

WEBINAR
ABIERTO

Doble Materialidad en la práctica

Identificación y evaluación
de IROs según la CSRD

Conoce cómo algunas empresas como
Telefónica, Indra y Molins lo están haciendo.

conese

Shaping sustainable growth

AGENDA



Begoña Morales

Socia y CEO
Conese

**CSRD y conceptos clave Doble Materialidad.
El caso Volkswagen**



Nuria Pizarro

Head of ESG Strategy &
Reporting
Telefonica

Telefónica y su aproximación a la Doble Materialidad



Cinthia Prado

Chief Risk Officer
Indra

**Enfoque IROs desde la función de Riesgos
El caso de Indra**



Ana Fombella

Corporate ESG & Sustainability
Reporting Manager
Molins

Aproximación CSRD en Molins y sus empresas participadas

WEBINAR
ABIERTO

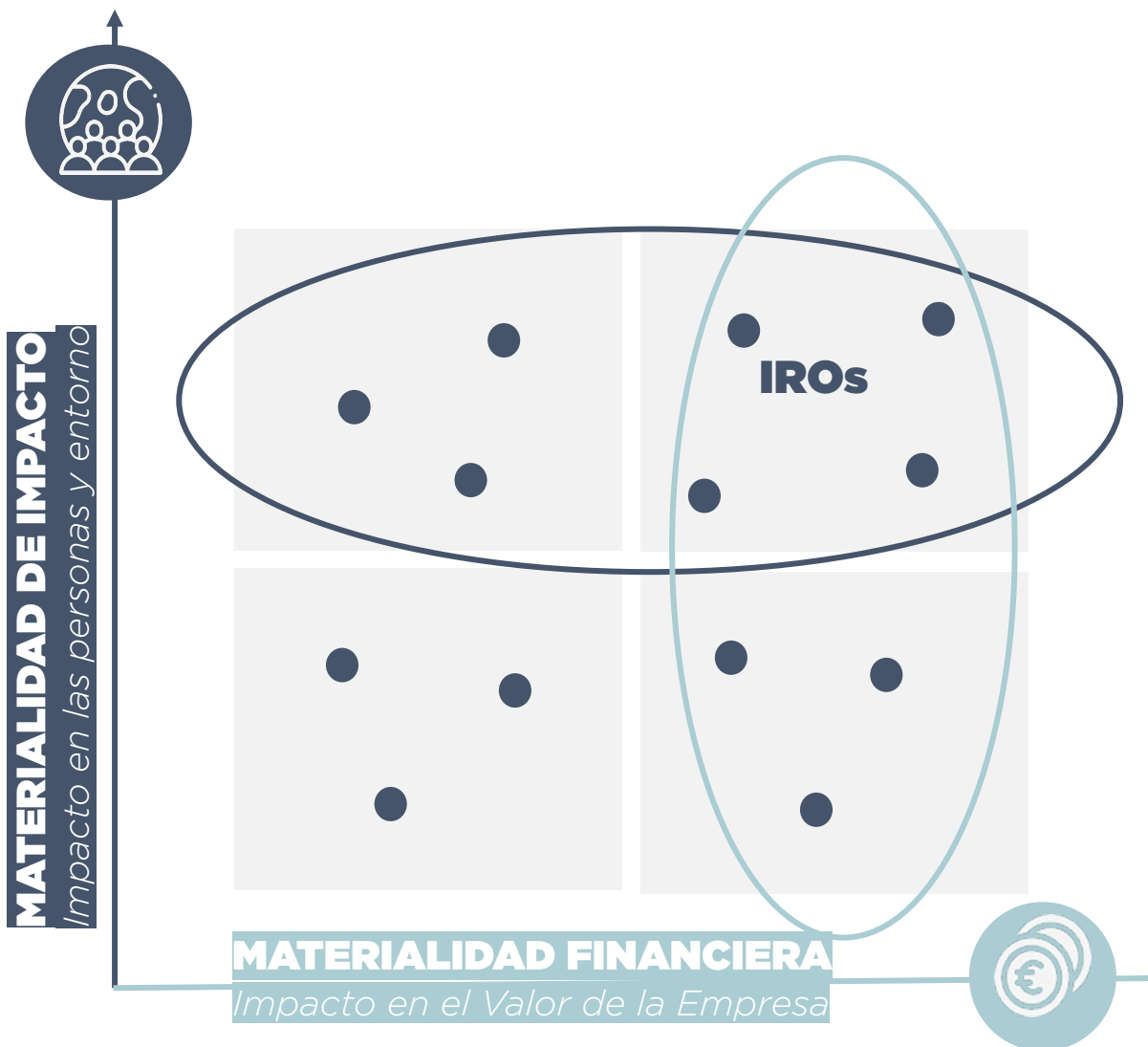
CSRD. Conceptos clave Doble Materialidad

**Framework para análisis de
Doble Materialidad e IROs.**
Aplicación al caso Volkswagen

conese
Shaping sustainable growth



CSRD. El reto de la doble materialidad





“

from integrated reporting to integrated thinking



**INTEGRATED
REPORTING**

Now part of IFRS Foundation

<https://integratedreporting.ifrs.org/integrated-thinking/>

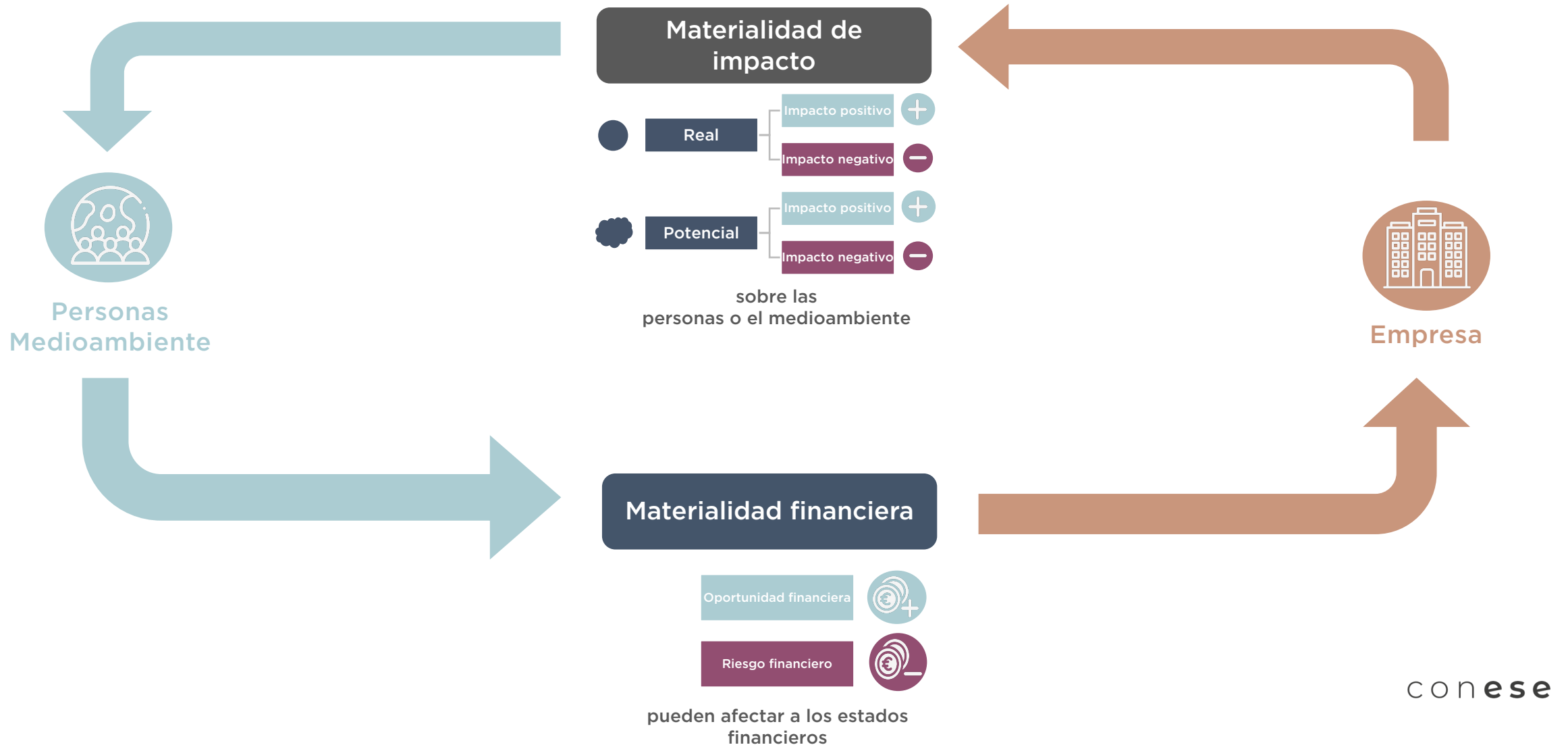
conese
Shaping sustainable growth



EFRAG – IG1

Guía para la elaboración de la materialidad

Materialidad de impacto vs Materialidad financiera



El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos

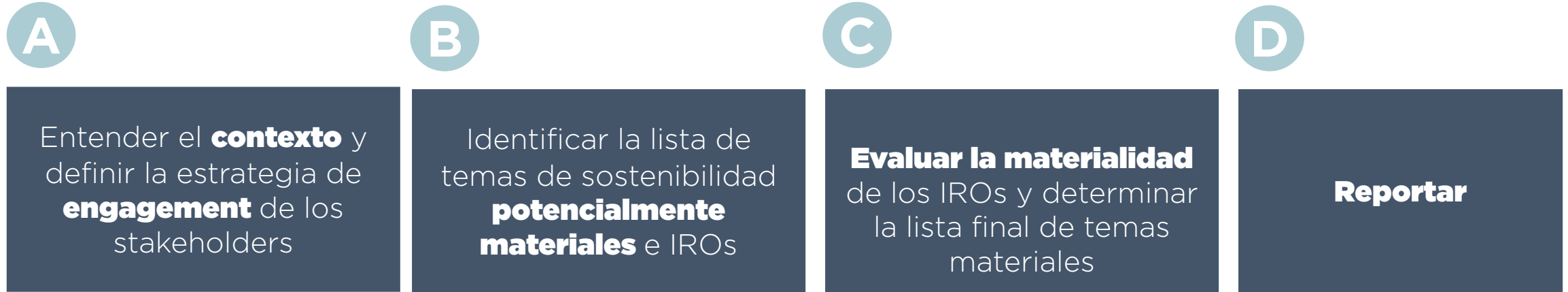
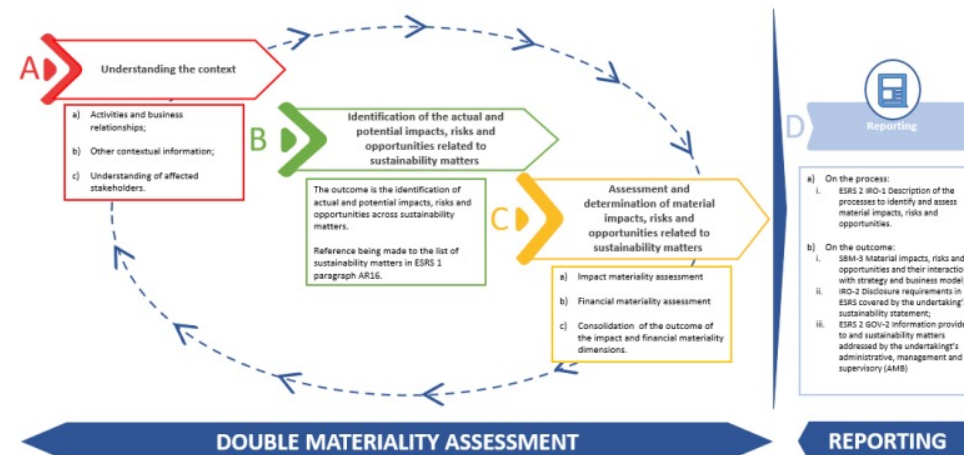


Figure 3. Example of a materiality assessment process



El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos

A

Entender el **contexto** y definir la estrategia de **engagement** de los stakeholders



Cadena de valor: upstream/operaciones/downstream

Stakeholders afectados (+ rightholders) de cada etapa de la CV



Contexto regulatorio y sectorial

S&P Global

WORLD
ECONOMIC
FORUM

EFRA

Business & Human Rights
Resource Centre

MSCI

RiskHorizon

SASB
STANDARDS
Now part of IFRS Foundation

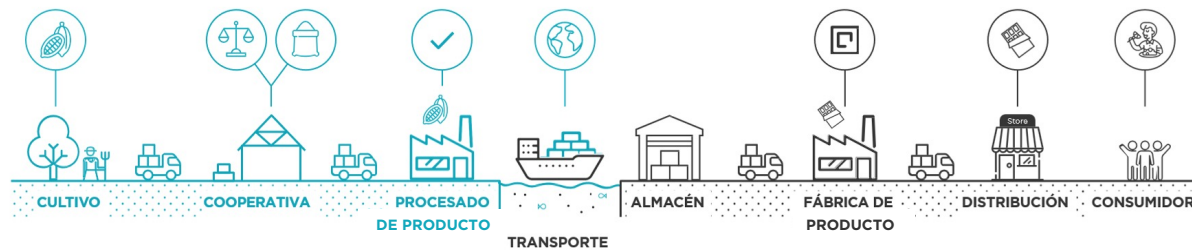
World
Benchmarking
Alliance



El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos

B

Identificar la lista de temas de sostenibilidad **potencialmente materiales** e IROs



Utilizar procesos ya existentes:

- ✓ Debita diligencia DDHH
- ✓ TFCD
- ✓ Análisis de riesgos climáticos
- ✓ Otros

Consulta a stakeholder afectados:

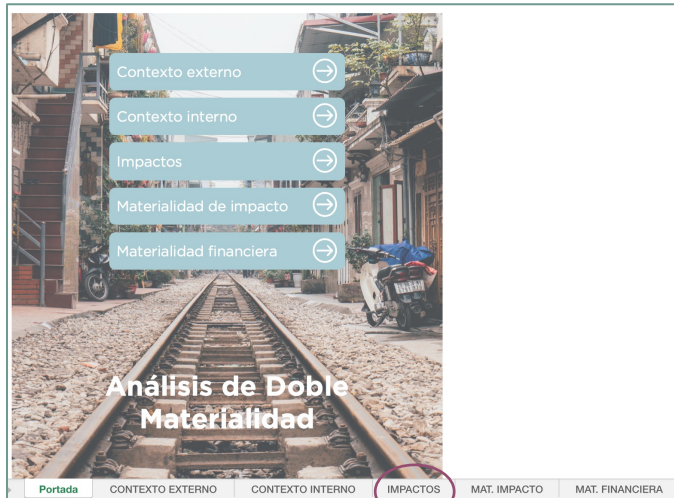
- ✓ Cuestionarios
- ✓ Workshops
- ✓ Entrevistas
- ✓ Otros

! Lab vs Real

El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos

B

Identificar la lista de temas de sostenibilidad **potencialmente materiales** e IROs



! Framework



La lista de asuntos de **AR16** no es exhaustiva.
Es una herramienta de apoyo.

El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos



Evaluar la materialidad de impacto

116. Utilizar los **procesos de diligencia debida** en curso u otros procesos de gestión de riesgos para informar su fijación de umbrales y determinar si los impactos son materiales a efectos de notificación

Consulta a expertos y a stakeholder afectados:

- ✓ Cuestionarios
- ✓ Workshops
- ✓ Entrevistas
- ✓ Otros

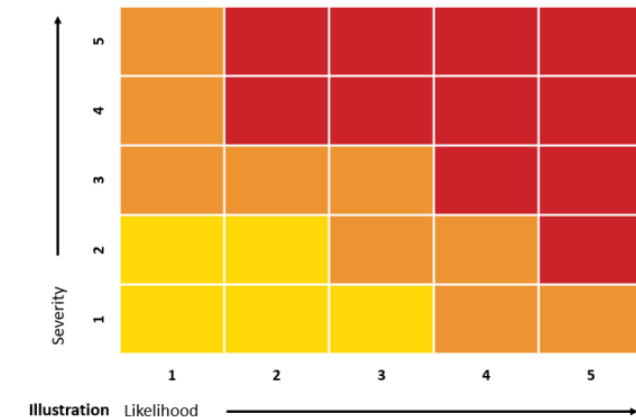
Proxy vs Real

THE DANISH INSTITUTE FOR HUMAN RIGHTS

Todos los impactos (Reales + potenciales)

Illustration	Severity assessment			Is the impact assessed as material?
	Scale	Scope	Irremediability	
Negative impact				
Impact 1				No
Impact 2				Yes
Impact 3				Yes
...				
Impact N				Yes
Colour coding:				
Low		Medium		High

irremediable = material



Probabilidad

El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos



Evaluar la materialidad financiera

Umbrales monetarios absolutos o relativos, como un porcentaje del importe correspondiente a una **partida relevante de sus estados financieros** -ingresos, costes, activos- o patrimonio neto.

Sesiones de trabajo con

- ✓ Financiero
- ✓ Riesgos
- ✓ Negocio



Valoración/Validación

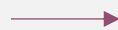
- ✓ Comité Dirección
- ✓ Consejo Administración

Impactos (Positivos + Negativos)



Magnitud financiera del impacto

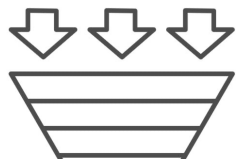
Probabilidad



MATERIALIDAD FINANCIERA	
RIESGOS RIESGOS	OPORTUNIDADES OPORTUNIDADES
Incremento de costes de producción Pérdida de mercado Sanciones	Reducción de costes de producción Acceso a nuevos mercados Acceso a financiación

! Corto
Medio
Largo

! s/
umbral



Lista definitiva

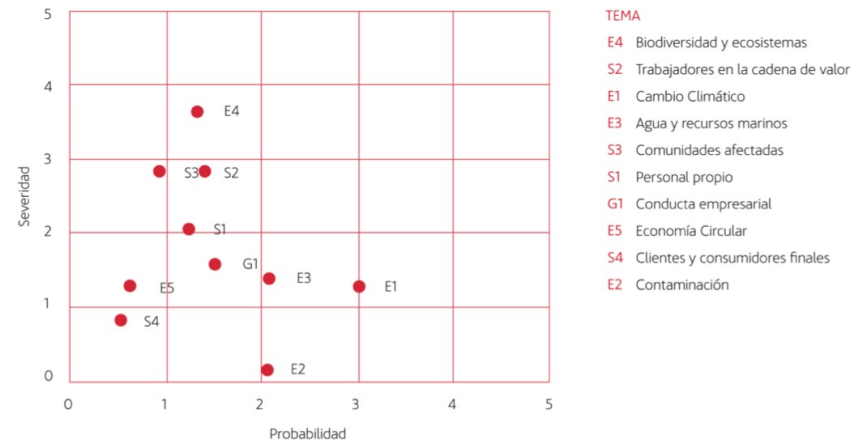
IROs



El proceso de la doble materialidad: reporte

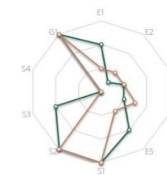


CONCLUSIONES DE LA EVALUACIÓN DE MATERIALIDAD DE IMPACTO CONSOLIDADA DEL GRUPO ACCIONA

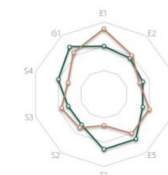


Conclusiones de la evaluación de materialidad de financiera por la línea de negocio

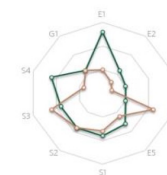
CORPORATIVO



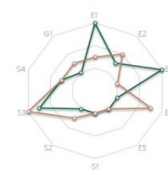
CONSTRUCCIÓN



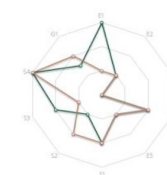
ENERGÍA



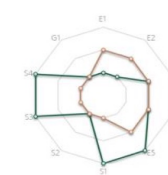
AGUA



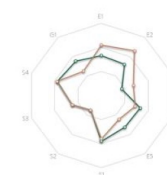
MOBILITY



INMOBILIARIA



OTROS NEGOCIOS

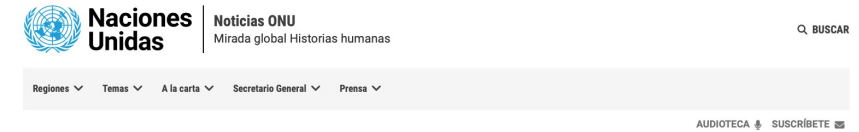


- E1 Cambio climático
- E2 Contaminación
- E3 Agua y recursos marinos
- E4 Biodiversidad y ecosistemas
- E5 Recursos y economía circular
- S1 Personal propio
- S2 Trabajadores en la cadena de valor
- S3 Comunidades afectadas
- S4 Clientes y consumidores finales
- G1 Fiscalidad y conducta empresarial
- Oportunidades
- Riesgos





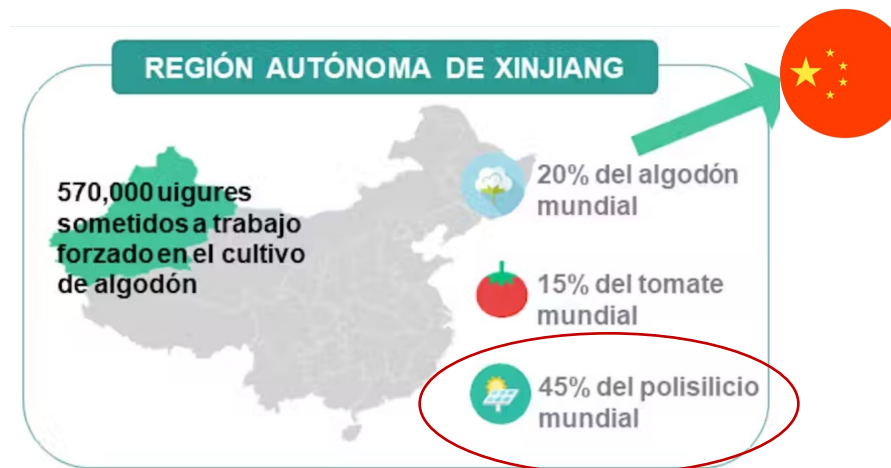
<https://theconversation.com/trabajo-forzado-uigur-en-china-guerra-comercial-y-derechos-humanos-185798>



China es responsable de "graves violaciones de los derechos humanos" en la provincia de Xinjiang, asegura informe de la ONU



<https://news.un.org/es/story/2022/08/1513822>



Cadenas de suministros de las energías verdes



El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos

A

Entender el **contexto** y definir la estrategia de **engagement** de los stakeholders



Contexto regulatorio y sectorial

Xinjiang, China

U.S. Customs and Border Protection

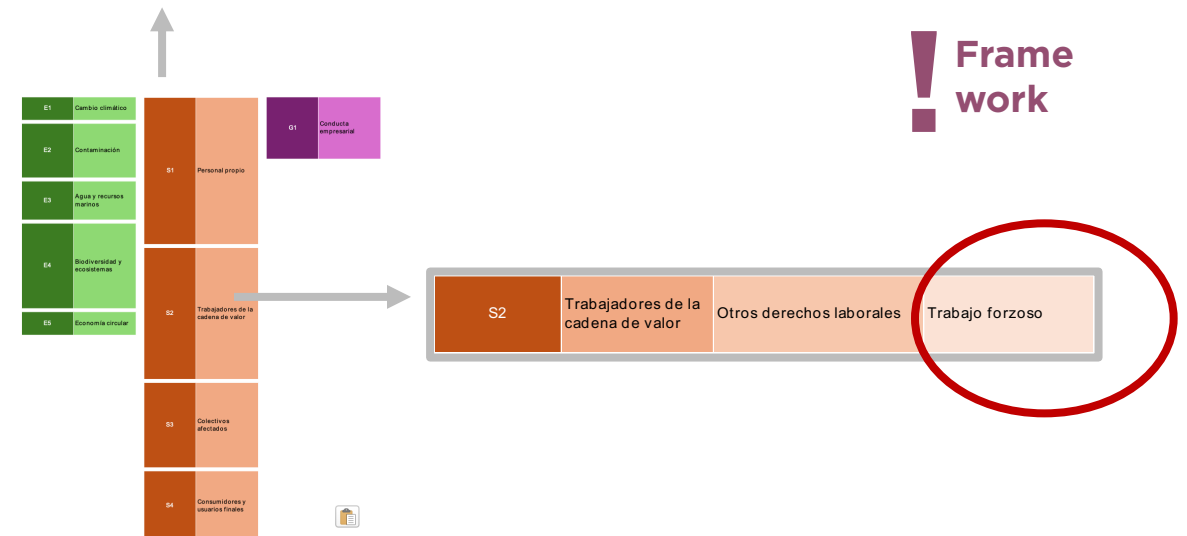
Uyghur Forced Labor Prevention Act

¿Cuál es el índice de corrupción?	42
¿Cuál es el índice de Desarrollo Humano?	0.788
¿Cuál es el nivel de libertad?	No libre
¿Qué regulación laboral existe en esta geografía? (Ej. Salario mínimo, horas laborales, etc.)	No existen regulaciones laborales exigentes
¿Qué otros datos de contexto son relevantes?	El trabajo forzoso prevalece en la región

El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos

B

Identificar la lista de temas de sostenibilidad **potencialmente materiales** e IROs



El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos



Evaluar la materialidad de impacto

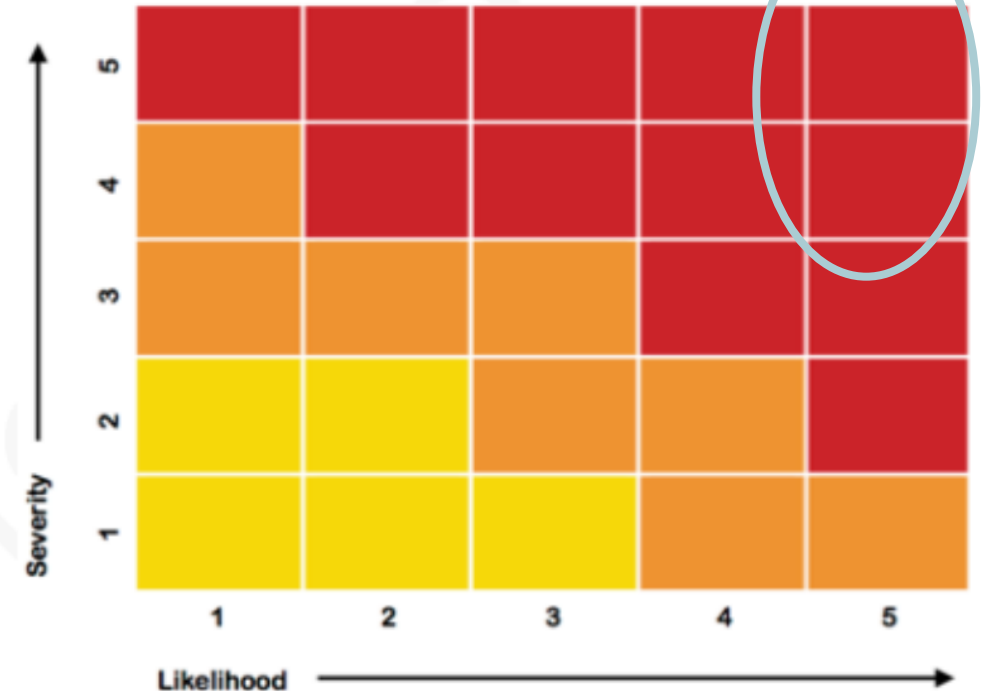
	ALTO	MEDIO	BAJO
Escala	Causa de muerte o impactos adversos a la salud que conlleven una reducción significativa de la calidad de vida.	Infracciones tangibles a necesidades o infraestructuras básicas (pueden ser económicas, culturales o sociales).	Otros impactos.
Alcance	Impacta a más del 20% de la población total en el área de impacto o a más del 50% de un grupo específico.	Impacta a más del 10% de la población total en el área de impacto o entre el 11% y el 50% de un grupo específico.	Impacta al 10% o menos de la población total en el área de impacto o menos del 10% de un grupo específico.
Irremediabilidad	Difícil. No hay sustituto viable para las pérdidas causadas por los impactos.	Moderado. Se pueden arreglar ciertas pérdidas causadas por los impactos, mejorando la situación.	Fácil. Se pueden restaurar las pérdidas causadas por los impactos, regresando a la situación original.

THE DANISH INSTITUTE FOR HUMAN RIGHTS

Fuente: Danish Institute for Human Rights



! Ejemplo de valoración realizada con responsables de ASG del sector automoción



! Impacto real: probabilidad=100%

El proceso de la doble materialidad: conceptos básicos



Evaluar la materialidad financiera

Umbrales monetarios absolutos o relativos, como un porcentaje del importe correspondiente a una **partida relevante de sus estados financieros** -ingresos, costes, activos- o patrimonio neto.

RIESGOS RIESGOS

Incremento de costes de producción
Pérdida de mercado
Sanciones

Coste de reemplazar las piezas +
coste tiempo parada

% sobre ingresos ! Ej de Umbral

Riesgo a
corto
plazo

UFLPA



Regulación para
prohibir la
comercialización en
Europa de productos
hechos con trabajo
forzoso



Riesgo a
medio
plazo

! Reflexiones

La **materialidad de impacto** es un análisis cualitativo. Se recomienda involucrar a **especialistas** de la sociedad civil



En el proceso de la **materialidad financiera** se debe involucrar a los **negocios y áreas financieras** de las empresas.

EFRAG no establece **metodología** específica **para la cuantificación**.



Para cumplir con la CSRD se deben tomar en cuenta los IROs a **corto, medio y largo plazo**.



El **camino de la CSRD** se sigue recorriendo.

Los auditores y las empresas deberán desarrollar metodologías y formas de medición para cumplir con la regulación.



AGENDA



Nuria Pizarro

Head of ESG Strategy & Reporting
Telefonica

**Telefónica y su
aproximación a la Doble
Materialidad**



Cinthia Prado

Chief Risk Officer
Indra

**Enfoque IROs desde
la función de Riesgos.
El caso de Indra**

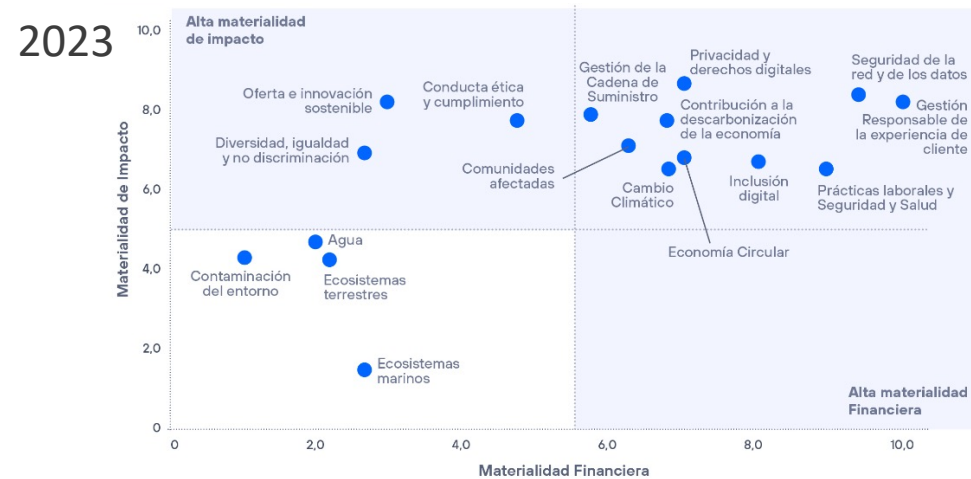
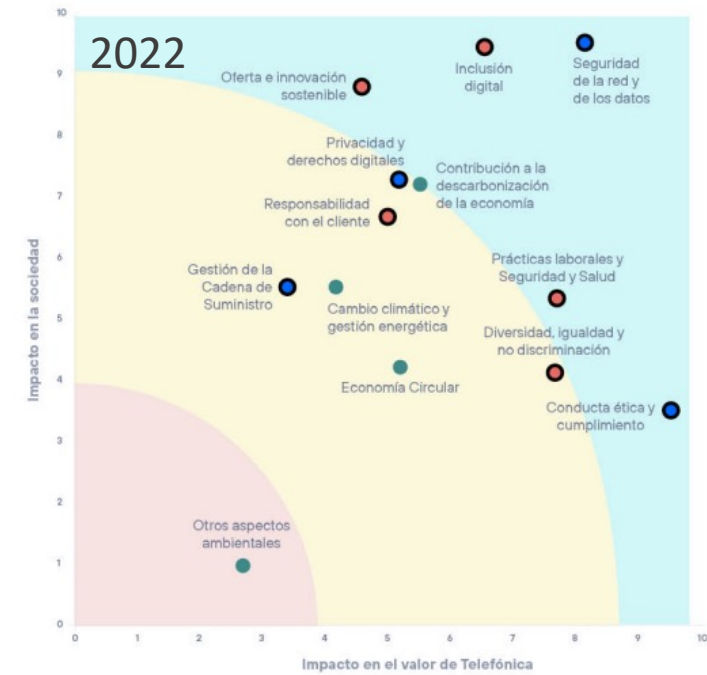
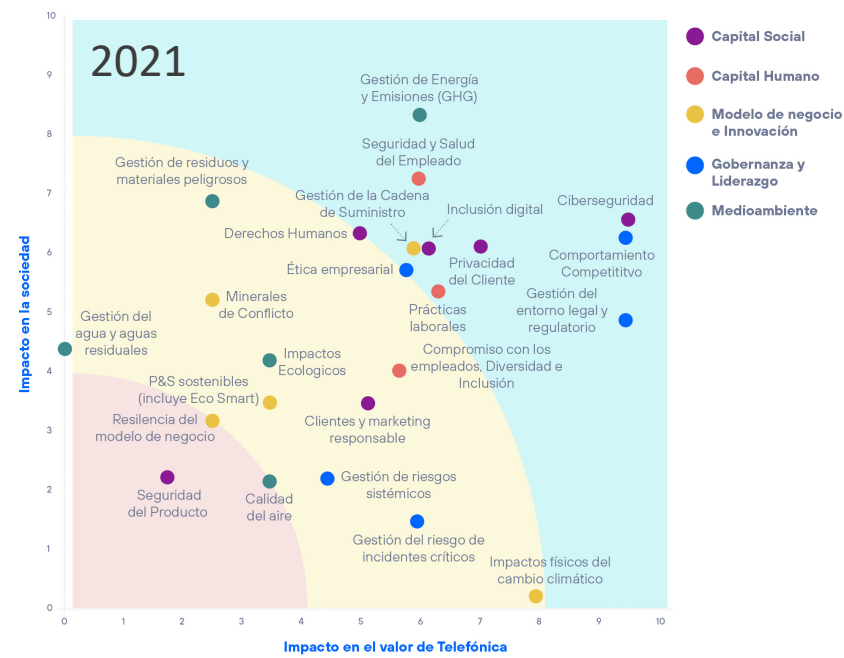


Ana Fombella

Corporate ESG & Sustainability
Reporting Manager
Molins

**Aproximación CSRD en
Molins y sus empresas
participadas**

Doble materialidad en Telefónica: Desde 2021 hasta hoy



Proceso de doble materialidad en Telefónica

Inputs

Partes interesadas: integración de las expectativas de los distintos grupos de interés y usuarios de la información de la Compañía

Cadena de valor: definición de las fases de la cadena de valor de la Compañía, las actividades en cada una de ellas, los agentes involucrados y las principales geografías.

01. Análisis de contexto

En base al listado de temas considerado en la CSRD, se debe realizar un **análisis exhaustivo de fuentes externas e internas** para determinar las temáticas de aplicación para la empresa, incluyendo temáticas específicas del sector y excluyendo asuntos de no aplicación debido al modelo de negocio y cadena de valor de la Compañía.

Output: listado de temáticas potencialmente materiales a considerar

02. Identificación y evaluación de IROs

Identificación y evaluación de IROs (**impactos positivos/negativos, riesgos y oportunidades**) junto con las áreas gestoras por cada una de las temáticas consideradas potencialmente materiales. Detalle de los agentes involucrados, la fase de la cadena de valor, principales geografías o grupos de interés afectados, entre otros.

Output: listado IROs identificados y evaluados,

03. Consolidación de las evaluaciones

Digitalización del proceso mediante la consolidación de las evaluaciones de los IROs en la herramienta de doble materialidad. Establecimiento de los **umbrales de materialidad** financiera y de impacto para determinar las temáticas de materialidad y los IROs significativos.

Output: estándares, subtemas y subsubtemas materiales y sus IROs significativos

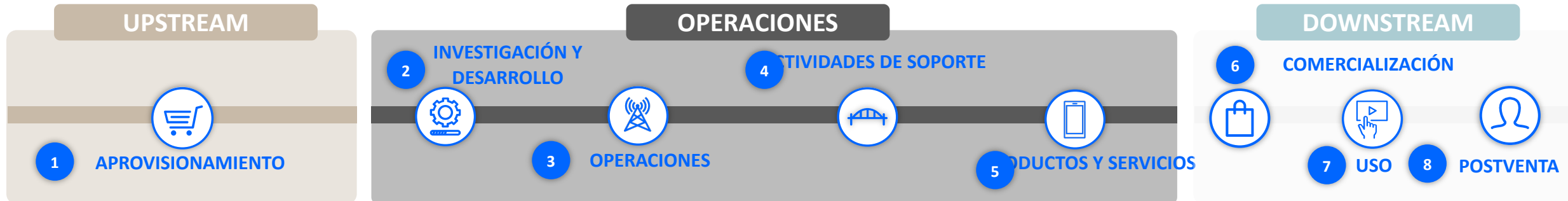
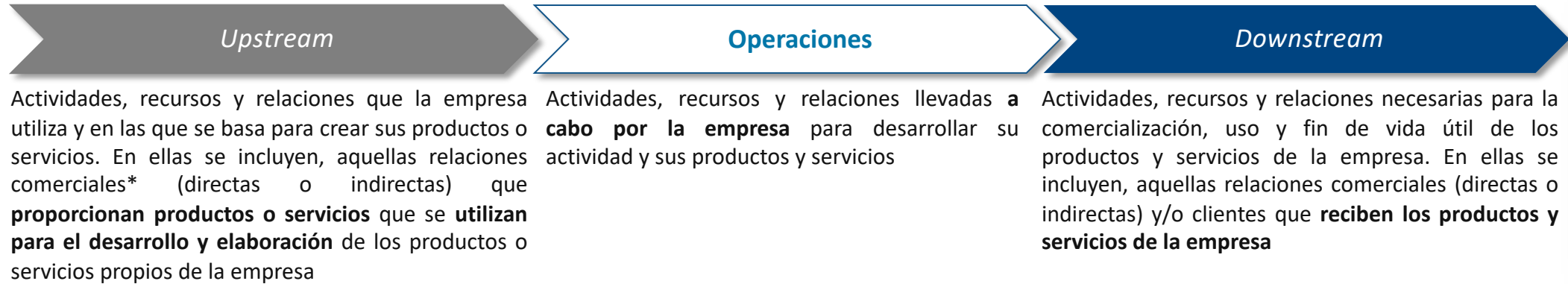
04. Resultados de la doble materialidad y validación

Obtención de los resultados finales de la materialidad, que permiten **determinar los requisitos de divulgación de la Cía.** A raíz de esto, **validación** al más alto nivel y verificación del proceso por parte de los auditores externos.

Output: análisis de doble materialidad verificada y validada

Inputs a tener en cuenta antes de iniciar el proceso

Cadena de valor



Inputs a tener en cuenta antes de iniciar el proceso

Grupos de interés



Partes interesadas afectadas: personas o grupos cuyos intereses se ven o podrían verse afectados -positiva o negativamente- por las actividades de la empresa y sus relaciones comerciales directas e indirectas a lo largo de la cadena de valor

Usuarios de la información: usuarios principales de la información financiera en general (inversores existentes y potenciales, prestamistas y otros acreedores, incluidos los gestores de activos, las entidades de crédito y las empresas de seguros), así como otros usuarios, incluidos los socios comerciales de la empresa, los sindicatos y los interlocutores sociales, las organizaciones de la sociedad civil y no gubernamentales, los Gobiernos, los analistas y los académicos.



Identificación y priorización



■ Internos ■ Externos

Involucración en el proceso de doble materialidad

- 01** **Análisis de contexto:** identificación de temáticas relevantes para ellos mediante, por ejemplo, encuestas y entrevistas, estudios del sector, análisis regulatorios, etc.
- 02** **Identificación y evaluación de IROs:** identificación de partes interesadas afectadas por los impactos e involucración de estas, por ejemplo, para medir el tamaño del impacto (escala).
- 03** **Validación:** interna con las áreas gestoras de sostenibilidad responsables de los IROs y externa mediante la verificación.

Fase 1: Análisis de contexto

Listado de temáticas del AR 16

Como punto de partida se considera el **listado de las cuestiones de sostenibilidad genéricas** incluido en el AR 16 del Apéndice C de la NEIS 1, para tener en cuenta por las compañías al realizar su análisis de doble materialidad.

Screening de temáticas

Tras el análisis de las distintas fuentes, **se identifican, seleccionan y filtran las temáticas** a analizar mediante **3 posibles escenarios**:

- Temáticas del AR16 que van a considerarse y analizarse.
- Temáticas del AR16 descartadas debido a su no aplicación por la estrategia, modelo de negocio, cadena de valor y expectativas de los grupos de interés de TEF
- Temáticas específicas del sector incluidas por TEF, no contempladas inicialmente por el AR16



Análisis de fuentes internas y externas

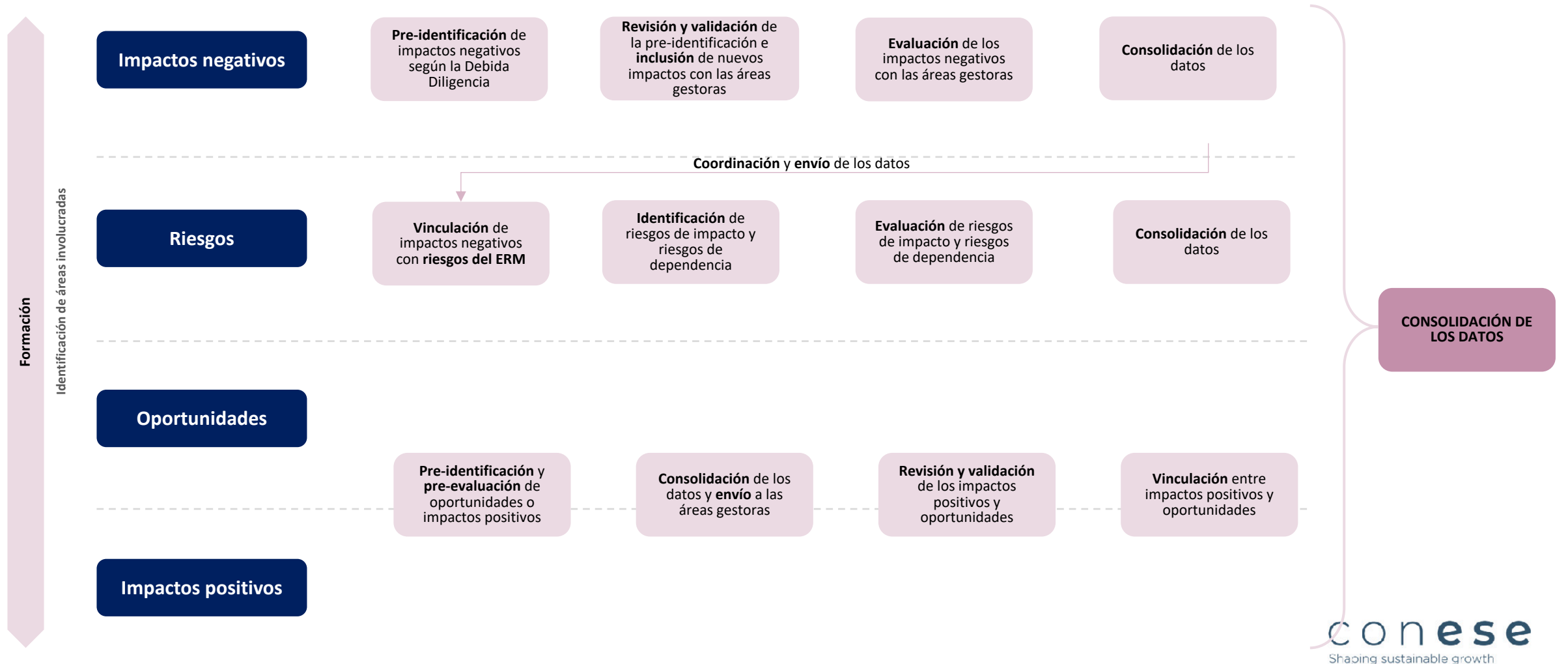
Fuentes tanto internas como externas para poder **comprender a fondo el contexto de la compañía**

- **Internas:** Evaluación de impacto social y medioambiental, Debida diligencia, Informe de contribución socioeconómica, Modelo de gestión de riesgos de TEF, Informe de Impactos y dependencias sobre el capital natural, Plan de Acción Climática, Cadena de valor de TEF, Materialidad años anterior, Estrategia corporativa, entre otras.
- **fuentes externas** Distintos informes sectoriales y de tendencias ESG globales, Marco regulatorio (CSRD, CSDDD, entre otras), Analistas e inversores Estándares (SASB) y Benchmark peers

Listado de temáticas potencialmente materiales de TEF

Fase 2: Proceso de análisis de IROs

Integración de todos los requerimientos y creación de herramientas específicas para cada input (impactos positivos, negativos, riesgos y oportunidades)



Fase 2: Cuestiones a tener en cuenta

Impactos negativos

Coherencia con la debida diligencia de la empresa. Si no se tiene identificar aspectos en los que la empresa tiene o puede tener impactos

Considerar a los GG.II:

- Identificar los GG.II afectados
- Involucrarlos en la evaluación. Ej. Para medir la escala, la gravedad del impacto

- La **severidad** prevalece sobre la probabilidad cuando el impacto tiene que ver con los **derechos humanos**
- Se atribuye mayor peso a escala y alcance para **priorizar la prevención de impactos de gran gravedad**

Riesgos

Trabajo conjunto con el área de riesgos

Vincular los impactos negativos con el mapa de riesgos de la Compañía

Aprovechar los umbrales de impacto financiero que se tenga en el ERM

Impactos positivos

Coherencia con los informes de contribución a los ODS u otros informes de impacto que tenga la Compañía.

Considerar a los GG.II:

- Identificar los GG.II afectados
- Involucrarlos en la evaluación. Ej. Para medir la escala, la gravedad del impacto

Revisión, validación y/o identificación de nuevos impactos positivos con las áreas gestoras de los temas

Oportunidades

Vinculación entre impactos positivos y oportunidades

Preidentificación con el área de estrategia y sostenibilidad

Revisión y validación con las áreas gestoras de los temas

Fases 3 y 4: Cuestiones para tener en cuenta



Reporte de la materialidad 2023 Telefónica

1.4.2. Proceso de determinación de doble materialidad GRI 3-1, 3-3

Para el análisis de doble materialidad hemos seguido un proceso de cinco pasos:



C. Evaluación de impactos, riesgos y oportunidades potencialmente materiales

Los impactos, riesgos y oportunidades identificados en el paso anterior fueron evaluados desde una perspectiva de impacto y desde una perspectiva financiera:

Criterios de evaluación de los impactos, riesgos y oportunidades (IROs)

Perspectiva de impacto	Impacto Positivo	Actual	Escala + Alcance + Valoración Económica
		Potencial	(Escala + Alcance + Valoración Económica) x Probabilidad
	Impacto Negativo	Actual	Escala + Alcance + Remediabilidad
		Potencial	(Escala + Alcance + Remediabilidad) x Probabilidad
Perspectiva financiera	Riesgos	Escala + Valoración económica x Probabilidad para potenciales	
	Oportunidades		

1.4.4. Detalle de la matriz de materialidad GRI 3-2

Asunto material	Materialidad de Impacto	Materialidad Financiera	ODS	Apartado del Informe	Principales KPIs
Gestión responsable de la experiencia de cliente	●	●	12. Energía Limpia y Económica	2.10. Responsabilidad con el cliente	• eNPS • Canales digitales - total de clientes
Seguridad de la red y de los datos	●	●	9. Industria, Innovación e Infraestructura 16. Paz, Justicia y Fuertes Instituciones	2.18. Privacidad y seguridad	• Número de asistentes a cursos de formación de seguridad de la información/ ciberseguridad • N° de jornadas de auditoría interna dedicadas a temas de Seguridad/ Ciberseguridad • Número de Centros de Operaciones Digitales (DOCs)
Privacidad y derechos digitales	●	●	16. Paz, Justicia y Fuertes Instituciones	2.18. Privacidad y seguridad	• Número total de multas confirmadas por temas de privacidad/protección de datos • Número de horas de formación a cursos de privacidad/ protección de datos
Inclusión digital	●	●	4. Igualdad de Género 9. Industria, Innovación e Infraestructura	2.12. Inclusión digital	• Porcentaje de cobertura móvil en zonas rurales en principales mercados • Servicio Universal - recursos financieros • Número de beneficiarios de programas de formación en habilidades digitales

2.4. Biodiversidad, agua y otros aspectos ambientales

2.4.4. Impactos, riesgos y oportunidades

La gestión de Telefónica de los riesgos y oportunidades de biodiversidad parte de la **identificación y evaluación de las dependencias e impactos sobre la naturaleza**.

Tras una primera evaluación, en la que analizamos y cuantificamos los impactos directos de las infraestructuras no lineales (estaciones base, edificios, etcétera) en los países donde operamos, la principal conclusión es que el 98% de nuestras instalaciones se encuentran en hábitats de bajo o muy bajo valor para la biodiversidad, como son los entornos urbanos. Asimismo, no tenemos instalaciones ubicadas en hábitats de muy alto valor, lo que hace que el **impacto directo** sobre la biodiversidad sea **poco significativo**.

Doble materialidad en Telefónica:

Conclusiones derivadas de la adaptación al proceso



AGENDA



Begoña Morales

Socia y CEO
Conese

**CSRD y conceptos
clave Doble
Materialidad.
El caso Volkswagen**



Nuria Pizarro

Head of ESG Strategy &
Reporting
Telefonica

**Telefónica y su
aproximación a la
Doble Materialidad**



Cinthia Prado

Chief Risk Officer
Indra

**Enfoque IROs desde
la función de Riesgos
El caso de Indra**

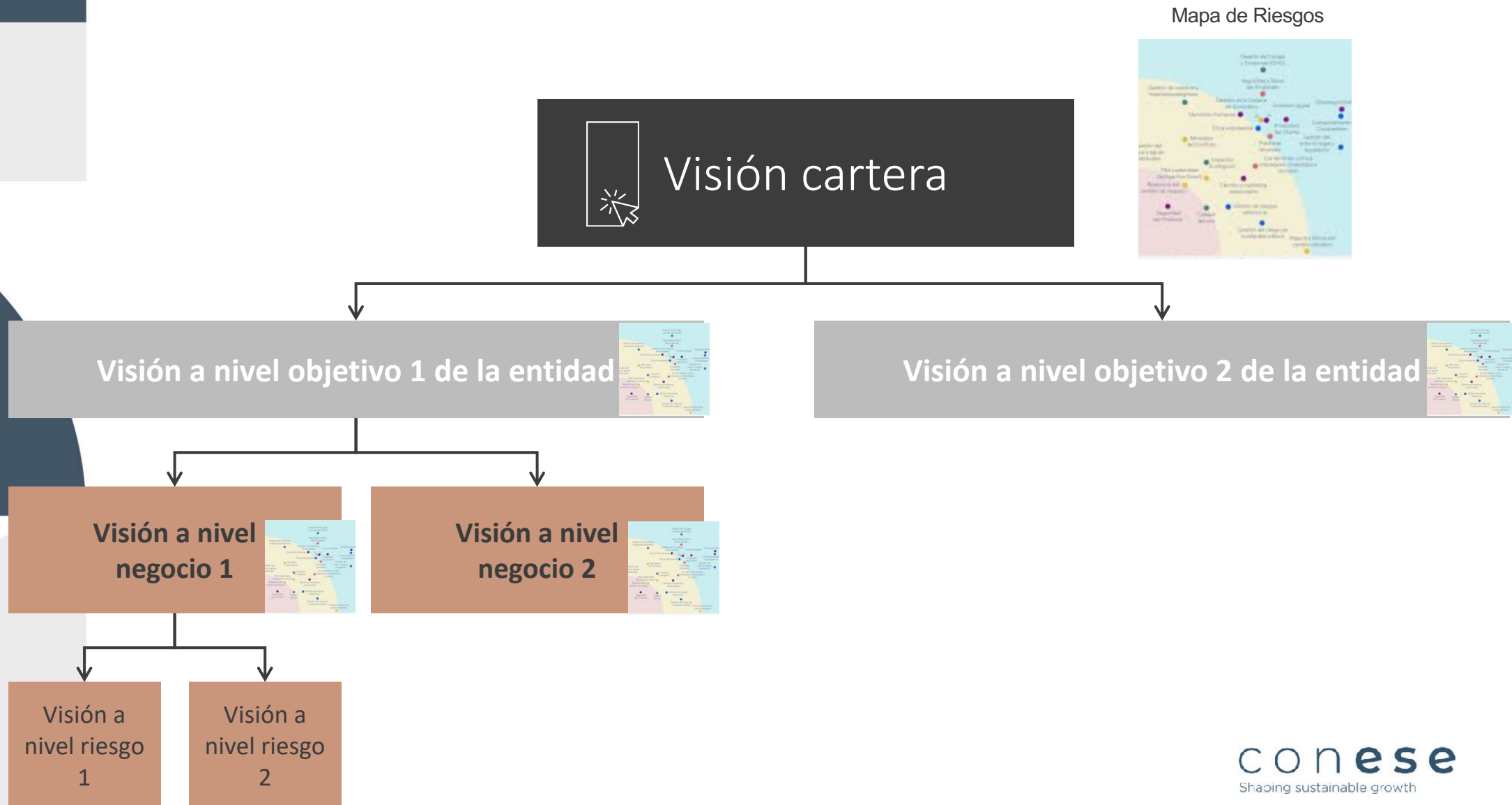


Ana Fombella

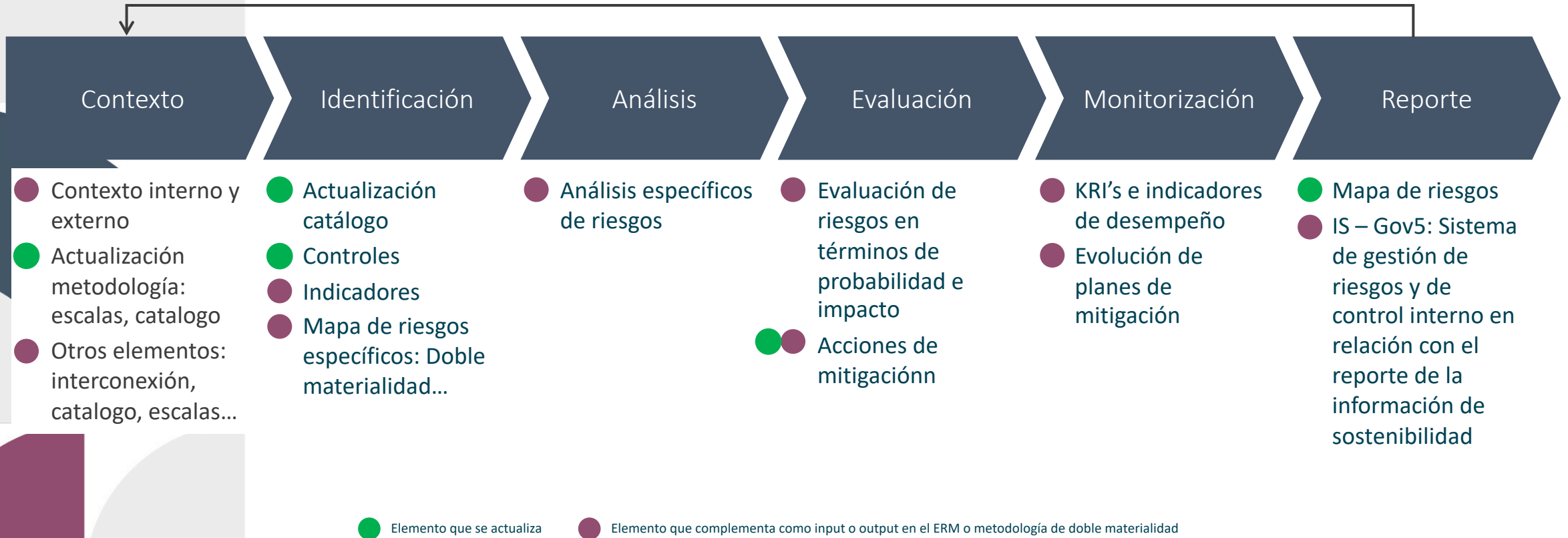
Corporate ESG & Sustainability
Reporting Manager
Molins

**Aproximación CSRD en
Molins y sus empresas
participadas**

Visión cartera de riesgos en el ERM

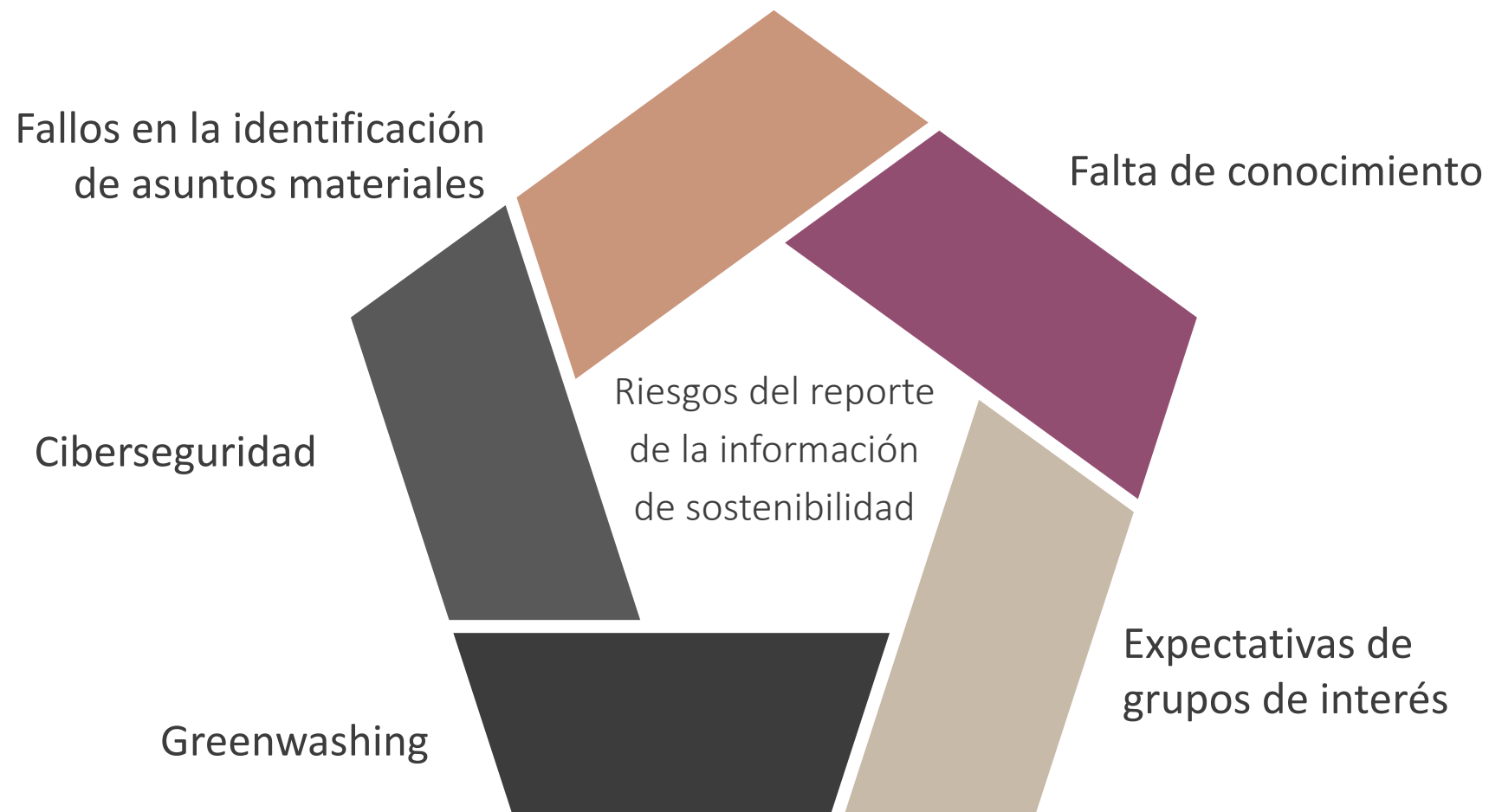


Integración de la doble materialidad - IROS en el ERM



Es un camino de dos vías, el ERM es un input en la Doble materialidad y viceversa.

Adaptación del control interno al reporte de la información de sostenibilidad



Aspectos de colaboración – resumiendo...

- ✓ Definición de la **metodología** de evaluación de la doble materialidad: alcance geográfico, alcance temporal,
- ✓ **Compartición de información de gestión de riesgos**: contexto, riesgos, escalas de evaluación, indicadores...
- ✓ **Unicidad del reporte**: colaboración en el análisis de resultados (IROS / Asuntos materiales) y alineamiento con el ERM
- ✓ Identificación de **riesgos del reporte** y adaptación del control interno
- ✓ **Reporte**: sistema de gestión y control de riesgos (GOV5)

AGENDA



Begoña Morales

Socia y CEO
Conese

**CSRD y conceptos
clave Doble
Materialidad.
El caso Volkswagen**



Nuria Pizarro

Head of ESG Strategy &
Reporting
Telefonica

**Telefónica y su
aproximación a la
Doble Materialidad**



Cinthia Prado

Chief Risk Officer
Indra

**Enfoque IROs desde
la función de Riesgos
El caso de Indra**



Ana Fombella

Corporate ESG & Sustainability
Reporting Manager
Molins

**Aproximación CSRD en
Molins y sus empresas
participadas**

WEBINAR
ABIERTO

Doble Materialidad en la práctica

Identificación y evaluación
de IROs según la CSRD

Conoce cómo algunas empresas como
Telefónica, Indra y Molins lo están haciendo.

conese
Shaping sustainable growth

A wide-angle photograph of a modern architectural courtyard. The scene features large, light-colored concrete walls and a wide, flat concrete floor. In the center, a set of wide concrete stairs leads up to a higher level. To the right, a tall, narrow concrete pillar stands next to a lower wall. In the background, a curved concrete structure with a horizontal beam is visible. The courtyard opens up to a lush green landscape with trees and hills under a clear blue sky with a few wispy clouds.

Our porpouse

Molins^o

We want to boost social development and people's quality of life by creating innovative and sustainable construction solutions

Un negocio diversificado

En geografías y en negocios



Tips

Para sobrevivir a la doble materialidad

1. No panic

Primer ejercicio

Progresivo (de menos a más)

2. Alcance

Operaciones propias

Diferentes negocios (filiales y participadas)

Cadena de valor

3. Metodología

Seguir la guía metodológica

Consistente y bien documentada

4. Partes interesadas

No obsesionarse con las consultas



Tips

Para sobrevivir a la doble materialidad

5. Grupos de trabajo

Involucrar a todas las áreas
Trabajar con los negocios
Consensuada

6. Evaluación de IROs

Umbrales cuantitativos y cualitativos
No todos los IROs se pueden valorar igual

7. Aprobación

Compartir los resultados con Dirección

8. Implicaciones

Reporting / Transparencia
Auditoría





conese

Shaping sustainable growth

**ESTRATEGIAS DE
SOSTENIBILIDAD**

**DOBLE
MATERIALIDAD
IROS**

**DEBIDA
DILIGENCIA
DERECHOS
HUMANOS**

**FORMACIÓN
ESG**

**RIESGOS
ESG**

**GOBIERNO
ESG**

**TRANSPARENCIA
Y RENDICIÓN
DE CUENTAS**

**COLABORACIÓN
Y ENGAGEMENT**

info@con-ese.com

bmorales@con-ese.com

<https://www.con-ese.com>



GRACIAS

conese

Shaping sustainable growth