



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

DATA: **21/09/2018** DATA SCADENZA: Fino a revoca
CODICE TESTO: **D 00920 010 NMIG** CODICE RISORSA: AAA002IKC

OGGETTO: **Direttiva di Gruppo in materia di
Sviluppo, acquisizione e gestione
prodotti**

MACROPROCESSO: PRODOTTI
PROCESSO: Sviluppo, acquisizione e gestione prodotti
SEGMENTO DI MERCATO: Tutti
(prevalentemente interessato)

RUOLI: Capogruppo - Responsabile di struttura; Capogruppo - Addetto
(prevalentemente interessati)

SERIE/SETTORE/SERVIZIO: 23 / 2 / 2

TESTI ANNULLATI:

PRESA VISIONE: 1 senza formalità

STRUTTURA EMANANTE: (2121) **AMM. DELEG.**

ASSISTENZA DI TIPO **n.a.**
TECNICO/OPERATIVO:

INDICE

1 - QUADRO DI SINTESI	2
1.1 - PRINCIPALI CONTENUTI NORMATIVI E INFORMATIVI	2
1.2 - AGGIORNAMENTI E MODIFICHE RISPETTO ALLA VERSIONE PRECEDENTE.....	2
1.3 - DESTINATARI E MODALITA' DI RECEPIMENTO	2
1.4 - DECORRENZA DELLE NORME.....	2
1.5 - ELENCO FUNZIONI O RUOLI INTERESSATI	3
2 - ASPETTI GENERALI.....	4
3 - ARTICOLAZIONE DELLE RESPONSABILITA' DI GRUPPO	5
3.1 - RESPONSABILITÀ DELLA CAPOGRUPPO E DELLE SOCIETÀ DEL GRUPPO	5
3.2 - RESPONSABILITÀ DEGLI ORGANI DI VERTICE DELLA CAPOGRUPPO E DELLE SOCIETÀ DEL GRUPPO	5
3.3 - RESPONSABILITÀ DEL COMITATO GESTIONE RISCHI	5
3.4 - RESPONSABILITÀ DELLE FUNZIONI AZIENDALI DELLA CAPOGRUPPO/DELLE SOCIETÀ DEL GRUPPO	6
3.4.1 - Funzioni Prodotto	6
3.4.2 - Funzione Controllo e Funzione CCO Controlli e conformità	7
3.4.3 - Funzione Controllo del Rischio.....	7
3.4.4 - Funzione Controllo del Rischio di Mercato	7
4 - ELENCO TESTI NORMATIVI DI RIFERIMENTO	7

1 - QUADRO DI SINTESI

1.1 - PRINCIPALI CONTENUTI NORMATIVI E INFORMATIVI

La Direttiva definisce il modello organizzativo adottato dal Gruppo per il processo Sviluppo, acquisizione e gestione prodotti, riferito ai prodotti destinati alla clientela e ai portafogli di Proprietà (cfr. [1030D01817](#) - Sviluppo, acquisizione e gestione prodotti, [1030D01836](#) - Definizione e sviluppo degli strumenti destinati al Portafoglio della Proprietà), che ha l'obiettivo di presidiare le modalità di progettazione e realizzazione di nuovi prodotti e/o di modifica di prodotti esistenti, il monitoraggio nel tempo dei diversi aspetti del prodotto riferiti all'erogazione, al posizionamento commerciale, alla rilevazione del grado di soddisfazione della clientela, alla conformità, e al ritiro/sospensione di prodotti dal Catalogo.

Per prodotto, in coerenza con quanto definito nella "Policy di Gruppo in materia di prodotti", deve essere inteso ogni nuovo prodotto o servizio, sviluppo di nuove attività, ingresso in nuovi segmenti operativi o di mercato, sia destinati alla clientela del Gruppo MPS che ai portafogli di proprietà di Banca MPS e delle singole Società del Gruppo.

1.2 - AGGIORNAMENTI E MODIFICHE RISPETTO ALLA VERSIONE PRECEDENTE

Le modifiche apportate rispetto alla versione precedente riguardano i seguenti paragrafi:

- Par. 1.5, con l'aggiornamento delle funzioni organizzative;
- par. 3.4.1, col richiamo alla "Direttiva di Gruppo in materia di Distribuzione di prodotti assicurativi di protezione", per il rispetto dei requisiti nella distribuzione dei prodotti assicurativi di protezione ivi normati.
- Par. 4, con l'indicazione tra i documenti collegati della Direttiva di Gruppo in materia di Distribuzione di prodotti assicurativi di protezione.

Le modifiche sono evidenziate in giallo.

1.3 - DESTINATARI E MODALITA' DI RECEPIMENTO

La Direttiva è destinata alla Capogruppo ed alle Società Widiba, MPS Leasing e Factoring, MPS Capital Services, Consorzio Operativo Gruppo MPS, Monte Paschi Banque e Banca Monte Paschi Belgio SA.

Le Società del Gruppo recepiscono la Direttiva con delibera dei propri organi apicali, adeguando responsabilità, processi e regole interne, in coerenza con le proprie caratteristiche e dimensioni.

Il recepimento deve essere notificato alle seguenti Strutture e Funzioni della Capogruppo:

- Struttura a cui fa capo il riporto societario della singola società
- Direzione Retail
- Area Organizzazione.

1.4 - DECORRENZA DELLE NORME

Gli aggiornamenti introdotti con la presente versione decorrono a partire dal 1 ottobre 2018.

1.5 - ELENCO FUNZIONI O RUOLI INTERESSATI

Quadro di raccordo tra Funzioni/Ruoli e Strutture/Organi citati nella Direttiva:

Nome Convenzionale Funzione	Struttura Organizzativa
Compliance	BMPS: <ul style="list-style-type: none"> Area Compliance
CCO Controlli e conformità	BMPS: Direzione CCO - Area Controlli, Conformità e Reclami - Servizio Controlli, Conformità e Operations
Controllo	BMPS: <ul style="list-style-type: none"> Area Compliance Direzione Chief Risk Officer – Area Financial Risk Officer Direzione Chief Risk Officer – Area Operating Risk Officer Direzione Chief Risk Officer – Area Lending Risk Officer Direzione Chief Risk Officer – Servizio AMLCFT Direzione Chief Financial Officer - Area Amministrazione e Bilancio - Servizio Controlli Legge 262 e Tax Compliance
Controllo del Rischio	BMPS: <ul style="list-style-type: none"> Direzione Chief Risk Officer - Area Financial Risk Officer Direzione Chief Risk Officer - Area Operating Risk Officer Direzione Chief Risk Officer - Area Lending Risk Officer
Controllo del Rischio di Mercato	BMPS: <ul style="list-style-type: none"> Direzione Chief Risk Officer - Area Financial Risk Officer
Prodotto	<p>BMPS:</p> <ul style="list-style-type: none"> Area Mercati e Prodotti Corporate - Servizio Prodotti Corporate Area Mercati e Prodotti Retail - Servizio Finanziamenti e Prodotti Transazionali Retail Area Mercati e Prodotti Retail - Servizio Protezione e Motor Area Mercati e Prodotti Retail - Servizio Raccolta e Advice Retail Area Digital e Physical Banking - Servizio Digital Banking e ATM Area Mercati e Prodotti Wealth Management - Servizio Prodotti Wealth Management e Gestione Partner <p>Per i prodotti destinati al portafoglio di proprietà (e nell'ambito della sola Fase di "Validazione allo sviluppo del prodotto (product approval)":</p> <ul style="list-style-type: none"> Direzione Chief Financial Officer - Area Finanza Tesoreria e Capital Management <p>BANCA WIDIBA:</p> <ul style="list-style-type: none"> Analoga struttura (per i prodotti destinati esclusivamente a clientela Banca Widiba)

2 - ASPETTI GENERALI

In coerenza con il Regolamento di Governo Operativo del Gruppo (documento [1030D01691](#)), il modello adottato dal Gruppo prevede una responsabilità complessiva in capo alla Capogruppo e alle banche del Gruppo.

Annualmente viene presentato all'approvazione del Comitato Guida Investimenti e Prodotti un piano che riporta le analisi e/o le proposte di sviluppo di nuovi prodotti, e di evoluzione e modifica di tipologie di prodotti presenti nel Catalogo Prodotti. Tali analisi tengono conto anche della rilevazione dei bisogni della clientela e della loro declinazione nel processo di Definizione Piani di Marketing Commerciale (annuale e di periodo), che fissa gli obiettivi commerciali in relazione al budget di riferimento.

Nel corso dell'anno, quindi, si sviluppano e/o si acquisiscono prodotti in coerenza con gli indirizzi approvati. Se in corso d'anno emergono prodotti da sviluppare di tipologia inizialmente non prevista, l'approvazione del prodotto, ai fini della commercializzazione, dev'essere sottoposta al Comitato Guida Investimenti e Prodotti.

Il seguimiento di ogni prodotto è nella responsabilità di specifiche strutture, in base a quanto definito nel documento normativo [1030D01610](#) - "Prodotti: abbinamento tra tipologie di prodotto e Funzioni Prodotto di seguimiento".

Oltre a tali strutture, sono coinvolte sia Funzioni di Capogruppo sia Funzioni delle Società del Gruppo, ognuna per i propri ambiti di competenza e responsabilità, nello sviluppo, erogazione e monitoraggio anche di singole componenti di prodotto o per validarne aspetti specifici prima dello sviluppo o della commercializzazione.

Ogni Funzione coinvolta assicura, nell'ambito dei propri piani di lavoro, che il *delivery* delle attività di competenza tenga conto degli obiettivi *time-to-market* del prodotto in lavorazione.

Nello sviluppo/modifica o acquisizione di un prodotto riveste particolare importanza la valutazione preliminare sia del grado di innovazione che dei rischi correlati. Tali valutazioni possono prevedere, nei casi di innovazione e/o rischiosità rilevanti, l'esecuzione di un risk assessment da sottoporre all'approvazione del Comitato Gestione Rischi.

Rientrano nell'ambito della presente Direttiva:

- i prodotti sviluppati internamente al Gruppo MPS;
- i prodotti sviluppati da società esterne al Gruppo Mps e commercializzati attraverso strutture del Gruppo MPS;
- i prodotti offerti sulla base di accordi di distribuzione;
- le attività di segnalazione della propria clientela alle Società terze con cui sono stati stipulati preventivi accordi per l'offerta di prodotti.

Per quanto concerne la destinazione, si intendono regolati dalla presente Direttiva:

- i prodotti a catalogo destinati generalmente alla clientela o a specifici segmenti di clientela;
- i servizi, connessi o meno ai prodotti, sviluppati internamente od erogati da soggetti esterni al Gruppo MPS;
- i prodotti "ad hoc", cioè richiesti da specifici clienti o gruppi di clienti identificati nominativamente ex-ante (e come tali non inseriti nel catalogo prodotti del Gruppo);
- eventuali prodotti sviluppati in modo specifico per i dipendenti e categorie assimilate del Gruppo MPS;
- i prodotti destinati ai portafogli di proprietà delle singole società del Gruppo.

3 - ARTICOLAZIONE DELLE RESPONSABILITA' DI GRUPPO

3.1 - RESPONSABILITÀ DELLA CAPOGRUPPO E DELLE SOCIETÀ DEL GRUPPO

La Capogruppo sviluppa o acquisisce i prodotti destinati alla propria clientela, così come le banche del Gruppo sviluppano/acquisiscono in autonomia i prodotti per le esigenze di offerta alla propria clientela.

Ogni Banca del Gruppo esercita il ruolo di Funzione Prodotto per i prodotti destinati alla propria clientela, svolge il processo tramite proprie Funzioni a presidio dei singoli temi/adempimenti (ad es. commerciali, organizzativi, etc.), e tramite Funzioni di Capogruppo per quelle competenze che, in conseguenza del proprio assetto organizzativo, risultano accentrate. Ogni banca del Gruppo mantiene l'autonomia deliberativa relativamente alla commerciabilità di un prodotto alla propria clientela, in caso di esito positivo della filiera di validazione.

In coerenza con le strategie commerciali di Gruppo, e sulla base di accordi preliminari che identifichino il perimetro delle attività richieste, le banche del Gruppo possono richiedere la collaborazione della Capogruppo per prodotti non sviluppabili autonomamente, ad esempio per competenze necessarie e/o opportunità di sinergie.

Per quanto attiene a Banca Widiba, i prodotti sono rappresentati in sede di Piano Prodotti (Comitato Guida Investimenti e Prodotti), affinché sia possibile, per quelli d'interesse anche per la clientela di Banca MPS, la valutazione delle sinergie ricavabili; nel medesimo Comitato, Banca Widiba recepisce le linee guida in materia di sviluppo e gestione prodotti fornite dalla Capogruppo.

3.2 - RESPONSABILITÀ DEGLI ORGANI DI VERTICE DELLA CAPOGRUPPO E DELLE SOCIETÀ DEL GRUPPO

Il CdA di Banca MPS definisce ed approva il modello di business, le linee strategiche della Banca e delle Società del Gruppo (cfr. Statuto della Banca Monte dei Paschi di Siena S.P.A. [1030D00320](#)).

Il Direttore Generale di Banca MPS esercita la facoltà, con possibilità di sub-delega, di definire tutti gli aspetti di carattere economico connessi e comunque riconducibili alla gestione dei rapporti attivi e passivi con la clientela di ogni tipologia¹.

Il Comitato Guida Investimenti e Prodotti approva annualmente gli indirizzi in materia di sviluppo di prodotti da inserire nel Catalogo Prodotti di Gruppo, e approva in corso d'anno la commercializzazione di quei prodotti non previsti inizialmente, o modifiche apportate a prodotti previsti o già presenti a Catalogo, che comportino impatti significativi alla Pianificazione e/o alla Programmazione Commerciale. I compiti e il funzionamento del Comitato sono descritti nei documenti [1030D00751](#) - Regolamento n. 1 - Organizzazione della Banca MPS e [1030D01800](#) - Comitato Guida Investimenti e Prodotti: Regolamento interno.

3.3 - RESPONSABILITÀ DEL COMITATO GESTIONE RISCHI

Il Comitato Gestione Rischi della Capogruppo esamina i risk assessment e gli impatti sul RAF dei nuovi prodotti disposti dalle Funzioni di Controllo, al fine di approvare o respingere la proposta di sviluppo di prodotti con particolari caratteristiche di rischiosità.

¹ delega conferitagli dalla delibera del CdA in data 29.11.1997

3.4 - RESPONSABILITÀ DELLE FUNZIONI AZIENDALI DELLA CAPOGRUPPO/DELLE SOCIETÀ DEL GRUPPO

3.4.1 - Funzioni Prodotto

Ciascuna Funzione Prodotto, per il proprio ambito di competenza:

- per i nuovi prodotti da sviluppare, identifica il *target market*, definisce le caratteristiche distintive del prodotto (commerciali, finanziarie, creditizie, operative, ecc.), verifica la fattibilità del prodotto e stima tempi e costi realizzativi, coinvolgendo tutte le funzioni ritenute necessarie;
- definisce il grado di novità del prodotto destinato alla clientela o al portafoglio di proprietà, secondo le linee guida indicate nella Policy in materia di prodotti (cfr. Policy di Gruppo in materia di prodotti);
- coinvolge le Funzioni di Controllo per la verifica del grado di rischio del prodotto; nei casi di prodotto innovativo o di rilevante rischiosità, acquisisce, preventivamente allo sviluppo del prodotto, il parere vincolante delle Funzioni di Controllo e, nei casi particolari dalle stesse disposti, attende il parere vincolante del Comitato Gestione Rischi sul risk assessment di prodotto;
- coordina le funzioni aziendali necessarie alla realizzazione del prodotto in tutte le sue componenti, secondo i requisiti e le caratteristiche definiti in fase di progettazione;
- nello sviluppo di strumenti finanziari, tiene conto anche dei requisiti di cui alla Direttiva di Gruppo in materia di Governance e Controllo su Prodotti Finanziari per la Clientela ([1030D02277](#));
- nell'acquisizione e distribuzione di prodotti assicurativi di protezione, tiene conto anche dei requisiti di cui alla Direttiva di Gruppo in materia di Distribuzione di prodotti assicurativi di protezione ([1030D02355](#));
- raccoglie e tiene traccia, mediante il coinvolgimento delle Funzioni necessarie, incluse le Funzioni di Controllo, delle validazioni di rispondenza del nuovo prodotto o del prodotto modificato ad una serie di requisiti di qualità;
- cura l'approvazione del prodotto da parte dell'Organo Deliberante in materia, al fine di consentirne il definitivo rilascio;
- monitora, direttamente o acquisendo le evidenze dei monitoraggi svolti dalle Funzioni di competenti su singoli aspetti (ad es. customer satisfaction, livelli di servizio procedure informatiche, reclami clientela, segnalazioni Contact Center, variazioni normative esterne, etc.), i diversi aspetti connessi alla vita del prodotto dal punto di vista commerciale, reddituale, del pricing, dei rischi, della rispondenza alle disposizioni e norme interne ed esterne, del livello di soddisfazione della clientela e del "funzionamento" del prodotto, al fine di individuare ed implementare eventuali azioni correttive sia alle modalità di erogazione del prodotto/servizio, sia agli aspetti strutturali e commerciali del prodotto;
- effettua e coordina l'insieme di attività necessarie a sospendere o a porre termine definitivamente alla commercializzazione di un prodotto (delisting).

Per particolari tipologie di prodotti, possono essere previste delle funzioni specialistiche di prodotto, cioè Società interne (Mps Leasing e Factoring, Mps Capital Services, ...), o esterne al Gruppo, specializzate per prodotto, e specifiche Funzioni di Capogruppo dotate di profili di responsabilità e competenze tali da poter gestire autonomamente l'implementazione di determinati prodotti, eventualmente coordinando direttamente altre Funzioni aziendali/Società prodotto necessarie alle attività realizzative, sempre nel rispetto dei principi enunciati nella Policy di Gruppo in materia di Prodotti e alle validazioni previste da parte delle Funzioni di Controllo.

3.4.2 - Funzione Controllo e Funzione CCO Controlli e conformità

Le Funzioni di Controllo sono coinvolte, al pari delle altre funzioni, per competenza, nell'intero processo a supporto della Funzione Prodotto per la definizione di specifici di aspetti realizzativi.

Le Funzioni Controllo, e CCO Controlli e conformità, per gli ambiti di competenza, valutano ogni nuovo prodotto da sviluppare o prodotto da aggiornare, destinato alla clientela o al portafoglio di proprietà, relativamente alla conformità normativa e ai rischi insiti nel prodotto, fornendo alla Funzione Prodotto evidenza formale della valutazione effettuata, degli eventuali requisiti aggiuntivi da rispettare nella fase realizzativa, ed, eventualmente, della necessità di attendere lo svolgimento di apposito risk assessment sul prodotto, e la sua approvazione da parte del Comitato Gestione Rischi.

In ottica *time-to-market* e di rispetto delle previsioni di rilasci del Piano Prodotti, entro un tempo prefissato (cfr. [1030D01817](#)) le citate Funzioni restituiscono alla Funzione Prodotto un riscontro delle valutazioni effettuate, segnalando l'eventuale necessità di ulteriori approfondimenti e la relativa ripianificazione.

3.4.3 - Funzione Controllo del Rischio

Per i prodotti a rilevante profilo di rischio, la Funzione Controllo del Rischio effettua il risk assessment per la valutazione del prodotto e gli impatti sul RAF (Risk Appetite Framework), da presentare all'approvazione del Comitato Gestione Rischi, fornendone riscontro formale alla Funzione Prodotto.

3.4.4 - Funzione Controllo del Rischio di Mercato

Relativamente ai prodotti destinati ai portafogli di proprietà, la Funzione Controllo del Rischio di Mercato provvede, per tutto il Gruppo, a predisporre lo studio di fattibilità da sottoporre alle altre Funzioni di Controllo.

4 - ELENCO TESTI NORMATIVI DI RIFERIMENTO

[1030D00320](#) - Statuto della Banca Monte dei Paschi di Siena S.P.A.

[1030D00751](#) - Regolamento n. 1 - Organizzazione della Banca MPS

[1030D01610](#) - Prodotti: abbinamento tra tipologie di prodotto e Funzioni Prodotto di seguito

[1030D01691](#) - Regolamento di Governo Operativo del Gruppo

[1030D01800](#) - Comitato Guida Investimenti e Prodotti: Regolamento interno

[1030D01836](#) - Definizione e sviluppo degli strumenti destinati al Portafoglio della Proprietà

[1030D01817](#) - Sviluppo, acquisizione e gestione prodotti

[1030D02272](#) - Policy di Gruppo in materia di Prodotti

[1030D02277](#) - Policy di Gruppo in materia di Governance e Controllo su Prodotti Finanziari per la Clientela

[1030D02355](#) - Direttiva di Gruppo in materia di Distribuzione di prodotti assicurativi di protezione