



FUNZIONI COMPILATRICI:
Servizio Validazione Sistemi di Rischio - MPS

Proposta per:

Consiglio Di Amministrazione - MPS

OGGETTO:

Validation Plan 2018 - Piano annuale della Funzione di Convalida Interna

Indice degli allegati:

1) *Allegato 1 – Validation Plan 2018*

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 2018 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 2018 è sottoposto per formale approvazione. Il perimetro 2018 ricomprende i Sistemi di misurazione del rischio di credito (SRI – AIRB), dei rischi operativi (AMA), di Liquidità e di Tasso di Interesse del Banking Book nonché dei modelli di impairment IFRS9 in ambito Credito.

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 2018 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 2018 perseguono l'obiettivo di valutare la coerenza dei Sistemi di misurazione del rischio di credito (SRI – AIRB), dei rischi operativi (AMA), di Liquidità e di 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.

Il Validation Plan ricomprende, inoltre, quanto in carico alla scrivente Funzione nell'ambito delle recenti decision BCE e relativi findings, per quanto non rilevati sulla Convalida Interna, notificati entro Febbraio 2018 (OSI1238 e TRIM).

Inoltre, è utile evidenziare che il 5 Marzo 2018 BCE ha trasmesso la draft decision relativa all'esito dell'ispezione Internal Model Investigation IMI40 del 2015. Molte delle Obligation individuate da BCE richiedono degli interventi da parte della Funzione di Convalida Interna e sono tuttora in fase di analisi. Di questi alcuni verranno ricondotti ad interventi del presente Piano mentre i rimanenti potranno trovare conclusione nel prossimo anno tenuto conto, in particolare, dell'Obligation sollevata dall'Autorità per l'adeguamento del dimensionamento della Funzione di Convalida Interna. Tale potenziamento è necessario per poter garantire alla Funzione un'azione ancor più pervasiva e, soprattutto, la predisposizione di modelli alternativi, c.d. "modelli challenging", con cui sfidare i modelli di produzione ed analizzarne in modo critico le differenze. A tal fine, sarà necessario rivedere anche il framework generale di Convalida, approvato dal CdA nel 2014, che esclude l'utilizzo di modelli contraddittori.

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.

Pertanto, mentre lo sviluppo e la gestione dei modelli è accentrata nelle Aree della Direzione Chief Risk Officer, le analisi, in particolare, dei processi trovano declinazione sia nei confronti della Capogruppo che delle 2 Società Controllate¹ che, autorizzate all'utilizzo dei modelli avanzati di misurazione, hanno esternalizzato le attività operative di Convalida alla Capogruppo.

Come previsto dalla Direttiva 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 sono riferite ad attività prescrittive connesse all'Autorità di Vigilanza.

Con la ristrutturazione della Direzione Chief Risk Officer la Funzione di Convalida Interna, prima inquadrata nell'Area Validazione, Monitoraggio e Risk Reporting è adesso inquadrata nel Servizio Validazione Sistemi di Rischio. Tale Servizio è composto da 13 risorse essendo diminuito di un'unità² a fine 2017. Pertanto, il dimensionamento target del Servizio è di 15 FTE senza tener conto dell'onere per la validazione dei modelli di

¹ MPS Capital Services Banca per le Imprese SpA e MPS Leasing & Factoring SpA.

² Una risorsa ha vinto un bando WOO (We Open Opportunities) predisposto dalla Funzione di Revisione Interna. Pertanto, questa è la seconda risorsa altamente specializzata che negli ultimi 2 anni passa dalla Convalida alla Revisione Interna.



impairment IFRS9, dell'impegno aggiuntivo per lo sviluppo della progettualità BCE, ancorché ricompresa nel Piano, e della presa in carico delle attività prima espletate dall'Area cui lo stesso Servizio riportava.

Per l'implementazione delle attività previste nel Piano sono necessarie alcune implementazioni IT nonché il supporto consulenziale per gli aspetti connessi alla ricalibrazione e ristima dei modelli AIRB. Tali interventi sono già stati definiti nel Piano Progetti 2018 e comportano una previsione di spesa pari a 525k€ di OPEX e 50k€ di CAPEX.

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.



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 22 Marzo 2018
redatta dal Servizio Validazione Sistemi di Rischio avente ad oggetto:
" Validation Plan 2018 - Piano annuale della Funzione di Convalida Interna ", riposta agli
atti con il n. ____/2018, su proposta del Responsabile della Direzione Chief Risk Officer

DELIBERA

-) di approvare i contenuti del Validation Plan 2018, contenente la pianificazione delle
attività e dei controlli di convalida da svolgere durante l'esercizio in corso.

Allegato File: Validation Plan_2018.pdf



Siena, 22 Marzo 2018

VALIDATION PLAN 2018

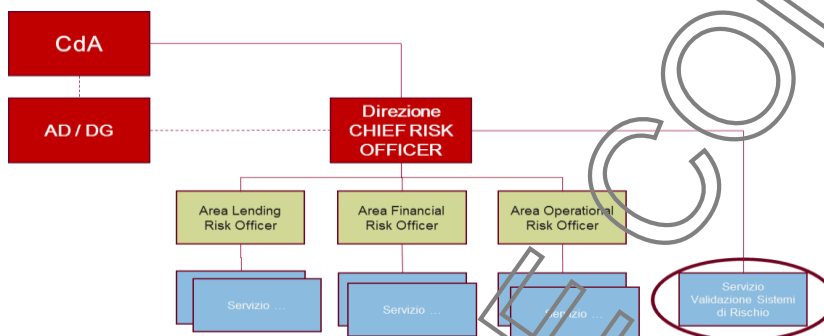
Indice

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 2018	4
2.1 Linee Guida di riferimento	4
2.2 Framework di Convalida	6
3. Validation Plan 2018	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. A seguito delle evoluzioni organizzative intercorse nel 2017, tale Funzione è stata ricollocata nel 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 2018 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 continuo miglioramento dei modelli interni di misurazione e di convalida, ivi compresi gli input per lo sviluppo e l'evoluzione dei sistemi IT a supporto.

Il Validation Plan ricomprende, inoltre, quanto in carico alla scrivente Funzione nell'ambito delle recenti decision BCE e relativi findings, per quanto non rilevati sulla Convalida Interna, notificati entro Febbraio 2018 (OSI1238 e TRIM¹). Inoltre, è utile evidenziare che il 5 Marzo 2018 BCE ha trasmesso la draft decision relativa all'esito dell'ispezione Internal Model Investigation IMI40 del 2015. Molte delle Obligation individuate da BCE richiedono degli interventi da parte della Funzione di Convalida Interna e sono tuttora in fase di analisi. Di questi alcuni verranno ricondotti ad interventi del presente Piano mentre i rimanenti potranno trovare conclusione nel prossimo anno tenuto conto, in particolare, dell'Obligation sollevata dall'Autorità per l'adeguamento del dimensionamento della Funzione di Convalida Interna. Tale potenziamento è necessario per poter garantire alla Funzione un'azione ancor più pervasiva e, soprattutto, la predisposizione di modelli alternativi, c.d. "modelli challenging", con cui sfidare i modelli di produzione ed analizzarne in modo critico le differenze. A tal fine, sarà necessario rivedere anche il framework generale di Convalida, approvato dal CdA nel 2014, che esclude l'utilizzo di modelli contraddittori.

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

¹ Lettera BCE del 15 Gennaio 2018 "2018-01-15 - ITMPS - TRIM - General Topics feedback letter".

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. In tal modo il presidio non si sovrappone con le responsabilità attribuite al Chief Data Officer 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 13 risorse ed è articolato nelle seguenti strutture:

- Settore Validazione Sistemi di Rischio Regolamentari (6 FTE) con la responsabilità di validare il Sistema dei Rating Interni del modello AIRB (Rischio di Credito);
- Settore Validazione Sistemi di Rischio Gestionali (6 FTE) con la responsabilità di validare il Sistema di misurazione AMA (Rischi Operativi), i Sistemi di misurazione del Rischio di Liquidità Operativa e del Rischio Tasso di Interesse del Portafoglio Bancario nonché i modelli contabili IFRS9 di calcolo degli impairment sui crediti.

Nel corso del 2017 il Responsabile del Servizio è divenuto anche Responsabile della Funzione di Convalida Interna, ruolo precedentemente ricoperto dal Responsabile dell'Area Validazione, Monitoraggio e Risk Reporting, senza peraltro che questo abbia comportato alcun adeguamento. Inoltre, oltre 2 risorse del Servizio sono allocate per attività di convalida per le Società controllate².

È utile evidenziare che a fine 2017 il dimensionamento del Servizio è diminuito di un'unità³. Peraltro, il dimensionamento target del Servizio è di 15 FTE senza tener conto dell'onere per la validazione dei modelli di impairment IFRS9, dell'impegno aggiuntivo per lo sviluppo della progettualità BCE, ancorché ricompresa nel Piano, e della presa in carico delle attività prima espletate dall'Area cui lo stesso Servizio riportava.

2. Linee guida per la pianificazione delle attività 2018

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 Liquidità, di Tasso di Interesse del Banking Book nonché la first time adoption dei modelli contabili IFRS9 di calcolo degli impairment sui crediti, rispetto alle policy aziendali ed alla regolamentazione delle Autorità di Vigilanza.
2. Le attività di verifica previste nel Validation Plan si svilupperanno, in continuità con quanto avvenuto nel 2017, prevalentemente nei primi 10 mesi del 2018, prevedendo successivamente l'emanazione dei Rapporti di Convalida per i rischi oggetto di validazione. La proposta di approvazione della Relazione di Convalida 2018 è previsto verrà sottoposta al CdA della Capogruppo entro Marzo 2019.

² Trattasi delle controllate autorizzate all'utilizzo dei modelli interni di misurazione di rischi sulla base di quanto regolato dai contratti di externalizzazione vigenti: MPS Capital Services Banca per le Imprese SpA (MPSCS) e MPS Leasing & Factoring SpA (MPSLF).

³ Una risorsa ha vinto un bando WOO (We Open Opportunities) predisposto dalla Funzione di Revisione Interna. Peraltro, senza contare l'ex Responsabile della Funzione di Convalida Interna, questa è la seconda risorsa altamente specializzata che negli ultimi 2 anni passa dalla Convalida alla Revisione Interna.

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 attività operative alla Funzione di Convalida di Capogruppo. Per queste, stante le risorse disponibili, è prevista una riduzione dell'impegno rispetto a quanto erogato negli anni precedenti.
4. I Framework di Convalida relativi ai rischi già validati verranno rivisti per adeguare il complesso degli strumenti di analisi predisposti⁴. Peraltro, stante quanto indicato da BCE, verranno documentate eventuali modifiche apportate ai Framework dei rischi regolamentari e verranno definiti i limiti di autonomia per approvare le modifiche agli stessi, individuando le competenze del Responsabile della Funzione di Convalida, delle altre eventuali Funzioni/Comitati, del CdA nonché le casistiche per le quali è da prevedersi, ai sensi del Regolamento delegato UE n.529/2014, istanza⁵ o notifica ex-ante all'Autorità di Vigilanza.
5. Con riferimento specifico alla validazione del Sistema dei Rating Interni SRI-AIRB è indirizzata prioritariamente la ricalibrazione dei modelli di PD e la ristima dei modelli di LGD di produzione⁶ nonché l'intervento sui modelli di erogazione Retail e Small Business. Sempre prioritario è l'intervento per adeguare la valutazione della rischiosità delle posizioni Forborne Under Probation rispetto agli effettivi tassi di default osservati. Peraltro, per parte di tali ambiti la Funzione di Sviluppo, collocata nell'Area Lending Risk Officer, ha già avviato i necessari interventi che, una volta completati, saranno oggetto di validazione.
6. Nell'esercizio è stato quantificato ed allocato l'impegno necessario per il superamento delle criticità e delle decision evidenziate dall'Autorità di Vigilanza entro Febbraio 2018 (rilievi OSI1238⁷ del 13 Febbraio 2018 e decision TRIM del 15 Gennaio 2018⁸), ancorché nessuna sia indirizzata alla Funzione di Convalida Interna. In particolare, tale 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. In particolare, tra gli interventi volti al superamento del Finding #4 dell'OSI1238 il JST BCE richiede che la Funzione di Validazione attivi un focus particolare sulle esposizioni in "watch list", prevedendo come minimo un backtesting delle probabilità di default assegnata rispetto ai tassi di default osservati per le posizioni ricomprese in tale subportafoglio. Peraltro, ad oggi, la normativa aziendale non definisce quale siano i criteri per individuare il portafoglio in "watch list" cui l'Autorità fa riferimento.
7. Sempre con riferimento ad attività che originano da rilievi dell'Autorità di Vigilanza rileva la necessità di indirizzare la predisposizione di un framework di Model Risk Management⁹, all'interno del quale la Funzione di Convalida è prevedibile assumerà un ruolo centrale limitatamente ai rischi rientranti nel perimetro di validazione.

⁴ Il Framework generale approvato dal CdA nel 2014 esclude la previsione di modelli indipendenti e contraddittori.

⁵ Sono soggette ad istanza le "Modifiche della metodologia e/o dei processi di validazione che inducono l'ente a modificare la valutazione dell'accuratezza e della coerenza della stima dei parametri rilevanti di rischio, dei processi di rating o della performance dei propri sistemi di rating, a norma dell'articolo 185, lettera a), del regolamento (UE) n. 575/2013."

⁶ L'Art.179 del Regolamento UE n.575/2013 (CRR) stabilisce che le serie storiche sottostanti ai modelli debbano essere aggiornate annualmente mentre, stante anche il Risk Plan, l'ultimo aggiornamento delle serie storiche dei modelli di LGD di produzione risale al 2015 e quello dei modelli di PD di produzione al 2016. Le serie storiche dei modelli di PD ed LGD, oggetto di istanza nel 2017, arrivano fino a Gennaio 2017.

⁷ Lettera BCE del 13 Febbraio 2018 "20180213_Follow up Letter - OSI-2016-1-ITMPS-1238".

⁸ Lettera BCE del 15 Gennaio 2018 "2018-01-15 - ITMPS - TRIM - General Topics feedback letter".

⁹ Cfr. Deviation #2 riportata nella lettera BCE del 15 Gennaio 2018 "2018-01-15 - ITMPS - TRIM - General Topics feedback letter".

8. Un'ulteriore attività derivante da BCE, in ambito Rischi Operativi - modello AMA, rileva l'esigenza di predisporre il *Pilot Exercise for Operational Risk Model* riferito al modello operante a fine 2017 già concordata con l'Autorità. Tale rilevazione è rivolta alla Funzione di Validazione delle principali istituzioni finanziarie europee ed ha la finalità di abilitare il confronto delle performance dei modelli AMA delle diverse Banche.
9. Infine, nell'esercizio è stata anticipata una ispezione TRIM BCE in ambito Rischio Tasso di Interesse del Banking Book. Oltre al seguito dell'accesso ispettivo, particolare attenzione verrà posta nella finalizzazione del framework di Convalida di questo rischio che è stato validato per la prima volta nel 2017.
10. È prevista l'introduzione di un reporting periodico per il Comitato Gestione Rischi in merito alle principali evidenze emerse sui modelli ed alle criticità rilevate nell'attività di analisi.
11. La Funzione di Convalida deve portare avanti il complesso di analisi e di reporting previsto nei Framework di validazione di ognuno dei 4 rischi in perimetro nonché la prima validazione dei modelli di impairment IFRS9 in ambito Credito. La prima validazione del complessivo modello è particolarmente onerosa dal momento che spazia dalle analisi di compliance, alle analisi di design e di re-performing fino alle analisi di backtesting. In particolare, in ambito IFRS9 rileva solo la componente Modello del framework complessivo di convalida.
12. Per poter perseguire gli obiettivi prefissi è indispensabile poter disporre, nei tempi e nei modi previsti, delle implementazioni IT e del supporto consulenziale già approvati nell'ambito del Piano Progetti 2018 e discussi con la Direzione Generale del Consorzio Operativo di Gruppo.
In particolare, tali interventi riguardano:
 - Ambito Rischio di credito (AIRB): 1) adeguamento DB di convalida a fronte istanza presentata a BCE e ristima 2018 dei modelli di PD per i quali sarà richiesta autorizzazione a BCE; 2) Predisposizione strumenti e base dati per calcolo RWA;
 - Ambito Rischio di Liquidità e Tasso: Predisposizione strumenti di analisi con evoluzione anche vs modello di prepayment IRRBB Basilea, NSFR ed Atto Delegato;
 - Ambito Modelli IFRS9 (PD, LGD ed EAD): 1) Adeguamento architettura per interfaccia ERMAS; 2) Implementazione ambiente di convalida (extra base dati ERMAS) che oggi è utilizzabile solo per AIRB; 3) Realizzazione strumenti di analisi specifici per IFR9 ed adeguamento di quelli disponibili lato AIRB;
 - Consulenza metodologica per validazione nuovi modelli di PD nonché a supporto accessi ispettivi BCE.
13. Il presidio sul Sistema di misurazione dei Rischi Operativi verrà significativamente ridotto anche in relazione ai risultati positivi riscontrati negli ultimi anni, alla recente autorizzazione del modello da parte di BCE, dell'assenza di GAP e, non ultimo, all'esigenza di focalizzare le risorse disponibili sulla sopra descritta progettualità BCE.
14. Il piano di Convalida è sviluppato sulla base del dimensionamento medio atteso di SVSR pari a 13 risorse full-time. Infatti, eventuali conferimenti di risorse nella restante parte dell'anno difficilmente potrebbero essere produttivi in relazione al notevole impegno formativo mediamente richiesto.

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 SVSR 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 da SVSR 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 da SVSR 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 2018

La tabella seguente dettaglia le attività di Convalida previste per l'Esercizio 2018 del Servizio Validazione Sistemi di Rischio.

Le risorse previste, considerate per 12 mesi full time, al netto di ferie e permessi, ammontano ad un totale di 2.860 gg/uomo. Di questi c.a. 900 gg/uomo sono allocati per la first time adoption dei modelli di impairment IFRS9. Tale attività è a comune anche per le Società Controllate per le quali diminuiscono, invece, le attività specifiche. Tale impostazione è comune alla maggior parte delle altre azioni riportate tra le linee guida.

Per ogni iniziativa prevista viene data indicazione delle attività pianificate nonché delle scadenze indicative. Nel Piano è riportato anche il complesso dei giorni uomo previsti per i singoli ambiti.

Ambito / Attività di Convalida	Scadenza / periodicità	Totale gg/u
Attività di convalida del Rischio di Credito (SRI)	31-12-2018	769
Adeguamento framework di convalida	31-07-2018	
• Convalida dei Processi di Capogruppo e trasversali		
• Rapporti di convalida		
o Processo di assegnazione del rating Retail	31-11-2018	
o Processo di assegnazione del rating SB	31-11-2018	
o Processo di assegnazione del rating PMI	30-12-2018	
o Processo di assegnazione del rating LC	30-12-2018	
• Verifiche di convalida		
o Processo di assegnazione del rating Banche	31-10-2018	
o Funzionamento processo SL	30-11-2018	
o Utilizzo rating AIRB ai fini ECAF	28-02-2018	
o Score di accettazione SB	31-03-2018	
o Assegnazione del rating alle controparti in forborne	31-05-2018	
o Score di accettazione Retail – Conti Correnti	30-09-2018	
o Score di accettazione Retail – Esposizioni chirografe	30-11-2018	
o Backtesting Rating controparti in watchlist (OSI 1238)	30-06-2018	
o Backtesting qualitativo LC	Trimestrale	

Ambito / Attività di Convalida	Scadenza / periodicità	Totale gg/u
○ Backtesting qualitativo Corporate	Trimestrale	22
○ 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	
• Convalida dei Processi delle Controllate		
• Verifiche di convalida MPSCS		
○ Funzionamento processo SL	30-11-2018	
○ Processo di assegnazione del rating	31-12-2018	
• Reportistica di convalida MPSCS		
○ Report di sintesi sui processi di assegnazione del rating	Semestrale	
○ Report di dettaglio su Specialised Lending	Semestrale	
• Verifiche di convalida MPSLF		
○ Processo di assegnazione del rating	31-12-2018	
• Reportistica di convalida MPSLF		
○ Report di sintesi sui processi di assegnazione del rating	Semestrale	
• Convalida dei Modelli di Capogruppo e trasversali		
• Verifiche di convalida		
○ Backtesting modelli PD in produzione	Semestrale	
○ Backtesting modelli LGD in produzione	Semestrale	
○ Backtesting modelli EAD in produzione	Semestrale	
○ Ricalibrazione modelli PD (aggiornamento serie storiche)*	30-09-2018	
○ Ricalibrazione modelli PD di erogazione*	30-09-2018	
○ Ristima modelli LGD (aggiornamento serie storiche)*	30-09-2018	
○ Revisione questionari qualitativi	31-10-2018	
○ Revisione cutoff di monitoraggio	31-10-2018	
• 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	
• Convalida dei Modelli delle Controllate		
• Verifiche di convalida MPSCS		
○ Backtesting modelli LGD in produzione	Semestrale	
• Reportistica di convalida MPSCS		
○ Report di sintesi sui modelli di PD	Semestrale	
○ Report sui modelli LGD	Semestrale	
• Verifiche di convalida MPSLF		
○ Backtesting modelli LGD in produzione	Semestrale	
• Reportistica di convalida MPSLF		

Ambito / Attività di Convalida	Scadenza / periodicità	Totale gg/u
○ Report di sintesi sui modelli di PD	Semestrale	
○ Report sui modelli LGD	Semestrale	
• Convalida del Data Quality di Capogruppo		
• Rapporti di convalida		
○ Esecuzione ed esito dei controlli di DQ da parte dei Data Owner	31-12-2018	
• Reportistica di convalida		
○ Report trimestrale sul data quality	Trimestrale	
Attività di convalida dei modelli di impairment crediti IFRS9	31-12-2018	656
• Adeguamento Framework di Convalida	30-11-2018	
• Convalida dei Modelli di Capogruppo e trasversali		
• Rapporti di convalida		
○ Modelli Macroeconomici di stress della PD	28-02-2018	
○ Modello di Impairment Crediti IFRS9	31-12-2018	
• Verifiche di convalida		
○ Design Modelli PD point in time	31-03-2018	
○ Coerenza framework Impairment IFRS9 con normativa EBA	30-06-2018	
○ Calcolo CDR e PD lifetime	30-06-2018	
○ Integrazione fattori PIT e forward looking sulle PD lifetime	30-06-2018	
○ Criteri di stage allocation	30-06-2018	
○ Design modelli LGD lifetime	30-06-2018	
○ Design modelli EAD lifetime	30-06-2018	
○ Design modelli Governi e Banche	31-10-2018	
○ Backtesting modelli PD lifetime nel primo anno di vita	31-10-2018	
○ Backtesting modelli LGD lifetime	31-10-2018	
○ Backtesting modelli EAD lifetime	31-10-2018	
Attività di convalida del Rischio Operativo (AMA)	31-12-2018	173
• 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	
• Adeguamento Framework di Convalida	30-06-2018	
• Convalida dei Processi di Capogruppo e trasversali		
• Rapporto di convalida ambito Processi	31-12-2018	
• Verifiche di convalida ambito Processi		
○ Verifica design del Processo di Risk Self Assessment (analisi del perimetro rischi oggetto di valutazione)	31-05-2018	
• Convalida dei Processi delle Controllate		
• Verifiche di convalida ambito Processi per MPSCS		
○ Verifica di Backtesting Analisi di Scenario 2017 con evidenza della rispondenza delle stime qualitative alle effettive realizzazioni di perdita	30-08-2018	
• Verifiche di convalida ambito Processi per MPSLF		
○ Verifica di Backtesting Analisi di Scenario 2017 con evidenza della rispondenza delle stime qualitative alle effettive realizzazioni di perdita	30-08-2018	
• Convalida del Modello unico		
• Rapporto di convalida ambito Modello	31-12-2018	

Ambito / Attività di Convalida	Scadenza / periodicità	Totale gg/u
<ul style="list-style-type: none"> Verifiche di convalida ambito Modello <ul style="list-style-type: none"> Verifica degli esiti dell'analisi condotta dal SERO sulla materialità dell'effetto dell'inflazione. Verifica esiti Validation Exercise al 31.12.2017 Verifica di Backtesting conservatività del Requisito Patrimoniale rispetto alle perdite registrate nell'ultimo anno Convalida del Data Quality della Capogruppo <ul style="list-style-type: none"> Verifica e Rapporto di convalida ambito Data Quality 	31-10-2018 30-04-2018 31-05-2018 31-12-2018	
Attività di convalida del Sistema di misurazione del Rischio Liquidità con evidenza, laddove possibile, anche per Controllate	31-12-2018	209
<ul style="list-style-type: none"> Predisposizione ed analisi delle check list da compilare a carico delle Funzioni Owner e delle altre Funzioni coinvolte nella gestione del Sistema di misurazione Adeguamento Framework di Convalida 	Semestrali 30-11-2018	
Convalida dei Processi di Capogruppo e trasversali		
<ul style="list-style-type: none"> Rapporto di convalida ambito Processi Verifiche di convalida ambito Processi <ul style="list-style-type: none"> Verifica del processo di stima dei versamenti fiscali nell'ambito della liquidità operativa 	31-12-2018 31-07-2018	
Convalida del Modello unico		
<ul style="list-style-type: none"> Rapporto di convalida ambito Modello Verifiche di convalida ambito Modello <ul style="list-style-type: none"> Verifica del design del modello di produzione degli ALMM Verifica di parallel running sul modello di determinazione dei fattori di rischio utili all'individuazione dei depositi soggetti ad Higher Outflow in ottica Atto Delegato Verifica di parallel running sulla liquidità infragiornaliera Verifica di parallel running degli indicatori del piano di recovery 	31-12-2018 31-05-2018 31-07-2018 30-04-2018 31-05-2018	
Convalida del Data Quality della Capogruppo		
<ul style="list-style-type: none"> Rapporto sull'esecuzione e l'esito del processo di individuazione e risoluzione delle anomalie di data quality risultanti in Irion DQ ad una data di cut-off 	31-12-2018	
Attività di convalida del Sistema di misurazione del Rischio Tasso di Interesse del Banking Book con evidenza, laddove possibile, anche per Controllate	31-12-2018	210
<ul style="list-style-type: none"> Predisposizione ed analisi delle check list da compilare a carico delle Funzioni Owner e delle altre Funzioni coinvolte nella gestione del Sistema di misurazione Adeguamento Framework di Convalida 	Semestrali 31-11-2018	
Convalida dei Processi di Capogruppo e trasversali		
<ul style="list-style-type: none"> Rapporto di convalida ambito Processi Verifiche di convalida ambito Processi <ul style="list-style-type: none"> Verifica del processo di definizione del Capitale Interno 	31-12-2018 30-06-2018	
Convalida del Modello unico		
<ul style="list-style-type: none"> Rapporto di convalida ambito Modello Verifiche di convalida ambito Modello <ul style="list-style-type: none"> Verifica di follow up dell'adozione del modello comportamentale delle poste a vista in ambito Tasso e Liquidità 	31-12-2018 31-05-2018	

Ambito / Attività di Convalida	Scadenza / periodicità	Totale gg/u
○ Verifica del design del nuovo modello comportamentale di prepagamento dei mutui residenziali a tasso fisso	30-09-2018	
○ Verifica di follow up sulla calibrazione del modello delle poste a vista in ottica di tassi crescenti	30-10-2018	
Convalida del Data Quality della Capogruppo		
• Rapporto sull'esecuzione e l'esito del processo di individuazione e risoluzione delle anomalie di data quality risultanti ad una data di cut-off	31-12-2018	
• Verifiche di convalida ambito Data Quality		
○ Verifica del design del framework dei controlli predisposto dal SERL	31-08-2018	
Altre Attività trasversali di Convalida		
• Adeguamento normativa interna su convalida, model change e framework change e predisposizione policy di Model Risk Management	31/12/2018	52
• Seguimento accessi Bankit/BCE e findings BCE in essere a Febbraio 2018	31-12-2018	110
• Evoluzione strumenti IT di Convalida	31-12-2018	140
• RIGAM: Esecuzione verifiche volte a certificare il superamento dei GAP	31-12-2018	47
• Predisposizione Relazione di Convalida 2018	31-03-2019	218

* Previsto utilizzo del budget di 150 k€ stanziato nell'ambito del Master Plan Consulenze 2018.

Di seguito il riepilogo dell'allocazione degli FTE disponibili nel 2018 sulla base del suddetto Validation Plan.

TIPOLOGIA ATTIVITÀ	gg/u
ATTIVITÀ PROGRAMMABILI	
ATTIVITÀ DI CONVALIDA PIANIFICATE	
Convalida del Rischio di Credito (SRI)	769
Convalida del Rischio Operativo (AMA)	173
Convalida del Rischio di Liquidità	209
Convalida del Rischio Tasso del Portafoglio Bancario	210
Prima Convalida modelli impairment IFRS 9	656
Predisposizione Relazione di Convalida 2018	218
Seguimento accessi Bankit/BCE ed adeguamento normativa regolamentare	162
Applicativo di Convalida (EWRV)	140
RIGAM: Validazione proposte di chiusura dei GAP	47
Sub Totale Attività di Convalida	2.584
ATTIVITÀ DIREZIONALE E COMITATI	102
FORMAZIONE	79

Sub Totale Attività Programmabili	2.765
ATTIVITÀ DI VERIFICA NON PROGRAMMABILI	24
ASSENZE (MALATTIE, PERMESSI E ASO)	71
TOTALE COMPLESSIVO	2.860