

## **AUMENTARE LA TRASPARENZA E LA CREDIBILITÀ DEL RATING ESG: IL RUOLO DELLA VALUTAZIONE DELLA CONFORMITÀ ACCREDITATA**

*Elena Battellino – Funzionario Tecnico Dipartimento Certificazione e Ispezione Accredia*

La richiesta del mercato di informazioni sulle organizzazioni secondo parametri non solo finanziari si è progressivamente intensificata a partire dagli anni '90.

Un rating ambientale, sociale e di governance (ESG), ovvero un giudizio sintetico che definisce il livello di performance dal punto di vista degli aspetti ESG, aumenta le informazioni disponibili sull'organizzazione e può quindi migliorare le valutazioni e le scelte degli stakeholder nei suoi confronti.

Il rating ESG, che si è sviluppato anche attraverso gli standard di reporting internazionali<sup>1</sup>, le linee guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OECD)<sup>2</sup>, e gli obiettivi di sviluppo sostenibile dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite<sup>3</sup>, sta ora acquisendo grande rilevanza nel quadro che va gradualmente delineandosi in diverse regioni del mondo.

Sono attualmente in corso diversi studi per identificare una linea politica comune per il rating ESG nel settore economico finanziario, come ad esempio "*Environmental, Social and Governance (ESG) Ratings and Data Products Providers*" pubblicato dall'International Organization of Securities Commissions (IOSCO)<sup>4</sup>, "*The Environmental, Social and Governance (ESG) Strategy for Hong Kong*"<sup>5</sup> pubblicata dal Financial Services Development Council di Hong Kong, e la "*Proposta di regolamento del Parlamento Europeo e del Consiglio sulla trasparenza e l'integrità delle attività di rating Ambientale, Sociale e di Governance (ESG)*".<sup>6</sup>

La mancanza di regole condivise crea disallineamenti, come indicato dalla recente Proposta di Regolamento Europeo: "Tuttavia, l'attuale mercato dei rating ESG soffre di carenze e non funziona correttamente, poiché le esigenze degli investitori e delle entità valutate in merito ai rating ESG non vengono soddisfatte e la fiducia nelle valutazioni viene indebolita. Questo problema presenta diversi aspetti, principalmente (i) la mancanza di trasparenza sulle caratteristiche dei rating ESG, sulle loro metodologie e sulle fonti dei dati e (ii) la mancanza di chiarezza su come operano i fornitori di rating ESG.

---

<sup>1</sup> Per esempio, Global Reporting Initiative (GRI), International Integrated Reporting Council (IIRC), Sustainability Accounting Standards Board (SASB).

<sup>2</sup> [https://www.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/oecd-guidelines-for-multinational-enterprises-on-responsible-business-conduct\\_81f92357-en;jsessionid=ZI-tKL16cL71OX2V1IW2JQBrMqgIraNF6kfJwv4g.ip-10-240-5-8](https://www.oecd-ilibrary.org/finance-and-investment/oecd-guidelines-for-multinational-enterprises-on-responsible-business-conduct_81f92357-en;jsessionid=ZI-tKL16cL71OX2V1IW2JQBrMqgIraNF6kfJwv4g.ip-10-240-5-8)

<sup>3</sup> <https://sdgs.un.org/goals>

<sup>4</sup> <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD690.pdf>

<sup>5</sup> <https://www.fsd.org.hk/en/insights/environmental-social-and-governance-esg-strategy-for-hong-kong/>

<sup>6</sup> [https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/?uri=CELEX:52023PC0314R\(01\)](https://eur-lex.europa.eu/legal-content/IT/TXT/?uri=CELEX:52023PC0314R(01))

I rating ESG non consentono sufficientemente agli utenti, agli investitori e alle entità valutate di prendere decisioni informate per quanto riguarda i rischi, gli impatti e le opportunità legati ai fattori ESG.”<sup>7</sup>

Come riportato nel “*Position Paper on Corporate Sustainability Information*” pubblicato da IAF nel luglio 2023<sup>8</sup>, le valutazioni di terza parte, indipendente e accreditata secondo la norma ISO/IEC 17029 “*Conformity assessment – General requirements for verification and validation bodies*”, possono aiutare a superare i disallineamenti segnalati e a garantire l'affidabilità dei rating ESG in ambito volontario.

I rating ESG possono essere considerati claims etici secondo la norma ISO/IEC 17029. Il riferimento allo standard di accreditamento fornisce alle organizzazioni e alle parti interessate una terminologia comune, requisiti standardizzati per preparare la dichiarazione sul rating ESG e una chiara spiegazione dei mezzi per verificare/validare i rating ESG.

Inoltre, la norma ISO/IEC 17029 contiene principi e requisiti generali per la competenza, la coerenza di funzionamento e l'imparzialità degli organismi che effettuano la validazione/verifica dei rating ESG, garantendo l'affidabilità delle dichiarazioni rilasciate dall'organismo di valutazione della conformità (CAB).

I processi di verifica e validazione progettati e implementati secondo un programma preparato in base all'Allegato A della norma ISO/IEC 17029 forniscono alle parti interessate la fiducia rispetto ad un processo standardizzato e verificabile, nonché all'affidabilità e riproducibilità dei risultati della valutazione.

La valutazione di parte terza ai fini dell'accREDITamento di un programma di verifica/validazione garantisce il reciproco riconoscimento dei risultati della valutazione della conformità a livello internazionale. La chiara separazione delle responsabilità e dei doveri tra proprietario dello schema, ente di accREDITamento, CAB e operatore del programma consente di evitare conflitti di interessi.

La necessità di un processo di verifica/validazione integrato e sistematico, riferito alla norma ISO/IEC 17029 e basato su una combinazione di attività da remoto e visite on-site, consente di ridurre i rischi di errori e offre opportunità di controllo incrociato di varie tipologie di prove (documenti, registrazioni, interviste, osservazioni, dichiarazioni, ecc.), aumentando la qualità delle informazioni utilizzate dall'organizzazione per fissare obiettivi e piani ESG volti a mitigare il livello di esposizione ai rischi e agli impatti ESG.

Infine, l'accREDITamento fornisce alle parti interessate la certezza della conformità degli organismi di valutazione della conformità agli standard e ai programmi internazionali e garantisce il riconoscimento reciproco dei rating ESG a sostegno dell'efficienza in termini di costi, evitando la duplicazione delle valutazioni.

Pertanto, CAB accREDITati secondo la norma ISO/IEC 17029 e in possesso di un programma con lo scopo di verificare/validare un rating ESG possono fornire agli stakeholder una maggiore fiducia nella competenza, imparzialità, riservatezza e, soprattutto, credibilità delle attività di valutazione della conformità.

---

<sup>7</sup> <https://eur-lex.europa.eu/legal-content/EN/TXT/HTML/?uri=CELEX:52023PC0314>

<sup>8</sup> <https://iaf.nu/en/iafbrochures/>

**Accredia** è l'Ente unico nazionale di accreditamento designato dal Governo italiano. Il suo compito è attestare la competenza dei laboratori e degli organismi che verificano la conformità di prodotti, servizi e professionisti agli standard di riferimento, facilitandone la circolazione a livello internazionale.

Accredia è un'associazione privata senza scopo di lucro che opera sotto la vigilanza del Ministero delle Imprese e del Made in Italy e svolge un'attività di interesse pubblico, a garanzia delle istituzioni, delle imprese e dei consumatori.

Accredia ha 69 soci che rappresentano tutte le parti interessate alle attività di accreditamento e certificazione, tra cui 9 Ministeri (Imprese e Made in Italy, Ambiente e Sicurezza Energetica, Difesa, Interno, Infrastrutture e Trasporti, Università e Ricerca, Lavoro e Politiche Sociali, Agricoltura, Sovranità Alimentare e Foreste, Salute), 7 Enti pubblici di rilievo nazionale, i 2 Enti di normazione nazionali, UNI e CEI, 13 organizzazioni imprenditoriali e del lavoro, le associazioni degli organismi di certificazione e ispezione e dei laboratori di prova e taratura accreditati, le associazioni dei consulenti e dei consumatori e le imprese fornitrici di servizi di pubblica utilità come Ferrovie dello Stato ed Enel.

L'Ente è membro dei network comunitari e internazionali di accreditamento ed è firmatario dei relativi Accordi di mutuo riconoscimento, in virtù dei quali le prove di laboratorio e le certificazioni degli organismi accreditati da Accredia sono riconosciute e accettate in Europa e nel mondo.

L'articolo "[Enhancing ESG transparency and credibility: the role of accredited conformity assessment](#)" di Elena Battellino è stato pubblicato sul sito web di IAF, the International Accreditation Forum (30 agosto 2023).