

# GRUPPO DI LAVORO BILANCIO SOCIALE E DI SOSTENIBILITA'

CICLO DI INCONTRI SU REDAZIONE E ASSEVERAZIONE DELLE INFORMATIVE DI SOSTENIBILITA' DI IMPRESE ED ENTI E SUL RELATIVO QUADRO NORMATIVO E DI PRASSI PROFESSIONALE

## L'INCORPORAZIONE DEI RISCHI ESG NELLA GESTIONE DEL RISCHIO AZIENDALE



Torino, 24 maggio 2022 - ottavo incontro

Giuseppe Chiappero

# Il nostro percorso

**metodo**

**odcec to**



**per il bilancio sociale di sostenibilità**

# Scopo del presente incontro

Fare emergere il valore dell'organizzazione ai fini della previsione anticipata delle crisi e della perdita di continuità aziendale, in ottica di sostenibilità ESG dell'impresa

Visione integrata fra indicatori di allerta e compliance 231

Il peso dei fattori ESG nell'attuale contesto che proietta le imprese oltre il superamento della pandemia e delle conseguenze del conflitto in Ucraina

Compatibilità degli obiettivi di sviluppo sostenibile degli amministratori con quelli tipici dell'impresa, a partire dalle società tenute alla DNF

Esaminare il peso dell'informativa di sostenibilità nell'ambito degli standard internazionali ed europei in consultazione, in vista dell'applicazione della nuova Direttiva CSRD

Le prospettive dell'impresa quale sfida per i Commercialisti

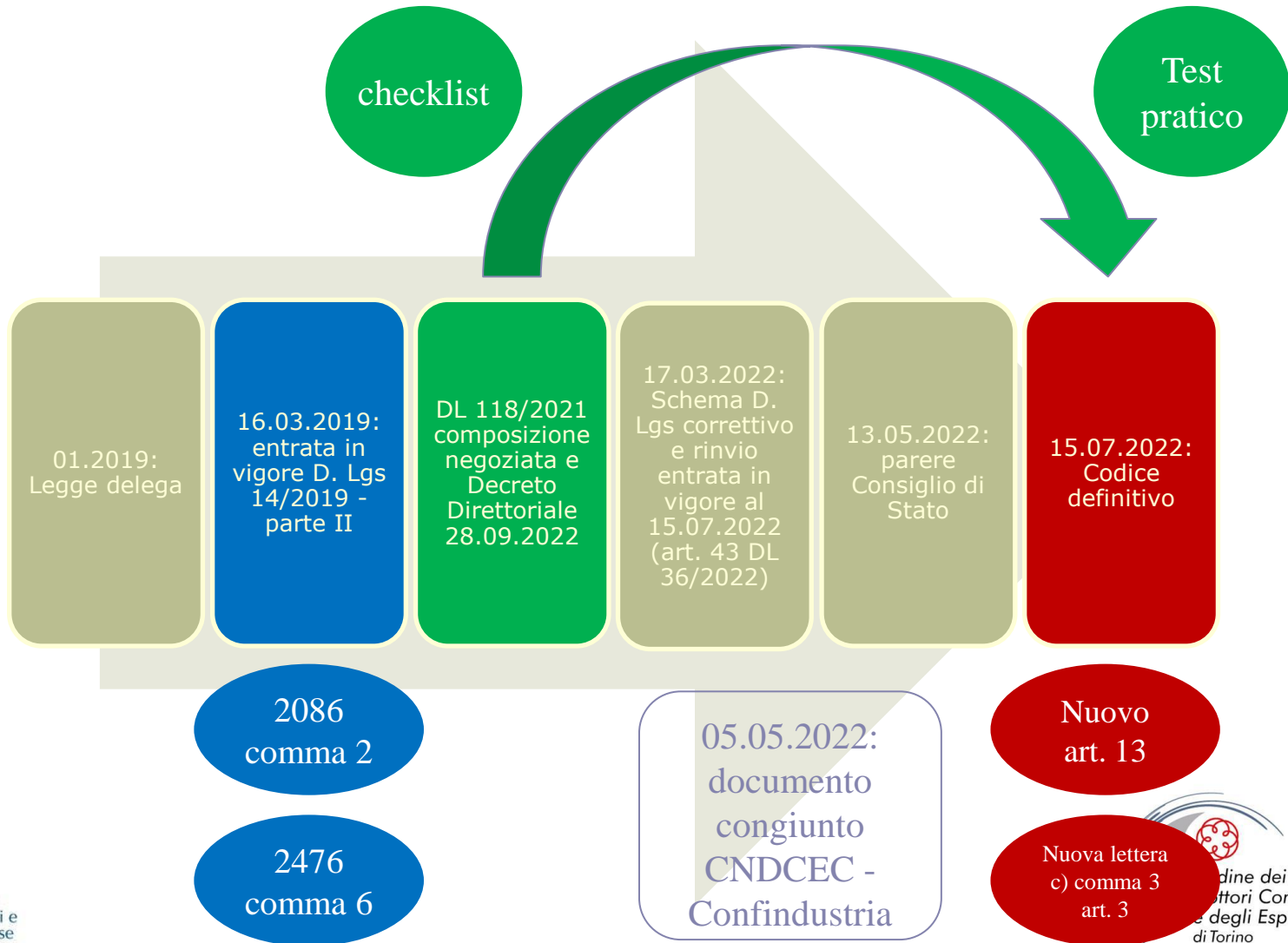
# Programma

- L'utilizzo delle informazioni non finanziarie e di sostenibilità per gli adeguati assetti e per la previsione della crisi, in sintonia con il sistema di allerta precoce di cui alla direttiva (UE) 2019/1023 (c.d. "Insolvency"), di prossima attuazione, ed in vista della contestuale piena entrata in vigore del Codice della Crisi d'Impresa e dell'Insolvenza (D. Lgs 14/2019).
- Rilevanza dei fattori di governance, risk management e controllo interno negli standard internazionali ed europei sull'informativa di sostenibilità delle imprese.
- Fattori ESG e adeguati assetti organizzativi (art. 2381, 2403 e 2086 c.c.)
- Adeguati assetti organizzativi e sistema 231.
- Il rapporto fra (i) i principi di continuità e (ii) il principio di sostenibilità e relativi fattori ESG.
- I fattori ESG e il sistema 231.
- L'integrazione dei fattori ESG nel CoSo ERM Framework.
- Il "successo sostenibile" quale obiettivo prioritario del nuovo Codice di Corporate Governance.
- L'integrazione della sostenibilità nelle politiche di remunerazione delle società quotate e l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti (D. Lgs 49/2019, in attuazione della Direttiva (UE) 2017/828 (c.d. "Shareholder Rights II", in vigore dal 3 settembre 2020).

# Codice della crisi, direttiva (UE) 2019/1023 Insolvency e fattori ESG

COMMISSIONE RODORF

DIRETTIVA «INSOLVENCY»



Fondazione  
Piero Piccatti e  
Aldo Milanese

ORDINE DOTTORI  
COMMERCIALISTI  
ED ESPERTI CONTABILI  
TORINO

Gruppo Bilancio Sociale e di Sostenibilità

Ordine dei  
Dottori Commercialisti  
e degli Esperti Contabili  
di Torino

# Il sistema dei controlli interni

«... insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire l'identificazione, la misurazione, la gestione e il monitoraggio dei principali **rischi**»



«... insieme delle regole, procedure e strutture organizzative finalizzate ad una effettiva ed efficace identificazione, misurazione, gestione e monitoraggio dei principali rischi, al fine di contribuire al **successo sostenibile** della società»

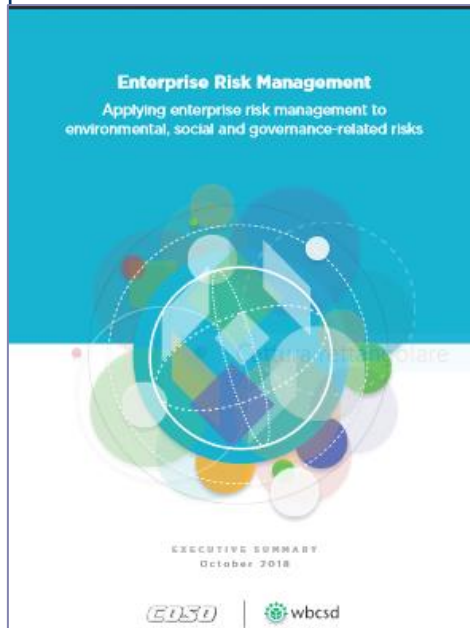
Fonte: Codice di autodisciplina Borsa Italiana, 2018

Fonte: Codice di Corporate Governance, 2020

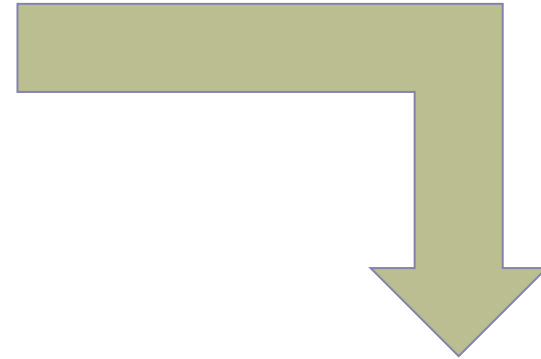
Un sistema dei controlli interni efficace sarà in grado di garantire:

- La salvaguardia del patrimonio sociale;
- l'**efficacia** e l'**efficienza** e delle operazioni aziendali;
- l'affidabilità dell'informazione **finanziaria** e di **sostenibilità**;
- Il rispetto di leggi e regolamenti.

# CoSo ERM Framework - ottobre 2018



Considerazione dei rischi **ESG** (ambientali, sociali, di governance) nell'ambito della gestione del rischio aziendale (ERM)



“La cultura, le capacità e gli strumenti, integrati con la strategia e l’operatività, su cui le organizzazioni fanno affidamento per gestire i rischi nel processo di creazione, mantenimento e realizzazione del valore”.

Fondazione  
Piero P. Ponti  
Aldo Milanese  
Fonte: [www.coso.org](http://www.coso.org)

# La governance della sostenibilità

Il bilancio sociale di sostenibilità riflette l'impegno degli amministratori a tutelare, nella discrezionalità gestoria dell'impresa, ampie categorie di interessi che vanno ben oltre quelli degli azionisti, in sintonia con art. 41 della Costituzione che coniuga la libertà d'impresa con l'utilità sociale e, con le ultime modifiche proposte anche all'art. 9, la tutela della salute, della biodiversità e dell'ambiente, anche nell'interesse delle future generazioni.

Principio incorporato nel nuovo «Codice di corporate governance» che, nelle quotate, individua quale obiettivo prioritario dell'organo amministrativo il cd. «**successo sostenibile**», ovvero la creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri stakeholder rilevanti (es. creditori, lavoratori, ...).

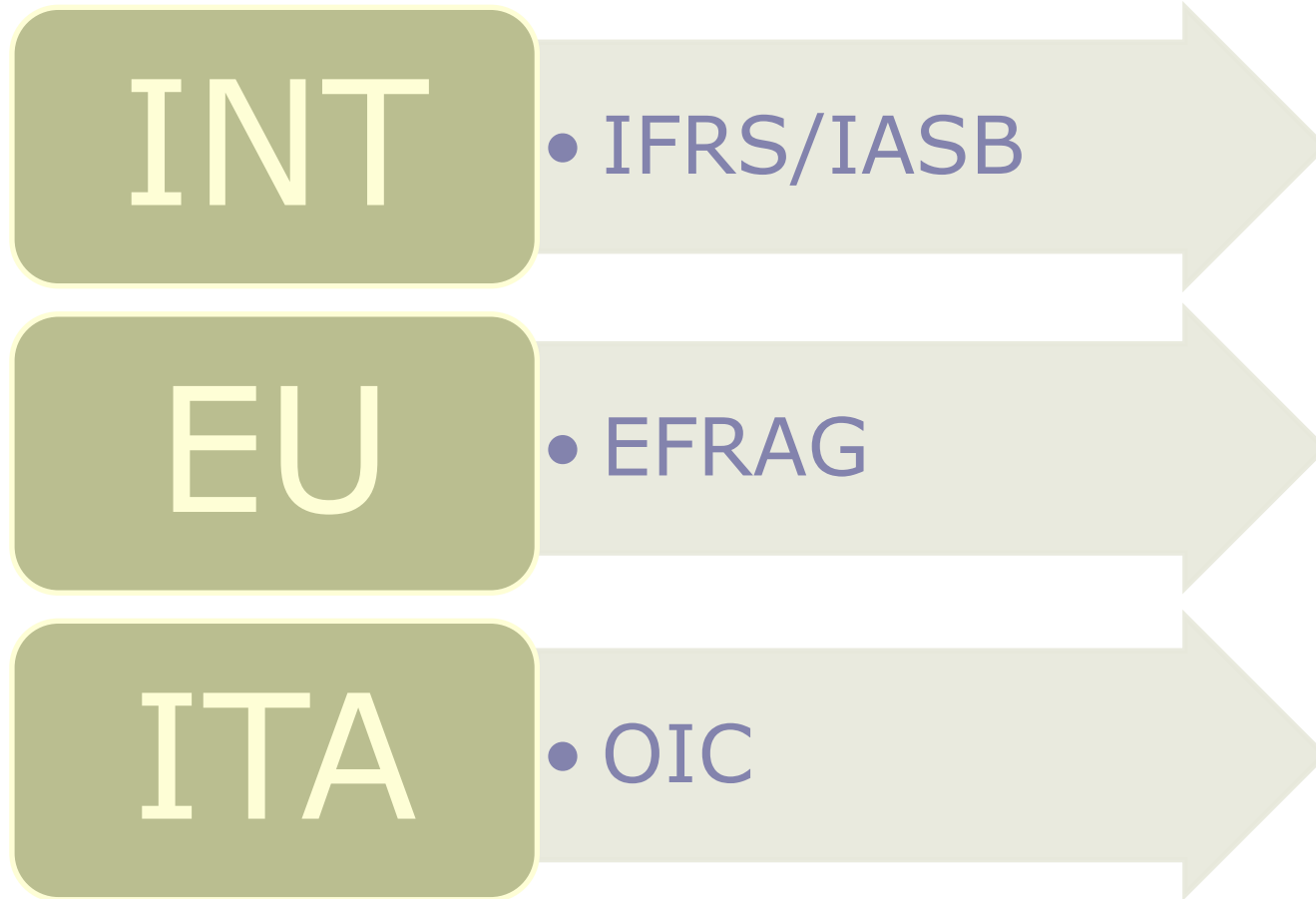
L'integrazione della sostenibilità nelle politiche di remunerazione delle società quotate e l'incoraggiamento dell'impegno a lungo termine degli azionisti (D. Lgs 49/2019, in attuazione della Direttiva (UE) 2017/828 (c.d. "Shareholder Rights II", entrata in vigore il 3 settembre 2020).

**RAPPORTO ASSONIME 18.03.2021**  
**«DOVERI DEGLI AMMINISTRATORI E SOSTENIBILITÀ»**



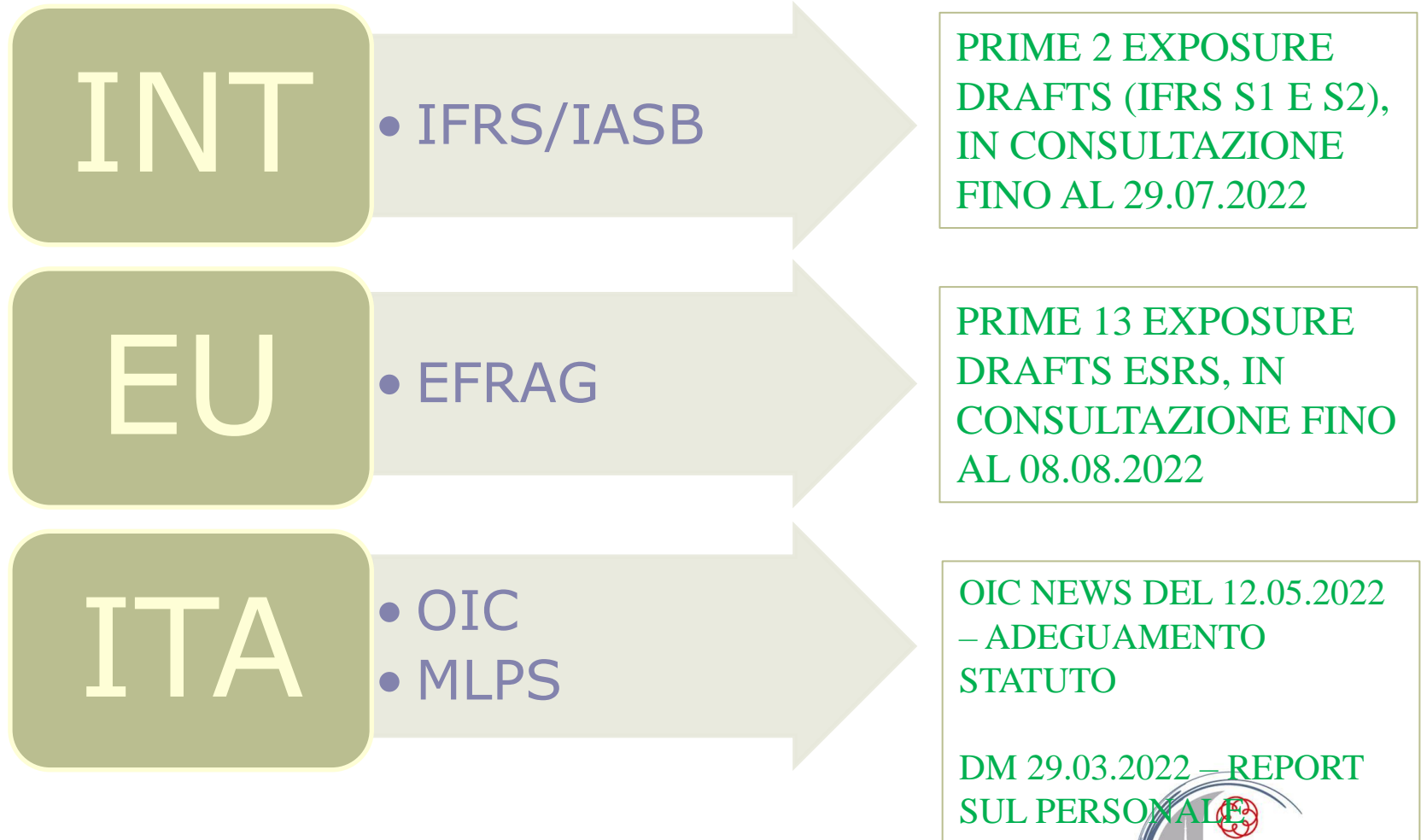


# Quadro di riferimento



SUSTAINABILITY REPORTING  
STANDARDS

# Quadro di riferimento aggiornato



# IFRS S1 - S2



March 2022

## Exposure Draft

IFRS<sup>®</sup> Sustainability Disclosure Standard

### [Draft] IFRS S1 General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information

Comments to be received by 29 July 2022



International Sustainability Standards Board

ED/2022/S1



March 2022

## Exposure Draft

IFRS<sup>®</sup> Sustainability Disclosure Standard

### [Draft] IFRS S2 Climate-related Disclosures

Comments to be received by 29 July 2022



International Sustainability Standards Board

ED/2022/S2

# ED IFRS Sustainability Disclosure Standards



March 2022

## Exposure Draft—Snapshot IFRS® Sustainability Disclosure Standards

[Draft] IFRS S1

### General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information

[Draft] IFRS S2

### Climate-related Disclosures

#### Proposals

The International Sustainability Standards Board (ISSB) proposes issuing two IFRS Sustainability Disclosure Standards that would:

- require a company to disclose information that enables investors to assess the effect of significant sustainability-related risks and opportunities on its enterprise value; and
- establish disclosure requirements specific to climate-related risks and opportunities.

#### Project stage

The ISSB is seeking comments on the two proposed IFRS Sustainability Disclosure Standards (exposure drafts).

#### Next steps

The ISSB will consider comments it receives on the exposure drafts in developing its final requirements. It plans to consider the comments in the second half of 2022 and aims to finalise the requirements by the end of 2022.

#### Comment deadline

29 July 2022



Aldo Milanese

ORDINE DOTTORI  
COMMERCIALISTI  
ED ESPERTI CONTABILI  
TORINO



*Gruppo Bilancio Sociale e di Sostenibilità*

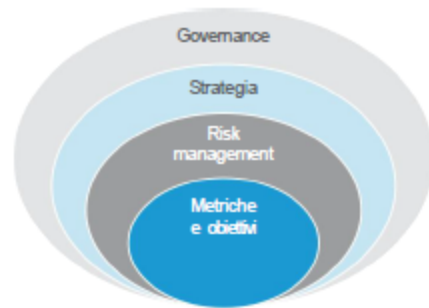
# IFRS S1

IFRS S1 *Requisiti generali per la divulgazione di informazioni finanziarie relative alla sostenibilità*

## Contenuto principale

L'Exposure Draft *Requisiti Generali* propone di richiedere la divulgazione di informazioni sui rischi e le opportunità significativi legati alla sostenibilità. Le informazioni finanziarie relative alla sostenibilità divulgate sono incentrate sulla considerazione da parte di un'entità della propria governance, strategia e risk management, nonché delle metriche e gli obiettivi che l'entità utilizza per misurare, monitorare e gestire rischi e opportunità significativi legati alla sostenibilità.

Questo approccio è coerente con le raccomandazioni del TCFD, ma le estende ai rischi e alle opportunità legati alla sostenibilità oltre a quelli legati al clima.



## Governance

Informazioni per consentire agli investitori di comprendere i processi, i controlli e le procedure di governance utilizzati per monitorare e gestire i rischi e le opportunità significativi legati alla sostenibilità.

## Strategia

Informazioni per consentire agli investitori di valutare la strategia di un'entità per affrontare i rischi e le opportunità significativi legati alla sostenibilità, se tali rischi e opportunità sono incorporati nella sua pianificazione strategica, compresa la pianificazione finanziaria; e se sono fondamentali per la sua strategia.

## Risk management

Informazioni per consentire agli investitori di comprendere il processo attraverso il quale un'entità identifica, valuta e gestisce i rischi e le opportunità attuali e previsti legati alla sostenibilità e se tale processo è integrato nei suoi processi generali di risk management. Queste informazioni aiutano un investitore a valutare il profilo di rischio complessivo dell'entità e i processi di gestione del rischio.

## Metriche e obiettivi

Informazioni per consentire agli investitori di comprendere in che modo un'entità misura, monitora e gestisce i rischi e le opportunità significativi legati alla sostenibilità e valuta le sue prestazioni, compresi i progressi verso gli obiettivi che ha fissato.

Fonte: Exposure Drafts – Snapshot, OIBR, marzo 2022

# ED ESRS

## Cross-cutting standard:

ESRS 1 General principles

ESRS 2 General, strategy, governance and materiality assessment disclosure requirements

## Environment:

ESRS E1 Climate change

ESRS E2 Pollution

ESRS E3 Water and marine resources

ESRS E4 Biodiversity and ecosystems

ESRS E5 Resource use and circular economy

## Social:

ESRS S1 Own workforce

ESRS S2 Workers in the value chain

ESRS S3 Affected communities

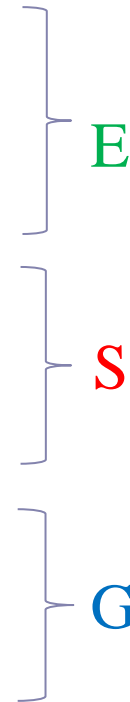
ESRS S4 Consumers and end-users

## Governance:

ESRS G1 Governance, risk management and internal control

ESRS G2 Business conduct

Cover Note for Public Consultation (until 8 August 2022)



# Cross cutting standards ESRS

## Cross-cutting standards

EXPOSURE DRAFT

**ESRS 1**  
**General principles**  
April 2022



Open for comments until 8 August 2022

PTF-ESRS  
Project Task Force on Business Model and Reporting Standards

 EFRAG

**ESRS 1 General principles**

EXPOSURE DRAFT

**ESRS 2**  
**General, strategy, governance and  
materiality assessment disclosure  
requirements**  
April 2022



Open for comments until 8 August 2022

PTF-ESRS  
Project Task Force on Business Model and Reporting Standards

 EFRAG

**ESRS 2 General, strategy, governance and  
materiality assessment disclosure  
requirements**

# Cover note ESRS



5. Exposure Drafts address sustainability matters<sup>12</sup> as per Article 19b of the CSRD proposal

- 31 Article 19b(2) of the CSRD proposal provides a list of sustainability subject matters to be covered by the ESRS. The ESRS structure is designed to organise the coverage of listed matters in a way that avoids duplication and confusion.
- 32 Article 19b(2)a covers **environment-related matters** and identifies six specific subtopics. Five environmental Exposure Drafts have been designed to cover these six subtopics, with the two climate-related subtopics of mitigation and adaptation being covered by one single climate standard – ESRS E1. Other environmental standards include ESRS E2 on *Pollutions*, ESRS E3 on *Water and marine resources*, ESRS E4 on *Biodiversity and ecosystems*, and ESRS E5 on *Circular economy*.
- 33 Article 19b(2)b covers **social-related matters**. The approach taken to organise the social-related standards to cover all listed matters is driven by the category of population potentially concerned by the listed social matters. Therefore, it was proposed to organise the social ESRS around the categories of affected population: own workforce (ESRS S1), workforce in the value chain (ESRS 2), affected communities (ESRS S3) and end-users / consumers (ESRS S4).
- 34 Article 19b(2)c covers **governance-related matters**. These are addressed by two governance EDs: ESRS G1 on *Governance, risk management and internal control*, ESRS G2 on *Business conduct*. The governance topical standards aim at prescribing disclosure requirements pertaining to governance aspects, as sustainability matters *per se* (i.e. not limited to governance of sustainability matters), like business ethics and conduct, Board diversity and inclusion.

## Articole 19b CSRD:

- a) **E**nvironmental-related matters
- b) **S**ocial-related matters
- c) **G**overnance-related matters

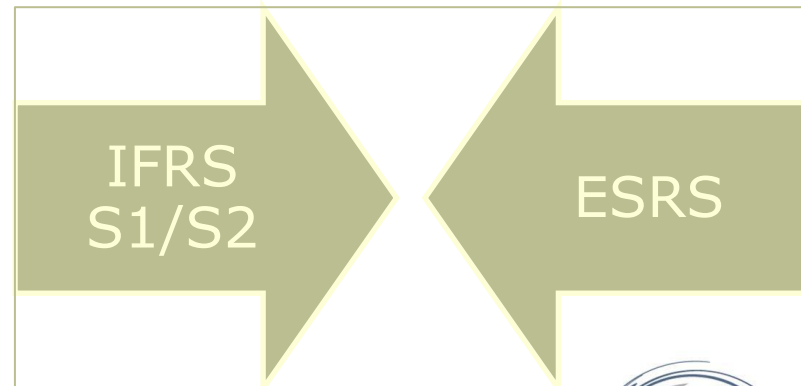




# Cover note ESRS



## Appendix 5: IFRS S1/S2 and ESRS reconciliation tables



# ESRS G1



## Table of contents

Objective	4
Interaction with other ESRS	4
<b>Disclosure Requirements</b>	5
Strategy and business model, governance and organisation, Impacts, risks and opportunities	5
Disclosure Requirement G1-1 – Governance structure and composition	5
Policies, targets, action plans and resources	6
Disclosure Requirement G1-2 – Corporate governance code or policy	6
Disclosure Requirement G1-3 – Nomination process	6
Disclosure Requirement G1-4 – Diversity policy	7
Disclosure Requirement G1-5 – Evaluation process	7
Disclosure Requirement G1-6 – Remuneration policy	8
Disclosure Requirement G1-7 – Risk management processes	8
Disclosure Requirement G1-8 – Internal control processes	9
Performance measurement	9
Disclosure Requirement G1-9 – Composition of the administrative, management and supervisory bodies	9
Disclosure Requirement G1-10 – Meetings and attendance rate	10
Appendix A: Defined terms	11
<b>Appendix B: Application guidance</b>	12
Strategy and business model, governance and organisation, Impacts, risks and opportunities	12
Disclosure Requirement G1-1 – Governance structure and composition	12
Policies, targets, action plans and resources	13
Disclosure Requirement G1-2 – Corporate governance code or policy	13
Disclosure Requirement G1-3 – Nomination process	13
Disclosure Requirement G1-4 – Diversity policy	13
Disclosure Requirement G1-6 – Remuneration policy	13
Disclosure Requirement G1-7 – Risk management processes	14
Disclosure Requirement G1-8 – Internal control processes	15
Performance measurement	15
Disclosure Requirement G1-9 – Composition of the administrative, management and supervisory bodies	15

rcialisti  
Contabili



# Report sul personale 2020-2021 (art. 46 D. Lgs 198/2006)

Modalità operative come da DM 29.03.2022

Campo di applicazione ampliato a tutte le organizzazioni con + di 50 dipendenti

Piattaforma telematica on-line da ieri

Da predisporre entro il 30.09.2022 (a regime 30 aprile)



Ulteriore requisito di report di sostenibilità  
incentrato sul fattore **G**overnance

Valorizzazione stakeholder interni al centro della  
strategia e della vision dell'impresa

# Strumenti ODCEC Torino



Ordine dei  
Dottori Commercialisti  
e degli Esperti Contabili  
di Torino

07.09.2021: ATTIVAZIONE TAVOLO DI LAVORO ODCEC  
TORINO SULLA MISURAZIONE DELL'IMPATTO SOCIALE DI  
SOSTENIBILITA'

Implementazione Metodo ODCEC TO  
per il Bilancio sociale di sostenibilità

Protocollo d'intesa ODCEC –  
Dipartimento di Management e RINA

Protocollo d'intesa ODCEC e Spin-off  
del Dipartimento di Management

Check-list per il bilancio sociale degli  
ETS e delle Imprese Sociali

Indicazioni per un equo compenso

Formazione dedicata

Condivisione esperienze e conoscenze

# Centralità degli assetti per la sostenibilità del modello di business

«Parlare di assetti amministrativi adeguati vuol dire parlare di commercialisti ...»

«Mantenere in vita l'azienda è una questione di sostenibilità. Bisogna fare in modo che le aziende vivano a prescindere da chi le conduce, superando l'identità tra imprenditore e impresa»

(Francesco Campobasso, professore di statistica all'Università degli Studi di Bari e componente Commissione ministeriale sul C.C.I.I.), Teleborsa, 01.04.2022

Per ulteriori  
approfondimenti:

[gchiappero@vds.it](mailto:gchiappero@vds.it)

GRUPPO BILANCIO  
SOCIALE E DI  
SOSTENIBILITA'  
ODCEC TORINO

