

# Guidelines EBA ESG

## Risk management e Customer Care

**Convegno ABI «CREDITO AL CREDITO»**

Milano, 31 marzo 2026

**Fabrizio REGGI**

Chief Risk Officer

Gruppo Crédit Agricole Italia

**Linee Guida gestione dei rischi ESG**



**Entrata in vigore: gennaio 2026**

- Definizione di **metodologie per identificazione, misurazione, gestione, monitoraggio** dei rischi ESG
- Integrazione** dei rischi ESG nei **processi chiave** della Banca: rischi, credito, pianificazione
- Definizione di un **piano strategico prudenziale** per la gestione dei rischi che copra almeno 10 anni

**Linee Guida sull'analisi di scenario**

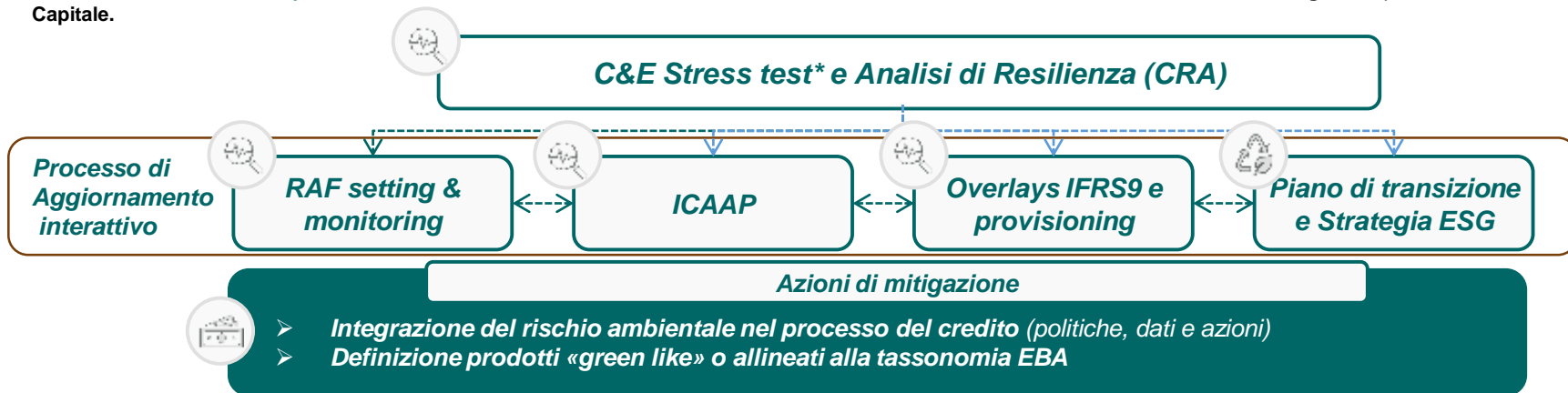


**Entrata in vigore: gennaio 2027**

- Valutazione degli impatti dei fattori di rischio ESG sul **modello di business** nel breve, medio e lungo termine (fino a 30 anni), attraverso **analisi di stress e di resilienza in diversi scenari**

Le EBA Guidelines sulla scenario analysis completano il framework delle EBA Guidelines on ESG Risk, prevedendo **approcci forward-looking di lungo periodo per la valutazione dei rischi**,

BCE ha confermato in diversi interventi\* che **nel corso del 2026** verrà valutato lo stato di adeguamento alle Linee Guida EBA per la gestione dei rischi ESG, nel **caso condividendo osservazioni informali**. Nel **processo SREP 2027** invece BCE effettuerà delle **valutazioni formali** eventualmente **formalizzando findings** con possibili richieste di **add on di Capitale**.





# Rischi ESG – «To do list»

Ambiti di intervento	Interventi da realizzare	Priorità	Funzione di riferimento
Metriche e misurazioni dei rischi ESG	<ul style="list-style-type: none"><li>Integrazione <b>metriche di rischio ESG (KRI), limiti interni e RAF</b></li><li>Integrazione della <b>valutazione quantitativa dei rischi nell'ICAAP</b></li></ul>	Elevata	Rischi
Materialità finanziaria dei rischi e BES	<ul style="list-style-type: none"><li><b>Modelli di quantificazione dei rischi climatici e ambientali</b></li><li><b>Integrazione dei rischi climatici nella strategia rischi settoriale</b></li></ul>	Elevata	Rischi
Pianificazione strategica e commerciale, Piano di transizione	<ul style="list-style-type: none"><li>Inserimento di <b>KPI ESG</b> nel budget e indirizzo del business</li><li>Stesura del <b>Piano di transizione prudenziale</b> della banca</li></ul>	Media	Pianificazione Sostenibilità
Politiche creditizie ESG, settoriali e net zero	<ul style="list-style-type: none"><li>Progressione nell'adozione delle <b>politiche settoriali ESG e net zero</b> per indirizzare la concessione creditizia e costruire il piano di transizione</li></ul>	Elevata	Sostenibilità
Processo del credito	<ul style="list-style-type: none"><li>Integrazione crescente dei rischi ESG nel <b>processo di delibera</b></li><li><b>Implementazione score ESG</b> per guidare l'analisi creditizia</li></ul>	Elevata	Lending
Dialogo con il cliente	<ul style="list-style-type: none"><li><b>Perimetro e impegno</b> di raccolta dei Questionari dai clienti</li><li><b>Questionario ESG</b> inclusi nuovi temi ambientali (biodiversità, deforestazione, acqua)</li></ul>	Media	Business Lending Sostenibilità
Sistema dei controlli su I, II e III livello	<ul style="list-style-type: none"><li>Sviluppo del <b>controllo sui rischi climatici</b> per le diverse <b>linee di difesa</b>, con priorità sul portafoglio crediti e <b>indirizzo azioni di rimedio</b></li><li><b>Perimetro/ownership dei controlli</b> in essere <b>ed evoluzioni</b></li></ul>	Media	Lending / Rischi/ Compliance / Audit
Dati e Data governance	<ul style="list-style-type: none"><li><b>Razionalizzazione e integrazione dei dati/fonti ESG</b></li><li><b>Integrazione strutturale dei dati ESG all'interno degli ambiti di analisi</b> di cui sopra</li></ul>	Elevata	Funzioni Owner / IT

## Dati attuali e prospettici

Dati da raccogliere **single name**, su controparti «grandi imprese» e non

### Environmental



- Ubicazione geografica ed esposizione ai pericoli ambientali
- Emissioni attuali e previste di gas serra
- Livello di efficienza energetica per le esposizioni immobiliari
- Effetti finanziari attuali e previsti dei rischi
- Piani strategici di transizione
- ...

### Social & Governance



- Allineamento a linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali
- Impatti materiali negativi sui propri lavoratori, catena del valore, comunità e consumatori/utenti finali, comprese le informazioni su due diligence o processi per evitare e porre rimedio a tali impatti

## Indicatori e Modelli di Rischio

Indicatori ESG come lista minima di partenza per Grandi Enti e Altri Enti

Indicatori EBA (par. 81)	
J Concentrazione Rischi Fisici	C Emissioni GHG (scope 1,2,3)
I Livello rischio fisico (sotto diversi scenari)	F Breakdown esposizioni per EPC/EP garanzie immobiliari
L Rischio reputazionale ESG	M Controversie ESG
G Finanziamenti energy (Rapporto low emissions VS fossil)	D Progressione strategie di finanziam. resilienza ESG e transizione
A Redditività CTP esposte al cambiamento climatico	N Progressione Formazione ESG
H Rapporto esposizioni sostenibili ALL vs contribuzione Climate Change	P Progressione Piano ESG
O Sostenibilità diversa da Climate Change	E Ingaggio clienti (valutazione ESG e esito ingaggio)
B Allineamento delle ctp	K Perdite storiche ESG e stima prospettiche*



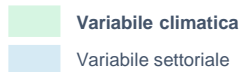
**Integrazione** degli indicatori nei modelli di rischio (RAF, ICAAP, ILAAP etc...)

## Piani di transizione & Pianificazione

Dati **single name**, **Indicatori e Metriche di Rischio** sulle imprese, con **focus** specifico all'ambito del **Rischio di Transizione**, concorrono a **definizione** e aggiornamento di:

- » Transition Plan
- » Strategia e BES
- » Catalogo prodotti





# Rischi ESG – Modelli di stress climatico

Cluster		Variabili	Beta	Contributo	R <sup>2</sup>	MSE
A	Agricoltura	Tasso di interesse, a breve termine, fine periodo				
		Prezzi alla produzione dell'elettricità, valori reali in valuta locale				
		Domanda di petrolio, Agricoltura, silvicoltura e pesca				
		Intercetta				
C HIGH	Manifattura ad alta intensità energetica	Intensità di gas, manifattura				
		Produzione lorda estrazione, valori reali in valuta locale				
		Valore aggiunto lordo NACE C_HIGH				
		Intercetta				
C LOW	Manifattura non energivora	Tasso di interesse, rendimento dei titoli di Stato a 10 anni				
		Valore aggiunto lordo NACE C_LOW				
		Produzione lorda beni ad alta tecnologia, valori reali in valuta locale				
		Tasso di interesse a breve termine, fine periodo				
		Intensità energetica, manifattura				
		Intercetta				
F	Costruzioni	Tasso di interesse, rendimento dei titoli di Stato a 10 anni				
		Prezzi alla produzione dell'elettricità, valori reali in valuta locale				
		Valore aggiunto lordo NACE F				
		Domanda totale di petrolio				
		Intercetta				

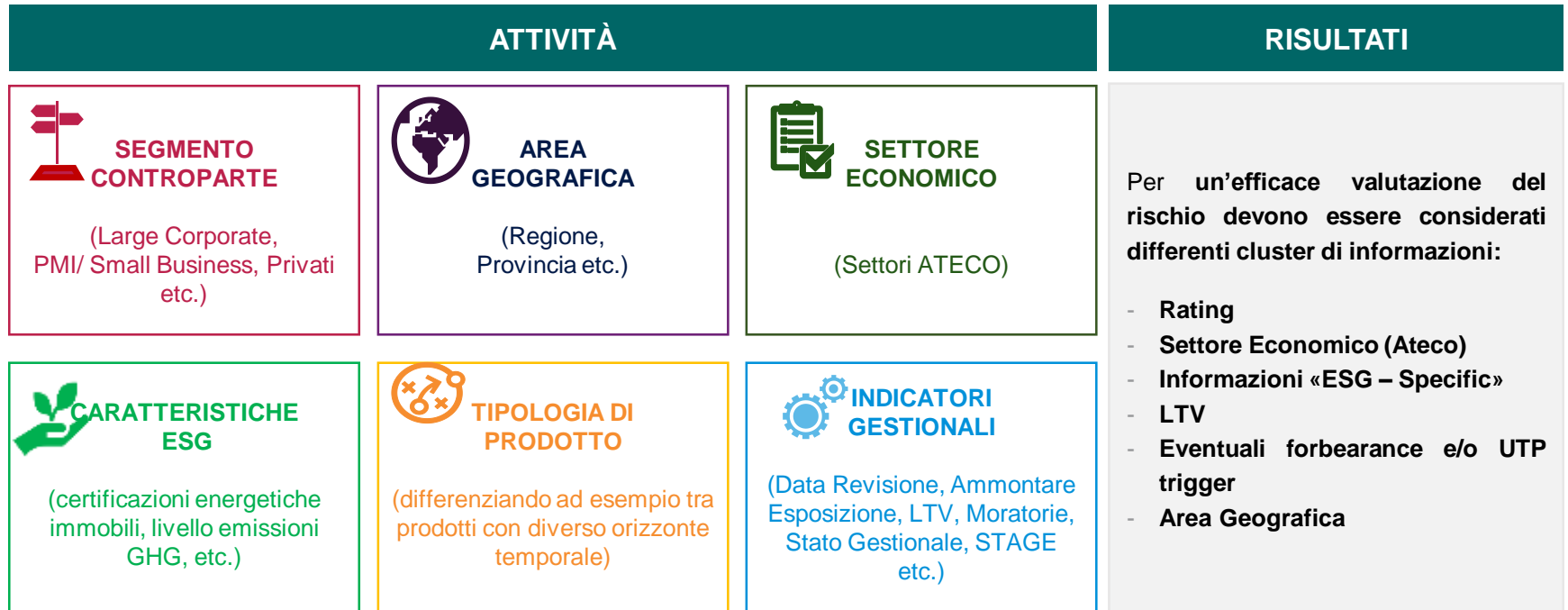
**Confidenziale**



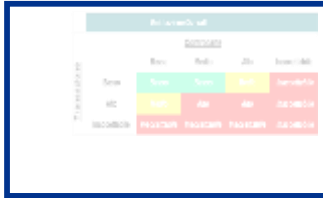


# Rischi ESG – Modelli stress climatico

Cluster		Variabili	Beta	Contributo	R <sup>2</sup>	MSE
L	Immobiliari	Tasso di interesse, rendimento dei titoli di Stato a 10 anni				
		Investimenti attività immobiliari, valori reali in valuta locale				
		Domanda totale di gas				
		Intercetta				
GtJ	Commercio, Trasporti, Ristorazione, Editoriale	Tasso di disoccupazione				
		Tasso di interesse, rendimento dei titoli di Stato a 10 anni				
		Consumo energetico Baseline degli altri trasporti				
		Investimenti distribuzione al dettaglio e all'ingrosso				
		Intercetta				
MtU	Altri Servizi	Tasso di interesse a breve termine, fine periodo				
		Tasso di interesse, rendimento dei titoli di Stato a 10 anni				
		Esportazioni di beni e servizi, valori reali in valuta locale				
		Domanda totale di petrolio				
		Intercetta				
FC	Privati	Tasso di interesse a breve termine, fine periodo				
		Consumo energetico Baseline degli altri trasporti				
		Reddito disponibile personale, valori reali in valuta locale				
		Intercetta				

Confidenziale

Per l'identificazione del **rischio connesso al portafoglio creditizio** sono individuati diversi driver di informazioni tra cui:



Layer	Descrizione	Output
<p>Rating</p>	<p>Assegnazione del rating per definire il livello di rischio di controparte</p>	<p>ESEMPLIFICATIVA</p> 
<p>Analisi settoriale</p>	<p>Individuazione livello di attrattività settoriale (forward looking e del posizionamento della controparte nel settore (KRI controparte e KRI settore)</p>	
<p><b>Analisi ESG</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Analisi settoriale E(SG) <small>NEW</small></li> <li>Questionario</li> <li>Operazione GREEN</li> <li>KPI sostenibilità</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Negative screening</b></li> <li>• <b>Score settoriale esterno</b></li> <li>• <b>Valutazione Controparte</b></li> <li>• <b>Certificazione Operazione</b></li> <li>• <b>KPI Sostenibilità ESG</b></li> </ul>	
<p>Financial sustainability analysis</p>	<p>Verifica KRI «LOM Like» per valutazione sostenibilità finanziaria / solidità controparte (prospettiva) rispetto a specifici target (declinabili su settore)    Revisione della strategia sulla base dell'esito dell'analisi di sostenibilità  </p>	
<p>Individuazione Strategia creditizia</p>	<p>Individuazione della strategia creditizia sulla controparte (matrice rating-strategia)    Calcolo della SOW (ove previsto) verificando il posizionamento della controparte sulla matrice «strategia/ fatturato»</p>	

## Dialogo di sostenibilità tra PMI e Banche

Per **supportare le PMI nella produzione delle informazioni di sostenibilità**, il **Tavolo per la Finanza Sostenibile** (presieduto dal MEF con Ministero dell'Ambiente e della Sicurezza Energetica, Ministero delle Imprese e del Made in Italy, Banca d'Italia, CONSOB, IVASS e COVIP e con un'estesa interlocuzione dello stesso con esperti del settore e altri stakeholder) ha sviluppato un documento, pubblicato a **dicembre 2024**, finalizzato a:

- **facilitare la comunicazione** tra PMI e banche sui temi della sostenibilità
- **standardizzare le informazioni**
- **limitare la proliferazione di richieste complesse** e diversificate da parte delle banche



**Informazioni generali**



**Mitigazione e adattamento al cambiamento climatico**



**Ambiente**



**Società e forza lavoro**



**Condotta d'impresa**

**40**

**informazioni di sostenibilità**

di cui:

**20** di priorità 1

**20** di priorità 2

**Grazie dell'attenzione**