράς.
- c) θα καθορίζει τα μέτρα και τις δράσεις που θα ληφθούν, περιλαμβανομένης, όπου έχει εφαρμογή, της υιοθέτησης δείκτη/δεικτών αναφοράς αντικατάστασης ή υποκατάστασης, και θα προβαίνει σε σχετικές συστάσεις προς τα αρμόδια εταιρικά όργανα και επιτροπές της Τράπεζας, υποδεικνύοντας τους λόγους για τους οποίους αυτός/οι ο/οι δείκτης/ες αναφοράς θα συνιστούσαν κατάλληλες εναλλακτικές λύσεις έναντι του/των επηρεαζόμενου/ων δείκτη/δεικτών αναφοράς που χρησιμοποιείται/ούνται από την Τράπεζα. Αυτά τα εταιρικά όργανα θα εξετάσουν και θα αξιολογήσουν τις συστάσεις και προτάσεις των σχετικών Επιχειρηματικών Μονάδων όσον αφορά στην αντικατάσταση ενός επηρεαζόμενου δείκτη αναφοράς, και δύνανται να καθορίσουν τα επιτόκια αντικατάστασης/εφεδρικά (fallback) επιτόκια που πρόκειται να χρησιμοποιηθούν από την Τράπεζα σε αντικατάσταση του/ων επηρεαζόμενου/ων δείκτη/ών αναφοράς.

Η αξιολόγηση των εναλλακτικών επιλογών, κατά τα ανωτέρω, θα γίνεται λαμβάνοντας υπόψη ενδεικτικά τους παρακάτω παράγοντες, οδηγίες και συστάσεις, προκειμένου να προσδιοριστεί ένας κατάλληλος δείκτης για την αντικατάσταση του δείκτη αναφοράς που έχει ουσιωδώς αλλάξει ή ο οποίος δεν θα παρέχεται πλέον:

- Την φύση και το μέγεθος του επηρεαζόμενου δείκτη αναφοράς.
- Το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, περιλαμβανομένων των εκτελεστικών κανονισμών, καθώς και των νομοθετικών λύσεων, οδηγιών, κατευθυντηρίων γραμμών, συστάσεων, διευκρινίσεων ή κωδίκων δεοντολογίας που εκδίδονται από σχετικές αρμόδιες εποπτικές αρχές ή φορείς, περιλαμβανομένης της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ), της Τράπεζας της Ελλάδος (ΤτΕ), της Επιτροπής Κεφαλαιαγοράς (ΕΚ), της Ευρωπαϊκής Αρχής Κινητών Αξιών και Αγορών (ESMA), του Διεθνούς Οργανισμού Εποπτικών Αρχών Κεφαλαιαγοράς (IOSCO), κλπ.
- Τις οδηγίες, κατευθύνσεις ή επίσημες συστάσεις ή/και λύσεις που δίνονται από το διαχειριστή του επηρεαζόμενου δείκτη αναφοράς, ή/και από τον Επόπτη του διαχειριστή.
- Τις επίσημες συστάσεις, οδηγίες, ή κατευθυντήριες γραμμές που έχουν δοθεί από ομάδες εργασίας που έχουν συσταθεί / επισήμως υποστηρίζονται από τις σχετικές αρμόδιες αρχές ή/και τις σχετικές κεντρικές τράπεζες για το νόμισμα με το οποίο συνδέεται ο επηρεαζόμενος δείκτης αναφοράς, ή από τους σχετικούς εθνικούς ή ευρωπαϊκούς θεσμούς και αρχές (λ.χ. την Τράπεζα της Ελλάδος, την Ευρωπαϊκή Ομοσπονδία Τραπεζών, την ESMA, ή άλλη), καθώς και τις οδηγίες, συστάσεις, λύσεις και πρακτικές που έχουν εκδοθεί ή υιοθετηθεί από εθνικές ή/και διεθνείς ενώσεις φορέων της αγοράς όπως η Διεθνής Ένωση Συμφωνιών Ανταλλαγής και Παραγώγων (International Swaps and Derivatives Association – ISDA), η Ένωση Αγοράς Δανείων (Loan Market Association -LMA) ή άλλη.

- Την ανάγκη της ελαχιστοποίησης, στο βαθμό που αυτό είναι εφικτό, οποιασδήποτε μεταφοράς αξίας που σχετίζεται με τη μετάβαση σε ένα νέο δείκτη αναφοράς.
- Την διαθεσιμότητα και διαφάνεια οποιουδήποτε προτεινόμενου δείκτη αντικατάστασης και, στις περιπτώσεις που έχει εφαρμογή, την ετοιμότητα των διεθνών αγορών να υιοθετήσουν και να χρησιμοποιήσουν αυτόν το δείκτη αναφοράς.
- Την ικανότητα να τεθεί εγκαίρως σε εφαρμογή η μετάβαση σε κάποιο νέο δείκτη αναφοράς από τεχνική, συστημική, λειτουργική, επιχειρηματική ή/και νομική άποψη.

Εάν δεν υπάρχει διαθέσιμος υποκατάστατος δείκτης αναφοράς επί τη βάση των επίσημων συστάσεων, οδηγιών ή λύσεων των εθνικών ομάδων εργασίας ή αρχών ή/και ενώσεων φορέων της αγοράς, κατά τα ανωτέρω, η Τράπεζα θα λαμβάνει υπόψη της το είδος του επηρεαζόμενου δείκτη αναφοράς, το δικό της επιχειρηματικό σχέδιο, τις συγκεκριμένες εθνικές ή/και διεθνείς συνθήκες και το γενικότερο οικονομικό περιβάλλον εκείνη τη χρονική στιγμή, τα προϊόντα/υπηρεσίες που αυτή προσφέρει και τα οποία συνδέονται με τον επηρεαζόμενο δείκτη αναφοράς, καθώς και το ισχύον νομικό και κανονιστικό πλαίσιο, τις απαιτήσεις και επίσημες οδηγίες που σχετίζονται με τη χρήση των δεικτών αναφοράς, προκειμένου να υιοθετήσει μια κατάλληλη εναλλακτική λύση.

Κατόπιν του καθορισμού από τα αρμόδια εταιρικά όργανα της Τράπεζας, του/ων επιτοκίου/ων αντικατάστασης που πρόκειται να χρησιμοποιηθεί/ουν από την Τράπεζα για την υποκατάσταση δεικτών αναφοράς που έχουν παύσει να παρέχονται, οι σχετικές Επιχειρηματικές Μονάδες θα προβούν στον προγραμματισμό και την οργάνωση των απαιτούμενων διαδικασιών υλοποίησης και εφαρμογής, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι:

- a) Θα γίνουν οι κατάλληλες τροποποιήσεις, που είναι τυχόν απαραίτητες, στα συμβατικά έγγραφα (κάθε μορφής συμφωνίες και συμβάσεις καθώς και στα έγγραφα προσυμβατικής ενημέρωσης των πελατών) που αφορούν στα προϊόντα της Τράπεζας που συνδέονται με τον επηρεαζόμενο δείκτη αναφοράς.
- b) Θα γίνουν οι απαραίτητες ρυθμίσεις και προσαρμογές στα πληροφοριακά συστήματα της Τράπεζας, και θα εφαρμοστούν κατάλληλες διαδικασίες προκειμένου να καταστεί δυνατή η υποστήριξη των απαιτούμενων αλλαγών, και,
- c) Οι πελάτες θα ενημερωθούν καταλλήλως. Για το σκοπό αυτό, από καιρού εις καιρό, και όποτε είναι εφικτό και ενδεδειγμένο, η Τράπεζα δύναται να δημοσιεύει σημαντικές πληροφορίες σχετικά με επηρεαζόμενους δείκτες αναφοράς στην ιστοσελίδα της [www.eurobank.gr/el/katargisi-libor](http://www.eurobank.gr/el/katargisi-libor), όπου και ενδέχεται να παραπέμπονται οι πελάτες.

Στις περιπτώσεις που η Τράπεζα έχει προηγουμένως εισάγει (κατάλληλες) εφεδρικές διατάξεις στα συμβατικά της έγγραφα, η Τράπεζα θα λαμβάνει εκείνα τα μέτρα και θα προβαίνει σε εκείνες τις προσαρμογές στα συστήματά της και όπου αλλού απαιτείται, σύμφωνα με τις σχετικές εφεδρικές διατάξεις και τις λειτουργικές διαδικασίες της Τράπεζας που έχουν θεσπιστεί για την υποστήριξη και υλοποίηση της μετάβασης στα σχετικά εφεδρικά επιτόκια.

#### **Γ. ΠΑΡΑΚΟΛΟΥΘΗΣΗ ΕΞΕΛΙΞΕΩΝ ΣΤΗ ΔΙΑΔΙΚΑΣΙΑ ΑΝΑΜΟΡΦΩΣΗΣ ΔΕΙΚΤΩΝ ΑΝΑΦΟΡΑΣ**

Η Τράπεζα παρακολουθεί τις εξελίξεις των φορέων της αγοράς σχετικά με τη αναμόρφωση επιτοκιακών δεικτών αναφοράς ώστε να διασφαλίζει ότι λαμβάνονται εγκαίρως οι δέουσες δράσεις από την Τράπεζα, περιλαμβανομένης ενδεικτικής, εφόσον υπάρχει ανάγκη, της επικαιροποίησης του σχεδίου δράσης και των σχετικών διαδικασιών της Τράπεζας.

Για το σκοπό αυτό, η Τράπεζα συμμετέχει σε εθνικά και ευρωπαϊκά θεσμικά φόρουμ, λ.χ. στην Ομάδα Εργασίας για τα Επιτόκια Μηδενικού Κινδύνου του ΕΥΡΩ η οποία έχει συσταθεί, μεταξύ άλλων, από την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα και την Ευρωπαϊκή Επιτροπή, προκειμένου να προσδιορίσει και να υποδείξει

επιτόκια μηδενικού κινδύνου που θα μπορούσαν να χρησιμεύσουν ως εναλλακτικά επιτόκια προς τους ισχύοντες δείκτες αναφοράς που χρησιμοποιούνται στην ευρωζώνη. Συμμετέχει επίσης σε φόρουμ που έχει συστήσει η Ευρωπαϊκή Ομοσπονδία Τραπεζών και η Ένωση Ελληνικών Τραπεζών, αντίστοιχα, προκειμένου να παρακολουθούν τις εξελίξεις αναφορικά με τη διαδικασία αναμόρφωσης δεικτών αναφοράς.

#### **Δ. ΑΝΑΛΥΤΙΚΑ ΣΧΕΔΙΑ ΔΡΑΣΕΩΝ - ΕΠΙΚΑΙΡΟΠΟΙΗΣΕΙΣ**

Η Τράπεζα διατηρεί, εσωτερικώς, και επικαιροποιεί, όποτε είναι αναγκαίο, λεπτομερή έγγραφα σχέδια έκτακτης ανάγκης σε σχέση με δράσεις που περιγράφονται στο παρόν έγγραφο, σύμφωνα με το άρθρο 28.2 του Κανονισμού, τα οποία περιλαμβάνουν, ενδεικτικώς, τις εσωτερικές διαδικασίες της Τράπεζας και τον προσδιορισμό από την Τράπεζα, από καιρού εις καιρόν και όπου είναι εφικτό και ενδεδειγμένο, εναλλακτικών δεικτών αναφοράς σε υποκατάσταση δείκτη αναφοράς που παύει να παρέχεται.

Το παρόν έγγραφο δημοσιεύεται στην ιστοσελίδα της Τράπεζας <https://www.eurobank.gr/-/media/eurobank/pdf/benchmarks-action-plan-bmr-el.pdf> και δύναται να επικαιροποιείται, χωρίς ειδοποίηση, όποτε λαμβάνει χώρα κάποια ουσιώδης μεταβολή ως προς τις εδώ αναφερόμενες δράσεις.