

**WALSTEAD KRAKÓW SP. Z O.O.**

**JURISDICTION:** Poland

**ENTITY NAME(S):** Walstead Kraków sp. z o.o.

**NAME OF DOCUMENT:** The Management Board's resolution

**PURPOSE:** To approve Tax Strategy of the Company

**TO BE EXECUTED BY:** All Management Board Members of Walstead Kraków sp. z o.o.

**EXECUTION INSTRUCTIONS:** Please insert date.  
Please print the document on a single sided paper.  
Please do not print and sign the cover page.  
Manual (wet) signature.  
The document may be signed in counterparts.  
Notarization and apostille certification are not required.

**RETURN SCANNED PDF COPY TO:** This is internal document. Please send a PDF copy to [izabela.puchalska@bakermckenzie.com](mailto:izabela.puchalska@bakermckenzie.com) for information purposes.

**\*\*\*THIS PAGE IS NOT PART OF THE DOCUMENT\*\*\***

**"RESOLUTION NO. 1  
DATED 15.09. 2022  
OF THE MANAGEMENT BOARD  
WALSTEAD KRAKÓW SP. Z O.O.  
("COMPANY")**

**regarding the adoption of the Tax Strategy of  
the Company**

The Management Board of **Walstead Kraków sp. z o.o.** with its registered seat in Kraków at ul. Obrońców Modlina 11, 30-733 Kraków, entered in the register of business entities of the National Court Register maintained by the District Court for Kraków-Śródmieście in Kraków, XI Commercial Division of the National Court Register under number KRS: 0000046086, NIP: 6760101661, REGON: 350623661 ("**Company**"), hereby resolve to approve and adopt the Tax Strategy of the Company, on terms and conditions consistent with the Annex no. 1 attached hereto.

This resolution shall be effective upon execution by all members of the management board of the Company."

**"UCHWAŁA NR 1  
Z DNIA 15.09. 2022 R.  
ZARZĄDU  
WALSTEAD KRAKÓW SP. Z O.O.  
("SPÓŁKA")**

**w sprawie przyjęcia Strategii Podatkowej  
Spółki**

Zarząd **Walstead Kraków sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie przy ul. Obrońców Modlina 11, 30-733 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000046086, NIP: 6760101661, REGON: 350623661 ("**Spółka**") niniejszym postanawia o zatwierdzeniu i przyjęciu Strategii Podatkowej Spółki, o treści zgodnej z Załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podpisu przez wszystkich członków zarządu Spółki."

*[signature page follows / podpisy na następnej stronie]*

**Management Board / Zarząd  
WALSTEAD KRAKÓW SP. Z O.O.:**

---

**Grzegorz Stanisław Czech**

President of the Management Board / *Prezes Zarządu*

---

**Katarzyna Beata Rybicka**

Member of the Management Board / *Członek Zarządu*

---

**Debrah Harris**

Member of the Management Board / *Członek Zarządu*

---

**Roy Kingston**

Member of the Management Board / *Członek Zarządu*

---

**Julian Gordon Rothwell**

Member of the Management Board / *Członek Zarządu*

---

**Mark David Scanlon**

Member of the Management Board / *Członek Zarządu*

---

**Paul George Utting**

Member of the Management Board / *Członek Zarządu*

**Annex 1 / Załącznik nr 1**  
Tax Strategy / Strategia Podatkowa

**WALSTEAD KRAKÓW SP. Z O.O.**



**STRATEGIA PODATKOWA**

15 września 2022 r.

# SPIS TREŚCI

<b>I.</b>	<b>Informacje ogólne</b> .....	6
<b>II.</b>	<b>Podejście Spółki do kwestii podatkowych</b> .....	7
	1) Bazowe wytyczne w zakresie kwestii podatkowych.....	7
	2) Podejście do organów podatkowych .....	8
	3) Podejście do partnerów biznesowych.....	9
<b>III.</b>	<b>Zarządzanie ryzykiem podatkowym</b> .....	10
<b>IV.</b>	<b>Apetyt na ryzyko</b> .....	11
<b>V.</b>	<b>Struktura organizacyjna i zaangażowanie organu zarządzającego</b> .....	11
	1) Struktura organizacyjna.....	12
	2) Zasoby ludzkie .....	13
	3) Zaangażowanie organu zarządzającego i nadzorującego .....	14
<b>VI.</b>	<b>Procesy dotyczące realizacji funkcji podatkowej</b> .....	15
	1) Informacje ogólne.....	15
	2) Procedury i procesy dotyczące rozliczeń podatków i obowiązków sprawozdawczych .....	15
	3) Informacje związane z systemem finansowo-księgowym.....	15
<b>VII.</b>	<b>Mechanizmy nadzoru i kontrola funkcji podatkowej</b> .....	16
<b>VIII.</b>	<b>Publikacja informacji o realizowanej strategii podatkowej</b> .....	17
<b>IX.</b>	<b>Rewizja procesów, procedur oraz strategii podatkowej Spółki</b> .....	17

## I. Informacje ogólne

Niniejsza Strategia Podatkowa (dalej również: „**Strategia**”) stworzona została dla spółki Walstead Kraków sp. z o.o. (dalej: „**Spółka**”).

Spółka wchodzi w skład Grupy Walstead, która jest europejskim liderem wysoko wolumenowego druku komercyjnego.

Założona w 2008 roku Grupa Walstead posiada 15 zakładów produkcyjnych w sześciu krajach europejskich. Grupa produkuje ulotki reklamowe dla handlu detalicznego, czasopisma, katalogi, broszury i dodatki dla ponad 4800 detalistów, wydawców i właścicieli marek w 30 krajach. Walstead Kraków (sp. z o.o.) została wyróżniona tytułem Etycznej Firmy 2021 w konkursie organizowanym przez dziennik „Puls Biznesu”.

Produkcja Spółki wysyłana jest do ponad 70 krajów. Strategia Spółki jest jednakże pozycjonowana wokół rozbudowywania istniejących kanałów komunikacyjnych i tworzenia nowych. Spółka posiada w Krakowie dwa zakłady produkcyjne - przy ul. Obrońców Modlina 11 oraz przy ul. Igołomskiej 25, gdzie świadczone są usługi poligraficzne, także w zakresie druku cyfrowego i materiałów marketingowych. Spółka posiada siedzibę oraz zakłady produkcyjne na terenie Krakowskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Spółka podejmuje także inicjatywy pomagające osiągnąć równowagę pomiędzy rozwojem gospodarczym a środowiskiem naturalnym, np. poprzez poprawę efektywności energetycznej na każdym etapie procesu produkcyjnego, w tym także Spółka w coraz większym stopniu nadal inwestuje w zakup energii z odnawialnych źródeł. Spółka utrzymuje i rozwija wdrożony system zarządzania środowiskiem (ISO 14001). Spółka kładzie duży nacisk na politykę zrównoważonego rozwoju i eliminację niekorzystnych aspektów środowiskowych w zakresie emisji zanieczyszczeń, gospodarki odpadami i oszczędności energii. Spółce przyznano oznakowanie EU Ecolabel, a także została uhonorowana „Białym listkiem CRS” w konkursie organizowanym przez Tygodnik Polityka.

Procesy biznesowe pozwalające Spółce pomyślnie prowadzić działalność gospodarczą nieodłącznie wiążą się z zagadnieniami okołopodatkowymi – każde realizowane działanie w praktyce ma bowiem bezpośredni wpływ na rozliczenia podatkowe Spółki lub pośrednio przekłada się na pozycję podatkową Spółki i jej bezpieczeństwa w tym aspekcie.

Ponadto, procesy księgowo-kadrowo-płacowe zostały w Grupie Walstead scentralizowane i realizowane są przez wydzielone w Spółce: Centrum Usług Księgowych i Finansowych (dalej: „**Shared Service**”) oraz Dział Personalny. Działalność ta prowadzona jest w Krakowie przy ulicy Obrońców Modlina 11.

Spółka jest podmiotem o ukształtowanej strukturze organizacyjnej, a jej wewnętrzne jednostki organizacyjne (operacyjne i administracyjne) oraz skupione w nich osoby o najwyższych kompetencjach i wieloletnim doświadczeniu warunkują sprawne prowadzenie działalności. Struktura organizacyjna jest zarówno uporządkowana, jak i należyta, a funkcjonujący w niej przepływ informacji jest należyty. Spółka prowadzi działalność w oparciu o korporacyjne zasady etycznego postępowania, ujęte w korporacyjnym Kodeksie Etycznej Działalności Gospodarczej (*Principles of Ethical Business Conduct*).

Spółka dokłada wszelkich starań, aby pomiędzy Działami Merytorycznymi<sup>1</sup> Spółki a Shared Services funkcjonowała należyta komunikacja, która gwarantuje świadomość pracowników co do praktycznego przekładania się ich decyzji i działań na bezpieczeństwo podatkowe Spółki i jej przedstawicieli. Procesy zachodzące w Spółce, które są m.in. związane z nadawaniem kierunku rozwoju działalności Spółki są uprzednio konsultowane z Shared Services pod kątem ryzyka podatkowego.

Kontynuując dbałość o bezpieczeństwo Spółki, a także chcąc podsumować wypracowane dotąd zasady realizacji funkcji podatkowej, Spółka sporządziła niniejszą Strategię w celu opisanie i ustrukturyzowania swojego podejścia do zarządzania wykonywaniem obowiązków podatkowych oraz zapewnienia ich prawidłowej realizacji.

Niniejsza Strategia ma charakter kierunkowy i powinna być analizowana w powiązaniu z pozostałymi funkcjonującymi w Spółce procesami i dokumentami.

Wdrożenie Strategii w Spółce nastąpiło na podstawie uchwały Zarządu Walstead Kraków sp. z o.o. nr 1 z dnia 15.09.2022 r.

## II. Podejście Spółki do kwestii podatkowych

### 1) Bazowe wytyczne w zakresie kwestii podatkowych

„Funkcja podatkowa” w Spółce postrzegana jest przez Spółkę szeroko, przez pryzmat wszelkich działań biznesowych i decyzji przedstawicieli zarządu, jak i poszczególnych działów Spółki, które – nawet pośrednio – mogą finalnie oddziaływać na rozliczenia podatkowe Spółki<sup>2</sup>.

Spółka zdaje sobie sprawę, że bezpieczeństwo jej pozycji podatkowej uzależnione jest od sposobu prowadzenia działalności gospodarczej i jakości współpracy na linii pracownicy Shared Services – pozostali pracownicy i osoby zarządzające Spółką. Stąd też, Spółka dokłada starań, aby (i) kadry dedykowane rozliczeniom podatkowym prezentowały najwyższy poziom, (ii) wytyczne w obszarze podatkowym docierały do wszystkich pracowników Spółki i osób zarządzających, (iii) kadry operacyjne rozumiały swoją rolę i odpowiedzialność z perspektywy procesu podatkowego.

Podstawowe wytyczne w odniesieniu do realizacji funkcji podatkowej wyznaczające strategię podatkową Spółki opierają się na zapewnieniu:

- zgodności wszelkich podejmowanych działań z obowiązującymi przepisami prawa podatkowego;
- uczciwości podatkowej;

---

<sup>1</sup> **Działy Merytoryczne** - funkcjonujące w ramach Spółki działy, które biorą udział w zdarzeniach mających wpływ na zobowiązania podatkowe Spółki oraz których pracownicy odpowiedzialni są za identyfikację i ocenę zdarzenia gospodarczego mającego wpływ na zobowiązania podatkowe Spółki.

<sup>2</sup> Zgodnie z „Wytycznymi w zakresie Ram Wewnętrznych Nadzoru Podatkowego” (wersja 2.0) przedstawionymi przez Ministerstwo Finansów, „funkcja podatkowa jest związana z prawidłowym naliczaniem podatków i dokonywaniem płatności, w tym z zapewnieniem zgodności z prawem i obejmuje także interakcje między różnymi działami biznesowymi przedsiębiorstwa (innymi niż finanse i księgowość), które w wyniku podejmowanych działań mają ostateczny wpływ (bezpośredni lub pośredni) na podatki. Prawidłowo działająca funkcja podatkowa musi być zintegrowana z innymi funkcjami biznesowymi i wymaga synergii wielu elementów, w tym procesów, struktury organizacyjnej, komunikacji, zarządzania danymi, personelu, technologii, przywództwa oraz kontroli i zarządzania ryzykiem”.



- transparentności podatkowej podejmowanych działań;
- zminimalizowania możliwości wystąpienia ryzyk podatkowych jakie wiążą się z działalnością każdego przedsiębiorcy, z uwzględnieniem specyfiki biznesu Spółki oraz ich ewentualnych skutków.

Podstawowym założeniem Spółki w zakresie kwestii podatkowych jest więc prawidłowe wywiązywanie się z nałożonych na nią obowiązków podatkowych, w tym w szczególności płacenie podatków w kwocie i w czasie wymaganym przepisami prawa podatkowego. Spółka postrzega to zobowiązanie jako element odpowiedzialnego i profesjonalnego podejścia do prowadzonej działalności gospodarczej.

Nie oznacza to jednak, że Spółka w swoich działaniach dąży do maksymalizacji obciążeń podatkowych – tzn. Spółka stara się płacić podatki w wysokości przewidzianej na gruncie przepisów podatkowych. Działania pracowników, pracowników Shared Services oraz współpracowników Spółki mają jednocześnie każdorazowo pozostawać w zgodności z przepisami prawa, dobrymi praktykami oraz wewnętrznymi wymogami Spółki.

Mając na uwadze powyżej opisane podejście do płacenia podatków, Spółka wraz z Shared Services podejmuje szereg działań zmierzających do prawidłowego wykonywania obowiązków podatkowych, w tym zapłaty podatków w wysokości wynikającej z właściwych przepisów prawa podatkowego, a także mających na celu uchronienie ich przed zaangażowaniem w przedsięwzięcia, które mogłyby narazić ją na zakwestionowanie rozliczeń przez organy podatkowe.

W konsekwencji Spółka dokonuje jedynie transakcji / czynności posiadających uzasadnienie ekonomiczne. Spółka nie podejmuje również działań o sztucznym charakterze w celu osiągnięcia korzyści podatkowej. Pracownicy Shared Services oraz pracownicy Działów Merytorycznych Spółki zachowują szczególną ostrożność przy ewentualnych transakcjach z podmiotami mającymi siedzibę w krajach i terytoriach stosujących szkodliwą konkurencję podatkową (rajach podatkowych) w rozumieniu Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie określenia krajów i terytoriów stosujących szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych oraz z podmiotami powiązanymi, a także kwestii unikania i uchylania się od opodatkowania.

## **2) Podejście do organów podatkowych**

Konsekwencją powyższego podejścia Spółki do realizacji obowiązków podatkowych jest również jej otwartość na współpracę z organami podatkowymi opartą na zasadach wzajemnego zrozumienia i partnerstwa.

Spółka przed organami podatkowymi jest reprezentowana przede wszystkim przez Head of Accounting and Tax, a także przez Executive Director of Shared Service & Solutions Delivery. Osoby reprezentujące Spółkę posiadają wysokie kwalifikacje do wykonywania obowiązków wynikających z zajmowanych stanowisk. W miarę potrzeby, przy uwzględnieniu m.in. stopnia skomplikowania danego zagadnienia czy ewentualnej wysokości podatku, który może zostać zakwestionowany, Spółka w ramach kontaktów z organami podatkowymi może również korzystać ze wsparcia profesjonalnych firm doradczych. Decyzję o zaangażowaniu w postępowanie lub kontrolę zewnętrznego doradcy podejmuje Head of Accounting and Tax w porozumieniu z Executive Director of Shared Services & Solutions Delivery.

W przypadku podjęcia przez organy podatkowe działań weryfikacyjnych, Spółka dokłada wszelkich starań w celu wyjaśnienia ewentualnych wątpliwości zarówno odnośnie zasad prowadzonej działalności gospodarczej, jak i sposobu opodatkowania transakcji, tak, aby nie angażować się w niepotrzebne i kosztowne spory podatkowe.

Niemniej, nie oznacza to, że Spółka zawsze będzie podążać za wykładnią proponowaną / prezentowaną przez organy podatkowe w sytuacji, w której będzie ona przekonana o prawidłowości przyjętego sposobu opodatkowania. Przy istnieniu rozbieżnych zdań Spółka, poprzez stosowanie instrumentów dozwolonych przez prawo, dążyć będzie do potwierdzenia własnej opinii.

Jeśli jednak Spółka z podejściem organu podatkowego się zgodzi – konsekwentnie dostosuje swoje rozliczenia do skutków danej metodyki nawet w sytuacji, jeśli wymaga to poniesienia wyższych kosztów bądź osiągnięcia niższych przychodów, niż pierwotnie przy planowaniu danej transakcji zakładano.

### 3) Podejście do partnerów biznesowych

Wśród klientów Spółki zainteresowanych produktami w zakresie druku znajdują się czołowi producenci segmentu *entertainment*, *beauty*, czasopism, katalogów, książek i materiałów reklamowych, sieci handlowe, przedsiębiorstwa produkcyjne i handlowe i przedstawiciele wielu innych branż.

Spółka oferuje również szeroki wachlarz produktów *print management* oraz inwestuje w działalność na rynku POS (*Point of Sales*). Głównymi klientami zamawiającymi materiały POS były zarówno firmy z sektora FMCG, jak i sieci handlowe.

W ramach prowadzonej działalności gospodarczej Spółka dąży do bycia postrzeganą jako wiarygodny partner biznesowy, który proponuje jasne i zrozumiałe warunki współpracy, wywiązuje się w sposób rzetelny i terminowy z ustaleń umownych oraz, co kluczowe, sam oferuje produkty najwyższej jakości.

Elementem takiego podejścia jest między innymi współpraca wyłącznie ze sprawdzonymi partnerami biznesowymi. W razie pojawienia się nowych kontrahentów, weryfikuje ich pod kątem zachowania należytej staranności kupieckiej. Spółka każdorazowo weryfikuje partnerów biznesowych pod kątem ich doświadczenia, potencjału biznesowego oraz wiarygodności. Weryfikacja kontrahentów Spółki dokonywana jest zarówno przed nawiązaniem współpracy, jak również regularnie w trakcie jej trwania. Podejmowane czynności mają za zadanie dowieść zachowywanie przez Spółkę należytej staranności w zakresie VAT i CIT.

Zgodnie z funkcjonującymi w Spółce procesami nakierowanymi na zarządzanie ryzykiem podatkowym, każda umowa z kontrahentem podlega analizie pod kątem jej skutków podatkowych. Ostateczna weryfikacja przeprowadzana jest przez Kierownika Działu Merytorycznego, który w razie wątpliwości konsultuje się z odpowiednimi pracownikami Shared Service odpowiedzialnymi za poszczególne obszary. Jednocześnie, proces analizy konsekwencji podatkowych wynikających z postanowień zawartych w umowach nadzorowany jest przez Head of Accounting and Tax w taki sposób, aby już na etapie negocjacji kontraktów czy podczas kształtowania uzgodnień zabezpieczone były podstawowe

interesy Spółki (w tym dotyczące poprawności rozliczenia i udokumentowania transakcji).

### III. Zarządzanie ryzykiem podatkowym

Wystąpienie potencjalnych ryzyk związanych z rozliczeniami podatkowymi, w szczególności z uwagi na zmienność prawa podatkowego, jest nieuniknionym elementem prowadzenia działalności gospodarczej. Niemniej Spółka podejmuje szereg działań w celu przeciwdziałania ich wystąpieniu lub minimalizacji ich ewentualnych skutków.

W kontekście powyższego:

- Spółka posiada odpowiednią strukturę organizacyjną pozwalającą na efektywne zarządzanie funkcją podatkową, w szczególności z uwagi na wyodrębnienie Shared Service,
- za realizację głównych działań dotyczących funkcji podatkowej odpowiada Dział Tax w Shared Services, który raportuje bezpośrednio do Head of Accounting and Tax, natomiast w zakresie rozliczeń pracowniczych Shared Services jest wspierany przez Zespół Płac,
- raz w roku Spółka przeprowadza audyt podatkowy w zakresie CIT w celu potwierdzenia prawidłowości dokonywanych rozliczeń podatkowych,
- nadzór nad wykonaniem obowiązków w zakresie identyfikacji i oceny zdarzenia gospodarczego oraz zgromadzenia odpowiedniej dokumentacji źródłowej jest sprawowany przez osoby kierujące danym Działem Merytorycznym,
- w toku realizowanych przedsięwzięć Spółka identyfikuje (samodzielnie, za pośrednictwem Shared Services lub z pomocą doradców zewnętrznych) zdarzenia mogące rodzić ryzyko podatkowe oraz konsekwentnie podejmuje adekwatne działania mające na celu przeciwdziałanie ich materializacji lub podejmuje decyzję o zaniechaniu „ryzykownego” działania,
- w przypadku identyfikacji już zaistniałych nieprawidłowości, Spółka niezwłocznie podejmuje działania mające na celu wyeliminowanie każdego, nawet najmniejszego uchybień,
- Dyrektor Działu IT oraz podlegli mu pracownicy odpowiadają za techniczną prawidłowość funkcjonowania systemów informatycznych wykorzystywanych do gromadzenia danych i generowania raportów wykorzystywanych na potrzeby dokonywania rozliczeń podatkowych przez Spółkę,
- Spółka zapewnia odpowiednią współpracę z organami podatkowymi w przypadku wszystkich postępowań podatkowych, kontroli podatkowych oraz kontroli celno-skarbowych w zakresie rozliczeń podatkowych Spółki,
- wykonywanie obowiązków Spółki jako płatnika w podatku dochodowym od osób fizycznych oraz płatnika składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne zostało powierzone pracownikom Zespołu Płac, którzy w zakresie uzyskiwania danych o pracownikach współpracują z innymi pracownikami Działu Personalnego,
- w Spółce została wyznaczona osoba, która raportuje w zakresie działań Spółki do Grupy,

- Spółka zatrudnia wykwalifikowane osoby odpowiedzialne za rozliczanie podatków. Personel monitoruje zmiany prawa i dba o podnoszenie poziomu swojej wiedzy podatkowo-księgowej, m.in. uczestnicząc w spotkaniach z zewnętrznymi doradcami podatkowymi. Spotkania odbywają się w regularnych odstępach czasu oraz doraźnie - w razie zaistnienia nieprzewidzianego zdarzenia gospodarczego, które ma wpływ na działalność Spółki. Dodatkowo, w razie pojawienia się istotnych zmian podatkowych, Spółka organizuje na bieżąco szkolenia.
- w Spółce funkcjonuje proces rozstrzygania wątpliwości związanych z rozliczaniem zobowiązań podatkowych i eliminacji zidentyfikowanych błędów, w tym kwestii występowania o indywidualne interpretacje podatkowe,
- każda umowa zawierana z kontrahentem jest analizowana pod kątem jej skutków podatkowych z perspektywy wpływu na działalność Spółki. Proces weryfikacji jest nadzorowany przez Head of Accounting and Tax,
- w Spółce przypisano zadania związane z realizacją obowiązków podatkowych do poszczególnych pracowników z uwzględnieniem ich stanowiska pracy, doświadczenia i wiedzy,
- Spółka korzysta z bieżącego wsparcia profesjonalnych podmiotów, oferujących usługi w zakresie doradztwa podatkowego,
- w Spółce funkcjonuje system umożliwiający zgłaszanie nieprawidłowości,
- Spółka korzysta z takich systemów informatycznych jak *JD Edwards*, który gwarantuje określenie zadań, ról, uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności poszczególnych pracowników / współpracowników w zakresie kwestii podatkowych.

Powyżej opisane działania o charakterze strukturalnym oraz doraźnym umożliwiają kompleksowe zidentyfikowanie, ocenę, zarządzanie i monitorowanie powstałych ryzyk podatkowych.

#### **IV. Apetyt na ryzyko**

Spółka jest świadoma, że obecne otoczenie prawnopodatkowe nie pozwala na całkowite wyeliminowanie potencjalnych ryzyk podatkowych. Niemniej Spółka nie podejmuje celowo i w sposób świadomy / zamierzony ryzykownych czy agresywnych podatkowo działań, mających na celu uzyskanie ewentualnej korzyści podatkowej. Wręcz przeciwnie – Spółka podejmuje działania przeciwdziałające występowaniu ryzyk, opisane w pkt III niniejszej Strategii.

Do podejmowania działań mających na celu minimalizowanie możliwości wystąpienia ryzyk podatkowych związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą zobowiązani są wszyscy pracownicy Shared Services odpowiedzialni za rozliczenia podatkowe Spółki, a także pracownicy Działów Merytorycznych, odpowiedzialni za kształtowanie umów i transakcji z kontrahentami. W analogiczny sposób stanowisko Spółki przedstawiane jest zewnętrznym doradcom w przypadku zasięgnięcia porad co do rekomendowanych rozwiązań problemów budzących wątpliwości podatkowe.

#### **V. Struktura organizacyjna i zaangażowanie organu zarządzającego**

## 1) Struktura organizacyjna

Spółka posiada strukturę organizacyjną dostosowaną do wielkości oraz rodzaju prowadzonej działalności gospodarczej i pozwalającą na efektywne zarządzanie funkcją podatkową. Struktura organizacyjna jest w miarę potrzeb dostosowywana do aktualnych celów i realizowanych przez Spółkę zadań.

Z uwagi na to, że w Spółce został wydzielony Shared Services, które świadczy usługi księgowe dla całej Grupy, to obszar rozliczeń podatkowych dotyczących Spółki został przeniesiony w znakomitej większości do działu Tax znajdującego się w strukturach Shared Services. Jednakże za kwestie związane z kalkulacją i poborem zaliczek na PIT odpowiada Dział Płac, będący częścią Działu Personalnego, obsługującego procesy kadrowo-płacowe w całej Grupie.

Shared Services zapewnia Spółce wsparcie w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym w szczególności:

- wprowadzenia do systemu księgowego zatwierdzonych przez osoby upoważnione dokumentów sprzedażowych oraz zakupowych oraz poleceń księgowania w księdze głównej,
- wprowadzenia do systemu księgowego wyników przeprowadzanych przez Spółkę inwentaryzacji rzeczowego stanu aktywów i pasywów,
- sporządzania sprawozdań finansowych oraz uczestniczenia w badaniu rocznego sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta lub w audytach wewnętrznych,
- sporządzania zeznań i deklaracji podatkowych oraz raportów do GUS, NBP w zakresie dotyczącym spraw finansowych,
- doradztwa księgowego,
- wystawiania faktur sprzedażowych,
- uczestniczenia w badaniu rocznego sprawozdania finansowego lub w audytach wewnętrznych.

Shared Services składa się z następujących działów:

- Tax, w zakresie rozliczeń Spółki w:
  - podatku od towarów i usług,
  - podatku dochodowym od osób prawnych,
  - podatku leśnym,
  - podatku od nieruchomości, oraz
  - podatku od czynności cywilnoprawnych,
- Importu / Eksportu w zakresie rozliczeń Spółki z tytułu należności celnych (CMR, Intrastat),
- Billingu w zakresie wystawiania faktur oraz weryfikacji raportów bilingowych,
- AP/AR w zakresie związanym ze zobowiązaniami i należnościami Spółki,
- Treasury w zakresie związanym z przepływem pieniężnym, rachunkami oraz raportami finansowymi,

- GL/FA w zakresie związanym z księgą główną i rejestrem środków trwałych.

Dział Tax wyodrębniony w ramach Shared Services odpowiedzialny jest za kalkulację zobowiązania podatkowego Spółki. Wyznaczeni pracownicy Działu Tax na podstawie informacji, dokumentów oraz danych źródłowych wprowadzonych do odpowiedniego systemu informatycznego przez uprawnionych pracowników Spółki, przygotowują odpowiednie deklaracje podatkowe i inne dokumenty wymagane przepisami prawa, kalkulują wysokość dochodu / straty Spółki dla celów podatku dochodowego oraz wysokość zaliczek na podatek dochodowy od osób prawnych na podstawie kalkulacji dochodu / straty Spółki.

Dział Personalny, będący odrębnym działem od Shared Services, zapewnia Spółce wsparcie w zakresie administrowania procesami kadrowo-płacowymi, w tym w szczególności:

- prowadzenia akt osobowych i dokumentacji pracowniczej,
- czynności związanych z zatrudnieniem nowych pracowników oraz z rozwiązaniem umowy o pracę (przygotowanie umów o pracę, oświadczeń o rozwiązaniu / wypowiedzeniu umów o pracę, świadectw pracy),
- naliczania wynagrodzeń pracowniczych z tytułu umów o pracę oraz umów cywilnoprawnych,
- kalkulacji podatków, ubezpieczeń społecznych i innych opłat związanych z wynagrodzeniami,
- zlecenia przelewów dotyczących wynagrodzeń, podatków, składek z ubezpieczeń społecznych i opłat związanych z wynagrodzeniami,
- księgowania wynagrodzeń, podatków, ubezpieczeń i innych opłat w systemie księgowym,
- kalkulacji wartości oraz kontroli nad płatnościami Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych,
- uczestniczenia w kontrolach ZUS, PIP i innych kontrolach dotyczących kadr i płac,
- sporządzania miesięcznych raportów,
- sporządzania indywidualnych deklaracji podatkowych dla każdego pracownika PIT 11,
- sporządzania zeznań i deklaracji podatkowych oraz raportów do GUS, NBP w zakresie dotyczącym spraw kadrowo-płacowych.

## 2) Zasoby ludzkie

Nadzór nad realizacją poszczególnych obowiązków związanych z prawidłowością rozliczeń podatkowych oraz pracą osób w nie zaangażowanych sprawuje zasadniczo Head of Accounting and Tax, natomiast rozliczenia podatków pracowniczych nadzoruje HR Director.

Spółka dokłada starań, aby osoby odpowiedzialne za realizację obowiązków związanych z prawidłowym rozliczeniem podatków posiadały wiedzę, umiejętności i doświadczenie pozwalające skutecznie i efektywnie wypełniać powierzone zadania. Powyższe związane jest zarówno z weryfikacją kandydatów zatrudnianych na poszczególne stanowiska, jak i z zapewnieniem rozwoju kompetencji pracowników w trakcie pracy.



Za rekrutację pracowników oraz podnoszenie ich kwalifikacji zawodowych w stopniu odpowiednim dla potrzeb Spółki odpowiedzialni są kierownicy odpowiednich Działów Merytorycznych Spółki lub wyznaczeni pracownicy, przy współpracy z Działem Personalnym.

W Spółce prowadzone są szkolenia, aby osoby zaangażowane w realizację funkcji podatkowej posiadały stosowne kompetencje, a Kierownik danego Działu Merytorycznego zobowiązany jest zapewnić pracownikowi danego działu stosowne szkolenie stanowiskowe, które obejmuje również obowiązki wynikające z przepisów prawa podatkowego. Szkolenie to jest okresowo powtarzane, dzięki czemu Spółka posiada sprawne i dobrze przygotowane zasoby kadrowe odpowiedzialne za prawidłowe działanie funkcji podatkowej. Kompetencje, doświadczenie oraz przygotowanie zawodowe pracowników stanowią główne kryteria powierzania im realizacji poszczególnych zadań, co zapewnia ich rzetelne wykonywanie.

Osoby odpowiedzialne za kwestie księgowo-podatkowe w Shared Services współpracują na bieżąco z Działami Merytorycznymi Spółki, których działania przekładają się na rozliczenia podatkowe Spółki, w tym, w szczególności, w zakresie oceny skutków podatkowych podejmowanych czynności. Jednocześnie Działy Merytoryczne, dzięki stałemu kontaktowi z Shared Services, są świadome wpływu, jaki mają podejmowane przez nie działania i wypełniane obowiązki wynikające z przepisów prawa, na rozliczanie podatków.

Istniejące w Spółce sposoby postępowania oraz zasady współpracy umożliwiają pracownikom sygnalizowanie pojawiających się wątpliwości w ramach wykonywanych obowiązków oraz ich omówienie z przełożonym, a także zgłaszanie sugestii i pomysłów dotyczących obszaru, za który są odpowiedzialni.

### **3) Zaangażowanie organu zarządzającego i nadzorującego**

Członkami zarządu Spółki są osoby posiadające odpowiednie doświadczenie i kompetencje do realizacji powierzonych im obowiązków. Członkowie zarządu sprawują kierownicze stanowiska na szczeblu grupowym, a także w ramach Spółki.

Zarząd Spółki odpowiada za prawidłowe funkcjonowanie Spółki, natomiast za prawidłowość rozliczeń podatkowych oraz wypełnianie pozostałych obowiązków wynikających z prawa podatkowego w szczególności odpowiada Executive Director of Shared Service & Solutions Delivery. Mechanizm w którym ta sama osoba jest jednocześnie jednym z członków zarządu oraz Executive Director of Shared Services & Solutions Delivery zapewnia należyty przepływ informacji pomiędzy Działem Tax a Zarządem Spółki.

Niemniej, wybrany przedstawiciel Zarządu Spółki uczestniczy w spotkaniach z Działem Tax: regularnych oraz doraźnych, organizowanych w razie powstania uzasadnionej potrzeby (tj. wystąpienia istotnego zdarzenia gospodarczego). W Spółce organizowane są również cotygodniowe spotkania członków Zarządu z Dyrektorami Pionów (w tym również Head of Accounting and Tax), na których, w razie potrzeby, omawiane są kwestie podatkowe.

Deklaracje podatkowe podpisywane są zgodnie z zasadami reprezentacji Spółki przez członków Zarządu Spółki lub zgodnie z udzielonymi pełnomocnictwami. Z uwagi na to, że Działy Merytoryczne identyfikują i dokonują oceny zdarzeń gospodarczych, po czym przekazują informację o nich do Shared Service, zachowany jest swobodny i płynny przepływ informacji o aktualnych procesach oraz pojawiających się ryzykach podatkowych w Spółce. Właśnie z uwagi na kulturę otwartości panującą w Spółce, wszelkie wątpliwości bądź

nieprawidłowości mogą być zgłaszane do Head of Accounting and Tax, który raportuje bezpośrednio do Executive Director of Shared Service & Solutions Delivery, będącej jednocześnie członkiem zarządu.

## **VI. Procesy dotyczące realizacji funkcji podatkowej**

### **1) Informacje ogólne**

W Spółce funkcjonuje szereg zasad regulujących prawidłowe wywiązywanie się z obowiązków przewidzianych w przepisach prawa podatkowego.

Procesy wewnątrz organizacji wypracowane przez lata zrównoważonego rozwoju Spółki w pełni odpowiadają skali realizowanych przez Spółkę przedsięwzięć gospodarczych i związanych z nimi rozliczeń podatkowych, gwarantując utrzymanie jednolitego podejścia Spółki do kwestii podatkowych w dłuższej perspektywie czasowej. Funkcjonują one bowiem z powodzeniem na przestrzeni lat, w trakcie których Spółka skutecznie i efektywnie wypełnia ciążące na niej obowiązki podatkowe.

### **2) Procedury i procesy dotyczące rozliczeń podatków i obowiązków sprawozdawczych**

Mając na uwadze ciągle zmieniające się otoczenie prawne oraz stopień skomplikowania prawa podatkowego, Spółka stosuje również szereg innych mechanizmów i zasad niezwiązanych bezpośrednio z wyliczeniem podatku do zapłaty, ale wpływających na zarządzanie sposobem wykonywania obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego i w ostateczności powodujących, że Spółka uiszcza podatki w prawidłowej wysokości. Spółka przyjęła spisane procedury m.in. w zakresie kwestii związanych z kalkulacją podatku dochodowego od osób prawnych (w tym okodowania kont i sposobu dokonywania korekty) oraz w zakresie kwestii związanych z kalkulacją podatku od towarów i usług (w tym w przedmiocie WDT, WNT, importu, sporządzenia deklaracji oraz JPK).

Spółka korzysta również z rozwiązań informatycznych wspomagających realizację procesu podatkowego – m.in. używa systemu PDM, gdzie pracownicy mogą wprowadzać skany podpisanych umów, a także dedykowanego oprogramowania, za pomocą którego weryfikuje czy rachunki bankowe dostawców są zarejestrowane. Spółka nie ma dedykowanego modułu do sporządzania sprawozdania finansowego. Sprawozdanie jest przygotowywane na podstawie danych zgromadzonych w systemie JD Edwards, ale na wzorach firmy audytorskiej, która również sprawozdanie weryfikuje (łącznie z notami podatkowymi).

### **3) Informacje związane z systemem finansowo-księgowym**

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są z wykorzystaniem programu finansowo-księgowego *JD Edwards*. Księgi rachunkowe składają się z:

- księgi głównej (GL), w której wyróżnia się:
  - księgę CD – księgę wg polskich standardów rachunkowości,
  - księgę CA i CF – księgę zawierającą zapisy w walutach,
  - księgę TB – księgę zawierającą środki trwałe (wartość bilansowa),
  - księgę AA – księgę wg korporacyjnych zasad raportowania,



- księgi zobowiązań (AP),
- księgi należności (AR),
- gospodarki magazynowej (CARDEX),
- rejestrów środków trwałych (FA).

Spółka korzysta również z innych programów, które współpracują z systemem *JD Edwards*, m.in.:

- E-nova – programu do sporządzania i księgowania listy płac,
- Perceptive Content/Plus Workflow (Suncode) - systemów zarządzania dokumentami i procesami biznesowymi,
- SBI – programu zawierającego informacje do wystawienia faktur sprzedaży self-bilingu,
- VAS, UZ – programu do rozksięgowania kosztów maszyn na poszczególne centra kosztów (CC),
- programu do rozksięgowania kosztów farby na poszczególne zadania produkcyjne.

Automatyzacja procesów księgowych minimalizuje również ryzyko popełnienia błędów księgowych i rachunkowych, systematyzuje i optymalizuje procesy księgowe w Spółce. Proces księgowania oraz raportowania został zorganizowany w sposób pozwalający na zapewnienie zachowania zgodności z przepisami podatkowymi i rachunkowymi.

## **VII. Mechanizmy nadzoru i kontrola funkcji podatkowej**

W Spółce obowiązują adekwatne do wagi podejmowanych decyzji, stopnia ich skomplikowania oraz ryzyk z nimi związanych, mechanizmy nadzoru nad wykonywaniem zadań związanych z dokonywaniem rozliczeń podatkowych.

Funkcjonujące w Spółce procesy opierają się na ugruntowanych praktykach, które zakładają (i) wykorzystanie szerokiego doświadczenia i wiedzy pracowników Shared Services odpowiedzialnych za rozliczenia podatkowe, (ii) potwierdzanie kwestii istotnych z doradcami podatkowymi, (iii) bieżącą konsultację podatkową pomiędzy Działami Merytorycznymi a Shared Services.

Nadzór nad działaniami związanymi z prawidłowym obliczaniem i wpłacaniem podatków oraz wypełnianiem innych obowiązków wynikających z prawa podatkowego, a także wykonujących zadania w tym zakresie pracowników, sprawuje Head of Accounting and Tax, natomiast – w odniesieniu do kwestii kadr i płac – HR Director.

Wszelkie wątpliwości związane z kwalifikacją podatkową zdarzeń i dokumentów gospodarczych wyjaśniane są na bieżąco. Ponadto, w zależności m. in. od poziomu skomplikowania czy materialności danych transakcji, prawidłowość realizacji obowiązków podatkowych z nimi związanych może być przedmiotem konsultacji z zewnętrznymi firmami doradczymi, posiadającymi odpowiednie doświadczenie w danym zagadnieniu.

Dodatkowo, część procesów jest wspierana przez zewnętrzne podmioty w celu skorzystania z profesjonalnej i eksperckiej wiedzy (np. firmy doradcze odpowiedzialne za realizację procesów związanych ze stosowanymi przez Spółkę cenami transferowymi).

#### **VIII. Publikacja informacji o realizowanej strategii podatkowej**

W przypadku jeżeli wartość przychodu Spółki w poprzednim roku podatkowym przekroczyła równowartość w PLN 50 mln euro, Spółka przygotowuje i podaje do publicznej wiadomości na stronie internetowej <https://www.walstead-ce.com/about-us/information-on-the-tax-strategy-pursued-for-the-year-ended-31-december-2020/> informację o realizowanej strategii podatkowej za dany rok podatkowy. Informacja ta powinna zawierać dane wskazane w art. 27c ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 1800 z późn. zm.).

Publikacja informacji o realizacji strategii podatkowej oraz poinformowanie właściwego dla Spółki Naczelnika Urzędu Skarbowego o adresie strony internetowej, na której została opublikowana informacja, powinna zostać dokonana do końca dwunastego miesiąca następującego po zakończeniu roku podatkowego.

Nadzór nad prawidłowym wykonaniem obowiązku sporządzenia i opublikowania informacji o realizowanej strategii podatkowej oraz poinformowania organu o adresie strony internetowej, sprawuje Head of Accounting and Tax.

#### **IX. Rewizja procesów, procedur oraz strategii podatkowej Spółki**

Obowiązujące w Spółce procedury i procesy podlegają okresowej weryfikacji pod kątem ich zgodności z prawem podatkowym, zasadami rynkowymi prowadzenia działalności gospodarczej, aktualną strukturą Spółki oraz pod względem efektywności ich stosowania, co pozwala zachować ich adekwatność i skuteczność. Za weryfikację procedur / procesów podatkowych co do zasady odpowiedzialny jest Head of Accounting and Tax, który ma możliwość w tym zakresie skorzystać ze wsparcia zewnętrznego doradcy.

Zmiany obowiązujących w Spółce spisanych procedur mających wpływ na realizację funkcji podatkowej wymagają akceptacji Zarządu.

Powyższe zasady, odnoszące się do aktualizacji procedur i procesów dotyczących realizacji funkcji podatkowej, mają również zastosowanie do niniejszej Strategii, przy czym Spółka dokonuje weryfikacji obowiązującej strategii podatkowej nie rzadziej niż raz do roku, co do zasady po opublikowaniu sprawozdania z jej realizacji za rok poprzedni.

Za rewizję oraz kontrolowanie zmian w zakresie przepisów dotyczących strategii podatkowej, w kontekście niniejszego dokumentu odpowiedzialny będzie Head of Accounting and Tax.



**WALSTEAD KRAKÓW SP. Z O.O.**



**TAX STRATEGY**

15 September 2022

## TABLE OF CONTENTS

<b>I.</b>	<b>Background.....</b>	<b>21</b>
<b>II.</b>	<b>The Company's approach to tax issues .....</b>	<b>22</b>
	1) Basic guidelines on tax issues .....	22
	2) Attitude towards the tax authorities.....	23
	3) Attitude towards business partners .....	24
<b>III.</b>	<b>Tax risk management.....</b>	<b>24</b>
<b>IV.</b>	<b>Risk appetite .....</b>	<b>26</b>
<b>V.</b>	<b>Organizational structure and involvement of the management body .....</b>	<b>26</b>
	1) Organizational structure .....	26
	2) Human resources .....	28
	3) Involvement of the management and supervisory body .....	28
<b>VI.</b>	<b>Processes for performing the tax function .....</b>	<b>29</b>
	1) Background .....	29
	2) Procedures and processes concerning the tax settlements and reporting obligations.....	29
	3) Information concerning the financial and accounting system .....	29
<b>VII.</b>	<b>Supervision mechanisms and control of the tax function .....</b>	<b>30</b>
<b>VIII.</b>	<b>Publishing information on the pursued Tax Strategy .....</b>	<b>31</b>
<b>IX.</b>	<b>Review of the Company's processes, procedures and tax strategy .....</b>	<b>31</b>

## X. Background

This Tax Strategy (hereinafter also referred to as the ‘**Strategy**’) has been developed for the company, Walstead Kraków sp. z.o.o., (hereinafter referred to as the ‘**Company**’).

The Company is a member of Walstead Group which is the European leader in high volume commercial printing.

Formed in 2008, Walstead Group provides has 15 production facilities in six European countries. The Group produces retail advertisement flyers, magazines, catalogues, brochures and supplements for more than 4,800 retailers, publishers and brand owners in 38 countries. Walstead Kraków [Limited], which holds 100% of the Company's shares, has been awarded the Ethical Company 2021 title in the competition organized by the journal *Puls Biznesu*.

The Company's products are sent to more than 70 countries. However, the Company's strategy is positioned around expanding the existing communication channels and creating new ones. The Company operates two production facilities in Cracow - at 11 Obrońców Modlina Street and at 25 Igołomska Street, which provide printing services, including the digital printing and printing of marketing materials. The head office and production facilities of the Company are located in the Cracow Special Economic Zone.

The Company also takes up initiatives to balance the economic development and the environmental protection, e.g. through increasing the energy effectiveness at each stage of its production process; and the Company is continuously increasing their spending for renewable energy. The Company maintains and develops the implemented environmental management system (ISO 14001). The Company places great emphasis on the policy of sustainable development and the elimination of environmental disadvantages in terms of emissions, waste management and energy savings. The Company has been given EU Ecolabel certification, and has also been awarded the ‘CRS White Leaf’ in the competition organized by the weekly *Polityka*.

The business processes that enable the Company to successfully carry out its business activities are intrinsically related to tax issues - each activity has in practice a direct impact on the Company's tax settlements, or indirectly translates into the Company's tax position and its tax security.

Furthermore, the accounting and payroll processes have been centralized by the Walstead Group, and are delivered by the Accounting and Financial Services Centre (hereinafter referred to as the ‘**Shared Services**’) and the HR Department of the Company. This activity is carried out at 11 Obrońców Modlina Street in Cracow.

The Company has a well-formed organizational structure, while its internal organizational units (operational and administrative), along with their employees having the highest competences and many years of experience determine that the business activity is running smoothly. The organizational structure is both structured and well-functioning, with the internal flow of information being adequate. The Company operates on the basis of corporate principles of ethical conduct, expressed in the *Principles of Ethical Business Conduct*.

The Company makes every possible effort to ensure a proper communication between the Operational Departments<sup>3</sup> and the Shared Services, which guarantees that the employees are aware of how their decisions and actions translate in practice into the tax security of the Company and its representatives. The internal processes of the Company, which are, among other things, related to shaping the Company's development, are consulted in advance with the Shared Services with regard to the tax risk.

Caring continuously for the Company's security and attempting to summarize the current principles for the implementation of the tax function, the Company has prepared this Strategy in order to describe and align its approach to managing its tax obligations, and to ensure their proper performance.

This Strategy is of an intentional nature and should be analysed in conjunction with the remaining processes and documents of the Company.

The Company has implemented the Strategy on the basis of Resolution No 1 of the Management Board of Walstead Kraków sp. z o.o. of 15.09.2022.

## **XI. The Company's approach to tax issues**

### **4) Basic guidelines on tax issues**

The 'tax function' of the Company is viewed broadly, through the prism of any and all business activities and decisions of the management and individual departments of the Company, which - even if indirectly - may ultimately affect the Company's tax settlements<sup>4</sup>.

The Company is aware of the fact that the security of its tax position depends on the manner in which its business activities are carried out, and on the quality of cooperation between the Shared Services and other employees and managers of the Company. Therefore, the Company endeavours to ensure that: (i) the personnel entrusted with tax settlements have the best competences, (ii) the tax guidelines reach all the employees and managers of The Company, (iii) the operational personnel understand their role and responsibility from the perspective of the tax process.

The basic guidelines for the implementation of the tax function determining the Company's tax strategy are based on ensuring:

- the conformity of any actions taken with the applicable tax law;
- the tax fairness;
- the fiscal transparency of the actions taken;

---

<sup>3</sup> **Operational Departments** mean the Company's internal departments that participate in the operations affecting the Company's tax liabilities, and whose employees are responsible for identifying and evaluating an economic event in terms of their impact on the Company's tax liabilities.

<sup>4</sup> As stated in the 'Guidelines for the Internal Tax Supervision Framework' (version 2.0) presented by the Ministry of Finance, *'the tax function is linked to the correct calculation of taxes and making payments, including their legal compliance, and also covers the interactions between various business departments of a company (excluding the finance and accounting one), which ultimately impact the tax issues through the activities they undertake (directly or indirectly). A well-functioning tax function must be integrated into the remaining business functions and requires synergies of multiple elements, including the processes, organizational structure, communication, data management, personnel, technology, leadership and risk control and management'*.

- the minimization of the tax risk which is embedded in the activities of each entrepreneur, including the characteristics of the Company's business and their possible effects.

The Company's fundamental tax assumption is therefore to correctly fulfil its tax obligations, in particular to pay taxes in an amount and within a deadline, as required by the tax law. The Company views this commitment as part of a responsible and professional business approach.

However, this does not mean that the Company strives to maximize the tax burden, i.e. the aim of the Company is to pay taxes in an amount required by the tax regulations. All the actions of its personnel, the personnel of the Shared Services and the contractors of The Company should be consistent with applicable laws, good practices and internal requirements of the Company.

Considering the aforementioned approach to paying taxes, the Company and the Shared Services are taking a number of measures to ensure that the Company's tax obligations are performed correctly, i.e. taxes are paid in an amount required by the tax law, and it is protected against any ventures that may expose it to the tax authorities challenging its accounts.

As a result, the Company carries out only those transactions/operations that are justified in economic terms. Nor does the Company take up any artificial measures to obtain a tax advantage. The personnel of the Shared Services and the personnel of the Operational Departments of the Company should be particularly cautious in any transactions with any entities established in the countries and territories that apply harmful tax competition (tax havens) in the meaning of the Regulation of the Minister of Finance on the identification of the countries and territories that apply harmful tax competition for the corporate income tax and with their related entities, as well as on the matter of tax avoidance and evasion.

#### **5) Attitude towards the tax authorities**

The aforementioned approach of the Company to performing its tax obligations also results in its openness to cooperation with the tax authorities under the principles of mutual understanding and partnership.

When dealing with the tax authorities, the Company is represented above all by the Head of Accounting and Tax and the Executive Director of Shared Service & Solutions Delivery. The representatives of the Company are highly qualified to perform the duties assigned to their positions. If necessary, considering the complexity of a particular issue or the possible tax amount that may be challenged, etc., the Company may also hire professional tax advisory firms to support it in its contacts with the tax authorities. The decision to hire an external adviser to support a procedure or control is taken by the Head of Accounting and Tax in consultation with the Executive Director of Shared Services & Solutions Delivery.

Should the tax authorities start a verification measure, the Company makes every possible effort to clarify any potential doubts about both the principles of its business activity and the tax treatment of a transaction, so that it does not get involved in unnecessary and costly tax disputes.

It does not however mean that the Company will always follow the interpretation proposed/presented by the tax authorities in case it is not convinced of whether such a tax treatment is correct. In case of controversy, the Company will seek any legal instruments it is entitled to in order to confirm its own position.



If The Company accepts a position of the tax authorities, it will consistently adjust its tax settlements to the adopted methodology even if this requires it to incur higher costs or generate lower revenues than planned for a transaction.

#### 6) Attitude towards business partners

The Company's customers being interested in printing products include the leading producers of the following segments: *entertainment, beauty*, magazines, catalogues, books and advertising materials, retail chains, manufacturing and trading enterprises, as well as many other branches.

The Company also offers a wide range of *print management* products, and continues its investments in the POS (*Point of Sales*) market. The main customers ordering POS materials were the FMCG companies and the retail chains.

The business activity of the Company is aimed at that the Company is viewed as a reliable business partner that proposes clear and understandable business conditions, fulfils its contractual obligations in a reliable and timely manner, and, what is of key importance, offers products of the highest quality.

This approach assumes, among other things, that the Company cooperates with proven business partners only. Any new business partners are examined for their commercial due diligence. The Company verifies each and every new business partner for their experience, business potential and reliability. They are verified before starting the cooperation and during the cooperation on a regular basis. These measures are to ensure that The Company will exercise due diligence in its VAT and CIT settlements.

In accordance with the Company's processes aimed at the tax risk management, each and every agreement with a contractor is analysed for its tax effects. The final verification is performed by the Head of the Operational Department, who consults it with the responsible personnel of the Shared Services to clarify any doubts. The analysis of any potential tax effects of the agreement provisions is simultaneously supervised by the Head of Accounting and Tax in a manner that the fundamental interests of the Company are secured as early as at the stage of negotiations or agreeing on the provisions (including the correct settlement and documentation of transactions).

#### XII. Tax risk management

The business activity intrinsically generates potential tax risks, mainly due to the volatility of the tax law. Nevertheless, the Company implements a number of measures to prevent or minimize their possible effects.

To do that:

- the Company maintains an appropriate organizational structure for the effective management of the tax function, in particular due to the separation of the Shared Services,
- the Tax Department of the Shared Services is responsible for the main activities under the tax function, reporting directly to the Head of Accounting and Tax, while it is supported by the Payroll Team of the Shared Services for the payroll settlements,

- the Company conducts an annual CIT audit in order to confirm that its tax settlements are correct,
- the obligations related to the identification and evaluation of an economic event and the collection of relevant source documents are supervised by the managers of the competent Operational Department,
- in the course of its daily activities, the Company identifies (independently, through the Shared Services or its external advisers) any events that may pose a tax risk, and consistently implements adequate measures to prevent it or decides on abandoning a 'risky' transaction,
- in case any irregularities are identified, the Company immediately takes action to eliminate any, even minor, deficiencies,
- the IT Director and his/her subordinates are responsible for the technical regularity of the IT systems that are used to collect data and generate reports for the Company's tax settlements,
- the Company ensures an appropriate cooperation with the tax authorities during any tax proceedings, tax controls and tax and customs controls concerning its tax accounts,
- the Payroll Team has been appointed to act as a payer for PIT and social security contributions, and it cooperates with the personnel of the HR Department to obtain personal data,
- the Company has appointed a person to report its activities to the Group,
- the Company hires well-qualified personnel to be responsible for tax settlements. The personnel monitor changes in the legislation and enhance their tax and accounting knowledge by participating in the meetings with external tax advisers, etc. The meetings are held regularly and on an ad-hoc basis - in case there occurs an unexpected event that affects the Company's business performance. In case there are significant changes in the tax legislation, the Company organizes trainings on an ongoing basis,
- the Company operates a process for resolving doubts in relation to the tax settlements and the elimination of any identified errors, including the application for individual tax interpretations,
- each and every contract to be concluded with a business partner is analysed in terms of its tax effects for the Company's business activity. The verification process is supervised by the Head of Accounting and Tax,
- the Company has assigned tasks to individual employees in relation to the tax obligations, while considering their position, experience and knowledge,
- the Company seeks ongoing advisory support by professional tax advisory firms,
- the Company operates a system for reporting irregularities,
- the Company uses such IT systems such as *JD Edwards*, which guarantees that the tax tasks, roles, authorizations, duties and responsibilities of individual employees/contractors are defined.

The aforementioned structural and ad-hoc actions make it possible to identify, evaluate, manage and monitor the occurring tax risks in a complex manner.

### **XIII. Risk appetite**

The Company is aware of the fact that the current tax and legal environment does not allow to fully eliminate potential tax risks. Nevertheless, the Company intentionally and deliberately abandons tax risky or aggressive transactions that are aimed at gaining a potential tax advantage. On the contrary, The Company implements measures to counter the risks, as described in point III of this Strategy.

All the employees of the Shared Services being responsible for the Company's tax accounts and those of the Operational Departments being responsible for drafting contracts and transactions with the Company's business partners are obliged to take up action to minimize any potential tax risks in the framework of the Company's activities. The position of The Company is presented to external advisers in a similar manners, when seeking advice as to the recommended solutions that may rise tax concerns.

### **XIV. Organizational structure and involvement of the management body**

#### **4) Organizational structure**

The Company's organizational structure is tailored to the size and type of its business activity, and enables an effective management of the tax function. The organizational structure is adjusted to the Company's current objectives and tasks, as necessary.

Since the Company has created the independent Shared Services, which provide accounting services for the entire Group, the Tax Department of the Shared Services has taken over most of the tasks related to the Company's tax accounts. The Payroll Team, being part of the HR Department and operating the payroll processes for the entire Group, remains responsible for the calculation and deduction of PIT advances.

The Shared Services support the Company in keeping its accounting books, in particular through the provision of the following services:

- entering sale and purchase documents into the accounting system and manual journal vouchers in the general ledger, after they are approved by the authorized employees,
- accounting for the results of the count of assets and liabilities,
- drafting the financial statements and participating in the audit of the annual accounts by the appointing statutory auditor or in internal audits,
- preparing tax returns and statements and reports to the Central Statistical Office of Poland, the National Bank of Poland with regard to financial matters,
- accounting advisory,
- billing,
- participating in the audit of the annual accounts or internal audits.

The Shared Services Centre is divided into the following departments;

- the Tax Department - being responsible for the Company's settlements in:
  - the tax on goods and services,

- the corporation tax,
- the forestry tax,
- the property tax, and
- the tax on civil-law acts,
- the Import/Export Department - being for the Company's customs settlements (CMR, Intrastat),
- the Billing Department - being responsible for billing and verifying the billing reports,
- the AP/AR Department - being responsible for processing the Company's liabilities and receivables,
- the Treasury Department - being responsible for managing the cash flow, accounts and financial reports,
- the GL/FA Department - being responsible for the general ledger and the register of fixed assets.

The Tax Department of the Shared Services is responsible for calculating the Company's tax liability. Using the information, documents and source data entered by the Company's dedicated personnel into the relevant IT system, the appointed personnel of the Tax Department draft relevant tax returns and other documents required by law, calculate the net profit/loss of the Company for the purposes of the corporate income tax settlement and the amount of CIT advances on the basis of the calculation of the Company's net profit/loss.

Operating independently from the Shared Services, the HR Department manages the payroll processes for the Company, in particular:

- keeps personal files and staff records,
- performs tasks in relation to hiring new personnel and terminating employment contracts (drafting employment contracts, certificates on the termination/cancellation of employment contracts, employment certificates),
- calculating salaries under the employment and civil-law contracts,
- calculating tax amounts, social security contributions and other salary-related fees,
- ordering bank transfers for salaries, taxes, social security contributions and salary-related fees,
- accounting for salaries, taxes, insurances and other fees in the accounting system,
- calculating the contributions and monitoring the payments from the Corporate Social Welfare Fund,
- participating in the controls conducted by the Social Insurance Institution, the State Labour Inspectorate, as well as other payroll-related controls,
- drafting monthly reports,
- drafting individual PIT-11 tax returns for all the employees,
- drafting tax returns and statements and reports to the Central Statistical Office of Poland, the National Bank of Poland with regard to payroll-related matters.

## **5) Human resources**

The performance of individual duties in relation to the correct tax settlements and the work of the involved personnel are supervised by the Head of Accounting and Tax in principle, while the HR Director supervises the payroll function.

The Company endeavours to ensure that those responsible for the correct settlement of taxes have the knowledge, skills and experience that are necessary to effectively and efficiently perform their assigned tasks. This requires both to evaluate the candidates hired for individual positions, and to ensure that the employees enhance their competences.

In cooperation with the HR Department, the managers of the Operational Departments or the appointed employees are responsible for recruiting new personnel and enhancing their competences according to the Company's needs.

The Company conducts trainings to ensure that those involved in the tax function have appropriate competences, while the Head of the Operational Department is obliged to ensure that his/her subordinate undergoes a relevant instruction training that would also cover the tax-related obligations. This training is repeated periodically, which provides the Company with efficient and well-prepared human resources to be responsible for the proper functioning of the tax function. The competences, experience and professional training of the employees are the key criterion according to which they are assigned individual tasks, which ensures that they are performed with due diligence.

The personnel of the Shared Services being responsible for tax and accounting matters cooperate with the Operational Departments of the Company on an ongoing basis, as their operations translate into the Company's tax settlements, in particular in terms of the evaluation of the tax effects of the actions undertaken. Remaining in steady contact with the Shared Services, the Operational Departments are aware of the impact which their actions and legal obligations may have on the tax settlements.

The Company's operational procedures and cooperation principles enable the personnel to report any potential doubts as to their duties and to discuss them with their supervisor, as well as to report any suggestions and ideas concerning their area of responsibility.

## **6) Involvement of the management and supervisory body**

The Management Board of The Company is composed of persons who have necessary experience and competences to perform their assigned duties. The Members of the Management Board hold managerial positions at group level and within the Company.

The Management Board of The Company is responsible for the correct functioning of the Company, while the Executive Director of Shared Service & Solutions Delivery is responsible for the correct tax settlements and the performance of the remaining tax obligations. The mechanism under which the same person is a Member of the Management Board and the Executive Director of Shared Services & Solutions Delivery ensures a proper flow of information between the Tax Department and the Management Board of the Company.

Nevertheless, the selected representative of the Management Board of the Company participates in the meetings with the Tax Department, either regular or ad hoc, being organized when needed

(i.e. there occurs a material economic event). The Members of the Management Board also hold weekly meetings with the Division Heads (including the Head of Accounting and Tax), in order to discuss tax-related matters, if necessary.

The tax returns are signed by the Members of the Management Board in accordance with the principles of representation or the granted powers of attorney. Considering the fact that the Operational Departments identify and evaluate the economic events and notify the Shared Services accordingly, there is a free and smooth flow of information about the current processes and tax risks emerging within the Company. The Company's culture of openness is the determinant that any doubts or irregularities may be reported to the Head of Accounting and Tax who is a direct subordinate of the Executive Director of Shared Service & Solutions Delivery and Member of the Management Board.

## **XV. Processes for performing the tax function**

### **4) Background**

The Company maintains a number of principles that regulate the correct performance of its tax obligations.

Having been worked out over the years of The Company's sustainable development, the organizational internal processes fully correspond to the scale of the Company's economic ventures and the related tax settlements, while guaranteeing that the Company maintains a uniform approach to tax matters in the long term. They have been operating successfully for years now, while the Company has been able to efficiently and effectively perform its tax-related obligations.

### **5) Procedures and processes concerning the tax settlements and reporting obligations**

In view of the constantly changing legal environment and the complexity of the tax law, the Company also implements a number of other mechanisms and principles that do not directly affect the calculation of the tax liability, but affect the manner in which the tax obligations are performed, and ultimately ensure that the tax amounts paid by the Company are correct. The Company has adopted written procedures concerning, among other things, the calculation of the corporate tax (including the coding of accounts and the adjustment methodology), and the calculation of the tax on goods and services (including the Intra-Community Supply of Goods and Intra-Community Acquisition of Goods, drafting tax returns and Uniform Control Files (JPK)).

The Company has also implemented IT solutions that support the tax process - one of the system it uses is PDM into which the personnel may enter the scanned copies of the signed contracts, as well as a dedicated software to verify if the bank accounts of the suppliers are registered accounts. The Company does not use a dedicated module for drafting the financial statements. The financial statements are generated on the basis of the data collected in the JD Edwards system, but on the model forms of the audit firm that is also appointed as auditor (including the tax notes).

### **6) Information concerning the financial and accounting system**

The Company keeps its accounting books with the use of the financial and accounting programme *JD Edwards*. The accounting books consist of:

- the general ledger (GL) includes:
  - the CD ledger - the sub-ledger for Polish accounting standards,
  - the CA and CF ledger - the sub-ledger for settlements in foreign currencies,
  - the TB ledger - the fixed assets sub-ledger (at their carrying amount),
  - the AA ledger - the sub-ledger for corporate reporting,
- the accounts payable sub-ledger (AP),
- the receivables sub-ledger (AR),
- the warehouse management (CARDEX),
- the fixed assets register (FA).

The Company also uses other programmes that interact with *JD Edwards*, e.g.

- E-nova - the programme for drafting the payslip and accounting for payroll,
- Perceptive Content/Plus Workflow (Suncode) - the management systems for documents and business processes,
- SBI - the programme for collecting information for self-billing,
- VAS, UZ - the programme for accounting the machinery costs by cost centres (CC),
- the programme for accounting for the ink costs by production tasks.

The automation of the accounting processes also minimizes accounting and calculation errors, aligns and optimizes the accounting processes within the Company. The accounting and reporting process has been organized in a manner that ensures its consistency with the tax and accounting laws.

## **XVI. Supervision mechanisms and control of the tax function**

The Company operates mechanisms to supervise the tax settlements, which are aligned with the significance of the decisions taken, their complexity and related risks.

The Company's internal processes draw on well-established practices that provide for: (i) using broad experience and knowledge of the personnel of the Shared Services being responsible for the tax settlements, (ii) confirming any material matters with tax advisers, (iii) consulting ongoing tax issues with the Operational Departments and the Shared Services.

The calculation and payment of taxes and the performance of other tax-related obligations and the work of the competent personnel are supervised by the Head of Accounting and Tax, while the HR Director is responsible for any payroll-related issues.

Any doubts related to the tax treatment of economic events and documents are clarified on an ongoing basis. In addition, depending, among other things, on the complexity or materiality of the transactions concerned, the accuracy of the related tax obligations may be consulted with external advisory firms having relevant experience in the field.

Additionally, part of the processes are supported by external entities to use professional and expert knowledge (e.g. the advisory firms being responsible for the implementation of processes in relation to the Company's transfer prices).

#### **XVII. Publishing information on the pursued Tax Strategy**

If the amount of the Company's revenues exceed the equivalent amount of EUR 50 million in the preceding year, the Company drafts and publishes an information on its Tax Strategy for the fiscal year on its Internet website: <https://www.walstead-ce.com/about-us/information-on-the-tax-strategy-pursued-for-the-year-ended-31-december-2020/>. The information should contain the data mentioned in Article 27c of the Corporate Income Tax Act of 15 February 1992 (i.e. Journal of Laws of 2021, item 1800, as amended).

The information on the pursued tax strategy should be published and the competent Head of the Tax Office should be informed about the Internet website within twelve months from the end of the fiscal year.

The Head of Accounting and Tax is responsible for drafting and publishing the information on the pursued tax strategy and notifying the address of the Internet website to the tax authorities.

#### **XVIII. Review of the Company's processes, procedures and tax strategy**

The Company's procedures and processes are regularly verified for their consistency with the tax law, market principles for business activity, the Company's current structure and their effectiveness, which ensures that they remain adequate and effective all the time. In principle, the Head of Accounting and Tax is responsible for reviewing the tax-related procedures/processes, and he/she may hire an external adviser to do that.

Any changes to the Company's written procedures that may affect the tax function must be approved by the Management Board.

The aforementioned principles for updating procedures and processes in relation to performing the tax function also apply to this Strategy, whereby the Company verifies the applicable tax strategy at least annually, upon publishing a report on its implementation in the preceding year as a rule.

The Head of Accounting and Tax will be responsible for reviewing and monitoring the changes to the tax strategy rules in the context of this document.