

CORTEVA AGRISCIENCE POLAND SP. Z O.O.

Numer identyfikacji podatkowej TIN: 1180926661

INFORMACJE NA TEMAT STRATEGII PODATKOWEJ

FY2020

Sprawy podatkowe Corteva Agriscience Poland SP. Z O.O. („Spółka” lub „Corteva Poland”) są zarządzane przez globalną komórkę podatkową grupy Corteva.

Dział podatkowy składa się z globalnego zespołu z dużym doświadczeniem i wykształceniem w dziedzinie podatków.

W ramach globalnej funkcji podatkowej lokalny Kontroler Podatkowy oraz wyznaczony Manager Podatkowy są odpowiedzialni za monitorowanie polskich spraw podatkowych oraz ryzyka związanego z bieżącą działalnością biznesową Spółki. Istotne transakcje są wstępnie omawiane i w razie potrzeby uzgadniane z regionalnym i globalnym kierownictwem podatkowym. Wyznaczony Manager Podatkowy spotyka się regularnie z Regionalnym Managerem Podatkowym w celu przeglądu spraw związanych z podatkami w Polsce. Kontroler Krajowy wchodzi w skład polskiego zarządu, który zapewnia regularne informowanie zarządu o istotnych wydarzeniach podatkowych.

Nasze struktury biznesowe wynikają ze względów komercyjnych, a operacje podatkowe są oparte wyłącznie na obowiązujących przepisach prawa jurysdykcji, w których Grupa Corteva prowadzi działalność, i są zgodne z międzynarodowymi standardami podatkowymi OECD.

FILOZOFIA DZIAŁANIA PODATKOWEGO

Polską filozofię działania w zakresie podatków, zgodną z globalną filozofią Corteva, można podsumować w następujący sposób:

- Zapewnienie zgodności z wszystkimi przepisami prawa podatkowego w Polsce:
 - i. w przypadku płatności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych obowiązuje podwójny proces zatwierdzania: jedno zatwierdzenie pochodzi z działu podatkowego, a drugie od kontrolera krajowego lub krajowego lidera biznesowego,
 - ii. roczne rozliczenie podatku dochodowego od osób prawnych jest przygotowywane i składane przez renomowaną kancelarię podatkową z grupy Big4,
 - iii. spółka odprowadza miesięczne zaliczki na podatek dochodowy od osób prawnych,
 - iv. spółka składa co miesiąc plik JPK_VAT i określa zobowiązanie podatkowe lub wnioskuje o przeniesienie należności z tytułu VAT na następne okresy,
 - v. obowiązki związane z płatcami są zarządzane przez profesjonalną firmę doradczą w celu zapewnienia, że Spółka działa jako płatnik zaliczek na podatek dochodowy od osób fizycznych oraz przesyła w terminie wszelkie niezbędne informacje i deklaracje do organów podatkowych,

- vi. Organy podatkowe i kontrolne wspólnie przygotowują dokumentację cen transferowych, a Kontroler Krajowy składa raport dotyczący cen transferowych TPR w terminie,
 - vii. Organy podatkowe i kontrolne monitorują obowiązki związane z płatnościami na rzecz nierezydentów, przeprowadzają badania *due diligence* w celu identyfikacji statusu rzeczywistego beneficjenta oraz, jeśli istnieje taki obowiązek, pobierają i odprowadzają podatek u źródła na rachunek organu podatkowego,
 - viii. spółka za pomocą renomowanej firmy podatkowej (Big4) opracowała politykę MDR oraz odpowiednio monitoruje i identyfikuje występowanie schematów podlegających raportowaniu MDR. W przypadku ich zidentyfikowania Spółka raportuje je zgodnie z lokalnymi zasadami obowiązującymi w Polsce na odpowiednich formularzach,
 - ix. poza powyższym, Spółka opłaca wszystkie podatki lokalne w ustawowych terminach.
- Zapewnienie, aby każda z firm działała i/lub była zorganizowana w sposób efektywny i zgodny z wytycznymi OECD, w tym z zasadą niezależności rynkowej.
 - Uczestnictwo i współpraca w kontrolach podatkowych inicjowanych przez Krajowy Urząd Skarbowy w celu uzasadnienia naszych stanowisk. Tam, gdzie jest to konieczne lub wymagane przez prawo, będziemy aktywnie kontaktować się z Krajowym Urzędem Skarbowym w celu omówienia polskich kwestii podatkowych
 - Monitorowanie zmian w prawie podatkowym (w tym inicjatyw globalnych/regionalnych, np. BEPS, czyli erozja bazy podatkowej i przenoszenie zysków) i określanie/komunikowanie wpływu tych zmian na przedsiębiorstwa.

2020 CORTEVA POLSKA PROFIL PODATKOWY

- Spółka nie przeprowadziła ani nie zidentyfikowała transakcji podlegających raportowaniu MDR za bieżący rok.
- Spółka nie występowała z wnioskami o wydanie indywidualnych interpretacji prawa podatkowego w trybie art. 14a i 14b ustawy Ordynacja. Spółka nie wystąpiła o wiążącą informację dotyczącą stawek ani wiążącą informację akcyzową w 2020 roku.
- Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej z podmiotami z krajów uznanych za raje podatkowe w celu unikania opodatkowania.
- Spółka przeprowadziła następujące transakcje z podmiotami powiązanymi, których roczny łączny wolumen przekroczył 5% wartości sumy aktywów bilansu:

Nazwa kontrahenta	Kraj	2020 Wielkość obrotów między spółkami (PLN)	Rodzaj kontrolowanej transakcji
-------------------	------	--	---------------------------------

Dow AgroSciences LLC	USA	4 826 594	Podmiot świadczący usługi w zakresie działalności badawczo-rozwojowej
Dow AgroSciences S.A.S.	Francja	29 146 740	Zakup towarów — produkty gotowe
Dow AgroSciences Switzerland S.A.	Szwajcaria	123 672 596	Zakup towarów — produkty gotowe
DuPont Poland Sp z.o.o.	Polska	36 095 820	Zakup towarów — produkty gotowe

PLANOWANIE I WDRAŻANIE ZMIAN W STRUKTURZE BIZNESOWEJ WPŁYWAJĄCYCH NA ZOBOWIĄZANIA PODATKOWE

Z dniem 1 stycznia 2020 r. Corteva Polska i DuPont Poland Sp. z o.o. zawarły Umowę Dystrybucyjną, na podstawie której sprzedaż środków ochrony roślin marki „DuPont” do polskich podmiotów gospodarczych realizowana jest przez Corteva Polska. Znacząco uprościło to proces biznesowy branży pestycydów w ramach polskiej grupy Corteva, zapewniając bardziej jednolity wygląd na polskim rynku. Sprzedaż netto od 2020 roku została uzupełniona o sprzedaż produktów firmy DuPont, w związku z czym przychody netto ze sprzedaży Corteva Poland Sp. z o.o. wzrosły z roku 2019 do 2020.

Corteva jako podmiot gospodarczy odrębny od swojej poprzedniej spółki macierzystej postanowiła zrewidować swoją odziedziczoną strukturę prawną. W celu zwiększenia efektywności nie tylko z perspektywy wewnętrznej, ale również w celu ujednolicenia strategii Corteva ukierunkowanej na klienta i rynek, Corteva dokonała przeglądu swojej odziedziczonej struktury prawnej w celu dostosowania jej do biznesowego modelu operacyjnego Corteva. Grupa Corteva zaangażowała się również w dużą strategię ERP mającą na celu wdrożenie JEDNEGO systemu ERP, który uprości obecną złożoność operacyjną wynikającą z rozbieżności systemów ERP, z którymi działa grupa. W związku z uruchomieniem systemów ERP, w 2022 r. planowane jest połączenie podmiotów prawnych z siedzibą w Polsce należących do grupy Corteva w Corteva Poland Sp. z o.o. Po połączeniu, oprócz dotychczasowej działalności, Corteva Polska będzie kontynuować wszystkie działania prowadzone przez łączące się podmioty, zachowując ten sam ogólny profil działalności grupy Corteva w Polsce.

CORTEVA AGRISCIENCE POLAND SP. Z O.O.

TIN: 1180926661

INFORMATION ON THE TAX STRATEGY

FY2020

Corteva Agriscience Poland SP. Z O.O. (“Company” or “Corteva Poland”) tax matters are managed by the global tax function of the Corteva group.

The tax function is comprised of a global team with substantial experience and education in tax.

Within the global tax function, a local Country Controller and appointed Tax Manager are responsible for monitoring the Polish tax matters and the risks associated with the day-to-day business activity of the Company. Material transactions are pre-discussed, aligned with regional and global tax management, as required. The appointed Tax Manager meets on a regular basis with Regional Tax Manager to review Polish tax related matters. The Country Controller is the part of the Polish Board of Directors ensuring the board is updated on a regular basis around material tax events.

Our business structures are driven by commercial considerations and tax operations are solely based on and aligned with the current laws of the jurisdictions in which Corteva Group operates and aligned with OECD international tax standards.

TAX OPERATING PHILOSOPHY

The Polish tax operating philosophy, aligned with Corteva’s global, can be summarized, as follows:

- Ensure compliance with all tax laws in Poland. Especially:
 - x. dual approval process is in place for corporate income tax payments, one approval is coming from the tax function and one approval is coming from the country controller or country business leader,
 - xi. annual corporate income tax return is prepared and submitted by a reputable tax firm from Big4,
 - xii. the Company pays monthly corporate income tax advances,
 - xiii. the Company submits the JPK_VAT file monthly and determines the tax liability or applies for the transfer of the VAT receivable to subsequent periods,
 - xiv. payroll related duties are managed by a professional consultancy firm, to ensure the Company acts as a payer of personal income tax advances, and sends all necessary information and declarations to the tax authorities within deadline,
 - xv. jointly Tax and Controllership prepare the contemporaneous transfer pricing documentation, and Country Controller submits the TPR report in time,
 - xvi. jointly Tax and Controllership monitor the obligations related to payments to non-residents, perform due diligence to identify the beneficial owner status of the recipient and if there is such an obligation, collect and pay withholding tax to the account of the tax authority,

- xvii. with the help of a reputable tax firm (Big4) the Company prepared the MDR policy and accordingly monitors and identifies the existence of any MDR reportable schemes. If any is identified, the Company (reports it according to the local Polish rules on the appropriate forms,
 - xviii. beyond the above, the Company pays all local taxes within the statutory deadlines.
- Ensure each of the businesses are operating and/or structured in an efficient manner and in accordance with OECD guidelines, including the arm’s-length principle.
 - Participate and collaborate in tax audits initiated by the National Tax Authority to justify our positions. Where needed or required by law, we will proactively reach out to the National Tax Authority to discuss Polish tax matters.
 - Monitor tax law changes (including global/regional initiatives, e.g., BEPS) and determine/communicate impacts to the businesses.

2020 CORTEVA POLAND TAX PROFILE

- The Company did not engage, identify any MDR reportable transactions for current year.
- The Company did not apply for any individual interpretations of tax law under Art. 14a. and 14b. of the Ordinance Act. The Company did not apply for binding rate information or binding excise information in 2020.
- The Company did not engage in business activities with any companies in countries identified as tax havens for tax avoidance.
- The Company carried out the following transactions with related entities, the annual total volume of which exceeded 5% of the value of total of assets in the balance sheet:

Counterpart Name	Country	2020 Intercompany volume (PLN)	Type of controlled transaction
Dow AgroSciences LLC	USA	4,826,594	Service provider of R&D activities
Dow AgroSciences S.A.S.	France	29,146,740	Purchase of goods - finished products
Dow AgroSciences Switzerland S.A.	Switzerland	121,527,996	Purchase of goods - finished products
DuPont Poland Sp z.o.o.	Poland	36,095,820	Purchase of goods - finished products

PLANNED AND IMPLEMENTED BUSINESS STRUCTURE CHANGES AFFECTING THE TAX LIABILITY

With effect from 1 January 2020, Corteva Poland and DuPont Poland Sp. z o.o. entered into a Distribution Agreement based on which the sale of the 'DuPont' branded crop protection products to the Polish traders is carried out by the Corteva Poland. This significantly simplified the business process of the pesticide business within the Polish Corteva group of companies, ensuring a more uniform appearance on the Polish market. Net sales from 2020 were supplemented by sales of DuPont products, consequently the net sales revenue of Corteva Poland Sp. z o.o. increased from 2019 to 2020.

As a separate distinct business enterprise from its former parent, Corteva has decided to revisit its inherited legal entity structure. In order to be more efficient, not only from an internal operating perspective, but aiming to unify Corteva's customer facing and market focused strategy, Corteva has revisited its inherited legal entity structure towards aligning it with Corteva's business operating model. Corteva group has also engaged in a major ERP strategy aiming to implement ONE ERP system that will simplify the current operational complexity due to the disparity of ERP system the group operates with. In conjunction with the ERP systems go-live, it is planned that the Polish resident legal entities belonging to Corteva group will be merged into Corteva Poland Sp. z o.o. in 2022. Once the merged occurs, in addition to its current activities, Corteva Poland is going to continue all activities performed by the merging entities, keeping the same overall activity profile of the Corteva group in Poland.