

REGOLAMENTO DEL RATING ESG FINGIF

Regolamento tecnico del programma di Rating ESG “FINGIF” erogato da HN Finance, Business Unit di Holonic Network, cui si ancorano i «10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio» e gli altri documenti contrattuali e tecnici del servizio. Il presente Regolamento recepisce i requisiti applicabili di IAASB ISSA 5000 e IESBA IESSA, con citazione puntuale dei paragrafi di riferimento, secondo la medesima convenzione adottata nel regolamento del programma “Get It Fair” (GIF DOC 100).

Versione	Data	Stato	Approvato da
01	28/08/2026	Bozza — Rev.01. Approfondimento tecnico dei requisiti ISSA 5000/IESSA e aggiunta degli allegati sulle giornate-uomo, a seguito di prima verifica interna. In attesa di validazione.	Direzione HN Finance [da confermare]

Documento pubblico. Destinatari: Aziende Valutate (Clienti e soggetti valutati unsolicited) di HN Finance; organismi licenziatari e parti interessate del programma FINGIF; funzione commerciale, legale e qualità di Holonic Network; ESMA e autorità competenti.

Campo	Contenuto
Titolo del documento	REGOLAMENTO DEL RATING ESG FINGIF
Codice documento	10 HN DOC FINGIF Regolamento
Revisione N°	01
Data di revisione	28/08/2026
Scopo	Definire le regole, i requisiti tecnici e i metodi di valutazione applicabili allo svolgimento degli incarichi di Rating ESG “FINGIF” erogati da HN Finance, in coerenza con il Regolamento (UE) 2024/3005, con gli standard IAASB ISSA 5000 e IESBA IESSA (con citazione puntuale dei paragrafi applicabili) e con il GIF Framework.
Riferimenti normativi	Regolamento (UE) 2024/3005; IAASB ISSA 5000 (novembre 2024); IESBA IESSA (2024); ISO/IEC 17029:2019 (riferimento ispirazionale); 03-3 HN DOC Codice Etico; 10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio; 14 HN PRO Gestione Segnalazioni Reclami Ricorsi Contenziosi; 18 HN PRO Whistleblowing; 11 HN PRO-03 Gestione dell'incarico di ESG Rating; GIF DOC 100 Regolamento Get It Fair (riferimento strutturale/redazionale)
Approvazione	[da confermare]

REGOLAMENTO DEL RATING ESG FINGIF

Il presente Regolamento definisce le regole, i requisiti tecnici e i metodi di valutazione applicabili allo svolgimento degli incarichi di Rating ESG "FINGIF" erogati da HN Finance, Business Unit di Holonic Network. Il Regolamento deve essere letto congiuntamente ai «10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio», che disciplinano il rapporto contrattuale con il Cliente, e ai seguenti documenti di origine esterna che ne costituiscono parte integrante:

- Regolamento (UE) 2024/3005 del Parlamento europeo e del Consiglio, relativo alla trasparenza e all'integrità delle attività di rating ambientale, sociale e di governance (ESG) (di seguito, il "Regolamento");
- Standard IAASB ISSA 5000 – International Standard for Sustainability Assurance, novembre 2024 (di seguito, "ISSA 5000" o "ISSA", con citazione del numero di paragrafo tra parentesi, secondo la medesima convenzione redazionale adottata dal Regolamento Get It Fair – GIF DOC 100);
- Standard IESBA IESSA – International Ethics Standard for Sustainability Assurance, con citazione della sezione applicabile (es. IESSA 5100) (di seguito, "IESSA");
- norma ISO/IEC 17029:2019, quale riferimento ispirazionale per i principi generali di valutazione della conformità (non vincolante per HN Finance, per la quale il quadro cogente è costituito dal Regolamento).

Il GIF Framework, sviluppato da Holonic Network nell'ambito del programma "Get It Fair" (GIF DOC 100), costituisce il criterio metodologico di riferimento del Rating ESG FINGIF. Il presente Regolamento adotta, per la parte relativa ai requisiti tecnici dell'incarico di assurance (Sezione 6), la medesima struttura e la medesima convenzione di citazione puntuale dei paragrafi ISSA 5000 impiegata dal GIF DOC 100, adattandola alle specificità del Rating ESG FINGIF quale incarico di attestazione (attestation engagement) disciplinato dal Regolamento (UE) 2024/3005.

Nota redazionale sulle citazioni ISSA 5000/IESSA

Le citazioni "(ISSA n)" riportate nel presente Regolamento rinviano al numero di paragrafo dell'edizione IAASB ISSA 5000, General Requirements for Sustainability Assurance Engagements (novembre 2024). Le citazioni "(IESSA n)" rinviano al numero di sezione dello standard IESBA IESSA. Tali citazioni non sostituiscono la lettura integrale degli standard, che restano il riferimento autoritativo in caso di divergenza.

1 Caratteristiche generali

1.1 Scopo e ambito di applicazione

Il Rating ESG FINGIF è una combinazione di un parere e di un punteggio relativo al profilo o alle caratteristiche di un'organizzazione riguardo a fattori ambientali, sociali, dei diritti umani o di governance, ovvero in merito all'esposizione dell'organizzazione a rischi o al suo impatto su tali fattori, basata su una metodologia consolidata e su un sistema di classificazione definito costituito da categorie di rating (il GIF Framework).

Ai sensi di ISSA 5000, il Rating ESG FINGIF costituisce un incarico di attestazione (attestation engagement) (ISSA 10): HN Finance (il "praticante" ai fini ISSA) esprime una conclusione di assurance su informazioni di sostenibilità che l'entità valutata (o, per gli incarichi Unsolicited, HN Finance stessa sulla base di informazioni pubblicamente disponibili) misura o valuta rispetto al GIF Framework quale criterio applicabile (ISSA 18).

Requisito Specifico Regolamentare – Art. 3, Regolamento (UE) 2024/3005

Il Rating ESG FINGIF è denominato, comunicato e utilizzato in conformità alla definizione di "rating ESG" di cui all'art. 3 del Regolamento, indipendentemente dal fatto che venga indicato come "rating", "parere" o "punteggio" ESG.

1.2 Livelli di garanzia e obiettivi dell'incarico

Il Rating ESG FINGIF può essere rilasciato con Livello di Garanzia Limitato o Ragionevole, mai assoluto (ISSA 9). Per l'incarico con garanzia ragionevole, HN Finance riduce il rischio di incarico (engagement risk) a un livello accettabilmente basso quale base per la propria conclusione, espressa in forma positiva; per l'incarico con garanzia limitata, il rischio di incarico è ridotto a un livello accettabile ma superiore rispetto alla garanzia ragionevole, e la conclusione è espressa in forma negativa (nulla è emerso che faccia ritenere che le informazioni siano significativamente errate) (ISSA 18). In nessun caso il Rating ESG FINGIF fornisce un Livello di Garanzia assoluto, in quanto esistono limiti intrinseci di un incarico di assurance.

Gli obiettivi dell'incarico, coerentemente con ISSA 5000, sono: (a) ottenere evidenza sufficiente e appropriata su cui basare la conclusione espressa in forma appropriata all'incarico; e (b) predisporre un rapporto scritto che

comunichi tale conclusione e ogni altra informazione richiesta (ISSA 16). Quando la garanzia ragionevole o limitata non può essere ottenuta e un parere con riserva o un rifiuto di conclusione non sono appropriati nelle circostanze, ISSA 5000 richiede che HN Finance receda dall'incarico, ove il recesso sia possibile ai sensi della legge o regolamento applicabile, ovvero, qualora il recesso non sia possibile, rilasci un rifiuto di conclusione o un parere negativo (ISSA 17).

1.3 Servizi coperti dal Regolamento

- Rating ESG FINGIF "Solicited": richiesto dall'organizzazione valutata (il Cliente);
- Rating ESG FINGIF "Unsolicited": elaborato autonomamente da HN Finance senza richiesta del soggetto valutato, nel rispetto delle garanzie procedurali di cui alla sezione 9.2 del presente Regolamento.

Il presente Regolamento non copre la verifica di relazioni di sostenibilità né il rilascio di asserzioni etiche di conformità nell'ambito dello schema "Get It Fair" (GIF DOC 100), attività riservate ad HN Programmi e disciplinate dal relativo regolamento di schema; le due attività sono organizzativamente e documentalmente separate.

1.4 Eleggibilità del richiedente

Possono richiedere il servizio di Rating ESG FINGIF Solicited tutte le organizzazioni, indipendentemente da dimensione, settore di appartenenza e livello di maturità nella gestione della sostenibilità, fatte salve le verifiche di accettazione dell'incarico di cui alla sezione 5.

Non sono ammesse al Rating ESG FINGIF le organizzazioni per le quali HN Finance rilevi, in fase di pre-engagement, condizioni di conflitto di interesse non superabili con le misure di salvaguardia previste dal Codice Etico e da IESSA, ovvero l'assenza delle condizioni minime di collaborazione e messa a disposizione dei Dati richieste dai «10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio».

1.5 Documenti collegati e ordine di prevalenza

Il presente Regolamento si applica in combinato disposto con i seguenti documenti, il cui ordine di prevalenza, in caso di conflitto o ambiguità, è il seguente:

- (i) il Regolamento (UE) 2024/3005;
- (ii) i «10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio», per quanto attiene al rapporto contrattuale con il singolo Cliente;
- (iii) il presente Regolamento;
- (iv) gli standard di origine esterna ISSA 5000 e IESSA;
- (v) gli altri documenti del Sistema di Gestione Qualità di Holonic Network richiamati nel presente Regolamento (03-3 HN DOC Codice Etico, 11 HN PRO-03, 14 HN PRO, 18 HN PRO).

1.6 Definizioni

Le definizioni seguenti riprendono, adattandoli alla terminologia FINGIF, i termini definiti da ISSA 5000 (ISSA 18).

Termine	Definizione
Cliente	l'organizzazione che richiede il servizio di Rating ESG FINGIF Solicited e accetta i «10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio»; per gli incarichi Unsolicited, il termine "soggetto valutato" individua l'organizzazione oggetto di rating in assenza di un rapporto contrattuale. Corrisponde alla "appropriate party" di ISSA 5000.
Praticante (HN Finance)	il soggetto che assume la responsabilità dell'incarico di assurance e rilascia la conclusione; corrisponde al "practitioner" di ISSA 5000, qui rappresentato da HN Finance quale organismo di rating.
GIF Framework (Criteri applicabili)	il modello manageriale non prescrittivo, sviluppato da Holonic Network, che costituisce i "criteri applicabili" (applicable criteria) ai sensi di ISSA 5000 per la misurazione e valutazione delle informazioni di sostenibilità oggetto del Rating ESG FINGIF.
Team di Valutazione (Engagement Team, Analisti)	i soggetti incaricati da HN Finance di condurre la valutazione, qualificati secondo il sistema di Credentialing GIF AP; corrisponde all'"engagement team" di ISSA 5000.
Engagement Leader (Responsabile dell'incarico)	il soggetto che assume la responsabilità complessiva della gestione e del raggiungimento della qualità dell'incarico, ai sensi di ISSA 5000 §§31-49.
Engagement (Pre-engagement)	la fase di accettazione preliminare dell'incarico da parte di HN Finance, comprensiva della verifica delle precondizioni dell'incarico di assurance e dell'accordo sui termini dell'incarico.
Livello di Garanzia (Assurance)	il grado di affidabilità con cui il Rating ESG FINGIF viene rilasciato: Limitato o Ragionevole, mai assoluto, secondo le definizioni di ISSA 5000 §18.
Rapporto di Valutazione Finale (Rapporto di Assurance)	il documento che riepiloga i risultati della valutazione, comprensivo del punteggio, del Livello di Garanzia e delle informazioni qualitative associate, predisposto in conformità ai requisiti di contenuto di ISSA 5000 §§188-212.

Rating Committee	l'organo collegiale, indipendente dal Team di Valutazione che ha condotto l'incarico, responsabile della validazione finale del Rating ESG e della determinazione di cui a ISSA 5000 §186 (assunzione di responsabilità complessiva prima della datazione del rapporto), secondo quanto disciplinato dalla procedura 11 HN PRO-03.
Materialità (qualitativa e quantitativa)	il concetto secondo cui le inesattezze, singolarmente o aggregate, possono ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori previsti sulla base delle informazioni di sostenibilità; considerata e determinata ai sensi di ISSA 5000 §§98-102.
Errore (Misstatement)	una differenza tra l'informativa e l'importo, la classificazione, la presentazione o la descrizione richiesta affinché l'informativa sia in conformità ai criteri applicabili; può derivare da errore o frode, secondo ISSA 5000 §18.
Judgmental override	la modifica motivata dell'esito quantitativo del modello di rating da parte del Rating Committee o dell'Analista senior responsabile, soggetta a governance e tracciabilità documentale ai sensi della procedura 11 HN PRO-03.
Watch list	l'elenco dei Rating ESG FINGIF sottoposti a monitoraggio rafforzato per l'insorgenza di eventi suscettibili di modificarne l'esito, in coerenza con i requisiti sugli eventi successivi di ISSA 5000 §§163-164.
Outlook	l'indicazione prospettica della direzione attesa del Rating ESG FINGIF nel medio periodo (positivo, stabile, negativo).
Fonti di dati L1/L2/L3	la gerarchia delle fonti informative utilizzate nella valutazione, come definita dalla procedura 11 HN PRO-03: L1 dati primari forniti/verificati direttamente presso il Cliente; L2 dati da fonti pubbliche verificabili; L3 stime, proxy settoriali o dati di terzi non direttamente verificabili.
Back-testing	la verifica retrospettiva annuale della stabilità e della performance predittiva del modello di rating rispetto agli esiti osservati.
Etichetta FINGIF	il segno distintivo che il Cliente è autorizzato a utilizzare, nei limiti e con le modalità di cui alla sezione 12, a seguito del rilascio di un Rating ESG FINGIF con esito pubblicabile.

1.7 Acronimi

Acronimo	Significato
ESMA	Autorità Europea degli Strumenti Finanziari e dei Mercati
GIF	Get It Fair
GIF AP	GIF Accredited Professional (sistema di Credentialing degli Analisti)
EQR	Engagement Quality Reviewer
ISSA 5000	International Standard for Sustainability Assurance 5000 (IAASB)
IESSA	International Ethics Standard for Sustainability Assurance (IESBA)
ISQM	International Standard on Quality Management
L1/L2/L3	Livelli 1/2/3 della gerarchia delle fonti dati

2 Il GIF Framework e la metodologia di Rating ESG

2.1 Struttura del GIF Framework

Il GIF Framework articola la valutazione ESG dell'organizzazione secondo i seguenti criteri, coerenti con l'impostazione del programma "Get It Fair" (GIF DOC 100):

- Governance e sistema di gestione della responsabilità sociale;
- Sociale (diritti umani, corrette pratiche di lavoro e comunità locali);
- Sicurezza (rischi di salute e sicurezza);
- Ambiente (inquinamento, consumo di risorse, gas a effetto serra, emissioni, protezione dell'ambiente);
- Etica aziendale (corrette pratiche di lavoro, aspetti legati ai consumatori).

Gli elementi generali del GIF Framework sono pubblicati sul sito internet di Holonic Network, in conformità all'obbligo di trasparenza metodologica di cui all'art. 27 del Regolamento; le eventuali modifiche sostanziali sono comunicate ai Clienti con adeguato anticipo rispetto alla loro applicazione.

2.2 Idoneità dei criteri applicabili

HN Finance valuta se i criteri che si prevede vengano applicati nella preparazione delle informazioni di sostenibilità (il GIF Framework) siano idonei alle circostanze dell'incarico e disponibili agli utilizzatori previsti (ISSA 78). A tal fine, HN Finance verifica che il GIF Framework:

- copra tutte le informazioni di sostenibilità oggetto dell'incarico di assurance;
- presenti le caratteristiche di rilevanza, completezza, affidabilità, neutralità e comprensibilità (ISSA 78);
- sia reso disponibile agli utilizzatori previsti tramite pubblicazione sul sito internet di Holonic Network.

HN Finance valuta altresì se le tematiche di sostenibilità oggetto della valutazione siano appropriate, ossia identificabili e suscettibili di misurazione o valutazione coerente rispetto al GIF Framework, in modo tale che le informazioni di sostenibilità risultanti possano essere sottoposte a procedure per l'ottenimento di evidenza sufficiente e appropriata (ISSA 77).

2.3 Gerarchia delle fonti dei dati

La valutazione si fonda su una gerarchia delle fonti dati articolata su tre livelli, come disciplinato in dettaglio dalla procedura 11 HN PRO-03:

- Livello 1 (L1): dati primari forniti e verificati direttamente presso il Cliente o il soggetto valutato;
- Livello 2 (L2): dati tratti da fonti pubbliche verificabili (bilanci, rendicontazioni di sostenibilità, banche dati regolamentari);
- Livello 3 (L3): stime, proxy settoriali o dati di terzi non direttamente verificabili, utilizzati in assenza di dati L1/L2 sufficienti e segnalati come tali nel Rapporto di Valutazione Finale.

Il ricorso a dati di Livello 3 è motivato nel fascicolo dell'incarico e influisce sulla determinazione del Livello di Garanzia applicabile e sulla valutazione della rilevanza e affidabilità delle informazioni destinate a costituire evidenza, ai sensi di ISSA 5000 §90.

2.4 Sistema di scoring

Il punteggio complessivo del Rating ESG FINGIF risulta dall'aggregazione dei punteggi per singolo criterio del GIF Framework, secondo pesi e regole di aggregazione definiti nel GIF Framework medesimo (11 HN DOC) e periodicamente validati dal Comitato Tecnico GIF. Il sistema di scoring è calibrato per settore e area geografica, in coerenza con il Quadro di riferimento comparativo per la valutazione dei fattori ESG (11 HN DOC).

2.5 Judgmental override

L'esito quantitativo del modello può essere motivatamente modificato (judgmental override) qualora elementi qualitativi rilevanti, non adeguatamente riflessi nel punteggio algoritmico, lo richiedano. Ogni judgmental override è:

- motivato per iscritto e documentato nel fascicolo dell'incarico, in coerenza con i requisiti generali di documentazione di ISSA 5000 §§69-74;
- sottoposto all'approvazione del Rating Committee secondo la governance definita dalla procedura 11 HN PRO-03;
- valutato ai fini della verifica di possibili indicatori di bias nelle stime e nei giudizi, in coerenza con ISSA 5000 §179;
- oggetto di monitoraggio aggregato ai fini del back-testing annuale, per verificarne la frequenza e l'impatto sulla stabilità del rating.

3 Etica, indipendenza e imparzialità

3.1 Principi etici fondamentali

HN Finance eroga il servizio di Rating ESG FINGIF in conformità ai cinque principi etici fondamentali stabiliti da IESSA – integrità, obiettività, competenza e diligenza professionale, riservatezza, comportamento professionale (IESSA 5100) – e in linea con il «03-3 HN DOC Codice Etico» di Holonic Network, che prevale sulle previsioni IESBA/IESSA in caso di conflitto, fermo restando che il Regolamento (UE) 2024/3005 prevale su entrambi.

Nota sulla conformità agli standard

In conformità alla prassi già adottata nel Codice Etico di Holonic Network, il presente Regolamento è redatto "in linea con" gli standard IESBA IESSA e IAASB ISSA 5000, e non ne dichiara la piena "conformità" certificata, per evitare implicazioni di diritto d'autore proprie degli standard citati.

3.2 Il quadro concettuale e le minacce all'indipendenza

HN Finance identifica, valuta e gestisce le minacce alla propria indipendenza e obiettività applicando il quadro concettuale di IESSA 5120: auto-interesse, auto-riesame, di rappresentanza (advocacy), familiarità e intimidazione. Per ciascuna minaccia identificata, non chiaramente trascurabile, HN Finance adotta le misure di

salvaguardia necessarie ad eliminarla o a ridurla a un livello accettabile, prima e durante lo svolgimento dell'incarico (IESSA 5300).

I conflitti di interesse sono gestiti secondo IESSA 5310, mediante identificazione, valutazione e, ove necessario, comunicazione al Cliente e adozione di misure di segregazione organizzativa; sono documentati nel Registro dei conflitti di interesse (03-3 HN REG).

3.3 Requisiti di indipendenza per l'incarico di assurance

HN Finance applica il quadro concettuale all'indipendenza per gli incarichi di sostenibilità secondo IESSA 5400, con riguardo, in particolare, a: interessi finanziari (IESSA 5510); prestiti e garanzie (IESSA 5511); rapporti d'affari (IESSA 5520); rapporti familiari e personali (IESSA 5521); prestazione recente di servizi al Cliente (IESSA 5522); assunzione di cariche di amministratore o dirigente presso il Cliente (IESSA 5523); rapporti di impiego con il Cliente (IESSA 5524); assegnazioni temporanee di personale (IESSA 5525); lunga associazione del personale, incluse le regole di rotazione del responsabile dell'incarico (IESSA 5540); prestazione di servizi diversi dall'assurance al Cliente (IESSA 5600).

Gli onorari e le altre forme di remunerazione sono determinati secondo i principi di IESSA 5330/5410 (onorari commisurati al lavoro svolto, non contingenti al risultato della valutazione); le politiche di compenso e valutazione del personale non creano incentivi alla riduzione della qualità dell'incarico o dell'obiettività (IESSA 5411).

3.4 Obiettività dell'Engagement Quality Reviewer

L'Engagement Quality Reviewer (EQR), ove nominato ai sensi della sezione 8.7, non è coinvolto nello svolgimento dell'incarico oggetto di riesame e non assume decisioni proprie del Team di Valutazione, in coerenza con i requisiti di obiettività di IESSA 5325 e con ISSA 5000 §62 (discussione delle questioni significative con l'EQR).

3.5 Segregazione tra funzioni commerciali e Team di Valutazione

Le funzioni commerciali di HN Finance non partecipano al processo di valutazione né influenzano in alcun modo i risultati del Rating ESG. La medesima separazione organizzativa e informativa si applica, mutatis mutandis, nei rapporti tra HN Finance e le altre Business Unit di Holonic Network (HN Programmi, HN Formazione), secondo quanto disciplinato dalla struttura di Governance interna (01 HN DOC).

HN Finance non fornisce, contestualmente al Rating ESG, servizi non-assurance al medesimo Cliente valutato relativi agli aspetti oggetto di valutazione, secondo i criteri di IESSA 5600.

3.6 Rotazione e validazione indipendente

La metodologia di valutazione è soggetta a validazione e aggiornamento periodico da parte del Comitato Tecnico GIF, organo indipendente dal Team di Valutazione. Per gli incarichi di durata pluriennale, HN Finance valuta periodicamente l'opportunità di una rotazione dei membri del Team di Valutazione assegnati al Cliente, secondo i criteri di lunga associazione di IESSA 5540, al fine di preservare l'obiettività della valutazione.

4 Requisiti relativi alle competenze

4.1 Criteri di competenza degli Analisti

Gli Analisti che compongono il Team di Valutazione possiedono: formazione universitaria in discipline rilevanti (economia, finanza, scienze ambientali, diritto, ingegneria, scienze sociali o affini); conoscenza documentata degli standard di reporting ESG (ESRS, GRI, ISSB, TCFD) e della normativa di settore (Regolamento, CSRD, CSDDD); capacità di analisi quantitativa e gestione di dataset strutturati; conoscenza delle metodologie di valutazione del rischio. Collettivamente, il Team di Valutazione possiede competenza e capacità sufficienti in materia di sostenibilità, competenza e capacità nelle tecniche di assurance, e tempo sufficiente per svolgere l'incarico (ISSA 42).

4.2 Responsabile dell'incarico (Engagement Leader)

Il Responsabile dell'incarico possiede competenza e capacità nelle tecniche di assurance sviluppate mediante formazione ed esperienza pratica estese, comprensione dei requisiti etici applicabili, inclusa l'indipendenza, e competenza in materia di sostenibilità sufficiente ad assumersi la responsabilità delle conclusioni raggiunte (ISSA 33). Il Responsabile dell'incarico assume la responsabilità complessiva della gestione e del raggiungimento della qualità dell'incarico, con un coinvolgimento sufficiente e appropriato per tutta la sua durata (ISSA 31), e determina che le risorse assegnate al Team di Valutazione siano sufficienti e appropriate, tenendo conto della natura e delle circostanze dell'incarico (ISSA 41).

4.3 Credentialing GIF AP

Gli Analisti sono qualificati secondo il sistema di Credentialing "GIF Accredited Professional" (GIF AP), che ne attesta la formazione specifica sui temi E, S e G in funzione dell'ambito di copertura assegnato. L'Albo degli analisti qualificati (05 HN REG) è aggiornato a cura della funzione Risorse Umane in coordinamento con il Responsabile Tecnico di Gruppo.

4.4 Doveri del Team di Valutazione

Ciascun membro del Team di Valutazione sottoscrive annualmente una dichiarazione di indipendenza e l'assenza di conflitti di interesse rispetto al Cliente o al soggetto valutato (05 HN REG, 05 HN FRM), ed è tenuto al rispetto del Codice Etico, di IESSA e del presente Regolamento. Il Team di Valutazione applica competenze e tecniche di assurance nell'ambito di un processo di incarico iterativo e sistematico, pianificando ed eseguendo l'incarico con scetticismo professionale e giudizio professionale (ISSA 38) (ISSA 39) (ISSA 40).

4.5 Direzione, supervisione e riesame

Il Responsabile dell'incarico assume la responsabilità della direzione e della supervisione dei membri del Team di Valutazione e del riesame del loro lavoro (ISSA 46), determinando che natura, tempistica ed estensione di tali attività siano pianificate e svolte in conformità alle politiche interne, agli standard professionali e ai requisiti legali e regolamentari applicabili (ISSA 47). Il Responsabile dell'incarico riesamina la documentazione dell'incarico in momenti appropriati, incluse le questioni significative, i giudizi significativi e le conclusioni raggiunte (ISSA 48), e riesamina, prima della loro emissione, le comunicazioni scritte formali a management, organi di governo o autorità regolamentari (ISSA 49).

4.6 Esperti tecnici, altri praticanti e revisori interni

Qualora HN Finance intenda avvalersi del lavoro di un esperto tecnico del praticante, valuta la competenza, le capacità e l'obiettività dell'esperto, ottiene una comprensione sufficiente del suo campo di competenza e concorda per iscritto natura, ambito e obiettivi del suo lavoro (ISSA 56), valutandone successivamente l'adeguatezza ai fini dell'incarico (ISSA 57).

Qualora HN Finance intenda avvalersi del lavoro di un altro praticante (ad es. per componenti valutati da soggetti terzi), verifica il rispetto dei requisiti etici applicabili, la competenza e le capacità di tale praticante, l'adeguatezza di natura, ambito e obiettivi del suo lavoro, e determina se l'evidenza ottenuta è adeguata ai fini dell'incarico (ISSA 50).

Qualora HN Finance intenda avvalersi del lavoro della funzione di revisione interna del Cliente, valuta l'indipendenza organizzativa, il livello di competenza, l'approccio sistematico e disciplinato e determina in quale misura utilizzarne il lavoro (ISSA 59), in conformità ai criteri di qualifica dei fornitori (12 HN DOC) per quanto concerne soggetti terzi esterni.

5 Accettazione e permanenza dell'incarico

5.1 Condizioni per l'accettazione o la continuazione

HN Finance accetta o continua l'incarico di Rating ESG FINGIF solo quando (ISSA 26): (a) non vi è motivo di ritenere che i requisiti etici applicabili, incluse le disposizioni sull'indipendenza, non saranno rispettati; (b) è stato determinato che i membri del Team di Valutazione possiedono, collettivamente, competenza, capacità e tempo sufficienti; e (c) le precondizioni dell'incarico di assurance sono presenti ed è stato raggiunto un accordo comune sui termini dell'incarico, incluse le responsabilità di reporting di HN Finance.

Il Responsabile dell'incarico determina che le politiche e procedure di Holonic Network per l'accettazione e la continuazione dei rapporti con i Clienti e degli incarichi di assurance siano state rispettate e che le conclusioni raggiunte in merito siano appropriate (ISSA 28). Se emergono informazioni che avrebbero potuto indurre Holonic Network a rifiutare l'incarico qualora note in anticipo, il Responsabile dell'incarico ne dà tempestiva comunicazione affinché siano assunte le azioni necessarie (ISSA 29).

5.2 Precondizioni dell'incarico di assurance

Prima di accettare l'incarico, HN Finance acquisisce una conoscenza preliminare delle circostanze dell'incarico, incluse le informazioni di sostenibilità da rendicontare e l'ambito della valutazione richiesta (ISSA 75), e verifica la presenza delle precondizioni dell'incarico di assurance (ISSA 76), ossia:

- l'esistenza, presso l'organizzazione, di un processo per identificare le informazioni di sostenibilità da rendicontare;
- l'idoneità dei ruoli e delle responsabilità di management, organo di governo e soggetto che conferisce l'incarico, ove diverso;

- l'idoneità e la disponibilità del GIF Framework quale criterio applicabile (ISSA 78);
- l'appropriatezza delle tematiche di sostenibilità oggetto della valutazione (ISSA 77);
- la ragionevole aspettativa di poter ottenere l'evidenza necessaria a sostegno della conclusione, in una forma appropriata all'incarico (ISSA 79);
- l'esistenza di uno scopo razionale dell'incarico, incluso, per gli incarichi con garanzia limitata, il conseguimento di un livello di garanzia significativo (ISSA 80).

Se le precondizioni non sono presenti, HN Finance discute la questione con il soggetto che conferisce l'incarico e, se non è possibile apportare le modifiche necessarie, non accetta l'incarico come incarico di assurance, salvo obbligo di legge o regolamento (ISSA 81). Se l'assenza di una o più precondizioni è scoperta dopo l'accettazione, HN Finance discute la questione con le parti appropriate e determina se la questione può essere risolta, se sia opportuno continuare l'incarico e come, eventualmente, darne comunicazione nel Rapporto di Valutazione Finale (ISSA 82).

5.3 Termini dell'incarico

HN Finance concorda i termini dell'incarico con il soggetto che lo conferisce; i termini concordati sono specificati in dettaglio nell'offerta commerciale e nella lettera di incarico (11 HN FRM-2, 11 HN FRM-3), e includono, quantomeno (ISSA 85): l'obiettivo e l'ambito dell'incarico; le informazioni di sostenibilità incluse ed escluse dall'ambito; il perimetro di rendicontazione; il Livello di Garanzia (Limitato o Ragionevole); il GIF Framework quale criterio applicabile; la dichiarazione che l'incarico sarà condotto in conformità a ISSA 5000; le responsabilità di HN Finance; le responsabilità del management/organo di governo del Cliente, incluso l'accesso alle informazioni e al personale; il formato atteso del Rapporto di Valutazione Finale; l'impegno del Cliente a fornire dichiarazioni scritte alla conclusione dell'incarico.

Per gli incarichi ricorrenti (rinnovi), HN Finance valuta se le circostanze richiedano una revisione dei termini dell'incarico o se sia sufficiente ricordare al Cliente i termini esistenti (ISSA 86). HN Finance non acconsente a una modifica dei termini dell'incarico, incluso il passaggio da garanzia ragionevole a limitata, in assenza di una giustificazione ragionevole (ISSA 87).

6 Pianificazione, materialità e valutazione dei rischi

6.1 Pianificazione dell'incarico

HN Finance sviluppa una strategia generale e un piano dell'incarico, determinando natura, tempistica ed estensione delle procedure pianificate, tenendo conto delle informazioni acquisite nel processo di accettazione e continuazione e, se applicabile, della conoscenza acquisita in incarichi precedenti per il medesimo Cliente (ISSA 95). Il Responsabile dell'incarico e gli altri membri chiave del Team di Valutazione sono coinvolti nella pianificazione, incluso nella discussione tra i membri del team richiesta dalla sezione 6.3 (ISSA 97).

6.2 Materialità

Ai fini della pianificazione e dello svolgimento dell'incarico, e della valutazione se le informazioni di sostenibilità siano prive di errori significativi, HN Finance (ISSA 98): (a) considera la materialità per le informative qualitative; e (b) determina la materialità per le informative quantitative. Se il GIF Framework richiede l'applicazione sia della materialità finanziaria sia della materialità d'impatto, HN Finance tiene conto di entrambe le prospettive (ISSA 99). Per le informative quantitative, HN Finance determina altresì la materialità di esecuzione (performance materiality) (ISSA 100). La materialità è rivista nel corso dell'incarico qualora emergano informazioni che, se conosciute in precedenza, avrebbero condotto a una diversa determinazione iniziale (ISSA 101). I fattori rilevanti per la determinazione della materialità e della materialità di esecuzione sono documentati nel fascicolo dell'incarico (ISSA 102).

6.3 Comprensione dell'organizzazione e valutazione dei rischi

HN Finance acquisisce una comprensione delle tematiche di sostenibilità e delle informazioni di sostenibilità oggetto dell'incarico, incluse le caratteristiche di eventi o condizioni che potrebbero dare origine a errori significativi (ISSA 106); determina l'idoneità del GIF Framework quale criterio applicabile (ISSA 107); acquisisce comprensione delle politiche di rendicontazione dell'organizzazione e delle motivazioni di eventuali modifiche (ISSA 108); valuta se tali politiche siano appropriate e coerenti con il GIF Framework e con i criteri utilizzati nel settore di riferimento (ISSA 109).

HN Finance acquisisce inoltre comprensione dell'organizzazione e del suo contesto — natura delle operazioni, struttura giuridica e organizzativa, proprietà e governance, modello di business (ISSA 110) — nonché del quadro giuridico e regolamentare applicabile e del grado di conformità dell'organizzazione a tale quadro (ISSA 111). Il Team di Valutazione effettua richieste alle parti appropriate in merito alla conoscenza di frodi, sospette frodi o casi di non conformità a leggi e regolamenti che incidono sulle informazioni di sostenibilità (ISSA 112), e progetta

ed esegue procedure di valutazione del rischio sufficienti a identificare e valutare i rischi di errore significativo, dovuto a frode o errore, e a progettare le procedure conseguenti (ISSA 103).

6.4 Evidenza

Al fine di ottenere evidenza sufficiente e appropriata, il Team di Valutazione progetta ed esegue le procedure in modo non orientato a ricercare selettivamente evidenza corroborante o a escludere evidenza contraddittoria, con natura, tempistica ed estensione appropriate alle circostanze (ISSA 89). Nel valutare le informazioni destinate a costituire evidenza, il Team di Valutazione ne valuta la pertinenza e l'affidabilità, incluse le informazioni provenienti da fonti esterne all'organizzazione — coerentemente con la gerarchia delle fonti dati L1/L2/L3 di cui alla sezione 3.3 (ISSA 90) — e, quando l'informazione è stata prodotta dall'organizzazione stessa, ne valuta l'accuratezza, la completezza e il grado di dettaglio (ISSA 91). Qualora emergano dubbi circa l'autenticità di un documento o l'esistenza di modifiche non dichiarate, il Team di Valutazione approfondisce l'indagine e ne determina l'effetto sul resto dell'evidenza raccolta (ISSA 93) (ISSA 94).

7 Esecuzione dell'incarico e raccolta delle evidenze

7.1 Engagement e avvio delle attività

A seguito dell'esito positivo del pre-engagement, HN Finance nomina il Responsabile dell'incarico e il Team di Valutazione, ne comunica la composizione al Cliente e pianifica le attività di valutazione, incluse le eventuali interviste al personale, condotte nel rispetto della privacy degli intervistati e secondo il piano di campionamento di cui all'Allegato 2.

7.2 Attività di valutazione (documentale, a distanza e in loco)

Il Team di Valutazione raccoglie evidenze sufficienti, coerenti e appropriate mediante esame documentale, attività a distanza e, ove necessario, visite in loco, applicando la gerarchia delle fonti dati L1/L2/L3. Qualora i Dati forniti dal Cliente risultino incompleti, HN Finance può integrarli con informazioni rilevate presso banche dati pubbliche o proprie, dandone comunicazione al Cliente qualora permangano insufficienti.

7.3 Fatti successivi

HN Finance esegue procedure per identificare eventi verificatisi fino alla data del Rapporto di Valutazione Finale che possano avere effetto sulle informazioni di sostenibilità e sul rapporto medesimo, valutando se tali eventi siano adeguatamente riflessi in conformità al GIF Framework (ISSA 163). Qualora, dopo la data del rapporto, emergano fatti che, se conosciuti a tale data, avrebbero potuto condurre a modificarlo, HN Finance risponde in modo appropriato (ISSA 164).

7.4 Dichiarazioni scritte

HN Finance richiede al management e, ove appropriato, all'organo di governo del Cliente una dichiarazione scritta attestante, tra l'altro (ISSA 165): l'assolvimento della responsabilità di preparazione delle informazioni di sostenibilità in conformità al GIF Framework; l'avvenuta messa a disposizione di tutte le informazioni e l'accesso concordati nei termini dell'incarico; il giudizio in merito alla non significatività, individuale e aggregata, di eventuali errori non corretti; la ragionevolezza delle assunzioni significative utilizzate nelle stime; la comunicazione di eventuali carenze del controllo interno rilevanti per l'incarico; la conoscenza di frodi o casi di non conformità a leggi e regolamenti; l'avvenuto adeguamento o l'informativa di tutti gli eventi successivi rilevanti.

La data delle dichiarazioni scritte è quanto più possibile prossima, ma non successiva, alla data del Rapporto di Valutazione Finale (ISSA 168). Qualora le dichiarazioni richieste non siano fornite, o sussistano dubbi sulla competenza, integrità o diligenza di chi le rende, HN Finance discute la questione con il management, rivaluta l'affidabilità delle dichiarazioni e dell'evidenza in generale e assume le azioni appropriate, incluso il possibile effetto sulla conclusione (ISSA 169), fino al rifiuto della conclusione o al recesso dall'incarico nei casi più gravi (ISSA 170).

7.5 Altre informazioni

HN Finance identifica il documento o i documenti che conterranno le informazioni di sostenibilità e il relativo Rapporto di Valutazione Finale, e ne acquisisce la versione definitiva in tempo utile rispetto alla data del rapporto (ISSA 171). HN Finance legge tali altre informazioni prima della data del rapporto, valutando l'esistenza di incoerenze significative rispetto alle informazioni di sostenibilità o alla conoscenza acquisita nel corso dell'incarico (ISSA 172), e, in presenza di un'incoerenza significativa apparente, ne discute con il management e svolge ulteriori procedure per determinarne la natura (ISSA 173).

8 Formazione della conclusione di assurance

8.1 Valutazione dell'evidenza raccolta

Il Team di Valutazione valuta la sufficienza e l'adequatezza dell'evidenza raccolta, inclusa l'evidenza proveniente dal lavoro di esperti tecnici, altri praticanti o della funzione di revisione interna, e, se necessario, tenta di ottenere ulteriore evidenza (ISSA 178). Valuta altresì se le stime e le assunzioni del management, pur singolarmente ragionevoli, siano indicative di un possibile bias gestionale, considerandone le implicazioni per l'incarico (ISSA 179).

8.2 Rating Committee e formazione della conclusione

La validazione finale del Rating ESG FINGIF è rimessa al Rating Committee, organo collegiale indipendente dal Team di Valutazione che ha condotto l'incarico. Il Rating Committee forma una conclusione in merito alla presenza di errori significativi nelle informazioni di sostenibilità, tenendo conto della valutazione di cui alla sezione 8.1 e della determinazione sulla non significatività degli errori non corretti (ISSA 181). Qualora l'evidenza disponibile non sia sufficiente, sussiste una limitazione di ambito e il Rating Committee esprime una conclusione con riserva, un rifiuto di conclusione, ovvero determina il recesso dall'incarico, ove possibile (ISSA 185).

Composizione, requisiti di indipendenza e quorum deliberativo del Rating Committee sono definiti dalla procedura 11 HN PRO-03 e non sono riprodotti nel presente Regolamento, in coerenza con il principio secondo cui i parametri operativi sono disciplinati al secondo/terzo livello documentale del SGQ (00 HN QMS Manuale, § Principi generali).

Prima di datare il Rapporto di Valutazione Finale, il Responsabile dell'incarico assume la responsabilità di determinare che i requisiti etici applicabili, incluse le disposizioni sull'indipendenza, siano stati rispettati; che sia stata raccolta evidenza sufficiente e appropriata a sostegno delle conclusioni; che il proprio coinvolgimento sia stato sufficiente e appropriato per l'intera durata dell'incarico; e, se applicabile, che il riesame di qualità dell'incarico sia stato completato (ISSA 186).

8.3 Riesame indipendente (Engagement Quality Reviewer)

Per gli incarichi con Livello di Garanzia Ragionevole, o in presenza di condizioni di rischio rilevate, il Rapporto di Valutazione Finale è sottoposto, prima dell'emissione, al riesame di un Engagement Quality Reviewer (EQR) indipendente dal Team di Valutazione, in coerenza con ISQM 2 e con il requisito di discussione delle questioni significative tra Responsabile dell'incarico ed EQR (ISSA 62).

8.4 Rapporto di Valutazione Finale

Il Rapporto di Valutazione Finale è redatto in forma scritta e contiene una chiara espressione della conclusione di HN Finance (parere di garanzia ragionevole o conclusione di garanzia limitata), separata dalle informazioni non destinate a incidere sulla conclusione stessa (paragrafi di richiamo d'informativa, rilievi, raccomandazioni) (ISSA 188) (ISSA 189). Il Rapporto include, quale contenuto minimo (ISSA 190): un titolo che identifichi chiaramente la natura del rapporto; il destinatario; la conclusione, con intestazione appropriata al tipo di garanzia e all'eventuale modifica (con riserva, negativa, rifiuto); l'identificazione dell'organizzazione valutata; il livello di garanzia ottenuto; la descrizione delle informazioni di sostenibilità oggetto della valutazione; il periodo di riferimento; il GIF Framework quale criterio applicabile; e, ove appropriato, il contesto interpretativo della conclusione.

Prima della pubblicazione, il Cliente ha diritto di esaminare gratuitamente il set di dati di valutazione al fine di individuare eventuali errori fattuali, in conformità all'art. 27, lett. e), del Regolamento.

9 Decisione ed emissione del Rating ESG

9.1 Criteri di decisione

Il Rating Committee delibera sulla base del Rapporto di Valutazione Finale e dell'esito dell'eventuale riesame EQR, verificando la coerenza metodologica, la tracciabilità delle fonti dati e la corretta motivazione di eventuali judgmental override.

9.2 Rating solicited e unsolicited

Nel caso di Rating ESG FINGIF Unsolicited, elaborato autonomamente da HN Finance, non è richiesta l'accettazione scritta del soggetto valutato per l'avvio della valutazione. HN Finance assicura in ogni caso al soggetto valutato il diritto di essere informato dell'esito del rating, di verificare il dato e di sottoporre segnalazioni o reclami secondo la procedura 14 HN PRO.

Requisito Specifico Regolamentare – Art. 15, § 6, Regolamento (UE) 2024/3005

Per gli incarichi Unsolicited, HN Finance identifica il rating come tale e comunica al soggetto valutato, prima della pubblicazione, la propria intenzione di procedere alla valutazione, garantendo la possibilità di fornire informazioni pertinenti.

9.3 Notifica preventiva e diritto di verifica

HN Finance notifica al Cliente (e, per gli incarichi Unsolicited, al soggetto valutato) l'esito del rating prima della sua prima pubblicazione, concedendo un termine ragionevole per l'esame del set di dati e la segnalazione di eventuali errori fattuali, prima dell'emissione definitiva del Rapporto di Valutazione Finale.

9.4 Pubblicazione

Il profilo di rating ESG dell'organizzazione valutata può essere reso pubblico da HN Finance, salvo diverso accordo scritto con il Cliente per gli incarichi Solicited. Per gli incarichi Unsolicited, la pubblicazione avviene secondo le modalità e le garanzie procedurali di cui alla sezione 9.3, ivi incluse le modalità di preventiva informativa al soggetto valutato.

10 Monitoraggio continuo e valutazioni periodiche

10.1 Watch list e outlook

I Rating ESG FINGIF possono essere posti in watch list qualora insorgano eventi suscettibili di modificarne rilevantemente l'esito, in attesa di una rideterminazione, in coerenza con i requisiti sugli eventi successivi di cui alla sezione 7.3. A ciascun rating è inoltre associato, ove applicabile, un outlook (positivo, stabile, negativo) indicativo della direzione attesa nel medio periodo. Le tempistiche di permanenza in watch list e di validità dell'outlook sono definite dalla procedura 11 HN PRO-03.

10.2 Verifiche periodiche di validità

La valutazione di accettazione dell'incarico e la validità del Rating ESG sono riesaminate con cadenza periodica per tutta la durata dell'Accordo con il Cliente (11 HN REG – Valutazione periodica degli incarichi in corso).

10.3 Back-testing annuale

Con cadenza almeno annuale, HN Finance conduce un back-testing del modello di rating, verificandone la stabilità nel tempo e la performance predittiva rispetto agli esiti osservati, e monitorando la frequenza e l'impatto dei judgmental override. Gli esiti del back-testing sono comunicati al Comitato Tecnico GIF e confluiscono nella Relazione annuale di trasparenza (17 HN PRO).

Nota – Raccomandazione OECD (2025)

In coerenza con la raccomandazione OECD (2025) relativa alla stabilità dei rating nel tempo (indicatore OQ-10) e alla trasparenza metodologica verso il mercato (indicatore OQ-11), il back-testing annuale costituisce evidenza a supporto dell'indicatore di qualità OQ-10 adottato da Holonic Network.

10.4 Revisione triennale della metodologia

Il GIF Framework e il sistema di scoring del Rating ESG FINGIF sono sottoposti a revisione approfondita con cadenza almeno triennale da parte del Comitato Tecnico GIF, fermo restando l'aggiornamento straordinario in caso di modifiche sostanziali del quadro normativo o degli standard di riferimento. Le modifiche sostanziali sono comunicate ai Clienti con adeguato anticipo.

11 Nuova valutazione e rinnovo

Alla scadenza del periodo di validità del Rating ESG FINGIF, il Cliente può richiedere una nuova valutazione. HN Finance applica, in sede di rinnovo, la versione corrente del GIF Framework e della metodologia di scoring, dandone preventiva comunicazione al Cliente qualora siano intervenute modifiche sostanziali rispetto alla valutazione precedente, e valuta se le circostanze richiedano una revisione dei termini dell'incarico in coerenza con la sezione 5.3.

12 Sospensione, revisione e ritiro del Rating ESG

12.1 Fatti sopravvenuti

Il Rating ESG FINGIF già emesso può essere sottoposto a revisione o ritiro da parte di HN Finance, a proprio motivato giudizio, qualora i Dati e le informazioni sulla base delle quali è stato emesso siano successivamente mutati o vengano a mancare, in coerenza con i requisiti sui fatti successivi alla data del rapporto di cui alla sezione 7.3.

12.2 Sospensione

HN Finance può sospendere o risolvere l'incarico qualora, in fase di engagement o durante lo svolgimento della valutazione, emergano circostanze che compromettano l'indipendenza, l'accettabilità del rischio di incarico o l'affidabilità dei Dati forniti.

12.3 Revoca o ritiro

Il Rating ESG FINGIF può essere revocato o ritirato in presenza delle condizioni definite dalla procedura 11 HN PRO-03, ivi incluse, a titolo esemplificativo, la cessazione dell'organizzazione valutata, l'accertamento di dati falsi o fuorvianti, ovvero la richiesta motivata del Cliente.

12.4 Comunicazione al Cliente e al soggetto valutato

Ogni revisione, sospensione o ritiro del Rating ESG FINGIF è comunicato per iscritto e in via riservata al Cliente; per gli incarichi Unsolicited, la comunicazione è estesa al soggetto valutato secondo le medesime garanzie procedurali di cui alla sezione 9.3.

13 Pubblicazione, etichetta e uso del marchio

13.1 Rapporto di Valutazione Finale e profilo pubblico

Il Cliente non modifica, in tutto o in parte, il Rapporto di Valutazione Finale, il punteggio, il Livello di Garanzia o alcun altro risultato della valutazione. La condivisione del Rapporto con terzi avviene nel rispetto delle eventuali restrizioni di utilizzo ivi indicate.

13.2 Etichetta FINGIF e uso del marchio

A seguito del rilascio di un Rating ESG FINGIF con esito pubblicabile, il Cliente può essere autorizzato a utilizzare l'Etichetta FINGIF secondo i termini stabiliti in sede di offerta commerciale e nel rispetto delle linee guida sull'uso del marchio pubblicate da Holonic Network. L'uso dell'Etichetta cessa automaticamente in caso di ritiro o mancato rinnovo del rating.

13.3 Restrizioni di utilizzo e modifica

Il GIF Framework, la metodologia di valutazione FINGIF, i questionari, gli strumenti di valutazione e il formato del Rapporto di Valutazione Finale restano di esclusiva proprietà di Holonic Network. È fatto divieto al Cliente di caricare o pubblicare il Rapporto, o parte di esso, su piattaforme di terzi dalle quali i dati potrebbero essere ulteriormente condivisi o sfruttati commercialmente, salvo diverso accordo scritto.

14 Requisiti informativi e struttura tariffaria

14.1 Informazioni disponibili al pubblico

Sono resi pubblicamente disponibili sul sito internet di Holonic Network: gli elementi generali del GIF Framework; la presente versione del Regolamento; le informazioni sulla governance e sull'indipendenza di HN Finance; la procedura di gestione dei reclami (14 HN PRO); le modalità di whistleblowing (18 HN PRO).

14.2 Struttura tariffaria

Requisito Specifico Regolamentare — Art. 27, Regolamento (UE) 2024/3005

La struttura tariffaria di HN Finance per i servizi di Rating ESG FINGIF è basata su criteri oggettivi, è equa, ragionevole, trasparente e non discriminatoria, e non è in alcun caso subordinata ai risultati della valutazione o all'acquisto di servizi accessori. Gli onorari sono determinati in funzione delle giornate-uomo stimate secondo i criteri dell'Allegato 1, in coerenza con i principi IESSA 5330/5410 sull'assenza di onorari contingenti.

15 Riservatezza, dati personali e intelligenza artificiale

15.1 Confidenzialità

HN Finance mantiene in confidenza le informazioni proprietarie acquisite in corso di valutazione e non ne fa uso per finalità diverse da quelle dell'incarico, secondo quanto disciplinato in dettaglio dai «10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio», sezione «Confidenzialità», e dal principio etico di riservatezza di IESSA 5100.

15.2 Dati personali e trasferimenti extra-SEE

Il trattamento dei dati personali avviene nel rispetto del Regolamento (UE) 2016/679 (GDPR) e dell'informativa sulla privacy di Holonic Network. Eventuali trasferimenti di dati verso paesi terzi rispetto allo Spazio Economico Europeo, incluso l'eventuale utilizzo di infrastrutture cloud o di intelligenza artificiale extra SEE, avvengono nel rispetto delle garanzie previste dal Capo V del GDPR.

15.3 Intelligenza artificiale

L'eventuale utilizzo di strumenti di intelligenza artificiale a supporto del processo di valutazione è disciplinato dal «03-3 HN DOC Codice Etico», sez. 3.12 – Politica di governance del dato, sicurezza delle informazioni e controllo qualità, e dai «10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio». In ogni caso, l'intelligenza artificiale è utilizzata a mero supporto del giudizio professionale del Team di Valutazione, al quale resta rimessa ogni decisione, e ogni risultato ottenuto con il suo supporto è sottoposto a revisione umana prima dell'inclusione nel Rapporto di Valutazione Finale, in coerenza con il principio di esercizio dello scetticismo e del giudizio professionale (ISSA 39) (ISSA 40).

16 Reclami, ricorsi e risoluzione delle controversie

16.1 Reclami

Il Cliente e, per gli incarichi Unsolicited, il soggetto valutato, hanno il diritto di presentare un reclamo riguardo alle attività di valutazione secondo la procedura «14 HN PRO Gestione Segnalazioni Reclami Ricorsi Contenziosi», resa pubblicamente disponibile sul sito internet di Holonic Network.

16.2 Ricorsi (appelli)

La procedura di ricorso costituisce un rimedio interno di natura tecnica, relativo alla revisione dell'esito della valutazione secondo i criteri del Rating ESG FINGIF, e non pregiudica il diritto delle Parti di adire la Camera Arbitrale di Milano per le questioni non risolubili in tale sede, secondo quanto previsto dai «10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio».

16.3 Controversie

Le controversie derivanti dal presente Regolamento sono regolate dalla legge italiana e sottoposte, ove applicabile, alla clausola compromissoria che ne devolve la decisione alla Camera Arbitrale di Milano, secondo quanto previsto dai «10 HN DOC Termini e condizioni generali di erogazione del servizio».

17 Whistleblowing

Chiunque venga a conoscenza, nell'ambito del rapporto con HN Finance, di condotte illecite, irregolarità o violazioni del presente Regolamento, del Codice Etico o della normativa applicabile può effettuare una segnalazione secondo le modalità previste dalla procedura «18 HN PRO Whistleblowing».

18 Vigilanza, sanzioni e conformità regolamentare

HN Finance opera sotto la supervisione dell'Autorità Europea degli Strumenti Finanziari e dei Mercati (ESMA), quale autorità competente ai sensi del Regolamento. Eventuali violazioni della normativa applicabile possono comportare, a carico di HN Finance, le sanzioni amministrative e le misure correttive previste dagli articoli 36 e 37 del Regolamento.

Requisito Specifico Regolamentare – Art. 5, Regolamento (UE) 2024/3005

Holonic Network opera, alla data del presente Regolamento, nell'ambito del regime temporaneo per i piccoli fornitori di rating ESG di cui all'art. 5 del Regolamento, in attesa del completamento del percorso di autorizzazione ESMA. Si raccomanda la verifica diretta con ESMA prima della presentazione di qualunque istanza formale.

19 Disposizioni finali

19.1 Modifiche al Regolamento

Il presente Regolamento è sottoposto a riesame con cadenza almeno annuale e, comunque, ogniqualvolta intervengano modifiche sostanziali nel contesto normativo, organizzativo o di rischio, secondo quanto previsto dal § Riesame periodico del 00 HN QMS Manuale. Le modifiche sostanziali sono comunicate ai Clienti con adeguato anticipo rispetto alla loro applicazione.

19.2 Entrata in vigore

Il presente Regolamento entra in vigore alla data di approvazione da parte della Direzione HN Finance ed è applicabile a tutti gli incarichi di Rating ESG FINGIF accettati o rinnovati dopo tale data.

19.3 Controllo documentale

Ogni creazione, revisione o ritiro del presente Regolamento è tracciato esclusivamente in «00B HN REG – HN SGQ Change Log»; il presente documento non riporta una propria tabella di storia delle revisioni interna.



Allegato 1 – Giornate-uomo del Rating ESG FINGIF

Il numero di giornate-uomo necessarie per lo svolgimento di un incarico di Rating ESG FINGIF completo è distribuito tra le fasi dell'incarico e calcolato con riferimento alla tabella seguente (struttura adattata dal Regolamento del programma Get It Fair, GIF DOC 100, Allegato 1.A, a sua volta derivato da IAF MD 5 e IAF MD 11), applicando il principio "comply or explain".

Numero effettivo di dipendenti	Pre-engagement	Da remoto (Governance)	Attività al sito	Reportistica (Assurance Report)	Totale giornate-uomo
1-5	1	½	2	1	4,5
6-15	1	½	3	1	5,5
16-45	1	½	5	1	7,5
46-65	1	½	6	1	8,5
66-125	1	½	8	1	10,5
126-175	1	½ - 1	9	1	11,5 (12)
176-275	1	½ - 1	10	1	12,5 (13)
276-425	1	½ - 1	11	1	13,5 (14)
426-625	1	½ - 1	12	1	14,5 (15)
626-875	1	½ - 1	13	1	15,5 (16)
876-1175	1	½ - 1	14	1	16,5 (17)
1176-1550	1	½ - 1	15	1	17,5 (18)
1551-2025	1	½ - 1	16	1	18,5 (19)
2026-2675	1	½ - 1	17	1	19,5 (20)
2676-3450	1	½ - 1	18	1	20,5 (21)
3451-4350	1	½ - 1	19	1	21,5 (22)
4351-5450	1	½ - 1	20	1	22,5 (23)
5451-6800	1	½ - 1	21	1	23,5 (24)
6801-8500	1	½ - 1	22	1	24,5 (25)
8501-10700	1	½ - 1	23	1	25,5 (26)
10701-20000	1	½ - 1	24	1	26,5 (27)
>20001	1	½ - 1	25	1	27,5 (28)

Il numero totale di dipendenti è calcolato in termini di giornate-uomo equivalente a tempo pieno, includendo il personale a tempo indeterminato, part-time, a contratto e a tempo determinato. Non sono considerati i lavoratori autonomi, anche se operanti stabilmente presso la sede dell'organizzazione valutata: tali soggetti sono trattati come fornitori e inclusi nel registro dei rischi relativi alla catena di approvvigionamento (12 HN DOC).

Complessità dell'organo di governo

Il livello di esposizione al rischio relativo alla Governance è valutato da remoto durante il pre-engagement, tenendo conto della complessità dell'organo di governo secondo la tabella seguente:

Complessità	Giornate-uomo (range)	Razionale
Bassa	½	Organo di governo con struttura semplice: fino a 9 amministratori, nessun comitato interno.
Alta	1	Organo di governo con più di 9 amministratori, composizione articolata (esecutivi, non esecutivi, indipendenti) e comitati (strategico, nomine, remunerazione, controllo interno, ecc.).

Fattori di incremento

Il numero di giornate-uomo indicato nella tabella può essere incrementato, con motivazione scritta, per i seguenti fattori, fino a un massimo del 30% rispetto al valore-base calcolato:

- ulteriori o inusuali aspetti ESG o condizioni regolamentate proprie del settore;
- documenti o attività ubicati in sedi diverse dall'unità valutata;
- presenza di più siti con processi e profilo di rischio molto diversi tra loro;
- elevata complessità dei processi produttivi e dei rischi correlati;
- lavoro su più turni: mezza giornata aggiuntiva per turno per lo svolgimento delle interviste;

- attività su più siti (es. imprese di costruzioni con più cantieri, società di servizi su siti di clienti diversi);
- rischi di incidenti/impatti ESG pregressi o potenziali;
- funzioni o processi esternalizzati;
- aspetti indiretti che richiedono maggior tempo di valutazione.

Il tempo di viaggio per raggiungere sedi remote non incide sul tempo di valutazione ed è preventivato e rimborsato separatamente.

Fattori di riduzione

Le riduzioni al tempo di valutazione sono ammesse, con motivazione scritta, fino a un massimo cumulato del 45%, e non si applicano al tempo di pre-engagement né al tempo di reportistica:

Fattore di riduzione	% massima
Certificazione di sistemi di gestione (es. ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001, ISO 37001, FSSC 24000, ISO 50001, EMAS)	5% per certificazione, fino a un massimo del 20%
Livello di integrazione dei sistemi di gestione su tutti gli aspetti di sostenibilità	Fino a un massimo del 5%
Certificazioni di prodotto/processo e asserzioni verificate/validate su aspetti di sostenibilità, rilasciate da organismi accreditati (es. EPD, ISO 14064, ISO 14067, UNI/PdR 125, ISO 46001)	Fino a un massimo del 5%
Relazione di sostenibilità predisposta secondo standard internazionali riconosciuti (es. GRI, ESRS-EFRAG) con attestazione di conformità	Fino a un massimo del 5%
Bassa complessità dell'organo di governo e/o dei processi produttivi e/o basso livello di esposizione ai rischi (es. aziende di software)	Fino a un massimo del 5%
Elevato numero di persone delocalizzate in più siti che svolgono le stesse attività in ciascun sito (es. pulizie, ristorazione)	Fino a un massimo del 5%

Organizzazioni multi-sito e turni di lavoro

Il Programma distingue tra unità permanenti (es. stabilimenti, filiali) e unità temporanee (es. cantieri). Le giornate-uomo per la valutazione dei rischi di Governance e di Etica Aziendale sono calcolate una sola volta a livello aziendale, con controlli incrociati su un campione di unità; le giornate-uomo per i rischi Sociali, di Salute e Sicurezza e Ambientali sono calcolate per ciascuna unità permanente, ovvero su un campione tra il 10% e il 20% delle unità temporanee (con una giornata aggiuntiva per unità campionata).

In caso di lavoro su più turni, almeno un turno interno e uno esterno all'orario regolare sono verificati durante il primo incarico; nelle valutazioni periodiche successive, HN Finance può limitare la verifica al primo turno sulla base della maturità del sistema di gestione del Cliente, documentando le ragioni della scelta. La valutazione del secondo/terzo turno si concentra sulle interviste al personale e sui temi di salute e sicurezza, con un minimo di un'ora dedicata e un campione di interviste non inferiore al 10% del campione complessivo.

Allegato 2 – Piano di campionamento delle interviste per area tematica

La tabella seguente indica, per ciascuna area tematica del GIF Framework, la modalità di valutazione (a distanza o in loco), il focus delle interviste e il riferimento tecnico più pertinente.

Area tematica	Modalità	Focus delle interviste e della verifica	Riferimento tecnico
Governance	Da remoto	Ruolo, composizione, funzionamento e nomina dell'organo di governo; remunerazione; internal auditing e gestione del rischio.	ISO 37000
Sistema di gestione	Al sito	Copertura delle tematiche ESG; stakeholder engagement; validazione dell'analisi dei temi materiali; politica RBC; gestione dei rischi; obiettivi e KPI; due diligence; reclami; rendicontazione di sostenibilità.	ISO 9001 / ISO 31000 / ISO 20400 / ISO 26000
Diritti umani	Al sito	Verifica dei temi materiali; livello di esposizione a rischi in materia di diritti umani; monitoraggio dei rischi; piani di miglioramento.	SA 8000
Pratiche di lavoro	Al sito	Verifica dei temi materiali; livello di esposizione a rischi relativi alle pratiche di lavoro; monitoraggio; piani di miglioramento.	SA 8000
Comunità locali	Al sito	Verifica dei temi materiali; livello di esposizione a rischi verso le comunità locali; monitoraggio; piani di miglioramento.	SA 8000
Ambiente	Al sito	Verifica dei temi materiali; livello di esposizione a rischi ambientali (inquinamento, risorse, emissioni); monitoraggio; piani di miglioramento.	ISO 14001 / GRI 300
Etica aziendale	Al sito	Corrette pratiche di lavoro; aspetti legati ai consumatori; anticorruzione; segnalazioni.	ISO 37301

Il campionamento delle interviste è pianificato dal Team di Valutazione in fase di pre-engagement e adattato in funzione della dimensione, della complessità organizzativa e dei fattori di incremento/riduzione applicati secondo l'Allegato 1. La numerosità minima del campione per ciascuna area tematica è definita dalla procedura 11 HN PRO-03.