



Spett.le
Gruppo Monte dei Paschi di Siena
Via Aldo Moro, 11/13
53100 Siena (SI)

c.a. Dott. Giovanni Della Lunga
Dott. Paolo Traso

Bologna, 30 Luglio 2018

Gentile Dottori,
facendo seguito ai recenti colloqui, invio la proposta di collaborazione tra Prometeia
e Gruppo Monte dei Paschi di Siena.

Cordiali saluti

Lorenzo Bocchi

Director

All./Proposta di collaborazione

Prometeia Spa

via G. Marconi 43, 40122 Bologna, Italia
tel. +39 051 648 0911, fax +39 051 220 753
info@prometeia.com
reg. imp. Bologna, c.f. e p. iva 03118330376
cciaa Bologna 266143, cap. soc. € 856.480 i.v.
www.prometeia.it

Spett.le
Gruppo Monte dei Paschi di Siena
Via Aldo Moro, 11/13
53100 Siena (SI)

c.a. Dott. Giovanni Della Lunga
Dott. Paolo Traso

Bologna, 30 Luglio 2018

Oggetto: Supporto alla funzione di Internal Audit nell'ambito della validazione dell'impact assessment propedeutico all'implementazione della nuova definizione di default richiesto al sistema bancario da parte di BCE

1 Premessa

Negli ultimi anni le istituzioni di regolamentazione (EBA, ECB in primis) hanno intrapreso un percorso volto alla rimozione delle fonti di disomogeneità più significative legate alla cosiddetta 'undesired variability' degli RWA legati ai modelli interni (Market, Credit..) e, quindi, volto a favorire una maggiore confrontabilità degli RWA e maggiore credibilità, nel rischio di credito, del metodo IRB.

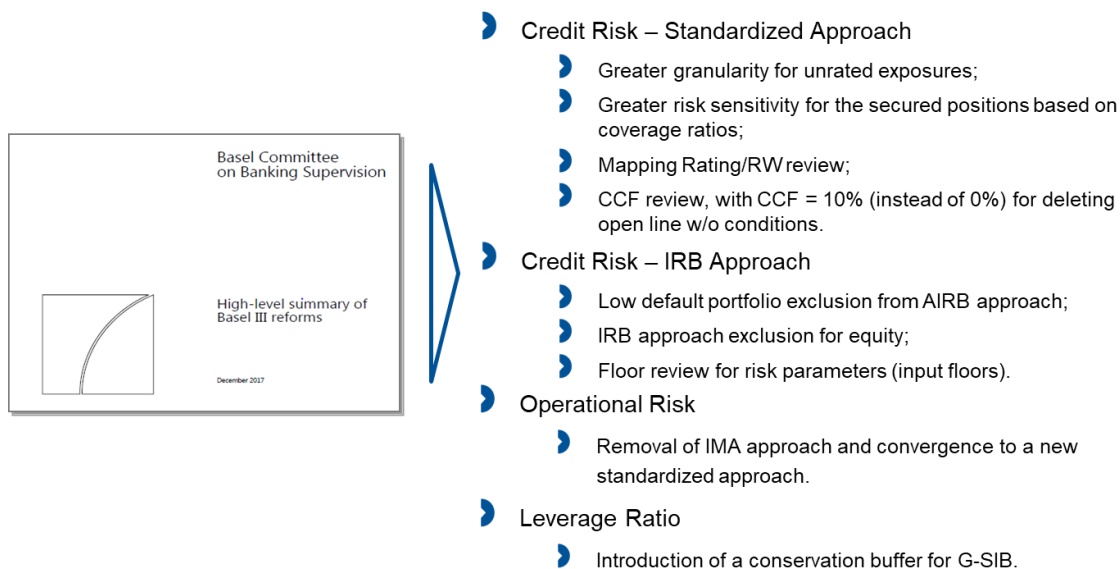
Prometeia Spa

via G. Marconi 43, 40122 Bologna, Italia
tel. +39 051 648 0911, fax +39 051 220 753
info@prometeia.com
reg. imp. Bologna, c.f. e p. iva 03118330376
cciaa Bologna 266143, cap. soc. € 856.480 i.v.
www.prometeia.it



Tra questi sforzi coordinati, particolare riferimento va ai seguenti elementi di evoluzione:

- a livello di “**policy making**” in seno al Comitato di Basilea (**BCBS**), il consolidamento a fine 2017 del framework di Basilea III a regime con decorrenza dal 1/1/2022 (cosiddetto Basilea IV), per la successiva adozione nel corpo normativo europeo (revisione del pacchetto CRD IV), con impatto sui metodi IRB a vari livelli:
 - perimetro di applicazione (es. esclusione low default portfolios)
 - livello degli RWA risultati via input e output floor (questi ultimi basati sul nuovo metodo Standard definito)
 - potenziali metodologie di stima (es. la previsione di una soluzione ibrida tra il FIRB e l’AIRB per la mitigation delle garanzie, nella direzione di modelli LGD con un impianto secured/unsecured)



- a livello di **regolamentazione** da parte dell'Autorità Bancaria Europea (**EBA**), e nel quadro della normativa vigente (Reg. EU 575/2013 – CRR – *Capital Requirements Regulation*), il consolidamento progressivo di Standard Tecnici (RTS – *Regulatory Technical Standards*) e Linee Guida (GL – *Guidelines*) su:
- soglia di materialità per le esposizioni sconfinanti (RTS 2016/06) e più in generale sulla classificazione in default e riclassificazione in bonis (GL 2016/07)
 - sull'*Assessment methodology* dei metodi IRB (RTS 2016/03)
 - sulla stima (GL 2017/16) dei parametri di PD (*Probability of Default*), delle LGD (*Loss Given Default*) e del trattamento delle esposizioni in default (LGD in-default e ELbe – *Expected Loss Best Estimate*)
 - sulla natura, durata e severity del downturn e conseguente calibrazione dei parametri di LGD e EAD/CCF (CP/2017/02 RTS and GL)

Gli interventi precedenti sono complessivamente volti ad una armonizzazione delle prassi di classificazione in default e stima dei parametri di rischio, e quindi volti ad assicurare una maggiore confrontabilità degli RWA risultanti dalla loro applicazione nel quadro normativo attuale (pre-Basel III Reform) e prevede che gli istituti e i supervisor condividano un piano di adeguamento con scadenza ultima al 1/1/2021 (incluso eventuale processo autorizzativo).

Con riferimento alla nuova definizione di default la DR 529/2014 prescrive che tale revisione comporta un cambiamento significativo nei sistemi di rating in vigore e definisce i contenuti generali del pacchetto applicativo che deve essere presentato da ogni banca.

In particolare, l'art8 del DR 529/2014 prevede tra i contenuti del suddetto pacchetto:

- reports of the institution's independent review or validation
- clearance from the institution's internal audit function

La presente proposta è quindi finalizzata a formalizzare un servizio di supporto alla funzione di Internal Audit nell'ambito della validazione dell'impact assessment, da realizzare entro dicembre 2017, propedeutico all'implementazione della nuova definizione di default richiesto al sistema bancario da parte di BCE.

Prometeia si propone come partner per l'esecuzione del progetto di validazione ed è in grado di fornire un elevato valore aggiunto alla luce dei seguenti fattori abilitanti:

- conoscenza del contesto GMPS e dei processi di monitoraggio, misurazione e gestione dei rischi di credito e continuità con le progettualità passate che ci ha visti direttamente coinvolti;
- garanzia di un gruppo di esperti sulla metodologia e sulle tematiche legate alla misurazione dei rischi di credito maturata da anni e anni di esperienza sul campo;
- track-record consolidato di sviluppo di modellistica rating a supporto del risk management GMPS in ambito credit risk e dei processi di Validazione e di Audit;
- consolidata relazione con ECB (DG IV Team Internal Models) e EBA maturata in frequenti visite e workshop come Industry Experts.

2 Il servizio offerto

Nell'ambito del progetto Prometeia supporterà la funzione di Internal Audit nella stesura della relazione indipendente sull'adeguatezza e sulla completezza delle modifiche indotte dalla nuova definizione di default che, come richiesto dall'autorità di vigilanza, dovrebbe come minimo confermare e accertare:

- la completezza del pacchetto applicativo comprendente tutta la documentazione nelle versioni finali approvate dalla stessa Internal Audit;
- l'approvazione delle modifiche da parte di tutti gli organismi competenti all'interno della banca;
- l'accuratezza e la completezza dei templates di Application ECB e di gap analysis;
- l'accuratezza e la completezza dei risultati delle analisi d'impatto qualitative e quantitative sui parametri di rischio della nuova definizione di default.

Prometeia affiancherà la funzione di Internal Audit attraverso un servizio del tipo time&material:

- nello svolgimento degli approfondimenti con le funzioni della banca coinvolte nel processo;
- nella predisposizione ed esecuzione delle check list qualitative;
- nell'analisi dei risultati quantitativi prodotti. Sarà definita e condivisa con la funzione Audit la metodologia con cui svolgere i controlli quantitativi scegliendo, dove opportuno, un *reperforming* dei dati calcolati (test).

per il conseguimento dei seguenti potenziali deliverable

- Check list a supporto delle analisi qualitative da parte dell'Internal Audit
- Documenti riepilogativi dei controlli quantitativi svolti e dei gap rilevati
- Relazione di appropriatezza e completezza dell'application package

3 Modalità

In tutte le fasi progettuali Prometeia metterà a disposizione un team di 1,5 risorse che collaboreranno con le risorse del Gruppo Montepaschi secondo un accordo di tipo time&material. Il coordinamento del progetto sarà a cura della funzione Internal Audit che metterà a disposizione per l'intero arco temporale del progetto un gruppo di lavoro interno costituito da almeno 2 risorse.

Per la realizzazione del progetto Prometeia garantisce il coinvolgimento delle risorse con significativa esperienza delle tematiche trattate e profonda conoscenza del Gruppo Montepaschi e del relativo sistema di Rating.

Le attività verranno svolte, secondo le specifiche esigenze, presso la vostra sede di Siena e/o presso i nostri uffici di Bologna e Milano.

Tempi di realizzazione

Le attività di consulenza saranno erogate da Prometeia nel periodo ottobre-dicembre 2018. Il piano di lavoro di dettaglio verrà predisposto e condiviso con la funzione di Internal Audit nel momento in cui sarà disponibile il corrispondente master plan stilato dalle direzioni CLO e CRO.

4 Costi, modalità e termini di pagamento

a) Costi

Per le attività di cui sopra è previsto un costo di consulenza pari a 91.500 € (novantunomilacinquecento Euro) + IVA

b) Rimborso delle spese di trasferta

Le spese di trasferta connesse all'incarico sono pari a 7.000 € (settemila Euro) + IVA

c) Modalità di pagamento

A prescindere dal tipo di servizio cui il Committente intenderà aderire, i costi verranno fatturati secondo lo schema di seguito riportato:

- ☐ 50% all'accettazione della presente proposta;
- ☐ 50% a conclusione dell'incarico.

5 Condizioni generali di contratto

Al contratto si applicheranno le Condizioni Generali d'Appalto per servizi di Consulenza al Gruppo Montepaschi versione 7, inclusive degli emendamenti già ricevute e sottoscritte.

- Recapito del Gruppo Montepaschi:

GRUPPO MONTEPASCHI

Viale Mazzini, 23

53100, Siena

c.a. Dott. Paolo Traso

- Recapito del Fornitore:

Prometeia S.p.A.

Via Aldo Moro, 11/13

40123, Bologna

c.a. Dott. Gianpaolo Raspa

Prometeia Spa

Il Consigliere Delegato

Giorgio Boari