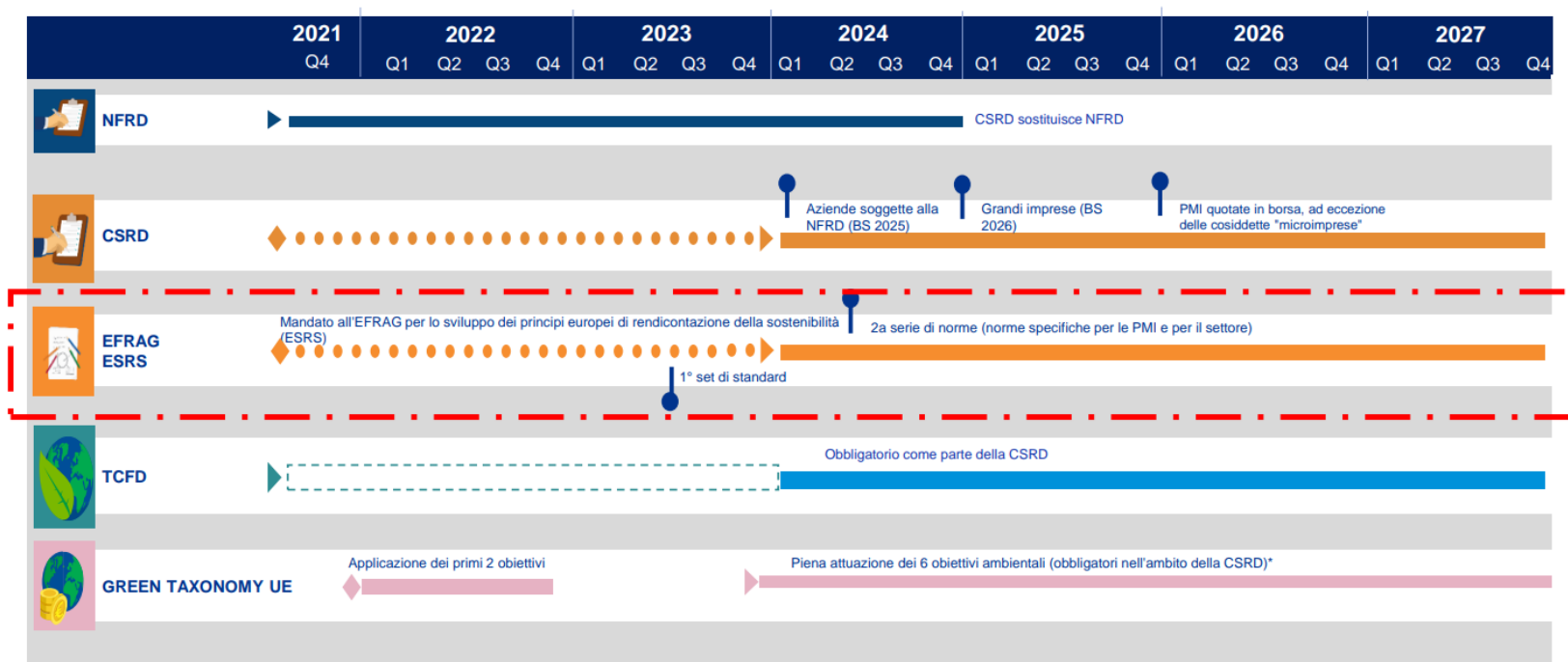


# Sustainability Reporting | Assurance

Marco Cevolani

Bologna 5 dicembre 2023

# Il percorso normativo



(\*) La data ufficiale di entrata in vigore dipenderà dalla data di pubblicazione dei Regolamenti Delegati

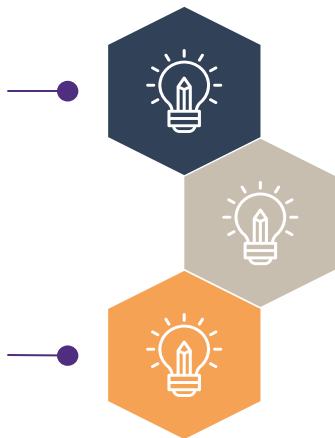
# Il percorso normativo

## CSRD

Corporate sustainability reporting directive (impatto su c.ca. 50K imprese EU | 2,6 Mio indirettamente).  
Richiede disclosure su informazioni di sostenibilità (verificate).

## SFDR

si focalizza sulla divulgazione di informazioni riguardanti il modo in cui le istituzioni finanziarie affrontano la sostenibilità nelle loro operazioni e prodotti finanziari



## EU Taxonomy

Regolamento UE – Riguarda Revenues, Capex e Opex – Sistema di classificazione che stabilisce una lista di attività economiche sostenibili (ambientali per ora)

## Come le metriche contribuiscono alla finanza sostenibile

Assess environmental performance

Report to stakeholders



Identify risks and opportunities

# Alcuni possibili rischi

## Greenwashing

si verifica quando un'azienda o un'organizzazione fa affermazioni fuorvianti o esagerate riguardo alla sostenibilità dei propri prodotti o pratiche, allo scopo di apparire più ecologica di quanto effettivamente sia.

## Info incomplete o fuorvianti

Le informative di sostenibilità potrebbero omettere informazioni importanti o fornire solo una visione parziale dell'impatto ambientale dei prodotti o delle pratiche aziendali.

4

3

## Standard

L'assenza di standard chiari e vincolanti per la comunicazione della sostenibilità può rendere difficile valutare l'affidabilità delle informazioni fornite dalle aziende.



2

1

## Contraddizioni | Autoreferenzialità

Alcune aziende potrebbero dichiarare di essere sostenibili, ma le loro azioni potrebbero non essere allineate con queste affermazioni. È importante valutare le azioni effettive di un'azienda oltre alle sue dichiarazioni.

# Standard di rendicontazione

	ESRS 	GRI 
Predisposizione	Standard unico europeo per le imprese soggette alla CSRD	Standard per la <b>rendicontazione volontaria</b> (prescinde da limiti dimensionali dell'impresa)
Struttura	<ul style="list-style-type: none"><li>- <b>Cross cutting standard</b> (disposizioni generali e trasversali)</li><li>- <b>Topical Standard</b> (informativa richiesta a tutte le imprese, a prescindere dal settore)</li><li>- <b>Sector specific standard</b> (informativa richiesta alle imprese appartenenti ad uno specifico settore)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- <b>GRI Universal standard</b> (disposizioni generali e trasversali)</li><li>- <b>GRI Sector standard</b> (informativa richiesta alle imprese appartenenti ad uno specifico settore)</li><li>- <b>GRI Topic standard</b> (informative aggiuntive per rendicontare sui temi materiali specifici dell'impresa)</li></ul>
Materialità	<b>Doppia materialità:</b> <ul style="list-style-type: none"><li>- Impact materiality, così come definita da GRI</li><li>- Financial materiality</li></ul>	<b>Impact materiality</b>
Modalità di comunicazione	All'interno della <b>Relazione sulla Gestione</b> (i) in una singola sezione separata e identificabile, ii) in quattro parti separate e identificabili, iii) suddividendo le informazioni per ciascun ESRS	<b>Forma e presentazione libera</b>
Tassonomia	Gli standard ambientali (ESRS E1-E2-E3-E4-E5-E6), prevedono Disclosure Requirement relativamente ai <b>6 obiettivi ambientali</b> della <b>Tassonomia UE</b>	<b>Non è richiesta</b> di fornire informativa in merito agli obiettivi ambientali della Tassonomia UE

# Il CI nel report di sostenibilità

Report sempre più integrato con l'informativa finanziaria e corredato con la predisposizione di Report «ad hoc» su singoli temi di sostenibilità (es. Climate Report, Human Rights report, ...)

ESG Data System integrato e con supporto di un sistema IT evoluto

Sistema di controllo interno che garantisca accountability dei dati

## Attendibilità

Elaborazione e divulgazione di informazioni credibili e affidabili

## Accountability

Definizione di ruoli e responsabilità

Controllo interno

## Accuratezza

Riduzione a livello accettabile del rischio di includere informazioni con errori materiali

## Tracciabilità

Ripercorribilità dell'elaborazione e della raccolta delle informazioni rendicontate

# Una risposta



# ASSURANCE NELLE NORME E STANDARD



## Direttiva Barnier 2014/95/UE

I revisori legali e le imprese di revisione contabile dovrebbero limitarsi a controllare l'avvenuta presentazione delle dichiarazioni di carattere non finanziario o della relazione distinta. Gli stati membri dovrebbero inoltre avere la facoltà di chiedere la verifica delle informazioni incluse nella dichiarazione di carattere non finanziario o nella relazione distinta da parte di un fornitore indipendente di Servizi di verifica.



## Del Consob 20267/2018 adoz. D.Lgs. 254/2016

Il soggetto incaricato di effettuare la revisione legale del bilancio verifica l'avvenuta predisposizione da parte degli amministratori della dichiarazione di carattere non finanziario. Lo stesso soggetto, o altro soggetto abilitato allo svolgimento della revisione legale appositamente designato, esprime, con apposita relazione distinta da quella di cui all'art. 14 del D.Lgs. 39/10, un'attestazione di conformità delle informazioni fornite rispetto a quanto richiesto dal presente decreto legislativo e rispetto ai principi, alle metodologie....



## CSRD

Il CSRD richiede un revisore esterno per fornire assurance sulla rendicontazione sulla sostenibilità, inizialmente limited, ma in una data successiva reasonable.



## GRI Standards

E' importante che gli stakeholder sappiano che il report può essere verificato per determinare la veridicità dei contenuti e in che misura siano stati applicati i Principi di rendicontazione. Per questo, l'organizzazione deve raccogliere, registrare, compilare, analizzare e presentare le informazioni e i processi impiegati nella redazione del report in modo tale che risultino esaminabili e sia possibile definirne qualità a materialità (Principio di affidabilità)



# VANTAGGI

Sottoporre le Reportistica non finanziaria ad una revisione da parte di un soggetto terzo indipendente può apportare vantaggi, tra cui:

1

Verifica della correttezza delle informazioni contenute nel Report da parte di soggetti terzi indipendenti, supportata dalla raccolta di evidenze a conferma delle informazioni dei dati riportati

2

Maggiore fiducia e credibilità per gli stakeholder in merito alle informazioni contenute nel report e riduzione dell'autoreferenzialità

3

Maggiore sicurezza in merito a equilibrio, chiarezza, accuratezza, tempestività, comparabilità ed affidabilità delle informazioni contenute nel Report

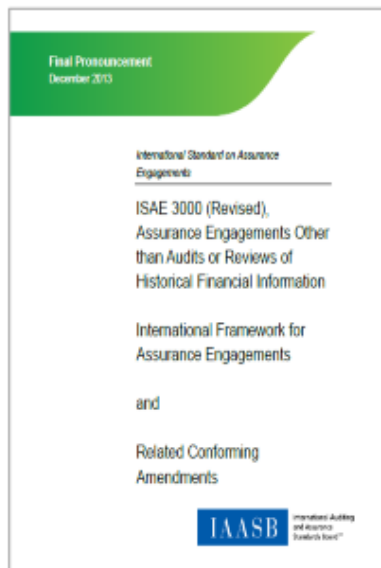
4

Analisi e verifica dell'affidabilità dei processi aziendali che hanno portato all'elaborazione dei dati

5

Definizione di eventuali punti di attenzione e suggerimenti per il miglioramento delle edizioni future del processo di reporting.

# Assurance delle «Other Information» ISAE 3000



Lo standard di assurance ISAE 3000 (Revised): Assurance Engagements other than Audits or Review of Historical Financial Information(\*).

Lo standard stabilisce i principi di base e le procedure essenziali per fornire ai professionisti dell'assurance i requisiti procedurali, tra i quali:

- ✓ i termini dell'incarico
- ✓ l'accettazione dell'incarico
- ✓ la pianificazione e svolgimento dell'incarico
- ✓ i requisiti etici
- ✓ gli standard qualitativi di controllo
- ✓ i criteri per lo svolgimento dell'incarico
- ✓ l'ottenimento di evidenze
- ✓ l'uso del lavoro di esperti
- ✓ la struttura della relazione di assurance

(\*) La nuova versione Revised, emanata il 9 dicembre 2013, si applica agli incarichi di assurance con relativi report di assurance datati 15 dicembre 2015 e successivi

# ISAE 3000



**Bilancio di  
sostenibilità**

INTERNATIONAL STANDARD ON ASSURANCE  
ENGAGEMENTS 3000 (REVISED)  
ASSURANCE ENGAGEMENTS OTHER THAN AUDITS OR  
REVIEWS OF HISTORICAL FINANCIAL INFORMATION  
(Effective for assurance reports dated on or after December 15, 2015)

CONTENTS	
	Paragraph
Introduction	1-4
Scope	5-8
Effective Date	9
Objectives	10-11
Definitions	12-1
<b>Requirements</b>	
Conduct of an Assurance Engagement in Accordance with ISAE	1-11
Ethical Requirements	1-1
Acceptance and Continuance	1-2
Quality Control	1-3
Professional Skepticism, Professional Judgment, and Assurance Skills and Techniques	1-4
Planning and Performing the Engagement	2-11
Obtaining Evidence	2-11
Subsequent Events	2-11
Other Information	2-11
Description of Applicable Criteria	2-11
Forming the Assurance Conclusion	2-11
Preparing the Assurance Report	2-11
Unmodified and Modified Conclusions	2-11
Other Communication Responsibilities	2-11
Documentation	2-11

## Relazione trilaterale

- Società di Revisione
- Azionisti | Stakeholder [**Intendend users**]
- CDA | funzioni aziendali coinvolte [**Responsible party**]

## Subject Matter

- Un oggetto di revisione chiaramente identificabile (**Bilancio di Sostenibilità**)

## Criteria

- Appropriati criteri di riferimento: Linee guida o postulati adottati per rappresentare il Bilancio di Sostenibilità nelle sue diverse sezioni

## Evidenze

- Sufficienti | appropriate | materiali | sistematizzate | elementi probativi

## Attestazione

- Una relazione finale con indicazione del livello di affidabilità

# ISAE 3000

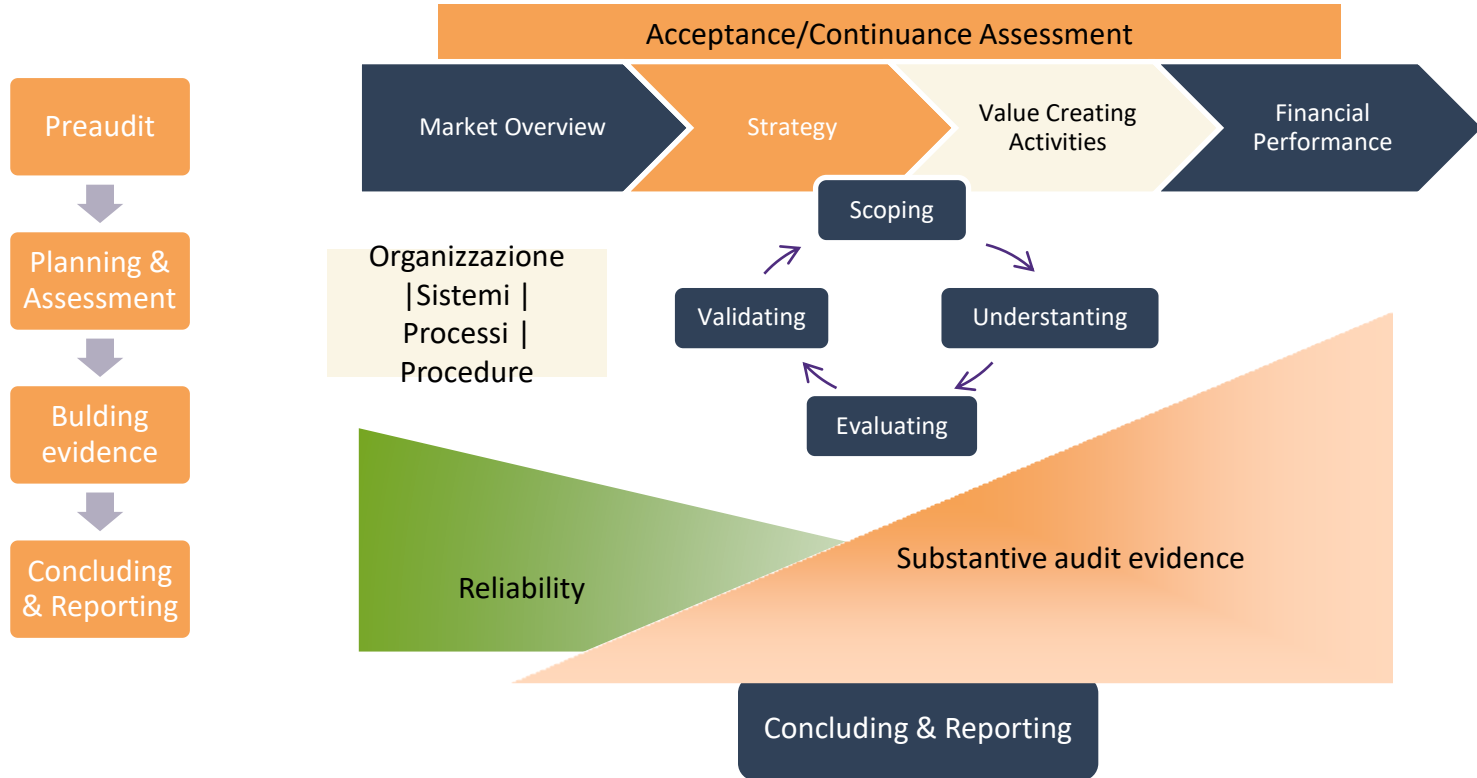
## Reasonable Assurance

- Livello specifico – alto ma non assoluto
- Livello di «assurance» simile a quello delle informazioni eco-fin
- Sufficienti e appropriate evidenze a supporto di tale livello di assurance
- Natura delle procedure (inquiry, inspection, re-performance etc.)
- Conclusione positiva: «....in tutti gli aspetti materiali conforme.....»

## Limited assurance

- Nessun livello specifico – livello accettabile
- Livello di assurance minore rispetto alla reasonable assurance
- Natura delle procedure descritta nella relazione al fine di descrivere il contesto ai potenziali lettori
- Natura delle procedure simile a quella della reasonable assurance, minore profondità delle verifiche
- Numero minimo di procedure
- Non è previsto lo svolgimento di TOC (test operating effectiveness of controls)
- Conclusioni negative: «Non siamo venuti a conoscenza di aspetti che ci facciano ritenere che XXX non sia conforme ai principi di redazione adottati...»

# ISAE 3000



## Esempio di relazione della società di revisione

### RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE SUL BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ

Al Consiglio di Amministrazione della ABC S.p.A [adattare nelle circostanze allo specifico organo amministrativo]

Siamo stati incaricati di effettuare un esame limitato (*“limited assurance engagement”*) del Bilancio di Sostenibilità della ABC S.p.A. (di seguito “la Società”) [del Gruppo ABC (di seguito anche “il Gruppo”)] relativo all’esercizio chiuso al gg mese anno.

#### Responsabilità degli Amministratori per il Bilancio di Sostenibilità

Gli Amministratori della ABC S.p.A. sono responsabili per la redazione del Bilancio di Sostenibilità in conformità ai *“Global Reporting Initiative Sustainability Reporting Standards”* definiti dal GRI - *Global Reporting Initiative* (“GRI Standards”), come descritto nella sezione “Nota metodologica” del Bilancio di Sostenibilità.

Gli Amministratori sono altresì responsabili per quella parte del controllo interno da essi ritenuta necessaria al fine di consentire la redazione di un Bilancio di Sostenibilità che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono inoltre responsabili per la definizione degli obiettivi della ABC S.p.A. [del Gruppo ABC] in relazione alla performance di sostenibilità, nonché per l’identificazione degli *stakeholder* e degli aspetti significativi da rendicontare.

#### Indipendenza della società di revisione e controllo della qualità

Siamo indipendenti in conformità ai principi in materia di etica e di indipendenza del *Code of Ethics for Professional Accountants* emesso dall’*International Ethics Standards Board for Accountants*, basato su principi fondamentali di integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza e comportamento professionale.

La nostra società di revisione applica l'*International Standard on Quality Control 1 (ISQC Italia 1)* e, di conseguenza, mantiene un sistema di controllo qualità che include direttive e procedure documentate sulla conformità ai principi etici, ai principi professionali e alle disposizioni di legge e dei regolamenti applicabili\*.

#### **Responsabilità della società di revisione**

È nostra la responsabilità di esprimere, sulla base delle procedure svolte, una conclusione circa la conformità del Bilancio di Sostenibilità rispetto a quanto richiesto dai GRI Standards. Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri indicati nel "*International Standard on Assurance Engagements ISAE 3000 (Revised) - Assurance Engagements Other than Audits or Reviews of Historical Financial Information*" (di seguito anche "*ISAE 3000 Revised*"), emanato dall'*International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB)* per gli incarichi di *limited assurance*. Tale principio richiede la pianificazione e lo svolgimento di procedure al fine di acquisire un livello di sicurezza limitato che il Bilancio di Sostenibilità non contenga errori significativi.

Pertanto, il nostro esame ha comportato un'estensione di lavoro inferiore a quella necessaria per lo svolgimento di un esame completo secondo l'*ISAE 3000 Revised ("reasonable assurance engagement")* e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti e le circostanze significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di tale esame.

Le procedure svolte sul Bilancio di Sostenibilità si sono basate sul nostro giudizio professionale e hanno compreso colloqui, prevalentemente con il personale della Società responsabile per la predisposizione delle informazioni presentate nel Bilancio di Sostenibilità, nonché analisi di documenti, ricalcoli ed altre procedure volte all'acquisizione di evidenze ritenute utili.

In particolare, abbiamo svolto le seguenti procedure *[da adattare nelle specifiche circostanze]*:

- 1) *[Se applicabile]* analisi delle ragioni della compresenza della DNF (Dichiarazione di carattere Non Finanziario prevista ai sensi degli articoli 3, 4 e 7 del D.Lgs. 254/2016) e del Bilancio di Sostenibilità e dei profili che differenziano i due documenti;
- 2) analisi del processo di definizione dei temi rilevanti rendicontati nel Bilancio di Sostenibilità, con riferimento alle modalità di analisi e comprensione del contesto di riferimento, identificazione, valutazione e prioritizzazione degli impatti effettivi e potenziali e alla validazione interna delle risultanze del processo;

- 3) *[Se applicabile]* comparazione tra i dati e le informazioni di carattere economico-finanziario riportati nel paragrafo [...] del Bilancio di Sostenibilità e i dati e le informazioni incluse nel bilancio d'esercizio della Società *[consolidato del Gruppo]*;
- 4) comprensione dei processi che sottendono alla generazione, rilevazione e gestione delle informazioni qualitative e quantitative significative incluse nel Bilancio di Sostenibilità.

In particolare, abbiamo svolto interviste e discussioni con il personale della Direzione di ABC S.p.A. *[e con il personale di [specificare quali società del Gruppo]]* e abbiamo svolto limitate verifiche documentali, al fine di raccogliere informazioni circa i processi e le procedure che supportano la raccolta, l'aggregazione, l'elaborazione e la trasmissione dei dati e delle informazioni di carattere non finanziario alla funzione responsabile della predisposizione del Bilancio di Sostenibilità.

Inoltre, per le informazioni significative, tenuto conto delle attività e delle caratteristiche della Società *[del Gruppo]*:

- a livello di Società *[indicare se divisioni]*, *[gruppo, [indicare se capogruppo e/o società controllate e/o divisioni]*
  - a) con riferimento alle informazioni qualitative contenute nel Bilancio di Sostenibilità abbiamo effettuato interviste e acquisito documentazione di supporto per verificarne la coerenza con le evidenze disponibili;
  - b) con riferimento alle informazioni quantitative, abbiamo svolto sia procedure analitiche che limitate verifiche per accertare su base campionaria la corretta aggregazione dei dati.
- Per le seguenti società, divisioni e siti *[inserire elenco delle società, divisioni e/o siti visitati]*, che abbiamo selezionato sulla base delle loro attività, del loro contributo agli indicatori di prestazione *[a livello consolidato]* e della loro ubicazione, abbiamo effettuato visite in loco nel corso delle quali ci siamo confrontati con i responsabili e abbiamo acquisito riscontri documentali su base campionaria circa la corretta applicazione delle procedure e dei metodi di calcolo utilizzati per gli indicatori.

#### CONCLUSIONI SENZA RILIEVI:

##### **Conclusioni**

Sulla base del lavoro svolto, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il Bilancio di Sostenibilità della Società *[del Gruppo]* ABC relativo all'esercizio chiuso al [gg mese anno] non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dai GRI Standards come descritto nel paragrafo "Nota metodologica" del Bilancio di Sostenibilità.



## CONCLUSIONI CON RILIEVI:

### **Elementi alla base delle conclusioni con rilievi**

XXX

### **Conclusioni con rilievi**

Sulla base del lavoro svolto, ad eccezione di quanto riportato nel paragrafo “Elementi alla base delle conclusioni con rilievi”, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il Bilancio di Sostenibilità della Società *[del Gruppo]* ABC relativo all’esercizio chiuso al [gg mese anno] non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità a quanto richiesto dai GRI Standards come descritto nel paragrafo “Nota metodologica” del Bilancio di Sostenibilità.

## CONCLUSIONI NEGATIVE:

### **Elementi alla base delle conclusioni negative**

XXX

### **Conclusioni negative**

Sulla base del lavoro svolto, a causa della rilevanza di quanto descritto nel paragrafo “Elementi alla base delle conclusioni negative”, il Bilancio di Sostenibilità della Società *[del Gruppo]* ABC relativo all’esercizio chiuso al [gg mese anno] non risulta redatto in conformità a quanto richiesto dai GRI Standards come descritto nel paragrafo “Nota metodologica” del Bilancio di Sostenibilità.

## IMPOSSIBILITÀ DI ESPRIMERE DELLE CONCLUSIONI:

### **Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere delle conclusioni**

XXX

### **Dichiarazione di impossibilità di esprimere delle conclusioni**

Sulla base del lavoro svolto, a causa della rilevanza di quanto descritto nel paragrafo “Elementi alla base della dichiarazione di impossibilità di esprimere delle conclusioni”, non siamo stati in grado di acquisire evidenze sufficienti e appropriate per poter giungere a una conclusione sulla conformità del Bilancio di Sostenibilità della Società *[del Gruppo]* ABC relativo all’esercizio chiuso al [gg mese anno] a quanto richiesto dai GRI Standards come descritto nel paragrafo “Nota metodologica” del Bilancio.

### **Altri aspetti (ove applicabile)**

*Nel caso di dati comparativi relativi all’esercizio precedente inseriti nel Bilancio di Sostenibilità non sottoposti ad assurance:*

I dati comparativi presentati nel Bilancio di Sostenibilità in relazione all’esercizio chiuso il [gg mese anno-1], non sono stati sottoposti a verifica.

*In caso di dati comparativi relativi all'esercizio precedente sottoposti ad assurance da parte di altro revisore:*

Il Bilancio di Sostenibilità per l'esercizio chiuso il [gg mese anno-1], i cui dati sono presentati a fini comparativi, è stato sottoposto ad un esame limitato da parte di un altro revisore che, in data [gg mese anno], ha espresso su tale Bilancio una [conclusione senza rilievi/conclusione con rilievi/conclusione negativa/dichiarazione di impossibilità ad esprimere una conclusione].

Luogo, data

Società di revisione

Nome Cognome

(Socio)

A group of people in a meeting room. A man stands by a whiteboard with a diagram, pointing at it. Two women are seated at a table, one pointing towards the whiteboard. A large, dark blue question mark is overlaid on the center of the image. The whiteboard has a central circle labeled 'DESIGN' with arrows pointing to various terms like 'MS', 'QUESTIONS', 'FEEDBACK', 'LOG', and 'BOLLS'. There are also sticky notes on the board.

**Grazie per  
il vostro  
tempo**

Questions  
&  
Feedback