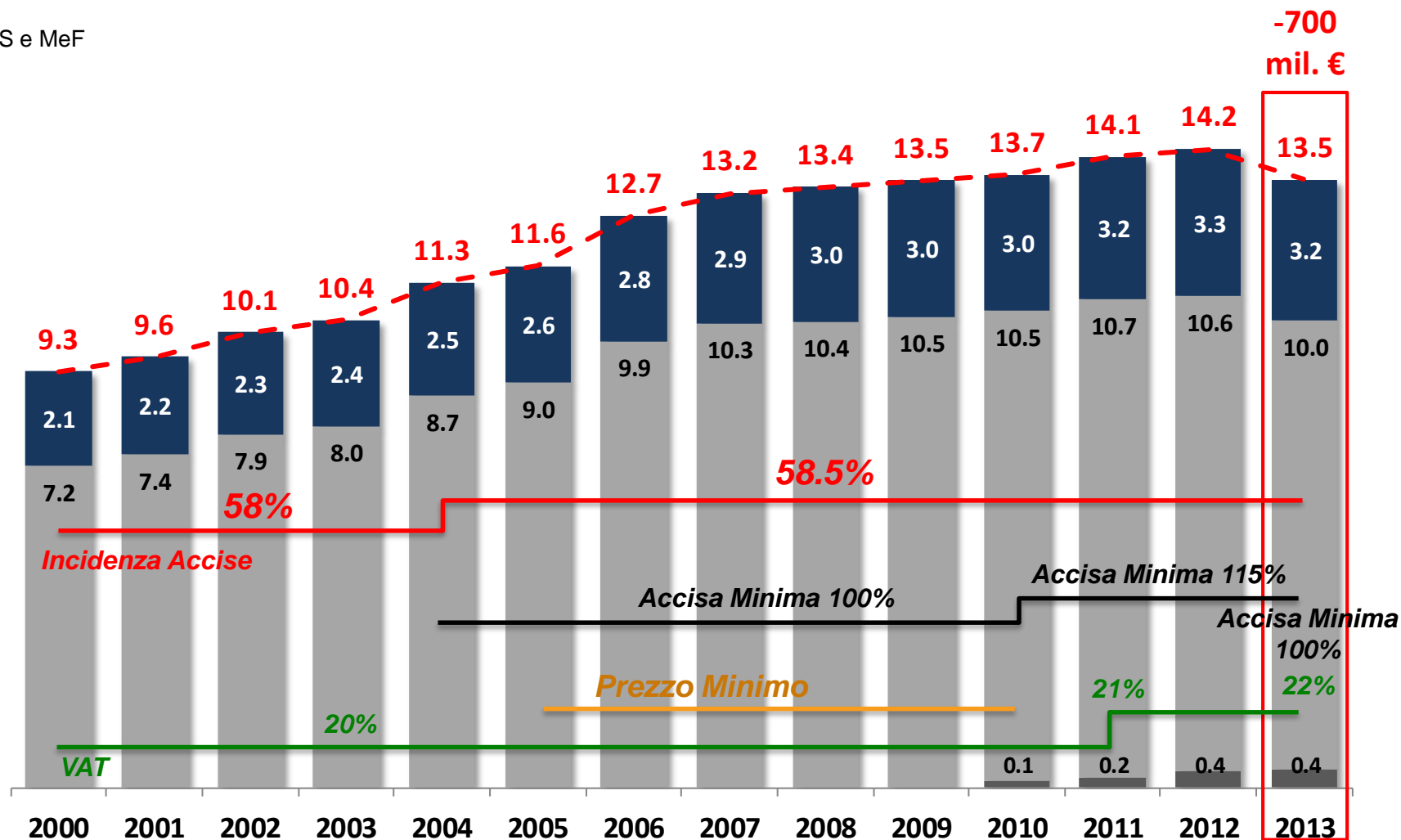


Gettito fiscale in crisi nel 2013

■ Accise Trinciati ■ Accise Sigarette ■ IVA - - Totale

Fonte: AAMS e MeF

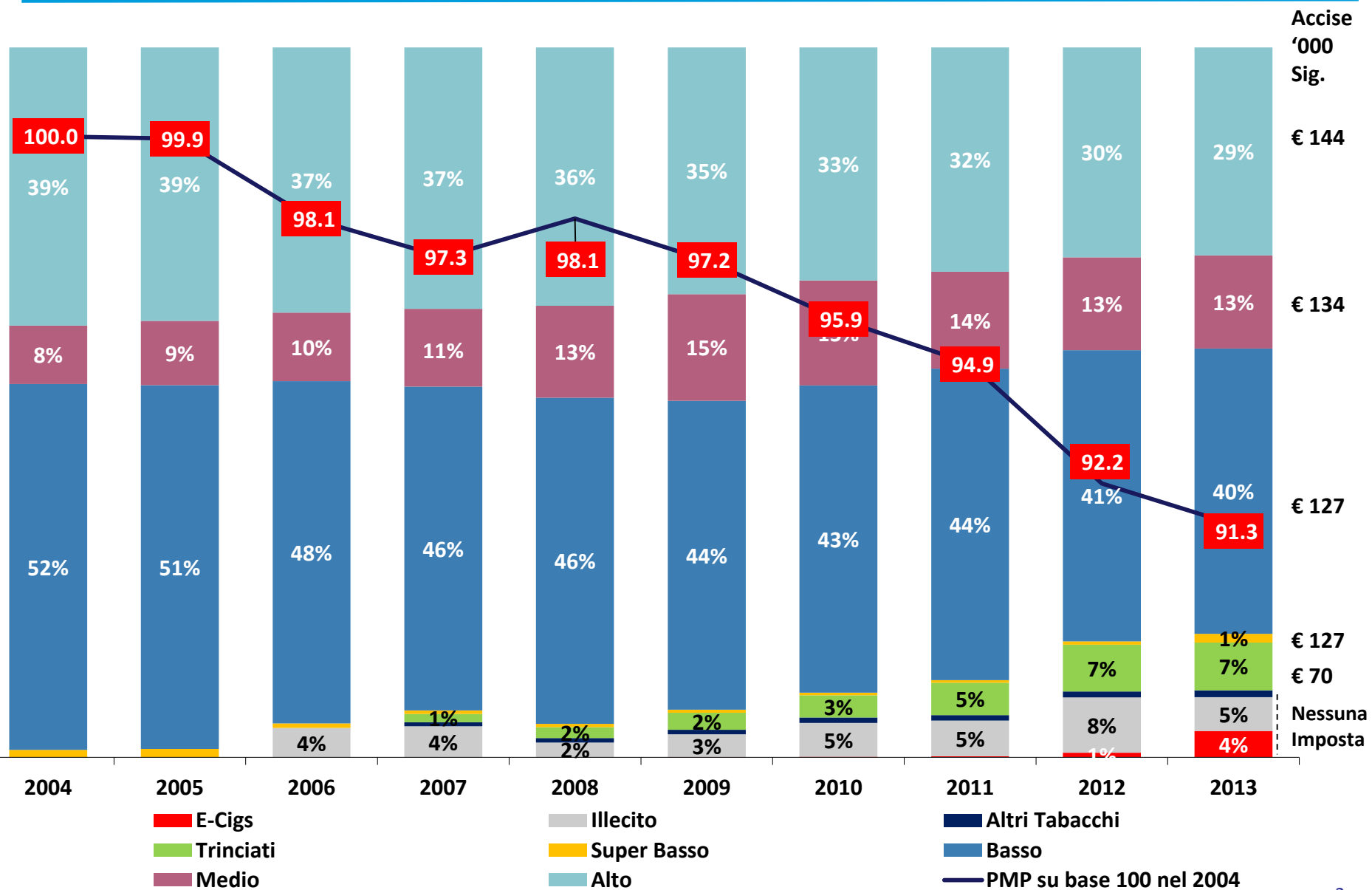
Mld. €



-700
mil. €

| | 2000 | 2001 | 2002 | 2003 | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|-------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|
| PMP (€) | 2.47 | 2.53 | 2.59 | 2.74 | 3.02 | 3.31 | 3.53 | 3.68 | 3.83 | 3.99 | 4.10 | 4.28 | 4.57 | 4.58 |
| Var. (€) | 0.14 | 0.07 | 0.06 | 0.15 | 0.28 | 0.29 | 0.22 | 0.15 | 0.15 | 0.16 | 0.11 | 0.18 | 0.29 | 0.01 |
| Diff.Prezzi | 1.30 | 1.30 | 1.30 | 1.30 | 1.30 | 0.80 | 0.70 | 0.70 | 0.70 | 0.70 | 0.70 | 0.70 | 0.70 | 1.00 |

Deterioramento del mix di prezzi e raccolta fiscale (base 100 nel 2004)

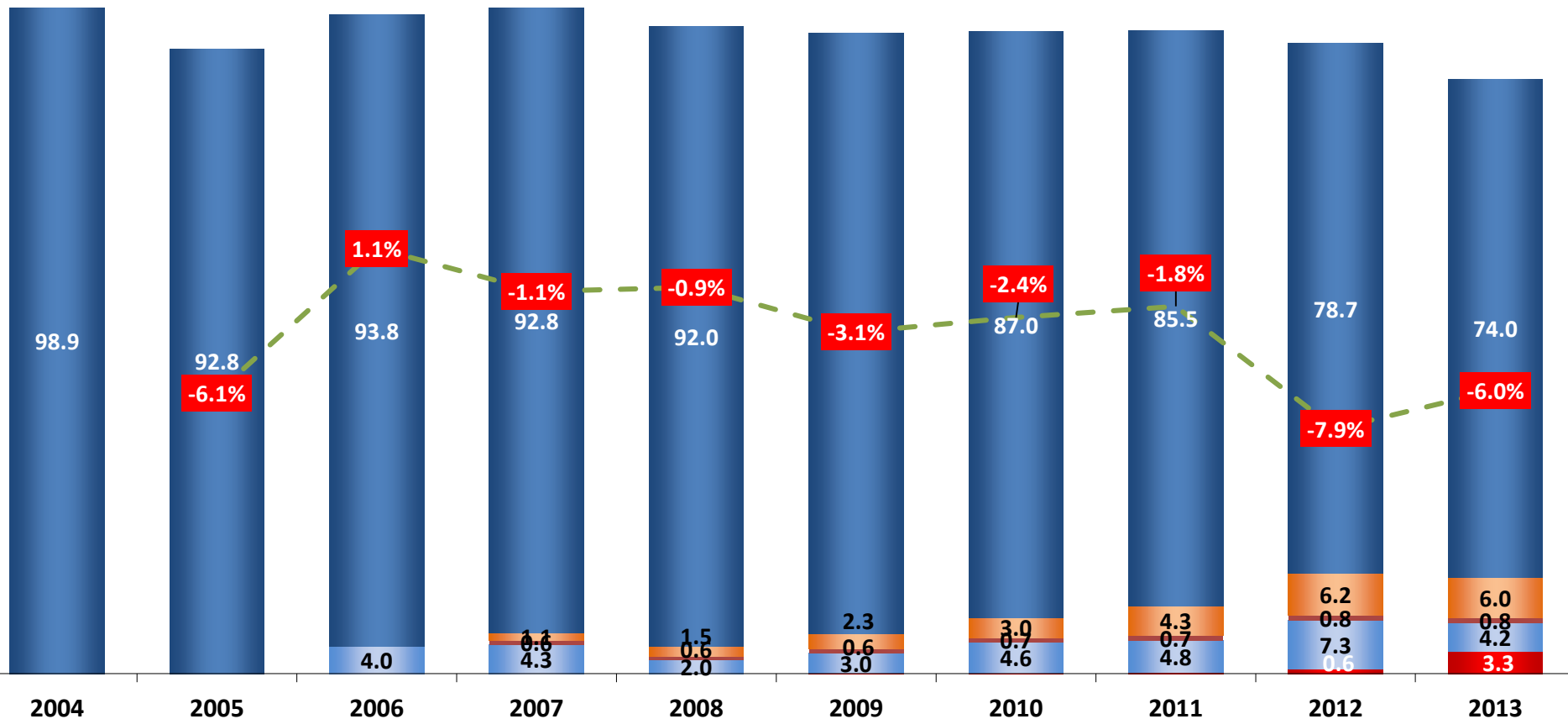


Fonte: Elaborazioni su dati Nielsen

Volumi del mercato sigarette in forte calo 2012-2013 e sviluppo di segmenti sostituti

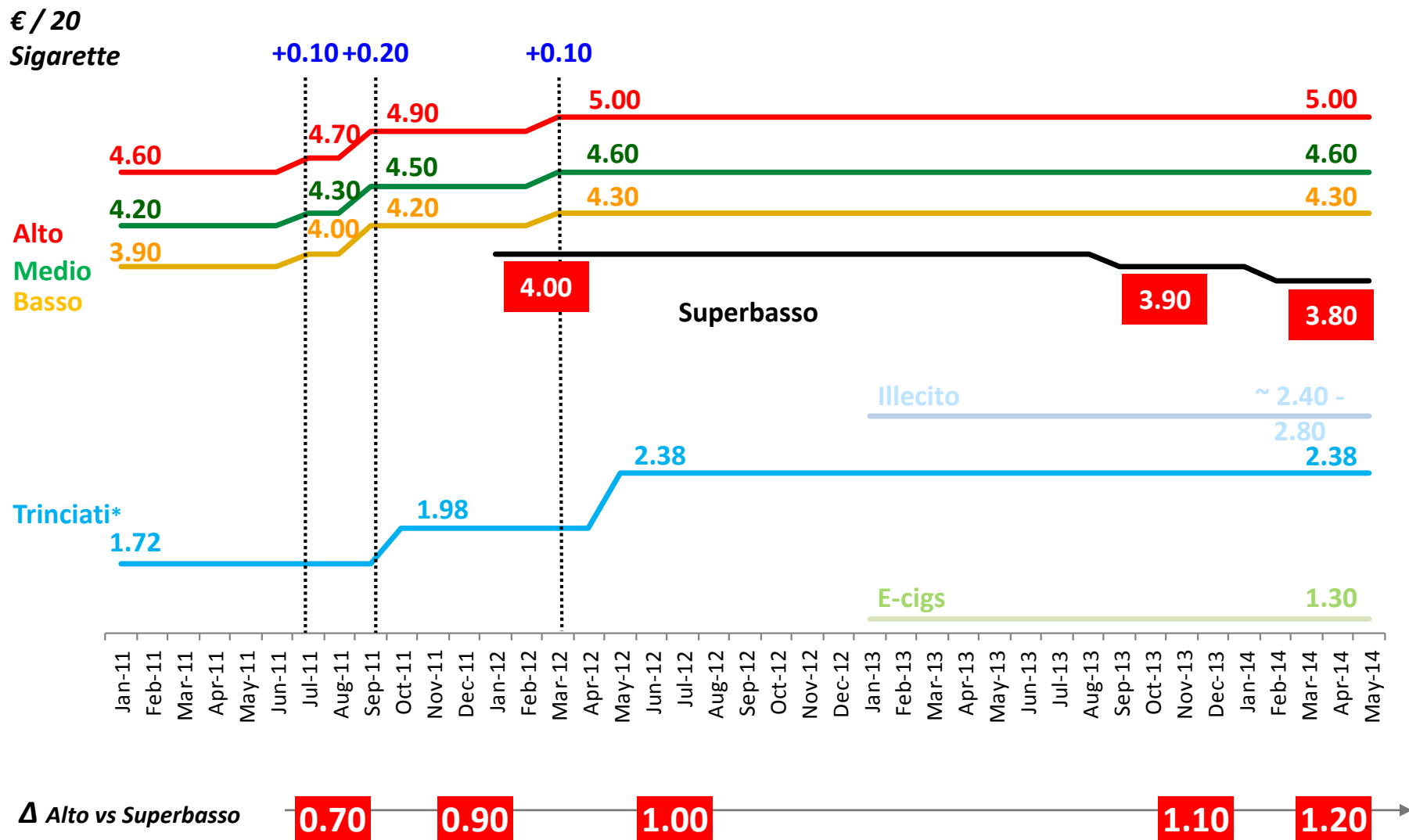
Mld. Sigarette Equivalenti

■ Sigarette Elettroniche
 ■ Mercato Illecito
 ■ Altri Tabacchi
 ■ Trinciato
 ■ Sigarette
 - - - Sig. Var. %



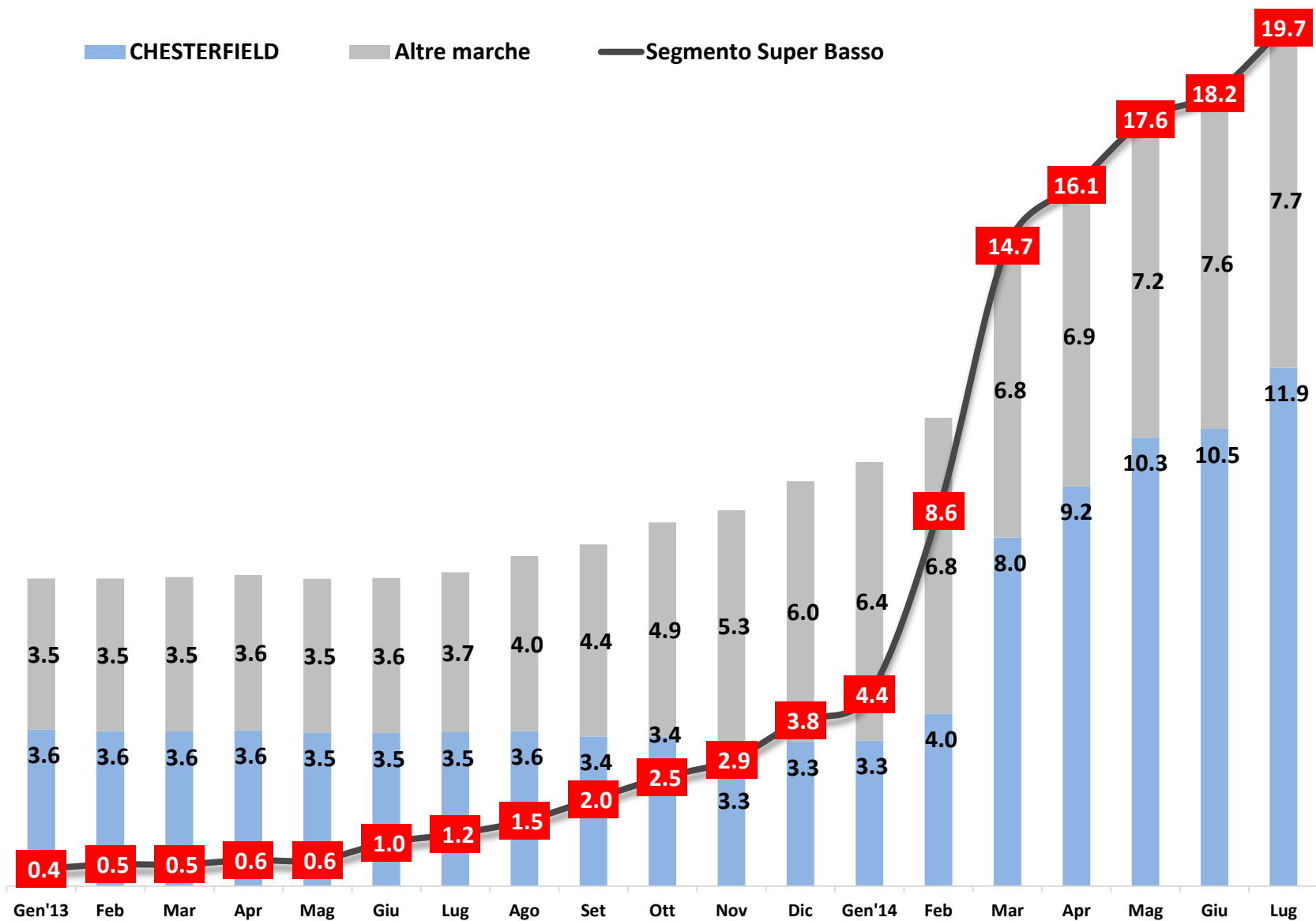
- Fonti:
- 1) Sigarette Elettroniche: elaborazioni su ricerche di mercato
 - 2) Mercato Illecito basato su KPMG Star Report, non rilevato nel 2004-2005
 - 3) Mercato Legale elaborazioni su dati Nielsen

Stagnazione dei prezzi dal 2012 in seguito ad aumento IVA



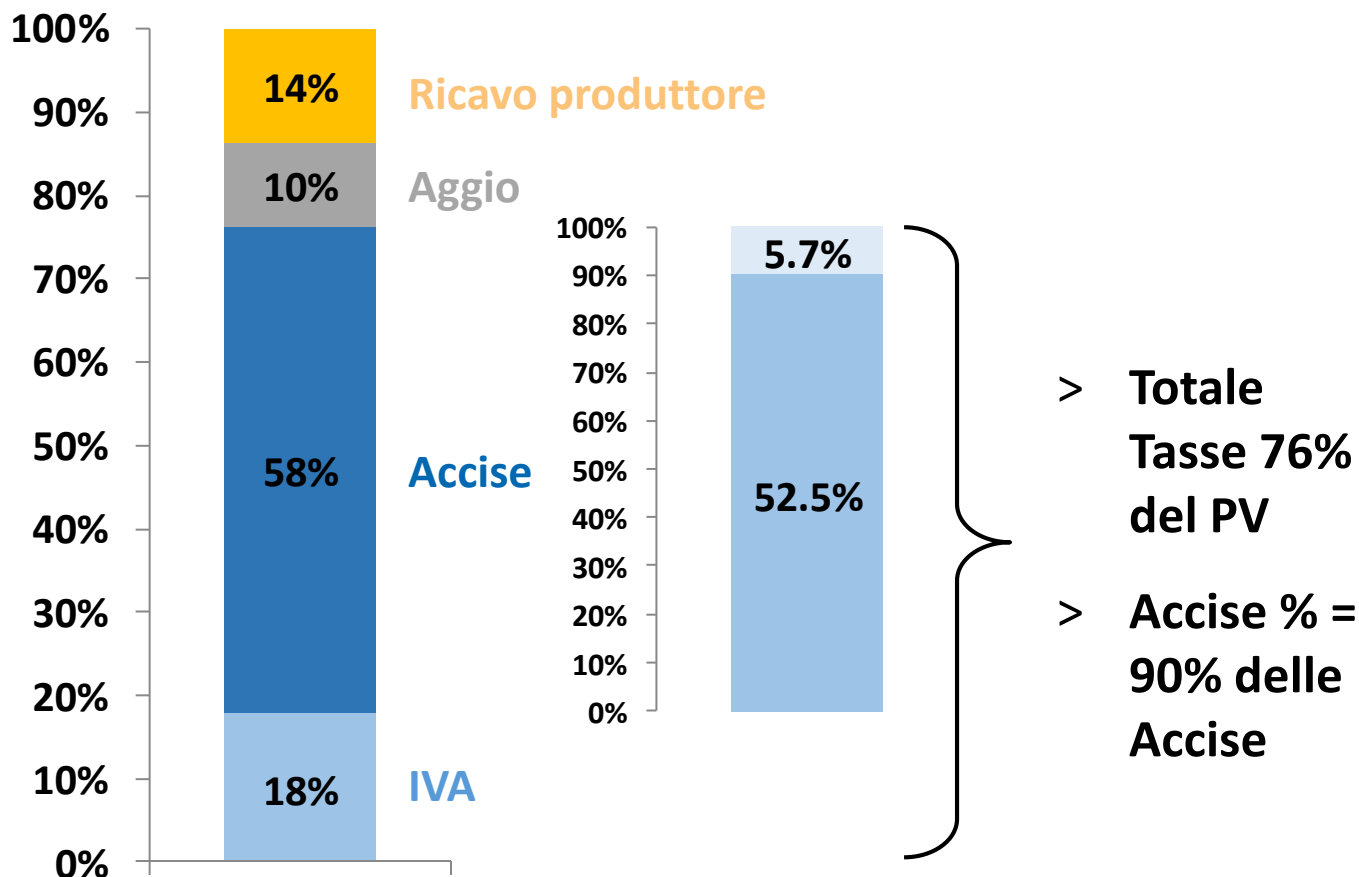
(*) in sigarette equivalenti: 20 grammi = 30 sigarette

Crescita sigarette economiche



Struttura fiscale della tassazione in Italia dipendente dai prezzi per il 90%

% su Prezzo di Vendita



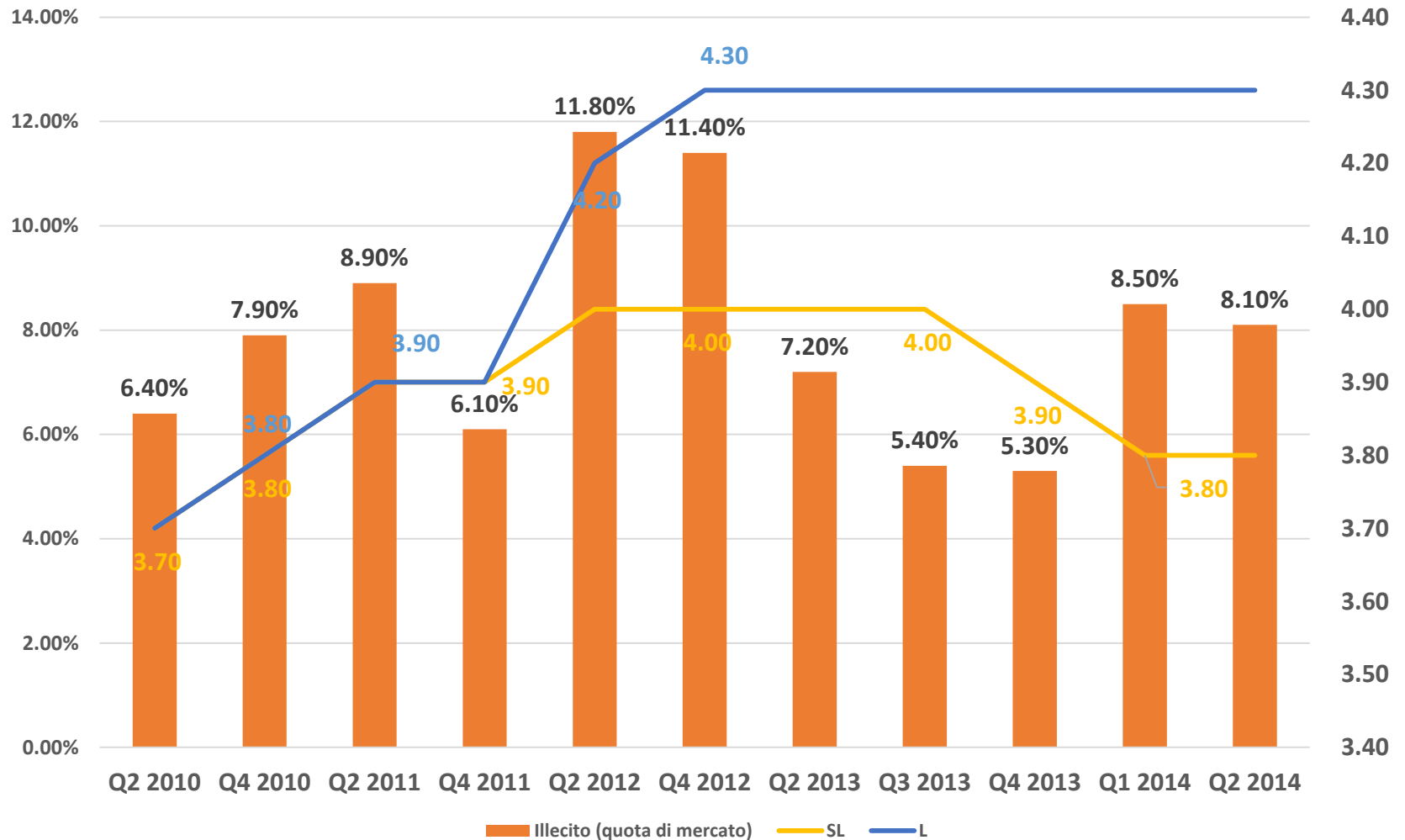
Politica fiscale europea per metà sulle quantità e per metà sui prezzi

- Per stabilizzare le entrate fiscali molti paesi europei hanno rimodulato la tassazione negli ultimi 3 anni

Confronto Fiscalità italiana con il resto dell'Europa

| Accisa Sigarette | Italia | Media UE |
|---|---------------|--|
| Specifica € x 1000 sigarette | € 13.10 | € 75 |
| Ad-Valorem % | 52,5 % | 28 % |
| Specifica % su Tassazione Totale (Accise + IVA) | 7.5% | 42% |
| Accisa minima | Importo fisso | 16 paesi - importo fisso 8 paesi - % sul prezzo |

Mercato illecito indipendente dal prezzo di accesso al mercato legale



Nessuna correlazione tra mercato illecito e segmento superbasso

