

# 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**.

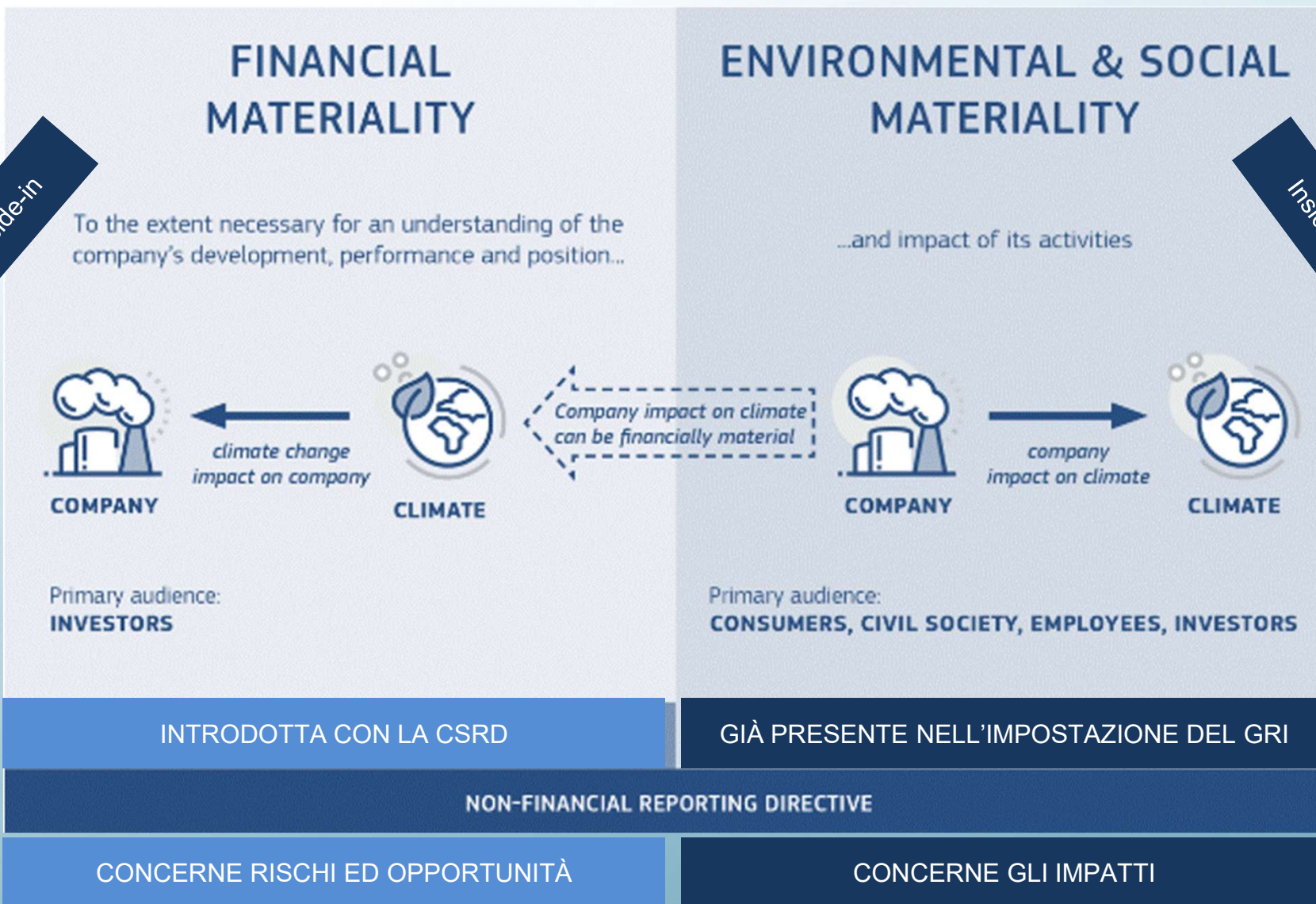


**Implementation guidance** riguardante il processo di analisi di materialità



**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"> <li>- Water consumption</li> <li>- Water withdrawals</li> <li>- Water discharges in the oceans</li> <li>- Extraction and use of marine resources</li> </ul>   |
|                                  | Marine resources                                |  |
|                                  |   |  |
| E4 – Biodiversity and ecosystems | Direct impacts drivers of biodiversity loss     | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Climate change</li> <li>- Land-use change, fresh water-use change and sea-use change</li> <li>- Direct exploitation</li> <li>- Invasive alien species</li> <li>- Pollution</li> <li>- Others</li> </ul> |
|                                  | Impacts on the state of species                 | <p>Examples:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Species population size</li> <li>- Species global extinction risk</li> </ul>   |

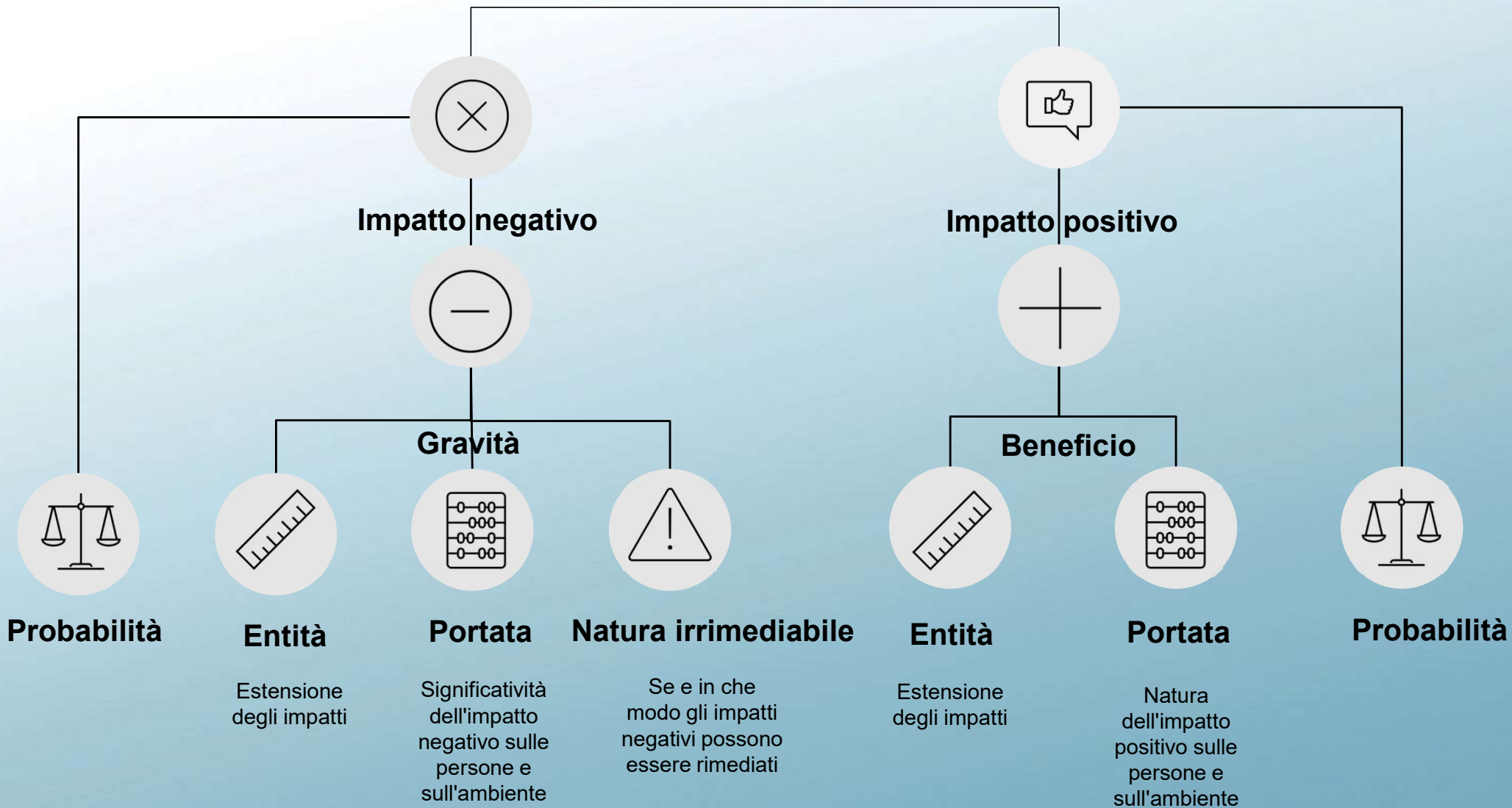
| ESRS - Tema                      | Sub-topic  | Sub-sub topic  |
|----------------------------------|--|--|
| E4 – Biodiversity and ecosystems | Impacts on the extent and condition of ecosystems  | <p>Examples</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Land degradation</li> <li>- Desertification</li> <li>- Soil sealing</li> </ul>  |
|                                  | 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"> <li>- Secure employment</li> <li>- Working time</li> <li>- Adequate wages</li> <li>- Social dialogue</li> <li>- Freedom of associations, the existence of work councils and the information, consultation and participation rights of workers</li> <li>- Collective bargaining, including rate of workers covered by collective agreements</li> <li>- Work-life balance</li> <li>- Health and safety</li> </ul> |

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

# 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)

## Valutazione dei rischi e delle opportunità



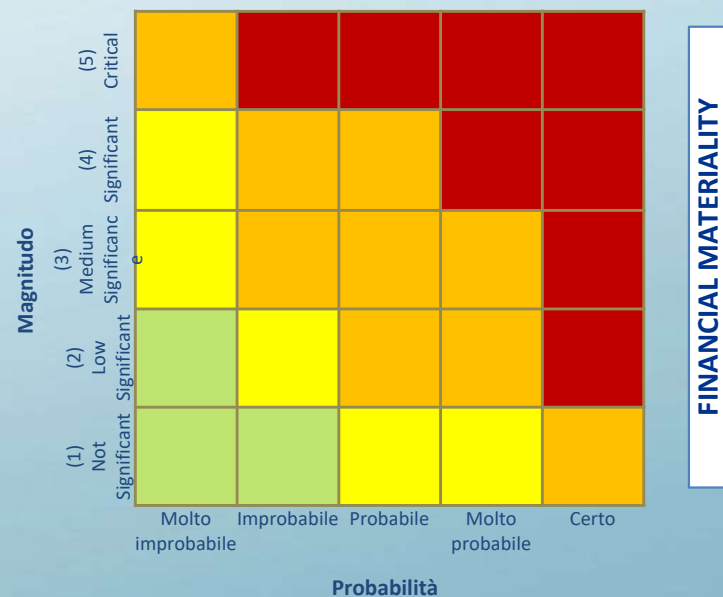
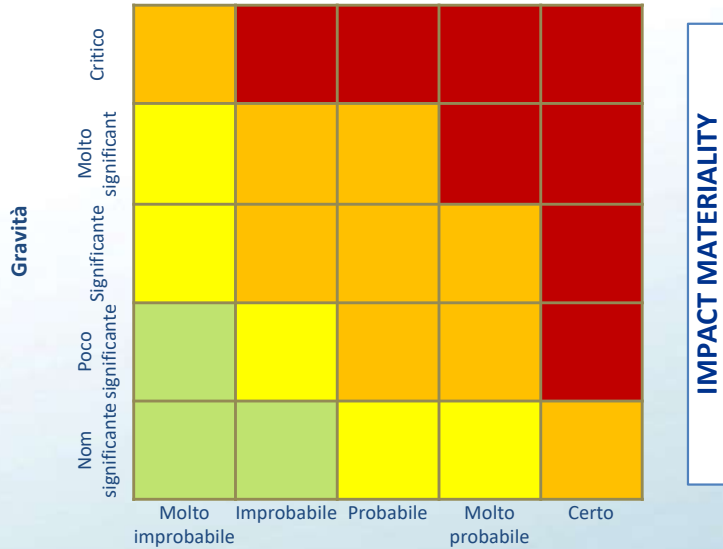
Probabilità

Magnitudo dell'effetto  
finanziario

### *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 |
|-----------------------------|---------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Alta rilevanza</b>       | Impact 1      | ✓                  |                       |
|                             | Impact 2      | ✓                  |                       |
|                             | Impact 3      | ✓                  |                       |
|                             | Impact 4      | ✓                  |                       |
|                             | Risk 2        |                    | ✓                     |
|                             | Risk 3        |                    | ✓                     |
|                             | Risk 5        |                    | ✓                     |
|                             | Opportunity 1 |                    | ✓                     |
|                             | Opportunity 3 |                    | ✓                     |
| <b>Rilevanza medio-alta</b> | Risk 2        |                    | ✓                     |
|                             | Risk 3        |                    | ✓                     |
|                             | Opportunity 1 |                    | ✓                     |
|                             | Opportunity 3 |                    | ✓                     |
|                             | Opportunity 5 |                    | ✓                     |
| <b>Bassa rilevanza</b>      | Impact 5      |                    |                       |
|                             | Risk 2        |                    | -                     |
|                             | Opportunity 2 |                    |                       |
| <b>Irrilevanza</b>          | 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)