



UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD

December 2024

Informacja o realizowanej strategii podatkowej za rok podatkowy 2023 w Calera Investments Sp. z o.o.	Information on the tax strategy for fiscal year 2023 implemented in Calera Investments Sp. z o.o.																				
<p>Realizując obowiązek podania do publicznej wiadomości informacji o realizowanej strategii podatkowej za rok 2023, zgodnie z art. 27c ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych, Calera Investments sp. z o.o. przekazuje poniższe informacje.</p>	<p>Fulfilling the obligation to make public disclosure on the implemented tax strategy for 2023, in accordance with Article 27c of the Corporate Income Tax Act of 15 February 1992, Calera Investments sp. z o.o. provides the following information.</p>																				
<p>I. Wstęp</p>	<p>I. Introduction</p>																				
<p>1. Informacje ogólne</p>	<p>1. General information</p>																				
<p>Podstawowe informacje o podmiocie, dla którego przygotowano niniejszą informację o realizowanej strategii podatkowej.</p>	<p>Basic information about the entity for which this disclosure on the implemented tax strategy was prepared.</p>																				
<table border="0"><tr><td>Nazwa</td><td>CALERA INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.</td></tr><tr><td>KRS</td><td>0000559677</td></tr><tr><td>NIP</td><td>5223030124</td></tr><tr><td>REGON</td><td>361603530</td></tr><tr><td>Adres siedziby</td><td>ul. Złota 59 00-120 Warszawa</td></tr></table>	Nazwa	CALERA INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.	KRS	0000559677	NIP	5223030124	REGON	361603530	Adres siedziby	ul. Złota 59 00-120 Warszawa	<table border="0"><tr><td>Name</td><td>CALERA INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.</td></tr><tr><td>KRS</td><td>0000559677</td></tr><tr><td>NIP</td><td>5223030124</td></tr><tr><td>REGON</td><td>361603530</td></tr><tr><td>Registered address</td><td>Złota 59 00-120 Warszawa</td></tr></table>	Name	CALERA INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.	KRS	0000559677	NIP	5223030124	REGON	361603530	Registered address	Złota 59 00-120 Warszawa
Nazwa	CALERA INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.																				
KRS	0000559677																				
NIP	5223030124																				
REGON	361603530																				
Adres siedziby	ul. Złota 59 00-120 Warszawa																				
Name	CALERA INVESTMENTS SPÓŁKA Z O.O.																				
KRS	0000559677																				
NIP	5223030124																				
REGON	361603530																				
Registered address	Złota 59 00-120 Warszawa																				
<p>Struktura właścicielska</p> <p>Jedynym wspólnikiem jest WARSAW III B.V, który posiada 1.043.800 udziałów o łącznej wartości 52.190.000,00 zł.</p>	<p>Ownership structure</p> <p>The sole shareholder is WARSAW III B.V, which holds 1,043,800 shares with a total value of PLN 52,190,000.00.</p>																				
<p>Zarząd</p> <p>W skład organu wchodzi Olivier Nougrou.</p>	<p>Management Board</p> <p>The governing body is composed of Olivier Nougrou.</p>																				
<p>Calera Investments Sp. z o.o. („Spółka”) jest spółką zależną Grupy Unibail-RodamcoWestfield („Grupa”).</p>	<p>Calera Investments Sp. z o.o. (the “Company”) is a subsidiary of the Unibail-Rodamco-Westfield Group</p>																				

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest inwestowanie w akcje i udziały. Grupa Unibail-Rodamco-Westfield jest wiodącym na świecie deweloperem i operatorem flagowych obiektów handlowych zlokalizowanych w największych i najlepiej prosperujących miastach Europy i Stanów Zjednoczonych. Działalność Grupy na rynku polskim również koncentruje się na centrach handlowych w prestiżowych lokalizacjach.

2. Strategia i polityka podatkowa

Pozycja podatkowa Grupy odzwierciedla geograficzną lokalizację jej portfela nieruchomości i jest zgodna z normalnym tokiem jej działalności i strategią. Dotyczy to również polskich inwestycji Grupy oraz Spółki.

Grupa, w tym Spółka, stosuje zrównoważoną strategię podatkową, która jest w pełni zintegrowana z jej polityką społecznej odpowiedzialności biznesu. Grupa i Spółka nie wykorzystują ścieżek inwestycyjnych przez kraje lub terytoria niechętne do współpracy¹ ani sztucznych struktur w celu lokowania dochodów w jurysdykcjach o niskim poziomie opodatkowania.

Priorytetem Spółki jest odprowadzanie podatków w odpowiedniej wysokości w terminach przewidzianych przez prawo. Spółka dąży do stosowania solidnych procedur w celu zminimalizowania błędów w rozliczaniu zobowiązań podatkowych. Jednostka podatkowa w Grupie jest zorganizowana w sposób zapewniający przestrzeganie przepisów prawa podatkowego. Spółka korzysta z usług wewnętrznych i zewnętrznych ekspertów w dziedzinie rachunkowości, prawa spółek i prawa podatkowego w celu zapewnienia zgodności z polskimi wymogami podatkowymi. Osoby odpowiedzialne za rozliczenia podatkowe Spółki na bieżąco śledzą i monitorują zmiany w prawie podatkowym, aby zapewnić przestrzeganie zmieniających się przepisów podatkowych. W Spółce funkcjonują solidne procesy monitorowania i śledzenia ryzyka podatkowego.

Zarząd oraz osoby, którym powierzono realizację obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego zapewniają skuteczną kontrolę, w szczególności:

- dochowują należytej staranności celem zapewnienia prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki;

(the "Group"). The main object of the Company is investment in shares. The UnibailRodamco-Westfield Group is the world's premier developer and operator of flagship shopping destinations located in the largest and most prosperous cities across Europe and the United States. The Group's operations in the Polish market are also focused on shopping centres in prestigious locations.

2. Tax strategy and policy

The tax position of the Group reflects the geographical location of its real estate portfolio and is consistent with the normal course of its business operations and strategy. This is also the case for the Group's Polish investments and the Company.

The Group including the Company develops a sustainable tax strategy which is fully integrated in its Corporate Social Responsibility policy. The Group and the Company do not use investment routes through non-cooperative² countries or territories or artificial structures to locate income in low tax jurisdictions.

The Company's priority is to pay the accurate amount of taxes within the time limit prescribed by law. The Company strives to have robust procedures in place to minimize errors in accounting for tax liabilities. The tax function within the Group is organized to ensure compliance with the tax laws and regulations. The Company itself uses the services of internal and external experts in accounting, corporate law and tax law to ensure compliance with its Polish tax obligations. The persons responsible for the Company's tax settlements follow and monitor on an ongoing basis the changes in tax law to ensure compliance with the evolving tax regulations. The Company has robust processes to follow and monitor tax risks.

The Management Board and persons handling the compliance with tax obligations ensure effective control, in particular:

- exercise due diligence to ensure the correctness of the Company's tax settlements;
- verify its counterparties and business partners.

¹ Kraje lub terytoria niewspółpracujące są zazwyczaj określane jako kraje lub terytoria odmawiające przestrzegania standardów dobrych praktyk podatkowych.

² Non-cooperative countries or territories are usually defined as countries or territories refusing to adhere to international tax good governance standards.

– weryfikują swoich kontrahentów i partnerów biznesowych.

II. Informacje o stosowanych przez podatnika procesach wynikających z przepisów prawa podatkowego oraz stosowanych przez podatnika dobrowolnych formach współpracy z organami Krajowej Administracji Skarbowej („KAS”)

Spółka, będąc częścią Grupy, posiada solidne procesy służące wypełnianiu obowiązków wynikających z przepisów podatkowych. Na poziomie Grupy strategia podatkowa i ryzyka podatkowe są śledzone, monitorowane i mawiane przez wewnętrzny komitet, którego członkami są Dyrektor Generalny Grupy, Dyrektor Finansowy Grupy, audytorzy Grupy, Komitety Audytu Grupy i Rady Nadzorcze³

Na poziomie Spółki proces ten przebiega następująco:

- Zarząd Spółki sprawuje nadzór nad wypełnianiem obowiązków wynikających z polskiego prawa podatkowego;
- za wypełnianie obowiązków wynikających z polskiego prawa podatkowego odpowiedzialny jest Księgowy, Główny Księgowy, Starszy Kierownik Księgowości.

Spółka na bieżąco śledzi i monitoruje ryzyka podatkowe, na które jest narażona. Proces oceny ryzyk podatkowych jest zintegrowany z procesami księgowymi Spółki. Osoby odpowiedzialne za rozliczenia podatkowe Spółki dokonują oceny skutków podatkowych zdarzeń gospodarczych i transakcji mających wpływ na Spółkę. W przypadku transakcji nietypowych, o fundamentalnym znaczeniu dla Spółki lub opiewających na istotne kwoty, prowadzony jest rozszerzony przegląd.

Spółka dąży do minimalizacji ryzyka podatkowego ponoszonego w związku z prowadzoną działalnością oraz do zapewnienia racjonalnych skutków podatkowych w prowadzonej działalności, tak aby właściwe kwoty podatku były płacone w terminie ich wymagalności. Ze względu na liczne zmiany, obszerność i złożoność przepisów prawnopodatkowych oraz niejednolite interpretacje przepisów podatkowych przez polskie organy podatkowe, przewidywanie i eliminowanie ryzyk

II. Disclosure on the taxpayer's processes to comply with obligations arising from the tax law and the voluntary forms of cooperation with the National Revenue Administration authorities (“NRA”)

The Company, being part of the Group, has robust processes for meeting its obligations under tax laws. At Group level the tax strategy and tax risks are followed, monitored and discussed with an internal committee whose members include the Group Chief Executive Officer, the Group Chief Financial Officer, the Group’s auditors, the Group’s Audit Committees and Supervisory Boards⁴.

At the Company level, the process is as follows:

- the Company's Management Board supervises the fulfilment of the obligations under Polish tax law;
- the fulfilment of the obligations under Polish tax law is the responsibility of the Accountant, Senior Accountant, Senior Accounting Manager.

The Company follows and monitors the tax risks to which it is exposed on a continuous basis. The tax risks assessment process is integrated within the Company's accounting processes. Persons responsible for tax settlements in the Company assess the tax consequences of economic events and transactions impacting the Company. An extended review is performed for transactions that are unusual, of fundamental importance to the Company, or involving material amounts.

The Company seeks to minimize tax risks incurred in connection with its operations and ensure sensible tax outcomes in the business so that the accurate amount of tax is paid when due. Due to numerous changes, the volume and complexity of legal and tax regulations as well as heterogenous interpretations of the tax legislation by the Polish tax authorities, anticipating and eliminating tax risks in connection with the business operations has turned to be considerably more difficult. However, the Group aims

³ Odwołujemy się również do punktu 4 dokumentu "Podejście do podatków w Unibail-Rodamco-Westfield", w którym wyjaśniono również procesy wewnętrzne Grupy, systemy sprawozdawczości oraz otwarte i przejrzyste relacje z organami podatkowymi.

⁴ We also refer to paragraph 4 of Unibail-Rodamco-Westfield’s approach to tax document that also explains the Group’s internal processes, reporting systems and the open and transparent relationship with the tax authorities.

podatkowych związanych z prowadzoną działalnością okazuje się znacznie utrudnione. Grupa dąży jednak do prowadzenia działalności przy niskim poziomie ryzyk podatkowych i przeznacza zasoby oraz doświadczone wewnętrzne zespoły podatkowe w celu zarządzania ryzykami podatkowymi.

W przypadku, gdy konsekwencje podatkowe danego zdarzenia gospodarczego są niepewne lub wiążą się z ryzykiem podatkowym, Spółka zasięga opinii zewnętrznych doradców posiadających odpowiednią wiedzę i doświadczenie. W niektórych przypadkach Spółka występuje z wnioskiem o wydanie interpretacji indywidualnej w celu uzyskania szerszej ochrony.

Spółka dąży do utrzymywania otwartych i przejrzystych relacji z polskimi organami podatkowymi. Spółka współpracuje z przedstawicielami KAS podczas kontroli podatkowych i w przypadku innych formalnych wezwań. Spółka zapewnia przestrzeganie przepisów prawa regulujących relacje pomiędzy jej pracownikami a przedstawicielami KAS oraz prawidłowy przebieg wszystkich postępowań toczących się z udziałem KAS.

Wykonując swoje funkcje i realizując procesy podatkowe, Spółka śledzi stanowiska i aktualizacje publikowane przez KAS oraz przedstawicieli polskich organów odpowiedzialnych za kontrolę przestrzegania przepisów podatkowych.

Spółka nie zawarła żadnej umowy o współdziałaniu z Szefem KAS, o której mowa w art. 20s ustawy Ordynacja podatkowa.

III. Informacje odnośnie realizacji przez podatnika obowiązków podatkowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

Spółka podejmuje niezbędne działania w celu prawidłowego oraz terminowego wywiązywania się z obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego, w szczególności:

- identyfikuje zdarzenia, które skutkują powstaniem obowiązków podatkowych;
- rzetelnie kalkuluje i terminowo uiszcza należne podatki na konto właściwych urzędów skarbowych;
- składa organom podatkowym właściwe deklaracje, zeznania, wykazy, sprawozdania oraz informacje do których składania zobowiązują ją przepisy prawa podatkowego;
- sporządza i przesyła Jednolite Pliki Kontrolne w obszarze VAT;

at operating the business with low levels of tax risks and dedicates resources and experienced internal tax teams to manage tax risks.

If the tax consequences of a given economic event are uncertain or generate tax risks, the Company consults with external advisors with appropriate knowledge and experience. In certain cases, the Company may apply for an individual interpretation to obtain broader protection.

The Company is committed to open and transparent relationship with the Polish tax authorities. The Company partners and cooperates with the representatives of the NRA during the tax audits and other formal requests. The Company ensures compliance with the law governing the relationship between its employees and the representatives of the NRA as well as proper conduct of all proceedings with the NRA.

In performing its tax functions and processes, the Company follows the positions and updates published by the NRA and representatives of Polish bodies responsible for the enforcement of the tax regulations.

The Company has not entered into any cooperation agreement with the Head of the NRA referred to in Article 20s of the Tax Ordinance Act.

III. Disclosure on the performance of tax obligations in the territory of the Republic of Poland

The Company undertakes necessary actions in order to properly and timely perform the obligations arising from tax law regulations, in particular:

- identifies events that result in tax obligations;
- calculates reliably and timely pays due taxes to the relevant tax offices;
- submits to the tax authorities accurate declarations, returns, lists, reports and information required under tax law;
- draws up and sends the Standard Audit Files for VAT;
- archives documents backing tax settlements in an orderly manner in paper and electronic form;
- applies the arm's length principle in transactions with related parties;

- archiwizuje dokumenty związane z rozliczeniami podatkowymi w uporządkowany sposób w formie papierowej oraz w formie elektronicznej;
- w transakcjach zawieranych z podmiotami powiązаныmi stosuje zasadę ceny rynkowej;
- sporządza dokumentację cen transferowych, w tym dokumentację local file oraz analizę danych porównawczych i informację o cenach transferowych oraz składa stosowane oświadczenie do organu podatkowego;
- ocenia podlegający obowiązkowi zgłoszenia charakter transakcji gospodarczych zgodnie z przepisami dotyczącymi obowiązkowego ujawniania informacji / DAC 6 i w stosownych przypadkach zgłasza szefowi KAS ustalenia, które mają znamiona agresywnego schematu podatkowego.

W roku 2023 Spółka realizowała obowiązki podatkowe jako podatnik z tytułu następujących podatków:

- podatku dochodowego od osób prawnych;
- podatku od towarów i usług.

IV. Informacje o liczbie przekazanych Szefowi Krajowej Administracji Skarbowej informacji o schematach podatkowych

W 2023 r. Spółka nie zidentyfikowała uzgodnień, które spełniałyby kryteria schematu podatkowego, wobec czego w ww. okresie nie przekazała takich informacji do Szefa KAS.

V. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

W 2023 roku Spółka zidentyfikowała jedną transakcję z podmiotem powiązаныm, która przekraczała 5% sumy bilansowej aktywów w rozumieniu przepisów o rachunkowości, tj. transakcję udzielenia pożyczki.

VI. Informacje o planowanych lub podejmowanych przez podatnika działaniach restrukturyzacyjnych mogących mieć wpływ na wysokość zobowiązań podatkowych podatnika lub podmiotów powiązanych

W 2023 r. Spółka nie podjęła działań restrukturyzacyjnych mogących mieć wpływ na

- prepares the transfer pricing documentation, including local file documentation and comparative data analysis and transfer pricing information, and submits an appropriate statement to the tax authority;
- assesses the reportable nature of economic transactions under the Mandatory Disclosure Requirement / DAC 6 legislation and reports as the case may be arrangements that constitute a an aggressive tax scheme to the Head of the NRA.

In 2023, the Company fulfilled tax obligations as a taxpayer on account of the following taxes:

- corporate income tax;
- tax on goods and services.

IV. Disclosure on the number of information on tax schemes submitted to the Head of the NRA

In 2023, the Company did not provide the Head of the NRA with information on tax schemes in the absence of relevant tax scheme falling under the disclosure obligation.

V. Disclosure on transactions with related parties

In 2023, the Company identified one transaction with a related party that exceeded 5% of total assets as defined in the accounting regulations, i.e., a loan transaction.

VI. Disclosure on restructuring activities planned or undertaken by the taxpayer that may affect the amount of tax liabilities of the taxpayer or related entities

In 2023, the Company did not take any restructuring actions that could affect the taxpayer's or related parties' tax liabilities.

wysokość zobowiązań podatkowych podatnika lub podmiotów powiązanych.

VII. Informacje o złożonych przez podatnika wnioskach

Spółka nie składała w 2023 r. wniosków o wydanie:
– ogólnej interpretacji podatkowej, o której mowa w art. 14a § 1 Ordynacji podatkowej,
– interpretacji przepisów prawa podatkowego, o której mowa w art. 14b Ordynacji podatkowej,
– wiążącej informacji stawkowej, o której mowa w art. 42a ustawy o podatku od towarów i usług,
– wiążącej informacji akcyzowej, o której mowa w art. 7d ust. 1 ustawy o podatku akcyzowym.

VIII. Informacje dotyczące dokonywania rozliczeń podatkowych podatnika na terytoriach lub w krajach stosujących szkodliwą konkurencję podatkową

W roku 2023 Spółka nie dokonywała rozliczeń podatkowych na terytoriach lub w krajach stosujących szkodliwą konkurencję podatkową wskazanych w aktach wykonawczych wydanych na podstawie art. 11j ust. 2 i na podstawie art. 23v ust. 2 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz w obwieszczeniu ministra właściwego do spraw finansów publicznych wydanym na podstawie art. 86a § 10 Ordynacji podatkowej. Grupa nie korzysta z krajów lub terytoriów nie współpracujących ani ze sztucznych struktur w celu lokowania dochodów w jurysdykcjach o niskim poziomie opodatkowania.

VII. Disclosure on applications submitted by the taxpayer

In 2023, the Company did not file any applications in relation to:
– a general tax interpretation referred to in Article 14a § 1 of the Tax Ordinance Act,
– an interpretation of tax law provisions referred to in Article 14b of the Tax Ordinance Act,
– a binding rate information referred to in Article 42a of the Goods and Services Tax Act,
– a binding excise duty information referred to in Article 7d section 1 of the Excise Duty Act.

VIII. Disclosure on tax settlements of the taxpayer in territories or countries applying harmful tax competition

In 2023, the Company did not make any tax settlements in the territories or countries applying harmful tax competition indicated in the executive regulations issued pursuant to Article 11j section 2 and pursuant to Article 23v section 2 of the Personal Income Tax Act of 26 July 1991 and in the announcement of the minister competent for public finance issued pursuant to Article 86a § 10 of the Tax Ordinance Act. The Group does not make use of noncooperative countries or territories or artificial structures to locate income in low tax jurisdictions.