



Policy Fiscale del Gruppo Assicurativo AXA ITALIA

Owner: Finance

Approvatore: Consiglio d'Amministrazione di AXA Assicurazioni

Versione: 1.0

Data di emissione: 03.12.2025

Decorrenza: 03.12.2025

Destinatari: AXA Assicurazioni e le Società appartenenti al Gruppo assicurativo AXA ITALIA comprese nell'ambito di applicazione che approveranno il documento

Oggetto: Piano di azione di lungo periodo che, sia a livello strategico sia a livello operativo, definisce gli obiettivi del Gruppo AXA ITALIA nella gestione della variabile fiscale



STORICO DELLE VERSIONI

Versione	Data	Modifiche apportate	Autore delle modifiche
1.0	[03.12.2025]	N/A	N/A

INDICE

1. Definizioni	3
2. Premessa e normativa di riferimento	4
3. Ambito ed obiettivi della Policy Fiscale	5
3.1 Ambito generale di applicazione.....	5
3.2 Obiettivi.....	5
4. Approvazione e revisione della Policy Fiscale	5
5. La Policy Fiscale	6
5.1 Premessa sulle ragioni sottostanti questo documento	6
5.2 Gli obiettivi strategici	6
5.3 I principi di condotta	7
5.4 Le regole operative	8
6. Ruoli e responsabilità	9
6.1 Consiglio di Amministrazione delle Società del Gruppo AXA ITALIA	9
6.2 Alta Direzione.....	9
6.3 Funzioni aziendali.....	10
7. Norma di chiusura	10



1. Definizioni

Ai fini del presente documento si intende per:

- **“Adempimento collaborativo”:** Regime di relazione rafforzata tra contribuenti e Amministrazione finanziaria, istituito con il decreto legislativo 5 agosto 2015, n. 128, cui possono aderire i contribuenti dotati di un Tax Control Framework, oltre a soddisfare ulteriori condizioni di accesso;
- **“Alta Direzione”:** l’Alta direzione del Gruppo AXA Italia e dalle imprese ad esso appartenenti è costituita dal AD (e Direttore Generale solo in AXA Assicurazioni) e dagli Executive membri del Management Committee del Gruppo AXA Italia, posti a capo delle strutture organizzative di vertice a diretto riporto del Consiglio di Amministrazione o dell’Amministratore Delegato con la responsabilità di gestire e coordinare ambiti di operatività complessi e/o rilevanti;
- **“Amministratore Delegato” o “AD”:** il componente del CdA a cui il CdA stesso ha delegato, in coerenza con lo Statuto, parte delle proprie competenze gestionali e direttive e a cui è stata conferita anche la Legale Rappresentanza della Società;
- **“AXA”:** indistintamente le singole imprese appartenenti al Gruppo AXA ITALIA e/o il Gruppo stesso quando si faccia ad esse generico riferimento;
- **“AXA Assicurazioni” o “Capogruppo”:** AXA Assicurazioni S.p.A.;
- **“CdA”:** l’organo amministrativo di una Società istituito quale Consiglio di Amministrazione, regolato e previsto dagli Artt. 2380 bis e seguenti del Codice Civile, a cui spetta l’approvazione della normativa interna di 1° livello;
- **“Funzione Owner”:** la Funzione che, per competenza rispetto ai temi trattati nel documento normativo interno oggetto dell’iter normativo, ha la responsabilità dell’iniziativa normativa, della redazione e dell’aggiornamento del documento, secondo le regole previste nella presente Politica;
- **“Gruppo AXA ITALIA” o “Gruppo”:** il gruppo assicurativo AXA ITALIA, parte integrante del Gruppo AXA S.A., sottoposto alla vigilanza di sottogruppo di IVASS ex art. 220-bis del CAP e perciò iscritto all’Albo dei Gruppi tenuto dall’IVASS; esso è composto dalla Capogruppo Assicurativa e dalle Società sottoposte a direzione e coordinamento della medesima Capogruppo¹;
- **“Gruppo AXA SA”:** il Gruppo AXA S.A, di cui il Gruppo AXA ITALIA è parte integrante quale sottogruppo nazionale, costituito da funzioni e dipartimenti centrali, collocati all’interno della Società AXA S.A. con sede in Francia, che forniscono direttive da recepire nelle varie entità dei Paesi in cui il Gruppo AXA opera;
- **“Policy Fiscale”:** il presente documento;

¹ Alla data di approvazione della presente Politica, appartengono al Gruppo AXA ITALIA: le compagnie AXA Assicurazioni S.p.A., AXA MPS Vita S.p.A., AXA MPS Danni S.p.A., QUIXA Assicurazioni S.p.A., Nobis Compagnia Di Assicurazioni S.p.A. Nobis Vita S.p.A. AXA MPS Financial DAC (società di diritto irlandese); le società strumentali AXA ITALIA Servizi S.c.p.A., Immobiliare Pegaso S.r.l., Nobis Assistance S.r.l. Nobis Automotive Intermediazione Assicurativa S.r.l. AXA Caring S.R.L..



- “**Tax Control Framework**” o “**TCF**”: sistema di rilevazione, misurazione, gestione e controllo del rischio fiscale, delineato secondo gli standard internazionali ed i requisiti normativi per l’accesso all’adempimento collaborativo.

2. Premessa e normativa di riferimento

La Policy Fiscale definisce il **piano di azione** di lungo periodo che identifica, sia a livello **strategico** sia a livello **operativo**, gli **obiettivi** del Gruppo AXA ITALIA nella gestione della **variabile fiscale**.

La Policy Fiscale è redatta in conformità alla **normativa** in vigore, agli indirizzi di **vigilanza** di settore e dell'**Amministrazione finanziaria** nonché agli **standard internazionali** di seguito riportati ed in conformità con i principi sanciti nei documenti del Gruppo AXA:

- AXA Compliance & Ethics Code;
- AXA Group Tax Policy;
- Politica di conformità alle norme.

Normativa nazionale:

- Decreto legislativo 5 agosto 2015, n. 128 e successive modificazioni –Disposizioni sulla correttezza del diritto nei rapporti tra fisco e contribuente, in attuazione degli articoli 5,6 e 8, comma 2, della legge 11 marzo 2014, n. 23;
- Decreto legislativo 30 dicembre 2023, n. 221 - Disposizioni attuative della riforma del regime di adempimento collaborativo;
- Decreto legislativo 5 agosto 2024, n. 108 – Disposizioni correttive della riforma del regime di adempimento collaborativo;
- Regolamento IVASS 3 luglio 2018, n. 38, recante disposizioni in materia di sistema di governo societario;
- Decreto del Ministro dell’Economia e Finanze 29 aprile 2024 – Approvazione del codice di condotta per i contribuenti aderenti al regime di adempimento collaborativo (“**Codice di condotta**”);
- Provvedimento Direttore Agenzia delle entrate 10 gennaio 2025, n. 5320 - Approvazione delle linee guida per la predisposizione di un efficace sistema di rilevazione, misurazione, gestione e controllo del rischio fiscale (“**Linee Guida**”);
- Provvedimento Direttore Agenzia delle entrate 07 agosto 2025, n. 321940 - Aggiornamento e integrazione delle Linee Guida di cui al punto precedente - Approvazione delle linee guida per la compilazione della Mappa dei rischi e dei controlli fiscali dei contribuenti appartenenti al settore assicurativo (“**Linee Guida del settore assicurativo**”);
- Circolare Agenzia delle entrate 16 settembre 2016, n. 38/E – Chiarimenti su quesiti e dubbi applicativi inerenti al regime di adempimenti collaborativo.

Standard internazionali:

- OECD, Study into the role of Tax Intermediaries, 2008;
- OECD, Co-Operative Compliance: A Framework. From enhanced relationship to co-operative compliance, 2013;
- OECD, Co-Operative Compliance: Building a Better Tax Control Framework, 2016;
- COSO, Internal Control - Integrated Framework, 2013.



3. Ambito ed obiettivi della Policy Fiscale

3.1 Ambito generale di applicazione

La Policy Fiscale è predisposta da **Finance**, quale funzione Owner e di riferimento per la medesima, e si applica ad **AXA Assicurazioni**, per l'adesione al regime di "Adempimento Collaborativo", e, di seguito, a tutte le Società del Gruppo AXA ITALIA che delibereranno, a loro volta, di aderire al medesimo Adempimento Collaborativo.

La completa efficacia della Politica è subordinata all'effettiva ammissione al regime del "Adempimento" sopra definito, alla cui istanza di adesione è propedeutica.

AXA Assicurazioni S.p.A., in ragione della complessità dei processi, delle attività svolte e delle specifiche caratteristiche organizzative, definisce e condivide con ciascuna società del Gruppo AXA ITALIA le modalità e le tempistiche per l'implementazione degli strumenti necessari alla concreta attuazione dei principi e degli obiettivi della Strategia Fiscale e ne monitora l'effettiva esecuzione.

3.2 Obiettivi

La presente Policy Fiscale, nel riflettere ed attuare le scelte strategiche nella gestione della fiscalità definite dalla **AXA Group Tax Policy** del Gruppo AXA SA, definisce, sia a livello **strategico** sia a livello **operativo**, gli **obiettivi** del Gruppo AXA ITALIA nella gestione della **variabile fiscale**.

A tal riguardo, la Policy Fiscale persegue i seguenti obiettivi di carattere generale:

- gestire in maniera responsabile la fiscalità aziendale e gli obblighi fiscali connessi all'attività assicurativa, garantendo il pieno rispetto della normativa vigente (**conformità tributaria**);
- preservare la reputazione e la sostenibilità del Gruppo AXA Italia nel tempo, adottando un approccio trasparente e conforme ai principi di correttezza e responsabilità fiscale (**controllo del rischio fiscale**).

4. Approvazione e revisione della Policy Fiscale

La Policy Fiscale, proposta dal responsabile della Funzione Owner e previamente **validata** dalle funzioni competenti individuate dalla Politica sul Sistema Normativo Interno del Gruppo AXA ITALIA, è **approvata** dal CdA di AXA Assicurazioni, che si assume in tal modo la responsabilità di garantirne la conoscenza e l'applicazione, unitamente allo specifico compito di diffusione della cultura e dei valori sottesi alla stessa, e successivamente recepita dal CdA di ciascuna Società del Gruppo AXA ITALIA.

La Policy Fiscale:

- È definita dal CdA di AXA Assicurazioni per sé e, in qualità di Capogruppo, quale politica di indirizzo e coordinamento rivolta alle altre Società del Gruppo AXA ITALIA, nei termini e nei limiti sopra descritti nel paragrafo che ne regola l'ambito di applicazione;
- È soggetta a revisione periodica, in relazione all'evoluzione dell'operatività aziendale e delle condizioni esterne e le relative modifiche e integrazioni sono rimesse al medesimo CdA



di AXA Assicurazioni e di ogni altra società che ne ha approvato l'adozione;

- È recepita, anche in ogni sua successiva revisione, dal CdA di ciascuna Società del Gruppo AXA ITALIA rientranti nell'ambito di applicazione che l'hanno in seguito approvata;
- Viene comunicata e pubblicata sul sito istituzionale del Gruppo AXA ITALIA ed entra in vigore dal primo giorno successivo alla data in cui viene resa disponibile su di esso.

5. La Policy Fiscale

5.1 Premessa sulle ragioni sottostanti questo documento

L'evoluzione dei mercati finanziari e l'attuale contesto normativo, caratterizzato dalla crescente complessità degli obblighi di legge e dall'inasprimento delle sanzioni, aumentano la necessità, da un lato, di mantenere la più alta vigilanza sulla cultura aziendale basata sui consolidati principi di onestà, correttezza e rispetto delle norme e, dall'altro, di assicurare, nell'ambito del sistema dei controlli interni, adeguati presidi del rischio di subire danni economici e reputazionali causati dal mancato rispetto delle norme.

In questo contesto, **AXA**, allineandosi alle indicazioni delle *best practice* internazionali ed alle prescrizioni normative per l'accesso al regime di adempimento collaborativo, si dota di un sistema di rilevazione, misurazione, gestione e controllo del rischio fiscale, integrato nel sistema di governo aziendale e di controllo interno (**Tax Control Framework** o **TCF**). Tale sistema verrà progressivamente esteso alle Società del Gruppo AXA ITALIA, secondo valutazioni che terranno opportunamente conto dei principi di proporzionalità e materialità, nonché di eventuali interventi organizzativi.

La **Policy Fiscale**, oltre a costituire uno dei requisiti di accesso all'adempimento collaborativo, rappresenta il primo pilastro del **Tax Control Framework** di cui la Capogruppo ha inteso dotarsi, per definire: i) gli **obiettivi strategici** (par. 5.2); ii) i **principi di condotta** (par. 5.3); iii) le **regole operative** (par. 5.3), nella gestione della variabile fiscale.

Con la Policy Fiscale, AXA ribadisce e attesta, infine, l'impegno esplicito al rispetto dei doveri previsti dal **Codice di Condotta**, che declina gli impegni che reciprocamente assumono l'Amministrazione Finanziaria e i contribuenti aderenti al regime di adempimento collaborativo, secondo quanto previsto dall'articolo 5, comma 2-bis, del D.Lgs. n. 128/2015.

5.2 Gli obiettivi strategici

L'approccio strategico nella gestione della fiscalità è volto a garantire la correttezza degli adempimenti fiscali e il rispetto delle norme tributarie, dell'ordinamento interno e dei Paesi nei quali opera il Gruppo AXA ITALIA (**conformità tributaria**), in coerenza con la bassa propensione al rischio fiscale che contraddistingue il Gruppo AXA Italia stesso.

È, inoltre, promossa la costante attenzione all'adozione dei migliori comportamenti improntati alla collaborazione ed alla trasparenza nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria e dei terzi, al fine di minimizzare impatti derivanti da rischi fiscali o reputazionali (**controllo del rischio fiscale**).



Con l'impegno di implementare idonee procedure che assicurino la piena correttezza nella conformità e il controllo del rischio fiscale, la Policy Fiscale definisce i seguenti **obiettivi strategici** da perseguire:

- determinare e liquidare in modo corretto e tempestivo le imposte dovute – tanto quelle a carico del Gruppo AXA ITALIA quanto quelle applicate per conto dell'Amministrazione Finanziaria, consapevoli che, attraverso esse, il Gruppo AXA ITALIA contribuisce ai bisogni ed al benessere della collettività;
- mantenere e controllare il costante presidio del rischio fiscale, ossia gestire e contenere il rischio di incorrere nella violazione di norme tributarie o nell'abuso dei principi e delle finalità dell'ordinamento tributario, con conseguenti effetti sia patrimoniali che reputazionali;
- instaurare con le Autorità fiscali relazioni improntate alla buona fede ed alla trasparenza, perseguendo un obiettivo di valorizzazione dei rapporti di lungo periodo;
- promuovere una cultura basata sui principi riportati nella presente Policy Fiscale a tutti i livelli aziendali della Capogruppo e del Gruppo AXA ITALIA; tutti i dipendenti e i componenti degli organi sociali sono chiamati a rispettare, come l'AXA Compliance & Ethics Code, anche la presente Policy Fiscale.

5.3 I principi di condotta

In considerazione degli obiettivi sopra richiamati, i **principi di condotta** che ispirano l'operatività del Gruppo AXA ITALIA sono i seguenti:

- Promuovere il conseguimento degli obiettivi aziendali nel rispetto dei **valori condivisi**: il Gruppo agisce promuovendo condotte improntate alla lealtà, serietà, onestà, competenza e trasparenza, attuando un modello di business sostenibile, volto a creare, proteggere e distribuire valore a tutti gli stakeholders, nell'assoluto rispetto delle norme vigenti.
- Mantenere un **rapporto collaborativo e trasparente** nei confronti dell'Amministrazione Finanziaria: il Gruppo si impegna a mantenere un rapporto trasparente e collaborativo con le Autorità fiscali.
- Considerare le **imposte come fonte primaria di sviluppo economico e sociale**: il Gruppo riconosce il ruolo fondamentale che le imposte svolgono nel sostenere lo sviluppo delle comunità in cui opera e il loro ruolo cruciale nel supportare i servizi pubblici, le infrastrutture e i programmi di assistenza sociale. Il Gruppo si impegna, pertanto, a promuovere la creazione di valore sostenibile attraverso pratiche fiscali responsabili che conseguano l'assolvimento del corretto carico impositivo nei Paesi in cui opera.
- **Tone at the top**: gli organi amministrativi della Capogruppo e delle società del Gruppo AXA ITALIA approvano la presente Policy Fiscale e ne garantiscono la corretta applicazione, assumendosi in tal modo la responsabilità di supportare e diffondere i relativi contenuti.



5.4 Le regole operative

Al fine di assicurare l'applicazione dei principi sopra esposti, **AXA Assicurazioni** e il Gruppo AXA ITALIA adottano le seguenti **regole operative di comportamento**:

- **Gestione della fiscalità:** adozione da parte di AXA Assicurazioni ed estensione progressiva alle imprese del Gruppo AXA ITALIA, di un Tax Control Framework integrato nell'Internal Control System del Gruppo e disegnato in linea con le indicazioni delle *best practice* internazionali e dell'Amministrazione Finanziaria italiana, quale sistema di controllo del rischio fiscale, al fine di minimizzare la probabilità di porre in essere azioni e comportamenti in violazione di norme tributarie. Nel processo di gestione della fiscalità, i ruoli e le responsabilità sono chiaramente attribuiti, con adeguato rispetto dei principi di segregazione dei compiti e di attribuzione delle decisioni nella gestione delle incertezze derivanti dall'interpretazione delle norme fiscali attraverso adeguati processi di escalation decisionale interni.
- **Adempimento collaborativo:** adesione di **AXA Assicurazioni** al regime di adempimento collaborativo e valutazione dell'adesione delle altre Società del Gruppo AXA ITALIA che integrino i requisiti di accesso. Quanto sopra mira a consolidare la trasparenza verso l'Amministrazione Finanziaria italiana.
- **Agree to disagree:** sostenimento, seppure in modo non sistematico, di posizioni interpretative, ritenute solide e ragionevoli, tuttavia non condivise dall'Amministrazione Finanziaria italiana, nell'ambito delle interlocuzioni preventive previste per i soggetti che aderiscono al regime di adempimento collaborativo ed eventualmente anche in sede contenziosa. Ciò, al fine di difendere gli interessi del Gruppo AXA Italia e dei suoi azionisti.
- **Aggressive tax planning:**
 - Mancata adozione e messa in atto di comportamenti e operazioni, domestiche o *cross-border*, con controparti di gruppo o indipendenti, che si traducono in costruzioni di puro artificio, che non riflettano la realtà economica e da cui è ragionevole attendersi vantaggi fiscali indebiti, in quanto in contrasto con le finalità o lo spirito delle disposizioni dell'ordinamento tributario di riferimento e forieri di fenomeni di doppia deduzione, deduzione/non inclusione o doppia non imposizione, anche in conseguenza di asimmetrie fra i sistemi impositivi delle eventuali giurisdizioni coinvolte.
 - Mancata localizzazione di attività in Paesi classificati come non cooperativi ai fini fiscali e inclusi nei relativi elenchi dell'Unione Europea e dell'OCSE.
 - Mancata:
 - attuazione di operazioni che perseguano prevalentemente un vantaggio fiscale e non rispondano a logiche di business;



- attuazione di operazioni artificiose e/o non connesse con il business, ma realizzate con lo scopo prevalente di ottenere vantaggi fiscali indebiti, in quanto in contrasto con le disposizioni dell'ordinamento tributario;
 - proposta alla clientela di prodotti e servizi che consentano di conseguire indebiti vantaggi fiscali non altrimenti ottenibili, prevedendo inoltre idonee forme di presidio per evitare il coinvolgimento in operazioni fiscalmente irregolari poste in essere dalla clientela.
- **Whistleblowing:** adozione di un processo di gestione delle segnalazioni di presunte irregolarità attraverso cui i soggetti interni al Gruppo AXA ITALIA ed i soggetti esterni possono segnalare, in via confidenziale, **qualsiasi tipo di comportamento, informazione, operazione o attività che si presume o si afferma essere inappropriato, non corretto, non etico o illecito (o anche solo potenzialmente illecito) o che appare illecito**, inclusi quelli contenuti nella Policy Fiscale. Si rimanda, al riguardo, alla Politica del gruppo AXA ITALIA **tempo per tempo vigente, “AXA ITALIA Whistleblowing & Investigations Policy (Politica Whistleblowing & Investigations del gruppo AXA ITALIA”**).
 - **Soft controls:** presenza di un'area Fiscalità adeguatamente formata e aggiornata sulle novità fiscali e mancata adozione di meccanismi di incentivazione ai manager connessi al conseguimento di obiettivi di riduzione del carico fiscale, laddove questi siano consapevolmente contrari alle previsioni legislative applicabili.
 - **Modello di organizzazione, gestione e controllo, ex art. 6 del decreto legislativo 8 giugno 2001, n. 231 (“Modello 231”):** adozione di un modello di organizzazione, gestione e controllo volto a garantire un maggior presidio sui rischi di commissione dei reati tributari inclusi nel catalogo dei reati presupposto della responsabilità amministrativa degli enti per illeciti amministrativi dipendenti da reato, come sancita dall'art. 25-quinquiesdecies del medesimo decreto legislativo.
 - **Transazioni Intercompany:** applicazione, alle transazioni infragruppo con controparti estere, del principio di libera concorrenza, in conformità alle indicazioni emanate dall'OCSE e dall'Agenzia delle entrate.

6. Ruoli e responsabilità

6.1 Consiglio di Amministrazione delle Società del Gruppo AXA ITALIA

Il CdA di ciascuna delle Società del Gruppo AXA ITALIA svolge un ruolo di supervisione ed indirizzo nella gestione del rischio fiscale e lo esercita attraverso l'approvazione della Policy Fiscale e delle sue modifiche.

6.2 Alta Direzione

L'AD, unitamente all'Alta Direzione, è responsabile dell'attuazione degli indirizzi definiti dal CdA nella **Policy Fiscale**. Il Chief Financial Officer assicura le modalità e l'efficace funzionamento del processo di gestione della variabile fiscale.



6.3 Funzioni aziendali

Le Funzioni aziendali del Gruppo AXA ITALIA sono tenute ad applicare gli indirizzi strategici ed operativi definiti nella **Policy Fiscale**.

7. Norma di chiusura

È responsabilità di ogni dipendente del Gruppo AXA ITALIA informarsi ogni giorno sulle emissioni e modifiche delle fonti normative disponibili sulla Intranet di Gruppo e/o sulla propria Intranet aziendale e/o sul differente ed ulteriore portale che AXA dovesse adottare per la pubblicazione della propria normativa interna. Ogni responsabile di aree organizzative aziendali deve garantire che tali fonti normative siano rispettate ed applicate dai propri collaboratori.

È responsabilità della Funzione Owner informare il CdA della Capogruppo circa l'attuazione della Politica per sé e in relazione alla successiva approvazione da parte delle altre Società del Gruppo AXA ITALIA.

È responsabilità di ogni soggetto e presidio organizzativo aziendale coinvolto nelle attività regolate dalla presente Politica, interessare, secondo le rispettive competenze, le Funzioni Fondamentali del Gruppo AXA ITALIA, di ogni fatto emerso durante lo svolgimento delle medesime attività, che sia ritenuto meritevole di segnalazione per le loro analisi e per le loro valutazioni.

