

Dit document is opgesteld in het kader van de Benchmarkverordening om aan te geven welke verplichtingen op Banque de Luxembourg rusten en welke acties zullen worden ondernomen in geval van een inhoudelijke wijziging of stopzetting van een benchmark.

Het doel van deze kennisgeving is een beknopte beschrijving te geven van de maatregelen die Banque de Luxembourg zal nemen als een van de benchmarks die ze gebruikt, zou worden gewijzigd of niet langer zou worden aangeboden. De procedure die in dit document wordt beschreven, bevat alleen algemene informatie. Deze is van indicatieve aard, kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd, is niet per se volledig en is niet bedoeld ter vervanging van individueel, juridisch of andersoortig advies.

Dit document is dan ook een samenvatting van de nauwkeurige plannen van Banque de Luxembourg.

---

### Regelgevende context

---

In het belang van de transparantie en betrouwbaarheid heeft de Europese Unie het noodzakelijk geacht de Benchmarkverordening aan te nemen om de regelgeving die van toepassing is op benchmarks aan te scherpen. Het doel daarvan is met name om:

- de integriteit en het vertrouwen van de financiële markten in stand te houden;
- bescherming te bieden aan spaarders, beleggers en consumenten die financieel kunnen zijn blootgesteld aan de ontwikkeling van een index.

Deze verordening verbiedt de “onder toezicht staande entiteiten” met name om benchmarks te gebruiken of te blijven gebruiken die niet geregistreerd zijn in de Europese Unie (d.w.z. andere indices dan die welke worden aangeleverd door vergunde beheerders).

In dit kader verwijst de term “onder toezicht staande entiteiten” met name naar banken, en dus ook naar Banque de Luxembourg.

Voor het geval een benchmark niet langer mag worden gebruikt omdat hij niet voldoet aan de vereisten van de Benchmarkverordening, of verdwijnt, is Banque de Luxembourg als onder toezicht staande entiteit verplicht om “solide schriftelijke plannen op te stellen en bij te houden waarin de maatregelen zijn vermeld die ze neemt indien [een index die wordt gebruikt als] een benchmark inhoudelijk wordt gewijzigd of niet langer wordt aangeboden”.

---

### Monitoringsysteem voor benchmarks

---

Referentierentes en benchmarks worden gewoonlijk gebruikt om voor verschillende producten (leningen, rekeningen, financiële instrumenten enz.) de verschuldigde bedragen bepalen, evenals de waarde van de betreffende producten.

Om snel te kunnen reageren in het geval dat een benchmark wordt beïnvloed als gevolg van een inhoudelijke wijziging, de definitieve stopzetting ervan of de verwijdering van zijn beheerder uit de betreffende registers, heeft de Bank een specifiek monitoringsysteem voor benchmarks opgezet.

De afdelingen Treasury en Financial Risk Management zijn verantwoordelijk voor het toezicht op de benchmarks en voor het informeren van het technisch ALM-comité en het Risk Management Committee van de Bank wanneer zich een gebeurtenis voordoet die gevolgen heeft voor een of meer benchmarks.

---

### Procedure in geval van een inhoudelijke wijziging of stopzetting van een benchmark

---

Als zich een gebeurtenis voordoet die van invloed is op een benchmark, wordt een procedure geïmplementeerd die uit twee stappen bestaat:

- Fase 1: organisatie van en voorbereiding op de transitie
- Fase 2: ontwikkeling en uitvoering van het actieplan voor de transitie

---

### Fase 1: voorbereidende maatregelen voor de transitie

---

Ter voorbereiding van de transitie stelt het technisch ALM-comité van de Bank een werkgroep samen die de transitie moet coördineren.

De werkgroep brengt het toepassingsgebied van de betrokken index in kaart door een inventarisatie te maken van het aantal betrokken contracten, de producten die beheerd worden met verwijzing naar deze benchmarks, het type cliënten dat wordt beïnvloed, de contractuele voorwaarden en clausules met betrekking tot de indices en de berekeningen die worden uitgevoerd aan de hand van de indices.

---

### Fase 2: ontwikkeling en uitvoering van een transitieplan

---

Op basis van de voorbereidende werkzaamheden van de werkgroep stelt het technisch ALM-comité van de Bank een overgangsstrategie op waarmee de Bank zich kan aanpassen aan de opgetreden inhoudelijke wijziging of verdwijning van de benchmark. Deze strategie houdt rekening met de noodzaak om:

- elke verwijzing naar de index die niet langer voldoet aan de wettelijke vereisten stop te zetten (onmiddellijk of tijdelijk);
- elke verwijzing naar een index die een inhoudelijke wijziging ondergaat, aan te passen.

Daartoe zal Banque de Luxembourg de nieuwe benchmarks die de bestaande indices zullen vervangen, moeten identificeren, monitoren en specificeren/aanwijzen.

Afhankelijk van de gekozen strategie zal de werkgroep vervolgens moeten reageren op de gevolgen die de wijzigingen van de indices met zich meebrengen op commercieel, juridisch, financieel, boekhoudkundig, IT- en organisatorisch gebied.

---

### Tenuitvoerlegging

---

De personen die verantwoordelijk zijn voor het transitieplan, zullen worden aangewezen en benoemd. Zij zullen de nodige werkzaamheden verrichten ter uitvoering van de acties die zijn opgesteld door het technisch ALM-comité van de Bank.

---

### Herziening en verstrekking van het actieplan

---

Het actieplan zal worden bijgewerkt wanneer Banque de Luxembourg dit gepast acht, met name om weer te geven welke oplossingen door de markt zijn aangenomen.

Ten slotte zal Banque de Luxembourg dit plan op verzoek meedelen aan de relevante bevoegde autoriteiten.