

# Beleid Benchmark verordening

## Schriftelijk plan voor wegvallen Euribortarief

Het onderstaande plan van Aegon geeft invulling aan de verplichting uit artikel 28 lid 2 van de zogenaamde EU Benchmark-verordening (BMR). Het Euribortarief is zo'n benchmark.

### 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 [hier](#) te vinden.

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

De European Securities and Markets Authority (ESMA) heeft een aantal [Vragen en Antwoorden](#) gepubliceerd over de toepassing van de BMR. Ook de Autoriteit Financiële Markten (AFM) heeft [informatie](#) over de BMR gepubliceerd.

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 zogenoemd Benchmark Recovery plan. In dit plan worden de maatregelen vermeld die zij nemen wanneer één of meer benchmarks, zoals het Euribortarief, 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, zoals dat kan gebeuren met het Euribortarief. Bij het aanwijzen van een alternatieve benchmark wordt waar mogelijk aangegeven waarom die benchmark een geschikt alternatief zou zijn. Aegon heeft overeenkomstig deze vereisten een dergelijk plan en beleid opgesteld, welke op hoofdlijnen hieronder is weergegeven.

### Benchmark recovery plan

In geval van een inhoudelijke wijziging of stopzetting van een benchmark, zoals beschreven in de BMR, onderneemt Aegon (niet limitatief) de volgende stappen:

- 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 bestaand alternatief scenario in het van toepassing zijnde solide schriftelijke plan.
- Het (voor zover mogelijk) aanwijzen van een zogenoemde Rate Determination Agent, bestaande uit een grote Bank of belegger binnen de Europese Unie. De Rate Determination Agent bepaalt of een alternatieve benchmark beschikbaar is die substantieel vergelijkbaar is met de reeds gebruikte benchmark of dat er een opvolgende benchmark beschikbaar is die wordt aanbevolen, danwel is geselecteerd, door de Europese Centrale Bank.

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 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 zal Aegon er naar streven om rekening te houden met de volgende (niet limitatieve) factoren:

- instructies opgelegd door overheden of toezichthouders;
- richtlijnen of adviezen van relevante autoriteiten (bijvoorbeeld ISDA, ICMA, LMA);
- (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 koersinformatie 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).

Het bovenstaand plan geeft slechts algemene achtergrondinformatie, is louter indicatief en kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd. Deze publicatie moet niet worden opgevat als volledig of juist en is niet bedoeld als individueel of algemeen juridisch advies.