

Introduzione

Il Regolamento (UE) 2016/1011 dell'8 giugno 2016 (c.d. **Regolamento Benchmark**) è in vigore dal 1° gennaio 2018. Ha introdotto un quadro comune a livello europeo volto a garantire l'accuratezza e l'integrità dei tassi di riferimento utilizzati come indici di riferimento per gli strumenti finanziari e i contratti finanziari o per misurare la performance dei fondi di investimento. In particolare, l'articolo 28 del Regolamento Benchmark prevede che le entità sottoposte a vigilanza che utilizzano un indice di riferimento elaborino e mantengano solidi piani scritti che illustrino le azioni che adotterebbero nel caso in cui un indice di riferimento variesse sostanzialmente o cessasse di essere fornito.

In conformità a tale disposizione, il decreto legislativo 7 dicembre 2023, n. 207 ha introdotto il nuovo articolo 118-bis nel decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 (il **TUB**). L'11 gennaio 2024 è entrato in vigore l'articolo 118-bis del TUB che recepisce il Regolamento Benchmark che, per la prima volta nel sistema bancario italiano, disciplina le clausole contrattuali (c.d. "clausole di fallback o di sostituzione") che si occupano della situazione di variazione sostanziale o cessazione definitiva degli indici di riferimento utilizzati per la determinazione del tasso di interesse.

Il presente piano di sostituzione si applica solo a prodotti e servizi rivolti ai clienti italiani per servizi forniti nel territorio italiano dalla relativa entità di Bank of America (la Banca) laddove ciò rientri nell'ambito di applicazione dell'articolo 118-bis del TUB.

Con tale piano di sostituzione, la Banca intende adeguarsi ai requisiti normativi, nella consapevolezza che la valutazione di tassi di riferimento alternativi per tutte le tipologie di prodotti e servizi offerti alla propria clientela è necessaria per garantire la tutela della clientela e la trasparenza, nonché per assicurare la continuità operativa. La Banca, nel monitoraggio e nella revisione periodica del piano di emergenza, si pone l'obiettivo di individuare, ove possibile e opportuno sulla base delle condizioni regolamentari e di mercato, un tasso di riferimento alternativo per la sostituzione di ciascun benchmark che possa cessare o variare in modo sostanziale.

Monitoraggio e rilevamento degli eventi di benchmark rilevanti

La Banca monitora costantemente la disponibilità dei tassi di riferimento utilizzati su base continuativa al fine di rilevare casi di futura cessazione o variazione sostanziale degli stessi, determinando conseguentemente l'attivazione del piano di sostituzione.

Si precisa che per "cessazione" si intende la cessazione permanente del calcolo, della determinazione o della fornitura del tasso di riferimento da parte dell'ente preposto o dell'amministratore del relativo indice di riferimento (ivi incluso, a titolo esemplificativo, il caso in cui l'amministratore del tasso di riferimento annunci pubblicamente di aver cessato o che cesserà di fornire il tasso di riferimento in modo permanente o indefinito) e, in quel momento, non vi sia un amministratore successore che continui a fornire tale tasso di riferimento, l'amministratore del tasso di riferimento o la sua autorità di vigilanza annunci che il tasso di riferimento non possa più essere utilizzato o non sia più rappresentativo e che la rappresentatività non sarà ripristinata o il verificarsi di qualsiasi altro evento o circostanza per il quale le normative di volta in volta in vigore (tra cui, senza limitazioni, il Regolamento Benchmark) prevedono la designazione di uno o più tassi di riferimento sostitutivi) anche se il tasso di riferimento non è soggetto a sostituzione da parte del relativo amministratore o dell'autorità competente.

Per "variazione sostanziale" di un tasso di riferimento, invece, si intendono le c.d. "modifiche significative" che incidono sulla metodologia, sulla formula o su altri mezzi di calcolo, determinazione o pubblicazione del tasso di riferimento applicati dal relativo ente preposto o amministratore dell'indice, anche in conformità alle normative di volta in volta vigenti.

Attuazione del piano di sostituzione

Non appena sia venuta a conoscenza della futura cessazione o variazione sostanziale di un indice di riferimento in uso, ad esempio a seguito dell'annuncio da parte dell'amministratore di un tasso di riferimento che lo stesso non sarà più pubblicato, la Banca si adopera per svolgere le attività necessarie per garantire una transizione ordinata dal tasso di riferimento originariamente applicato al contratto esistente all'indice di riferimento sostitutivo, o all'indice come modificato in modo sostanziale.

Si precisa che, in caso di temporanea indisponibilità di uno o più tassi di riferimento, la Banca sostituirà tali tassi di riferimento con quelli individuati in conformità a quanto previsto dal relativo contratto o dal piano di sostituzione e limitatamente al periodo di tempo durante il quale il tasso di riferimento originario non sia più disponibile.

Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo

In caso di cessazione di uno o più tassi di riferimento applicati in conformità agli accordi stipulati con un cliente, la Banca applicherà, in sostituzione del tasso di riferimento, quello individuato nel relativo contratto o comunque secondo i criteri definiti nel piano di sostituzione e rappresentati all'interno del piano stesso, nonché nella tabella che segue.

Nella selezione di possibili tassi alternativi di riferimento, la Banca tiene in considerazione, in via prioritaria, le raccomandazioni fornite dall'autorità competente, dalle Banche Centrali, da eventuali associazioni di categoria o gruppi di lavoro appositamente costituiti o dall'amministratore stesso; in assenza di tali raccomandazioni, la Banca individua tassi di riferimento alternativi conformi al Regolamento Benchmark, o il cui amministratore o tasso di riferimento sia esso stesso presente nel Registro ESMA come previsto dall'articolo 36 del Regolamento Benchmark, e che sono coerenti in termini di natura, struttura, caratteristiche e diffusione sul mercato dei tassi di riferimento in fase di cessazione, oppure la Banca può prendere in considerazione l'adozione del tasso individuato come sostitutivo nel mercato.

Per quanto riguarda le modifiche sostanziali, tuttavia, la Banca utilizza tipicamente il tasso di riferimento modificato in modo sostanziale dal relativo amministratore. Tuttavia, nel caso in cui l'autorità competente per tale tasso di riferimento raccomandi o identifichi uno specifico indice alternativo che può essere utilizzato in sostituzione del tasso di riferimento sostanzialmente modificato, la Banca applicherà di norma il tasso di riferimento raccomandato da tale autorità. In assenza di tali raccomandazioni, la Banca può prendere in considerazione l'adozione del tasso individuato come sostitutivo nel mercato.

Informativa alla clientela

Entro 30 giorni dalla data di cessazione o modifica sostanziale dell'indice di riferimento, la Banca invierà apposita comunicazione ai clienti che hanno stipulato contratti indicizzati al tasso di riferimento oggetto di cessazione o modifica sostanziale, al fine di comunicare il tasso di riferimento sostitutivo che sarà applicato al/ai contratto/i di riferimento, la data di efficacia applicabile, nonché la possibilità di esercitare il diritto di recesso e le relative procedure, in conformità a quanto previsto dal sottostante accordo.

Applicazione del tasso di riferimento sostitutivo

Una volta individuato il tasso di riferimento sostitutivo da utilizzare nell'accordo sottostante con il cliente, la Banca valuta la necessità di applicare a tale tasso di riferimento un fattore di aggiustamento, che può assumere un valore positivo, negativo o nullo, volto a minimizzare, sulla base di principi e regole finanziarie ragionevolmente applicabili, qualsiasi trasferimento di valore nel passaggio dal tasso di riferimento originariamente applicato al tasso di riferimento sostitutivo neutralizzando, per quanto possibile, eventuali impatti economici negativi su una qualsiasi delle parti dell'accordo.

Monitoraggio e aggiornamento del piano di sostituzione

La Banca monitora costantemente la validità del piano di sostituzione. In caso di modifiche normative, eventi legati a condizioni di mercato, modifiche organizzative od operazioni aziendali, nonché l'introduzione di nuovi tassi di riferimento legati ai prodotti e servizi offerti, la Banca provvede ad aggiornare il piano di sostituzione medesimo comunicando i relativi aggiornamenti alla clientela almeno una volta all'anno o alla prima occasione disponibile.

Tabella dei tassi di riferimento e di sostituzione per tutti i prodotti e servizi che rientrano nell'ambito di applicazione del presente piano di sostituzione

Tasso di riferimento originario	Amministratore	Tasso di riferimento sostitutivo	Amministratore
BBSW – Tasso swap sulle cambiali bancarie	Borsa australiana valori	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca Centrale dell'Australia
BBSY - Tasso di offerta per lo swap di banconote bancarie	Borsa australiana valori	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca Centrale dell'Australia
BIBOR – Tasso Interbancario Offerto di Bangkok	Banca della Thailandia	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca della Thailandia
BKBM – Tasso di riferimento delle cambiali bancarie	Associazione dei mercati finanziari della Nuova Zelanda (NZFMA)	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca Centrale della Nuova Zelanda
BUBOR – Tasso Interbancario Offerto di Budapest	Banca centrale d'Ungheria (MNB)	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale d'Ungheria (MNB)
CDI – Certificado de Depósito Interbancário	Banca centrale del Brasile	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con	Banca centrale del Brasile

		riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	
CME TERM SOFR	Amministratore di benchmark del Gruppo CME	SOFR o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Federal Reserve Banca di New York
CORRA - Media del tasso di pronti contro termine overnight canadese	Banca del Canada	Prime Rate o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca del Canada
ECB Refi - Tasso sulle operazioni di rifinanziamento principali BCE	Banca Centrale Europea	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca Centrale Europea
EFFR/FFT - Effective Fed Funds Rate / Target Range	Federal Reserve Bank di New York	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Federal Reserve Bank di New York
EIBOR - Tasso interbancario di offerta in dirham EAU	Banca centrale di Emirati Arabi Uniti (BCEAU)	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale degli Emirati Arabi Uniti (BCEAU)
€STR - Tasso short-term in Euro	Banca Centrale Europea	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca Centrale Europea
EURIBOR - Tasso	Istituto europeo dei	€STR o altro tasso	Banca Centrale

interbancario di offerta in Euro	mercati monetari	identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Europea
HIBOR – Tasso interbancario di regolamento degli interessi in dollari di Hong Kong	Autorità monetaria di Hong Kong (AMHK)	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Autorità monetaria di Hong Kong (AMHK)
KLIBOR – Tasso interbancario di offerta di Kuala Lumpur	Banca centrale della Malesia (Banca Negara Malesia)	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale della Malesia (Banca Negara Malesia)
PRIBOR – Tasso interbancario di offerta di Praga	Czech Financial Benchmark Facility s.r.o. (CFBF)	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale della Repubblica Ceca
SARON – Tasso medio overnight svizzero	SIX – Borsa svizzera	Tasso della Banca Centrale (SNB Policy Rate) o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale svizzera
SHIBOR – Tasso interbancario di offerta di Praga	Centro nazionale di finanziamento interbancario	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale della repubblica popolare cinese
SOFR – Tasso di finanziamento overnight garantito	Federal Reserve Bank di New York	Bank of America, N.A. Prime Rate o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione	Bank of America, N.A.

		"Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	
SONIA – Tasso medio overnight interbancario della sterlina	Banca d'Inghilterra	Tasso di base della Banca d'Inghilterra o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca d'Inghilterra
SORA – Tasso medio overnight di Singapore	Autorità monetaria di Singapore	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Autorità monetaria di Singapore
STIBOR – Tasso interbancario di offerta di Stoccolma	Centro svedese di riferimento finanziario (SFBF)	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Sveriges Riksbank
Term CORRA	Parametro di riferimento CanDeal Benchmark Administration Services Inc.	CORRA o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale del Canada
Term SONIA	FTSE International Limited	Tasso di base della Banca d'Inghilterra o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca d'Inghilterra
TIIE - Tasa de interés interbancaria de equilibrio	Banca centrale del Messico	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale del Messico
TIBOR (JPY) – Tasso interbancario offerto a	Associazione dei banchieri	Tasso della Banca Centrale o altro tasso	Banca centrale del

Tokyo in Yen giapponese	giapponesi	identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Giappone
TONAR – Tasso medio overnight di Tokyo	Banca centrale del Giappone	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale del Giappone
TORF – Term risk-free rate di Tokyo	QUICK Benchmarks Inc.	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca centrale del Giappone
WIBOR – Tasso interbancario di offerta di Varsavia	GPW Benchmark S.A.	Tasso della Banca Centrale o altro tasso identificato con riferimento ai criteri indicati nella sezione "Identificazione del tasso di riferimento sostitutivo"	Banca nazionale della Polonia

Introduction

Regulation (EU) 2016/1011 of 8 June 2016 (so-called **Benchmark Regulation** or **BMR**) has been in force since 1 January 2018. It introduced a common framework at European level aimed at ensuring the accuracy and integrity of benchmark rates used as reference indexes for financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds. In particular, article 28 of the BMR requires that supervised entities that use a benchmark shall produce and maintain robust written plans setting out the actions that they would take in the event that a benchmark materially changes or ceases to be provided.

In accordance with this provision, Legislative Decree no. 207 of 7 December 2023 introduced the new Article 118-bis into Legislative Decree No. 385 of September 1, 1993 (the **Italian Banking Act**). On January 11, 2024, article 118-bis of the Italian Banking Act came into force, implementing the BMR which, for the first time in the Italian banking system, regulates contractual clauses (known as "fallback or replacement clauses") dealing with the situation where there is substantial variation to, or permanent cessation of, benchmarks (*indici di riferimento*) used to determine the interest rate.

This contingency plan only applies to products and services to Italian clients for services provided in the Italian territory by a relevant Bank of America entity (the “Bank”) where this is in scope of Article 118-bis of the Italian Banking Act.

With this contingency plan, the Bank intends to comply with the regulatory requirements, in the awareness that the assessment of alternative benchmark rates for all types of products and services offered to its customers is necessary to ensure customer protection and transparency, as well as to ensure operational continuity. The Bank, in the monitoring and periodic review of the contingency plan, aims at identifying, where possible and appropriate on the basis of regulatory and market conditions, an alternative reference rate for the replacement of each benchmark that may cease or vary substantially.

Monitoring and detection of relevant benchmark events

The Bank constantly monitors the availability of the reference benchmark rates used on an ongoing basis in order to detect cases of future cessation or substantial variation in the same, consequently determining the activation of the contingency plan.

It is specified that "cessation" means permanent cessation of the calculation, determination or provision of the benchmark rate by the relevant index provider or administrator (including, without limitation, where the administrator of the benchmark rate publicly announces that it has ceased or will cease to provide the benchmark rate permanently or indefinitely and, at that time, there is no successor administrator to continue to provide that benchmark rate, the administrator of the benchmark rate or its supervisor announces that the benchmark rate may no longer be used or is no longer representative and that representativeness will not be restored or the occurrence of any other event or circumstance for which the regulations in force from time to time (including, without limitation, the Benchmark Regulation) provide for the designation of one or more replacement reference rate) even if the benchmark rate is not subject to replacement by the relevant administrator or competent authority.

By "substantial variation" of a reference rate, on the other hand, we mean the so-called "significant changes" that impact the methodology, formula or other means of calculation, determination or provision of the benchmark rate applied by the relevant index provider or administrator, also in accordance with the regulations in force from time to time.

Implementation of the contingency plan

Upon becoming aware of the future cessation or substantial variation of a benchmark in use, for example following an announcement by the administrator of a benchmark rate that the same will no longer be

published, it shall endeavor to carry out the activities necessary to ensure an orderly transition from the original benchmark rate applied to the existing contract to the replacement benchmark, or to the index as substantially amended.

It should be noted that in the event of a temporary unavailability of one or more benchmark rates, the Bank replaces these benchmark rates with those identified in accordance with the provisions of the relevant contract or of the recovery plan and limited to the period of time during which the original benchmark rate is not available.

Identification of the replacement benchmark rate

In the event of cessation of one or more benchmark rates applied in accordance with the agreements entered into with a customer, the Bank shall apply, as a replacement benchmark rate, that identified in the relevant contract or otherwise according to the criteria defined in the contingency plan and represented within the same plan, as well as in the table below.

In selecting possible alternative benchmark rates, the Bank takes into consideration, as a matter of priority, any recommendations provided by the competent authority, the Central Banks, any trade associations or working groups set up specifically for this purpose, or by the administrator itself; in the absence of such recommendations, the Bank identifies alternative benchmark rates that comply with the Benchmark Regulation, or whose administrator or benchmark rate itself is present in the ESMA Register as provided for by article 36 of the Benchmark Regulation, and that they are consistent in terms of nature, structure, characteristics and market diffusion of the benchmark rates in the process of cessation or the Bank may consider adopting the recognized market replacement.

As regards substantial changes, however, the Bank typically adopts the benchmark rate as substantially amended by the relevant administrator. However, in the event that the competent authority for such benchmark rate recommends or identifies a specific alternative index that can be used as a replacement for the substantially modified benchmark rate, the Bank will typically apply the benchmark rate recommended by that authority. In the absence of such recommendations the Bank may consider adopting the recognized market replacement.

Information to customers

Within 30 days from the date of the cessation or substantial change of the reference index becoming effective, the Bank shall send a specific communication to the customers who entered into contracts indexed to the benchmark rate subject to cessation or substantial change, in order to communicate the replacement benchmark rate that will be applied to the relevant contract(s), the applicable effective date, as well as the possibility of exercising the right of withdrawal and the procedures for doing so, in accordance with the provisions of the underlying agreement.

Application of the replacement benchmark rate

Once the replacement benchmark rate to be used in the underlying agreement with the customer has been identified, the Bank assesses the need to apply an adjustment factor to such benchmark rate, which may take on a positive, negative or zero value, aimed at minimizing, on the basis of reasonably applicable financial principles and rules, any transfer of value in the transition from the benchmark rate originally applied to the replacement benchmark rate by neutralizing, to the extent possible, any negative economic impacts to any of the parties to the agreement.

Monitoring and updating of the contingency plan

The Bank constantly monitors the validity of the contingency plan. In the event of regulatory changes, events related to market conditions, organizational changes or business operations, as well as the introduction of new benchmark rates linked to the products and services offered, the Bank shall update the contingency plan itself by communicating the relevant updates to customers at least once per year or at the first available opportunity.

Table of the benchmark and replacement rates for all products and services in scope of this contingency plan

Original benchmark rate	Administrator	Replacement benchmark rate	Administrator
BBSW - Bank Bill Swap Rate	Australian Securities Exchange	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Reserve Bank of Australia
BBSY – Bank Bill Swap Bid Rate	Australian Securities Exchange	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Reserve Bank of Australia
BIBOR – Bangkok Interbank Offered Rate	Bank of Thailand	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of Thailand
BKBM – Bank Bill Reference Rate	New Zealand Financial Markets Association (NZFMA)	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Reserve Bank of New Zealand
BUBOR – Budapest Interbank Offered Rate	Central Bank of Hungary (MNB)	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Central Bank of Hungary (MNB)
CDI - Certificado de Depósito Interbancário	Central Bank of Brazil	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the	Central Bank of Brazil

		“Identification of the replacement benchmark rate”	
CME TERM SOFR	CME Group Benchmark Administrator	SOFR or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Federal Reserve Bank of New York
CORRA - Canadian Overnight Repo Rate Average	Bank of Canada	Prime Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of Canada
ECB Refi - ECB Main Refinancing Operations Rate	European Central Bank	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	European Central Bank
EFFR/FFT - Effective Fed Funds Rate / Target Range	Federal Reserve Bank of New York	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Federal Reserve Bank of New York
EIBOR – AE Interbank Dirham Offered Rate	Central Bank of UAE (CBUAE)	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Central Bank of UAE (CBUAE)
€STR – Euro short-term Rate	European Central Bank	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	European Central Bank
EURIBOR - Euro Interbank Offered Rate	European Money Markets Institute	€STR or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	European Central Bank
HIBOR – Hong Kong Dollar Interest Settlement Rate	Hong Kong Monetary Authority (HKMA)	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the	Hong Kong Monetary Authority (HKMA)

		“Identification of the replacement benchmark rate”	
KLIBOR – Kuala Lumpur Interbank Offered Rate	Bank Negara Malaysia	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank Negara Malaysia
PRIBOR – Prague Interbank Offered Rate	Czech Financial Benchmark Facility s.r.o. (CFBF)	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Czech National Bank
SARON – Swiss Average Rate Overnight	SIX	SNB Policy Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Swiss National Bank
SHIBOR – Shanghai Interbank Offered Rate	National Interbank Funding Center	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	People’s Bank of China
SOFR – Secured Overnight Financing Rate	Federal Reserve Bank of New York	Bank of America, N.A. Prime Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of America, N.A.
SONIA – Sterling Overnight Interbank Average Rate	Bank of England	Bank of England Base Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of England
SORA - Singapore Overnight Rate Average	Monetary Authority of Singapore	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Monetary Authority of Singapore

STIBOR – Stockholm Interbank Offered Rate	Swedish Financial Benchmark Facility (SFBF)	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Sveriges Riksbank
Term CORRA	CanDeal Benchmark Administration Services Inc.	CORRA or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of Canada
Term SONIA	FTSE International Limited	Bank of England Base Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of England
TIIE - Tasa de interés interbancaria de equilibrio	Bank of Mexico	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of Mexico
TIBOR (JPY) – Japanese Yen Tokyo Interbank Offered Rate	Japanese Bankers Association	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of Japan
TONAR – Tokyo Overnight Average Rate	Bank of Japan	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of Japan
TORF – Tokyo Term Risk Free Rate	QUICK Benchmarks Inc.	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the replacement benchmark rate”	Bank of Japan
WIBOR – Warsaw Interbank Offered Rate	GPW Benchmark S.A.	Central Bank Rate or such other rate identified by reference to the criteria set out in the “Identification of the	National Bank of Poland

		replacement benchmark rate”	
--	--	--------------------------------	--