

¿EN QUÉ ESTÁN LAS PRÁCTICAS DE REPORTING?

06
ENE

A la luz de las nuevas regulaciones como la norma 461 de la CMF, sobre memorias financieras; el lanzamiento de la actualización GRI, la alianza entre SASB e IIRC y el surgimiento de nuevos estándares vinculados a temáticas específicas tales como el TCFD.

Presentación
Daniela Winicki

SUSTRATEGY

Agenda

01

Resumen de las
novedades

02

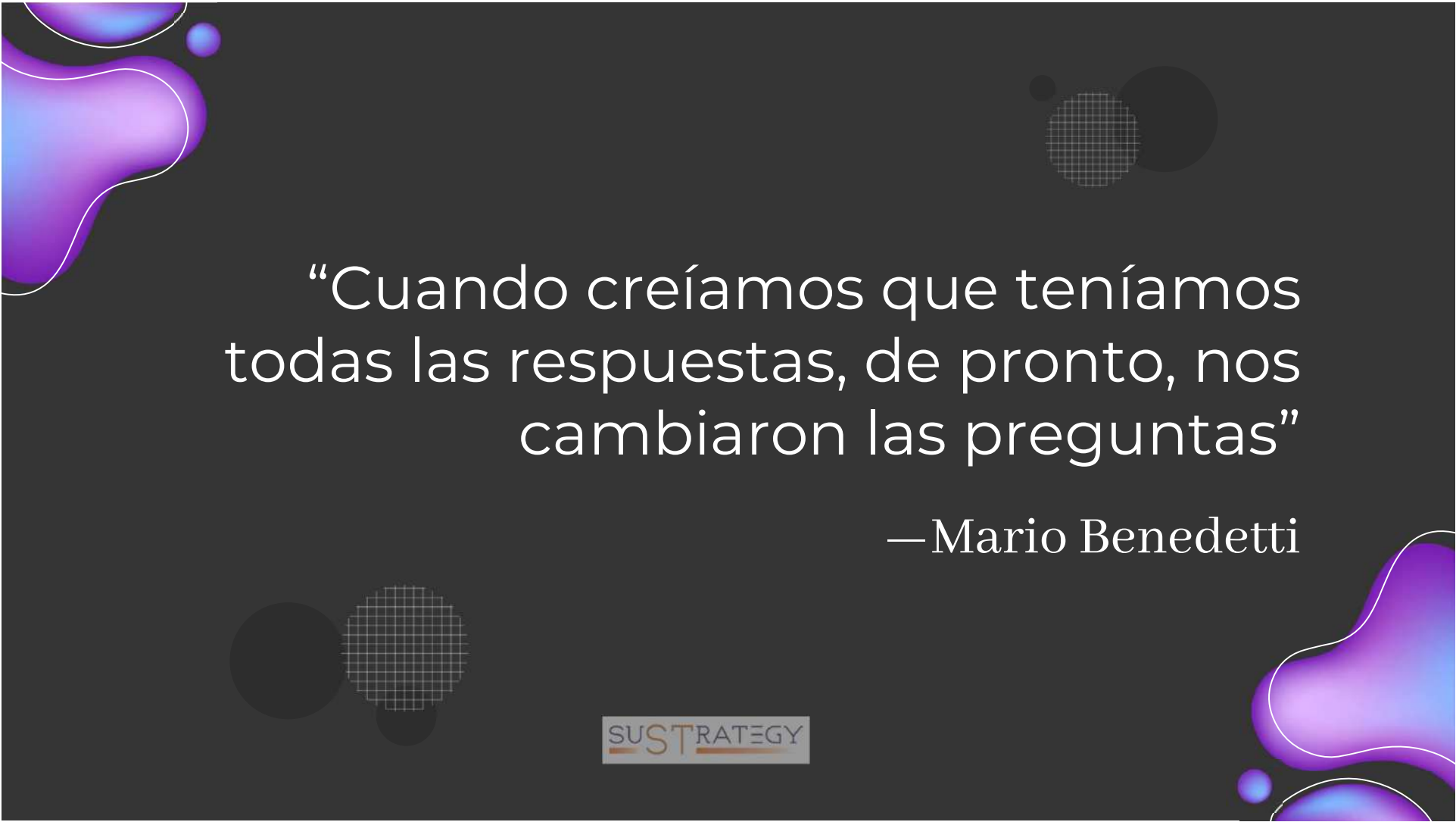
Estado del arte en
reporting

03

Análisis de los cambios

04

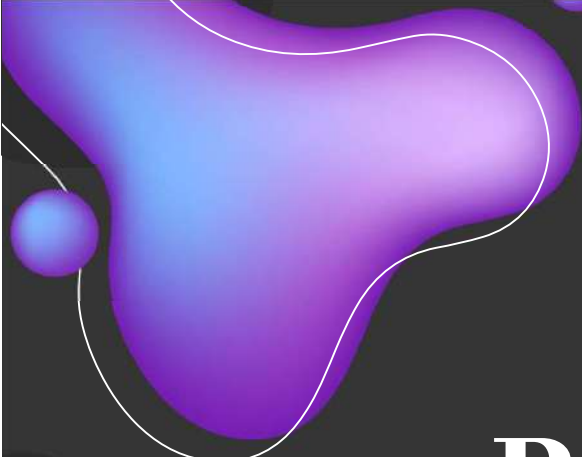
Desafíos corporativos



“Cuando creíamos que teníamos
todas las respuestas, de pronto, nos
cambiaron las preguntas”

—Mario Benedetti

SUSTRATEGY



01

Resumen de las novedades en reporting

Temporada 2020-2021

SUSTRATEGY



Resumen ejecutivo

NCG 461

Modificación de contenido para memorias anuales

Actualización GRI

Profundización en el impacto de la organización en el entorno

Alianza SASB & IIRC

Value Reporting Framework único para la publicación de info. No financiera

IFRS

International Sustainability Standards Board (ISSB) + Climate Disclosure Standards Board + Technical Readiness Working Group

TCFD

Crecimiento exponencial de la exposición de riesgos ante el cambio

climático

EUROPA vs. USA

CSRD (EU) obliga a reportar, digitalizar y verificar (abiertas)



02

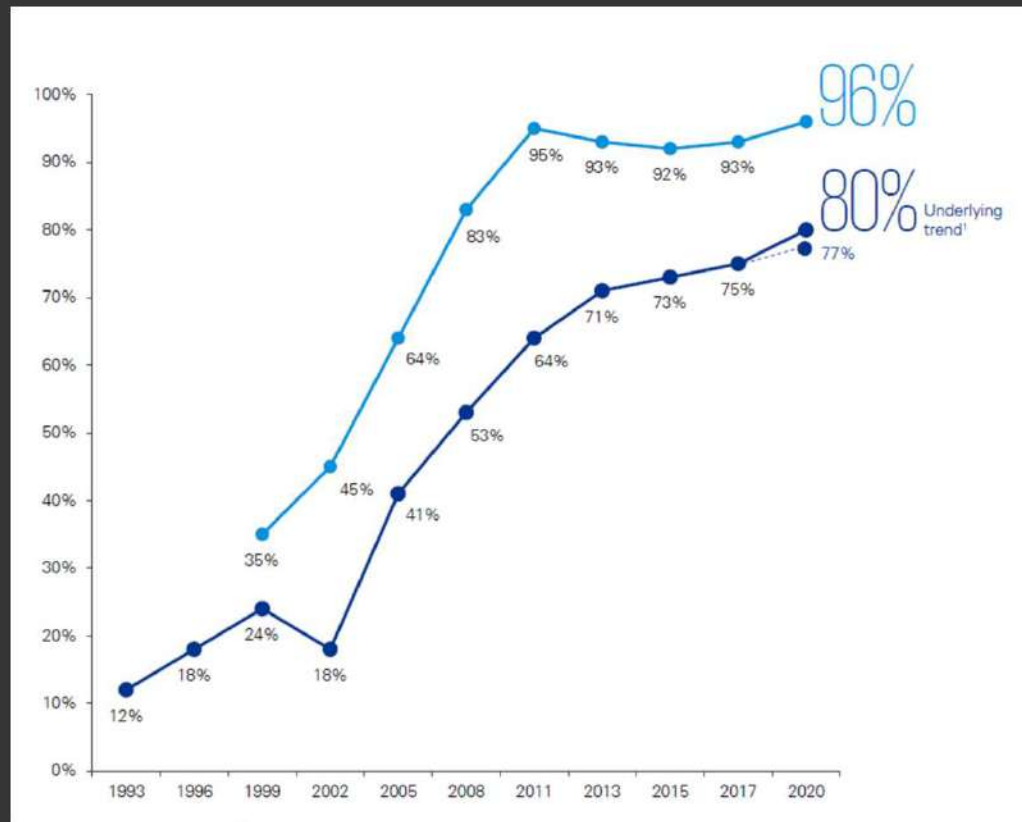
Estado del arte en reporting

Alcance Global – Alcance Local

SUSTRATEGY



KPMG



SUSTRATEGY

The time has come: The KPMG Survey of Sustainability Reporting 2020 - 5200 reportes / 52 países

KPMG

80%

Grandes empresas del mundo reportan (N100)

Grandes empresas verifican su reporte (N100)

51%

67%

Grandes empresas usan GRI (N100)

Grandes empresas referencian TCFD (N100)

18%

16%

Grandes empresas publican reportes integrados (N100)

SUSTRATEGY

The time has come: The KPMG Survey of Sustainability Reporting 2020 - 5200 reportes / 52 países

SUSTRATEGY

WBCSD: Reporting Matters -2020



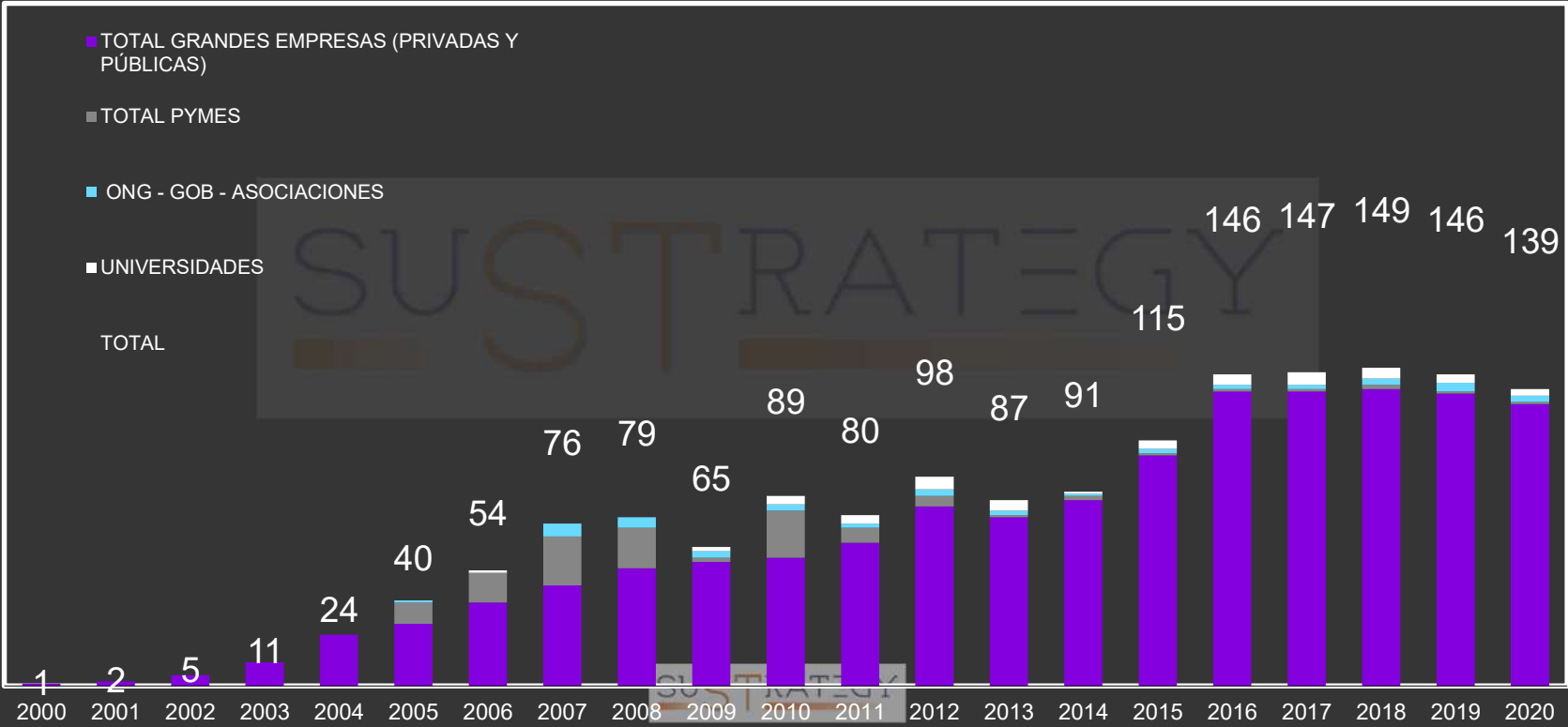
1. 78% de los reportes avanzaron (calidad)
2. 26% mejoraron su proceso de materialidad
3. 28% de los reportes usan SASB
4. 15% publican digital (navegable) y 81% offline
5. En promedio, demoran 4 meses en publicar

SUSTRATEGY

https://docs.wbcsd.org/2020/10/WBCSD_Reporting_Matters_2020.pdf

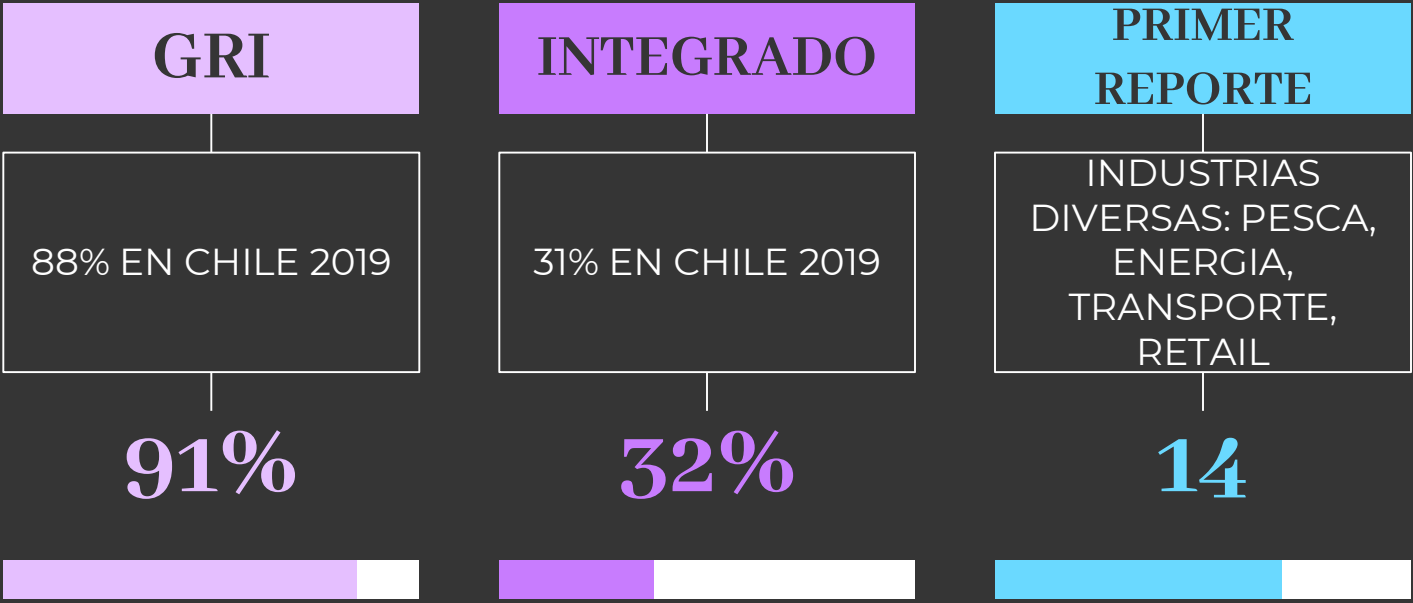
SUSTRATEGY

Reporting en Chile



Fuente: Base de datos – suStrategy – Dic 2021

Reporting en Chile



Fuente: Base de datos – suSTRATEGY – Dic 2021

Reporting en Chile



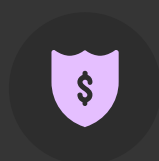
SASB

11 REPORTES 2020



TCFD

12% DE LOS REPORTES
2020 LO MENCIONAN

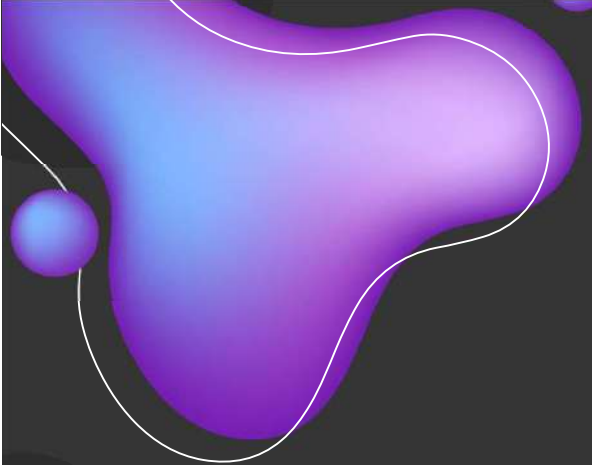


VERIFICADO

26% DE LOS
REPORTES 2020

SUSTRATEGY

Fuente: Sumando Valor 2020



03

Análisis de los principales cambios

Y su impacto organizacional

SUSTRATEGY



CMF - NCG 461

- Modifica NCG 30 de Memoria Anual y deroga la NCG 385 (cuestionario de GC)
- Alcance: Cotizan en bolsa (S.A abiertas) y emisores de bonos + Sociedades anónimas especiales y entidades informantes
- Gradualidad – Transición dependiendo del tamaño (Activos totales UF) – (+UF20 mil – 31/12/2022)
- Ratios comunes y específicos

Con esta norma - la publicación de información ESG / Sostenibilidad / Integrado es obligatoria por primera vez en Chile!

CONTENIDOS

1. INDICE → Link a Estándares + NCG
2. PERFIL
 - PROPÓSITOS / MISIÓN / VALORES...(Adhesión a principios)
 - HISTORIA Y PROPIEDAD (Previo)
3. GOBIERNO CORPORATIVO Y RIESGOS (incl. Ética, GGII)
4. ESTRATEGIA, NEGOCIOS, PERSONAS Y PROVEEDORES (incl. Compromiso con ODS)
5. INDICADORES / RATIOS / METAS: Generales y Específicos (SASB, VR, ISSB)

PLATAFORMA: Sustainable Industry Classification System (SICS)

6. HECHOS ESENCIALES Y EEFF.

Algunos apuntes

- Disponible x 5 años en la web
- Si la compañía no tiene una práctica o política, basta con indicarlo.
- Criterio: información al 31/12 de cada año (idem GRI)
- Al igual que establece GRI, se admiten links a otros documentos
- Temas no cubiertos por otros estándares: Innovación desde el GC, organigrama detallado, periodicidad de reuniones con áreas clave, plan de sucesión, brecha por hora...
- Link a la versión anterior de GRI
- Metas: Solo en accidentabilidad y proveedores

Algunos apuntes (cont.)

Categorías
Alta Gerencia
Gerencia
Jefatura
Operario
Fuerza de venta
Administrativo
Auxiliar
Otros profesionales
Otros técnicos

- Por género
- Por nacionalidad
- Por rango etario
- Por antigüedad
- Por PCD



Solo por Género:

- ✓ Por Tipo de contrato (incl. Honorarios)
- ✓ Por Tipo de Jornada (incl. Teletrabajo)

SUSTRATEGY

SUSTRATEGY

Norma 276 – Superintendencia de Pensiones

- Desde Mayo de 2021 – Obligatoria para sistema de pensiones
- Incorporación de factores ASG en política de inversiones + Exposición al riesgo + Rol del Directorio + Información a afiliados sobre integración ASG
- Publicación de un reporte anual para afiliados y otros grupos de interés
- Comenzar a medir riesgos como el impacto del cambio climático en las carteras de los Fondos de Pensiones.

Estándares 2021 de GRI

EFFECTIVO
DESDE EL
1/1/2023

PRINCIPALES CAMBIOS

- Actualización de lo Estándares Universales
- Adaptación de los Estándares Temáticos
- Nuevos Suplementos Sectoriales

3 años de trabajo / Proceso transparente y multistakeholder

Aún no existen traducciones oficiales: Se espera Q1-2022

- Contenidos obligatorios de **Derechos Humanos**
- Mirada de debida diligencia
- Aclaración de conceptos clave
- + Foco en lo relevante y exhaustividad
- Mejora el uso de los Estándares GRI en general

¿Por qué cambió el Estándar GRI?

Estándares GRI 2021: Cambios

Sistema GRI

Conceptos clave

Principios de
elaboración de
reportes

Revisión de
contenidos existentes

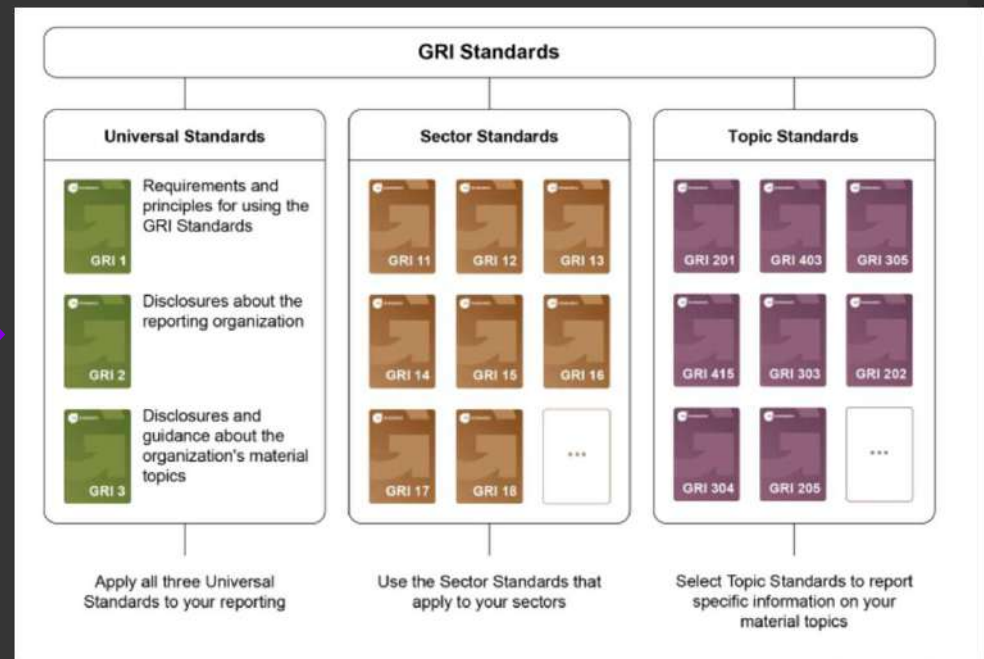
Pasos para determinar
temas materiales

Una sola opción de
conformidad

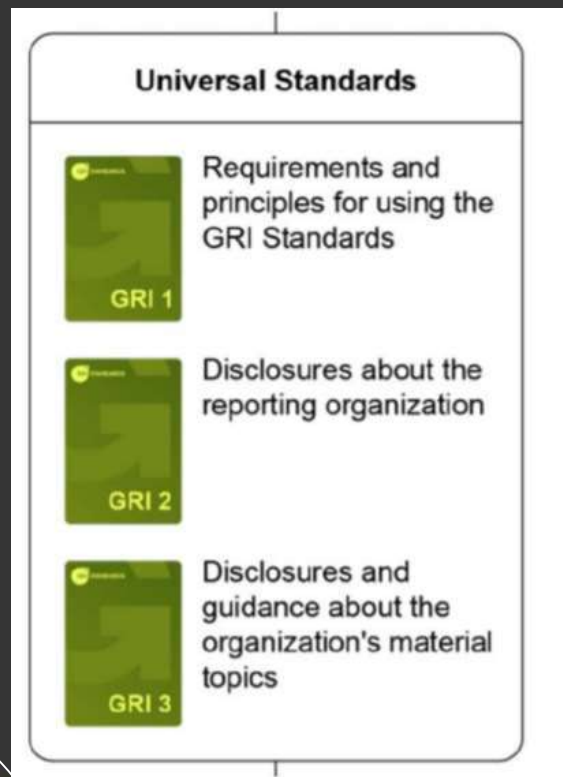
Estándares Sectoriales

Conducta
Empresarial
Responsable (RBC)

Estándares GRI 2021



Estándares GRI 2021



- GRI 1: FUNDAMENTOS 2021
- GRI 2: CONTENIDOS GENERALES 2021
- GRI 3: TEMAS MATERIALES 2021

Estándares GRI 2021

CONCEPTOS CLAVE:

the effect an organization has or could have **on** the economy, environment, or people, including on their human rights, as a result of its activities or business relationships

process to identify, prevent, mitigate, and account for how the organization addresses its actual and potential negative impacts



topics that reflect the organization's most significant impacts **on** the economy, environment, and people, including impacts on their human rights

individual or group that has an interest that is affected or could be affected by the organization's activities

Estándares GRI 2021

REQUERIMIENTOS:

1. Aplicar los principios
2. Reportar los contenidos de GRI 2
3. Determinar los temas materiales
4. Reportar los contenidos de GRI 3
5. Reportar los contenidos de los Estándares Temáticos para cada tema material
6. Dar motivos para la omisión
7. Preparar un Índice de Contenidos GRI
8. Preparar una Declaración de Uso
9. Notificar al GRI

Estándares GRI 2021

GRI 2: CONTENIDOS GENERALES 2021

- La organización y sus prácticas de reporting
- Actividades y trabajadores
- Gobernanza
- Estrategia, políticas y prácticas
- Stakeholder engagement

NO SE ADMITEN MOTIVOS PARA LA OMISIÓN

SUSTRATEGY

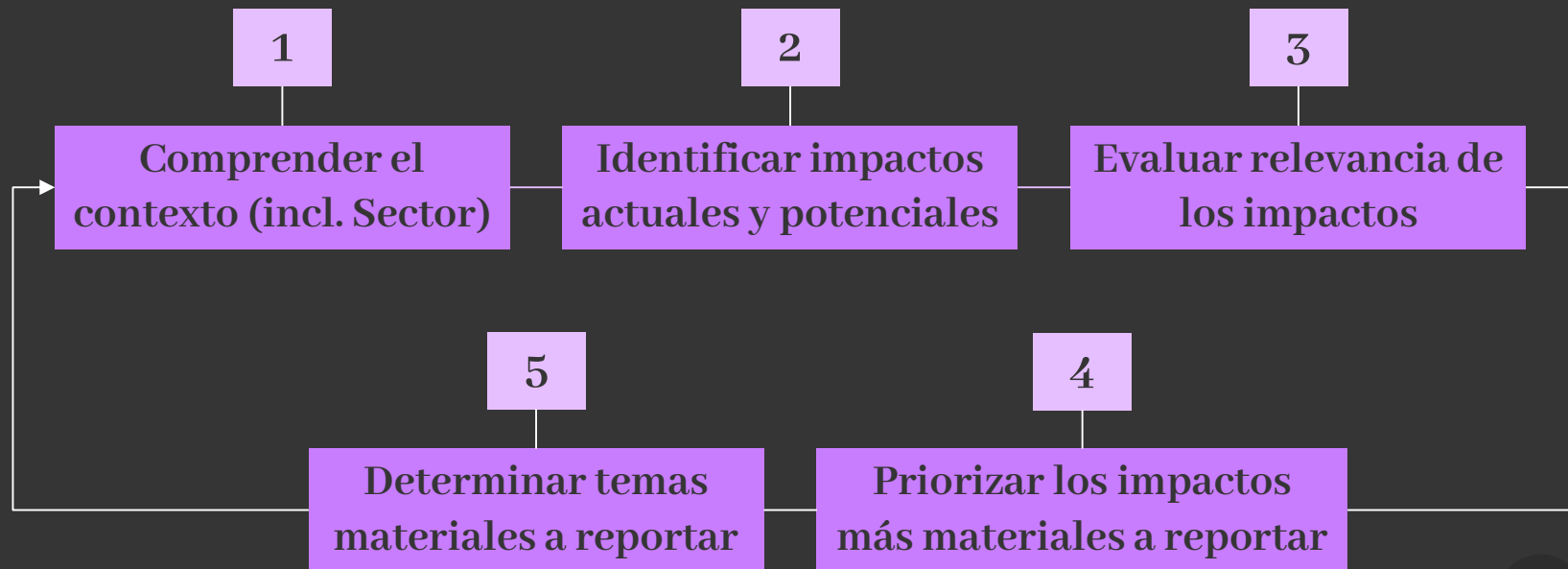


Estándares GRI 2021 – GRI 2

The organization shall:

- report the ratio of the annual total compensation for the organization's highest-paid individual to the median annual total compensation for all employees (excluding the highest-paid individual);
- report the ratio of the percentage increase in annual total compensation for the organization's highest-paid individual to the median percentage increase in annual total compensation for all employees (excluding the highest-paid individual);

Estándares GRI 2021 – GRI 3 Temas materiales



ESTANDAR 2021 GRI

La consulta a los grupos de interés siguen siendo MUY relevante para la determinación de temas materiales



Value Reporting Foundation

Junio 2021

SUSTRATEGY

Value Reporting Foundation

Ser un aporte para el mercado financiero para comprender de manera integral como las organizaciones crean valor empresarial

- ↳ Integrated Thinking Principles
- ↳ Integrated Reporting Framework
- ↳ SASB Standards

SUSTRATEGY

Value Reporting Foundation

→ ONG Global

→ Cuenta con el apoyo de IFRS Foundation



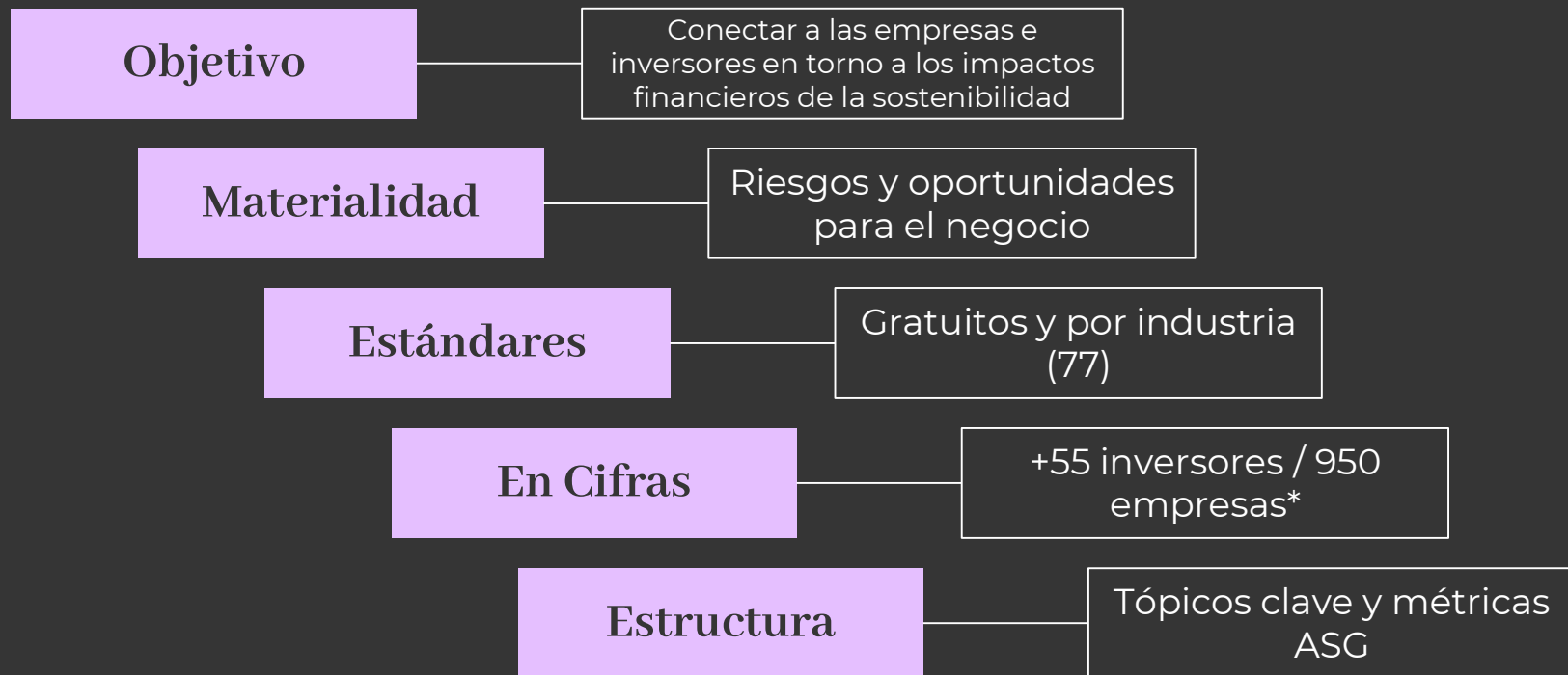
Guía de principios para el pensamiento integrado y la demostración de cómo la organización crea valor a partir de sus capitales financieros, de manufactura, humano, social/relacional, intelectual y natural



77 estándares de indicadores específicos por industria que pueden ayudar al mercado financiero a comprender cómo la organización gestiona sus principales riesgos y oportunidades



Algo más acerca de SASB



*Fuente: Presentación Arturo Rodriguez SASB – Jun 2021

Determinación de la materialidad financiera de factores ASG

El análisis comienza a partir de un universo de 26 factores ASG divididos en 5 dimensiones

Capital Ambiental

- Emisiones de efecto invernadero
- Calidad del aire
- Manejo de energía
- Manejo de agua y aguas residuales
- Desechos y materiales tóxicos
- Biodiversidad e impactos ecológicos

Capital Social

- Derechos humanos y relaciones con comunidades
- Privacidad del consumidor
- Seguridad de datos
- Acceso y asequibilidad
- Calidad y seguridad de los productos
- Bienestar del consumidor
- Prácticas de venta y etiquetado de productos



Capital Humano

- Prácticas laborales
- Salud y seguridad en fuerza laboral
- Diversidad e inclusión en fuerza laboral

Modelo de Negocio e Innovación

- Diseño y ciclo de vida de productos
- Resiliencia del modelo de negocio ante tendencias ASG
- Gestión de la cadena de suministro
- Abastecimiento de materias primas
- Impactos físicos del cambio climático

Liderazgo y Gobierno Corporativo

- Ética empresarial
- Comportamiento competitivo
- Gestión del entorno legal y regulatorio
- Gestión de riesgos de incidentes críticos
- Gestión de riesgos sistémicos

VRF vs. GRI

Lector Objetivo

Visión de Impacto

**Universal vs.
Sectorial**

**Marco de referencia
vs. Estándar**

TCFD: TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

Objetivo

Recomendaciones de divulgación de riesgos y oportunidades relacionados con el clima y las implicaciones financieras del cambio climático en sus negocios

Valor

Las organizaciones que se alinean, forman parte de una lista de "supporters"

Origen

Consejo de Estabilidad Financiera del G20.

SUSTRATEGY

<https://www.tcfdhub.org/>

TCFD: TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

Figura 2

Elementos centrales de las recomendaciones de reportes financieros relacionados con el clima



Gobernanza

La gobernanza de la organización sobre los riesgos y las oportunidades relacionadas con el clima.

Estrategia

Los impactos reales y potenciales de los riesgos relacionados con el clima y las oportunidades en los negocios, la estrategia y la planificación financiera de la organización.

Gestión de riesgos

Los procesos utilizados por la organización para identificar, evaluar y gestionar los riesgos relacionados con el clima.

Métricas y objetivos

Las métricas y los objetivos utilizados para evaluar y gestionar los riesgos y las oportunidades relevantes relacionadas con el clima.

<https://www.tcfdhub.org/>

TCFD: TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

Gobernanza

Divulgar la gobernanza de la organización sobre los riesgos y las oportunidades relacionadas con el clima.

- ✓ Función de la Adm.
- ✓ Control del Directorio

Estrategia

Divulgar el impacto actual y potencial de los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima sobre los negocios, la estrategia y la planificación financiera de la organización en los casos en los que dicha información sea sustancial.

- ✓ R&O Corto, Med y L/P
- ✓ Impacto sobre el negocio y EEEF

Gestión de riesgo

Divulgar cómo la organización identifica, evalúa y gestiona los riesgos relacionados con el clima.

- ✓ Procesos para id. Y evaluar
- ✓ Procesos para gestionar

Métricas y objetivos

Divulgar las métricas y los objetivos utilizados para evaluar y gestionar los riesgos y las oportunidades relacionados con el clima relevantes en los casos que dicha información sea sustancial.

- ✓ KPI de gestión de riesgos
- ✓ HdC Alc 1, 2 y si procede 3

SUSTRATEGY

<https://www.tcfddhub.org/>

Aparece un nuevo actor: IFRS

Objetivo de la Fundación IFRS es desarrollar Normas NIIF que aporten transparencia, rendición de cuentas y eficiencia a los mercados financieros de todo el mundo.

Consolidación de estándares: Glasgow

NOV 2021

ISSB

IFRS crea International Sustainability Standards Board para crear una línea de base de información para el mercado financiero

CDSB & VRF

IFRS consolidará los esfuerzos de Climate Disclosure Standards Board (CDSB) y VRF para Junio 2022

TRWG

Grupo Técnico: IFRS + VRF + TCFD + IASB + WEF + IOSCO
Publicó un prototipo de contenidos vinculados con clima y otros requerimientos

Global sustainability reporting framework

SUSTRATEGY

EU Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD)

ABRIL 2021

- Apoya al Pacto Verde Europeo
- A partir de Ene 2023 + 50.000 que coticen en mercados europeos,
- UE encargó al European Financial Reporting Advisory Group (EFRAG) → SET DE INDICADORES EUROPEOS DE SOSTENIBILIDAD.
- Doble materialidad
- Obligación de verificar el informe de sostenibilidad
- Publicar en formato electrónico - Taxonomía

SUSTRATEGY



04

Desafíos corporativos

Y por lo tanto de los equipos a cargo del Reporting...

SUSTRATEGY





2 certezas

SUSTRATEGY

**Práctica en desarrollo,
está todo pasando...**

SUSTRATEGY

Armonización

SUSTRATEGY

Denominador común

Materialidad
dinámica



WEF

Aquello que hoy no es
material pero podría serlo
en el futuro

Doble
Materialidad



Comisión UE

Dependiendo del Grupo
de Interés

SUSTRATEGY

Doble perspectiva de materialidad

Reporte de aspectos que reflejan los impactos más significativos de la organización en la economía, el planeta y las personas

Reporte de un subconjunto de temas de sostenibilidad que son materiales para la creación de valor organizacional

Temas que ya se reflejan en los EEFF

MATERIALIDAD AMBIENTAL Y SOCIAL

USUARIOS: Otros Grupos de Interés

MATERIALIDAD FINANCIERA

USUARIOS: Mercado financiero e inversores

Fuente: Statement of Intent to Work Together
Towards Comprehensive Corporate Reporting

Ideas para el cierre



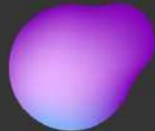
El reporting voluntario permitió que llegamos hasta aquí... Algunos no lo consideran suficiente y si costoso.



Se espera un salto/ madurez en la gestión de la información ESG (contadores, auditores, abogados)



La presión por información ESG desde el mercado financiero puede (está?) opacando el esfuerzo por transparencia a otros GGII



No olvidar el contexto nacional / regional

Desafíos corporativos



Muchas Gracias

SUSTRATEGY

Dwinicki@sustrategy.cl