



PIANO INTERNO PER LE IPOTESI DI CESSAZIONE O VARIAZIONE SOSTANZIALE DEGLI INDICI DI RIFERIMENTO

NORMATIVA DI RIFERIMENTO

- Decreto Delegato 24/01/2022 n. 8 – Disposizioni in materia finanziaria in recepimento dei Regolamenti (UE) n. 648/2012, 909/2014, 2015/2365 e 2016/1011.
- REGOLAMENTO IN MATERIA DI ATTIVITA' ASSICURATIVA RAMI VITA della Banca Centrale della Repubblica di San Marino anno 2008 / numero 01.

PREMESSA

Il Decreto Delegato n.8/2022 (di seguito il "Decreto"), entrato in vigore il 31.03.2022, ha recepito le previsioni del Regolamento UE 2016/1011 (BMR - Benchmarks Regulation).

Il Decreto contiene disposizioni riguardanti la rilevazione, la diffusione e l'utilizzo da parte dei soggetti autorizzati (tra cui BAC Life S.p.A.) di "indici di riferimento", intesi come indici usati per misurare la performance di un fondo interno del portafoglio Unit Linked.

Il Decreto prevede che la Compagnia, in caso di utilizzo di indici di riferimento (benchmark) nei propri prodotti assicurativi, debba redigere un piano interno per le ipotesi di cessazione o variazione sostanziale degli indici di riferimento utilizzati per la parametrizzazione dei fondi interni dei portafogli Unit Linked.

Per "cessazione" si intende il venir meno della rilevazione o determinazione del parametro da parte del relativo amministratore; per "variazioni sostanziali", invece, si intendono le modifiche rilevanti circa le metodologie di rilevazione e determinazione dell'indice, non anche le variazioni quantitative dell'indice che sono legate alla naturale fluttuazione giornaliera dei parametri di riferimento.

Nel prospetto di seguito riportato, vengono illustrate le attività che la Società, per mezzo delle strutture organizzative della Capogruppo di volta in volta individuate, svolgerà nell'ipotesi di sostanziale variazione o cessazione di un indice di riferimento dalla medesima utilizzato.

PIANO DI ATTIVITA'

1. Competenza del soggetto incaricato del calcolo del "NAV" - Rilevazione dell'evento variazione sostanziale o cessazione indice

Il soggetto incaricato del calcolo del "NAV", nell'ambito del monitoraggio settimanale dell'indice di riferimento utilizzato, ne rileva l'eventuale "cessazione" o "variazione sostanziale" ne dà comunicazione alla Direzione della Società. Per "variazioni sostanziali" non si intendono variazioni quantitative dell'indice di riferimento dovute alla naturale



fluttuazione giornaliera del parametro bensì le modificazioni rilevanti circa le metodologie di rilevazione e determinazione dell'indice. Con "cessazione" si intende il venire meno della rilevazione o determinazione del parametro da parte dell'ente preposto a tale scopo;

2. Competenza Direzione BAC Life S.p.A. - Individuazione dell'indice di riferimento alternativo

Sentito il parere dell'Advisor incaricato, la scelta dell'indice di riferimento alternativo viene proposto al Resp. Servizio Risk Management illustrando le motivazioni per cui tale indice rappresenta una valida alternativa;

3. Competenza – Risk Manager - Analisi proposta nuovo indice di riferimento

Il Risk Manager svolge un'analisi dei risultati della proposta ricevuta ed inoltra il proprio parere alla Direzione Generale di BAC Life S.p.A.. In caso di parere negativo si ritorna al punto n.2;

4. Competenza – Consiglio di Amministrazione BAC Life S.p.A. - Approvazione e deliberazione dell'indice alternativo

In caso di parere positivo del Risk Manager il Direttore Generale provvede alla modifica del Regolamento dei Fondi Interni e del fascicolo informativo del prodotto assicurativo in osservanza del Regolamento n.2008-01 e la presenta al primo Consiglio di Amministrazione utile per delibera di approvazione ed invio alla Banca Centrale della Repubblica di San Marino per l'approvazione finale e ne dà comunicazione alla Società Previnet;

5. Competenza – Direzione BAC Life S.p.A. - Comunicazione alla clientela della variazione dell'indice di riferimento

A seguito dell'autorizzazione alla modifica del Regolamento dei Fondi Interni e del fascicolo Informativo dei prodotti assicurativi interessati, ricevuta da Banca Centrale della Repubblica di San Marino, la Società comunica, alla clientela, le modifiche intervenute secondo le modalità di comunicazione indicate del Regolamento n.2008-01.

Il presente piano è oggetto di monitoraggio periodico e, ove ritenuto necessario in occasione del monitoraggio, di aggiornamento interno.

BAC Life S.p.A.

La Direzione Generale