



FUNZIONI COMPILATRICI:  
Servizio Validazione Sistemi di Rischio - MPS

**Proposta per:**

**Consiglio Di Amministrazione - MPS**

OGGETTO:

**Validation Plan 2019 - Piano annuale della Funzione di Convalida Interna**

*Indice degli allegati:*

1) *Allegato 1 – Validation Plan 2019*

## **1. MOTIVAZIONE**

- Le Disposizioni di Vigilanza vigenti prevedono che l'Organo con funzione di supervisione strategica approvi il processo di convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi, compresi quelli non utilizzati ai fini regolamentari.
- Al fine di definire la pianificazione delle attività e dei controlli che la Funzione di Convalida Interna propone di svolgere nell'anno corrente, si sottopone al CdA per l'approvazione il Validation Plan 2019 allegato.
- Prima di essere sottoposto all'approvazione del CdA, il Validation Plan è stato esaminato dal Comitato Rischi e dal Collegio Sindacale.

## **2. ELEMENTI CHIAVE DELLA DECISIONE DA ASSUMERE**

- Ai sensi di quanto previsto dalla Circolare 285 della Banca d'Italia, l'Organo con funzione di supervisione strategica "... con cadenza almeno annuale, approva il programma di attività (...) ed esamina le relazioni annuali predisposte dalle funzioni aziendali di controllo"
- Il Piano delle attività della Funzione di Convalida Interna (Validation Plan) per l'anno 2019 è sottoposto per formale approvazione. Il perimetro 2019 ricomprende i Sistemi di misurazione del rischio di credito (SRI – AIRB), dei rischi operativi (AMA), del Tasso di Interesse del Banking Book nonché dei modelli di impairment IFRS9 in ambito Credito. La validazione del Sistema di misurazione del Rischio Liquidità è sospesa garantendo solo le analisi a presidio dei Model Change mentre si sviluppa il complesso delle nuove attività connesse al Model Risk Management.

## **3. INFORMAZIONI RILEVANTI**

La Funzione di Convalida Interna di Capogruppo presidia l'insieme formalizzato di attività, strumenti e procedure volti a valutare l'accuratezza delle stime di tutte le componenti rilevanti di rischio ed esprime un giudizio in merito al regolare funzionamento, alla capacità predittiva e alla performance dei sistemi interni di misurazione dei rischi.

Il piano di Convalida 2019 ricomprende così gli elementi obbligatori richiesti dalla normativa di vigilanza (Regolamento UE 575/2014, Circolare 285 della Banca d'Italia e



normativa EBA) per i rischi in perimetro nonché gli adempimenti formali necessari per il continuo contributo al miglioramento dei modelli interni di misurazione, ivi comprese le indicazioni per lo sviluppo e l'evoluzione dei sistemi IT a supporto.

In particolare, le attività ed i controlli da condurre nell'esercizio 2019 perseguono l'obiettivo di valutare la coerenza dei Sistemi di misurazione del rischio di credito (SRI – AIRB), dei rischi operativi (AMA), del Tasso di Interesse del Banking Book nonché dei modelli di impairment IFRS9 in ambito Credito, rispetto alle policy aziendali ed alla regolamentazione delle Autorità di Vigilanza. Relativamente al Sistema di misurazione del Rischio di Liquidità sono previste esclusivamente le analisi dei Model Change che potranno essere apportati.

Facendo seguito ad un rilievo dell'Autorità di Vigilanza, nell'anno sarà sviluppato il complesso delle attività connesse al Model Risk Management, per quanto di competenza della Funzione di Convalida Interna e della Funzione MRM che sono entrambe erogate dal Servizio scrivente, motivo per cui il Responsabile della Funzione di Convalida Interna è Responsabile anche della Funzione di Model Risk. Tra queste rilevano, in particolare, le analisi dei Model Change ai sistemi di misurazione in perimetro, le analisi circa alcune tipologie di documenti relativi ai modelli, la redazione dell'Inventario dei Modelli Interni nonché la predisposizione di un report periodico circa la performance dei modelli validati.

Con riferimento alla validazione del Sistema dei Rating Interni SRI-AIRB sono previste le analisi di Convalida propedeutiche per l'istanza di Model Change materiale, da presentare a BCE entro il primo semestre 2019, e che include la ricalibrazione dei modelli di PD, la ristima dei modelli di LGD, la stima specifici modelli di calcolo dell'ELBE (*Expected Losses Best Estimates*) e degli RWA sui defaulted assets.

Il Piano alloca, inoltre, le attività necessarie per il superamento delle criticità e delle decision evidenziate dall'Autorità di Vigilanza (decision IMI40 del 14 Giugno 2018 nonché i rilievi TRIM General Topics del 15 Gennaio 2018 e TRIM Investigation 2017). In particolare, la BCE ha previsto per la funzione di Convalida Interna attività di analisi su ambiti specifici, quali l'eligibilità delle garanzie nell'ambito del framework CRM e le modalità di trattamento delle posizioni beneficiarie di moratoria nonché, per taluni findings in carico ad altre funzioni aziendali, l'espressione di un parere in merito alla rispondenza delle soluzioni implementate. Inoltre, l'Autorità ha richiesto un potenziamento delle analisi di Convalida anche mediante la predisposizione di metodologie e componenti modellistiche "challenging" con cui sfidare le assunzioni dei modelli implementati dalla funzione di sviluppo. Sempre originata da BCE, ma in ambito Rischi Operativi, è prevista una specifica serie di analisi da formalizzare nel *Report on Validation of Operational Risk Model*.

Il Piano prevede, inoltre, l'impegno richiesto a supporto degli accessi ispettivi dell'Autorità di Vigilanza, in particolare per la TRIM Investigation in ambito AIRB (TRIM3917) attualmente in corso, seguita da On Site Inspection in ambito Rischio Tasso di Interesse del Banking Book con avvio atteso nel secondo trimestre 2019 e dall'accesso connesso all'istanza di Model Change materiale suddetta che è stato comunicato prenderà avvio nel terzo trimestre.

Il Framework di riferimento per la Convalida si sviluppa in tre ambiti: Processi, Modelli e Dati. Tra questi, il principale è quello connesso all'analisi dei modelli di misurazione e delle relative performance. La componente Processi valuta il design e, laddove possibile, la performance di quei processi da cui dipende l'entità delle misurazioni ottenute con i



Modelli. Nell'ambito Dati è analizzato il processo di individuazione e di risoluzione delle anomalie rilevate dai Data Owner mediante controlli documentati e con esito tracciabile nella procedura IRION DQ.

I Framework specifici dei rischi regolamentari validati sono oggetto di manutenzione e le modifiche degne di nota verranno documentate e comunicate all'Autorità di Vigilanza secondo le modalità previste, tenuto conto anche di quanto rilevato da BCE nell'ambito della TRIM 2017.

Specifiche analisi sono dedicate alle Società MPS Capital Services Banca per le Imprese SpA e MPS Leasing & Factoring SpA per le quali, essendo autorizzate all'utilizzo dei modelli avanzati in ambito AIRB e AMA, sono in essere contratti di esternalizzazione delle attività operative alla Funzione di Convalida di Capogruppo. Inoltre, nel 2019 è previsto anche il roll-out di Widiba incrementando così il complesso delle attività svolte per le controllate.

Come previsto dalla Direttiva di Gruppo in materia di Convalida Interna il Responsabile della Funzione di Convalida Interna ha definito le linee guida per lo sviluppo del Validation Plan. In particolare, trattasi di #14 linee guida, molte delle quali fanno espresso riferimento ad attività prescrittive nei confronti dell'Autorità di Vigilanza.

Il Validation Plan è sviluppato sulla base del dimensionamento medio atteso del Servizio di 14 risorse full-time, pari al dimensionamento attuale. Rispetto al Validation Plan 2018 aumenta l'impegno previsto in ambito Rischio di Credito – Sistema dei Rating Interni (AIRB - SRI) e Tasso di Interesse del Banking Book (IRRBB), in previsione anche degli accessi dell'Autorità di Vigilanza, mentre si riduce quello sugli altri rischi in perimetro tenuto conto anche delle risorse allocate per l'erogazione delle attività di Model Risk Management.

Da un punto di vista IT le nuove previste verranno svolte con strumenti estemporanei predisposti dalla Funzione. I soli interventi ricompresi nel Piano Progetti 2019 riguardano l'aggiornamento della struttura delle basi dati di Convalida nonché il completamento di parte degli interventi che, pur ricompresi nel Piano Progetti 2018, non sono stati completati entro l'anno di riferimento. È prevista, infine, una consulenza metodologica per il supporto alla validazione dei nuovi modelli AIRB ed IFRS9.

Per far fronte alle suddette iniziative progettuali di carattere straordinario la Funzione di Convalida Interna della Capogruppo stima di utilizzare i seguenti stanziamenti di spesa per l'anno 2019:

- Interventi ICT Capex: 100 k€;
- Interventi ICT Opex: 270 k€;
- Consulenze Opex: 100 k€;

per un ammontare complessivo di 470 k€ (di cui 370 k€ Opex), previsto nel Budget di Gruppo 2019.

Il Piano dettagliato è riportato nell'ambito del documento allegato.

#### **4. CONDIVISIONI/PARERI PREVENTIVI:**

Prima di essere sottoposto all'approvazione del CdA, il Validation Plan è stato esaminato dal Comitato Rischi e dal Collegio Sindacale.



**MONTE  
DEI PASCHI  
DI SIENA**  
BANCA DAL 1472

19

Protocollo Sisifo: **45B7352419**



Il Responsabile della Direzione Chief Risk Officer

PROPONE

al Consiglio Di Amministrazione di adottare la seguente delibera:

il Consiglio Di Amministrazione esaminata la proposta del 24 Gennaio 2019 redatta dal Servizio Validazione Sistemi di Rischio avente ad oggetto: " Validation Plan 2019 - Piano annuale della Funzione di Convalida Interna ", riposta agli atti con il n. \_\_\_\_/2019, su proposta del Responsabile della Direzione Chief Risk Officer,

preso atto che il Comitato Rischi ha esaminato, preventivamente, la proposta citata in premessa della presente delibera

DELIBERA

- ) di approvare il Validation Plan 2019 secondo quanto dettagliato nella documentazione allegata alla presente Proposta;
- ) di approvare lo stanziamento a valere sulle previsioni di spesa per l'anno 2019 pari a complessivi 470 k€, di cui interventi ICT Capex pari a circa 100 k€, ICT Opex 270 k€ e Consulenze Opex 100 k€.

Allegato File: Validation Plan\_2019.pdf



Siena, 23 Gennaio 2019

## ***VALIDATION PLAN 2019***

**Indice**

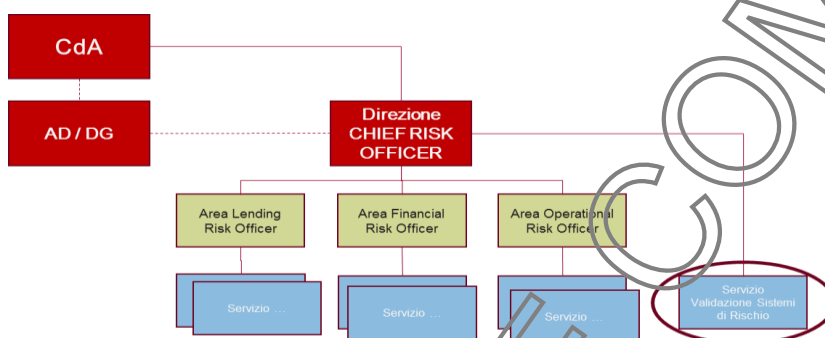
Indice .....	2
1. Contesto di riferimento .....	3
1.1 Introduzione .....	3
1.2 Assetto organizzativo della Funzione di Convalida .....	4
2. Linee guida per la pianificazione delle attività 2019 .....	4
2.1 Linee Guida di riferimento .....	4
2.2 Framework di Convalida .....	6
3. Validation Plan 2019 .....	7



## 1. Contesto di riferimento

### 1.1 Introduzione

La Funzione di Convalida Interna di Capogruppo è una delle Funzioni Aziendali di Controllo previste dalla normativa di Vigilanza. Tale Funzione è assolta dal Servizio Validazione Sistemi di Rischio (SVSR) a riporto diretto del Chief Risk Officer.



La Funzione verifica nel continuo l'affidabilità dei risultati dei Sistemi di misurazione dei rischi regolamentari autorizzati dall'Autorità di Vigilanza e di taluni di quelli gestionali rientranti nel perimetro di validazione nonché la coerenza di tali Sistemi rispetto alle prescrizioni normative.

Il Validation Plan 2019 ricomprende gli elementi obbligatori richiesti dalla normativa di vigilanza (Regolamento UE 575/2013, Circolare 285 della Banca d'Italia e normativa EBA) per i rischi in perimetro nonché gli adempimenti necessari per il miglioramento dei modelli interni esistenti di misurazione e di convalida, ricomprendendo anche l'evoluzione dei sistemi IT a supporto.

Il Validation Plan ricomprende, inoltre, quanto in carico alla scrivente Funzione nell'ambito delle recenti verifiche BCE e relativi findings (IMI40, TRIM General Topics e TRIM Investigation 2017). Diverse Obligation individuate da BCE richiedono interventi diretti da parte della Funzione di Convalida Interna mentre altre richiedono specifiche analisi a conferma della validità degli interventi risolutivi predisposti da altre Funzioni. Il Piano di risoluzione è oggetto di monitoraggio periodico nell'ambito di apposito Steering Committee e di informativa al CdA.

Inoltre, è utile evidenziare l'introduzione di attività specifiche di Model Risk secondo quanto disciplinato dalla Direttiva in materia di Gestione del Rischio Modello che vede un ruolo centrale della scrivente Funzione. Tra queste rientra anche la gestione in Rigam dei GAP BCE, nello stato di Decision, connessi ai modelli validati.

Il Framework attuale di Convalida si sviluppa in tre ambiti: Processi, Modelli e Dati. Tra questi, il principale è quello connesso all'analisi dei modelli di misurazione e delle relative performance. La componente Processi valuta il design e, laddove possibile, la performance di quei processi da cui dipende l'entità delle misurazioni ottenute con i Modelli. Nell'ambito Dati è analizzato il processo di individuazione e di risoluzione delle anomalie rilevate dai Data Owner mediante controlli documentati e con esito tracciabile all'interno della procedura IRION DQ. In tal modo il presidio non si sovrappone con le responsabilità attribuite al Chief Data Officer o ad altre Funzioni di Gruppo né con il complessivo processo di Data Governance di Gruppo.



## 1.2 Assetto organizzativo della Funzione di Convalida

Con la ristrutturazione della Direzione Chief Risk Officer la Funzione di Convalida Interna è adesso inquadrata nel Servizio Validazione Sistemi di Rischio. Tale Servizio è composto da 14 risorse ed è articolato nelle seguenti strutture:

- Settore Validazione Sistemi di Rischio Regolamentari (7 FTE) con la responsabilità di validare il Sistema dei Rating Interni del modello AIRB (Rischio di Credito) e di supporto per quella dei modelli contabili IFRS9 di calcolo degli impairment sui crediti;
- Settore Validazione Sistemi di Rischio Gestionali (6 FTE) con la responsabilità di validare il Sistema di misurazione AMA (Rischi Operativi), il Sistema di misurazione del Rischio Tasso di Interesse del Portafoglio Bancario nonché i modelli contabili IFRS9 di calcolo degli impairment sui crediti. Inoltre, per il 2019 il Settore garantisce l'analisi esclusivamente dei Model Change apportati al Sistema di misurazione del Rischio di Liquidità.

Trasversalmente ai 2 Settori verranno svolte le attività di Model Risk Management in carico alla Funzione così come le attività da erogare alle Società controllate<sup>1</sup> nell'ambito dei contratti di esternalizzazione. Atteso che l'onere per le sole attività nei confronti delle 2 Società controllate assorbe circa 2,15 FTE, le risorse che rimangono disponibili per la validazione del Sistema dei Rating Interni del modello AIRB della Capogruppo sono appena superiori a quelle presenti nel 2015 in occasione dell'ispezione BCE IMI40. Infatti, da tale ispezione è scaturito un finding BCE con relativa obligation per l'adeguamento del dimensionamento della Funzione di Convalida Interna necessario per poter garantire alla Funzione un'azione ancor più pervasiva e la predisposizione di metodologie e/o componenti modellistiche alternative, c.d. "modelli challenging", con cui sfidare i modelli di produzione ed analizzarne in modo critico le differenze. Peraltro, nel corso del 2019 è previsto il roll-out anche di Widiba incrementando così il complesso delle attività svolte per le controllate.

## 2. Linee guida per la pianificazione delle attività 2019

### 2.1 Linee Guida di riferimento

1. Le attività e i controlli da condurre nell'esercizio in corso perseguono l'obiettivo di valutare la coerenza dei Sistemi di misurazione del rischio di credito – Sistema dei Rating Interni (AIRB - SRI), Operativi (AMA), di Tasso di Interesse del Banking Book nonché le evoluzioni apportate ai modelli contabili IFRS9 di calcolo degli impairment sui crediti, rispetto alle policy aziendali ed alla regolamentazione delle Autorità di Vigilanza. Sono, inoltre, garantite le analisi relative ai Model Change che verranno proposti anche in ambito Rischio Liquidità. Rimangono escluse attività di validazione connesse ai complessivi framework ICAAP ed ILAAP;
2. Le attività di verifica previste nel Validation Plan si svilupperanno, in continuità con quanto avvenuto nel 2018, prevalentemente nei primi 10 mesi del 2019, prevedendo successivamente l'emanazione dei Rapporti di Convalida per i rischi oggetto di validazione. La proposta di approvazione della Relazione di Convalida 2019 è atteso potrà essere sottoposta al CdA della Capogruppo entro Marzo 2020;
3. Tali analisi verranno svolte sia per la Capogruppo che per le Società MPS Capital Services Banca per le Imprese SpA e MPS Leasing & Factoring SpA che, essendo autorizzate all'utilizzo dei modelli avanzati in ambito AIRB e AMA, dal 2016 hanno esternalizzato le

<sup>1</sup> Trattasi delle controllate autorizzate all'utilizzo dei modelli interni di misurazione di rischi sulla base di quanto regolato dai contratti di esternalizzazione vigenti: MPS Capital Services Banca per le Imprese SpA (MPSCS) e MPS Leasing & Factoring SpA (MPSLF).

attività operative alla Funzione di Convalida di Capogruppo. Inoltre, è previsto anche il roll-out di Widiba incrementando così il complesso delle attività svolte per le controllate;

4. I Framework di Convalida relativi ai rischi regolamentari validati verranno rivisti per adeguare il complesso degli strumenti di analisi predisposti. Peraltro, stante quanto indicato da BCE, verranno documentate eventuali modifiche apportate ai Framework dei rischi regolamentari, in fase di revisione annuale, e comunicate all'Autorità di Vigilanza;
5. Con riferimento specifico alla validazione del Sistema dei Rating Interni SRI-AIRB è indirizzata la predisposizione dell'istanza di validazione entro il primo semestre 2019, con invio della documentazione entro fine Aprile 2019, relativa alla ricalibrazione dei modelli di PD (sia andamentali che di erogazione) e alla ristima dei modelli di LGD di produzione. Nell'ambito di tale istanza è prevista l'estensione delle serie storiche utilizzate, l'introduzione di un MOC per le controparti in forborne<sup>2</sup>, l'ampliamento della definizione di default in modo tale da comprendere anche i past due tecnici, l'introduzione di uno specifico trattamento dei default multipli, l'inclusione totale dell'incomplete workout nella stima della LGD, la stima specifici modelli di calcolo dell'ELBE e degli RWA sui defaulted assets;
6. Nell'esercizio è stato quantificato ed allocato l'impegno necessario per il superamento delle criticità e delle decision evidenziate dall'Autorità di Vigilanza (decision IMI40 del 14 Giugno 2018<sup>3</sup> nonché i rilievi TRIM General Topics del 15 Gennaio 2018<sup>4</sup> e TRIM Investigation 2017). In particolare, la Funzione è coinvolta nella valutazione delle linee guida risolutive per le criticità relative ai Sistemi di misurazione in perimetro, nell'espressione di un parere in merito alla rispondenza delle relative soluzioni implementate nonché nel rilascio dell'autorizzazione al passaggio in produzione delle modifiche ai modelli di misurazione. Nello specifico tra gli interventi volti al superamento delle criticità connesse all'ispezione IMI 40 è prevista una specifica Verifica di Convalida sull'eligibilità delle garanzie nell'ambito del framework CRM (Finding #16), la predisposizione di modelli challenging per sfidare le assunzioni fatte dalla funzione di sviluppo (Finding #19) e un approfondimento specifico sulle modalità di trattamento delle posizioni beneficiarie di moratoria che verrà condotto nell'ambito delle verifiche sulla calibrazione dei modelli di PD per cui è prevista la presentazione di istanza entro il primo semestre 2019;
7. Sempre con riferimento ad attività che originano da rilievi dell'Autorità di Vigilanza rileva il complesso delle attività connesse al Model Risk Management in carico al Servizio Validazione Sistemi di Rischio ai sensi di quanto previsto nella Direttiva sulla gestione del Rischio Modello. Tra queste rilevano, in particolare, le analisi dei Model Change ai sistemi di misurazione in perimetro, le analisi circa alcune tipologie di documenti relativi ai modelli, la redazione dell'Inventario dei Modelli Interni nonché la predisposizione, con strumenti non consolidati, di un report periodico per il Comitato Gestione Rischi circa la performance dei modelli validati;
8. Un'ulteriore attività derivante da BCE, in ambito Rischi Operativi - modello AMA, è connessa alla predisposizione del *Report on Validation of Operational Risk Model*. Tale rilevazione, svolta sempre con strumenti estemporanei, deve essere trasmesse all'Autorità di Vigilanza congiuntamente alla Relazione Annuale di Convalida cui fa riferimento;
9. Nell'esercizio sono attese alcuni accessi ispettivi dell'Autorità di Vigilanza: dapprima la TRIM Investigation in ambito AIRB "Corporate - Other" seguita da On Site Inspection in ambito Rischio Tasso di Interesse del Banking Book. Inoltre, nel secondo semestre è atteso accesso ispettivo connesso all'istanza di Model Change di cui al precedente punto 5;

<sup>2</sup> I primi due interventi erano già stati oggetto di notifica ex-ante alla BCE nel corso del 2018 ma poiché quest'ultima li ha considerati come materiali essi verranno ripresentati sotto forma di istanza nel corso del 2019.

<sup>3</sup> Lettera BCE del 14 Giugno 2018 "2018-06-14 - ITMPS - Decision on the use o internal models - ECB-SSM-ITMPS"

<sup>4</sup> Lettera BCE del 15 Gennaio 2018 "2018-01-15 - ITMPS - TRIM - General Topics feedback letter".

10. Per i modelli di impairment IFRS9 in ambito Credito, a valle della First Time Adoption avvenuta nello scorso anno, le analisi si concentreranno solo sulle modifiche apportate al design dei modelli e su talune analisi di backtesting. In particolare, in ambito IFRS9 rileva solo la componente Modello del framework complessivo di Convalida;
11. Da un punto di vista IT parte delle analisi già svolte e molte delle analisi nuove che si rendono necessarie per effetto della progettualità 2019 verranno svolte con strumenti estemporanei predisposti e mantenuti dalla Funzione (query, programmi R, file Excel, ecc.). I soli interventi ricompresi nel Piano Progetti 2019 riguardano l'aggiornamento delle basi dati di Convalida per effetto prevalentemente dei Model Change introdotti nonché il completamento di parte degli interventi che, pur ricompresi nel Piano Progetti 2018, non sono stati completati entro l'anno di riferimento. È prevista, infine, una consulenza metodologica per la validazione nuovi modelli AIRB ed IFRS9 di importo molto contenuto;
12. Il presidio sul Sistema di misurazione dei Rischi Operativi è previsto su livelli minimali in relazione al fatto che non sono previste evoluzioni di rilievo e l'assenza di GAP. Analogamente la validazione del Sistema di misurazione del Rischio Liquidità è sospesa per il 2019 garantendo solo le analisi a presidio dei Model Change. Tali misure sono volte a liberare risorse necessarie per la conduzione di talune nuove attività di Model Risk Management;
13. Le Funzioni di Convalida Interna e di Model Risk sono entrambe erogate dal Servizio Validazione Modelli di Rischio ed il Responsabile della Funzione di Convalida Interna è Responsabile anche della Funzione di Model Risk;
14. Il piano di Convalida è sviluppato sulla base del dimensionamento medio atteso del Servizio di 14 risorse full-time, pari al dimensionamento attuale. Rispetto al Validation Plan 2018, basato su una risorsa in meno dell'attuale, aumenta l'impegno previsto in ambito Rischio di Credito – Sistema dei Rating Interni (AIRB - SRI) e Tasso di Interesse del Banking Book (IRRBB), in previsione anche degli accessi dell'Autorità di Vigilanza, e si riduce marginalmente quello sugli altri rischi in perimetro.

## 2.2 Framework di Convalida

Il framework metodologico della Funzione Convalida prevede l'esecuzione di verifiche e controlli di validazione differenziati sulle tre principali componenti di ogni sistema di misurazione dei rischi. Le attività di validazione prevedono che la struttura di convalida sia affiancata e supportata dalla funzione di controllo *owner* del sistema di misurazione dei rischi in esame, al fine di poter accertare se il modello di misurazione è conforme alla normativa ed alle previsioni degli Organi di Vigilanza ed alle disposizioni del Consiglio di Amministrazione della Banca, nonché di acquisire periodicamente relazioni ed informazioni di dettaglio dalle funzioni coinvolte nella gestione dei sistemi di misurazione in convalida.

In particolare, il framework prevede:

- Attività di First Time Adoption per le quali il Servizio Validazione Sistemi di Rischio deve essere affiancato dalle Funzioni *owner* e/o operative in occasione della convalida iniziale di nuovi modelli di rischio o di modifiche rilevanti ai sistemi esistenti;
- Attività di controllo continuative, svolte sia mediante controlli indipendenti da parte della Funzione di Convalida sia attraverso l'utilizzo di check list predisposte dal Servizio Validazione Sistemi di Rischio e da valorizzare da parte delle Funzioni *Owner* dei sistemi di misurazione e/o delle altre Funzioni coinvolte nella loro gestione o nell'esecuzione di attività di controllo specialistico sia mediante relazioni richieste dalla Convalida Interna alle suddette Funzioni su specifici temi da approfondire;
- Attività di controllo periodiche, svolte dalla Funzione di Convalida e per le quali può essere richiesto il supporto della funzione *owner* del sistema di misurazione.

### 3. Validation Plan 2019

La tabella seguente dettaglia le attività di Convalida previste per l'Esercizio 2019 del Servizio Validazione Sistemi di Rischio.

Le risorse previste, considerate per 12 mesi full time, al netto di ferie, festività, permessi, malattie, solidarietà, ecc. ammontano ad un totale netto di 2.856 gg/uomo<sup>5</sup>. Di questi circa 440 gg/uomo sono allocati per attività nei confronti delle 2 Società Controllate MPSCS e MPSLF ed un'ulteriore impegno è previsto per il roll-out di Widiba.

Per ogni iniziativa prevista viene data indicazione delle attività pianificate nonché delle scadenze indicative.

Il Piano riporta anche il complesso dei giorni uomo previsti per i singoli ambiti con evidenza, in corsivo tra parentesi, anche di quanto previsto nel Validation Plan 2018.

Ambito / Attività di Convalida	Scadenza / periodicità	Totale gg/u
<b>Attività di convalida del Rischio di Credito (SRI)</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>824</b>
Adeguamento framework di convalida	31-03-2019	(769)
• <b>Convalida dei Processi di Capogruppo e trasversali</b>		
• Rapporti di convalida		
○ Processo di assegnazione del rating Retail	30-11-2019	
○ Processo di assegnazione del rating SB	30-11-2019	
○ Processo di assegnazione del rating PMI	31-12-2019	
○ Processo di assegnazione del rating LC	31-12-2019	
• Verifiche di convalida		
○ Eleggibilità garanzie nel framework di Credit Risk Mitigation	31-03-2019	
○ Processo di assegnazione del rating Banche	30-06-2019	
○ Funzionamento processo SL	31-10-2019	
○ Utilizzo rating AIRB ai fini ECAF	28-02-2019	
○ Backtesting Rating controparti classificate High Risk	30-06-2019	
○ Estensione processi di assegnazione del rating a Widiba	31-12-2019	
○ Backtesting qualitativo LC	Trimestrale	
○ Backtesting qualitativo Corporate	Trimestrale	
○ Backtesting qualitativo NBFI	Trimestrale	
• Reportistica di convalida		
○ Report di sintesi sui processi di assegnazione del rating	Mensile	
○ Report di dettaglio sui processi di assegnazione del rating LC	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui processi di assegnazione del rating PMI	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui processi di assegnazione del rating SB	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui processi di assegnazione del rating Retail	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui processi di assegnazione del rating NBFI	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui processi di assegnazione del rating Banche	Semestrale	
○ Report di dettaglio su Specialised Lending	Trimestrale	
• <b>Convalida dei Processi delle Controllate</b>		
• Verifiche di convalida MPSCS		
○ Funzionamento processo SL	30-11-2019	
○ Processo di assegnazione del rating	30-09-2019	
• Reportistica di convalida MPSCS		
○ Report di sintesi sui processi di assegnazione del rating	Semestrale	

<sup>5</sup> Dal 2019 sono previsti 204gg/u per anno per risorsa full time, al netto di ferie, festività, malattie, solidarietà, ecc. per coerenza anche con i contratti di esternalizzazione. Precedentemente tale base prevedeva 220 gg/u per anno.



Ambito / Attività di Convalida	Scadenza / periodicità	Totale gg/u
○ Report di dettaglio su Specialised Lending	Semestrale	
• <i>Verifiche di convalida MPSLF</i>		
○ Processo di assegnazione del rating	30-09-2019	
• <i>Reportistica di convalida MPSLF</i>		
○ Report di sintesi sui processi di assegnazione del rating	Semestrale	
• <b>Convalida dei Modelli di Capogruppo e trasversali</b>		
• Verifiche di convalida		
○ Backtesting modelli PD in produzione	Semestrale	
○ Backtesting modelli LGD in produzione	Semestrale	
○ Backtesting modelli EAD in produzione	Semestrale	
○ Ricalibrazione modelli PD (istanza BCE)	30-04-2019	
○ Ricalibrazione modelli PD di erogazione (istanza BCE)	30-04-2019	
○ Ristima modelli LGD (istanza BCE)	30-04-2019	
○ Revisione questionari qualitativi	31-10-2019	
○ Estensione modelli AIRB a Widiba	31-12-2019	
• Reportistica di convalida		
○ Report sul default	Trimestrale	
○ Report di sintesi sui modelli di PD	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui modelli di PD famiglia Corporate	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui modelli di PD famiglia Finanziarie e Banche	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui modelli di PD famiglia PMI	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui modelli di PD famiglia SB	Semestrale	
○ Report di dettaglio sui modelli di PD famiglia Retail	Semestrale	
○ Report sui modelli LGD	Semestrale	
○ Report sui modelli EAD	Semestrale	
• <b>Convalida dei Modelli delle Controllate</b>		
• <i>Verifiche di convalida MPSCS</i>		
○ Backtesting modelli LGD in produzione	Semestrale	
• <i>Reportistica di convalida MPSCS</i>		
○ Report di sintesi sui modelli di PD	Semestrale	
○ Report sui modelli LGD	Semestrale	
• <i>Verifiche di convalida MPSLF</i>		
○ Backtesting modelli LGD in produzione	Semestrale	
• <i>Reportistica di convalida MPSLF</i>		
○ Report di sintesi sui modelli di PD	Semestrale	
○ Report sui modelli LGD	Semestrale	
• <b>Convalida del Data Quality di Capogruppo</b>		
• Rapporti di convalida		
○ Esecuzione ed esito dei controlli di DQ da parte dei Data Owner	31-12-2019	
• Reportistica di convalida		
○ Report trimestrale sul data quality	Trimestrale	
<b>Attività di convalida dei modelli di impairment crediti IFRS9</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>391</b>
• Adeguamento Framework di Convalida	30-11-2019	(656)
• <b>Convalida dei Modelli di Capogruppo e trasversali</b>		
• Rapporti di convalida		
○ Modello di Impairment Crediti IFRS9	31-12-2019	
• Verifiche di convalida		
○ Follow up GAP	31-08-2019	

Ambito / Attività di Convalida	Scadenza / periodicità	Totale gg/u
○ Analisi modifiche apportate al design dei modelli di PD nella ricalibrazione di fine 2018	31-10-2019	
○ Analisi modifiche apportate al design dei modelli di LGD nella ricalibrazione di fine 2018	15-11-2019	
○ Calcolo ECL su un sottoinsieme di operazioni	30-09-2019	
○ Backtesting modelli PD lifetime	30-11-2019	
○ Backtesting modelli LGD lifetime	30-11-2019	
<b>Attività di convalida del Rischio Operativo (AMA)</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>144</b>
• Predisposizione ed analisi delle check list da compilare a carico del SERO, dei gestori locali e delle altre Funzioni coinvolte nella gestione del Sistema di misurazione	Semestrali	(173)
• Adeguamento Framework di Convalida	31-03-2019	
• <b>Convalida dei Processi di Capogruppo e trasversali</b>		
• Rapporto di convalida ambito Processi	31-12-2019	
• Verifiche di convalida ambito Processi		
○ Verifica di Backtesting Analisi di Scenario con evidenza della rispondenza delle stime qualitative alle effettive realizzazioni di perdita	31-05-2019	
• <b>Convalida dei Processi delle Controllate</b>		
• <i>Verifiche di convalida ambito Processi per MPSCS</i>		
○ Verifica di Backtesting Analisi di Scenario 2018 con evidenza della rispondenza delle stime qualitative alle effettive realizzazioni di perdita	30-08-2019	
• <i>Verifiche di convalida ambito Processi per MPSLF</i>		
○ Verifica di Backtesting Analisi di Scenario 2018 con evidenza della rispondenza delle stime qualitative alle effettive realizzazioni di perdita	30-08-2019	
• <b>Convalida del Modello unico</b>		
• Rapporto di convalida ambito Modello	31-12-2019	
• Verifiche di convalida ambito Modello		
○ Predisposizione Report BCE su AMA Validation al 31.12.2018	30-06-2019	
○ Verifica Sensitivity connessa a Report BCE	30-06-2019	
○ Verifica di Backtesting del modello di calcolo del Requisito rispetto alle perdite registrate nel semestre annualizzate	31-08-2019	
• <b>Convalida del Data Quality della Capogruppo</b>		
• Rapporto di convalida ambito Data Quality	31-12-2019	
<b>Attività di convalida del Sistema di misurazione del Rischio Liquidità</b>		<b>27</b>
• <b>Convalida del Modello unico</b>		(209)
• Eventuale verifica di convalida su Model Change ai modelli		
• Follow up GAP e richieste di approfondimento		
<b>Attività di convalida del Sistema di misurazione del Rischio Tasso di Interesse del Banking Book</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>295</b>
• Eventuale predisposizione delle check list da compilare a carico delle Funzioni Owner e delle altre Funzioni coinvolte nella gestione del Sistema di misurazione	Annuale	(210)
• Adeguamento Framework di Convalida	31-03-2019	
<b>Convalida dei Processi di Capogruppo e trasversali</b>		



Ambito / Attività di Convalida	Scadenza / periodicità	Totale gg/u
• Rapporto di convalida ambito Processi	31-12-2019	
• Verifiche di convalida ambito Processi		
○ Verifica di compliance normativa rispetto alle nuove linee guida EBA	31-05-2019	
<b>Convalida del Modello unico</b>		
• Rapporto di convalida ambito Modello	31-12-2019	
• Verifiche di convalida ambito Modello		
○ Backtesting del modello comportamentale delle poste a vista	30-04-2019	
○ Design del nuovo modello comportamentale di prepagamento dei mutui residenziali a tasso fisso	30-06-2019	
○ Backtesting del nuovo modello comportamentale di prepagamento dei mutui	30-06-2019	
○ Design del modello comportamentale per stimare le estinzioni anticipate dei CID	31-10-2019	
○ Valutazione esigenza modello comportamentale per i prodotti Fixed Rate Loan Commitment in base a volumi determinati dal SERL	31-07-2019	
<b>Convalida del Data Quality della Capogruppo</b>		
• Rapporto sull'esecuzione e l'esito del processo di individuazione e risoluzione delle anomalie di data quality	31-12-2019	
<b>Altre Attività trasversali di Convalida</b>		
• Adeguamento normativa interna su convalida, model change e framework change	31-12-2019	<b>48</b> (52)
• Seguimento accessi BCE e findings dell'Autorità in essere	31-12-2019	<b>265</b> (110)
• Evoluzione strumenti IT di Convalida	31-12-2019	<b>94</b> (140)
• RIGAM: Esecuzione verifiche volte a certificare il superamento dei GAP	31-12-2019	<b>38</b> (47)
• Predisposizione Relazione di Convalida	31-12-2019	<b>208</b> (218)
<b>Attività connesse a Model Risk Management</b>		
<b>Attività connesse a Model Risk Management (MRM)</b>	<b>31-12-2019</b>	<b>342</b>
• Analisi documentazione sui modelli soggetta a parere della Funzione MRM e della metodologia di definizione e quantificazione dei MOC	31-12-2019	(0)
• Predisposizione Inventario Modelli	31-12-2019	
• Formulazione valutazione annuale circa la rilevanza del Rischio Modello per i rischi in perimetro	31-12-2019	
• Predisposizione della reportistica semestrale relativa al Rischio Modello	31-08-2019	
• Presidio Model Change per i rischi in perimetro	31-12-2019	

Di seguito il riepilogo dell'allocazione degli FTE disponibili nel 2019 sulla base del suddetto Validation Plan.

TIPOLOGIA ATTIVITÀ	gg/u
<b>ATTIVITÀ PROGRAMMABILI</b>	
<b>ATTIVITÀ PIANIFICATE</b>	
Convalida del Rischio di Credito (SRI)	824
Convalida del Rischio Operativo (AMA)	144
Convalida del Rischio di Liquidità	27
Convalida del Rischio Tasso del Portafoglio Bancario	295
Convalida modelli IFRS 9	391
Predisposizione Relazione di Convalida	208
Seguimento accessi Bankit/BCE ed adeguamento normativa regolamentare	313
Evoluzione strumenti IT di Convalida	94
RIGAM: Validazione proposte di chiusura dei GAP	38
<b>Sub Totale Attività di Convalida</b>	<b>2.334</b>
Model Risk Management	342
<b>Sub Totale Attività di Controllo</b>	<b>2.568</b>
<b>ATTIVITÀ DIREZIONALE E COMITATI</b>	<b>127</b>
<b>FORMAZIONE</b>	<b>45</b>
<b>Sub Totale Attività Programmabili</b>	<b>2.848</b>
<b>ATTIVITÀ DI VERIFICA NON PROGRAMMABILI</b>	<b>8</b>
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>2.856</b>