

Doppia materialità – Teoria e Processo

Roberto Raschillà

1 Luglio 2024

Highlights



Processo di selezione e valutazione più articolato



Lista predefinita di temi materiali



Financial materiality



Coinvolgimento degli stakeholder

Le fonti

European Sustainability Reporting Standards

ESRS 1
General requirements



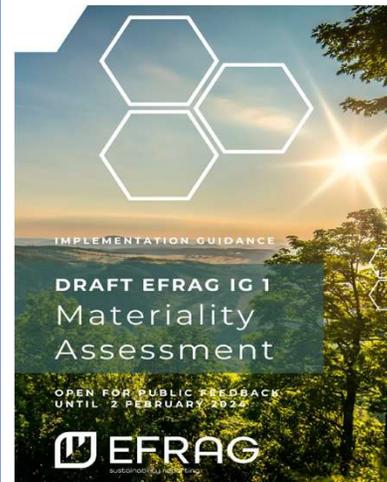
Principi generali e definizioni per quanto riguarda la doppia materialità

European Sustainability Reporting Standards

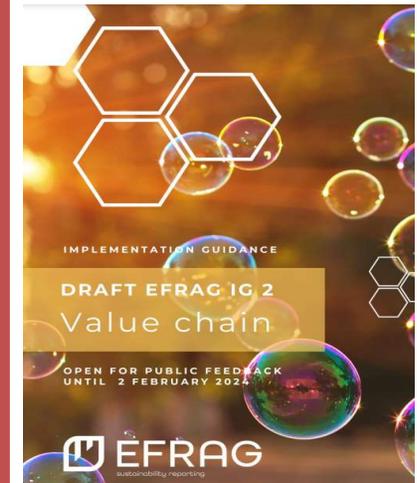
ESRS 2
General disclosures



Requisiti di divulgazione relativi al processo seguito dall'organizzazione per identificare **impatti, rischi e opportunità rilevanti**.

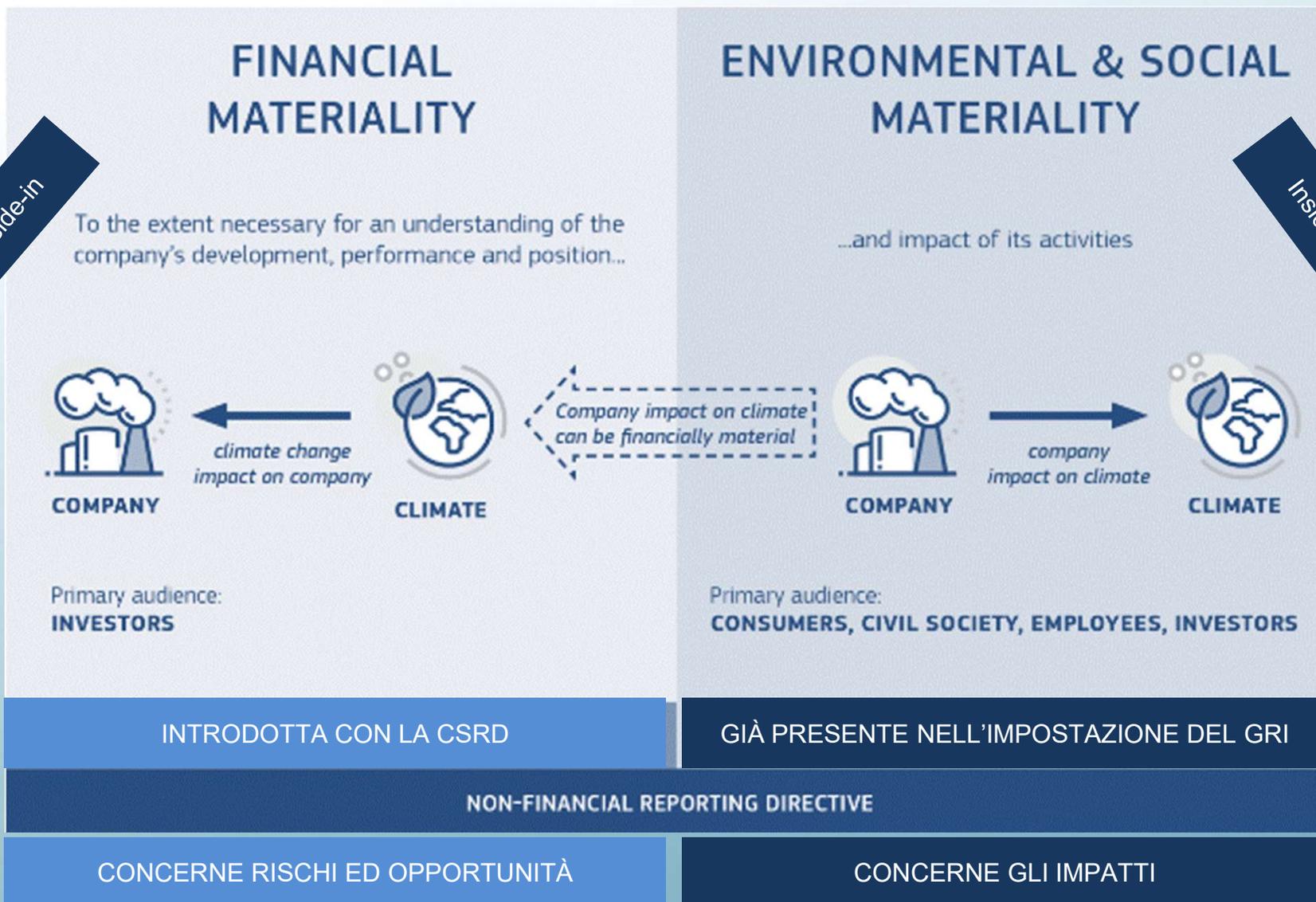


Implementation guidance riguardante il processo di analisi di materialità



Implementation guidance riguardante la value chain, che le organizzazioni devono perseguire per la corretta identificazione della catena del valore

Cos è la doppia materialità



Le fasi previste dall'implementation guidance

1 Analisi di contesto

Obiettivi

Ottenere **una panoramica delle attività e delle relazioni commerciali, del contesto** in cui si svolgono e della comprensione dei principali stakeholder interessati, concentrandosi su:

- Analisi delle attività e delle relazioni commerciali;
- Analisi del contesto ESG, anche con riferimento al contesto legale e normativo, in cui l'impresa opera;
- identificazione e comprensione degli stakeholder interessati.

2 Identificazione degli IROs

Obiettivi

Identificazione di **impatti, rischi e opportunità** potenzialmente rilevanti attraverso due approcci diversi:

- **top-down**: con riferimento all'elenco delle questioni di sostenibilità dell'ESRS 1 AR16, da integrare con le questioni specifiche dell'ente, per identificare gli IRO rilevanti.
- **bottom-up**: long-list di IRO potenzialmente rilevanti aggregata in base all'ESRS 1 AR 16.

3 Valutazione degli IROs

Obiettivi

Valutazione degli IRO potenzialmente rilevanti secondo questo approccio:

- Valutazione dell'impatto (**Impact Materiality Assessment**)
- Valutazione dei rischi e delle opportunità (**Financial Materiality Assessment**).
- **Aggregazione dei risultati** ottenuti dalla valutazione per identificare l'elenco degli temi materiali sulla base della rilevanza degli IRO ad essi attribuiti

4 Reporting

Obiettivi

- Divulgazione del processo di identificazione e valutazione degli IRO (**ESRS 2 IRO 1**)
- Divulgazione del risultato, quindi degli impatti, dei rischi e delle opportunità identificati come rilevanti e della loro interazione con la strategia e il modello di business dell'impresa (**SBM-3**).
- Comunicazione dei requisiti di divulgazione **dell'IRO 2 sull'ESRS**.

Tematiche di sostenibilità (1/2)

ESRS - Tema	Sub-topic	Sub-sub topic
E1 – Climate Change	Climate change adaptation	
	Climate change mitigation	
	Energy	
E2 - Pollution	Pollution of air	
	Pollution of water	
	Pollution of soil	
	Pollution of living organism and food resources	
	Substances of concern	
	Substances of very high concern	
E3 – Water and marine resources	Water	<ul style="list-style-type: none"> - Water consumption - Water withdrawals - Water discharges in the oceans - Extraction and use of marine resources
	Marine resources	
E4 – Biodiversity and ecosystems	Direct impacts drivers of biodiversity loss	<ul style="list-style-type: none"> - Climate change - Land-use change, fresh water-use change and sea-use change - Direct exploitation - Invasive alien species - Pollution - Others
	Impacts on the state of species	<p>Examples:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Species population size - Species global extinction risk

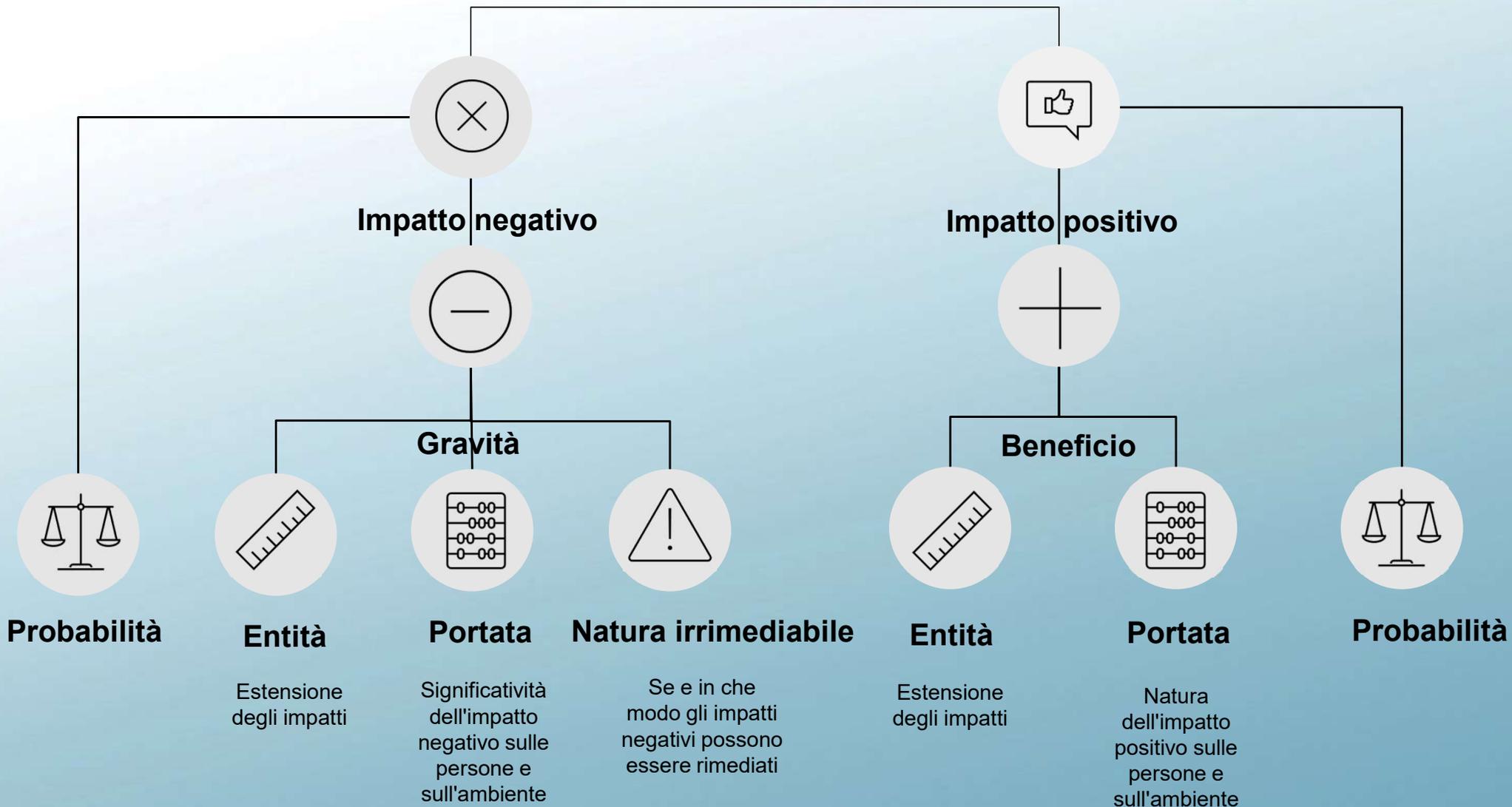
ESRS - Tema	Sub-topic	Sub-sub topic
E4 – Biodiversity and ecosystems	Impacts on the extent and condition of ecosystems	<p>Examples</p> <ul style="list-style-type: none"> - Land degradation - Desertification - Soil sealing
	Impacts on the dependencies on ecosystem services	
E5 – Circular economy	Resources inflows, including resources use	
	Resource outflows related to products and services	
	Waste	
S1 – Own workforce	Working conditions	<ul style="list-style-type: none"> - Secure employment - Working time - Adequate wages - Social dialogue - Freedom of associations, the existence of work councils and the information, consultation and participation rights of workers - Collective bargaining, including rate of workers covered by collective agreements - Work-life balance - Health and safety

Tematiche di sostenibilità (2/2)

ESRS - Tema	Sub topic	Sub-sub topic	ESRS - Tema	Sub topic	Sub-sub topic
S1 – Own workforce/ S2 – Workers in the value chain	Equal treatment and opportunities for all	<ul style="list-style-type: none"> - Gender equality and equal pay for work of equal value - Training and skills development - Employment and inclusion of person with disabilities - Measures against violence and harassment in the workplace - Diversity 	S3 – Affected communities	Rights of indigenous peoples	<ul style="list-style-type: none"> - Free, prior and informed consent - Self-determination - Cultural rights
	Other work-related rights	<ul style="list-style-type: none"> - Child labour - Forced labour - Adequate housing - Privacy 		Information-related impacts for consumers and/or end users	<ul style="list-style-type: none"> - Privacy - Freedom of expression - Access to (quality) information
S2 – Workers in the value chain	Working conditions	<ul style="list-style-type: none"> - Secure employment - Working time - Adequate wages - Social dialogue - Freedom of associations, including the existence of work councils - Collective bargaining - Work-life balance - Health and safety 	S4 – Consumers and end-users	Personal safety of consumers and/or end users	<ul style="list-style-type: none"> - Health and safety - Security of person - Protection of children
		<ul style="list-style-type: none"> - Adequate housing - Adequate food - Water and sanitation - Land-related impacts - Security-related activities 		Social inclusion of consumers and/or end-users	<ul style="list-style-type: none"> - Non-discrimination - Access to products and services - Responsible marketing practices
S3 – Affected communities	Communities' economic social and cultural rights	<ul style="list-style-type: none"> - Adequate housing - Adequate food - Water and sanitation - Land-related impacts - Security-related activities 	G1 – Business conduct	Corporate culture Protection of whistle-blowers Animal welfare Political engagement Management of relationship with suppliers including payment practices	
				Corruption and bribery	<ul style="list-style-type: none"> - Prevention and detection including training - Incidents

Valutazione degli IRO (1/3)

Valutazione degli impatti



Valutazione degli IRO (2/3)

Considerazioni generali per la impact materiality

- La materialità condotta secondo la metodologia **GRI** è una buona base per la **impact materiality**;
- Gli impatti devono essere valutati singolarmente («**no netting**»)
- Nella valutazione, gli impatti devono essere considerati **prima di qualsiasi azione di mitigazione**. La gestione di questi impatti, comprese le azioni di mitigazione, fa infatti parte delle politiche, delle azioni e degli obiettivi.
- Le organizzazioni devono applicare **soglie qualitative e/o quantitative** (non definite dall'ESRS) che siano il più possibile oggettive;
- L'ESRS 2 IRO-1 richiede che l'organizzazione spieghi come è stata determinata la materialità dell'impatto, comprese le "**soglie**" **qualitative e quantitative utilizzate**.

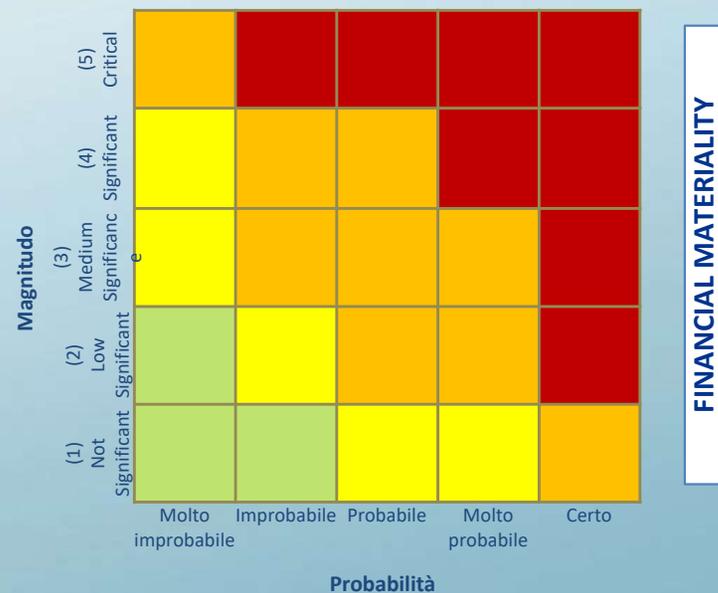
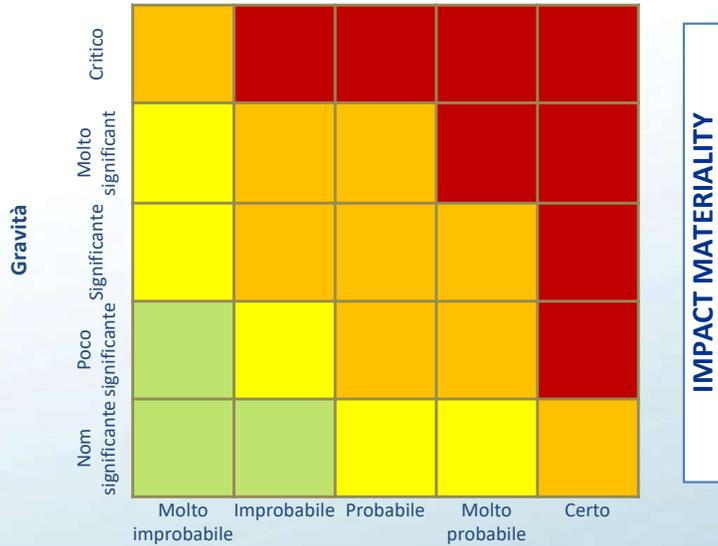
Valutazione degli IRO (3/3)



Considerazioni generali per la financial materiality

- La materialità finanziaria è in linea con l'identificazione dei rischi e delle opportunità secondo gli **standard ISSB**;
- Per la financial materiality è possibile utilizzare "**soglie**" **monetarie assolute (importo) o relative (%)** e, a tal fine, attingere ai criteri/soglie utilizzati nel reporting finanziario, pur considerando che nel reporting di sostenibilità gli orizzonti temporali per la valutazione della materialità sono più lunghi;
- Per le questioni materiali per le quali gli effetti finanziari non sono misurabili alla data di rendicontazione, possono essere **utilizzate soglie qualitative** (ad esempio, i costi di reputazione che potrebbero ridurre l'accesso al credito).

Aggregazione dei risultati



		Impact materiality	Financial Materiality
Alta rilevanza	Impact 1	✓	
	Impact 2	✓	
	Impact 3	✓	
	Impact 4	✓	
	Risk 2		✓
	Risk 3		✓
	Risk 5		✓
	Opportunity 1		✓
Rilevanza medio-alta	Opportunity 3		✓
	Risk 2		✓
	Risk 3		✓
	Opportunity 1		✓
	Opportunity 3		✓
Bassa rilevanza	Opportunity 5		✓
	Risk 2		-
	Opportunity 2		-
Irrilevanza	Opportunity 2		-
	Opportunity 4		-

Temi che dovranno essere rendicontati

Soglia di materialità

Temi che non saranno oggetto di disclosure

Reporting

Per ogni Topic ESRS materiale sarà necessario rendicontare:

01

Politiche (**MDR-P** e standard specifici per Topic)

03

Target (**MDR-T** e standard specifici per Topic)

02

Azioni (**MDR-A** e standard specifici per Topic)

04

Metriche (**MDR-M** e standard specifici per Topic)