

standard ethics

DOCUMENTO DI RIFERIMENTO · REG. UE 2024/3005

Glossario Alfabetico

86 voci, definizioni e riferimenti documentali
Standard Ethics Europe Srl

Giugno 2026

standard
éthique 

estándar
ética 

Glossario Alfabetico

Standard Ethics Europe Srl

Documento	Glossario Unificato — Ordine Alfabetico
Versione	Giugno 2026
Riferimento normativo	Regolamento (UE) 2024/3005
Totale voci	86 voci in ordine alfabetico
Colonna «Area»	Indica la sezione tematica di appartenenza
Lettere presenti	A, C, D, E, F, G, H, I, J, L, M, N, O, P, Q, R, S, T

A

Accordo di licenza (SEL–SEE)

G21 · Outsourcing

Il contratto con cui Standard Ethics Ltd cede a Standard Ethics Europe Srl il diritto di utilizzare, a titolo di licenza, gli asset intellettuali e operativi di cui è titolare (metodologia, marchio, database). Non è un accordo di outsourcing. SEL non svolge né partecipa ad alcuna funzione operativa dell'Agenzia.

Action (Rating Action)

G9, G13 · Tipologie

Qualsiasi modifica al rating emesso: upgrade, downgrade, conferma con nuova analisi, initiation, withdrawal, variazione di outlook. Ogni Action presuppone una In-Depth Pre-Action Analysis.

Action-Trigger

G8 · Metodologia

Il valore, riferito al Fattore Primario (G), che nel monitoraggio ordinario determina l'avvio di una In-Depth Pre-Action Analysis per una possibile Action sul rating. Può innescare: innalzamento del SER, abbassamento del SER, modifica dell'Outlook, conferma dopo nuova analisi.

Agenzia

G1 · Struttura org.

Standard Ethics Europe Srl, fornitore di rating ESG ai sensi del Regolamento UE 2024/3005, con sede a Milano.

Algoritmo Proprietario

G8, G9 · Metodologia

Il sistema di calcolo proprietario di Standard Ethics che, partendo da 119 input relativi a 35 Marcatori G, determina il Fattore Primario (Aggregato G). Integra le indicazioni di ONU, OCSE e UE attraverso 5 standard internazionali.

Analista Incaricato (AA)

G2, G4, G9 · Struttura org.

L'analista designato come responsabile dell'analisi e della proposta di rating per una specifica entità valutata. Il nome è registrato nella Rating Mask. È soggetto a rotazione (massimo 3 anni/3 esercizi consecutivi per la stessa entità).

Analyst-driven process

G8, G9, G19 · Rating ESG

Il principio per cui ogni rating è il prodotto dell'analisi di un essere umano, non di un algoritmo automatizzato. L'intelligenza artificiale non viene utilizzata nel processo valutativo. Il processo è integralmente condotto da analisti secondo processi codificati, linee guida strutturate e l'Algoritmo Proprietario.

Appeal

G17 · Reclami

La procedura formale con cui l'entità valutata (SOL o UNSOL) contesta la proposta di rating prima della pubblicazione definitiva, chiedendo una revisione della valutazione. Disciplinata dall'Art. 22 del Regolamento e da GENERALE 17.

Attività incompatibili

G3 · Conflitti

Le attività che, se svolte contemporaneamente alle attività di rating ESG, possono compromettere l'indipendenza, l'obiettività o l'integrità del processo di rating. L'elenco è contenuto nell'Art. 16(1) del Regolamento (consulenza ESG, rating del credito, audit, benchmark commerciali, investment banking).

Audit Trail

G20 · Sicurezza

La sequenza cronologica e tracciabile di tutte le azioni, decisioni e modifiche relative a un processo o a un documento, che consente la ricostruzione completa dello svolgimento del processo stesso.

C

Calendario bimensile (UNSOL)

G9 · Tipologie

Il calendario pubblico delle In-Depth Pre-Action Analysis UNSOL, pubblicato sul sito dell'Agenzia con frequenza bimensile. Indica alle entità UNSOL quando è prevista la revisione periodica del loro rating.

Chinese Wall

G1, G3 · Struttura org.

L'insieme delle barriere informative — organizzative, informatiche e procedurali — che separano le diverse funzioni dell'Agenzia, in particolare gli uffici analitici (SOL e UNSOL) dalle funzioni commerciali e di

comunicazione. L'accesso alle informazioni è basato sui ruoli (role-based access) e regolato dalla Security Clearance.

Clearing Room

G1, G2, G9 · Riunioni

Joint Operational Office Meeting che riunisce le funzioni nella fase finale del processo di emissione del rating (Procedura Semplificata). Presieduta dall'HO. Vi partecipano con diritto deliberativo: HO, AA, Head of SOL o UNSOL. Vi presenziano senza voto: COMM Office e Relation Officer. Si tiene ogni martedì alle ore 10:00 CET.

Cluster UNSOL

G9, G13 · Tipologie

Gruppo di entità omogenee selezionate dall'UNSOL Office e valutate con la stessa metodologia. I cluster sono pubblicati gratuitamente sul sito web dell'Agenzia. La scelta di creare un cluster è presa dalla GAM. La selezione delle entità e la composizione dei cluster è decisa dall'Head of UNSOL Office.

Conflitto di interesse

G2 · Conflitti

Situazione in cui un interesse personale, finanziario, professionale o di altra natura di un soggetto può influenzare, o appare influenzare, la sua obiettività e indipendenza nell'ambito del processo di rating ESG.

Conflitto percepito

G2 · Conflitti

Situazione in cui terzi potrebbero ragionevolmente ritenere che esista un conflitto di interesse, anche in assenza di un conflitto effettivo.

Conflitto potenziale

G2 · Conflitti

Situazione in cui le circostanze oggettive potrebbero ragionevolmente far sorgere un conflitto di interesse, indipendentemente dall'intenzione delle parti.

Consiglio di Amministrazione (CdA)

G1 · Struttura org.

L'organo collegiale di supervisione e indirizzo strategico dell'Agenzia. Non partecipa in alcuna forma al processo di elaborazione, approvazione o comunicazione dei rating.

Cooling-off period

G4 · Conflitti

Il periodo di 9 mesi durante il quale il personale in posizione dirigenziale di alto livello non può assumere posizioni analoghe presso un emittente da lui valutato (ai sensi dell'Art. 28 del Regolamento UE 2024/3005).

Corporate SER

G8 · Metodologia

Il rating finale assegnato a un'entità corporate. È uguale al valore del Fattore Primario (G) +/- Override. Viene espresso in 9 Notch: F; E-; E; E+; EE-; EE; EE+; EEE-; EEE, dove EE- rappresenta il valore soglia per il Sustainable Grade.

Comunicato Stampa (Press Release)

G13, G15 · Reclami

Il documento ufficiale con cui l'Agenzia comunica al mercato le Rating Action. Pubblicato dal COMM Office dopo il Final GO del MD. Contiene: nome entità, data, Notch assegnato, tipo di Action, rating precedente, Outlook, eventuale Cluster, sintesi motivazione, tipo SOL/UNSOL, livelli E/S/G.

D

Disclosure pubblica

G13 · Reclami

La messa a disposizione del pubblico, senza restrizioni di accesso, di informazioni relative all'Agenzia, ai propri rating e alla propria metodologia, attraverso il sito web o altri canali ufficiali. Principi: trasparenza, tempestività, parità di trattamento, prevenzione degli abusi di mercato, coerenza.

Data prestabilita

G13 · Reclami

Data stabilita per la Disclosure pubblica.

E

E (Environmental)

G8 · Rating ESG

Insieme delle politiche e obiettivi ambientali adottati pubblicamente dall'entità. Costituisce il Fattore Secondario E del modello di Standard Ethics.

ESG Rating (parere ESG)

G8, Reg. UE · Rating ESG

Ai sensi dell'Art. 3 del Regolamento UE 2024/3005: una valutazione ESG basata su una metodologia fondata su norme e su un sistema di classificazione definito, che coinvolge direttamente un analista di rating nel processo. Standard Ethics emette pareri ESG, non punteggi ESG.

ESG Scoring (punteggio ESG)

G8, Reg. UE · Rating ESG

Ai sensi dell'Art. 3 del Regolamento UE 2024/3005: una misura ESG basata unicamente su un sistema statistico o algoritmico predefinito, senza contributi analitici sostanziali da parte di un analista. Standard Ethics non produce punteggi ESG.

F

Fascicolo di rating

G20 · Tipologie

L'insieme della documentazione relativa a un singolo processo di rating, dalla raccolta dati alla pubblicazione. Include: Rating Mask frozen, checklist E e S, proposta di rating, verbale IRC o chat Clearing Room, eventuale motivazione Override, comunicazioni con l'entità valutata.

Fattore Primario (G)

G8 · Metodologia

L'Aggregato G, che rappresenta la Governance della Sostenibilità. È il risultato del calcolo dell'Algoritmo Proprietario che mette in relazione 5 standard internazionali attraverso 119 input. Per le sue caratteristiche di sintesi, prevedibilità, bassa volatilità e comparabilità assoluta, viene usato come sintesi finale e come Action-Trigger.

Fattore Secondario (E ed S)

G8 · Metodologia

Il risultato della pre-analisi sulle politiche e gli obiettivi sociali e ambientali dell'entità. Fornisce E Level e S Level. È calcolato su base algebrica. Serve a indirizzare l'analista nella determinazione degli input per l'Algoritmo Proprietario.

Final GO

G1, mansionari · Sicurezza

L'autorizzazione del MD che deve precedere ogni comunicazione ufficiale dell'Agenzia verso l'esterno, inclusi i comunicati stampa. Certifica il controllo di legalità e conformità della comunicazione.

Final Report SOL

G9 · Tipologie

Il documento pubblicabile consegnato all'Applicant SOL, che contiene il rating (SER), il Long Term Expected SER, un'analisi sintetica e le principali evidenze emerse. L'Applicant può liberamente pubblicarlo.

Flower Pattern

G1 · Struttura org.

L'architettura organizzativa dell'Agenzia che descrive la struttura degli uffici operativi e i loro rapporti di segregazione. I 'petali' (SOL Office, UNSOL Office, COMM Office, Relation Officer) operano separati tra loro attraverso Chinese Wall, con un 'centro' (HO, MD, FC, CdA) che garantisce coordinamento e supervisione.

Funzione di Compliance (FC)

G1 · Struttura org.

La funzione permanente e indipendente di supervisione e controllo interno, istituita ai sensi dell'Art. 15 del Regolamento UE 2024/3005. Nella fase attuale, svolta da un Consigliere di Amministrazione indipendente. Può riferire direttamente al CdA scavalcando il MD per questioni di particolare rilevanza.

G

G (Governance della sostenibilità)

G8 · Rating ESG

Il sistema di Governance dell'ente per realizzare ed integrare E ed S nelle proprie strategie nell'interesse delle future generazioni e del pianeta, adottando le indicazioni internazionali di ONU, OCSE e UE. Costituisce il Fattore Primario del modello.

General Affairs Meeting (GAM)

G1, mansionari · Riunioni

Joint Operational Office Meeting a carattere gestionale che riunisce le funzioni principali per trattare temi organizzativi e operativi. Presieduto dal MD. Si tiene ogni martedì alle ore 11:30 CET.

Gruppo (ai fini del Regolamento)

G3 · Outsourcing

Ai sensi dell'Art. 16 del Regolamento: l'insieme comprendente entità e controllate o sotto comune controllo, nonché qualsiasi altra entità legata da partecipazioni significative. SEE Srl e SE Ltd non costituiscono un gruppo ai sensi della Direttiva 2013/34/UE per ragioni dimensionali.

H

Head of Operations (HO)

G1 · Struttura org.

Il responsabile di più alto livello delle attività operative di rating, indici e ricerca. Presiede l'IRC e la Clearing Room. È il principale garante dell'indipendenza del processo analitico. Non partecipa in alcuna forma alla negoziazione dei corrispettivi con gli Applicant.

I

In-Depth Pre-Action Analysis

G8, G9 · Metodologia

L'analisi approfondita svolta dall'Analista Incaricato (AA) che precede ogni Action sul rating. Include: checklist E e S compilate, i cinque standard dell'Algoritmo Proprietario, il valore del Fattore Primario (Aggregato G), l'eventuale Override e la proposta di rating.

Indipendenza analitica

G12 · Conflitti

La condizione in cui il giudizio di rating è determinato esclusivamente dall'applicazione della metodologia ai dati raccolti, senza influenze derivanti da pressioni commerciali, rapporti personali, interessi finanziari o considerazioni estranee al processo valutativo.

Influenza Significativa

G2 · Conflitti

Ai sensi dell'Art. 25 del Regolamento: situazione in cui un soggetto è in grado di esercitare un'influenza determinante sulle decisioni dell'Agenzia o dell'entità valutata pur non detenendo la maggioranza del capitale. Costituisce indizio: detenzione $\geq 10\%$ dei diritti di voto o del capitale, diritto di nominare/revocare membri dell'organo di gestione, accordi parasociali rilevanti.

Internal Rating Committee (IRC)

G1, G2 · Riunioni

Joint Operational Office Meeting responsabile dell'approvazione finale dei rating nella Procedura Ordinaria. Composto da HO (che lo presiede), Head of SOL Office, Head of UNSOL Office e Deputy Head of SOL Office. Non è un organo collegiale ma una riunione inter-funzione.

J

Joint Operational Office Meeting

G1, G2 · Riunioni

Riunioni tra funzioni diverse per gestire e trattare informazioni e tematiche di interesse comune. Sono riunioni regolate e fungono da canali designati per superare i Chinese Wall. Non sono organi collegiali. Attualmente sono tre: IRC, GAM e Clearing Room.

L

Lettera Commerciale

G9, G25 · Tipologie

Il contratto tra l'Agenzia e l'Applicant che definisce le condizioni economiche e operative del rating SOL. Viene firmata prima dell'avvio del processo analitico. L'HO ne riceve informativa solo dopo la firma, e solo per fini operativi.

Linee Guida SOL

G9 · Tipologie

Il documento di lavoro riservato (non divulgabile a terzi) che descrive in dettaglio il posizionamento dell'Applicant su ciascun Marcatore, con raccomandazioni e indicazioni per il miglioramento (circa 240 Analysis Point). Viene consegnato all'Applicant dopo la pubblicazione del rating.

Long Term Expected SER

G8, G9 · Metodologia

Non è un rating ma una indicazione volontaria circa il valore atteso nel lungo termine del SER. Viene fornito solo per i rating SOL, perché esprime la stima del livello di SER che l'entità potrebbe raggiungere qualora implementasse le raccomandazioni contenute nelle Linee Guida.

Look-back procedure

G4 · Conflitti

La verifica retrospettiva condotta dall'Agenzia sul lavoro svolto da un analista nell'anno antecedente la sua cessazione del rapporto, qualora entro 12 mesi questi inizi a lavorare con un emittente da lui valutato. Gestita dalla Funzione di Compliance (Art. 27 del Regolamento).

M

Managing Director (MD)

G1 · Struttura org.

L'Amministratore Delegato (CEO) dell'Agenzia, nominato dall'Assemblea degli Azionisti. Gestisce l'Agenzia e presiede il GAM, firma le comunicazioni ufficiali verso ESMA, autorizza il Final GO. Non partecipa al processo analitico di rating e non è membro dell'IRC.

Marcatore

G8 · Metodologia

Ciascuna delle variabili tematiche utilizzate nelle checklist E, S e in G per la costruzione del Fattore Primario. I Marcatori sono classificati per importanza: alto (impatto fino al 10%), significativo (5–10%), moderato (1–5%).

Modello applicant-pay

G2 · Tipologie

Il modello di business in cui l'entità valutata (Applicant) remunera direttamente l'Agenzia per il rating SOL. È l'unico modello adottato da Standard Ethics Europe. I rating UNSOL non sono remunerati.

N

Notch (classe di rating)

G8 · Metodologia

Ciascuna delle 9 classi in cui è espressa la scala del Corporate SER: F; E-; E; E+; EE-; EE; EE+; EEE-; EEE. EEE rappresenta il massimo grado teorico di compliance (livello mai attribuito). EE- è la soglia del Sustainable Grade.

O

Outlook

G8, G13 · Metodologia

L'indicazione prospettica associata al SER che segnala la direzione attesa del rating nel medio periodo (Positivo, Stabile, Negativo). Può accompagnare il rating al momento dell'emissione o in occasione di una Rating Action.

Outsourcing (Esternalizzazione)

G21 · Outsourcing

L'accordo con cui l'Agenzia affida a un soggetto terzo lo svolgimento continuativo o ricorrente di una funzione di supporto (contabilità, paghe, IT di base, servizi legali specialistici). Non include il personale integrato nel processo e sottoposto a procedure e vigilanza.

Override

G8, G9, G12 · Metodologia

Lo scostamento motivato tra il valore del Fattore Primario (Aggregato G) calcolato dall'Algoritmo Proprietario e il rating proposto dall'analista. Rappresenta il margine discrezionale ma motivato (e predeterminato nella sua ampiezza) disponibile all'analista. È soggetto a peer review da parte dell'HO e dell'IRC.

P

Peer review

G12 · Sicurezza

Il processo di verifica della proposta di rating da parte di una funzione diversa da quella che l'ha elaborata, prima dell'approvazione definitiva. Ordinaria: svolta dalla Clearing Room o dall'IRC. Straordinaria: disposta dall'HO nei casi previsti da GENERALE 12.

Personale coinvolto nel processo di rating

G4 · Struttura org.

Qualsiasi soggetto che partecipi, anche parzialmente, alle attività di raccolta dati, analisi, proposta, approvazione o comunicazione del rating. Include analisti, revisori, Head of SOL e UNSOL, HO. Include anche i collaboratori integrati ai sensi dell'Art. 17(1) del Regolamento.

Personale integrato (non outsourcing)

G21 · Outsourcing

Il soggetto che, indipendentemente dalla tipologia contrattuale, opera nell'ambito del processo di rating dell'Agenzia, è sottoposto alle regole del processo e a vigilanza utilizzando gli strumenti aziendali. Ad esso si applicano le regole previste anche per il personale in relazione alla emissione dei rating, ai sensi del Regolamento e delle policy interne.

Posizione dirigenziale di alto livello

G4 · Struttura org.

Ai fini delle restrizioni degli Artt. 26 e 28 del Regolamento: MD, Deputy MD, Head of Operations, Head of SOL Office, Head of UNSOL Office e qualsiasi altro soggetto che partecipi alla delibera dell'IRC.

Pre-Action Meeting

G9 · Tipologie

La riunione tra l'AA e l'entità UNSOL (o SOL nella fase finale) in cui vengono illustrati i dati raccolti e la proposta di Action, al solo scopo di verificare l'accuratezza dei dati. Non è una fase negoziale del rating. Gestito dal Relation Officer per le comunicazioni logistiche.

Processo Industriale

G1 · Struttura org.

L'insieme delle attività che vanno dalla selezione dell'entità valutata, alla raccolta e analisi dei dati, alla proposta e approvazione del rating, fino alla sua pubblicazione, comunicazione e monitoraggio, inclusa la gestione amministrativa dei clienti, delle risorse umane e le attività di controllo e rendicontazione utile allo scopo.

Processo di rating

G1 · Struttura org.

La parte centrale del processo industriale, riguarda analisi dei dati, attività di comunicazione con le entità, imputazione dei dati, redazione dei documenti relativi al SER, processo valutativo, comunicazione finale. L'avvio del processo di rating inizia con l'analisi dei dati per la compilazione delle checklist e rating mask.

Q

Qualità del rating

G12 · Reclami

La proprietà del Corporate SER di essere accurato, coerente, tracciabile, replicabile e fondato su dati verificabili. Garantita attraverso il processo analyst-driven, la peer review, il freeze della Rating Mask e il monitoraggio della Funzione di Compliance.

R

Rating di compliance (modello SE)

G8 · Rating ESG

Uno dei quattro modelli di rating ESG individuati dalla Commissione europea. Il modello misura il grado di adesione di un'entità alle indicazioni di sostenibilità delle istituzioni internazionali (ONU, OCSE, UE), senza comparare l'entità con i concorrenti di mercato ma valutandone la conformità assoluta agli standard internazionali.

Rating Mask

G9, G1, G20 · Tipologie

Il sistema informatico interno in cui sono raccolti, inseriti e archiviati i dati finali, i valori delle checklist, i calcoli relativi all'analisi di rating. Ogni ufficio (SOL e UNSOL) ha un'area informaticamente segregata. Il freeze al termine dell'approvazione costituisce il documento probatorio primario.

Rating Mask frozen

G9, G20 · Sicurezza

La versione bloccata della Rating Mask al momento dell'approvazione definitiva del rating, che costituisce il documento probatorio primario del processo analitico. Effettuato dall'HO al termine dell'approvazione (IRC o Clearing Room). Decorre il periodo di conservazione di 5 anni. Come atto tecnico e non decisionale, è effettuabile dall'MD su espressa richiesta dell'HO.

Rating SOL (Solicited)

G9 · Tipologie

Rating emesso su richiesta dell'entità valutata, nell'ambito del modello applicant-pay. Prevede la stipula di una Lettera Commerciale prima dell'avvio del processo analitico. Prevede la consegna di Linee Guida e Final Report come documenti al cliente.

Rating UNSOL (Unsolicited)

G9 · Tipologie

Rating emesso autonomamente dall'Agenzia, senza richiesta dell'entità valutata. Riguarda le entità incluse nei cluster pubblici. È interamente autofinanziato dall'Agenzia. L'unica comunicazione ammessa prima della pubblicazione è il Pre-Action Meeting.

Recordkeeping

G20 · Sicurezza

L'insieme delle pratiche di creazione, classificazione, archiviazione e conservazione dei documenti aziendali, in conformità agli obblighi normativi (periodo minimo 5 anni, Art. 18 del Regolamento).

Reclamo (Complaint)

G16 · Reclami

Espressione di insoddisfazione ricevuta dall'Agenzia che contenga l'allegazione di una specifica violazione o inadempienza in merito a: (i) rating, modelli o metodologie; (ii) rispetto delle leggi applicabili o delle policy e procedure interne. Disciplinato dall'Art. 19 del Regolamento.

Reclamo Analitico

G16 · Reclami

Reclamo relativo a rating, modelli o metodologie.

Reclamo di Condotta

G16 · Reclami

Reclamo relativo al rispetto delle norme applicabili o delle policy e procedure interne dell'Agenzia.

Regime proporzionale

G1, G6 · Outsourcing

Il regime di applicazione delle disposizioni del Regolamento UE 2024/3005 calibrato sulla classificazione come small provider senza legami strutturali. Determina l'applicabilità delle versioni semplificate di alcune policy.

Relation Officer (RO)

G1 · Struttura org.

La funzione di raccordo tra il processo operativo interno, le entità valutate e l'attività commerciale. Gestisce le comunicazioni con le entità valutate UNSOL, alcune tematiche amministrative degli Applicant (SOL), il CRM Bigin e il canale ufficiale per i reclami. Non è membro dell'IRC e non partecipa al processo deliberativo di rating.

Ricusazione

G2, G12 · Conflitti

L'obbligo per l'analista di astenersi dall'analisi di un'entità per cui sussista un conflitto di interesse effettivo, potenziale o percepito. La ricusazione è comunicata all'HO, che provvede alla sostituzione dell'AA.

Rinuncia strutturale

G3 · Conflitti

Decisione strategica e formale dell'Agenzia di non svolgere determinate attività, anche laddove non espressamente vietate dal Regolamento o soggette a deroga, al fine di eliminare alla radice intere categorie di conflitti di interesse. Adottata fin dalla fondazione nel 2004.

Riunione SOL Office

mansionari · Riunioni

Riunione settimanale di coordinamento del SOL Office, presieduta dall'Head of SOL Office (in sua assenza dall'HO). Si tiene ogni martedì alle ore 15:00 CET.

Riunione UNSOL Office

mansionari · Riunioni

Riunione settimanale di coordinamento dell'UNSOL Office, presieduta dall'Head of UNSOL Office. Si tiene ogni martedì alle ore 09:30 CET.

Rotazione degli analisti

G4, G9 · Conflitti

La prassi per cui nessun analista è responsabile della valutazione dello stesso Applicant per più di tre anni consecutivi (3 esercizi), salvo impedimenti organizzativi documentati. Lo spostamento tra uffici (SOL ↔ UNSOL) non azzerà il conteggio degli anni di rotazione per le entità già seguite.

S

S (Social)

G8 · Rating ESG

Insieme delle politiche e obiettivi sociali adottati pubblicamente dall'entità. Costituisce il Fattore Secondario S del modello di Standard Ethics.

Security Clearance

G1, G9 · Sicurezza

Il livello di accesso alle informazioni classificate dell'Agenzia assegnato a ciascuna funzione. Articolato in quattro livelli. La FC ha il massimo livello. La variazione di Security Clearance è registrata nel Registro 5 (Registri Operativi).

Small provider senza legami strutturali

G1, G6 · Outsourcing

La classificazione di Standard Ethics Europe Srl ai sensi dell'Art. 5 del Regolamento UE 2024/3005. SEE Srl è qualificata come small provider senza legami strutturali in quanto il fatturato consolidato di SEE Srl e SE Ltd è inferiore alle soglie della Direttiva 2013/34/UE e i due soggetti non costituiscono un gruppo ai sensi della normativa europea. Questa classificazione determina il regime proporzionale applicabile.

Sostenibilità (definizione adottata)

G8 · Rating ESG

Le politiche volontarie per lo sviluppo sostenibile riguardano le future generazioni e hanno una dimensione planetaria. Spetta ai principali enti internazionali riconosciuti dalle nazioni stabilire — attraverso la scienza — le strategie, le definizioni, le linee guida. Le entità economiche perseguono finalità e linee guida sulla Sostenibilità, non le definiscono. La misura della Sostenibilità è un dato comparabile, terzo, sulla conformità alle indicazioni internazionali.

Standard Ethics Ltd (SEL)

G1, G21 · Struttura org.

Azionista unico di Standard Ethics Europe Srl, titolare della metodologia, del marchio e del database. Non svolge né partecipa ad alcuna funzione operativa dell'Agenzia. Non interviene nel processo di rating o di analisi. Il rapporto con SEE Srl è disciplinato da un accordo di licenza d'uso arm's length.

Standard Ethics Rating (SER)

G8, G9 · Rating ESG

L'opinione professionale emessa dall'Agenzia che esprime il grado di compliance di un'entità alle indicazioni volontarie di ONU, OCSE e Unione Europea in materia di sostenibilità (E, S e G). Misura il grado di adesione attuale e prospettico dell'entità attraverso il Fattore Secondario (E ed S) e il Fattore Primario (G).

Surveillance (monitoraggio)

G12 · Metodologia

Il monitoraggio continuo dei rating in essere per rilevare nuove informazioni materiali che possano giustificare una Rating Action. Svolto dall'Analista Incaricato (AA) dell'ufficio competente.

Sustainable Grade

G8 · Metodologia

Il livello adeguato di compliance ESG, corrispondente al Notch EE- o superiore nella scala del Corporate SER.

T

Terza Parte Collegata

G2 · Conflitti

Qualsiasi entità che detenga una partecipazione di controllo nell'Applicant, o che sia direttamente o indirettamente controllata dall'Applicant, o che sia sotto comune controllo con l'Applicant.

standard ethics

Glossario Unificato — Ordine Alfabetico — Giugno 2026

Standard Ethics Europe Srl
86 voci — Reg. UE 2024/3005 — Giugno 2026

standard
éthique

estándar
ética