



# STRATEGIA FISCALE GRUPPO CAP



La strategia fiscale è approvata dal Consiglio di Amministrazione di CAP Holding S.p.A. Gli obiettivi ed i principi saranno adottati, mediante apposita delibera di recepimento da parte dei relativi Consigli di Amministrazione, anche dalle altre società del Gruppo.

Per società del Gruppo si intendono le entità societarie che sono consolidate nel bilancio di CAP Holding S.p.A. e che sono soggette alle sue linee di direzione e coordinamento.

La strategia fiscale è il documento in cui CAP Holding S.p.A. definisce gli **obiettivi**, i **principi** adottati nella gestione della fiscalità – propria e delle società del Gruppo- e delinea le **principali linee guida** per l'applicazione dei principi in parola e garantire una uniforme gestione della fiscalità.

La strategia fiscale si inserisce nel più ampio disegno del Sistema di Controllo Interno e di Gestione dei Rischi adottato da CAP Holding S.p.A. In particolare, la strategia fiscale si ispira ai principi declinati nell'Impegno Etico del Gruppo CAP approvato dal C.d'A. del 10/07/2017 e successive integrazioni e modifiche e completa i presidi previsti nel modello organizzativo e gestionale adottato ai sensi del Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231, per la prevenzione degli illeciti da cui possa derivare la responsabilità penale dell'impresa, anche nella materia tributaria.

La formalizzazione in documento unico della strategia fiscale corrisponde anche al desiderio di Cap Holding S.p.A. di promuovere presso gli stakeholders la fiducia e credibilità nelle pratiche fiscali adottate dalla società. In altri termini il documento si prefigge anche di consentire agli **stakeholders** di esprimere giudizi informati circa l'approccio fiscale di CAP Holding S.p.A., ovvero su come quest'ultima bilancia la **compliance** fiscale con le attività di business e con le aspettative etiche, sociali e di sviluppo sostenibile. Nonché, se lo desiderano, di segnalare le loro opinioni e/o preoccupazioni a CAP Holding S.p.A.

## Gli obiettivi sono:

1. crescita durevole del patrimonio aziendale e tutela della reputazione del Gruppo CAP e degli interessi degli azionisti;
2. corretta e tempestiva determinazione e liquidazione delle imposte dovute per legge ed esecuzione dei connessi adempimenti;
3. contenimento del rischio fiscale, inteso come rischio di incorrere nella violazione di norme tributarie o nell'abuso dei principi e delle finalità dell'ordinamento tributario.

Cap Holding S.p.A. agisce in conformità ai principi più sotto riportati e che sono parte integrante della Strategia Fiscale. Detti principi ispirano l'operatività aziendale nella gestione degli aspetti fiscali, in relazione ai quali CAP Holding S.p.A. implementa processi che ne garantiscano il più possibile una effettiva applicazione.

Per gestione di attività fiscali si intende:

- **Attività dirette:** Attività sensibili tipicamente svolte nell'ambito del processo fiscale, direttamente rilevanti ai fini della gestione tributaria (es.: Predisposizione delle dichiarazioni fiscali IRES ed IVA; registrazione di un contratto; Predisposizione della certificazione unica dei dipendenti, dichiarazione moduli/portate periodiche per uso pozzi; etc.).
- **Attività strumentali di 1° livello:** Attività sensibili, svolte al di fuori del processo fiscale, ma nell'ambito delle quali è possibile commettere direttamente una violazione ad obblighi tributari (es. "Gestione della contabilità", "Tenuta e custodia della documentazione obbligatoria e delle scritture contabili", etc.).
- **Attività strumentali di 2° livello:** Attività sensibili svolte nell'ambito di processi operativi, ma con riflessi sul processo fiscale e potenzialmente rilevanti per la violazione i obblighi tributari (es. "Gestione acquisti di beni e servizi"; "Gestione vendite di beni e servizi", "Gestione del magazzino"; "Gestione dei rimborsi spese"; "Gestione di sponsorizzazioni e liberalità").

# I 5 principi generali della strategia fiscale di CAP Holding S.p.A.:



## **La responsabilità sociale**

CAP Holding S.p.A., nel rispetto del principio di “corporate responsibility”, agisce secondo i valori dell’onestà e dell’integrità anche nella gestione delle attività fiscali, siano esse attività dirette ovvero strumentali di 1° o di 2° livello, nella consapevolezza che il gettito tributario costituisce una delle principali fonti di contribuzione allo sviluppo economico e sociale da parte di CAP Holding S.p.A.

## **Legalità**

CAP Holding S.p.A., persegue un comportamento orientato al rispetto delle norme fiscali applicabili nei paesi in cui opera (al momento la sola Italia) 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 della società.

## **Tone at the top.**

Diffondere la consapevolezza, all’interno dell’organizzazione aziendale, ed a partire dal vertice della società, di una cultura aziendale improntata ai valori della onestà e integrità, i quali, nella Strategia Fiscale, sono posti alla base della gestione della fiscalità stessa.

## **Trasparenza**

Mantenere un rapporto collaborativo e trasparente con le competenti autorità fiscali, operando con trasparenza e correttezza, cercando di offrire alle predette autorità la possibilità di acquisire la piena comprensione dei fatti sottesi all’applicazione delle norme fiscali.

## **Valore per gli azionisti**

Cap Holding S.p.A. 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.

# La declinazione in linee guida dei principi della strategia fiscale



Per poter assicurare la effettiva attuazione dei principi generali di cui sopra, si osservano le seguenti linee guida:

## **Corretta applicazione della normativa fiscale**

CAP Holding S.p.A. si impegna a rispettare il principio di legalità e ad applicare la legislazione fiscale dei Paesi in cui opera (per ora la sola Italia), 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 disciplina fiscale alimenti dubbi interpretativi (Es. nei casi in cui la normativa fiscale non risulti sufficientemente chiara od univoca nel significato ad essa attribuibile) o difficoltà applicative, persegue una linea interpretativa ragionevole, ispirata al principio di legalità, avvalendosi, se del caso, di professionisti esterni e della interlocuzione con l’autorità fiscale.

## **Agree to disagree**

A tutela degli interessi di CAP Holding S.p.A. e dei suoi azionisti, la Società sostiene – anche in sede contenziosa – posizioni interpretative ritenute solide e ragionevoli, pur laddove ci siano discordanze interpretative con l’autorità fiscale competente

### **Piena collaborazione con le autorità fiscali**

CAP Holding S.p.A. garantisce trasparenza e correttezza nei rapporti con le autorità fiscali, anche in caso di audit relativi sia alla Società che a terzi.

### **Pianificazione fiscale aggressiva**

CAP Holding S.p.A. non mette in atto comportamenti ed operazioni, anche se solo domestiche, 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.

### **Management incentive**

CAP Holding S.p.A. non adotta meccanismi di incentivazione dei manager connessi alla riduzione indebita del carico fiscale.

### **Budgets economico e di risorse**

CAP Holding S.p.A. non adotta politiche di riduzione delle risorse (umane, materiali, finanziarie) che possano avere come effetto quello di limitare la compliance e la qualità nella gestione delle attività fiscali, specialmente nelle attività dirette e nelle attività strumentali di 1° livello.

### **Soluzioni di information technology**

CAP Holding S.p.A. è impegnato nella ricerca e/o applicazione/mantenimento di adeguate soluzioni tecnologiche che massimizzino la qualità e l'accuratezza dei dati che supportano la gestione delle attività fiscali, sia per le attività strumentali di 1° che di 2° livello.

### **Transazioni intercompany**

Per quanto né CAP Holding S.p.A. né le società del suo Gruppo al momento operino al di fuori della giurisdizione fiscale italiana, i rapporti infragruppo sono regolati, per quanto possibile, in base al *arm's length principle*, conformandosi, circa la formazione delle condizioni economiche dei rapporti infragruppo ai principi riconosciuti in ambito OCSE (*Model Tax Convention e Transfer Pricing Guidelines*).

### **Mappatura delle responsabilità**

CAP Holding S.p.A. si è impegnata nel percorso di implementazione del sistema di controllo interno del rischio fiscale, specie per l'efficacia del Modello di cui al Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231. Elemento di base per il medesimo è la chiarezza di attribuzione di responsabilità della gestione di attività fiscali come definita dalla presente strategia fiscale.

### **Segregation of duties**

In generale nei processi di gestione di attività fiscali, i ruoli e le responsabilità sono chiaramente attribuiti, con adeguato rispetto dei principi di *segregation of duties* ed *escalation* delle decisioni.

### **Paradisi fiscali**

Cap Holding S.p.A. non intende creare organizzazioni stabili e/o società controllate in paradisi fiscali.

### **Cultura di compliance fiscale**

Nella politica di formazione delle persone è dato spazio per promuovere la diffusione della cultura e dei valori della compliance alla normativa fiscale, anche organizzando o favorendo iniziative formative rivolte a tutto il personale, sia esso impegnato in attività di gestione fiscale diretta, nelle attività strumentali di 1° livello e/o di 2° livello.

### **Opinioni e/o preoccupazione degli stakeholders esterni**

Gli stakeholders possono inviare le loro opinioni e/o preoccupazioni esterne in merito alla strategia fiscale di CAP Holding S.p.A. scrivendo una lettera sottoscritta a CAP Holding S.p.A., c.a. attenzione dell'ufficio "Presidenza & Corporate Compliance" segnalando nell'oggetto "strategia fiscale Gruppo CAP". La nota sarà esaminata per materia e/o contenuto, dalla funzione competente all'interno della società.

## **Applicabilità delle linee guida di cui all’Impegno Etico e modello organizzativo di cui al Decreto Legislativo 8 giugno 2001, n. 231**

Nella gestione delle attività fiscali ci si attiene, in generale, ai principi declinati nell’Impegno Etico del Gruppo CAP che esprime gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione degli affari, regolando e uniformando i comportamenti aziendali su standard improntati alla massima trasparenza e correttezza verso tutti gli stakeholders. Le previsioni relative alle violazioni dell’Impegno Etico sono idonee ad assicurare l’effettività delle prescrizioni contenute negli stessi e devono intendersi estese a quanto stabilito dalla strategia fiscale.

\*\*\*

La Strategia fiscale e i successivi aggiornamenti entrano in vigore dal primo giorno successivo alla data in cui sono approvati dal Consiglio di Amministrazione di CAP Holding S.p.A. e pubblicati sul sito internet della società all’indirizzo **<https://www.gruppocap.it/>** La relativa interpretazione è, inoltre, rimessa alla Direzione Amministrazione e Finanza ed alla funzione Etica e Compliance di CAP Holding S.p.A. che ne curano congiuntamente le proposte di aggiornamento, ogni qualvolta se ne ravvisi l’opportunità.