

## ESG DUE DILIGENCE

per integrare i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle scelte di investimento e nelle strategie di business.

La Due Diligence condotta secondo i criteri ESG ha l'obiettivo di analizzare gli aspetti ambientali, sociali e di governance di un'azienda al fine di identificarne i rischi rilevanti e di valorizzare gli impegni dichiarati ed i risultati conseguiti nei confronti di potenziali investitori.

## I BISOGNI E GLI IMPEGNI DEL MERCATO DI OGGI

Gli aspetti ESG non rappresentano una sfera d'azione separata rispetto al business aziendale. Al contrario, la gestione dei rischi nel suo complesso e la capacità di cogliere le opportunità di mercato e di crescita non può prescindere da un'analisi dei fattori ambientali, sociali e di governance richiesta da:

### ▶ INVESTITORI E MERCATI FINANZIARI

L'attenzione nei confronti dei fattori ESG è in costante aumento e ormai indispensabile per indirizzare le scelte di investimento o per condurre operazioni straordinarie intercettando potenziali rischi e cogliendo le opportunità di creazione di valore nel tempo.

### ▶ LEGISLATORI

I governi ed il settore pubblico nel suo complesso hanno necessità di comprendere la conformità e la natura di operazioni straordinarie e hanno avviato un percorso di evoluzione normativa per l'integrazione di criteri ESG nella valutazione delle opportunità di business.

## BENEFICI DELLA ESG DUE DILIGENCE



## IL TEAM DUE DILIGENCE IN BDO

- Esperienza multisettoriale nella gestione di valutazioni complesse per primarie realtà nazionali e internazionali
- 100 Casi concreti di management in ambito ESG Due Diligence e coinvolgimento di professionisti specializzati
- Un team con competenze trasversali e multidisciplinari nel campo della sostenibilità, quale garanzia di un'analisi completa, specializzata e professionale a 360°
- Disponibilità di Partner e Manager "24/7"
- Capacità di coordinare incarichi "multilocation", svolti su tutta la rete globale di BDO
- Tariffe competitive, basate su efficienti strutture dei costi.

## VALORE AGGIUNTO

La ESG Due Diligence ha l'obiettivo di analizzare gli aspetti Ambientali, Sociali e di Governance di un'azienda, così da identificarne i rischi rilevanti in termini di materialità, reporting, gestione e controllo.

La ESG Due Diligence si integra con la due diligence tradizionale, mantenendone le caratteristiche principali.

## NELLA PRATICA

### FASE 1 - ANALISI PRELIMINARE

Permette di ottenere un quadro d'insieme delle procedure gestionali sugli aspetti ESG e di acquisire la necessaria conoscenza degli aspetti critici, sia dal punto di vista della conformità normativa, sia rispetto agli standard e best practices internazionali.

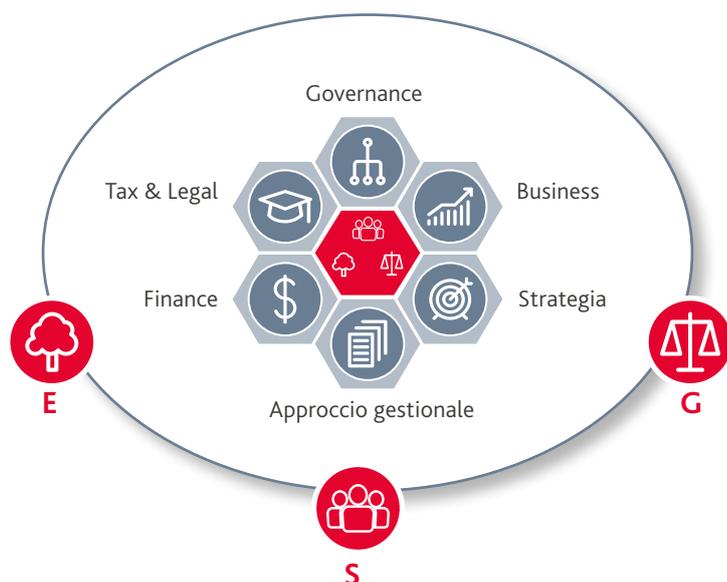
### FASE 2 - VERIFICA ON-SITE

Permette di valutare il livello di implementazione delle procedure gestionali ed il livello di commitment del Management aziendale.

### FASE 3 - ESG REPORT

Permette di dettagliare in maniera accurata lo scoring ottenuto con riferimento alle tematiche ESG applicabili, sia rispetto al livello di compliance, sia rispetto al livello di presidio gestionale, di reporting e dell'attitudine e propensione al miglioramento.

UN APPROCCIO INTEGRATO ALLA DUE DILIGENCE TRADIZIONALE



**(E) ENVIRONMENTAL**

- Cambiamento climatico
- Emissioni in atmosfera
- Uso delle risorse naturali
- Rifiuti

**(S) SOCIAL**

- Salute e sicurezza
- Coinvolgimento delle comunità locali
- Diversità e pari opportunità
- Diritti Umani

**(G) GOVERNANCE**

- Trasparenza e anticorruzione
- Politiche di remunerazione
- Diversità degli organi di governo
- Strategia fiscale

ANALISI DEI RISCHI BDO

**AMBIENTALE**

- Compliance Ambientale
- Emissioni GHG
- Consumo Risorse Naturali
- Gestione Circolare dei Rifiuti
- Gestione Rischio Cambiamento Climatico
- Gestione Risorse Idriche
- Salvaguardia Suolo
- Trasporto e Logistica



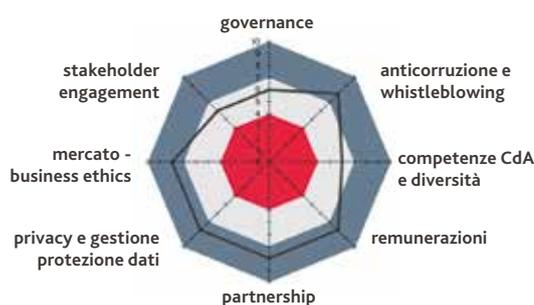
**SOCIALE**

- Diritti Umani
- Filiera e Approvvigionamento Responsabile
- Comunità Locali
- Diversità e Pari Opportunità
- Istruzione e Crescita Professionale
- Salute
- Benessere
- Resilienza



**GOVERNANCE**

- Governance
- Anti-corrruzione e Whistleblowing
- Competenze CdA e Diversità
- Remunerazioni
- Partnership
- Privacy e Gestione Protezione Dati
- Mercato - Business Ethics
- Stakeholder Engagement



VALORI DI RISCHIO: basso (blue square), medio (grey square), alto (red square), azienda (black square)

## BDO case study 1

→ **Cliente:** multinazionale operante nel settore industriale con stabilimenti produttivi in Italia e nel Mondo.

→ **Bisogno del cliente:** soggetto ad una valutazione finalizzata all'acquisizione da parte di altra Società, il Cliente si è sottoposto ad una complessa attività di due diligence.

→ **Soluzione BDO:** unendo competenze trasversali, è stata condotta una ESG Due Diligence che ha portato a considerare basso il rischio in termini ESG derivante dall'operazione straordinaria, confermando inoltre il valore intrinseco di politiche e prassi gestionali intraprese per garantire non solo la compliance, ma anche una maggior stabilità del modello di business.

## BDO case study 2

→ **Cliente:** una banca di sviluppo che fornisce finanziamenti per il debito e l'equity alle imprese del settore privato che operano nei mercati emergenti e in via di sviluppo, compresi prestiti a lungo termine e capitale di rischio.

→ **Bisogno del cliente:** acquisizione di una quota di minoranza in una compagnia assicurativa al servizio delle PMI e dei clienti al dettaglio nel sud-est asiatico.

→ **Soluzione BDO:** BDO è stata chiamata a svolgere una due diligence finanziaria e attuariale per valutare i rischi associati all'acquisizione di una quota di minoranza. Il lavoro ha messo in luce i punti di forza e di debolezza dell'azienda target, nonché potenziali misure che contribuiscono a far progredire gli effetti strutturali e quelli di impatto, legati allo sviluppo economico, sociale ed ambientale.

### Contatti:

#### BDO Italia

Viale Abruzzi, 94  
20131 Milano  
Tel. 02 58 20 10

BDO è tra le principali organizzazioni internazionali di revisione e consulenza aziendale in Italia e nel mondo.

**Audit | Advisory | BSO | Tax | Law**

[sustainability@bdo.it](mailto:sustainability@bdo.it)

[www.bdo.it](http://www.bdo.it)

