

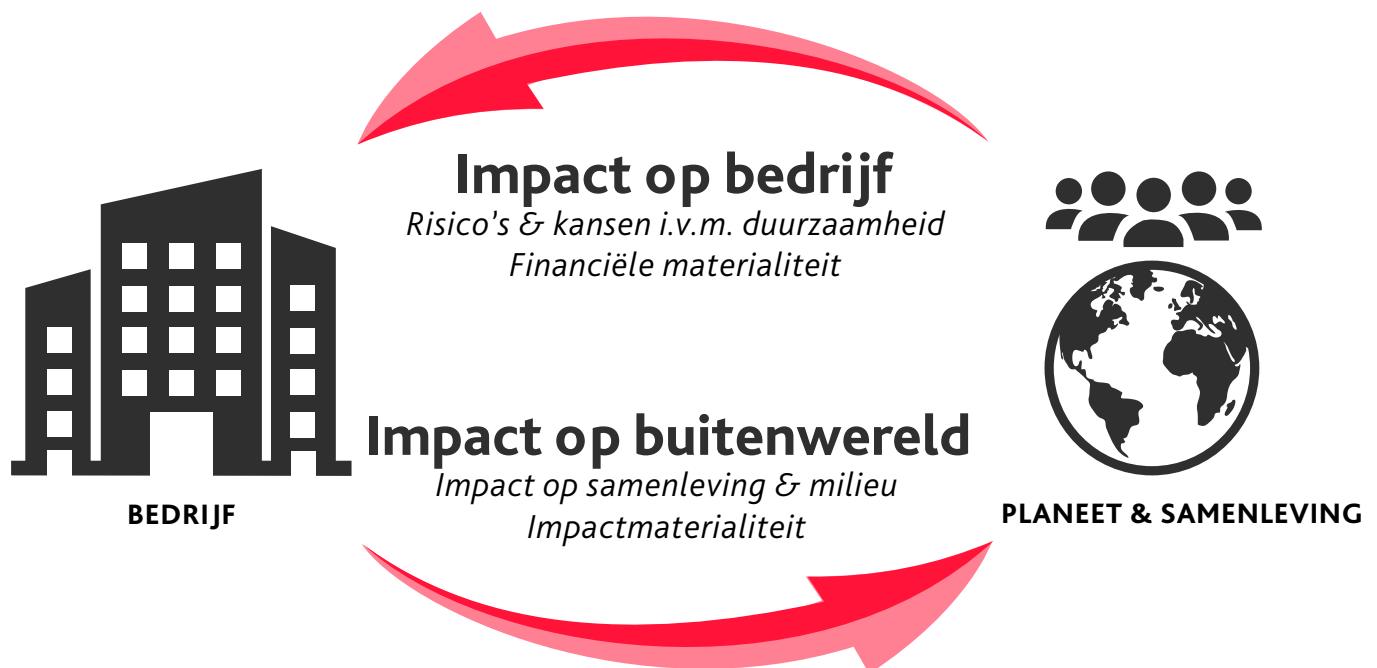
BDO Belgium

Dubbele materialiteitsassessment



Dubbele materialiteitsassessment (DMA): het concept

Tijdens deze beoordeling evalueert het bedrijf welke ESG-onderwerpen van materieel belang zijn voor hun onderneming. Of een onderwerp materieel is, wordt bekeken vanuit twee invalshoeken: de financiële materialiteit en de impact materialiteit.



Financiële materialiteit heeft betrekking op de financiële impact die ESG-kwesties (kunnen) hebben op zaken zoals de prestaties van het bedrijf, de kasstroom en de toegang tot kapitaal. Investeerders, kredietverstrekkers en leveranciers zijn de stakeholders die het meest geïnteresseerd zouden kunnen zijn in dit type materialiteit.

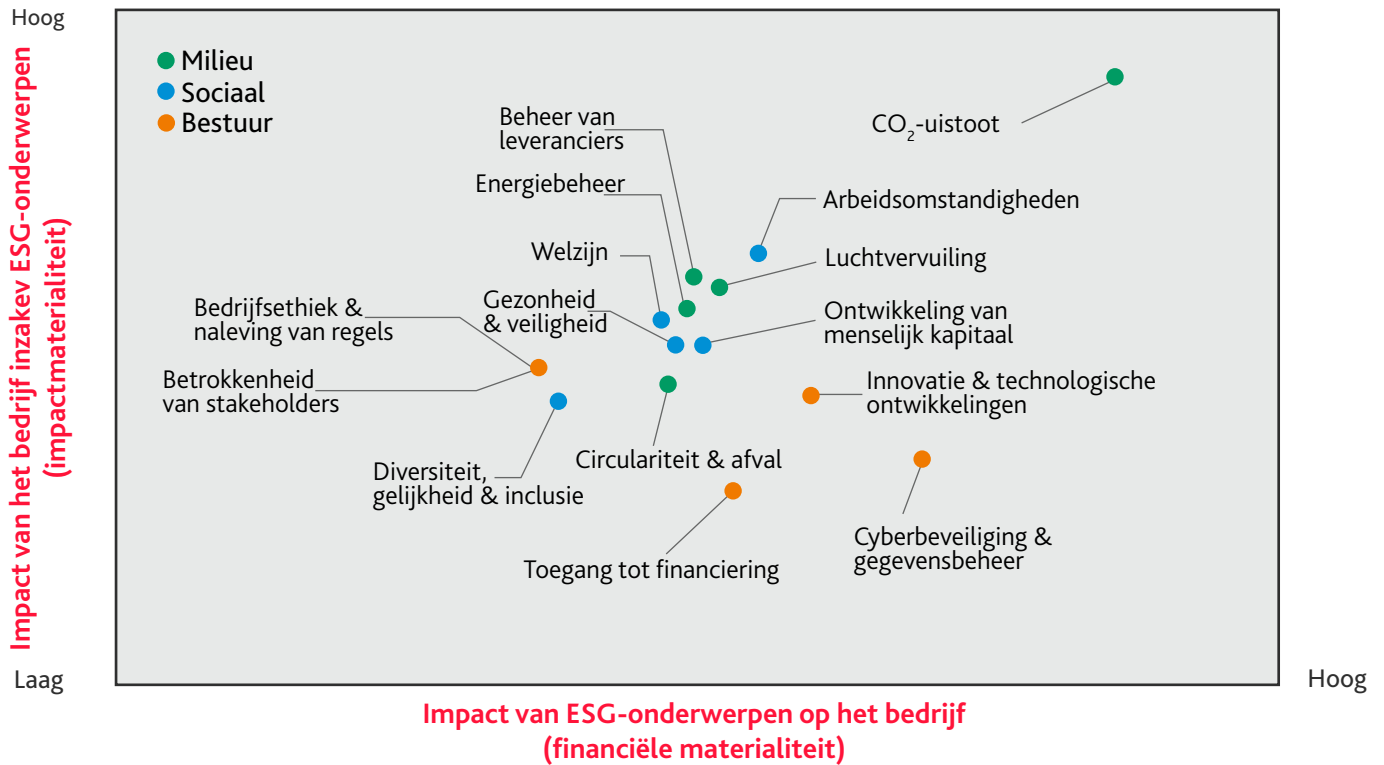
Vanuit het perspectief van de **impact materialiteit** evalueert een bedrijf zijn impact op mens en milieu. Klanten, werknemers en vakbonden zijn de stakeholders die het meest belang hechten aan dit type materialiteit.

Het concept van dubbele materialiteit combineert deze twee manieren om materialiteit te benaderen.

Een onderwerp wordt beschouwd als materieel als het dat is vanuit het oogpunt van de financiële materialiteit en/of de impact materialiteit.

Een dubbele materialiteitsassessment (DMA) blijft niet beperkt tot de activiteiten van het bedrijf zelf. Er moet ook rekening worden gehouden met de effecten, risico's en opportuniteiten die worden veroorzaakt buiten de eigen operaties, doorheen de waardeketen.

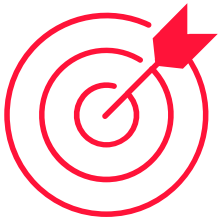
De uitkomst van een DMA is op verschillende manieren te visualiseren. De meest gebruikelijke vorm is een matrix, met de financiële materialiteit op de horizontale as en de impact materialiteit op de verticale as.



Het is essentieel om te begrijpen dat een bedrijf niet alleen moet rapporteren over de onderwerpen die zich in het hoge segment van de matrix bevinden vanuit beide perspectieven, maar over alle onderwerpen die van groot belang zijn voor de financiële materialiteit of de impact materialiteit.

Een DMA uitvoeren: stappenplan

Om een grondige dubbele materialiteitsassessment uit te voeren die voldoet aan de CSRD, hebben we zes stappen gedefinieerd die bedrijven moeten volgen:



BEDRIJFSCONTEXT & WAARDEKETEN

Als eerste stap in het proces van de dubbele materialiteitsassessment moet een bedrijf de context begrijpen waarin het opereert. Dat kan aan de hand van deze stappen:

- Het bedrijfsmodel en de strategie analyseren
- De kernactiviteiten, de producten/diensten en de geografische locaties van de activiteiten in kaart brengen
- De gehele waardeketen in kaart brengen
- Informatie verzamelen uit het due diligence proces



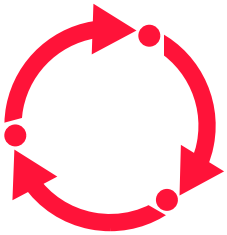
EERSTE SELECTIE VAN ONDERWERPEN, GEBASEERD OP ANALYSE

Vervolgens kan het bedrijf een uitgebreide lijst met potentiële materiële onderwerpen opstellen op basis van:

- Sectorspecifieke standaarden (bijvoorbeeld GRI, SASB, MSCI)
- Een analyse van de bestaande en toekomstige wet- en regelgeving
- Een benchmark oefening waarbij materiële onderwerpen en specifieke best practices worden vergeleken
- Sectorale trends en uitdagingen, om de risico's en opportuniteiten in kaart te brengen
- Mediaberichten, om meer ESG-inzichten te verzamelen
- Materialiteitstools zoals de SASB Materiality Finder, de MSCI Industry Materiality Map, de MVO Risico Checker of de WWF Risk Filter.
- Eerder uitgevoerd werk, zoals eerdere materialiteitsassessments & huidige initiatieven van het bedrijf

Na deze stap beschikt het bedrijf over een lijst met potentiële materiële ESG-kwesties.

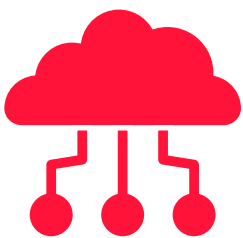




BBETROKKENHEID VAN STAKEHOLDERS

Bij deze stap verzamelt het bedrijf de feedback en input van de stakeholders, om zo de belangrijke kwesties te bevestigen en hun zorgen met betrekking tot duurzaamheid te begrijpen. Wij stellen de volgende stappen voor om stakeholders te betrekken bij de DMA:

1. **Belangrijkste stakeholders identificeren:** welke stakeholders kunnen de meeste invloed hebben op of het sterkst beïnvloed worden door het bedrijf of zijn waardeketen?
2. **Strategie bepalen voor het betrekken van de stakeholders:** het bedrijf rangschikt in deze stap de groepen van stakeholders op basis van hun invloed op de onderneming of naargelang van hoe de activiteiten van het bedrijf hen beïnvloeden. Belangrijk is om elke groep op de juiste manier te benaderen, bijvoorbeeld via een enquête, gesprek, workshop of brainstormsessie.
3. **Relevante input verzamelen over de belangrijkste stakeholders:** wat vinden deze stakeholders belangrijk, wat verwachten ze van het bedrijf en hoe beïnvloedt dat hen? Die informatie kan verschillen naargelang het type stakeholders en de relatie die het bedrijf met hen heeft.



IRO-ANALYSE

In deze fase wordt elke ESG-kwestie die in de vorige stappen naar boven is gekomen, diepgaander geanalyseerd. Het gaat daarbij om:

- Analyseren of de impact positief/negatief is of een risico of opportuniteit inhoudt
- Analyseren of de impact feitelijk (huidig) of potentieel (toekomstig) is
- De IRO's lokaliseren in de waardeketen, plus bepalen of ze verband houden met de eigen activiteiten, de waardeketen of de zakenrelaties van het bedrijf
- De tijdshorizon bepalen waarin de IRO's zich kunnen manifesteren



SCORING

Voortbouwend op de informatie en inzichten die het bedrijf heeft verzameld tijdens de vorige stappen, kan het de ESG-onderwerpen een score geven op basis van zowel hun impact materialiteit als hun financiële materialiteit.

Vooraf tijdens de eerste jaren waarin het bedrijf een DMA uitvoert, is het belangrijk om zich te concentreren op het uiteindelijke doel. De assessment nodeloos ingewikkeld maken door bijvoorbeeld complexe formules op te stellen en per onderwerp gedetailleerde drempels te bepalen, heeft weinig zin in deze beginfase. Stap voor stap vooruitgaan en verbeteren: daar draait het rapportagetraject en de DMA om.

We adviseren om de redenering achter specifieke scores vast te leggen. Dit zowel als leidraad bij toekomstige rapportages als voor gebruik door externe auditors, als onderdeel van de assuranceverplichting.

Impact materialiteit omvat invloeden die verband houden met de eigen activiteiten en waardeketen van het bedrijf, inclusief via zijn producten en diensten en via zijn zakelijke relaties.

De score kan gebaseerd zijn op de **ernst van de impact** en, in het geval van een potentiële impact, op de **waarschijnlijkheid** ervan. Met andere woorden: hoe waarschijnlijk is het dat een impact zich voordoet binnen de gedefinieerde tijdshorizon?

De **ernst** hangt af van de schaal, omvang en onherstelbaarheid van de impact:

- **Schaal:** in hoeverre heeft de impact een negatieve of positieve invloed op mens en/of milieu?
- **Omvang:** in welke mate hebben de negatieve of positieve gevolgen zich verspreid of zijn ze aanwezig?
- **Onherstelbaarheid:** kunnen de negatieve gevolgen ongedaan worden gemaakt en in welke mate?

Een mogelijke formule om elk ESG-onderwerp een score te geven:

$$\frac{(\text{Schaal} + \text{Omvang} + \text{Onherstelbaarheid})}{\text{aantal factoren}} \times \text{Waarschijnlijkheid}$$

Financiële materialiteit omvat risico's en opportuniteiten die materiële financiële effecten kunnen hebben op het bedrijf, onder invloed van de ESG-kwesties op de uitgebreide lijst die bij de eerste selectie is opgesteld:

- **Omvang:** welke omvang hebben de financiële effecten (mogelijk uitgedrukt in monetaire eenheden) op korte, middellange en lange termijn?
- **Waarschijnlijkheid:** hoe waarschijnlijk is het dat een risico of kans zich in de gedefinieerde tijdshorizon financiële effecten zal hebben?

Een mogelijke formule om elk ESG-onderwerp een score te geven:

$$\text{Omvang} \times \text{Waarschijnlijkheid}$$



DOCUMENTATIE EN VALIDATIE

In deze laatste stap consolideren rapportagefirma's de resultaten van de dubbele materialiteitsassessment. Daaruit volgt een lijst van materiële impacts, risico's en mogelijkheden die de basis zal vormen voor de ESG-rapportage.

Die definitieve lijst moet worden **gevalideerd door het management** om het dubbele materialiteitsproces af te sluiten en na te gaan of alles aan bod is gekomen.

De ESRS (European Sustainability Reporting Standards) schrijven een aantal toelichtingen voor die specifiek betrekking hebben op de dubbele materialiteit. Maar daarbovenop is **het beslissingsproces over de dubbele materialiteit goed documenteren** waardevol voor zowel interne doeleinden als voor externe assureddoeleinden.

Contact



IGNACE ROBBERECHTS
ESG partner
+32 495 80 12 30
ignace.robberchts@bdo.be



SANDER MOEYS
ESG senior consultant
+32 472 60 88 84
sander.moeys@bdo.be

► Follow us    

► www.bdo.be