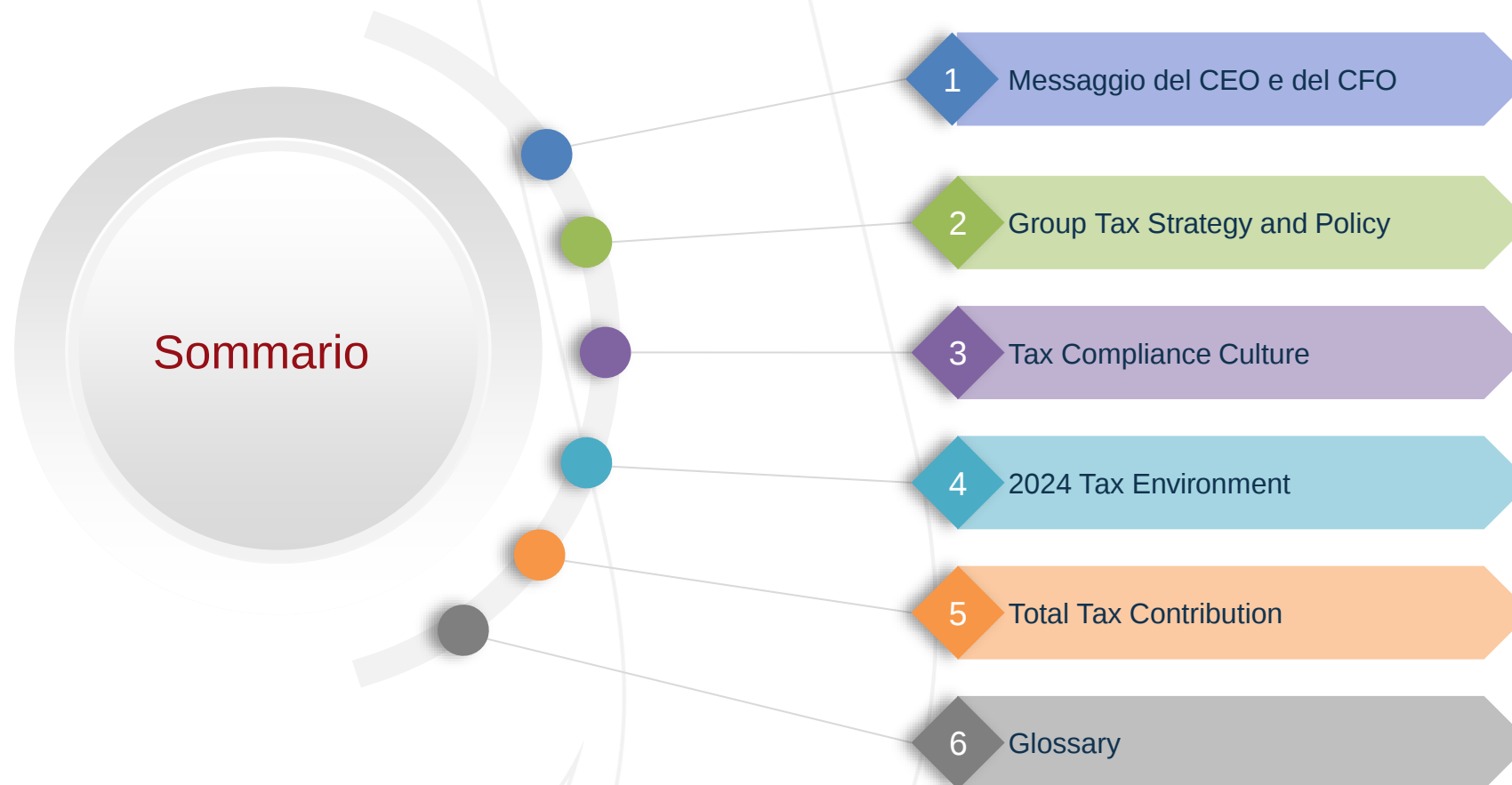


**TAX TRANSPARENCY
REPORT 2024
GRUPPO UNIPOL**



1 **Messaggio del CEO e del CFO**



Matteo Laterza

Amministratore Delegato Unipol Assicurazioni

Consapevole dell'importanza sempre maggiore che la sostenibilità ed i fattori ESG ricoprono nel sistema economico internazionale, il gruppo Unipol presenta il proprio Tax Transparency Report quale espressione del percorso intrapreso verso la sostenibilità.

Uno degli obiettivi fondamentali che il Gruppo identifica nella propria mission è quello di perseguire una gestione imprenditoriale efficiente, profittevole ed improntata alla sostenibilità. E Unipol riconosce il ruolo fondamentale che le imposte svolgono nel contribuire alle comunità in cui opera. In questo senso la contribuzione del Gruppo non rappresenta soltanto l'adempimento dei propri obblighi fiscali, ma consente agli Stati e agli altri Enti pubblici cui sono destinate le risorse raccolte, di svolgere il proprio ruolo fornendo servizi pubblici e programmi di assistenza sociale.

La contribuzione del Gruppo, che nel corso del 2024 ammonta a 2,7 miliardi di euro, costituisce pertanto un elemento essenziale della **S** «Social» dei fattori **ESG**.



Luca Zaccherini

Group Chief Financial Officer Unipol Assicurazioni

Nella propria operatività il Gruppo Unipol riconosce l'importanza che la corretta governance e gestione delle tematiche ESG rivestono al fine di creare valore sostenibile per se e per i propri stakeholder.

Il Gruppo si è dotato di una strategia fiscale, orientata al perseguimento di obiettivi di successo sostenibile per il Gruppo ed i propri stakeholder. Nel Tax Transparency Report in gruppo espone il proprio impegno ad applicare correttamente le norme tributarie, a collaborare con le autorità fiscali dei paesi in cui opera e a gestire il rischio fiscale coinvolgendo appropriatamente tutte le strutture organizzative del Gruppo e declinando così il proprio impegno nella **Governance** dei fattori **ESG**.

Espressione di tale volontà è il percorso intrapreso per l'adesione al regime di adempimento collaborativo, cui Unipol è stata ammessa in data 16 dicembre 2024 (con valenza a partire dall'anno d'imposta 2023).

2 Group Tax Strategy and Policy

Il Gruppo Unipol si è dotato di un articolato sistema di governance sui temi ESG costituito da un insieme di regole, processi e strutture organizzative che operano su diversi livelli in connessione tra loro, per garantire che le tematiche di sostenibilità siano opportunamente tenute in considerazione in tutti i processi decisionali ed aziendali rilevanti.

Il primo livello di tale sistema di governance è quello relativo al **governo della sostenibilità**, ossia l'insieme di organi e processi che permettono di definire gli obiettivi nei piani strategici e monitorare le politiche relative ai temi socio-ambientali.

Al secondo livello si collocano le **politiche di sostenibilità**, ossia quell'insieme di obiettivi, regole e iniziative definite dal Consiglio di Amministrazione per il soddisfacimento delle aspettative socio-ambientali.

Il terzo livello è costituito dal **management della sostenibilità**, ossia l'insieme di strutture e processi organizzativi aziendali in grado di realizzare o supportare le attività operative legate agli obiettivi di sostenibilità. Dal punto di vista fiscale il Gruppo Unipol ritiene che la gestione delle imposte – ivi incluso il controllo del rischio fiscale – sia una parte fondamentale della buona governance aziendale e che essa rappresenti uno degli elementi imprescindibili dell'**impresa sostenibile**. In tal senso la Capogruppo **Unipol** si è dotata di un **Tax Control Framework** (TCF) ed è stata ammessa al regime di adempimento collaborativo, al fine di «migliorare» il proprio posizionamento «sostenibile» (sviluppando in tal modo la **G** di Governance dei fattori ESG). L'assicurare la corretta contribuzione alla comunità in cui opera, consentendole di operare, integra inoltre l'ambito **S** di Social dei predetti parametri.

Al fine di dare attuazione a questa visione, il Gruppo:



Si è dotato di una **Strategia Fiscale**



Ha adottato un **Tax Control Framework** (attualmente implementato per Unipol Assicurazioni)



E' stato ammesso al regime di adempimento collaborativo in data 16 dicembre 2024 con effetto a partire dal periodo d'imposta 2023 (attualmente solo Unipol Assicurazioni)

1 06 ottobre 2022

I CdA approvano la Strategia Fiscale, in linea con i principi declinati nella Carta dei Valori e nel Codice Etico, che definisce gli obiettivi e i principi adottati dalla Società nella gestione della fiscalità propria e delle società del Gruppo, nonché le linee guida per la loro concreta attuazione

2 09 novembre 2023

I consigli di amministrazione deliberano l'adesione al regime di adempimento collaborativo da parte di UnipolSai Assicurazioni ed Unipol Gruppo

3 22 dicembre 2023

Presentazione dell'istanza di adesione al regime di adempimento collaborativo

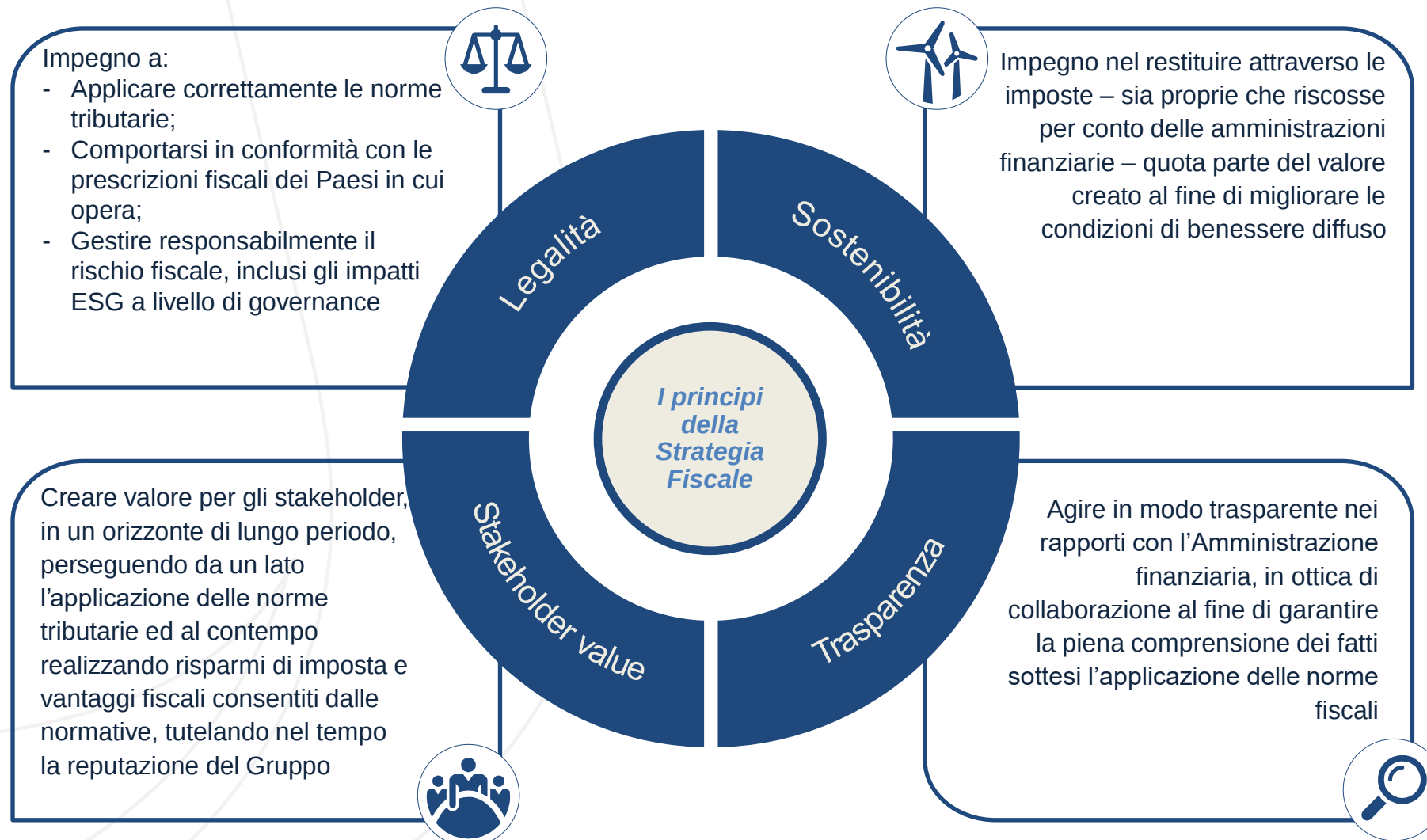
4 16 dicembre 2024

L'Agenzia delle Entrate emette i provvedimenti di ammissione al regime di adempimento collaborativo per Unipol Gruppo ed UnipolSai Assicurazioni. A partire dal 1° gennaio 2025, il regime prosegue senza interruzione in capo a Unipol Assicurazioni.

La Strategia Fiscale

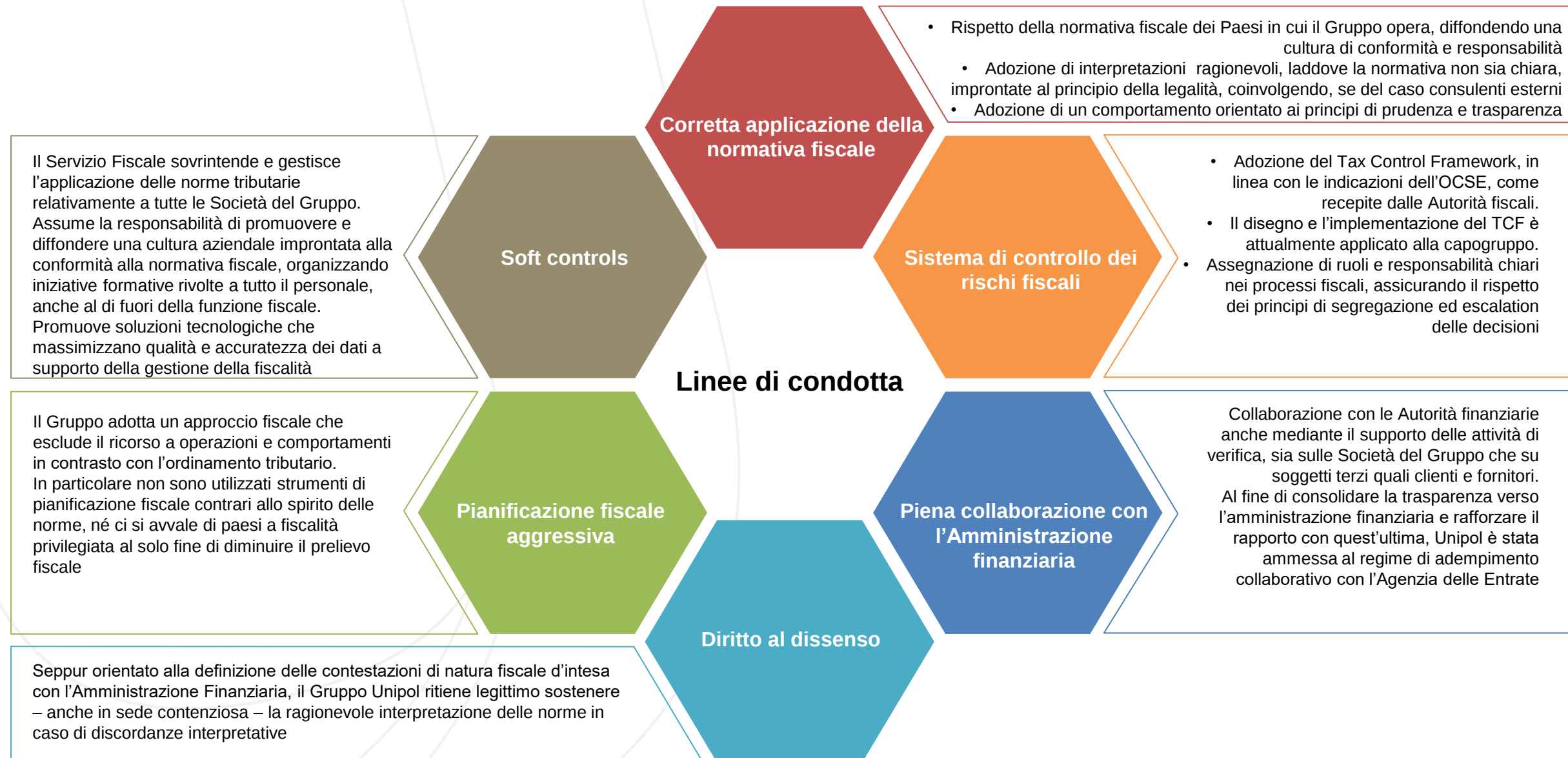
In linea con gli obiettivi di successo sostenibile il Consiglio di Amministrazione di Unipol ha approvato la strategia fiscale volta a definire i principi e i limiti sui quali si basa la gestione del rischio in materia tributaria (la c.d. “Strategia Fiscale”), a valere per tutte le società del Gruppo.

Nella strategia, che si fonda sui valori adottati da Unipol e riconosciuti nella Carta dei Valori e nel Codice Etico, sono declinati i principi ispiratori della gestione della fiscalità all'interno del Gruppo Unipol, orientati al perseguimento degli obiettivi di successo sostenibile mediante la creazione di valore nel lungo termine a beneficio degli azionisti, tenendo conto degli interessi degli altri *stakeholder*.



La Strategia Fiscale

La Strategia fiscale adottata dal Gruppo Unipol è inoltre declinata nelle seguenti linee di condotta:



3



Tax Compliance culture

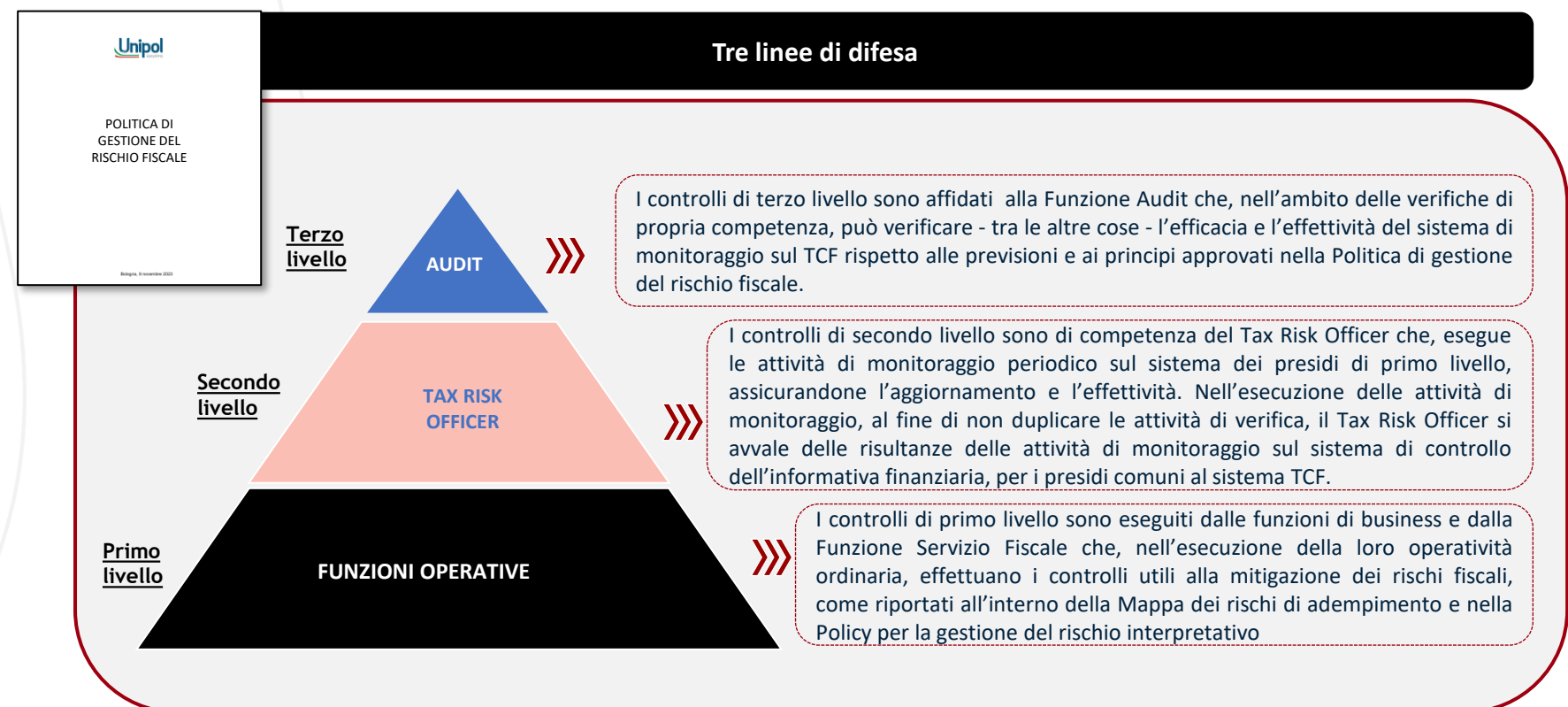
Tax Governance

Nel dare attuazione al sistema di «Tax Control Framework» adottato da Unipol Assicurazioni, ha assunto rilevanza l'attribuzione di precisi ruoli e responsabilità alle funzioni aziendali coinvolte al fine di adempiere a quelli che sono i principi e le linee guida di condotta delineati nella Strategia Fiscale.

A tal proposito il Consiglio di Amministrazione ha approvato **la Politica di Gestione del Rischio Fiscale**, con l'obiettivo di definire i ruoli e le responsabilità previsti dal sistema di controllo interno predisposto per la mitigazione del rischio fiscale e le relative attività di monitoraggio eseguite a cura del Tax Risk Officer.

In appendice alla Politica di gestione del rischio fiscale, è definita la Policy per la gestione del rischio interpretativo, che disciplina le modalità di rilevazione e misurazione di tali rischi e la relativa assunzione delle pertinenti scelte secondo una escalation decisionale, correlata alla magnitudine del rischio.

Il Modello di Tax Governance approvato dal Consiglio di Amministrazione delle due Società garantisce un costante presidio dei rischi fiscali secondo il **modello delle 3 linee di difesa**, monitorato annualmente dal Tax Risk Officer.



Tax Governance

Nello sviluppo della propria tax governance, il Gruppo Unipol, ha adottato un processo per il controllo del rischio fiscale che ne declina l'identificazione, la gestione ed il monitoraggio in 3 distinti ambiti:



Al fine di implementare la fiducia verso gli stakeholder e costruire un rapporto collaborativo con l'Agenzia delle Entrate, il gruppo promuove **l'adesione al regime di adempimento collaborativo**, attualmente finalizzato per la sola Unipol Assicurazioni

4 2024 Tax Environment

Principali iniziative internazionali a favore della trasparenza fiscale

Standard GRI 207 – Imposte 2019 – Standard internazionale per il reporting pubblico delle imprese multinazionali, basato su un approccio *Country by Country* delle seguenti informazioni: approccio alla tassazione (207-1), governance, gestione e controllo del rischio fiscale, coinvolgimento degli stakeholder e gestione delle problematiche in materia di fiscalità

Direttiva UE DAC 4 – obbligo per le grandi imprese multinazionali di presentare alle autorità competenti una rendicontazione fiscale Paese per Paese (CbCR) al fine di permettere lo scambio automatico di informazioni tra Paesi dell'UE nel settore fiscale

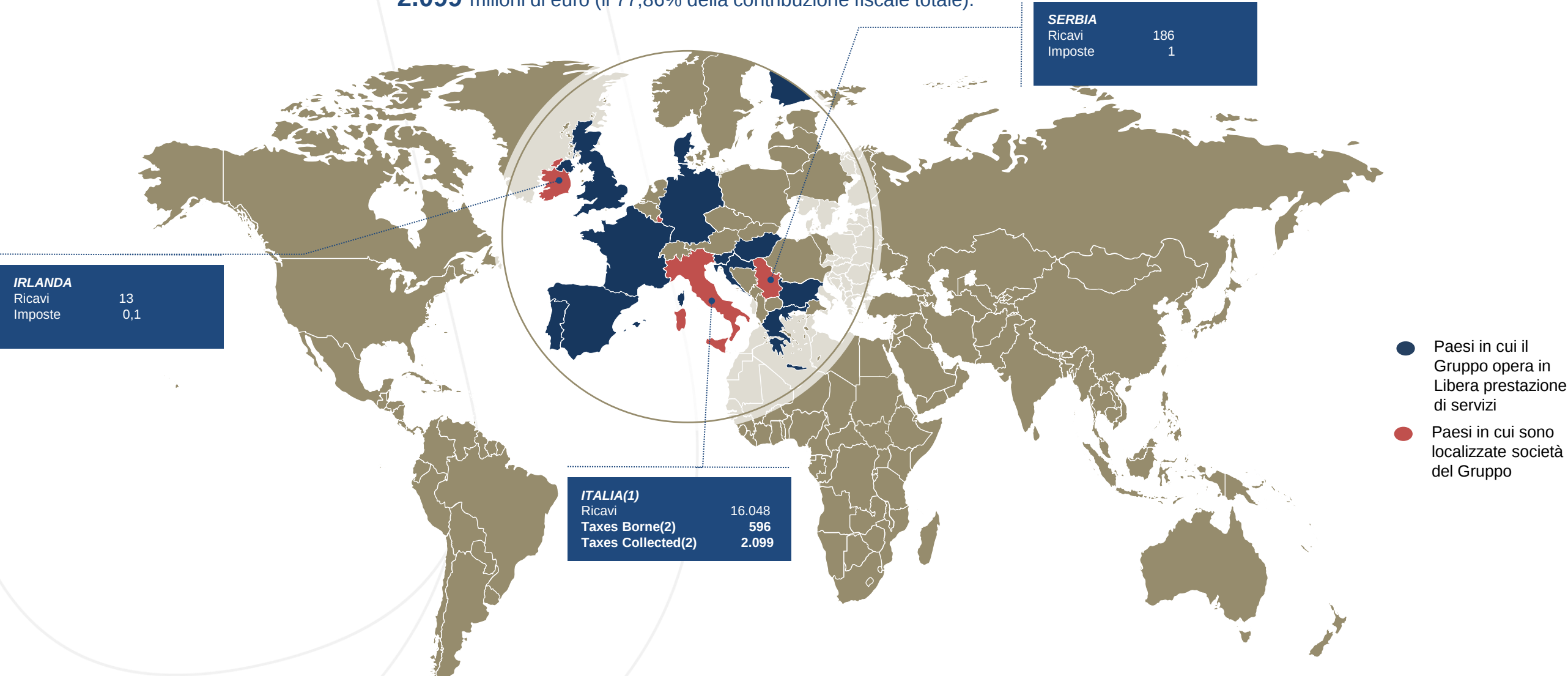
Global Forum on Transparency and Exchange of information for Tax Purposes – Con presenza di un Segretariato presso l'OCSE, ricomprende 171 membri e rappresenta il principale organismo internazionale che lavora sull'implementazione di standard globali di trasparenza e scambio di informazioni in tutto il mondo

International Business Council (IBC) of World Economic Forum - consiglio interno al World Economic Forum, che ha sviluppato un report, denominato "Measuring Stakeholder Capitalism: Towards Common Metrics and Consistent Reporting of Sustainable Value Creation", con l'obiettivo di definire metriche comuni condivise per il reporting di sostenibilità. Tale report individua 21 metriche principali e 34 metriche secondarie, utili alla creazione di un sistema globale di reporting di sostenibilità standard, al fine di misurare l'efficacia delle proprie azioni nel perseguimento degli obiettivi di sviluppo sostenibili indicati dall'ONU (SDG). Tra le metriche proposte rientrano anche i principi di amministrazione e trasparenza caratterizzanti la governance aziendale.

5 Total Tax Contribution

Total Tax Contribution

La contribuzione fiscale totale del Gruppo Unipol nel 2024 è pari a **2.696** milioni di euro calcolata come sommatoria delle diverse tipologie di imposte versate dal Gruppo nei territori in cui opera. Le taxes borne rappresentano **597** milioni di euro (il 22,14% della contribuzione fiscale totale), mentre le taxes collected **2.099** milioni di euro (il 77,86% della contribuzione fiscale totale).



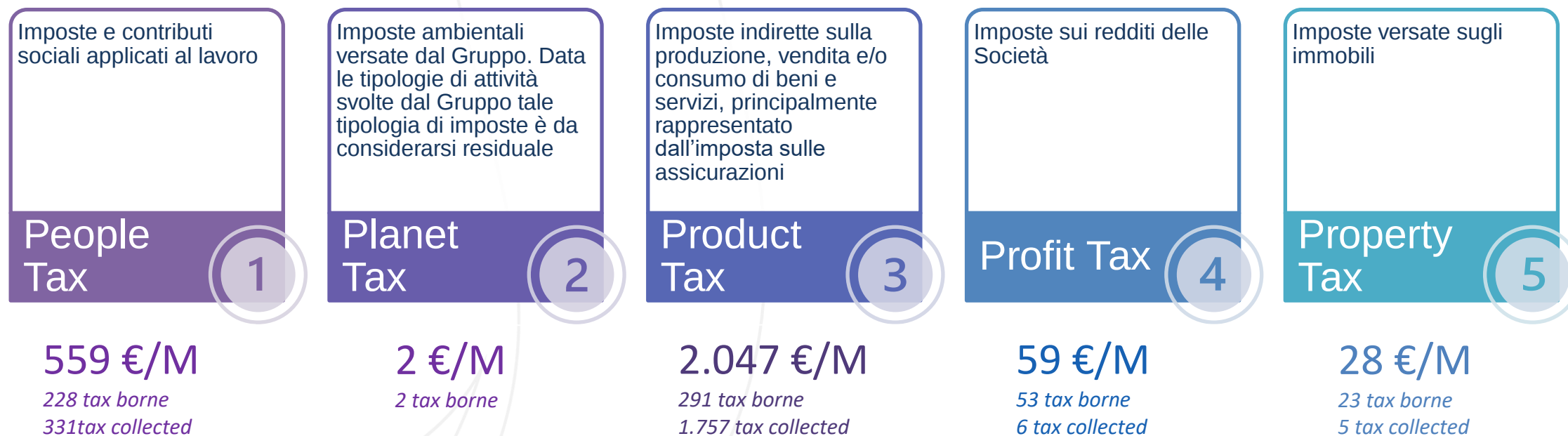
(1) Per l'Italia l'importo dei ricavi e delle taxes borne e collected è stato ricavato avendo a riguardo l'analisi delle Società facenti parti del perimetro del consolidato fiscale, nonché le ulteriori Società, non facenti parte del consolidato, ritenute maggiormente rilevanti per dimensioni. L'ammontare dei ricavi è la somma dei ricavi da bilancio civilistico delle singole entità in perimetro nell'anno di riferimento, mentre la contribuzione è determinata avendo a riguardo i dati delle imposte pagate secondo il principio di cassa come risulta dai cassetti fiscali delle diverse società, nonché il dato dell'IVA indetraibile sugli acquisti effettuati.

(2) Ai fini della TTC (taxes borne e taxes collected) vengono considerati puntualmente i soli dati delle Società Italiane, essendo la presenza all'estero residuale. I dati relativi all'Italia rappresentano infatti il 99% dei ricavi di Gruppo e più del 99,9% delle imposte versate dal Gruppo. Le Società estere sono invece incluse nella determinazione del TTC considerando i dati comunicati ai fini della comunicazione CBCR tra le tax borne «Profit».

La rappresentazione delle imposte pagate dal Gruppo Unipol è considerata un elemento fondamentale per evidenziare la cultura della trasparenza fiscale perseguita. In particolare, esse sono importanti ai fini della rappresentazione dell'impatto Sociale («S» di ESG) che il Gruppo apporta alla comunità in cui opera attraverso il pagamento delle imposte, che si distinguono in:

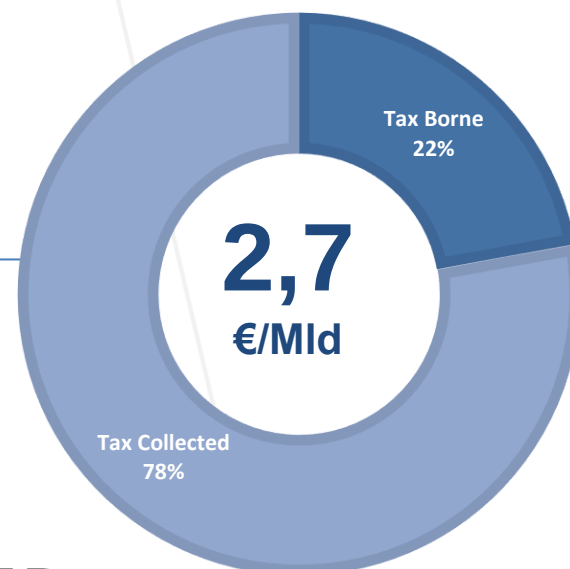
- Tax borne: rappresentano le imposte pagate dal Gruppo in qualità di contribuente, che costituiscono un costo per l'impresa e pertanto impattano negativamente sui risultati economici della stessa;
- Tax Collected: rappresentano le imposte pagate dal Gruppo ma che gravano su contribuenti diversi per effetto di meccanismi di sostituzione e/o rivalsa obbligatori, permettendo in tal modo il corretto adempimento degli obblighi fiscali degli stakeholder interessati.

Le imposte, siano esse *borne* o *collected*, sono state classificate nelle seguenti categorie:



I principali indicatori del Total Tax Contribution di Gruppo

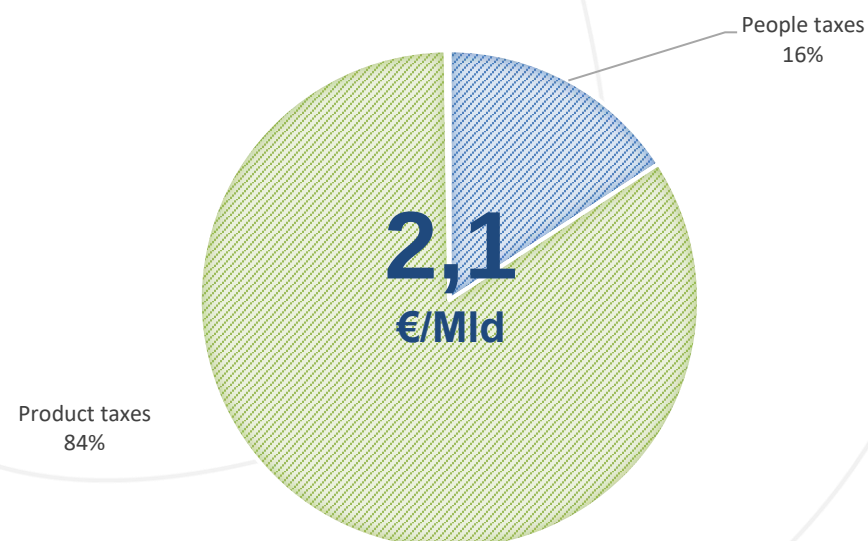
TOTAL TAX CONTRIBUTION



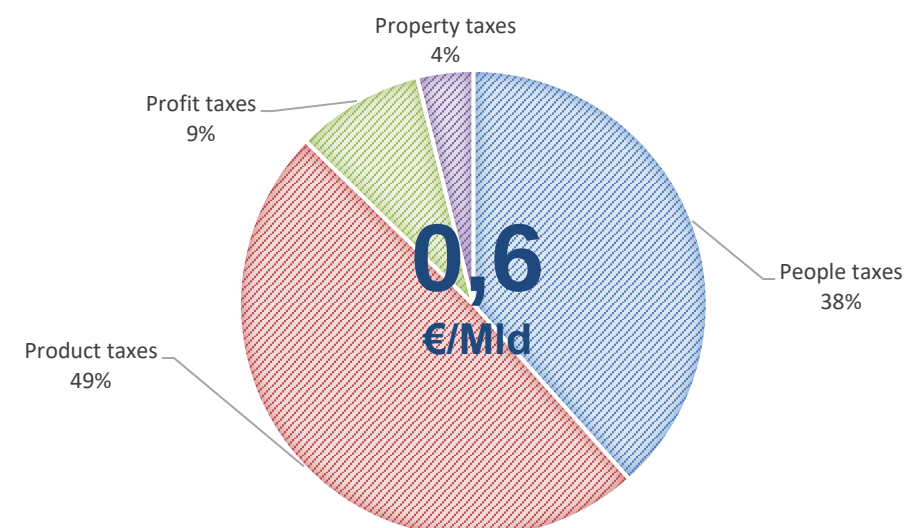
Il 78% delle imposte versate dal Gruppo nel corso dell'anno 2024 è rappresentato da imposte versate in qualità di sostituto d'imposta.

L'87% delle Tax Borne è rappresentato dall'IVA indetraibile sostenuta (49%) e dal versamento di imposte (38%) sui dipendenti (contributi INPS ed INAIL), mentre l'84% delle Tax Collected è rappresentato da imposte raccolte e versate sulla sottoscrizione di premi nel comparto assicurativo danni e imposte applicate sui proventi di prodotti assicurativi ramo vita (ivi inclusa l'imposta di bollo dovuta sui prodotti vita a contenuto finanziario).

TAXES COLLECTED

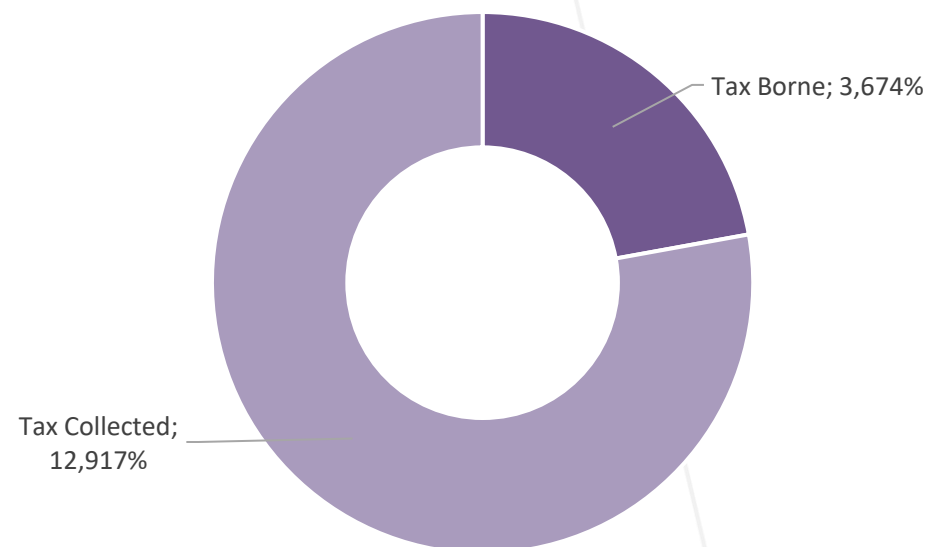


TAXES BORNE



I principali indicatori del Total Tax Contribution di Gruppo

TOTAL TAX CONTRIBUTION RISPETTO AI RICAVI

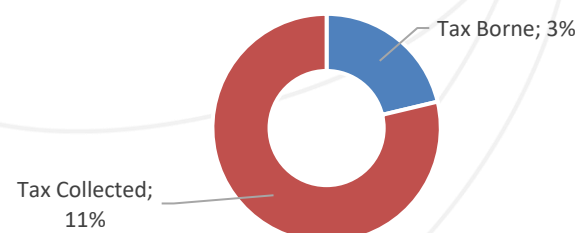


Per ogni 100 euro di ricavi generati dalle Società del Gruppo Unipol sono state pagate imposte per 17 euro di cui 4 euro di Tax Borne e 13 euro di Tax Collected.

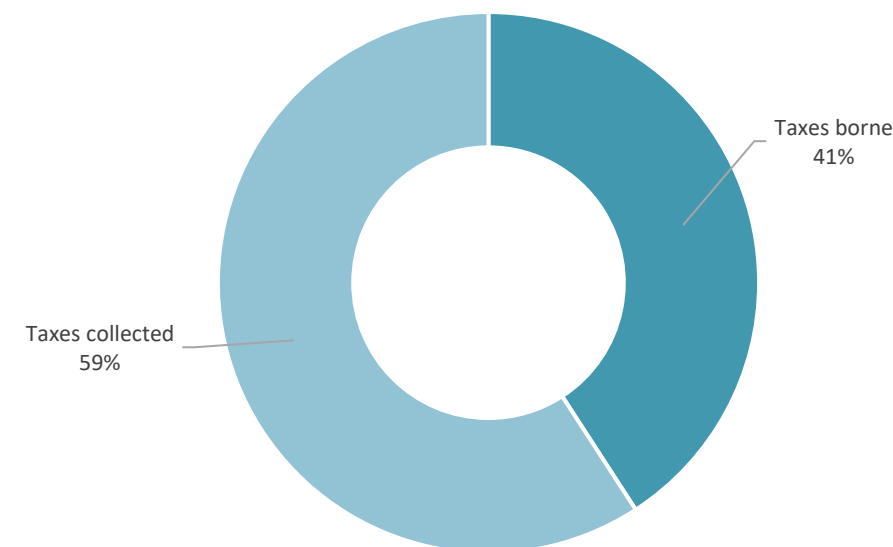
Il dato dei ricavi è stato assunto al netto dei dividendi intercompany.

Il grafico che segue mostra l'effetto al 31.12.2023 e mostra come vi sia stato un incremento di 3 euro di imposte ogni 100 euro di ricavi.

Total Tax Contribution rispetto ai ricavi - 2023



PEOPLE TAXES SU N. DIPENDENTI



11.358 = n. dipendenti del Gruppo⁽¹⁾

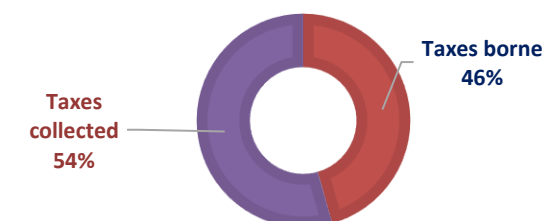
€ 49.264,15 = ammontare totale medio delle People taxes (sia borne che collected) pagate dalle Società del Gruppo Unipol per singolo dipendente.

Tale importo è così suddivisibile:

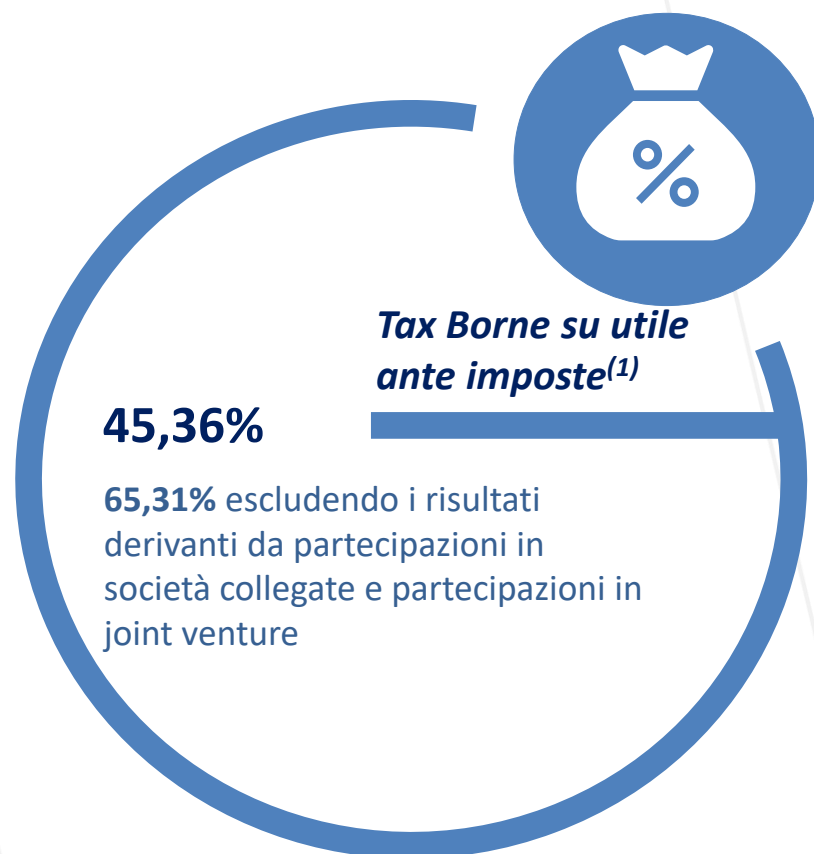
- **€ 20.120,06 (40,84%)** = Tax Borne
- **€ 29.144,09 (59,16%)** = Tax Collected

(1) Avendo a riferimento le sole Società oggetto di analisi ai fini del presente TTC

People taxes su n. dipendenti - 2023



I principali indicatori del Total Tax Contribution di Gruppo



Per ogni 100 € di utile ante imposte, sono stati pagati 45,36 € di Tax Borne⁽²⁾.

L'utile ante imposte considerato include gli utili e le perdite riferite a società collegate e joint venture (principalmente riferiti al possesso di due rilevanti partecipazioni in banche quotate consolidate con il metodo del patrimonio netto). Depurando l'utile ante imposte di tale valore, il Tax Rate ascende al 65,31%.

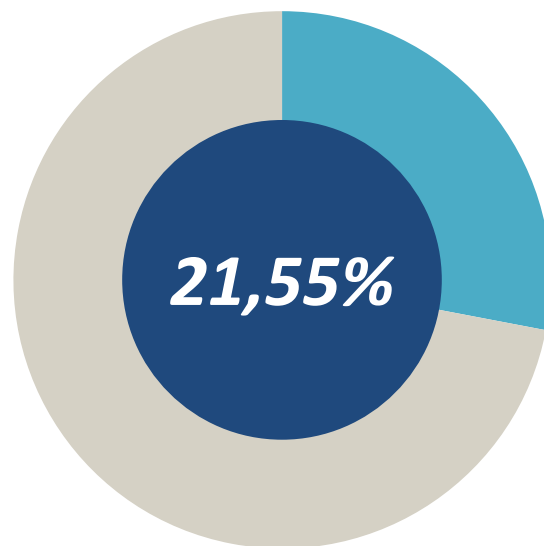
- (1) Ai fini del calcolo dell'ETR è stato considerato l'utile ante imposte risultante dal bilancio consolidato integrato di Unipol Gruppo
- (2) Le taxes borne sono state determinate avendo a riferimento i tributi risultanti dal cassetto fiscale delle singole società secondo il principio di cassa per l'anno 2024 nonché l'IVA indetraibile sugli acquisti (circa € 290M). Con specifico riferimento alle taxes borne «profit» pari a € 53M, esse includono oltre ai versamenti delle imposte dirette (effettuati principalmente ai fini IRAP), imposte sostitutive su operazioni straordinarie, nonché importi dovuti a seguito di accertamento – su annualità precedenti – ai fini IRES ed IRAP.

Avendo a riguardo l'anno 2023, il totale delle tax borne su utile ante imposte è pari al 33,98% (valore che ascende al 57,55% escludendo i risultati derivanti da partecipazioni in società collegate e partecipazioni in joint venture).

Il Total Tax Rate

Unipol Assicurazioni

2024

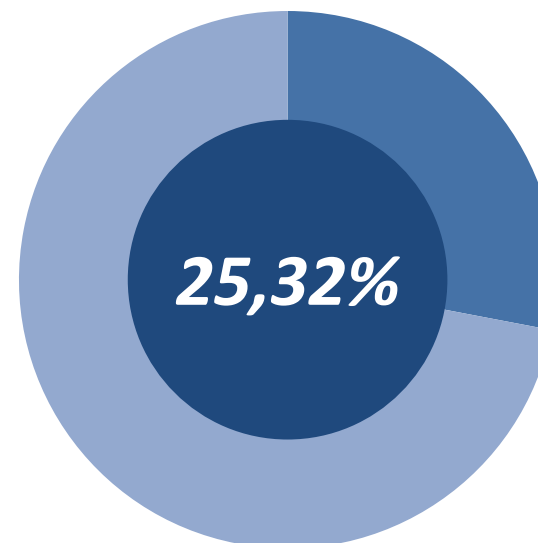


L'indice rappresenta l'Effective Tax Rate (EBT) della Società Capogruppo, determinato considerando i dati in forma aggregata come rapporto tra:

Reported Taxes = 197 €/M
Earning Before Tax = 914 €/M

Avendo a riferimento le imposte pagate / *Taxes Paid*⁽¹⁾ (260 €/M), l'indice ascende al **28,44%**.

2023



L'effective Tax Rate della Società Capogruppo Unipol, determinato in forma aggregata al 31 dicembre 2023, è pari al 25,32% calcolato come rapporto tra:

Reported Taxes = 234 €/M
Earning Before Tax = 924 €/M

Avendo a riferimento le imposte pagate / *Taxes Paid* (100 €/M), l'indice decresce al **10,82%**.

L'EBT è calcolato al netto degli utili/perdite su partecipazioni in società collegate e partecipazioni: in particolare l'earning before taxes di € 914M è depurato degli utili/perdite da partecipazioni in società collegate e joint ventures (€ 1.316M - € 402M), principalmente riferito a 2 partecipazioni in banche quotate, al fine di evitare l'impatto distorsivo nel calcolo del tax rate.

(1) Tale importo corrisponde a quanto indicato nel Consolidated Financial Statements del Gruppo Unipol. Differisce rispetto alle Reported Taxes per effetto della fiscalità differita e delle imposte pagate anticipatamente per acconti e ritenute subite.

6 Glossary

Glossario

People tax - Le imposte sulle persone includono tutte le tasse e i contributi sociali in relazione all'impiego di personale. Sono costituite da taxes borne per la quota dei contributi sociali a carico dell'azienda, da taxes collected per le imposte e i contributi a carico del dipendente, come risultanti dalla busta paga.

Planet tax - Le imposte sul pianeta includono tasse e imposte riscosse sulla fornitura, produzione, utilizzo o consumo di beni o servizi potenzialmente dannosi per l'ambiente, tra cui:

- tasse e imposte che sono a carico delle aziende in relazione al loro consumo di beni e servizi, nonostante queste possano essere pagate al fornitore dei beni o servizi, anziché direttamente al governo;
- imposte e dazi addebitati e riscossi dalle aziende che forniscono questi beni e servizi ai propri clienti

Product Tax - Imposte indirette sulla produzione e sul consumo di beni e servizi (e.g., imposta sul valore aggiunto - IVA, dazi doganali, accise e relative addizionali diverse da quelle ambientali)

Profit Tax - Le imposte sugli utili includono imposte riscosse su reddito, utili o plusvalenze, tra cui:

- Imposte sul reddito delle società che sono sostenute dalle aziende e che possono essere riscosse a livello federale, statale o locale;
- Imposte sul reddito riscosse dalle aziende tramite ritenuta alla fonte su pagamenti quali interessi e royalty.

Property Tax - Le imposte sulla proprietà includono imposte riscosse sull'acquisizione, cessione, proprietà o utilizzo di beni materiali e immateriali. In alcuni casi le aziende possono anche riscuotere imposte sulla proprietà e versarle al governo.

Altri pagamenti - Altre imposte, tasse, contributi non ricompresi nelle categorie precedenti e altri pagamenti obbligatori ancorché non corrisposti alla Pubblica Amministrazione

Tax Borne - Rappresentano un costo aziendale e influenzano i risultati finanziari.

Tax Collected - Non rappresentano un costo diretto aziendale, ma vengono riscosse per conto del governo da altri (c.d. sostituti d'imposta). Le *tax collected* sono gestite dalle aziende che operano in qualità di sostituto d'imposta e comportano oneri in termini di compliance alle normative fiscali.

Total Tax Contribution - Totale delle tax borne e delle tax collected.

Effective Tax Rate (ETR) - Rappresenta l'incidenza percentuale dell'onere fiscale (contabilizzato) sul risultato di bilancio ed è determinato come rapporto tra le imposte sul reddito totali iscritte in bilancio e l'Utile al lordo delle imposte sul reddito (EBT). Considera anche l'effetto della fiscalità differita iscritta in bilancio.

Cash Tax Rate - Rappresenta l'incidenza percentuale delle imposte versate, sul risultato di bilancio ed è determinato come rapporto tra le imposte sul reddito delle società versate (*cash tax paid*) e l'Utile al lordo delle imposte sul Reddito (EBT).



Unipol Assicurazioni S.p.A. - Sede legale: Via Stalingrado, 45 - 40128 - Bologna - Italia

www.unipol.com