

**GESTIRE I RISCHI.
GUARDARE LONTANO.**

21 | 22 GIUGNO 2022

MILANO, CENTRO CONGRESSI BEZZI BANCO BPM
Live streaming su <https://basilea.abieventi.it>



basilea.abieventi.it

#abisupervision




**SUPERVISION
RISKS &
PROFITABILITY**



Operazioni Maggior Rilievo «OMR» e gli orientamenti EBA in materia di concessione e monitoraggio dei crediti «GL LOM»»»

Ing. Andrea Violante

Agenda

-  **01** OMR come strumento di rafforzamento del presidio del credito EBA LOM GL
-  **02** OMR: second opinion del CRO
-  **03** Implicazioni delle EBA LOM GL sulle OMR
- 04** Take aways: sinergie, vincoli, proposte

Quali «operazioni di maggior rilievo»....

Un minimo di tassonomia

	Operazioni rilevanti per la banca	«Operazioni di maggior rilievo» (OMR)
Riferimenti normativi	<p>Es. Ambiti delle «large exposures» Es. art 150 del TUF Es. per operazioni con parti correlate</p>	<p>Circ 285 di Bankit</p> <p>Funzione di controllo dei rischi dà pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggiore rilievo acquisendo [...] il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi...</p>
Process owner (main)	<p>Es. Chief Financial Officer / DAF Bilancio Es. Chief Governance Officer</p>	<p>Chief Risk Officer CRO con Chief Compliance Officer CCO (+ fz. Specialistiche «presidi verticali»)</p>
Oggetto	<p>Es. Check Indice di rilevanza, (valore operazione / fondi propri onsolidati) Es. operazioni strategiche regolate dallo Statuto</p>	<p>Operazioni - creditizie e proprietarie - che impattano significativamente i rischi del Gruppo (singolarmente o come portafoglio)</p>
Obiettivo presidio	<p>Es. presidio strategico / incidenza su copertura patrimoniale / conflitti d'interesse</p>	<p>Coerenza con il RAF di ogni OMR (presidio strategico del CRO come «service» al top management)</p>

FOCUS

Principio EBA LOM: rafforzare filiera del credito

Come applicare EBA GL nel modello organizzativo «duale»

	«integrato»	«duale»	
Adozione	Es. banche in area OCSE e SSM	Maggiorparte delle banche italiane	
Presidio del rischio di credito	Unica struttura a presidio	Due strutture <u>indipendenti</u> Area CLO e Area CRO	
Duties	CRO/CLO effettua tutti processi di: Gestione (strategie creditizie e concessione) Monitoraggio di 1 e 2 livello Misurazione Reporting	CLO <ul style="list-style-type: none"> - Def. Strategia creditizia (politiche, regole, processi) - Controlla ex ante di primo livello - seconda istanza su proposte del business - Istruisce le pratiche - [recupero NPE] 	CRO <ul style="list-style-type: none"> - Sviluppa S) di scoring e rating - Misura, fa reporting e monitora al secondo livello il rischio di credito - Fornisce «opinione» rispetto alle decisioni creditizie delle OMR

FOCUS

Le OMR sono analizzate ex ante da Business >>> Area CLO + Area CRO

Applicare EBA GL: obiettivi di risk managem.

Principi LOM: focus sul ruolo ex ante del CRO e risk knowledge

Modello organizzativo «duale»

CLO

- **Strategia creditizia**
- **Controllo ex ante di primo livello** - seconda istanza
- **Istruzione delle pratiche**

CRO

- S) di **scoring e rating**
- Monitoraggio di **secondo livello** del rischio di credito
- **«opinion» rispetto alle decisioni creditizie delle OMR**

Duties nel modello duale

EBA Guidelines



- Sviluppare **application modeling** (es. machine learning)
- Sviluppare efficaci **EWS con indicators**
- Idonei algoritmi per il **pricing** (break even, risk adjusted)
- Policy e modelli statistici per la **valutazione delle garanzie**



- Rafforzare **ruolo ex ante** della Funzione del CRO
- Assicurare **consapevolezza nell'assunzione del rischio** da parte di chi delibera e del vertice



Il CRO si esprime su operazioni «maggiori»

Rafforzamento filiera del credito: «parere OMR» ex ante del CRO

■ Requisiti di rilevanza per OMR creditizie:

- **Adding Risk** alla banca: $RWA > 0$ (escluse delibere «tecniche»)
- **Size**/facoltà di delibera (es. $>$ Comitato Crediti di Gruppo)
- **Area di rischio** rilevante per il RAF

Risk Appetite Framework

Leveraged Transactions risk



ESG risks (settori/Paesi)



Concentration Risk

Single name



EEPP Italia

HTC Banks Subordinated/SNP



Any RAF specific limit.....



Parere OMR (CRO)



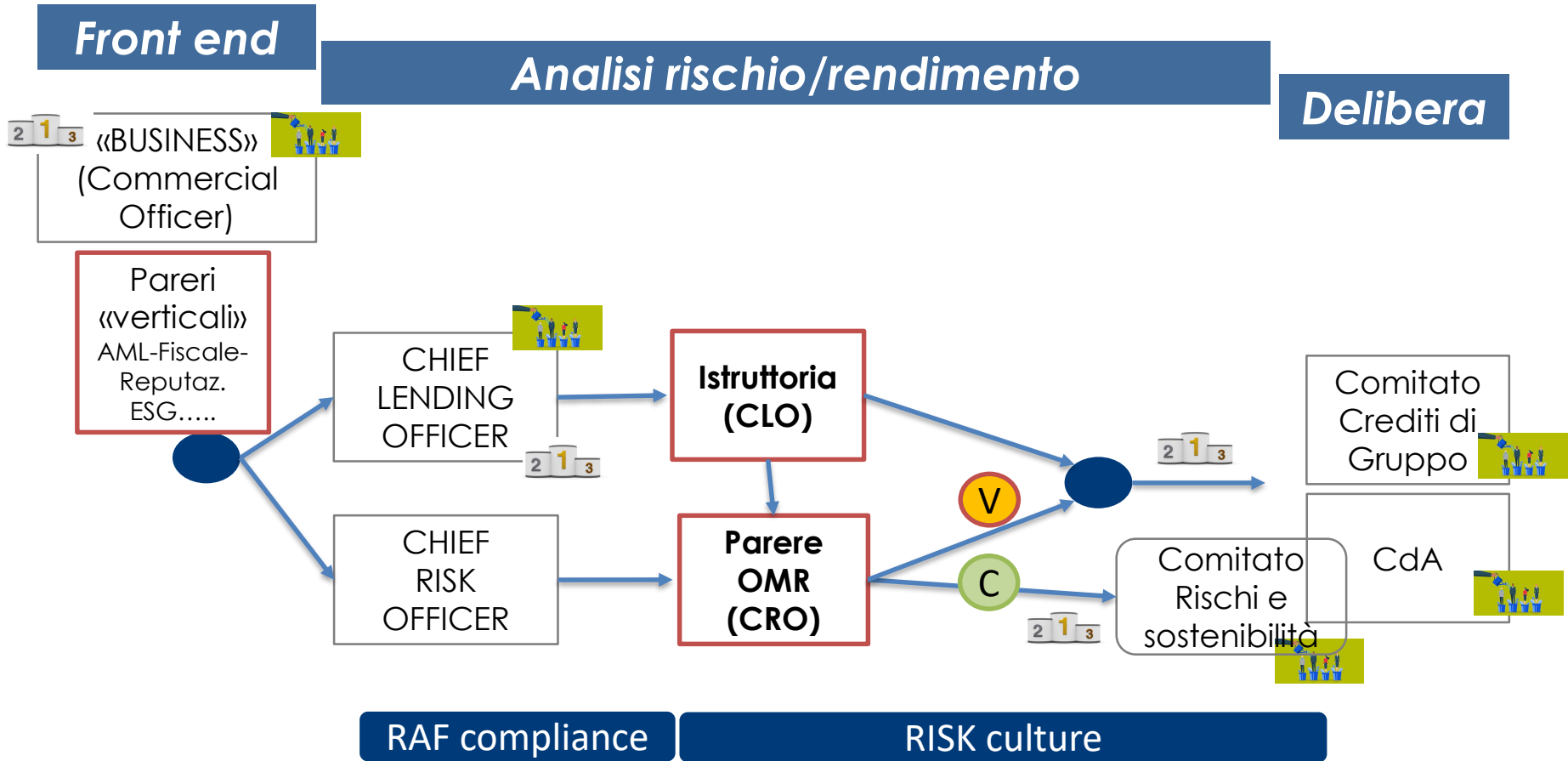
Verifica dei soft limit
Independent opinion
(single customer view)

Illustrative

- Rafforzare ruolo ex ante del CRO
- Coltivare risk culture

Parere OMR e obiettivi EBA Guidelines

Rafforzamento della filiera del credito: «parere OMR» del CRO



- Rafforzare ruolo ex ante del CRO
- Coltivare risk culture



V = vincolante
C = consultivo

Parere OMR e obiettivi EBA Guidelines

Rafforzamento della filiera del credito: «parere OMR» del CRO



EBA LOM GUIDELINES

CONTRIBUTO DAL PROCESSO OMR



- **Coltivare RISK culture**

- **Credit risk management and internal control framework**



Parere OMR e obiettivi EBA Guidelines

Rafforzamento della filiera del credito: «parere OMR» del CRO

EBA LOM GUIDELINES

CONTRIBUTO DAL PROCESSO OMR

- Coltivare RISK culture



(4.1.2.) The credit risk culture should include an adequate **‘tone from the top’**...

CRO rilascia parere OMR vincolante per delibere del Comitato Crediti di Gruppo

CRO analizza e sottopone direttamente «selezionate» pratiche OMR nel Comitato Rischi, ante delibera dal CdA

...ensure that credit is granted to borrowers ... considering the impact on the institution'srelated environmental, social and governance (ESG) factors.

CRO analizza name by name pratiche ESG a rischio elevato per supportare le decisioni (reputazionale/ESG) del top management....

Parere OMR e obiettivi EBA Guidelines

Rafforzamento della filiera del credito: «parere OMR» del CRO

EBA LOM GUIDELINES

- Credit risk management and internal control framework



(4.5) institutions should consider...
...providing an **independent/second opinion on the creditworthiness assessment and credit risk analysis** for the purposes of credit decision-making, specifying in which circumstances, ...this ...opinion is relevant;

...**performing stress tests** on the aggregate credit portfolio as well as **on relevant subportfolios**

CONTRIBUTO DAL PROCESSO OMR

CRO fornisce una **independent «second opinion»** sulle pratiche OMR a supporto della decisione creditizia, **in base all'appetito per il rischio** della banca (rischi specifici con soft limit)

CRO monitora il **rischio di concentrazione** anche per il tramite della «second opinion» OMR che include **analisi di stress single name** sul cluster dei maggiori clienti

OMR e gli orientamenti EBA LOM GL

Aree grige... e aree verdi del processo OMR

Vincoli / sinergie / proposte

- tempi strettissimi** (*business driven e non ex post*) per analisi OMR, **a ridosso della delibera** (CCG o CdA)
- coordinamento ex ante tra funzioni** (business/CLO/CRO) con obiettivi sinergici ma...
- caccia a skill orizzontali** (olistici/all-in) tra gli attori
- approccio tailor made** su contenuto numero di deal: **scalabile?**

CONTRIBUTO DAL PROCESSO OMR

...a Risk Culture e al Credit Risk Management:

- robusto ruolo del CRO già ante delibera**, specie nelle operazioni ad alto impatto sui rischi del RAF
- riconduzione ex ante a **piena coerenza con RAF**
- grazie al **confronto diretto e «real time»** tra Risk e Business/Lending/organo deliberante, **«coltivatore» di Risk Culture «top down»:** Comitato Crediti, Cda e Comitato Rischi---

Andrea Violante

Intesa Sanpaolo
Operazioni di Maggior Rilievo
Enterprise risk management



**GESTIRE I RISCHI.
GUARDARE LONTANO.**

21 | 22 GIUGNO 2022

MILANO, CENTRO CONGRESSI BEZZI BANCO BPM
Live streaming su <https://basilea.abieventi.it>

 basilea.abieventi.it
 [#abisupervision](https://twitter.com/abisupervision)

**SUPERVISION
RISKS &
PROFITABILITY**



DISCLAIMER: il presente contenuto è stato prodotto per divulgazione all'evento «Gestire i rischi. Guardare lontano. 21/22 giugno 2022 Milano» organizzato da ABI eventi. Il contenuto ha una finalità esclusivamente divulgativa, viene rilasciato in uso ai partecipanti all'evento e all'ABI e non costituisce in alcun modo la posizione del Gruppo Intesa Sanpaolo in relazione agli argomenti ivi trattati dall'autore.