

FINECO

B A N K

STRATEGIA FISCALE

FINECO. LA BANCA CHE SEMPLIFICA LA BANCA.

Strategia Fiscale di FinecoBank

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

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

Premessa

La presente Strategia Fiscale si ispira ai medesimi principi che il Gruppo Fineco ha espresso nel Codice di Condotta (Group Policy), ove sono stabiliti gli *standard* di comportamento a cui tutti i Dipendenti devono conformarsi e che costituisce parte integrante degli obblighi contrattuali che questi ultimi devono osservare e in tale ambito, con riferimento al tema della fiscalità, sono rinvenibili le linee essenziali della Strategia fiscale¹.

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

Le imposte dovute dal Gruppo Fineco costituiscono una parte importante del più ampio ruolo, economico e sociale, che questa svolge nei Paesi in cui opera. In qualità di gruppo finanziario che opera sia con soggetti istituzionali sia con soggetti privati, il Gruppo Fineco 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 Fineco 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 primario che il Gruppo Fineco si propone è quello di:

1. versare tutte le imposte dovute e di porre in essere tempestivamente tutti gli adempimenti richiesti dalle normative fiscali;
2. 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 Fineco si è dotato di un robusto sistema di controlli che permette una verifica della tempestività e della correttezza formale e sostanziale degli adempimenti tributari.

¹ I Dipendenti, quando agiscono per conto di Fineco, non devono intraprendere operazioni, investimenti, prodotti e altre iniziative con l’intento di evadere e/o eludere le imposte, oppure di ottenere vantaggi fiscali indebiti in violazione della legge. I Dipendenti devono svolgere solo attività che siano supportate da genuini scopi di business ed effettiva sostanza economica ed è a loro vietato effettuare transazioni finalizzate ad aggirare la normativa fiscale, oppure di ottenere riduzione e/o rimborsi di imposte, altrimenti indebiti. Le informazioni fornite alle Autorità fiscali e agli altri organi rilevanti devono essere complete, accurate, veritiere e trasparenti. È vietato ritardare e ostacolare le attività poste in essere da dette Autorità nel corso di verifiche o ispezioni in materia fiscale.

Il Gruppo Fineco tende, inoltre, a instaurare rapporti di reciproca e leale collaborazione e dialogo con l'Amministrazione finanziaria del Paese di residenza, ovvero dei vari Paesi in cui svolge la propria attività.

In ragione della presenza anche all'estero del Gruppo Fineco, 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 Fineco non intraprende operazioni od 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, 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. Policy fiscale del Gruppo

Nella gestione degli aspetti tributari legati alle attività di impresa poste in essere, il Gruppo Fineco 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) diffusione di una cultura di *compliance* e conoscenza della normativa fiscale all'interno del Gruppo Fineco, anche da parte di soggetti che non svolgono la loro attività lavorativa all'interno delle funzioni fiscali.

2.1. Rispetto di leggi, regolamenti e prassi

Il Gruppo Fineco 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, Fineco ha costituito una apposita Unit fiscale, responsabile di definire gli scenari fiscali, domestici e sovranazionali, implementare - o far implementare sotto la responsabilità della Unit 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 di Gruppo.

Il menzionato ufficio 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.

Il personale facente parte della Unit fiscale è selezionato tra soggetti aventi preparazione e capacità adeguate ai ruoli ed alla complessità del lavoro da svolgere. Fineco 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 Fineco).

Analoghi requisiti e principi devono essere applicati dalle funzioni fiscali delle altre Società del Gruppo Fineco.

Per la gestione delle tematiche e degli adempimenti di natura tributaria è possibile avvalersi, a vario titolo, di consulenti esterni. In tal caso, i suddetti consulenti sono gestiti dalla Unit fiscale di Fineco e selezionati tra quelli che più appieno possano garantire il rispetto dei principi elaborati dal Gruppo in relazione alla gestione della variabile fiscale, così come esplicitati nel presente documento. È adeguatamente assicurato l'impegno da parte dei consulenti al rispetto dei suddetti principi.

2.2. 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 Fineco.

A tal fine:

- (i) coerentemente con i dettami forniti dall'OCSE, i consigli di amministrazione delle società del Gruppo Fineco - e maggiormente il Consiglio di Amministrazione di Fineco - forniscono le linee guida cui attenersi nella gestione della variabile fiscale ed è debitamente informato delle maggiori tematiche fiscali attinenti al Gruppo (cd. “*Tone at the top principle*”);
- (ii) viene assicurato il coinvolgimento dell'ufficio fiscale nello svolgimento delle ordinarie e straordinarie attività di impresa del Gruppo Fineco, per poter realizzare una completa e corretta gestione della variabile fiscale coerentemente con la strategia generale del Gruppo Fineco;
- (iii) il Responsabile della Unit fiscale, previa condivisione con il CFO, relaziona periodicamente al *Top Management* di Fineco sulle questioni più rilevanti relative alla gestione della variabile fiscale e annessi rischi.

2.3. 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 gestite al fine di eliminare o minimizzare il conseguente rischio (sia esso economico o reputazionale).

A tal fine, il Gruppo Fineco può richiedere il parere di professionisti esterni o interpellare 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*, viene informato anche il *Top Management* (i.e. i consigli di amministrazione delle società del Gruppo Fineco interessate), affinché possa 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 Unit fiscale di Fineco e/o alla Unit fiscale di ciascuna Entità del Gruppo è concesso un diritto/dovere di veto e/o di riqualificazione 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 alla Unit fiscale di Fineco, in relazione a tutte le Entità del Gruppo.

2.4. Rapporti con le autorità fiscali

Il Gruppo Fineco instaura 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 Fineco 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 Fineco 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 Fineco si riserva di non conformarsi a tali precetti nella misura in cui ritenuti non condivisibili in quanto contrari:

- (i) a principi giurisprudenziali consolidati; o
- (ii) 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.

2.5. Diffusione di una cultura di compliance fiscale tra i dipendenti

Il Gruppo Fineco favorisce e promuove la sensibilizzazione dei propri Amministratori e Dipendenti in relazione al rischio fiscale.

A tale fine, il Gruppo Fineco organizza 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 Fineco 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.

Fineco ha, infine, inserito i principi cardine della propria Strategia Fiscale nel già menzionato Codice di Condotta, 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 Fineco 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.

[finecobank.com](https://www.finecobank.com)