

MPS

Nuova Definizione di Default: Supporto alla Funzione Internal Audit SAL al 30 novembre 2018

*Strictly private
and confidential*
Bozza

30 novembre 2018

Executive Summary

Progetto di «Supporto alla Funzione Internal Audit»

Ambiti del processo di clearance da parte della funzione

Il team congiunto PwC-MPS è impegnato nel progetto inerente il **processo di clearance sull'Application Package da inviare entro il 31 dicembre** alla BCE. Nelle slide seguenti viene illustrato lo **stato di avanzamento** delle attività di progetto rispetto ai 4 ambiti per i quali l'Autorità di Vigilanza si attende il parere indipendente e la conferma di adeguatezza da parte della Funzione di Internal Audit:

01

Completezza (formale e sostanziale) dell'Application Package

Assicurare che l'Application Package sia completo rispetto alle richieste definite nella Dod Guidance for Banks, che tutti i cambiamenti previsti ed in esso rappresentati siano stati approvati dagli Organi di Governo competenti e, laddove applicabile, approvati dalla Funzione di Internal Audit stessa

03

Accuratezza e completezza dei risultati delle analisi di impatto quantitative e qualitative

Assicurare che le analisi di impatto siano state eseguite in maniera accurata e considerando tutti gli elementi richiesti da parte dell'AdV

02

Accuratezza e completezza di registry e gap template

Assicurare la accuratezza e completezza del Registro dei sistemi interni di rating nonché del gap template in termini di copertura di tutte le definizioni di default e dei sistemi rating, correttezza dei risk weighted exposure amounts (RWEA), ecc.

04

Attestazione della completezza dei documenti relativi alle attività di test in laboratorio

Attestare la completezza della documentazione relativa alle attività di test volte a certificare le implementazioni necessarie relative all'Infrastruttura IT (in ambiente di laboratorio) per migrare alla nuova definizione di default



Avanzamento delle verifiche da parte della funzione di Internal Audit

Executive Summary

Le attività di revisione in capo alla funzione di Internal Audit sono svolte mediante supporto di uno strumento acceleratore rappresentato da una check-list nella quale sono rappresentati una serie di **controlli**, per i quattro ambiti di clearance precedentemente descritti, in virtù dei quali verificare completezza e accuratezza dell'Application Package.

Di seguito si riporta una sintesi dello stato avanzamento delle verifiche previste nella Checklist PwC:

ID Ambito	Ambito del processo di clearance	Totale controlli	Status controlli di dettaglio						Avanzamento attività
			Non Applicabili	Da avviare	In corso	Domande / richieste in sospeso	In attesa follow up	Completati	
01	Completezza (formale e sostanziale) dell'Application Package	37	2	16	10	0	4	5	
02	Accuratezza e completezza di registry e gap template	38	9	2	10	0	6	11	
03	Accuratezza e completezza dei risultati delle analisi di impatto quantitative e qualitative	57	17	6	23	1	2	8	
04	Attestazione della completezza dei documenti relativi alle attività di test in laboratorio	7	0	7	0	0	0	0	
Totale		139	28	31	43	1	12	24	

Punti di attenzione / criticità

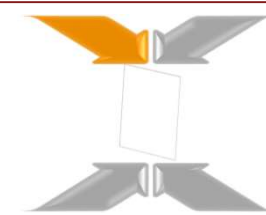
Issue riscontrate durante lo svolgimento delle attività di verifica

Ambito del processo di clearance		Punti di attenzione /criticità	Action required
1	Completezza (formale e sostanziale) dell'Application Package	Considerato il rilascio dell'Action Plan Template solo a seguito del consolidamento dei BR definitivi (dopo il 30/11/2018) le analisi in tale ambito saranno effettuate sulla versione bozza degli stessi	È necessario sollecitare le funzioni preposte sul rilascio delle versioni aggiornate dei documenti
2	Completezza (formale e sostanziale) dell'Application Package	Non sono ancora state fissate le date per il rilascio della versione finale di Qualitative Impact Template e Quantitative Impact Template	È necessario sollecitare le funzioni preposte sul rilascio tempestivo delle versioni finali dei Template
3	Accuratezza e completezza del Registry e Gap Template	Il rilascio degli sheet del Gap template relativi alle «optional practice» dipende dalla condivisione da parte del Consorzio dei BR definitivi che verranno effettivamente implementati. La deadline per il rilascio dei BR definitivi è il 30/11/2018. A partire da tale data sarà necessario attendere l'elaborazione del Gap Template da parte delle funzioni preposte	Le attività di analisi procederanno sulla versione non definitiva della documentazione relativa ai BR condivisa tempo per tempo in base allo stato di avanzamento
4	Attestazione della completezza dei documenti relativi alle attività di test in laboratorio	Per quanto concerne la definizione dei casi / scenari di test da realizzare con riferimento agli impatti sull'infrastruttura IT derivanti dall'applicazione della new DoD, ad oggi non sono state fornite evidenze sullo stato di avanzamento	Confronto con le funzioni responsabili per tale ambito al fine di comprendere e monitorare l'avanzamento dei lavori



Dettagli operativi

Completezza (formale e sostanziale) Application Package



Attività svolte

1 Design dei controlli e degli Audit Report

- 1.1** Condivisione della “Checklist” PwC, strumento facilitatore a supporto delle attività di clearance della Funzione di Internal Audit. Definizione dei controlli applicabili nel contesto di riferimento proprio del Gruppo MPS, sulla base degli approcci prescelti per la conduzione del Self-Assessment di cui allo Step 1 del Two-Step approach BCE
- 1.2** Analisi dei template di audit report e degli standard di audit, raccolta di informazioni sulla prassi interna della Funzione attraverso il confronto con Giovanni Della Lunga e definizione degli elementi fondamentali per strutturare il Rapporto di Audit e il Report finale di clearance da allegare all’Application Package

2 Processo approvativo della documentazione da includere nell’Application Package

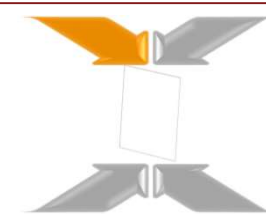
- 2.1** Analisi della Policy di Model Change e della documentazione inerente la funzione di Convalida al fine di poter verificare i passaggi previsti per l’approvazione dell’Application Package e della documentazione da allegare allo stesso. È stato confermato, da parte del responsabile del progetto complessivo new DoD, il non coinvolgimento della Funzione di Convalida nell’approvazione del Package
- 2.2** Condivisione dell’iter approvativo che verrà seguito con riferimento alla documentazione da includere nell’Application Package, che coinvolgerà nell’ordine:
- Comitato gestione rischi
 - Comitato rischi endoconsiliare
 - Consiglio di Amministrazione

3 Documentazione da includere nell’Application Package

- 3.1** Richiesta di invio della lista della documentazione interna aziendale impattata dalla modifica della definizione di default, da includere nell’Application Package, al fine di poter effettuare le opportune verifiche sulla stessa



Completezza (formale e sostanziale) Application Package



Attività in corso / prossimi passi

1 Esecuzione dei controlli e compilazione degli Audit Report

- 1.1** Prosecuzione dello svolgimento dei controlli previsti nella “Checklist” PwC in particolare per quanto riguarda Registry Template, Gap Template, Qualitative e Quantitative Impact Analysis
- Condivisione della struttura di:
- Rapporto di Audit per la rendicontazione delle verifiche svolte e degli esiti delle stesse
 - Report finale di clearance da parte della funzione Internal Audit da allegare all’Application Package (opinione sull’adeguatezza e completezza dell’Application Package)
- 1.3** Rendicontazione delle verifiche di dettaglio in base allo stato di avanzamento delle stesse attraverso la compilazione del Rapporto di Audit

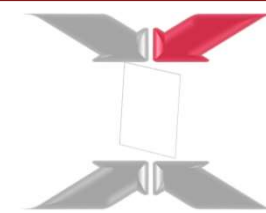
2 Documentazione da includere nell’Application Package

- 2.1** Ricezione della lista della documentazione interna aziendale impattata dalla modifica della definizione di default, da includere nell’Application Package, una volta consolidata dall’Area CLO - Processi
- 2.2** Prosecuzione dell’analisi di completezza e coerenza dei template da includere nell’Application Package in base al rilascio degli stessi da parte delle funzioni preposte alla compilazione



Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline
Coconsiderato il rilascio dell’Action Plan Template solo a seguito del consolidamento dei BR definitivi (dopo il 30/11/2018) le analisi in tale ambito saranno effettuate sulla versione bozza degli stessi	È necessario sollecitare le funzioni preposte sul rilascio delle versioni aggiornate dei documenti	Team Audit MPS - PwC	ASAP
Non sono ancora state fissate le date per il rilascio della versione finale di Qualitative Impact Template e Quantitative Impact Template	È necessario sollecitare le funzioni preposte sul rilascio tempestivo delle versioni finali dei Template	Team Audit MPS - PwC	ASAP

Accuratezza e completezza del Registry e Gap Template



Attività svolte

1 Verifiche sulla compilazione del Registry Template

1.1 Verifiche di conformità del Registry Template rispetto alle indicazioni fornite dalla Process Guidance. In particolare le verifiche hanno avuto ad oggetto la correttezza dal punto di vista formale della compilazione del Template e la coerenza delle informazioni in esso riportate rispetto alla documentazione interna in materia di definizione di default e sistemi di rating

Durante l'esecuzione dei controlli sul Template sono state riscontrate alcune incoerenze e non conformità rispetto alle indicazioni BCE. Tali anomalie, riscontrate negli ambiti di seguito riportati, sono state condivise con la Funzione Risk Management (ref. Petraglia) al fine di indirizzarne la risoluzione:

- 1.2**
- indicazione delle classi di esposizioni alle quali si applicano la definizione di default e i diversi sistemi di rating in conformità all'Art. 147 CRR
 - indicazione del "Type of exposures" associato a ciascun sistema di rating
 - il valore dell'ammontare di RWEA riportato nel Registry Template per ciascun sistemi di rating, riferito alla data del 31/12/2017
 - indicazione delle "cross-reference" rispetto al Qualitative Impact Template
 - indicazione del nome della "Supervised Entity at the highest level of consolidation"

2 Verifiche sulla compilazione del Gap Template

2.1 Incontro con Area CLO-Processi durante il quale è stato confermato che gli sheet T1, T2, T3 del Gap Template sono stati compilati sia con riferimento alle esposizioni retail che a quelle non retail. Gli sheet T4, T5, T6 verranno quindi compilati replicando le informazioni fornite nei primi tre sheet. Inoltre è stato chiarito che gli sheet T3 e T6 riporteranno solo le informazioni richieste con riferimento alle "optional practice" per le quali verrà confermata l'opportunità di sviluppo delle relative remediation dopo il rilascio dei BR definitivi

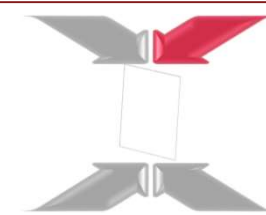
2.2 Ricezione del file master relativo al Gap Template aggiornato, a seguito dell'incontro di cui al punto precedente, con la revisione da parte dell'Area CLO-Processi del giudizio espresso per ciascun requirement del Template stesso. Le revisioni effettuate hanno consentito di risolvere le discrepanze individuate tra quanto inserito nel file e le attese del Regolatore

2.3 Incontro con la funzione Risk Management durante il quale è stata data conferma rispetto ad alcune prassi operative indicate nel Gap Template ma non formalizzate nella normativa interna. Per tali prassi si attende l'attestazione formale da parte della funzione

2.4 Incontro con Area CLO-Processi per gli approfondimenti richiesti sul Gap Template. Sono state discusse le possibili integrazioni/modifiche nella compilazione del Template, al fine di identificare correttamente tutte le deviazioni dell'attuazione corrente dai requisiti analizzati. Per tali deviazioni sarà necessario identificare dei gap e prevedere relativa remediation. Infine per quanto concerne gli sheet del Gap Template relativi alle "optional practice" è emerso che saranno implementate solo alcune delle opportunità di sviluppo di processo/sistemi ad oggi riportate nel Template stesso



Accuratezza e completezza del Registry e Gap Template



Attività in corso / prossimi passi

1 Verifiche sulla compilazione del Registry Template

- 1.1 Approfondimento da parte della funzione Risk Management (ref. Petraglia) degli aspetti di non conformità ed incoerenza individuati nel corso delle verifiche sul Registry Template. Una volta risolte tali anomalie verrà condiviso il Registry Template aggiornato
- 1.2 Una volta ricevuto il Registry Template aggiornato sarà possibile completare le attività di verifica previste nella Checklist e concludere la rendicontazione delle stesse attraverso la compilazione del Rapporto di Audit

2 Verifiche sulla compilazione del Gap Template

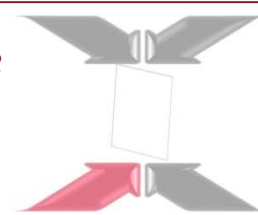
- 2.1 Revisione da parte dell'Area CLO-Processi del file master relativo al Gap Template sulla base delle evidenze emerse e condivise durante l'incontro di approfondimento sullo stesso
- 2.2 Una volta ricevuto il Gap Template aggiornato sarà possibile proseguire con le attività di verifica previste nella Checklist e la rendicontazione delle stesse attraverso la compilazione del Rapporto di Audit



Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline
Il rilascio degli sheet del Gap template relativi alle «optional practice» dipende dalla condivisione da parte del Consorzio dei BR definitivi che verranno effettivamente implementati. La deadline per il rilascio dei BR definitivi è il 30/11/2018. A partire da tale data sarà necessario attendere l'elaborazione del Gap Template da parte delle funzioni preposte	Le attività di analisi procederanno sulla versione non definitiva della documentazione relativa ai BR condivisa tempo per tempo in base allo stato di avanzamento	Team Audit MPS - PwC	ASAP

Accuratezza e completezza delle analisi di impatto quantitative e qualitative

Attività svolte



1 Verifiche sull'analisi d'impatto quantitativa

Incontri di approfondimento con la funzione Risk Management (ref. Petraglia) e i consulenti KPMG che supportano la stessa, aventi ad oggetto la simulazione retrospettiva del nuovo stato di default. Nel corso di tali incontri è stata descritta la metodologia implementata ai fini dell'analisi di impatto quantitativa che prevede, per l'identificazione dei default:

- 1.1
 - un conteggio su base mensile dei giorni di sconfino in caso di superamento di entrambe le soglie di materialità (assoluta e relativa)
 - l'azzeramento di tale conteggio in caso di evidenza dell'interruzione dello sconfino avvenuta nel corso del mese
 - la propagazione dello stato di default in caso di cointestazioni e ditte individuali

- 1.2 Incontro di approfondimento con la funzione Risk Management (ref. Petraglia) con riferimento alle modalità di calcolo dei nuovi Anchor Point e Danger Rate utilizzati per la ricalibrazione dei modelli di PD e LGD

- 1.3 Incontro di approfondimento con la funzione Risk Management (ref. Petraglia) con riferimento alla metodologia utilizzata per la ricalibrazione dei modelli e alla compilazione del Quantitative Impact Template

A seguito della ricezione delle basi dati in input e in output alla simulazione, è stato effettuato il reperforming della stessa. Nel corso di tale attività sono state riscontrate alcune anomalie con riferimento ai seguenti ambiti:

- 1.3
 - costruzione della base dati relativa agli sconfini infra-mensili
 - alimentazione del motore di calcolo per la simulazione (mancato inserimento di alcune transazioni a livello di Gruppo)

Tali anomalie sono state riportate alla funzione Risk Management al fine di indirizzarne la risoluzione

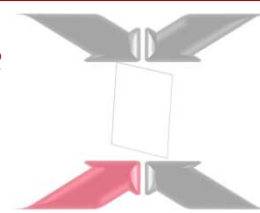
2 Verifiche sull'analisi d'impatto qualitativa

La funzione Risk Management ha rilasciato una prima bozza del Qualitative Impact Template. I requirement derivanti dal framework normativo per la nuova definizione di default sono stati suddivisi come segue: Lotto 1 - Requisiti inclusi in analisi quantitativa/n.a., Lotto 2 - Calcolo del Past Due & Casistiche Speciali, Lotto 3 - Trigger UTP, Lotto 4 - Rientri in bonis, Lotto 5 - Propagazioni. Nel corso degli incontri di condivisione sono state indirizzate richieste di approfondimento con riferimento ad alcuni ambiti per i quali le informazioni e i razionali sottostanti la compilazione del Template dovranno essere aggiornati/modificati in base alle ultime scelte metodologiche stabilite



Accuratezza e completezza delle analisi di impatto quantitative e qualitative

Attività in corso / prossimi passi



1 Verifiche sull'analisi d'impatto quantitativa

1.1 Reperforming del calcolo del nuovo stato di default effettuato dalla funzione Risk Management a seguito del rilascio dell'output relativo alla simulazione sulla propagazione del default

Verifiche sulla corretta implementazione della metodologia definita con riferimento a:

- 1.2**
- calcolo nuovi Anchor Point
 - calcolo nuovi Danger Rate
 - ricalibrazione dei modelli di PD e LGD

1.3 Verifiche sull'accuratezza e completezza del Quantitative Impact Template una volta ricevuta la versione finale compilata dalla funzione Risk Management comprensiva della transition matrix

2 Verifiche sull'analisi d'impatto qualitativa

2.1 Ricezione del Qualitative Impact Template aggiornato con riferimento agli approfondimenti indirizzati nel corso degli incontri di condivisione effettuati

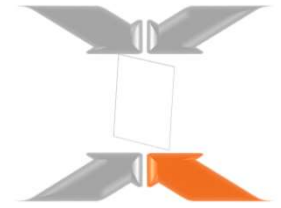
Esecuzione delle verifiche di dettaglio sul Template in merito ai seguenti aspetti:

- 2.2**
- coerenza dei gap riportati rispetto a quelli identificati all'interno del Gap Template
 - corretta individuazione dei gap che sono stati inclusi all'interno dell'analisi d'impatto quantitativa
 - adeguatezza dei razionali a supporto dell'assessment qualitativo effettuato sui gap non inclusi all'interno dell'analisi quantitativa



Attestazione della completezza dei documenti relativi alle attività di test in laboratorio

Attività svolte



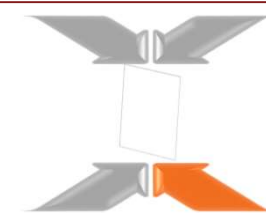
1 Analisi della documentazione relativa alle revisioni dell'Infrastruttura IT

1.1 Ricezione della documentazione in bozza sui BR relativi alle remediation IT ad oggi previste



Attestazione della completezza dei documenti relativi alle attività di test in laboratorio

Attività in corso / prossimi passi



1 Analisi della documentazione relativa alle revisioni dell'Infrastruttura IT

- 1.1 Analisi della bozza dei BR per l'aggiornamento dell'infrastruttura IT sulla base della nuova definizione di default ad oggi condivisa, al fine di verificare la coerenza delle scelte implementative effettuate con le remediation previste per ciascun gap individuato

2 Analisi della documentazione relativa alle attività di test in ambiente di laboratorio

- 2.1 Confronto con le funzioni preposte e richiesta di invio della documentazione al fine di analizzare le scelte metodologiche effettuate dal Gruppo nell'ambito della definizione di casi di test e / o scenari di test rispetto ai diversi aspetti impattati dalla nuova definizione di default



Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline
Per quanto concerne la definizione dei casi / scenari di test da realizzare con riferimento agli impatti sull'infrastruttura IT derivanti dall'applicazione della new DoD, ad oggi non sono state fornite evidenze sullo stato di avanzamento	Confronto con le funzioni responsabili per tale ambito al fine di comprendere e monitorare l'avanzamento dei lavori	Team Audit MPS - PwC	ASAP



www.pwc.com/financialservices

© 2018 PricewaterhouseCoopers Advisory SpA. All rights reserved. In this document, “PwC” refers to PricewaterhouseCoopers Advisory SpA which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.