

Promosso da

ABI Associazione
Bancaria
Italiana



SUPERVISION RISKS & PROFITABILITY 2026

9 - 10 giugno / june
Milano, Auditorium Bezzi
Banco BPM

supervision.abieventi.it
#abisupervision

A lighthouse with a blue and white striped tower and a glowing lantern room, casting a beam of light. It is positioned on a dark blue circuit board with glowing lines and components, set against a dark blue background.

**RIDEFINIRE POLITICHE,
PROCESSI E STRUMENTI
PER LE NUOVE PRIORITÀ**
RETHINKING POLICIES,
PROCESSES, AND TOOLS FOR
A NEW ERA OF PRIORITIES

Programma / Agenda

Organizzato da

ABISERVIZI

In collaborazione con

dipo
database | business | analytics | customer

Media Partner

BANCAFORTE
innovation key



PRIMA GIORNATA – MARTEDÌ 9 GIUGNO / FIRST DAY - TUESDAY JUNE, 9

9.00 - 9.45 am | ACCREDITO DEI PARTECIPANTI E NETWORKING

ACCREDITATION OF THE PARTICIPANTS AND NETWORKING

9.45 - 10.45 am | SESSIONE PLENARIA DI APERTURA / OPENING PLENARY SESSION

SAVING AND INVESTMENT UNION COME PROTEZIONE DALLE TENSIONI GEOPOLITICHE, VIA PER LA SEMPLIFICAZIONE REGOLAMENTARE E CONDIZIONE PER L'INNOVAZIONE DIGITALE: LA VISIONE DEI REGULATORS

THE SAVINGS AND INVESTMENT UNION AS PROTECTION AGAINST GEOPOLITICAL TENSIONS, A PATH TOWARD REGULATORY SIMPLIFICATION, AND A PREREQUISITE FOR DIGITAL INNOVATION: THE REGULATORS' PERSPECTIVE

Chair: Luca Davi, Il Sole 24 Ore

10.45 - 11.15 am | BREAK E NETWORKING / *BREAK AND NETWORKING*

11.15 am - 1.00 pm | TAVOLA ROTONDA / ROUND TABLE

SAVING AND INVESTMENT UNION COME PROTEZIONE DALLE TENSIONI GEOPOLITICHE, VIA PER LA SEMPLIFICAZIONE REGOLAMENTARE E CONDIZIONE PER L'INNOVAZIONE DIGITALE: LA VISIONE E IL SUPPORTO DELLE CONSULTING FIRMS

THE SAVINGS AND INVESTMENT UNION AS PROTECTION AGAINST GEOPOLITICAL TENSIONS, A PATH TOWARD REGULATORY SIMPLIFICATION, AND A PREREQUISITE FOR DIGITAL INNOVATION: THE VISION AND SUPPORT OF CONSULTING FIRMS

Chair: Luca Davi, Il Sole 24 Ore

1.00 - 2.00 pm | BREAK E NETWORKING / *BREAK AND NETWORKING*

**2.00 - 3.30 pm
PARALLEL SESSION 1.1**

I MODELLI DI RISCHIO DI CREDITO TRA REGOLAMENTAZIONE, PRASSI DI VIGILANZA E SVILUPPI METODOLOGICI

CREDIT RISK MODELS BETWEEN REGULATION, SUPERVISORY PRACTICES AND METHODOLOGICAL DEVELOPMENTS

Chair: Giacomo De Laurentis, Università Bocconi

**2.00 - 3.30 pm
PARALLEL SESSION 1.2**

PREVENIRE E CONTENERE ICT & CYBER RISKS NEI NUOVI CONTESTI TECNOLOGICI E GEOPOLITICI

PREVENTING AND CONTAINING ICT & CYBER RISKS IN NEW TECHNOLOGICAL AND GEOPOLITICAL CONTEXTS

Chair: Nico Abbatemarco, SDA Bocconi School of Management

**2.00 - 3.30 pm
PARALLEL SESSION 1.3**

PRONTI A GESTIRE NUOVI CANALI, NUOVI PRODOTTI/SERVIZI E NUOVI RISCHI?

READY TO MANAGE NEW CHANNELS, NEW PRODUCTS/SERVICES, AND NEW RISKS?

Chair: Franco Fiordelisi, University of Essex & Università di Roma Tre

**3.45 - 5.45 pm
PARALLEL SESSION 2.1**

CENTRALITÀ DELLA BANCA NELLA GESTIONE DEI RISCHI FINANZIARI PROPRI, DEI RISPARMIATORI E DELLE IMPRESE DI FRONTE AI NUOVI SCENARI

BANKS AT THE CENTRE: MANAGING FINANCIAL RISK FOR SAVERS, BUSINESSES AND THEMSELVES IN A TURBULENT LANDSCAPE

Chair: Valter Lazzari, Università LIUC

**3.45 - 5.45 pm
PARALLEL SESSION 2.2**



I RISCHI OPERATIVI NEL NUOVO QUADRO REGOLAMENTARE

OPERATIONAL RISKS IN THE NEW REGULATORY FRAMEWORK

Chair: Pasqualina Porretta, Sapienza Università di Roma

**3.45 - 5.45 pm
PARALLEL SESSION 2.3**

DINAMICA DELLE CRISI D'IMPRESA E RISCHI CREDITIZI: ATTORI CHIAVE, GOVERNANCE E RUOLO DEL BOARD

CORPORATE CRISIS DYNAMICS AND CREDIT RISKS IN THE NEW REGULATORY FRAMEWORK

Chair: Alessandro Carretta, Università di Roma Tor Vergata





SECONDA GIORNATA – MERCOLEDÌ 10 GIUGNO / SECOND DAY - WEDNESDAY JUNE, 10

9.00 - 9.30 am | ACCREDITO DEI PARTECIPANTI E NETWORKING

ACCREDITATION OF THE PARTICIPANTS AND NETWORKING

9.30 - 11.15 am
PARALLEL SESSION 3.1

APPLICAZIONI DELL'AI NELLA
GESTIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

*AI APPLICATIONS IN CREDIT RISK
MANAGEMENT*

Chair: Cristiano Zazzara,
NYU Stern School of Business

9.30 - 11.15 am
PARALLEL SESSION 3.2



REGOLE E LOGICHE DI RISK
MANAGEMENT, OLTRE LA
FRAMMENTAZIONE DEL RISCHIO
OPERATIVO

*RULES AND PRINCIPLES OF RISK
MANAGEMENT, BEYOND THE
FRAGMENTATION OF OPERATIONAL
RISK*

Chair: Rosa Coccozza,
Università di Napoli Federico II

9.30 - 11.15 am
PARALLEL SESSION 3.3

COMPETITIVITÀ, RESILIENZA E
GOVERNO DEI RISCHI NELLE BANCHE:
SFIDE NEI NUOVI SCENARI GEOPOLITICI,
MACROECONOMICI E AMBIENTALI

*COMPETITIVENESS, RESILIENCE AND
RISK GOVERNANCE IN BANKS:
CHALLENGES IN THE NEW
GEOPOLITICAL, MACROECONOMIC AND
ENVIRONMENTAL SCENARIOS*

Chair: Paola Schwizer,
Università di Parma

11.15 - 11.45 am | BREAK E NETWORKING / *BREAK AND NETWORKING*

11.45 am - 1.00 pm
PARALLEL SESSION 4.1

L'AI NELL'OPERATIVITÀ DELLA BANCA:
NUOVI RISCHI, OPPORTUNITÀ ED
ESIGENZE DI PROGRAMMAZIONE E
GESTIONE

*AI IN BANKING OPERATIONS: NEW
RISKS, OPPORTUNITIES AND
PROGRAMMING AND MANAGEMENT
REQUIREMENTS*

Chair: Giuseppe Torluccio,
Università di Bologna

11.45 am - 1.00 pm
PARALLEL SESSION 4.2

SVILUPPI REGOLAMENTARI E DI
BUSINESS PER CARTOLARIZZAZIONI
E ALTRI STRUMENTI DI MERCATO

*REGULATORY AND BUSINESS
DEVELOPMENTS FOR
SECURITISATIONS AND OTHER
MARKET INSTRUMENTS*

Chair: Mario Anolli, Università
Cattolica del Sacro Cuore

11.45 am - 1.00 pm
PARALLEL SESSION 4.3

PROPOSTE DI SEMPLIFICAZIONE
DELLE REGOLE EUROPEE

*PROPOSALS FOR SIMPLIFYING
EUROPEAN RULES*

Chair: Laura Nieri,
Università di Genova

1.00 - 2.00 pm | BREAK E NETWORKING / *BREAK AND NETWORKING*

2.00 pm - 4.00 pm | SESSIONE PLENARIA CONCLUSIVA/ *CLOSING PLENARY SESSION*

GEOPOLITICA: DA FATTORE DI RISCHIO A LEVA STRATEGICA PER LE BANCHE
GEOPOLITICS: FROM RISK FACTOR TO STRATEGIC LEVER FOR BANKS



PRIMA GIORNATA – MARTEDÌ 9 GIUGNO / FIRST DAY - TUESDAY JUNE, 9

9.00 - 9.45 am | ACCREDITO DEI PARTECIPANTI E NETWORKING

ACCREDITATION OF THE PARTICIPANTS AND NETWORKING

9.45 - 10.45 am | SESSIONE PLENARIA DI APERTURA / *OPENING PLENARY SESSION*

SAVING AND INVESTMENT UNION COME PROTEZIONE DALLE TENSIONI GEOPOLITICHE, VIA PER LA SEMPLIFICAZIONE REGOLAMENTARE E CONDIZIONE PER L'INNOVAZIONE DIGITALE: LA VISIONE DEI REGULATORS

THE SAVINGS AND INVESTMENT UNION AS PROTECTION AGAINST GEOPOLITICAL TENSIONS, A PATH TOWARD REGULATORY SIMPLIFICATION, AND A PREREQUISITE FOR DIGITAL INNOVATION: THE REGULATORS' PERSPECTIVE

CHAIR: LUCA DAVI, GIORNALISTA IL SOLE 24 ORE

9.45 Gianfranco Torriero, Vice Direttore Generale Vicario ABI

Piergiuseppe D'Innocenzo, Vice Capo Dipartimento Vigilanza Bancaria e Finanziaria Banca d'Italia

Elisabetta Gualandri, Professoressa Centro Studi Banca e Finanza - CEFIN, UNIMORE

10.45 - 11.15 am | BREAK E NETWORKING / *BREAK AND NETWORKING*

11.15 am - 1.00 pm | TAVOLA ROTONDA / *ROUND TABLE*

SAVING AND INVESTMENT UNION COME PROTEZIONE DALLE TENSIONI GEOPOLITICHE, VIA PER LA SEMPLIFICAZIONE REGOLAMENTARE E CONDIZIONE PER L'INNOVAZIONE DIGITALE: LA VISIONE E IL SUPPORTO DELLE CONSULTING FIRMS

THE SAVINGS AND INVESTMENT UNION AS PROTECTION AGAINST GEOPOLITICAL TENSIONS, A PATH TOWARD REGULATORY SIMPLIFICATION, AND A PREREQUISITE FOR DIGITAL INNOVATION: THE VISION AND SUPPORT OF CONSULTING FIRMS

CHAIR: LUCA DAVI, GIORNALISTA IL SOLE 24 ORE

11.15 Antonio Altieri Pignalosa, Partner, Financial Services Risk EY

Stefano Bonini, Partner MBS Consulting

Antonio Deledda, Executive Director CRIF

Stefano Di Biase, Senior Partner Prometeia

Pietro Penza, Partner e Risk & Regulatory Leader PwC Italia

Giovanni Pepe, Head of Regulatory and Risk Advisory KPMG

Francesco Zeigner, Partner | Banking & Capital Markets Leader Deloitte

1.00 - 2.00 pm | BREAK E NETWORKING / *BREAK AND NETWORKING*





2.00 - 3.30 pm | SESSIONE PARALLELA 1.1 / *PARALLEL SESSION 1.1*

I MODELLI DI RISCHIO DI CREDITO TRA REGOLAMENTAZIONE, PRASSI DI VIGILANZA E SVILUPPI METODOLOGICI *CREDIT RISK MODELS BETWEEN REGULATION, SUPERVISORY PRACTICES AND METHODOLOGICAL DEVELOPMENTS*

TRA I TEMI TRATTATI:

- ECB July 2025 revised Guide to Internal Models e altre istruzioni
- Orientamenti dei Supervisors nelle ispezioni e nelle validazioni
- Gli sviluppi metodologici dei modelli e l'allineamento con la regolamentazione e le prassi di vigilanza
- White box, black box e xAI (Explainable AI) credit risk models: vantaggi, limiti, e regolamentazione
- Le "linee guida per un sistema IA affidabile dell' AI Act (Regolamento UE 2024/1689) nella declinazione per i modelli di credit risk

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *ECB July 2025 Revised Guide to Internal Models and other instructions*
- *Supervisors' guidance on inspections and validations*
- *Methodological developments of models and alignment with regulation and supervisory practices*
- *White box, black box, and xAI (Explainable AI) credit risk models: advantages, limitations, and regulation*
- *The "guidelines for a trustworthy AI system of the AI Act (EU Regulation 2024/1689) in its application to credit Risk models*

Chair: Giacomo De Laurentis, Università Bocconi

2.00 Apertura dei lavori a cura del chair

Giacomo De Laurentis, Professore Ordinario di Finanza **Università Bocconi**

Oltre l'imposta sul capitale: riposizionare gli RWA come indicatore di rischio tangibile

Beyond the Capital Tax: Re-centering RWA as a Tangible Risk Metric

Simone Casellina, Bank Sector Analyst **EBA**

IRB sotto pressione: semplificazione, governance e impatti operativi

IRB under pressure: simplification, governance, and operational impacts

Fiorella Salvucci, Executive Director - Credit Risk Management, Group Chief Risk Officer Area **Intesa Sanpaolo**

Modelli interni tra regolamentazione e prassi di vigilanza: quali scenari futuri?

Internal models between regulation and supervisory practices: what future scenarios?

Giuliana Caivano, Partner **MBS Consulting** e

Silvia Benelli, Responsabile Sistema Rating AIRB **Cedacri**

Ciclo di vita dei modelli: tra accelerazione AI e readiness regolamentare

Model lifecycle: between AI acceleration and regulatory readiness

Alida Popescu, Customer Advisory Senior Manager Risk Practice CEE **SAS** e

Giada Scalpelli, Senior Customer Advisor Risk Management **SAS**

Come adattare modelli di rischio credito alle evoluzioni del quadro di mercato e regolamentare

How to adapt credit risk models to evolving market and regulatory conditions

Antonio, Rizzo Director, Scorecards **S&P Global MI**

Semplificazione IRB e modelli LGD "one-step": un filo rosso che li unisce...

IRB simplification and one-step LGD models: a common thread that unites them...

Fabio Salis, CRO **Banco Desio**



2.00 - 3.30 pm SESSIONE PARALLELA 1.2 / *PARALLEL SESSION 1.2*

PREVENIRE E CONTENERE ICT & CYBER RISKS NEI NUOVI CONTESTI TECNOLOGICI E GEOPOLITICI

PREVENTING AND CONTAINING ICT & CYBER RISKS IN NEW TECHNOLOGICAL AND GEOPOLITICAL CONTEXTS

TRA I TEMI TRATTATI:

- L'evoluzione dei rischi ICT e cyber alla luce del nuovo contesto geopolitico
- Opportunità e rischi legati agli sviluppi dell'AI
- 2025 EBA Amendments sulle Guidelines EBA/GL/2019/04 on ICT and security risk management
- Euro digitale, criptovalute e tokenizzazione: prepararsi oggi per non inseguire domani
- Deepfake, Offensive AI, Quantum computing e nuove minacce sistemiche

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *The evolution of ICT and cyber risks in light of the new geopolitical context*
- *Opportunities and risks associated with AI developments*
- *2025 EBA Amendments to Guidelines EBA/GL/2019/04 on ICT and security risk management*
- *Digital Euro, cryptocurrencies, and tokenization: preparing today to avoid thasing Tomorrow*
- *Deepfake, Offensive AI, Quantum computing and new systemic threats*

Chair: Nico Abbatemarco, SDA Bocconi School of Management

2.00 Apertura dei lavori a cura del chair

Nico Abbatemarco, Assistant Professor of Practice SDA Bocconi School of Management

Evoluzione dei rischi ICT e cyber: attività di vigilanza e profili regolamentari

Evolution of ICT and cyber risks: supervisory activities and regulatory profiles

Mauro Belcastro, Servizio Supervisione Intermediari Finanziari Banca d'Italia e

Giulia Arangio Servizio Rapporti Istituzionali di Vigilanza Banca d'Italia

Il Governo della Resilienza Esterna: Valutazione, monitoraggio e presidio del rischio ICT delle terze parti nel framework DORA

Governing external resilience: assessing, monitoring, and managing third-party ICT risk in the DORA framework

Marcello Fumagalli, Partner Advisory Risk & Compliance BDO e

Federico Temporiti, Director Advisory Risk & Compliance BDO

IA generativa all'attacco: il caso Mythos e le sue implicazioni operative

Generative AI on the offensive: the Mythos case and its operational implications

Luca Bertoglio, Chief Information Security Officer Banco BPM

Gestione dei rischi ICT nei sistemi di IA generativa

ICT risk management for Generative AI systems

Jorge Monge Alonso, Global Partner Management Solutions

Cyber risk is business risk: come portare il cyber risk nella governance aziendale

Cyber risk is business risk: how to bring cyber risk into corporate governance

Giuseppe Galati, Group Head of ICT & Security Risk Mediobanca

La quantificazione del rischio cyber tramite dati operativi e modelli predittivi

Quantifying cyber risk through operational data and predictive models

Stefano Romano, Senior Partner Prometeia

Paolo De Pietro, Principal Data Science Prometeia



2.00 - 3.30 pm SESSIONE PARALLELA 1.3 / *PARALLEL SESSION 1.3*

PRONTI A GESTIRE NUOVI CANALI, NUOVI PRODOTTI/SERVIZI E NUOVI RISCHI?

READY TO MANAGE NEW CHANNELS, NEW PRODUCTS/SERVICES, AND NEW RISKS?

TRA I TEMI TRATTATI:

- Evoluzione dei canali e dei servizi bancari
- Open Finance e ridefinizione dei confini competitivi
- Nuovi competitors e nuove asset class
- Sviluppo prodotti e framework di risk management
- Sostenibilità dei modelli bancari

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *Evolution of banking channels and services*
- *Open Finance and redefining competitive boundaries*
- *New competitors and new asset classes*
- *Product development and risk management frameworks*
- *Sustainability of banking models*

Chair: Franco Fiordelisi, University of Essex & Università di Roma Tre

2.00 Apertura dei lavori a cura del chair

Franco Fiordelisi, Professor of Finance University of Essex & Università di Roma Tre

Innovazione nel settore bancario: considerazioni su tendenze e rischi emergenti in una prospettiva di vigilanza paneuropea

Innovation in banking – considerations of emerging trends and risks from a pan-European supervisory perspective

**Fabio Perata, Head of Division - Banking Supervision - Directorate General Specialised Lending Institutions
European Central Bank**

Davide Bazzarello, Group Credit Risk & CRO CEE UniCredit

Fabio Merlino, Head of Wealth Management Investment Services Risk Intesa Sanpaolo

Paolo Carcano, Partner Cybersecurity & Resilience PwC Italia



3.45 - 5.45 pm SESSIONE PARALLELA 2.1 / *PARALLEL SESSION 2.1*

CENTRALITÀ DELLA BANCA NELLA GESTIONE DEI RISCHI FINANZIARI PROPRI, DEI RISPARMIATORI E DELLE IMPRESE DI FRONTE AI NUOVI SCENARI

BANKS AT THE CENTRE: MANAGING FINANCIAL RISK FOR SAVERS, BUSINESSES AND THEMSELVES IN A TURBULENT LANDSCAPE

TRA I TEMI TRATTATI:

- L'approccio di supervisione ai rischi da frammentazione geoeconomica
- Geopolitica e governo dei rischi finanziari delle banche: indicatori, stress tests e capitale/liquidity planning
- Banking risk management: governare la polycrisi tra volatilità tassi (IRBB), tensioni Paese (CSRBB) ed evaporazione della liquidità
- Oltre il credito, per la resilienza delle imprese: la banca come navigatrice di scenari geo-economici su mercati valutari, dei capitali e delle commodities
- Value for money: pianificazione e gestione finanziaria per i risparmiatori in scenari instabili tra nuovi prodotti/approcci e vecchi problemi

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *The supervisory approach to risks from geoeconomic fragmentation*
- *Geopolitics and the governance of banks' financial risks: indicators, stress tests, and capital/liquidity planning*
- *Banking risk management: managing the multi-crisis of interest rate volatility (IRBB), country tensions (CSRBB), and liquidity evaporation*
- *Beyond credit, for business resilience: the bank as a navigator of geoeconomic scenarios on currency, capital, and commodity markets*
- *Value for money: financial planning and management for savers in unstable scenarios between new products/approaches and old problems*

Chair: Valter Lazzari, Università LIUC

3.45 Apertura dei lavori a cura del chair

Valter Lazzari, Professore Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari **Università LIUC**

Dallo stress allo standard: come rendere ordinaria la gestione degli scenari estremi

From stress to standard: making extreme scenario management business as usual

Eleonora d'Elia, Associate Partner, Regulatory & Risk Advisory **KPMG**

ALM integrato per una efficace gestione combinata dei diversi rischi di banking book post CSRBB

Integrated ALM for effective combined management of banking book risks post-CSRBB

Carlo Palego, CRO **Cari Asti**

Oltre il credito: la banca come navigatrice di scenari per la resilienza delle imprese

Beyond credit: banks as navigators of scenarios for business resilience

Stefano Rivellini, Head of Corporate and Strategic Solutions Sales, IMI CIB Division **Intesa Sanpaolo**

Geopolitica e nuove asset class: assicurare una robusta financial risk governance nei servizi di wealth management

Geopolitics and new asset classes: ensuring robust financial risk governance in wealth management services

Mario Moschetta, Head of Advisory Indosuez Wealth Management Italia **Gruppo Crédit Agricole**

Evoluzione delle banche tra Basilea IV e fintech

Banking evolution between Basel IV and fintech

Andrea Cremonino, Capital & Portfolio Management **UniCredit**



3.45 - 5.45 pm SESSIONE PARALLELA 2.2 / PARALLEL SESSION 2.2

I RISCHI OPERATIVI NEL NUOVO QUADRO REGOLAMENTARE *OPERATIONAL RISKS IN THE NEW REGULATORY FRAMEWORK*

TRA I TEMI TRATTATI:

- La nuova misurazione e valutazione del rischio operativo alla luce dei recepimenti EBA: verso la resilienza operativa
- EBA RTS sulla tassonomia dei rischi operativi
- Data quality e nuovo reporting OR
- Data Governance, Board involvement e SREP governance assessment;
- Stress test e Pillar II expectations.

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *New operational risk measurement and assessment in light of EBA implementations: towards operational resilience*
- *EBA RTS on operational risk taxonomy*
- *Data quality and new OR reporting*
- *Data governance, Board involvement, and SREP governance assessment;*
- *Stress testing and Pillar II expectations.*

Chair: Pasqualina Porretta, Sapienza Università di Roma

3.45 **Rischio operativo oltre la conformità: dalla misurazione delle perdite alla resilienza operativa**

Operational risk beyond compliance: from loss measurement to operational resilience

Pasqualina Porretta, Docente di Risk Management delle Banche **Sapienza Università di Roma**

I rischi operativi nel nuovo quadro regolamentare

Operational risks in the new regulatory framework

Giovanni Tirino, Policy Expert **EBA - European Banking Authority**

Marco Moscadelli, Servizio Ispettorato Vigilanza **Banca d'Italia**

I rischi operativi nel nuovo quadro regolamentare

Operational risks in the new regulatory framework

Ennio Menicucci, Head of Operational and Reputational Risk **UniCredit**

Event Type EBA, attributi di perdita e data governance: come ripensare la Loss Data Collection per la resilienza operativa

EBA Event Types, loss attributes, and data governance: rethinking Loss Data Collection for operational resilience

Andrea Violato, Product Owner **Augeos**

L'evoluzione del framework di Operational Risk Management: proattività e visione forward-looking per la resilienza aziendale

The evolution of the Operational Risk Management Framework: proactivity and a forward-looking vision for business resilience

Vincenzo Cosenza, Partner Regulatory & Risk Management **Deloitte**

I rischi operativi nel nuovo quadro regolamentare: esperienza del Gruppo MPS

Operational risk in the new regulatory framework: the MPS Group experience

Luigi Saputo, Head of Operational Risk Management **Banca Monte dei Paschi di Siena**



3.45 - 5.45 pm SESSIONE PARALLELA 2.3 / *PARALLEL SESSION 2.3*

DINAMICA DELLE CRISI D'IMPRESA E RISCHI CREDITIZI: ATTORI CHIAVE, GOVERNANCE E RUOLO DEL BOARD *CORPORATE CRISIS DYNAMICS AND CREDIT RISKS : KEY PLAYERS, GOVERNANCE, AND THE ROLE OF THE BOARD*

TRA I TEMI TRATTATI:

- Dinamica del credito alle imprese e alle famiglie, andamento delle crisi d'impresa e dei non performing loans, aspettative e strategie
- Risanamento delle imprese in crisi e ristrutturazione: il contributo della specializzazione
- Il ruolo del CdA nella gestione dei distressed loans: il punto di vista del CRO
- La governance nella gestione delle situazioni di distress, in presenza di una pluralità di stakeholder
- Board e presidio del rischio di credito: le aspettative dei regulator

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *Dynamics of credit to businesses and households, trends in corporate crises and non-performing loans, expectations and strategies*
- *Recovery of companies in crisis and restructuring: the contribution of specialization*
- *The role of the board of directors in managing distressed loans: the CRO's perspective*
- *Governance in managing distress situations, in the presence of multiple stakeholders*
- *Boards and credit risk management: regulators' expectations*

Chair: Alessandro Carretta, Università di Roma Tor Vergata

3.45 Apertura dei lavori a cura del chair

Alessandro Carretta, Professore Emerito di Economia degli Intermediari Finanziari **Università di Roma Tor Vergata**

Metriche creditizie e tassi di default: la situazione delle imprese e gli scenari attesi

Credit metrics and default rates: the state of companies and expected scenarios

Luca D'Amico, CEO Crif Ratings

Il punto di vista del CRO di una banca significant di un gruppo internazionale nella gestione dei distressed loans e l'interfaccia con il CdA

The perspective of the CRO of a significant bank within an International group on distressed loan management and the interface with directors

Gianluca Lauria, CRO - Head of Risk BNL-BNP Paribas

Il risanamento delle imprese in crisi e la ristrutturazione. Il ruolo e le funzioni di un intermediario specializzato

Turnaround and restructuring of companies in distress: the role and functions of a specialized intermediary

Massimo Gianolli, CEO Generalfinance

Il contributo della buona governance nella gestione delle situazioni di crisi e le relazioni con i vari stakeholder

The contribution of good governance to crisis management and stakeholder relations

Antonella Negri Clementi, Esperto della Crisi - CRO

Il "mondo" NPE: gestione e interventi di risanamento

The "NPE" landscape: management and restructuring interventions

Edoardo Lombella, Responsabile NPE Management **Banco BPM**



SECONDA GIORNATA – MERCOLEDÌ 10 GIUGNO / SECOND DAY - WEDNESDAY JUNE, 10

9.00 - 9.30 am | ACCREDITO DEI PARTECIPANTI E NETWORKING

ACCREDITATION OF THE PARTICIPANTS AND NETWORKING

9.30 - 11.15 am SESSIONE PARALLELA 3.1 / *PARALLEL SESSION 3.1*

APPLICAZIONI DELL'AI NELLA GESTIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

AI APPLICATIONS IN CREDIT RISK MANAGEMENT

TRA I TEMI TRATTATI:

- Come l'AI sta trasformando i processi interni e l'istruttoria creditizia
- Opportunità e rischi dell'AI nella valutazione, nel monitoraggio e nel controllo del credito
- Dati, infrastrutture e sistemi legacy: i veri fattori abilitanti
- Governance, explainability e compliance: le nuove sfide per le banche
- Competenze, organizzazione e ruolo umano nei processi decisionali

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *How AI is transforming internal processes and credit assessment*
- *Opportunities and risks of AI in credit assessment, monitoring, and control*
- *Data, infrastructure, and legacy systems: the real enabling factors*
- *Governance, explainability, and compliance: the new challenges for banks*
- *Skills, organization, and the human role in decision-making processes*

Chair: Cristiano Zazzara, NYU Stern School of Business

9.30 Apertura dei lavori a cura del chair

Cristiano Zazzara, Adjunct Professor of Finance and Board Member of the Volatility & Risk Institute NYU Stern School of Business

Corrado Pavanati, Head of Risk Italy UniCredit Group

Fabrizio Reggi, CRO Crédit Agricole

Andrea Cilio, Co Direttore Generale Banca Profilo

Credit Memo: dati AI-ready per l'automazione del credito

Credit Memo: AI-ready data for credit workflow automation

Andrea Caruso, Head of Credit Analytics, Global Insight S&P Global Market Intelligence

AI-powered Credit Process per lo SME Lending: innovazione, rischio e crescita

AI-powered Credit Process for SME Lending: innovation, risk, and growth

Anselmo Marmonti, Vice President Banking Risk, Fraud & Compliance SAS e

Alida Popescu, Customer Advisory Senior Manager Risk Practice CEE SAS

Manuel Angel Guzman Caba, Global Partner Management Solutions

11.15 - 11.45 qm | BREAK E NETWORKING / *BREAK AND NETWORKING*





9.30 - 11.15 am SESSIONE PARALLELA 3.2 / PARALLEL SESSION 3.2

REGOLE E LOGICHE DI RISK MANAGEMENT, OLTRE LA FRAMMENTAZIONE DEL RISCHIO OPERATIVO

RULES AND PRINCIPLES OF RISK MANAGEMENT, BEYOND THE FRAGMENTATION OF OPERATIONAL RISK

TRA I TEMI TRATTATI:

- La frammentazione dei rischi operativi: ulteriore fonte di rischio?
- La trasversalità con DORA, con l'ICT terze parti e con i rischi ESG
- La trasversalità DORA, ICT e ESG per le LSI
- Outsourcer e rischio operativo: problemi e soluzioni
- Il controllo del rischio ICT: funzioni e ruoli in evoluzione

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *Operational Risk Fragmentation: A Further Source of Risk?*
- *Transversality with DORA, Third-Party ICT, and ESG Risks*
- *Transversality between DORA, ICT, and ESG for LSIs*
- *Outsourcers and Operational Risk: Problems and Solutions*
- *ICT Risk Control: Evolving Functions and Roles*

Chair: Rosa Coccozza, Università degli studi di Napoli

9.30 Apertura dei lavori a cura del chair

Rosa Coccozza, Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari Università degli Studi di Napoli

Oltre la frammentazione dei rischi operativi. Driver di rischio emergenti, prospettive di integrazione e generazione di valore strategico

Beyond the fragmentation of operational risks. Emerging risk drivers, integration perspectives, and the creation of strategic value

Romina Vignotto, Partner e Risk, Capital & Reporting Leader PwC Italy

Regole e principi del risk management, oltre la frammentazione del rischio operativo

Rules and principles of risk management, beyond the fragmentation of operational risk

Francesco Muriana, CRO Banca Agricola Popolare di Sicilia

Dalla frammentazione all'integrazione: l'evoluzione del Risk Management nei rischi non finanziari

From fragmentation to integration: the evolution of risk management in non-financial risks

Claudia Dell'Agostino, Responsabile Ufficio ERM & Rischi Operativi Banco Desio

Mappa unitaria del rischio operativo: un percorso pratico

Unified operational risk map: a practical guide

Marco Pedrazzini, Head of Operational and ICT Risk Banca Investis

Rischio ICT oltre l'operativo: integrare senza duplicare

ICT risk beyond operational: integrating without duplication

Federico Peretti, CRO Allianz Bank

Rischi non finanziari: dalla frammentazione all'integrazione

Non-financial risks: from fragmentation to integration

Roberta Ranaldi, Head of Operational Risk Management Intesa Sanpaolo

11.15 - 11.45 qm | BREAK E NETWORKING / BREAK AND NETWORKING



9.30 – 11.15 am SESSIONE PARALLELA 3.3 / *PARALLEL SESSION 3.3*

COMPETITIVITÀ, RESILIENZA E GOVERNO DEI RISCHI NELLE BANCHE: SFIDE NEI NUOVI SCENARI GEOPOLITICI, MACROECONOMICI E AMBIENTALI

COMPETITIVENESS, RESILIENCE AND RISK GOVERNANCE IN BANKS: CHALLENGES IN THE NEW GEOPOLITICAL, MACROECONOMIC AND ENVIRONMENTAL SCENARIOS

TRA I TEMI TRATTATI:

- Le priorità di Regulators & Supervisors: EBA Priorities & Risk Assessment Report 2025/2026 e agenda BCE 2026/2028;
- La trasparenza come leva o come vincolo? L'avvio dell'EBA Pillar 3 Data Hub, il Risk Assessment Report e lo EU-wide Transparency Exercise;
- Evoluzione delle metriche di rischio e dei sistemi di misurazione: l'integrazione dei rischi emergenti (geopolitici, climatici, supply chain) nei framework di risk management e nei processi decisionali;
- Le responsabilità del Consiglio di Amministrazione e delle funzioni aziendali apicali nel governo dei rischi macro di natura esogena;
- Competenze e composizione dei board bancari: adeguatezza delle skill rispetto ai nuovi profili di rischio e ruolo della formazione rispetto ai limiti strutturali di competenza.

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *Regulators & Supervisors' priorities: EBA Priorities & Risk Assessment Report 2025/2026 and ECB Agenda 2026/2028;*
- *Transparency as a lever or a constraint? The launch of the EBA Pillar 3 Data Hub, the Risk Assessment Report, and the EU-wide Transparency Exercise;*
- *Evolution of risk metrics and measurement systems: the integration of emerging risks (geopolitical, climate, supply chain) into risk management frameworks and decision-making processes;*
- *The responsibilities of the Board of Directors and senior corporate functions in managing exogenous macro risks;*
- *Skills and composition of bank boards: adequacy of skills with respect to new risk profiles and the role of training with respect to structural limits on expertise.*

Chair: Paola Schwizer, Università di Parma

9.30 Apertura dei lavori a cura del chair

Paola Schwizer, Professore Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari **Università di Parma**

Geopolitica e banche: canali di trasmissione, resilienza e governo dei rischi

Geopolitics and banking: transmission channels, resilience, and risk management

Giancarlo Mazzoni, Servizio Regolamentazione e Analisi Macroprudenziale **Banca d'Italia**

I nuovi rischi emergenti: le azioni sui modelli di Risk Management e di Governance per una gestione efficace

New emerging risks: actions on risk management and governance models for effective management

Davide Alfonsi, Senior Advisor **Intesa Sanpaolo**

Dalla misurazione all'azione: l'esperienza di Credem nell'integrazione dei rischi emergenti

From measurement to action: Credem's experience in integrating emerging risks

Giancarlo Bertolini, Chief Risk Officer **Credem**

Rischi geopolitici: scenari, vulnerabilità e integrazione tra approcci Top-Down e Bottom-Up

Geopolitical risks: scenarios, vulnerabilities, and Integration of Top-Down and Bottom-Up approaches

Giovanna Compagnoni, Group Risk Manager **Iccrea**

Composizione, competenze e compensation: quale futuro per i board bancari in un contesto globale di crescente complessità?

Composition, skills, and compensation: what future for bank boards in an increasingly complex global context?

Luca Galli, Italy Financial Services Risk Leader **EY**

Giovanni Papiro, Partner **Valuecube**

Rischi geopolitici e climatici: il ruolo dei dati geospaziali e di supply chain nel risk management

Geopolitical and climate risks: the role of geospatial and supply chain data in risk management

Amanda Giorgi, Climate Specialist **MSCI**

11.15 - 11.45 qm | BREAK E NETWORKING / **BREAK AND NETWORKING**





11.45 am - 1.00 pm SESSIONE PARALLELA 4.1 / *PARALLEL SESSION 4.1*

L'AI NELL'OPERATIVITÀ DELLA BANCA: NUOVI RISCHI, OPPORTUNITÀ ED ESIGENZE DI PROGRAMMAZIONE E GESTIONE

AI IN BANKING OPERATIONS: NEW RISKS, OPPORTUNITIES AND PROGRAMMING AND MANAGEMENT REQUIREMENTS

TRA I TEMI TRATTATI:

- Gli ostacoli e le opportunità della AI nel settore bancario
- La EU digital strategy, lo EU AI Act e le sue implicazioni
- L'uso dell'AI per automatizzare compliance, fraud detection e risk reporting (RegTech)
- L'AI come leva di efficientamento operativo e ridisegno delle strutture di governo interno
- L'organizzazione agentic: sistemi multi-agente, accountability e sicurezza

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *The obstacles and opportunities of AI in the banking sector*
- *The EU digital strategy, the EU AI Act, and its implications*
- *The use of AI to automate compliance, fraud detection, and risk reporting (RegTech)*
- *AI as a lever for operational efficiency and redesigning internal governance structures*
- *The agentic organization: multi-agent systems, accountability, and security*

Chair: Giuseppe Torluccio, Università di Bologna

11.45 Apertura dei lavori a cura del chair

Giuseppe Torluccio, Professore Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari **Università di Bologna**

Intelligenza artificiale nel settore bancario: opportunità, rischi e governo operativo

Artificial intelligence in banking: opportunities, risks, and operational governance

Salvatore Vitiello, Servizio Supervisione Bancaria 2 **Banca d'Italia**

AI e performance improvement: strumenti a supporto della creazione di valore in banca

AI and performance improvement: tools to support value creation in banks

Natale Schettini, Responsabile della Pianificazione e Gestione del valore **Banco BPM**

I nuovi sistemi multi-agente MAS nei processi di governo della banca

New multi-agent MAS systems in bank governance processes

Lorenzo Colonna, Senior Manager **Velar Reply**

Il valore della GenAI nei controlli di secondo livello

The value of GenAI in second-level controls

Valeria Nale, Principal **CRIF**

Evoluzione dei Processi di Early Warning verso un nuovo Paradigma Decisionale

Evolution of Early Warning Processes towards a new Decision-Making Paradigm

Andrea Minuti, Head of Credit Risk Models Stress Test and RWA **Crédit Agricole Italia**

Efficienza aumentata: il contributo dell'AI alla gestione dei processi documentali

Enhanced efficiency: the contribution of AI to document process management

Alessandra Buzzi, Product Expert AI **BNL-BNP Paribas e**

Federica Finocchi, Data Scientist **BNL-BNP Paribas**

1.00 - 2.00 pm | BREAK E NETWORKING / *BREAK AND NETWORKING*





11.45 am - 1.00 pm SESSIONE PARALLELA 4.2 / PARALLEL SESSION 4.2

SVILUPPI REGOLAMENTARI E DI BUSINESS PER CARTOLARIZZAZIONI E ALTRI STRUMENTI DI MERCATO
REGULATORY AND BUSINESS DEVELOPMENTS FOR SECURITISATIONS AND OTHER MARKET INSTRUMENTS

TRA I TEMI TRATTATI:

- Il peso della divergenza delle regole bancarie a livello internazionale
- Il pacchetto di proposte di modifica del quadro normativo in materia di cartolarizzazioni del 17 giugno 2025 della Commissione Europea
- Il "pacchetto cartolarizzazioni" nel Parlamento Europeo per le cartolarizzazioni semplici, trasparenti e standardizzate
- Significant Risk Transfer (SRT) e Capital Management. Dinamiche di smobilizzo NPE e private credit
- Aspetti tecnologici (tokenizzazione, DLT)

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *The impact of divergent international banking regulations*
- *The European Commission's package of proposals to amend the regulatory framework for securitization of June 17, 2025*
- *The European Parliament's "Securitization Package" for simple, transparent, and standardized securitization*
- *Significant Risk Transfer (SRT) and Capital Management. Dynamics of NPE and private credit divestment*
- *Technological aspects (tokenization, DLT)*

Chair: Mario Anolli, Università Cattolica del Sacro Cuore

11.45 Apertura dei lavori a cura del chair

Mario Anolli, Professore Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari **Università Cattolica del Sacro Cuore**

Emilio Maffi, Partner, Financial Accounting Advisory Services **EY**

Davide Maria Sirtori, Partner, Financial Services **EY**

Giovanni Prati de Pellati, Responsabile Funding e Capital Management **Banco BPM**

Jacopo Mozzana, Director, Audit & Assurance, Financial Services **BDO** e

Cristian Sgaramella, Partner, Law **BDO**

Cesare Trisciuzzi, Head of Securitization **Gruppo Mediocredito Centrale**

1.00 - 2.00 pm | BREAK E NETWORKING / BREAK AND NETWORKING





11.45 am - 1.00 pm SESSIONE PARALLELA 4.3 / PARALLEL SESSION 4.3

PROPOSTE DI SEMPLIFICAZIONE DELLE REGOLE EUROPEE
PROPOSALS FOR SIMPLIFYING EUROPEAN RULES

TRA I TEMI TRATTATI:

- Raccomandazioni della High-Level Task Force on Simplification della BCE (dicembre 2025)
- Guidelines EBA su SREP e stress test ed EBA Discussion on simplification of the credit risk framework
- Reporting prudenziale, principio "report once" e proporzionalità del framework prudenziale
- Le proposte ABI sulla semplificazione regolamentare
- Impatti per le banche: costi, efficienza operativa, capitale, governance e implicazioni per la resilienza

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- *Recommendations of the ECB High-Level Task Force on Simplification (December 2025)*
- *EBA Guidelines on SREP and stress testing and EBA Discussion on simplification of the credit risk framework*
- *Prudential reporting, the "report once" principle and proportionality of the prudential framework*
- *ABI proposals on regulatory simplification*
- *Impacts for banks: costs, operational efficiency, capital, governance and implications for resilience*

Chair: Laura Nieri, Università di Genova

11.45 Evoluzione del framework regolamentare e semplificazione: una cornice per il dibattito

Regulatory framework evolution and simplification: a framework for debate

Laura Nieri, Professore Ordinario di Economia degli Intermediari Finanziari Università di Genova

Semplificazione: regole, reporting e attività di vigilanza

Simplification: rules, reporting and supervisory activities

Maria Katia Di Staso, Servizio Supervisione Bancaria 1 Banca d'Italia

Regole e biodiversità

Rules and biodiversity

**Camillo Venesio, Amministratore Delegato e Direttore Generale Banca del Piemonte
e Vice Presidente ABI**

Semplificazione e proporzionalità: il caso del credito cooperativo

Simplification and proportionality: the case of cooperative credit

**Daniela Fino, Responsabile Servizio Governance & Data Independent Validation
CCB - Gruppo Cassa Centrale Banca**

Semplificazione bancaria e competitività

Banking simplification and competitiveness

Gregorio De Felice, Chief Economist & Head of Research Intesa Sanpaolo

1.00 - 2.00 pm | BREAK E NETWORKING / BREAK AND NETWORKING





2.00 pm - 4.00 pm | SESSIONE PLENARIA CONCLUSIVA/ CLOSING PLENARY SESSION

GEOPOLITICA: DA FATTORE DI RISCHIO A LEVA STRATEGICA PER LE BANCHE
GEOPOLITICS: FROM RISK FACTOR TO STRATEGIC LEVER FOR BANKS

La Plenaria Conclusiva rappresenta il momento di sintesi e di valorizzazione dei contenuti sviluppati durante l'intero percorso dell'evento, con l'obiettivo di ricomporre in una visione unitaria gli insight emersi e offrire alle banche una chiave di lettura evoluta dei fattori di rischio geopolitico. In uno scenario internazionale sempre più instabile, segnato da discontinuità profonde e interdipendenze crescenti, la geopolitica non è più un contesto esterno da osservare, ma una variabile strutturale che incide direttamente sulle scelte strategiche, sui modelli di business, sui sistemi di governo del rischio e sulle competenze delle banche.

La sessione guiderà i partecipanti in un passaggio cruciale: dalla comprensione dei fenomeni alla loro traduzione operativa perchè la vera sfida non è solo comprendere il rischio, ma sviluppare competenze diffuse per governarlo e coglierne le opportunità

TRA I TEMI TRATTATI:

- Ridefinizione del rischio bancario nell'era geopolitica
- Le priorità della Vigilanza
- Dalla gestione del rischio alla visione strategica.
- Ecosistema di Formazione Geopolitica: intelligence geopolitica applicata
- Costruire capacità, non solo conoscenza

The Closing Plenary represents the moment of synthesis and valorisation of the contents developed during the entire course of the event, with the aim of recomposing the insights that emerged into a unified vision and offering banks an advanced interpretation of the geopolitical risk factors. In an increasingly unstable international scenario, marked by profound discontinuities and growing interdependencies, geopolitics is no longer an external context to be observed, but a structural variable that directly affects strategic choices, business models, risk governance systems and the skills of banks.

The session will guide participants in a crucial step: from understanding the phenomena to their operational translation because the real challenge is not only understanding the risk, but developing widespread skills to govern it and seize the opportunities

TOPICS FOR DISCUSSION INCLUDE:

- Redefining banking risk in the geopolitical era
- Supervisory priorities
- From risk management to strategic vision.
- Geopolitical Training Ecosystem: applied geopolitical intelligence
- Build capacity, not just knowledge

Chair: Aida Maisano, ABIServizi

2.00 Apertura dei lavori a cura del chair

Aida Maisano, Responsabile ABITraining ABIServizi

Keynote speech

Maurizio Molinari, Direttore Scientifico Centro di Competenza Geopolitica ABI, nell'Advisory Board Comitato tecnico strategico ABI "Internazionalizzazione e Trend Geopolitici"

Stefania Bariatti, Ordinario di Diritto internazionale Università degli studi di Milano e Componente CdA BNL

Ettore Carneade, Chief Compliance Executive Banca Monte dei Paschi di Siena

Edoardo Faletti, Chief Risk Officer Banco BPM

Barbara Filippella, Responsabile Corsi, Seminari e Master ABIServizi

Roberto Rovere, Chief Audit Officer BPER

Lorenzo Macchi, Partner, Head of Financial Services KPMG



Promosso da



Organizzato da



In collaborazione con



Main Partner



Platinum Partner



Golden Partner



Silver Partner



Brand Partner



Partner Tecnico

Concessione Spazi

