

MPS

Nuova Definizione di Default: Supporto alla Funzione Internal Audit

SAL al 16 novembre 2018

*Strictly private
and confidential*
Bozza

16 novembre 2018

Nuova Definizione di Default: Supporto alla Funzione Internal Audit

SAL periodico

Nelle slide seguenti viene illustrato lo **stato di avanzamento** delle attività progettuali per i diversi **ambiti del processo di clearance** rispetto ai quali l'Autorità di Vigilanza si attende il parere indipendente e la conferma di adeguatezza da parte della Funzione di Internal Audit, come sottolineato dalla DoD Guidance for Banks:

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

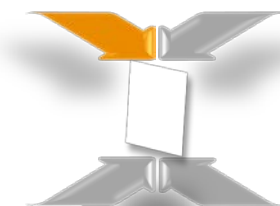
Assicurare la accuratezza e completezza del Registro dei sistemi interni di rating nonché del gap template in termini di copertura di tutte le definizioni di default e dei sistemi rating, correttezza dei risk weighted exposure amounts (RWEA), ecc.

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



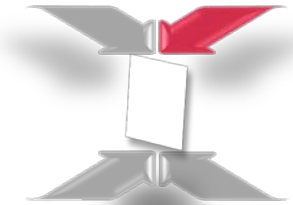


Completezza (formale e sostanziale) Application Package

Completezza (formale e sostanziale) Application Package

Issues

Attività completate / in corso		Prossimi passi													
<p>Attività completate</p> <ol style="list-style-type: none"> È stata condivisa la prima bozza di “Checklist” PwC, strumento facilitatore a supporto delle attività di clearance della Funzione di Internal Audit Ci sono stati sottoposti i template di audit report e gli standard di audit del Gruppo al fine di mutuare le logiche di impostazione delle attività di clearance e di predisposizione del report finale su completezza e accuratezza dell'Application Package da inviare all'Autorità di Vigilanza (AdV) Abbiamo analizzato la Policy di Model Change e l'ulteriore documentazione inerente la funzione di Convalida ricevuta da Giovanni Della Lunga al fine di poter verificare i passaggi previsti per l'approvazione dell'Application Package e della documentazione da allegare allo stesso, condividendo con Voi l'iter che verrà seguito in questa particolare circostanza Al fine di indirizzare i controlli sulla completezza formale e sostanziale dell'Application Package sono state richieste informazioni sulla data di rilascio delle bozze finali dei template previsti <p>Attività in corso</p> <ol style="list-style-type: none"> A seguito del primo feedback ricevuto in relazione alla Checklist sono in corso le attività propedeutiche all'esecuzione dei controlli di dettaglio per i diversi ambiti di clearance, in particolare su Gap Template e Quantitative Impact Analysis Sono in corso le analisi dei template di audit report e degli standard di Audit , oltre che delle ulteriori informazioni raccolte dal confronto con Giovanni Della Lunga sulla prassi interna della Funzione, al fine di condividere la metodologia di valutazione degli ambiti oggetto di clearance e di compilazione del Rapporto di Audit, nonché la struttura del Report finale di clearance da allegare all'Application Package 		<ol style="list-style-type: none"> Conferma da parte del responsabile del progetto complessivo new DoD del non coinvolgimento, in questa fase, della Funzione di Convalida Definizione dei controlli della checklist effettivamente applicabili Definizione della metodologia di valutazione e della struttura di Rapporto di Audit e Report finale di clearance Analisi di completezza e coerenza tra i diversi template da includere nell'Application Package Ricezione della lista della documentazione impattata dalla modifica alla definizione di default 													
<table> <tr> <th>Punti di attenzione / criticità</th> <th>Action required</th> <th>Owner</th> <th>Deadline</th> </tr> <tr> <td>Il rilascio dell'Action Plan Template 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 dell'Action Plan Template definitivo</td> <td>Le attività di analisi procederanno sulla versione non definitiva della documentazione relativa ai BR condivisa tempo per tempo in base allo stato di avanzamento</td> <td>Team Audit MPS - PwC</td> <td>TBD</td> </tr> <tr> <td>Non sono ancora state fissate le date per il rilascio di Qualitative Impact Template e Quantitative Impact Template</td> <td>È necessario monitorare lo stato avanzamento dei due cantieri</td> <td>Team Audit MPS - PwC</td> <td>TBD</td> </tr> </table>		Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline	Il rilascio dell'Action Plan Template 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 dell'Action Plan Template definitivo	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	TBD	Non sono ancora state fissate le date per il rilascio di Qualitative Impact Template e Quantitative Impact Template	È necessario monitorare lo stato avanzamento dei due cantieri	Team Audit MPS - PwC	TBD		
Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline												
Il rilascio dell'Action Plan Template 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 dell'Action Plan Template definitivo	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	TBD												
Non sono ancora state fissate le date per il rilascio di Qualitative Impact Template e Quantitative Impact Template	È necessario monitorare lo stato avanzamento dei due cantieri	Team Audit MPS - PwC	TBD												



Accuratezza e completezza del Registry e Gap Template

Attività completate / in corso

Attività completate

1. Abbiamo ricevuto il Registry Template ad oggi compilato e verificato da Giovanni Della Lunga
2. Abbiamo ricevuto il file master relativo al Gap Template con le annotazioni compilate dai colleghi Audit Miano e Innocenti sui singoli requirement inseriti. Dopo aver condiviso con loro un'analisi preliminare, per risolvere alcuni dubbi interpretativi, sono stati individuati i punti di attenzione del Gap Template da approfondire
3. In un incontro con Nardi e Agnesi (KPMG) per il Gap Template è stato confermato che gli sheet T1, T2, T3 del Gap Template sono stati da loro 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 lo sheet T3 riporterà solo le informazioni richieste con riferimento alle optional practice per cui verrà confermata l'opportunità di sviluppo delle relative remediation dopo il rilascio dei BR definitivi
4. Abbiamo verificato insieme ai colleghi Miano e Innocenti i feedback in merito alle prassi e ai riferimenti normativi interni ricevuti dalle diverse funzioni al fine di confermare la corretta identificazione di Gap/No Gap
5. Con riferimento ai requirement da approfondire, su cui vertono i controlli specifici della Checklist, abbiamo avuto un primo confronto con Petraglia, Saputo e i loro colleghi sugli ambiti di loro competenza

Attività in corso

1. Per quanto riguarda il Registry Template sono in corso ulteriori verifiche sulla conformità a quanto disposto dalla Process Guidance per la compilazione dello stesso
2. È in corso da parte di Nardi e referente KPMG per il Gap Template la revisione del giudizio espresso per ciascun requirement del Gap Template ad oggi compilato al fine di risolvere possibili discrepanze tra quanto attualmente inserito nel file e le attese del Regolatore (anche con riferimento alle FAQ ECB - DoD Guidance)

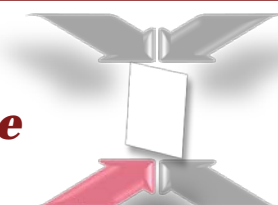
Prossimi passi

1. Completamento delle analisi sul Registry Template e compilazione dei relativi controlli previsti nella Checklist
2. Confronto con area CLO – processi sui requirement del Gap Template per cui è stata individuata la necessità di approfondimento e su cui eseguire i controlli di dettaglio previsti nella Checklist (incontro fissato per il 21/11 p.v.)
3. Completamento delle verifiche sul Gap Template previste nella Checklist

Issues

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	TBD	TBD

Accuratezza e completezza delle Analisi di impatto quantitative e qualitative



Accuratezza e completezza delle Analisi di impatto quantitative e qualitative

Attività completate / in corso	Prossimi passi
<p>Attività completate</p> <ol style="list-style-type: none"> Ricezione delle basi dati iniziali utili ai fini della costruzione dell'algoritmo per il reperforming della simulazione del nuovo Past Due Incontro sulle Basi Dati Input (8/11): T. Capasso ci ha fornito dettagli in merito ai singoli campi e abbiamo avuto modo di individuare il set di campi utili al reperforming della simulazione su un campione di controparti Incontri relativi alla Simulazione del Past Due (8/11 e 15/11): i colleghi di KPMG ci hanno illustrato il workflow di simulazione del Past Due. I temi affrontati durante gli incontri sono stati i seguenti: <ul style="list-style-type: none"> Descrizione dati input e criticità/proxy (es. impossibilità di calcolare i gg di scaduto su base giornaliera) Step di calcolo del nuovo Past Due (conteggio giorni di scaduto e di probation period) Controllo consistenza delle basi dati ricevute (tale controllo verrà riproformato a seguito della ricezione dei nuovi input, cfr. Punti di attenzione/criticità) Abbiamo ricevuto da Petraglia la documentazione relativa ai sistemi di rating attualmente in uso e al timing della validazione degli stessi Incontro relativo al rilascio del Lotto 1 del Qualitative Impact Template (14/11): sono stati illustrati dai colleghi di KPMG i requirement identificati come gap o non gap (all'interno del Gap Template) inclusi nell'analisi di impatto quantitativa e quelli identificati come non applicabili <p>Attività in corso</p> <ol style="list-style-type: none"> Costruzione dell'algoritmo per il reperforming su base campionaria della simulazione del nuovo Past Due Compilazione della checklist relativamente all'identificazione dei controlli applicabili e non con riferimento all'analisi di impatto quantitativa 	<ol style="list-style-type: none"> Reperforming della simulazione del Past Due a seguito dell'invio da parte del Risk Management delle seguenti basi dati : <ul style="list-style-type: none"> Input aggiornati Output simulazione con propagazione del default sulle cointestazioni/ditte individuali Ricezione dei dati relativi allo Step 1 del Qualitative Impact Template Confronto con KPMG ai fini della stesura del manuale metodologico relativo al workflow di simulazione del Past Due Definizione delle attività di verifica relative al Qualitative Impact Template in base allo stato di avanzamento e al rilascio dello stesso

Issues

Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline
<p>Le basi dati input ad oggi condivise sono state aggiornate e sono suscettibili di ulteriori modifiche da parte del Risk Management.</p> <p>Gli output della simulazione del Past Due verranno aggiornati dalla funzione stessa sulla base degli input definitivi.</p>	Lo stato di avanzamento delle attività in capo al Risk Management verrà monitorato al fine di ottenere input e output aggiornati non appena disponibili	Risk Management / Team Audit MPS - PwC	TBD

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



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

Attività completate / in corso		Prossimi passi
<p><u>Attività completate</u></p> <p>1. Attività non ancora avviate</p> <p><u>Attività in corso</u></p> <p>1. Attività non ancora avviate</p>		<p>1. Analisi dei BR per l'aggiornamento dell'infrastruttura IT sulla base della nuova definizione di default</p> <p>2. Analisi delle 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</p>

Issues	Punti di attenzione / criticità	Action required	Owner	Deadline



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.