



**STRATEGIA FISCALE DEL GRUPPO ERG  
(ERG GROUP TAX STRATEGY)**

Approvato dal Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. in data 10 novembre 2020

## INDICE

<b>Codice Etico e Sustainability Policy del Gruppo ERG</b> .....	<b>3</b>
<b>Obiettivi della ERG Group Tax Strategy</b> .....	<b>4</b>
<b>Principi generali della ERG Group Tax Strategy</b> .....	<b>5</b>
Legalità .....	5
Valori.....	5
Shareholder Value .....	5
Trasparenza .....	5
Tone at the top .....	5
<b>Linee guida della ERG Group Tax Strategy</b> .....	<b>6</b>
Corretta applicazione delle normative fiscali .....	6
Prevenzione/riduzione del potenziale contenzioso .....	6
Possibilità di disattendere l'interpretazione delle autorità competenti .....	6
Rifiuto della pianificazione fiscale aggressiva.....	6
Incentivi ed agevolazioni fiscali .....	6
Rapporti con le linee di Business e gestione delle operazioni non routinarie .....	6
La gestione della fiscalità .....	7
Soft control .....	7
Riduzione della doppia imposizione .....	7
Le "Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali" .....	7
Country-by-Country Report .....	7
Tax Control Framework .....	8
<b>Validità, pubblicità ed aggiornamento</b> .....	<b>9</b>

## Codice Etico e Sustainability Policy del Gruppo ERG

Il Gruppo ERG si è dotato da tempo di un Codice Etico.

Il Codice Etico, raccomandando, promuovendo o vietando determinati comportamenti anche non espressamente disciplinati a livello normativo, risponde all'esigenza di condividere esplicitamente e nella maniera più ampia possibile l'identità del Gruppo ERG, la sua missione e i suoi valori, cui devono ispirarsi nel proprio operato quotidiano tutte le persone che fanno parte del Gruppo ERG<sup>1</sup>.

Nello specifico, il Codice Etico ha l'obiettivo di definire i presupposti atti a garantire che l'attività del Gruppo ERG sia ispirata alla responsabilità etico-sociale d'impresa, alla sostenibilità ambientale, alla legalità, trasparenza, onestà, integrità, al rispetto dei diritti umani ed alle pari opportunità nella gestione di tutte le attività ed al contrasto a qualsiasi fenomeno di corruzione<sup>2</sup>.

Il Codice Etico rappresenta l'insieme di principi positivi e di regole di comportamento che da sempre ispirano il modo attraverso cui il Gruppo ERG svolge l'attività d'impresa e nel cui solco si inserisce anche la Strategia fiscale del Gruppo ERG (di seguito "*ERG Group Tax Strategy*").

La *ERG Group Tax Strategy* è, inoltre, coerente con la Sustainability Policy del Gruppo ERG che, in linea con i principi sanciti dal Codice Etico, indirizza le attività del Gruppo ERG, coniugando l'obiettivo della creazione di valore sostenibile nel tempo, con il rispetto dell'ambiente e l'attenzione verso gli *stakeholder* interni ed esterni.

---

1 Il controllo sull'applicazione del Codice Etico è demandato ad un Organo di Vigilanza, che segnala all'unità organizzativa competente presso la società di riferimento i risultati delle verifiche rilevanti effettuate per l'adozione di eventuali provvedimenti sanzionatori nei confronti di coloro che ne abbiano violato le norme.

2 Al fine di affermare ulteriormente il costante impegno profuso nel promuovere il rispetto dei principi di legalità, correttezza, trasparenza, onestà e integrità e nel contrastare qualsiasi fenomeno di corruzione, il Gruppo ERG ha adottato un Sistema Anticorruzione in linea con i migliori standard internazionali. Tale Sistema, parte integrante del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi, insieme al Codice Etico, alla Policy Anticorruzione e ai Modelli di Organizzazione e Gestione ex D.Lgs. n. 231/01 adottati dalle società di diritto italiano, contribuisce a garantire il rispetto delle leggi anticorruzione nazionali e internazionali dei paesi nei quali il Gruppo ERG opera.

## Obiettivi della ERG Group Tax Strategy

La *ERG Group Tax Strategy* è finalizzata a (i) perseguire la crescita durevole del patrimonio aziendale, (ii) tutelare la reputazione del Gruppo ERG, nonché (iii) preservare gli interessi degli azionisti e degli altri *stakeholder*.

Il Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. definisce ed approva la *ERG Group Tax Strategy* con l'obiettivo di enunciare i principi e le linee guida che garantiscano un'uniforme gestione della fiscalità del Gruppo ERG.

Nello specifico, la *ERG Group Tax Strategy* si prefigge i seguenti obiettivi:

- i) garantire la corretta e tempestiva determinazione e liquidazione delle imposte dovute per legge ed esecuzione dei connessi adempimenti (c.d. *compliance fiscale*);
- ii) mitigare il rischio fiscale, inteso come rischio di incorrere (a) nella violazione di norme tributarie o (b) nell'abuso dei principi e delle finalità dell'ordinamento tributario (c.d. abuso del diritto).

## Principi generali della ERG Group Tax Strategy

Le società del Gruppo ERG operano in coerenza con i seguenti principi generali che ispirano l'operatività aziendale nella gestione della variabile fiscale e richiedono l'implementazione di idonei processi che ne possano garantire la loro effettività ed applicazione.

### Legalità

Il Gruppo ERG persegue un comportamento orientato al rispetto delle normative fiscali applicabili nei Paesi in cui opera e ad interpretarle in modo tale da gestire il rischio fiscale in modo responsabile, così da creare i presupposti per soddisfare gli interessi di tutti gli *stakeholder* e di preservare la positiva reputazione del Gruppo ERG.

### Valori

Il Gruppo ERG, in linea con i principi delineati nel Codice Etico e nella *Sustainability Policy*, agisce secondo i valori della trasparenza, dell'onestà e dell'integrità nella gestione della variabile fiscale, essendo consapevole che il gettito derivante dai tributi costituisce una delle principali fonti di contribuzione allo sviluppo sociale ed economico dei Paesi in cui il Gruppo stesso opera.

### Shareholder Value

Il Gruppo ERG considera le imposte un costo dell'attività d'impresa, da gestire in un'ottica di efficientamento ed ottimizzazione, nel rispetto del già richiamato principio di legalità, al fine di assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale e creare valore sostenibile per gli azionisti in un orizzonte di medio-lungo periodo.

### Trasparenza

Il Gruppo ERG – anche nel corso di audit da parte di autorità competenti relativi a società del Gruppo ERG o a terzi – imposta e mantiene un rapporto trasparente, improntato al dialogo, e collaborativo con le autorità fiscali competenti, assicurando che quest'ultime, tra l'altro, possano compiutamente comprendere gli accadimenti aziendali cui consegue l'applicazione delle norme fiscali.

### Tone at the top

Il Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. definisce ed approva, previo esame e parere del Comitato Controllo e Rischi, la *ERG Group Tax Strategy*, ne garantisce la diffusione e l'applicazione a tutti i livelli organizzativi e nelle società controllate direttamente o indirettamente dalla stessa ERG S.p.A.<sup>3</sup>, assumendosi in tal modo il ruolo e la responsabilità di guidare la diffusione di una cultura aziendale improntata ai valori dell'onestà ed integrità ed al principio di legalità.

---

<sup>3</sup> Il controllo è da intendersi ex art. 2359 del Codice Civile.

## Linee guida della ERG Group Tax Strategy

Al fine di assicurare l'attuazione dei principi generali di cui sopra, la *ERG Group Tax Strategy* è delineata nelle seguenti linee guida.

### Corretta applicazione delle normative fiscali

Il Gruppo ERG si impegna ad applicare le normative fiscali dei Paesi in cui opera, assicurando che siano rispettati lo spirito e lo scopo che le citate norme, o più in generale l'ordinamento, prevedono per la specifica materia fiscale oggetto di interpretazione. Nel caso in cui l'interpretazione della normativa fiscale non risulti chiara o univoca, l'unità organizzativa Tax adotta un'interpretazione ragionevole e responsabile, coerentemente al già richiamato principio di legalità. In considerazione della rilevanza o significatività della fattispecie, è possibile il confronto con professionisti esterni altamente qualificati o con associazioni di categoria (e.g. Assonime), nonché con la società di revisione.

### Prevenzione/riduzione del potenziale contenzioso

Il Gruppo ERG, dove previsto ed ove possibile/opportuno, utilizza gli istituti tributari tesi a prevenire/ridurre i contenziosi fiscali quali, a titolo esemplificativo, le diverse forme di *ruling* (e.g. parere preventivo dell'autorità fiscale relativamente all'applicazione di una determinata norma fiscale ad una specifica fattispecie) previste nei diversi ordinamenti tributari.

### Possibilità di disattendere l'interpretazione delle autorità competenti

Il Gruppo ERG osserva, in termini generali, le interpretazioni delle norme tributarie fornite dalle autorità competenti. Nel rispetto del principio generale *Shareholder value* ed in difesa dell'interesse sociale, il Gruppo ERG ritiene, però, pienamente legittimo sostenere – anche in sede pre-contenziosa o contenziosa, oltretutto nel corso di audit da parte delle autorità competenti – la ragionevole e responsabile interpretazione delle norme fiscali, anche qualora l'autorità competente ritenga applicabile una diversa interpretazione. Il Gruppo ERG ritiene pertanto possibile, nelle predette circostanze, disattendere l'interpretazione delle autorità competenti.

### Rifiuto della pianificazione fiscale aggressiva

Il Gruppo ERG non utilizza – a livello domestico o *cross-border* – schemi di c.d. "pianificazione fiscale aggressiva" che consistono in strutture di puro artificio che non riflettono la realtà economica sottostante, ma sono realizzate al solo scopo di conseguire meri benefici fiscali o in operazioni prive di sostanza economica per ottenere vantaggi fiscali indebiti (fenomeni di doppia deduzione, deduzione/non inclusione, o doppia non imposizione, anche in ragione di asimmetrie tra gli ordinamenti tributari delle differenti legislazioni coinvolte).

### Incentivi ed agevolazioni fiscali

Le società del Gruppo ERG possono avvalersi, in modo legittimo e trasparente, di incentivi ed agevolazioni fiscali previste dalla normativa pro tempore vigente.

### Rapporti con le linee di Business e gestione delle operazioni non routinarie

Il Gruppo ERG è dotato di specifici presidi nell'ambito dei processi di business che costituiscono parte integrante del Tax Control Framework, laddove possano assumere rilevanza fiscale. In questo contesto, viene garantito il tempestivo

coinvolgimento dell'unità organizzativa Tax da parte delle altre unità organizzative per assicurare che i possibili rischi fiscali siano tempestivamente identificati e adeguatamente gestiti.

Questo aspetto assume particolare rilevanza nell'ambito della gestione di operazioni non routinarie. Pertanto, coerentemente a quanto sopra, gli impatti fiscali delle operazioni non routinarie sono analizzati e valutati dall'unità organizzativa Tax, a tale scopo direttamente coinvolta nei processi di analisi dei rischi fiscali connessi alle predette operazioni.

### La gestione della fiscalità

Il Gruppo ERG intende, altresì, ridurre al minimo il rischio fiscale, per questo ha previsto specifici controlli per assicurare la correttezza e la puntualità della liquidazione, del versamento delle imposte e dei correlati adempimenti dichiarativi nel quadro di una compliance trasparente e accurata intesa anche a prevenire possibili controversie.

### Soft control

Il Gruppo ERG, per il tramite dell'unità organizzativa Tax, promuove la diffusione della cultura e dei valori della *compliance* alla normativa fiscale, anche eventualmente organizzando iniziative informative/formative rivolte a tutto il personale, compreso quello non impegnato nella "struttura fiscale".

Non vengono adottati meccanismi di incentivazione del personale connessi al conseguimento di obiettivi di indebita riduzione del carico fiscale.

### Riduzione della doppia imposizione

Al fine di eliminare o contenere fenomeni di doppia imposizione, il Gruppo ERG applica, ove possibile, le c.d. *Direttiva Madre-Figlia* (applicabile ai flussi transfrontalieri di dividendi) e *Direttiva Interessi-Royalties* (applicabile ai flussi transfrontalieri di interessi e royalties) e le normative previste dalle *"Convenzioni internazionali contro le doppie imposizioni sul reddito e sul capitale e per la prevenzione dell'evasione e dell'elusione fiscale"*, secondo le linee interpretative dell'OCSE o dell'ONU.

### Le "Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali"

ERG adotta i principi stabiliti dalle *"Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali"* (versione 2011) che richiedono di:

- conformarsi sia alla lettera, sia allo spirito della regolamentazione fiscale nei Paesi in cui si svolge l'attività d'impresa;
- comunicare tempestivamente alle Autorità competenti tutte le informazioni prescritte dalla legge o necessarie, al fine di una corretta determinazione e di un puntuale versamento delle imposte dovute;
- determinare i *transfer prices* nei rapporti infragruppo in coerenza con le *"Linee Guida dell'OCSE sui prezzi di trasferimento per le imprese multinazionali e le amministrazioni fiscali"*, perseguendo la finalità di garantire che i rapporti tra imprese appartenenti al medesimo gruppo multinazionale si svolgano alle medesime condizioni previste nei rapporti con soggetti terzi.

### Country-by-Country Report

Il Gruppo ERG si è conformato agli obblighi previsti dalla Legge italiana n. 208/2015, in materia di *Country-by-Country Report* (di seguito *"CbC Report"*) previsto dall'OCSE nell'ambito del progetto *"Base erosion and profit shifting - BEPS"* (cfr. Action 13). A tal fine è stata individuata quale *ultimate parent entity* San Quirico S.p.A. pertanto, ERG S.p.A. si impegna a fornire alla controllante San Quirico S.p.A. le informazioni e i dati relativi ad ERG S.p.A. e alle relative controllate, in conformità alla normativa vigente.

### Tax Control Framework

La *ERG Group Tax Strategy* è anche uno dei pilastri del *Tax Control Framework* (o sistema di gestione e controllo interno del rischio fiscale) il cui obiettivo è quello di assicurare, con ragionevole certezza, una gestione del business in linea con i principi e le finalità delle linee guida definite nella strategia fiscale, riducendo il rischio di violazioni materiali. L'adozione del *Tax Control Framework* – in linea con le indicazioni dell'OCSE, come recepite dall'Agenzia delle Entrate – avviene attraverso un processo strutturato che prevede:

- i) adozione di una chiara e documentata strategia fiscale nella quale siano evidenziati gli obiettivi dei vertici aziendali in relazione alla variabile fiscale (c.d. *Tone at the top*). La presente *ERG Group Tax Strategy* è finalizzata a soddisfare questo primo pilastro del *Tax Control Framework*;
- ii) chiara attribuzione di ruoli a persone con adeguate competenze ed esperienze in ambito fiscale, secondo criteri di separazione dei compiti (*segregation of duties*) ed *escalation* delle decisioni, nonché previsione di adeguati flussi informativi da e verso chi gestisce il processo fiscale;
- iii) previsione di efficaci procedure per la rilevazione, misurazione, gestione e controllo del rischio fiscale;
- iv) previsione di procedure di monitoraggio per l'identificazione di carenze o errori;
- v) previsione di meccanismi atti ad adattare il *Tax Control Framework* a variazioni del contesto interno o esterno;
- vi) previsione, con cadenza almeno annuale, della predisposizione di una relazione che illustra gli esiti delle verifiche sul *Tax Control Framework* e le misure per rimediare alle eventuali carenze emerse a seguito di monitoraggio.

Il *Tax Control Framework* è anche uno strumento di prevenzione degli illeciti fiscali cui può conseguire la responsabilità delle imprese di cui al D.Lgs n. 231/2001 ed i connessi rischi reputazionali. In questa specifica prospettiva, il *Tax Control Framework* integra i presidi previsti dal Modello organizzativo e gestionale adottato dalle società italiane del Gruppo ERG. Il Corporate General Manager & Chief Financial Officer è responsabile, per il tramite dell'Head of Group Administration e con il supporto specialistico dell'Head of Tax and Financial Statements e dell'Head of Process Innovation & Compliance 262, dell'istituzione del *Tax Control Framework*, nonché di sottoporre lo stesso, periodicamente, a testing, monitoraggio e valutazione.

Con cadenza almeno annuale, il piano e gli esiti dell'attività di testing, monitoraggio e valutazione del *Tax Control Framework* e le misure per rimediare alle eventuali carenze emerse a seguito di monitoraggio, nonché gli eventuali temi che hanno caratterizzato l'effettiva applicazione dell'*ERG Group Tax Strategy* sono riportati, per il relativo esame e parere, al Comitato Controllo e Rischi di ERG S.p.A. che ne riferisce le principali risultanze al Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A.

**Ad oggi il *Tax Control Framework* è applicato ad ERG S.p.A. e alle società italiane dalla stessa controllate direttamente o indirettamente ai sensi dell'art. 2359 del Codice Civile.**



## Validità, pubblicità ed aggiornamento

Il Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. definisce ed approva, previo esame e parere del Comitato Controllo e Rischi, la *ERG Group Tax Strategy*.

La *ERG Group Tax Strategy* entra in vigore dalla data di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A. ed in pari data viene pubblicata sul sito internet del Gruppo ERG ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)).

**Le società controllate direttamente o indirettamente da ERG S.p.A. – italiane ed estere – sono tenute a recepire la *ERG Group Tax Strategy* già approvata da ERG S.p.A., garantendone la conoscenza ed applicazione.**

L'interpretazione dell'*ERG Group Tax Strategy* è rimessa all'Head of Tax & Financial Statements, che ne cura altresì il relativo aggiornamento periodico, previa condivisione con l'Head of Group Administration.

## **ERG S.p.A.**

Torre WTC  
via De Marini, 1  
16149 Genova  
Tel 01024011  
Fax 0102401859  
[www.erg.eu](http://www.erg.eu)

Sede Legale:  
via De Marini, 1  
16149 Genova

Capitale Sociale Euro 15.032.000 i.v.  
R.E.A. Genova n. 354265  
Registro delle Imprese  
di Genova/Codice Fiscale 94040720107  
Partita IVA 10122410151

[www.erg.eu](http://www.erg.eu)

