



L'evoluzione del ruolo della Compliance nello SREP

Roberto Rovere – Chief Compliance Officer

ABI – Annual Funzioni Aziendali di Controllo 12

Novembre 2020

Agenda

- Evoluzione del ruolo della Funzione Compliance
- La Compliance nel processo SREP
- Definizione del Business Model
- Internal governance and institution-wide controls
- Risks to capital
- Risks to capital – Focus on the Conduct Risk

Evoluzione del ruolo della Funzione Compliance

Il compito della Compliance non è – come alcuni dicono – impedire il business; il suo compito è quello di evitare i cattivi business. (Enria Giu-2019)

...in un contesto normativo e organizzativo che ha subito una profonda evoluzione nel tempo...

2004

Decreto 1409 del 05/08/2004
Organizzazione e governo societario - inserito nel TUB

2006

Circolare n. 263 di Banca d'Italia del 27/12/2006
Comitato di Basilea

2007

Disposizioni di Vigilanza, la funzione di conformità (abrogato 2015)
Regolamento Congiunto CONSOB - Banca d'Italia

2009

Comunicazione Banca d'Italia dell'8 Luglio 2008
Profilo patrimoniale delle Banche

2008

Disposizioni di Banca d'Italia in tema di assetti organizzativi e di governo societario delle Banche (04/03)
Position Paper ABI compliance - aprile
Libro Bianco sulla Funzione Compliance

...il ruolo della Compliance è diventato sempre più pervasivo in tutti i processi aziendali

2014 - 2015

Circolare n. 285 del 17/12/2013 – Disposizioni di vigilanza per le Banche e successivi aggiornamenti
Nota di chiarimenti sul Sistema dei Controlli Interni, sul sistema informativo e sulla continuità operativa

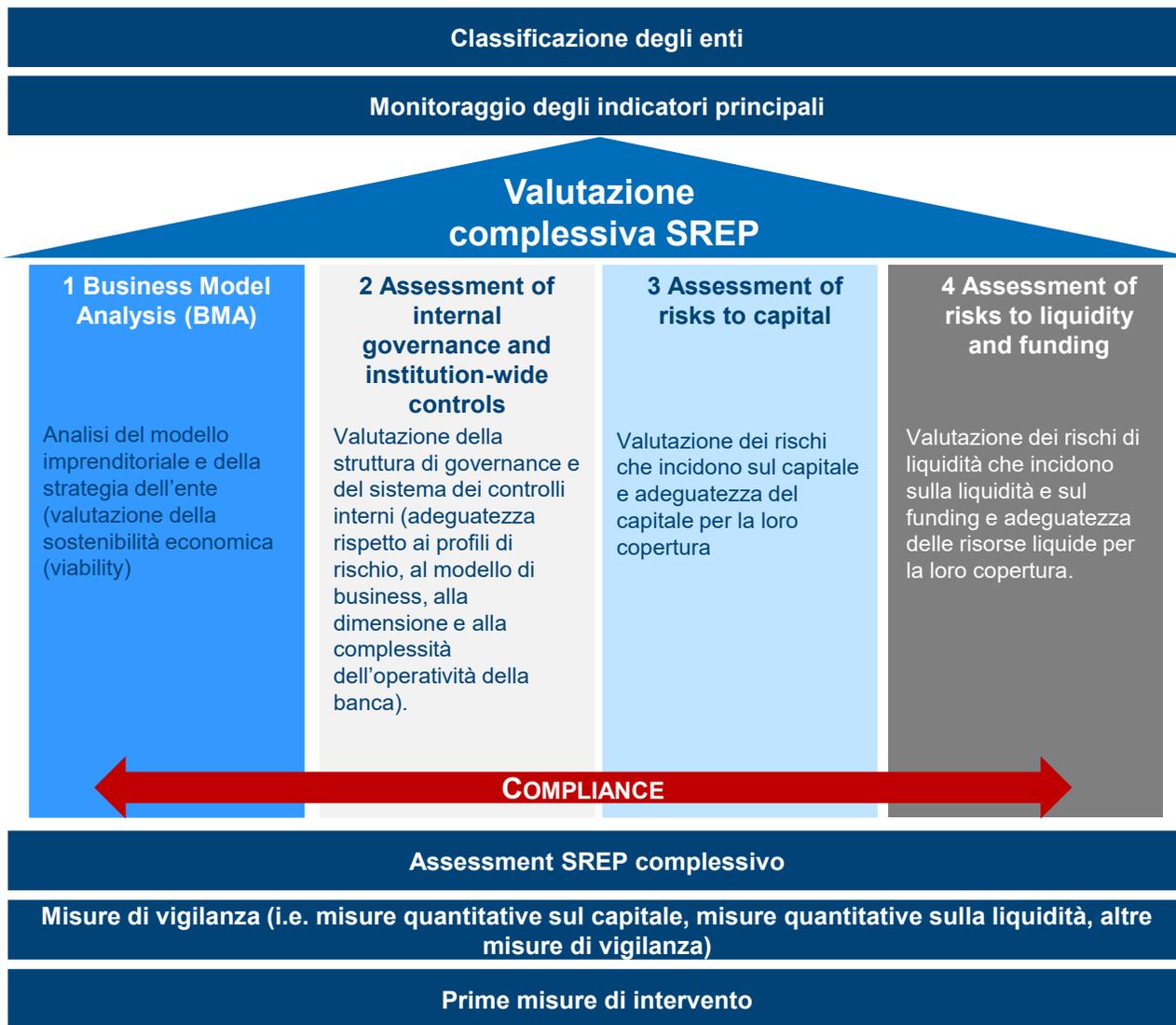
2012 - 2013

Disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche, Sistema dei Controlli Interni, sistema informativo e continuità operativa.

Negli ultimi anni

- Gli Organi di Governo delle banche chiedono un perimetro di coinvolgimento (opinion) sempre più ampio della Compliance
- Il Regolatore Europeo e le Autorità di Vigilanza chiedono alla Compliance di ricoprire un ruolo chiave nel raggiungimento di "Good governance, good decisions, good results"

La Compliance nel processo SREP



“Only when a **strong risk culture** and sound **standards of conduct** are fundamentally **embedded** in the behavior of the business areas will **good decisions become the norm**. And this will then be reflected in the scores that banks achieve in our assessment of governance.

Compliance issues have recently made a lot of headlines. Compliance is all about playing by the rules, respecting the law and following regulation. And as I already said, one might think that this is a fairly straightforward matter.

The compliance function plays a key role. **Its job is not – as some say – to prevent business; its job is to prevent bad business.** The compliance function ensures that everyone sticks to the relevant laws, regulations and standards. And given how much regulation has changed, the compliance function has also assumed the role of advising boards on how to deal with the reformed rulebook.

All this is very important, and banks have to ensure that their compliance functions can do a good job. Compliance functions **need to be independent**; they need to be **well staffed**; they **need direct access to the top**. They need to cooperate closely with the other lines of defense and, **above all, to be taken seriously at all levels.**

(From Speech by Andrea Enria, Chair of the Supervisory Board of the ECB, at a Conference of the Federation of International Banks in Ireland, Dublin, 20 June 2019)

UBI Compliance supporta gli Organi aziendali nella definizione delle strategie e del Modello di Business e contribuisce ad assicurare la tenuta del modello imprenditoriale corrente



Garantisce la conformità al regulatory framework



Contribuisce all'individuazione di opportunità di business dall'analisi del trend normativo



Riconosce i rischi emergenti dal trend normativo/trend tecnologico/contesto organizzativo e di business aziendale



Interviene nel processo di elaborazione delle linee strategiche e della loro traduzione in budget pluriennale (Piano Industriale) e annuale (Budget annuale)



Contribuisce ad assicurare che i processi posti in essere per attuare il BM siano adeguatamente presidiati attraverso la verifica dell'efficacia degli adeguamenti organizzativi (strutture, processi, procedure anche operative e commerciali) e la definizione di fabbisogni formativi del personale.

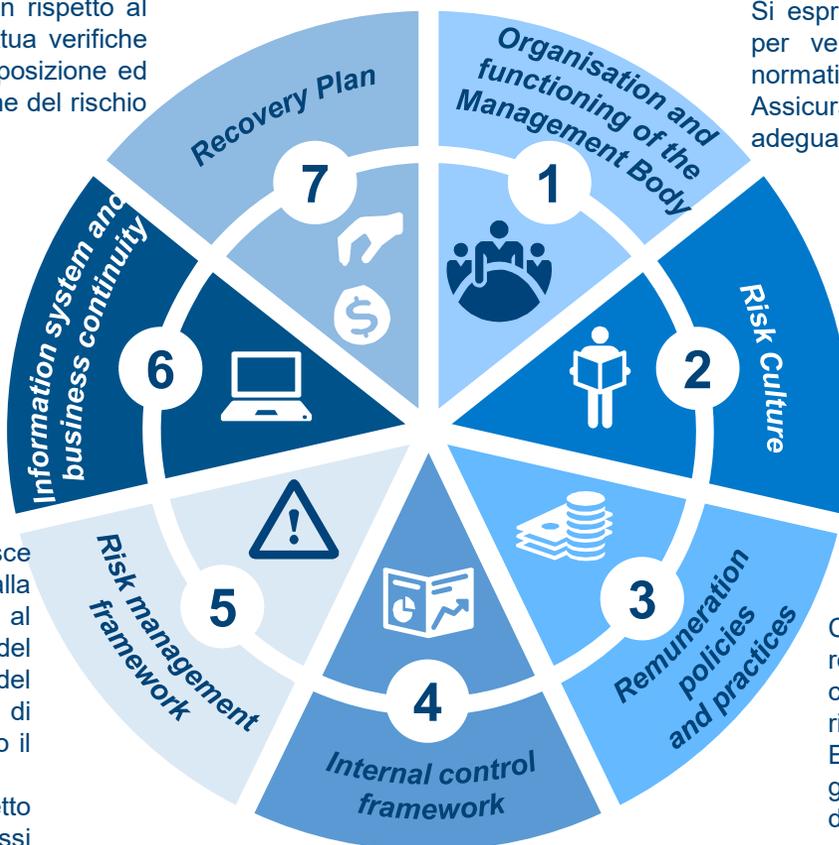
UBI Compliance ha un ruolo pervasivo nella governance interna e nel più ampio Sistema dei Controlli che si esprime nelle seguenti aree...

Valuta l'adeguatezza del Recovery Plan rispetto al contesto normativo di riferimento. Effettua verifiche sulla conformità del processo di predisposizione ed aggiornamento del framework di gestione del rischio di non viabilità e del "Recovery Plan".

Collabora nella definizione dei processi in perimetro di continuità operativa (Business Impact Analysis) e monitora le attività di Business Continuity al fine di individuare potenziali rischi. In particolare, valuta il framework normativo interno e la conformità delle misure e della gestione della sicurezza informatica e del disaster recovery, anche attraverso il monitoraggio degli incidenti IT.

Nell'ambito della Product Governance fornisce una opinione in merito alla conformità alla normativa esterna (e.g. trasparenza, usura), al rispetto della modalità di svolgimento del processo di iter prodotto e determinazione del target market e al rispetto del processo di change management, monitorando nel tempo il processo di collocamento.

Valuta annualmente la conformità e il rispetto del disegno complessivo dei processi ICAAP/ILAAP al fine di attestare che le procedure operative e di controllo aziendali adottate siano compliant alla normativa.



Contribuisce allo sviluppo e all'evoluzione del Sistema dei Controlli Interni coordinandosi con le altre funzioni di controllo.

Valuta la conformità del **framework normativo interno**. Si esprime sulle **modifiche organizzative e di governance** per verificarne la coerenza e l'adeguatezza rispetto alla normativa e al contesto aziendale. Assicura un sistema di **Reporting** affinché gli Organi siano adeguatamente informati in merito ai rischi di compliance.

Ha un ruolo proattivo nel promuovere la **Compliance Risk Culture** nell'organizzazione aziendale. A partire dal 2019 ha definito un piano di iniziative progettuali volta a favorire la diffusione della cultura del rischio a tutti i livelli aziendali nonché la realizzazione di un portale di Compliance (Compliance for You)

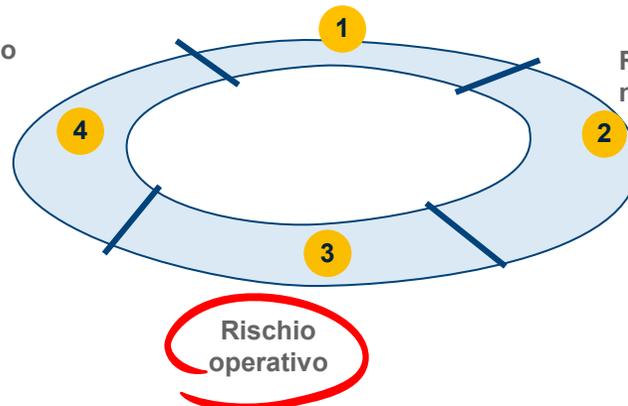
Contribuisce alla definizione e valuta le Politiche di remunerazione e incentivazione rispetto al contesto normativo esterno ed interno di riferimento. Effettua verifiche sulla conformità del processo di gestione del perimetro del Personale più rilevante della Banca.

UBI Compliance ha posto al centro della sua pianificazione 2020 il presidio del conduct risk, attraverso la messa a terra di attività di controllo della rete di vendita al fine di individuare fenomeni di mis-selling, anche utilizzando tecniche di analytics.

Rischio di tasso di interesse da attività diverse dalla negoziazione

Rischio di credito e di controparte

Rischio di mercato



CONDUCT RISK

Ambiti di analisi

Sponsorizzazioni, Liberalità, Omaggi ed Intrattenimenti
Operatività con Clientela attiva nel settore armi

Cross Selling – CPI/Mutui

Vendite Polizze / Finanziamenti

Derivati OTC per copertura
Collocamento PO di UBI Banca
Inducements ai sensi Mifid II

Collocamento Certificates

Offerta fuori sede

Remunerazione e Incentivazione
Data protection / GDPR

Operatività in Oro

Mediatori Creditizi on-line

Mediatori CIB

Tipologia di attività

Validazione normativa

Compliance Risk Assessment

Analisi comportamenti anomali
(verifiche campionarie e su specifici ambiti)

Monitoraggi on going

Analisi dei reclami

Sviluppo di indicatori di controllo tramite strumenti di Analytics





Cross selling CPI/Mutui

- Individuare e monitorare le situazioni in cui la vendita di una polizza CPI in abbinamento ad un finanziamento è stata effettuata realizzando pratiche commerciali scorrette perché imposta come condizioni per l'erogazione del credito o per il suo rilascio alle condizioni economiche pattuite.



Mediatori creditizi on-line

- Indagare e monitorare eventuali fenomeni di vendita congiunta di prodotti assicurativi e conti correnti a operazioni di mutuo provenienti dal canale dei mediatori creditizi online;
- Indagare le possibili pratiche commerciali scorrette derivanti dal fatto che, a fronte di un preventivo effettuato sui siti dei mediatori convenzionati, al cliente venga presentata un'offerta con condizioni economiche peggiorative.



Offerta fuori sede

- Accertare la corretta operatività dei Gestori Top Private attraverso l'analisi degli investimenti in strumenti finanziari del comparto amministrato effettuati dai Clienti a loro assegnati;
- Esaminare e approfondire periodicamente i potenziali comportamenti anomali dei Gestori emersi dal monitoraggio e/o da soggetti terzi nonché dalla Vigilanza.



Collocamento certificates

- Accertare il corretto svolgimento dell'attività di distribuzione di Certificates sia di propria emissione che di terzi con riferimento al grado di adesione della Clientela di riferimento (c.d. Target Market positivo) ed il livello di adeguatezza/appropriatezza degli investimenti;
- Rilevare l'eventuale presenza di profilature potenzialmente «opportunistiche».

Risks to capital

Focus Conduct Risk (2/3)

Dashboard Vendite Polizze / Finanziamenti



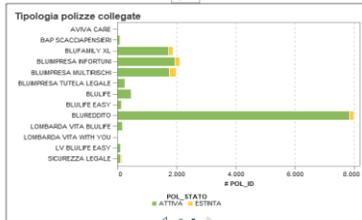
Obiettivi:

- ☐ identificare potenziali casi di mis-conduct connessi alla vendita contestuale (e opportunistica) di finanziamenti e polizze, tramite l'analisi delle note testuali che accompagnano il processo di delibera del finanziamento,
- ☐ identificare potenziali casi di vendita di polizze in corrispondenza dell'erogazione di un finanziamento non strettamente correlate al finanziamento stesso (polizze decorrelate).

Tipologia Polizze

Analisi delle polizze collegate ai finanziamenti

Distribuzione per emittente



Distribuzione per data di emissione



MESE | Emittenti | Finanziamenti | Servizi | Totale connesso | Tipologia | Data | FIDUCIARI

Risultati comparati

Analisi delle polizze collegate ai finanziamenti

Map of Italy showing regional distribution.

Emittente	% Finanziamenti	% Polizze
OPERAIA CREDITO	14%	24%
OPERAIA VITA	14%	27%
OPERAIA CREDITO - VITA	13%	28%
OPERAI VITA	12%	18%

Emittente	% Finanziamenti	% Polizze
FINANZIARIA ITALIANA	14%	24%
FINANZIARIA ITALIANA - VITA	14%	27%
FINANZIARIA ITALIANA - CREDITO	13%	28%
FINANZIARIA ITALIANA - VITA - CREDITO	12%	18%

Bar chart showing distribution of policy types by issuer.

Dashboard Operatività Oro

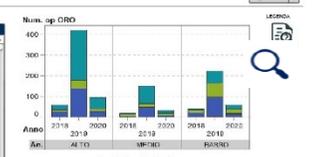


Obiettivi:

- ☐ verificare l'occorrenza di acquisti e/o vendite anomale, potenzialmente forzate, e caratterizzate da: i) una elevata frequenza; ii) la concomitanza di disinvestimenti/investimenti in altri prodotti finanziari; iii) l'appartenenza ad un segmento di clientela non in linea (rispetto a medie di cluster)
- ☐ verificare il trend su una determinata finestra storica
- ☐ identificare potenziali fenomeni di mis-selling e di concentrazione di vendite sulle singole MAT
- ☐ estrarre le transazioni di acquisto e vendita per poter svolgere analisi a campione

Operazioni CTO | Tool estr. Mov. CTO | Operazioni Anomale | % Patr. ORO | Flusso CDO | Rapporti PAC | Verifica tempi estinzione rapporto

Operazioni in ORO potenzialmente ANOMALE	Matr. CTO	Descr. Movimento	Num. Mov.	Mov. (Mio.)
0000 3257521 ABRARDI SARA	UB90511	43 23 settembre 2019	1	€ 2.289,86
0000 1005137 ABRARDI ANNA, PELAZZA FEDERICA	UD20131	- 19 febbraio 2019	1	€ 20.114,40
0000 1005137 ABRARDI ANNA, PELAZZA FEDERICA	UD20131	- 24 febbraio 2020	1	€ 49.355,54
0000 7282527 ACETI CARLO, ARNALDO GIUSEPPE	VO22519	77 03 agosto 2019	1	€ 38.931,23
0000 4915718 ADDATE NICOLA	VI42421	45 05 febbraio 2019	1	€ 38.365,42
0000 1459132 AGAZZI CESARE E TRIMOSCHI PATRIZIA	VO22611	- 13 febbraio 2019	1	€ 38.419,86
0000 1459132 AGAZZI CESARE E TRIMOSCHI PATRIZIA	VO22611	- 08 marzo 2019	1	€ 42.766,84
0000 3180532 AGNOLINI EMERIO	UB90511	83 12 settembre 2019	1	€ 172.599,20
0000 3101423 AGNOLINI LUCIANA, CANOCCINI MAURO	UB90511	- 09 ottobre 2019	1	€ 10.950,41
0000 3183320 ALLENORIO ANDREA	UB90511	45 21 agosto 2019	1	€ 3.754,40
0000 3183320 ALLENORIO ANDREA, BARAGOLINI M.	UB90511	- 10 luglio 2019	1	€ 3.978,96
0000 1152524 ALBERTI MARCO, GIULI MARIA PAOLA	VO22519	12 agosto 2019	1	€ 10.910,29
0000 8725525 AMADORI NICOLA	VI20411	43 07 febbraio 2019	2	€ 11.239,80
0000 3102143 AMADORI PIETRO	UB90511	76 01 ottobre 2019	2	€ 6.448,34
0000 3102143 AMADORI PIETRO	UB90511	34 11 settembre 2019	2	€ 20.982,28
0000 3102143 AMADORI PIETRO	UB90511	26 agosto 2019	1	€ 4.406,70
0000 1440135 AMADORI PIETRO, AMADORI MARCO	UB27001	18 12 febbraio 2019	1	€ 7.808,98
0000 3101432 AMADORI PIETRO	UB90511	84 25 ottobre 2019	1	€ 2.671,35
0000 8716419 AMADORI PIETRO	UB90511	4 10 settembre 2019	1	€ 4.203,82
0000 8716419 AMADORI PIETRO	UB90511	29 giugno 2019	1	€ 76.491,40
0000 3101635 AMADORI PIETRO, AMADORI MARCO	UB90511	87 settembre 2019	1	€ 2.891,95
0000 3101635 AMADORI PIETRO, AMADORI MARCO	UB90511	04 settembre 2019	1	€ 11.175,47
0000 1806215 AMADORI PIETRO	UB90511	46 05 marzo 2019	1	€ 18.385,42
0000 2808742 AMADORI PIETRO	UB90511	07 09 maggio 2019	1	€ 9.684,49



Drill down sull'operazione puntuale ritenuta anomala

Data Movimento	Imp. Movimento	Descr. Movimento
26 marzo 2019	-€ 4.998,72	2019-03-2600000219NEGOZIAZIONE SPOT METALLI CON...

Mov. C/c - DISINVESTIMENTI	Data Movim.	Mov. Titoli	Descr. Movimento
	20 marzo 2019	€ 4.576,41	08900BTR0712371 DISP. ESTERO OR...

Mov. C/c - INVESTIMENTI	Data Movim.	Mov. Titoli	Descr. Movimento
	29 marzo 2019	-€ 50,00	Titoli Deposito N. 6538.3270190...

