

## SCHRIFTELIJK PLAN VAN ARGENTA VOOR HET WEGVALLEN VAN EEN BENCHMARK

Het onderstaande plan van Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties geeft invulling aan de verplichting uit artikel 28 lid 2 van de zogenaamde EU Benchmark-verordening (BMR).

### DE EUROPESE BENCHMARK-VERORDENING

De verordening (EU) 2016/1011 van het Europees Parlement en de Raad van 8 juni 2016 betreffende indices die worden gebruikt als benchmarks voor financiële overeenkomsten (de BMR), bevat bepaalde vereisten voor instellingen die benchmarks aanbieden, daaraan bijdragen of gebruiken (zoals gedefinieerd in de BMR). De tekst van de Benchmark-verordening is te vinden op: <http://eur-lex.europa.eu/legal-content/NL/TXT/?uri=CELEX%3A32016R1011>.

Onder toezicht staande entiteiten in de Europese Unie zijn verplicht de voor hun relevante verplichtingen uit de BMR na te leven. Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties zijn onder toezicht staande entiteit in de zin van de BMR en valt dus onder (bepaalde) verplichtingen uit de BMR.

Artikel 28 lid 2 van de BMR bepaalt onder andere dat wanneer onder toezicht staande entiteiten in de Europese Unie benchmarks gebruiken, ze een solide schriftelijk plan moeten opstellen en bijhouden, een zogenaamd Benchmark Recovery plan. In dit plan worden de maatregelen vermeld die zij nemen wanneer één of meer benchmarks inhoudelijk worden gewijzigd of niet langer worden aangeboden. Waar mogelijk en passend, worden in die plannen één of meer alternatieve benchmarks genoemd die ter vervanging dienen van de benchmarks die niet meer worden aangeboden of kunnen worden gebruikt. Bij het aanwijzen van een alternatieve benchmark wordt waar mogelijk aangegeven waarom die benchmark een geschikt alternatief zou zijn.

### BENCHMARK-RECOVERY PLAN VAN ARGENTA SPAARBANK EN ARGENTA ASSURANTIES

In geval van een inhoudelijke wijziging of stopzetting van een benchmark, zoals beschreven in de Benchmark-verordening, kunnen Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties (niet limitatief) één of meerdere van de volgende stappen ondernemen:

- De impact van een dergelijke gebeurtenis bepalen en de gevolgen daarvan beoordelen; hieronder valt onder andere het analyseren van de bestaande documentatie en producten en het analyseren van een mogelijk alternatief scenario.
- Het maken van een risico-beoordeling van een potentiële hedging mismatch.
- Het opzetten van een zogenaamde Benchmark Recovery Committee, bestaande uit interne stakeholders uit verschillende disciplines, indien nodig, ondersteund door een team van deskundigen.
- Zoeken naar een gepast alternatief, rekening houdend met de hieronder beschreven factoren.

Het doel van de hierboven beschreven stappen is om, indien mogelijk, een geschikte en passende alternatieve benchmark of andere maatregel vast te stellen voor bestaande financiële overeenkomsten, financiële instrumenten en beleggingsfondsen die verwijzen naar een dergelijke benchmark en waar niet reeds een alternatief is opgenomen of wanneer blijkt dat deze maatregelen niet toereikend zijn.

Bij haar afweging zullen Argenta Spaarbank en Argenta Assuranties ernaar streven om rekening te houden met de volgende (niet limitatieve) factoren:

- instructies opgelegd door overheden of toezichthouders (bijvoorbeeld ECB);
- richtlijnen of adviezen van relevante autoriteiten (bijvoorbeeld ISDA, ICMA, LMA);
- adviezen van derde adviseurs, zoals een rate determination agent;
- (wettelijke) richtlijnen en definities;
- andere gebruikelijke (lokale) marktpraktijken;
- in hoeverre de nieuwe benchmark of andere oplossing onmiddellijk kan worden geïmplementeerd;
- transparantie van de benchmark of alternatief;
- in hoeverre koers informatie met betrekking tot de betreffende benchmark gepubliceerd beschikbaar is;
- naleving van regelgeving (waaronder registratie bij ESMA);
- in hoeverre de oplossing in staat is om één uniform en universeel resultaat te produceren (ter voorkoming van fragmentatie en het waarborgen van de consistentie).