



# Strategia fiscale del Gruppo A2A

## Obiettivi della strategia fiscale

Nell'ottica di perseguire la crescita durevole del patrimonio aziendale, di tutelare la reputazione del Gruppo A2A e gli interessi degli azionisti, il Consiglio di Amministrazione di A2A SpA definisce nel seguito la strategia fiscale del Gruppo, con l'obiettivo di garantire nel tempo una **uniforme gestione** della fiscalità presso tutte le entità del Gruppo.

A tal fine, la strategia fiscale di A2A si pone i seguenti obiettivi:

- continuare a garantire nel tempo la corretta e tempestiva determinazione e liquidazione delle **imposte** dovute per legge ed esecuzione dei connessi adempimenti;
- contenere il **rischio fiscale**, inteso come rischio di incorrere nella violazione di norme tributarie o nell'abuso dei principi e delle finalità dell'ordinamento tributario.

## Principi della strategia fiscale

Le società del Gruppo A2A operano in conformità ai principi riportati nella presente sezione che costituiscono parte integrante della strategia fiscale. Tali principi ispirano

l'operatività aziendale nella gestione della variabile fiscale da parte delle società del Gruppo che, a tal fine, implementano i processi atti a garantirne l'effettiva applicazione.

### **Valori**

Il Gruppo, nel rispetto del principio di "*corporate responsibility*", agisce secondo i valori dell'**onestà** e dell'**integrità** nella gestione dell'attività fiscale, nella consapevolezza che il gettito derivante dai tributi costituisce una delle principali fonti di contribuzione allo sviluppo economico e sociale da parte di A2A.

### **Legalità**

Il Gruppo persegue un comportamento orientato al **rispetto delle norme fiscali** applicabili nei Paesi in cui opera e ad interpretarle in modo da gestire responsabilmente il rischio fiscale, così da mettersi in condizione di soddisfare gli interessi di tutti gli *stakeholders* e di garantire la positiva reputazione di A2A.

### **Tone at the top**

Il Consiglio di Amministrazione approva la strategia fiscale del Gruppo con l'obiettivo di garantire la continuità nella diffusione di una

cultura aziendale improntata ai valori della onestà e integrità e al principio di legalità.

### **Trasparenza**

Il Gruppo mantiene un **rapporto** collaborativo e trasparente con **l'autorità** fiscale, assicurando che quest'ultima, tra l'altro, possa acquisire la piena comprensione dei fatti sottesi all'applicazione delle norme fiscali.

### **Shareholder value**

Il Gruppo considera le imposte come un costo dell'attività d'impresa, che come tale deve essere gestito, nel rispetto del principio di legalità, con l'obiettivo di salvaguardare il **patrimonio sociale** e di perseguire l'interesse primario della creazione di valore per gli **azionisti** in un orizzonte di medio lungo periodo.

## **Linee guida di attuazione della strategia fiscale**

Per poter assicurare la concreta attuazione dei principi generali sopra delineati, la strategia fiscale del Gruppo A2A è declinata nelle seguenti linee guida:

**Corretta applicazione della normativa fiscale.** Il Gruppo A2A si impegna ad

applicare la normativa fiscale dei Paesi in cui opera, assicurando che siano osservati lo spirito e lo scopo che la norma o l'ordinamento prevedono per la materia oggetto di interpretazione. Nei casi in cui la normativa fiscale non risulti sufficientemente chiara o univoca nel significato ad essa attribuibile, la Struttura Fiscale e Tributario competente persegue una interpretazione ragionevole della stessa, ispirata ai principi di legalità, avvalendosi, se del caso, di professionisti esterni.

**Agree to disagree.** In difesa dell'interesse sociale e dei suoi azionisti, il Gruppo A2A ritiene legittimo sostenere – anche in sede contenziosa – la ragionevole interpretazione delle norme, laddove ci siano discordanze interpretative con l'autorità fiscale competente.

**Piena collaborazione con le autorità fiscali.**

Il Gruppo A2A garantisce trasparenza e correttezza nei rapporti con le autorità fiscali, anche in caso di *audit* relativi sia alle società del Gruppo che a terzi. Nell'ottica di consolidare la trasparenza verso le autorità fiscali, il Gruppo A2A promuove l'adesione ai regimi di *co-operative compliance*, per le

società che integrano i requisiti previsti dalle relative discipline domestiche, al fine di realizzare forme di relazione rafforzata, e aderisce alle previsioni in materia di *transfer pricing documentation*, in conformità con le indicazioni delle *Transfer Pricing Guidelines* dell'OCSE (c.d. *three-tiered approach*, articolato su *Master File, Local File, Country-by-Country Report*).

**Pianificazione fiscale aggressiva.** Il Gruppo A2A non mette in atto comportamenti e operazioni, domestiche o *cross-border*, che si traducano in costruzioni di puro artificio, che non riflettano la realtà economica e da cui è ragionevole attendersi vantaggi fiscali indebiti, in quanto siano in contrasto con le finalità o lo spirito delle disposizioni o dell'ordinamento tributario di riferimento e generino fenomeni di doppia deduzione, deduzione/non inclusione o doppia non imposizione, anche in conseguenza di asimmetrie fra i sistemi impositivi delle eventuali giurisdizioni coinvolte.

**Transazioni intercompany.** I rapporti infragruppo sono regolati, a fini fiscali, in base al *arm's length principle*, come enucleato in ambito OCSE (*Model Tax*

*Convention e Transfer Pricing Guidelines*), perseguendo la finalità di allineare, quanto più correttamente possibile, le condizioni e i prezzi di trasferimento con i luoghi di creazione del valore nell'ambito del Gruppo. Laddove entità del Gruppo operino in Paesi che non riconoscano le regole di derivazione OCSE, le politiche dei prezzi di trasferimento saranno finalizzate al duplice obiettivo, da un lato, di assicurare coerenza tra luogo di produzione del valore e luogo di tassazione e, dall'altro lato, di evitare fenomeni di doppia imposizione

**Gestione della fiscalità.** Il Gruppo A2A si è impegnato ad implementare il sistema di controllo interno del rischio fiscale (*Tax Control Framework*), in linea con le indicazioni dell'OCSE, come recepite dall'Agenzia delle Entrate. Nel processo di gestione della fiscalità, i ruoli e le responsabilità sono chiaramente attribuiti, con adeguato rispetto dei principi di *segregation of duties* ed escalation delle decisioni. Viene assicurato che la Struttura Fiscale e Tributario sia dotata di risorse (umane, materiali, finanziarie) e di rilevanza organizzativa idonee a garantire lo svolgimento delle relative funzioni. Adeguate soluzioni tecnologiche massimizzano qualità

e accuratezza dei dati che supportano la gestione della fiscalità e le relative dichiarazioni.

**Tax Risk Committee (TRC).** Nell'ambito del sistema di controllo interno del rischio fiscale, il Gruppo A2A si è impegnato a costituire un gruppo di lavoro (*Tax Risk Committee*), con l'obiettivo di consolidare i meccanismi di cooperazione inter-funzionale e di agevolare i flussi di comunicazione tra le Funzioni di *business* e la Struttura Fiscale e Tributario. In particolare, il TRC è un organo tecnico deputato a fornire periodicamente alla Struttura Fiscale e Tributario le informazioni circa l'operatività aziendale, i nuovi processi, i servizi offerti o altri fatti e circostanze che necessitino di un'analisi dei relativi impatti fiscali, per valutarne il grado di esposizione al rischio.

### Codici di condotta del Gruppo A2A

Il Gruppo si è dotato di un ***Codice Etico***, con l'obiettivo di definire i presupposti atti a garantire che l'attività di impresa sia ispirata ai principi di correttezza, trasparenza, diligenza, onestà, al fine di salvaguardare gli interessi degli stakeholders e assicurare un

metodo di lavoro efficiente, impostato al rispetto della normativa vigente e di principi etici ritenuti adeguati per operare all'interno del mercato. Il *Codice Etico* rappresenta quindi la cornice di "*presidio etico*" con cui A2A opera e nel cui contesto si iscrive anche la strategia fiscale. Le previsioni relative alle violazioni del *Codice Etico* sono idonee ad assicurare l'effettività delle prescrizioni contenute nello stesso e devono intendersi estese a quanto stabilito dalla strategia fiscale.

La strategia fiscale è inoltre un tassello del *Tax Control Framework* che, oltre a definire le modalità di sana e prudente gestione della variabile fiscale, è anche uno degli strumenti di prevenzione degli illeciti da cui possano derivare la responsabilità penale d'impresa, sancita, per l'ordinamento giuridico italiano, dal Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231, ed i connessi rischi reputazionali. In tale prospettiva, il *Tax Control Framework* integra i presidi previsti dal **modello organizzativo e gestionale**, adottato dalle società di diritto italiano del Gruppo.

## Adozione, pubblicazione, validità e aggiornamento

La strategia fiscale è predisposta da A2A Spa, in qualità di Capogruppo, ed è approvata dal relativo Consiglio di Amministrazione.

Gli Organi di Governo delle entità del Gruppo A2A, tramite apposita delibera, sono tenuti a recepire la strategia fiscale adottata dalla Capogruppo, assumendo in tal modo la responsabilità di garantirne la conoscenza e assicurarne l'applicazione nell'ambito delle

entità di rispettiva pertinenza, unitamente allo specifico compito di diffusione della cultura e dei valori sottesi alla stessa.

La strategia fiscale entra in vigore dal primo giorno successivo alla data in cui viene approvata dal Consiglio di Amministrazione di A2A Spa e viene pubblicata sul sito *internet* del Gruppo A2A ([www.a2a.eu](http://www.a2a.eu)). La relativa interpretazione è rimessa alla Capogruppo, attraverso la Struttura Fiscale e Tributario, che cura altresì il relativo aggiornamento.