

Percorso

DIVENTA CLIMATE & ENVIRONMENTAL RISK EXPERT

RISCHI FISICI, DI TRANSIZIONE, BIODIVERSITÀ,
INQUINAMENTO, SCARSITÀ DI RISORSE IDRICHE

16, 17, 23 e 24 settembre 2026 • Aula virtuale



Prima giornata • 16 settembre (10.00 - 13.00)

INTEGRAZIONE DEI FATTORI DI RISCHIO CLIMATICI E AMBIENTALI NEL FRAMEWORK DI RISK MANAGEMENT

► L'evoluzione dello scenario di riferimento

- Gli attuali trend di mercato e del contesto
- Le evoluzioni attese
- Highlight sulle recenti comunicazioni delle autorità
- Le nuove definizioni ed evoluzioni relative ai rischi ambientali

► L'aggiornamento del framework normativo e regolamentare: evoluzioni recenti

- Le Linee Guida EBA:
 - Final Guidelines on the management of environmental, social and governance (ESG) risks
 - Guidelines on environmental scenario analysis
- Il percorso dell'aggiornamento Basilea IV rispetto alla gestione dei Rischi ESG
- Le altre scadenze regolamentari interrelate

► Le aspettative della Vigilanza e lo stato di adeguamento

- Il Monitoraggio del Piano di intervento: evidenze sullo stato di avanzamento
- Le buone prassi
- Focus on le pubblicazioni di maggio 2026:
 - Good practices for climate and nature risk management
 - Observations from the ECB's five-year climate and nature risk programme (2020-25);
 - ECB report on good practices for climate and nature-related risk stress testing

Seconda giornata • 17 settembre (10.00 - 13.00)

INTEGRAZIONE DEI FATTORI DI RISCHIO CLIMATICI E AMBIENTALE NEL FRAMEWORK DI RISK MANAGEMENT: FOCUS SUL RISCHIO DI CREDITO E STRATEGIA CREDITIZIA

► Gli impatti C&E sui rischi di credito:

- Declinazioni e interventi sul framework dei rischi
- Prospettive e modellazioni: quali impatti sul rischio di credito?
- Il percorso di stress test e reverse stress test

► Focus on: integrazione dei rating ESG nel framework di credit risk management

► Strategia creditizia: l'approccio alla decarbonizzazione e il target setting

- La declinazione degli obiettivi in ottica di decarbonizzazione
- La gestione dei dati e la costruzione di un framework a servizio delle strategie creditizie di lungo periodo: l'inclusione delle metriche nei processi di misurazione e monitoraggio
- Utilizzo di strumenti di analisi di valutazione delle controparti

► Logiche di modellizzazione quantitativa dei rischi climatici

- Approccio quantitativo alla stima degli impatti dei rischi fisici e di transizione
- Aggancio agli scenari climatici delle stime di impatto
- Possibili modalità di traduzione dei rischi climatici nei parametri di PD e LGD



► **L'impatto sui processi di concessione e creditizi:**

- Interventi sul processo di concessione (anche in coerenza con le EBA LOM)
- Logiche di pricing e adjustment dei modelli
- Attività di monitoraggio dei portafogli

Terza giornata • 23 settembre (10.00 - 13.00)

CLIMATE & ENVIRONMENTAL RISK MANAGEMENT: RISCHI DI MERCATO, LIQUIDITÀ E RISCHI NON-FINANZIARI

► **L'estensione agli altri rischi ambientali e gli interventi sul framework dei rischi:**

- Strumenti e case studies per il materiality assessment e l'analisi di scenario dei fattori climatici nei rischi di mercato
- Strumenti e case studies per il materiality assessment e l'analisi di scenario dei fattori climatici nei rischi di liquidità
- Strumenti e case studies per il materiality assessment e l'analisi di scenario dei fattori ESG nei rischi non finanziari
- L'estensione del framework ai impatti e dipendenze dal capitale naturale: Nature-related risk management – la testimonianza di Intesa Sanpaolo

► **Il ruolo del risk management nella predisposizione del prudential transition plan:**

- Overview del processo e obiettivi delle EBA Guidelines
- Strumenti quantitativi per la costruzione delle leve di intervento
- La quantificazione delle leve e la valutazione degli impatti "scenario-dependent"
- Il cascading, sistema dei vincoli e degli incentivi

► **Prospettive ed evoluzioni**

Quarta giornata • 24 settembre (10.00 - 13.00)

INTEGRAZIONE DEI FATTORI DI RISCHIO CLIMATICI E AMBIENTALI NEL FRAMEWORK DI RISK MANAGEMENT: GOVERNANCE E REPORTING

► **La governance complessiva dei rischi:**

- Gli esiti delle analisi di materialità e le prime evidenze sugli ICAAP 2025
- Le evoluzioni del framework di RAF
- Utilizzo e applicazione dei framework di risk management

► **Reporting dei rischi e reportistica esterna:**

- Il Pillar III e i requisiti di disclosure
- EBA Final Report del 22 giugno 2026: «Draft Implementing Technical Standards»
- Benchmarking di sistema sulle disclosure finora effettuate
- I nuovi modelli di informativa previsti dalla consultazione EBA
- Il nuovo framework segnaletico AD HOC COLLECTION ESG Disclosure

► **Focus: Evoluzione, misurazione e monitoraggio dei target emissivi per settore**

- Le strategie di decarbonizzazione
- L'informativa al CDA
- Setting dei limiti RAF
- Disclosure al mercato