

# Strategia Fiscale del Gruppo UniCredit

Periodo d'imposta al 31 dicembre 2018

Data di pubblicazione:  
Settembre 2018

<b>Strategia Fiscale del Gruppo UniCredit</b>	<b>3</b>
<b>1. UNICREDIT GROUP TAX POLICY</b>	<b>4</b>
<b>1.1 <i>Rispetto di leggi, regolamenti e prassi</i></b>	<b>5</b>
<b>1.2 <i>Coerenza della strategia fiscale e     “Tone at the top principle”</i></b>	<b>6</b>
<b>1.3 <i>Gestione della variabile fiscale e     implementazione delle relative procedure</i></b>	<b>6</b>
<b>1.4 <i>Rapporti con le autorità fiscali</i></b>	<b>7</b>
<b>1.5 <i>Diffusione di una cultura di     compliance fiscale tra i dipendenti</i></b>	<b>8</b>

# Strategia Fiscale del Gruppo UniCredit

Il presente documento, approvato dal Consiglio di Amministrazione di UniCredit S.p.A. (di seguito, “UniCredit”), descrive le linee guida ed i principi del Gruppo UniCredit (di seguito, “Gruppo UniCredit”) nella gestione delle tematiche fiscali ed in particolare del rischio a queste associato (sia esso di natura sanzionatoria o reputazionale) <sup>1</sup>.

Il testo è portato a conoscenza di tutte le società del Gruppo UniCredit ed è, inoltre, soggetto a periodica revisione da parte degli esperti in ambito fiscale e di compliance che lavorano all’interno dello stesso. La presente Strategia Fiscale è sottoposta a revisione con periodicità almeno annuale ed eventuali modifiche che dovessero essere ritenute necessarie sono sottoposte all’approvazione del Consiglio di Amministrazione di UniCredit e comunicate, senza indugio, a tutte le società del Gruppo UniCredit.

La presente Strategia fiscale si ispira ai medesimi principi che il Gruppo UniCredit ha espresso nel proprio Codice di Condotta (Group Policy) che stabilisce gli *standard* di comportamento a cui tutti i dipendenti devono conformarsi e che costituisce parte integrante degli obblighi contrattuali che questi ultimi devono osservare.

Una corretta gestione della variabile fiscale è essenziale per il Gruppo UniCredit, per i suoi azionisti e per tutti i terzi interessati alle sue attività.

Le imposte dovute dal Gruppo UniCredit costituiscono una parte importante del più ampio ruolo, economico e sociale, che questo svolge nei Paesi in cui opera. In qualità di gruppo finanziario che opera sia con soggetti istituzionali, sia con soggetti privati, il Gruppo UniCredit tutela e cerca di migliorare la propria immagine e reputazione, elementi essenziali per garantire lo sviluppo delle attività di impresa che lo stesso pone in essere. Ciò vale anche per quanto riguarda il rispetto degli obblighi di contribuzione alle spese della comunità imposti dalla legge.

In particolare, il Gruppo UniCredit opera nel **rispetto formale e sostanziale di tutte le normative, regolamenti e prassi di natura fiscale, domestiche, internazionali o sovranazionali**, tenendo un atteggiamento di **collaborazione e trasparenza con le autorità fiscali** dei Paesi in cui opera. L’obiettivo che il Gruppo UniCredit si propone è quello di:

- (i) versare tutte le imposte dovute e di porre in essere tempestivamente tutti gli adempimenti richiesti dalle normative fiscali,

---

<sup>1</sup> UniCredit, con la presente pubblicazione, si conforma all’obbligo di cui ai paragrafi 16(2) Schedule 19 Finance Act 2016 Regno Unito

- (ii) salvaguardare al tempo stesso l'efficienza della tassazione del Gruppo a livello globale, evitando fenomeni di doppia imposizione e riducendo il proprio carico impositivo solo ove legittimamente consentito.

Attesa anche la complessità della normativa fiscale, per assicurare il raggiungimento di simili obiettivi, il Gruppo UniCredit si è dotato di un robusto sistema di controllo interno che permette una verifica della tempestività e della correttezza formale e sostanziale degli adempimenti tributari.

Il Gruppo UniCredit tende, inoltre, ad instaurare rapporti di reciproca e leale collaborazione e dialogo con le amministrazioni finanziarie dei vari Paesi in cui svolge la propria attività.

In ragione della presenza del Gruppo UniCredit in diversi Paesi, la gestione della variabile fiscale a livello internazionale è improntata ad evitare fenomeni di doppia tassazione nonché ad una corretta gestione della normativa sul *transfer pricing*. Il Gruppo UniCredit non intraprende operazioni o attività volte esclusivamente o prevalentemente ad ottenere risparmi fiscali e non propone ai propri clienti o dipendenti (o comunque a parti terze) l'acquisto di prodotti o la conclusione di transazioni che abbiano tali fini.

I principi e le regole emanati si rendono applicabili nella gestione della fiscalità del Gruppo UniCredit, non solo con riguardo agli obblighi in qualità di “contribuente”, ma anche con riguardo agli adempimenti dovuti in qualità di “intermediario” (ad es. FATCA, CRS, Monitoraggio fiscale).

## **1. Unicredit Group Tax Policy**

Nella gestione degli aspetti tributari legati alle attività di impresa poste in essere, il Gruppo UniCredit si ispira ai seguenti principi:

- (i) rispetto formale e sostanziale di tutte le leggi, regolamenti, prassi di volta in volta applicabili in relazione a qualsiasi giurisdizione in cui questo si trovi ad operare;
- (ii) applicazione di una strategia fiscale che sia sempre coerente con le regole generali del Gruppo, al suo approccio al rischio e ad i valori cui lo stesso si ispira;
- (iii) utilizzo della dovuta diligenza professionale nella gestione di tutti i rischi associati alla variabile fiscale, assicurando che le procedure di volta in volta applicate al tal fine siano appropriate;

- (iv) instaurazione di rapporti di reciproca fiducia, collaborazione e trasparenza con le amministrazioni finanziarie dei Paesi in cui il Gruppo opera, anche attraverso l'adesione a progetti di *co-operative compliance*;
- (v) favorire una cultura di *compliance* e conoscenza della normativa fiscale all'interno del Gruppo UniCredit, anche da parte di soggetti che non svolgono la loro attività lavorativa all'interno delle funzioni fiscali dello stesso.

### **1.1 Rispetto di leggi, regolamenti e prassi**

Il Gruppo UniCredit si impegna a rispettare tutte le leggi e regolamenti applicabili e rilevanti nelle varie giurisdizioni in cui opera, avuto riguardo, non solamente alla lettera delle norme rilevanti, ma anche alla *ratio* sottesa alle stesse ed interpretandole in un'ottica sistematica.

A tal fine, UniCredit ha costituito un apposito dipartimento fiscale, il *Group Tax Affairs Department*, responsabile di definire gli scenari fiscali, domestici internazionali e sovranazionali, implementare – o far implementare sotto la responsabilità del dipartimento fiscale delle singole Entità del Gruppo - adeguate ed efficaci procedure per il corretto assolvimento degli obblighi tributari e per la gestione dei rischi fiscali allo scopo di assicurare la corretta ed efficiente tassazione del Gruppo.

Il menzionato dipartimento è suddiviso a sua volta in sottostrutture con appositi compiti e competenze, con una chiara identificazione delle attività da svolgere e delle responsabilità a ciascuno attribuite.

Analogo criterio organizzativo è adottato dalle altre Entità del Gruppo, in funzione delle rispettive dimensioni.

Il personale facente parte del *Group Tax Affairs Department* viene selezionato tra soggetti aventi preparazione e capacità adeguate ai ruoli ed alla complessità del lavoro da svolgere. Il Gruppo UniCredit pone, inoltre, in essere delle attività volte alla formazione del proprio personale, garantendo allo stesso la possibilità di frequentare corsi specialistici e di aggiornamento (siano essi organizzati internamente o esternamente al Gruppo UniCredit).

Analoghi requisiti e principi devono essere applicati dalle funzioni fiscali delle altre Società del Gruppo UniCredit, come meglio dettagliato nella Policy Fiscal Framework.

Le società del Gruppo UniCredit possono avvalersi, a vario titolo, di consulenti esterni per la gestione delle tematiche e degli adempimenti di natura tributaria. In tal caso, i suddetti consulenti sono gestiti esclusivamente dal Dipartimento fiscale e da questo selezionati tra quelli che più appieno possano garantire il rispetto dei principi elaborati

dal Gruppo UniCredit in relazione alla gestione della variabile fiscale, così come esplicitati nel presente documento. E' adeguatamente assicurato l'impegno da parte dei consulenti al rispetto dei suddetti principi.

### **1.2 Coerenza della strategia fiscale e "Tone at the top principle"**

Le decisioni suscettibili di aver dei risvolti fiscali sono prese tenendo in considerazione l'intera strategia (fiscale e non) del Gruppo UniCredit.

A tal fine:

- (i) coerentemente con i dettami forniti dall'OCSE, i consigli di amministrazione delle società del Gruppo UniCredit - e maggiormente il consiglio di amministrazione di UniCredit - forniscono le linee guida cui attenersi nella gestione della variabile fiscale e sono debitamente informati delle maggiori tematiche fiscali attinenti al Gruppo UniCredit (cd. "Tone at the top principle")
- (ii) viene assicurato il coinvolgimento delle funzioni fiscali nello svolgimento delle ordinarie e straordinarie attività di impresa del Gruppo UniCredit, per poter realizzare una completa e corretta gestione della variabile fiscale coerentemente con la Strategia generale del Gruppo UniCredit;
- (iii) il Responsabile Group Tax Affairs relaziona periodicamente al Top Management della Capogruppo sulle questioni più rilevanti relative alla gestione della variabile fiscale e annessi rischi.

### **1.3 Gestione della variabile fiscale e implementazione delle relative procedure**

A livello operativo, il rischio fiscale è gestito attraverso un fitto e complesso insieme di presidi e procedure che garantiscono una estesa verifica della correttezza dei dati inseriti nelle rilevanti dichiarazioni fiscali, dei versamenti di imposta e delle comunicazioni alle amministrazioni finanziarie.

L'efficacia e l'attualità delle suddette procedure e presidi è verificata periodicamente al fine di poter intraprendere tempestivamente le necessarie azioni di mitigazione e modifica.

Eventuali tematiche di particolare complessità che dovessero emergere, devono essere tempestivamente gestite al fine di eliminare o minimizzare il conseguente rischio (sia esso economico o reputazionale). A tal fine, il Gruppo UniCredit può richiedere il parere di professionisti esterni o interpella l'Amministrazione finanziaria competente tramite le procedure di volta in volta consentite dalla legge applicabile (ad esempio, interPELLI e Advance Pricing Agreements). Delle tematiche di maggiore complessità e *magnitudo*,

vengono informati anche i consigli di amministrazione delle società del Gruppo UniCredit interessate, affinché possano esprimere le proprie valutazioni.

Al fine di prevenire i danni economici e reputazionali che potrebbero sorgere nei summenzionati casi di particolare complessità e *magnitudo*, al ricorrere di determinate condizioni, alla funzione fiscale di ciascuna Entità del Gruppo è concesso un diritto/dovere di veto e/o di qualificazione ai fini tributari sull'approvazione di operazioni, transazioni, nonché sul lancio di nuovi prodotti della rispettiva Entità. Al ricorrere di determinate condizioni, il medesimo diritto/dovere spetta al Group Tax Affairs Dept. in relazione a tutte le Entità del Gruppo.

#### **1.4. Rapporti con le autorità fiscali**

Le società del Gruppo UniCredit instaurano con le autorità fiscali competenti un rapporto di piena collaborazione, non ostacolando in alcun modo le eventuali attività di verifica delle stesse e rispondendo alle richieste pervenute con la maggiore celerità e trasparenza possibile.

Inoltre, ove ciò sia possibile in relazione alla normativa vigente nelle varie giurisdizioni in cui opera, il Gruppo UniCredit può aderire alle iniziative dirette a migliorare ed implementare rapporti di cooperazione con le autorità fiscali (ad esempio, le procedure o sistemi di *co-operative compliance*).

Il Gruppo UniCredit osserva, in genere, tutte le pronunce di prassi rese note dai competenti organi delle amministrazioni finanziarie dei Paesi in cui opera, rispettandone i dettami. Tuttavia, il Gruppo UniCredit si riserva di non conformarsi a tali precetti nella misura in cui ritenuti non condivisibili in quanto contrari:

- a principi giurisprudenziali consolidati; o
- a principi fondanti dei rilevanti ordinamenti tributari;

ovvero nella misura in cui questi si prefiggano di creare nuove, ulteriori e più gravose obbligazioni rispetto a quelle poste dalla legge.

Il Gruppo UniCredit, inoltre, collabora e coopera con le amministrazioni finanziarie, organizzazioni internazionali e con le autorità legislative dei vari Paesi in cui opera nell'emanazione di nuovi chiarimenti di prassi o norme di legge, al fine di dare il proprio contributo al necessario bilanciamento – nonché all'interazione - che deve sussistere tra gli interessi dello Stato e quelli delle società ed enti che in esso si trovano ad operare.

### **1.5. Diffusione di una cultura di compliance fiscale tra i dipendenti**

Il Gruppo UniCredit favorisce e promuove la sensibilizzazione dei propri amministratori e dipendenti in relazione al rischio fiscale.

A tale fine, le società del Gruppo UniCredit organizzano dei corsi di formazione, sia per i soggetti che svolgono la propria attività nell'ambito fiscale sia per i soggetti che svolgono la propria attività in altri ambiti. Ciò consente di rendere più robusto il controllo sul rischio fiscale derivante dalle attività di impresa e favorire la creazione di una cultura aziendale volta al rispetto della normativa fiscale.

Inoltre, il Gruppo UniCredit non prevede piani di remunerazione dei propri amministratori e dipendenti che siano correlati alla componente (del risparmio) fiscale e fa espresso divieto agli stessi di acquistare o offrire, sia in forma scritta sia verbale, investimenti, prodotti e altre operazioni che abbiano quale fondamento un mero beneficio fiscale per il Gruppo, per i clienti e per altre controparti.

UniCredit ha inoltre inserito i principi cardine della propria Strategia Fiscale nel già menzionato Codice di Condotta del Gruppo UniCredit, la cui osservanza costituisce parte integrante degli obblighi contrattuali dei soggetti che prestano la propria attività lavorativa per il suddetto Gruppo.

Il rispetto da parte dei dipendenti delle procedure e dei presidi implementati dal Gruppo UniCredit in attuazione della Strategia Fiscale rappresenta parte integrante degli obblighi contrattuali e la loro violazione è soggetta alle diverse tipologie di sanzioni disciplinari (dal rimprovero verbale al licenziamento per giusta causa), applicabili in proporzione alla gravità delle infrazioni.