

## Strategia Fiscale Fiscal Year 2020

Il presente documento è stato predisposto in ottemperanza agli obblighi previsti dalla “Schedule 19” del “UK Finance Act 2016” che impone a tutte le grandi imprese operanti nel Regno Unito di pubblicare la propria strategia fiscale sul sito web del Gruppo.

### Il Gruppo Sogefi

Il gruppo Sogefi (d’ora in avanti “**Sogefi**” o “**Gruppo**”) è *leader* mondiale nella componentistica per l’industria automobilistica, con oltre 35 anni d’esperienza e successi.

Sogefi progetta, sviluppa e produce sistemi di filtrazione e componenti per sospensioni oltre a impianti di gestione aria e raffreddamento motori.

Il Gruppo – a cui capo si pone la società quotata **Sogefi S.p.A.** – è costituito da 36 società consociate, strutturate in 3 *business units*: Air & Cooling, Filtration e Suspensions.

### Introduzione

Secondo quanto richiesto dalla “Schedule 19” del “UK Finance Act 2016”, Sogefi S.p.A., nel proprio ruolo di *holding* del Gruppo Sogefi, pubblica il presente documento per conto delle società del Gruppo residenti nel Regno Unito, quali:

- Allevard Springs Ltd;
- United Springs Limited;
- Sogefi Filtration Ltd.

(qui di seguito “**Società UK**”)

Dal momento che le Società UK fanno parte di un più ampio gruppo quotato, le stesse hanno una rigorosa *policy* di *compliance* fiscale, derivante dalla forte attenzione del Gruppo alla *compliance*, in generale.

Le Società UK adottano una strategia fiscale che è allineata alla strategia di *business* e alla cultura aziendale del Gruppo, che tiene conto dell’impatto sugli *stakeholders* interni ed esterni.

Sogefi si impegna a mantenere elevati *standard* di *corporate governance*, trasparenza e responsabilità fiscale. Sogefi adempie a tutte le obbligazioni fiscali previste dai paesi in cui opera, in conformità con le leggi locali e le linee guida internazionali.

Questo documento illustra l’approccio di Sogefi alla conduzione dei propri affari fiscali e alla gestione dei relativi rischi (“**Strategia Fiscale**”). Quanto dettagliato nella presente Strategia Fiscale si applica a tutte le Società UK.

Questo documento sarà oggetto di verifica e, se necessario, aggiornamento annuale.

### **1. Approccio al *risk management* e accordi di *governance***

Sogefi ha una scarsa propensione per l’assunzione di rischi di tipo reputazionale, legale, regolamentare e fiscale.

Sogefi si impegna a mantenere una attenta gestione dei rischi fiscali, con l’obiettivo di garantire che tutte le società del Gruppo rispettino pienamente tutti gli obblighi tributari (adempimenti dichiarativi e fiscali in generale) in tutte le giurisdizioni in cui il Gruppo opera.

Il Gruppo monitora le modifiche normative e giurisprudenziali in materia fiscale.

Il Gruppo è impegnato nel rispettare le leggi e la prassi in materia fiscale applicabile in tutti i territori in cui opera, incluso il Regno Unito, che è la sede principale delle Società UK.

I principi chiave della strategia fiscale di Sogefi, che si applicano anche alle Società UK, sono rappresentati:

- dall'impegno ad ottemperare a tutte le leggi primarie e secondarie ed agli obblighi di monitoraggio e *disclosure* fiscale nei paesi in cui il Gruppo opera, nonché a tutte le regole internazionali e alle Linee Guida OCSE;
- dalla adozione di *policy* fiscali unicamente correlate alle operazioni a finalità commerciale/ di *business* poste in essere dal Gruppo;
- dall'impegno ad applicare la diligenza professionale nella gestione delle questioni fiscali e ad assicurare che la relativa procedura di *governance* sia appropriata.

Quale Gruppo quotato in Borsa, come già indicato, la strategia fiscale (e complessiva) di Sogefi riflette la forte *governance* e la forte attenzione al profilo reputazionale.

Sogefi è impegnata a rispettare elevati *standard* di condotta ed etica aziendale come riportato nel Codice di condotta e nel Codice Etico pubblicati da Sogefi (copia di tali documenti è disponibile sul sito web del Gruppo).

La responsabilità per la definizione e monitoraggio della strategia fiscale di Gruppo e dell'insieme di regole di *governance* a supporto della gestione dei rischi fiscali è, in ultima istanza, del *Chief Financial Officer* di Gruppo, sotto il coordinamento e la supervisione del Consiglio di Amministrazione del Gruppo.

La responsabilità nella gestione operativa della materia fiscale è affidata ai CFO locali di ciascuna società del Gruppo, sotto il coordinamento e la supervisione del CFO di Gruppo.

## **2. Attitudine alla pianificazione fiscale**

Il Gruppo Sogefi rispetta gli obblighi fiscali nelle giurisdizioni in cui opera.

La strategia fiscale del Gruppo è predisposta sulla base della strategia aziendale, il che significa che le strutture societarie adottate dal Gruppo e le operazioni poste in essere sono conseguenza di decisioni di natura aziendalistica/commerciale e non di natura fiscale.

Nelle transazioni commerciali, Sogefi beneficia di incentivi e esenzioni fiscali, in linea con la *ratio* della legislazione fiscale di volta in volta applicabile. Sogefi non intraprende strategie di pianificazione fiscale non correlate alle proprie transazioni commerciali.

## **3. Livello di rischio fiscale che il Gruppo è disposto ad accettare**

Date le dimensioni mondiali del *business* del Gruppo e il connesso volume di obblighi fiscali a cui lo stesso è sottoposto, è inevitabile che possano emergere dei rischi connessi all'interpretazione delle normative fiscali applicabili e alle dirette conseguenze sugli adempimenti del Gruppo.

Sulla base della propensione al rischio fiscale di Sogefi, le regole del Gruppo prevedono che, laddove la normativa fiscale non sia chiara o soggetta a interpretazione, il Gruppo assuma l'interpretazione ritenuta più probabile alla luce della *ratio* della normativa in esame.

Sogefi cerca in modo proattivo di identificare, valutare, gestire e monitorare i rischi fiscali per garantire che rimangano in linea con la generale propensione al rischio del Gruppo.

In casi di significativa incertezza o complessità in relazione a una tematica fiscale, il Gruppo può decidere di avvalersi di consulenze esterne.

#### **4. Approccio nelle relazioni con le autorità fiscali**

Il Gruppo si impegna ad ottemperare alle proprie obbligazioni dichiarative e di reportistica fiscale, nonché agli obblighi di pagamento delle imposte a livello globale.

Il Gruppo si relaziona con le autorità fiscali, incluse le autorità fiscali del Regno Unito (i.e., HMRC- *Her Majesty's Revenues and Customs*), secondo principi di onestà, integrità, rispetto ed equità e in uno spirito di *compliance* cooperativa.

In caso di disaccordo con una interpretazione o con una decisione di un'autorità fiscale, Sogefi è disposta ad avviare un contenzioso fiscale, solo dopo aver cercato di risolvere qualsiasi questione controversa attraverso discussioni e negoziazioni proattive e trasparenti con l'Amministrazione finanziaria.

L'obiettivo di Sogefi è di avere relazioni professionali e costruttive e di mantenere la trasparenza informativa nei rapporti con le autorità fiscali, riconoscendo che la risoluzione anticipata dei rischi è nel migliore interesse del Gruppo e delle autorità fiscali.

# Tax Strategy Fiscal Year 2020

This document is intended to satisfy the reporting obligations of Schedule 19 of the UK Finance Act 2016, which imposes, as a legal requirement on all large businesses operating in the UK, to publish a UK tax strategy online.

## **About Sogefi Group**

Sogefi group (“**Sogefi**” or the “**Group**”) is a leading global supplier of original parts for the automotive industry, with over 35 years’ experience. Sogefi designs, develops and produces filtration systems and flexible suspension components as well as air management and engine cooling systems.

The group - headed by its Italian listed holding company Sogefi SpA - consists of 36 affiliates structured in three business unit: the Air&Cooling Business Unit, the Filtration Business Unit and the Suspension Business Unit.

## **Introduction**

In compliance with schedule 19 of UK Finance Act 2016, Sogefi SpA, in its role of Group holding company, publishes this statement on behalf of its UK companies, which include:

- Allevard Springs Ltd;
- United Springs Limited;
- Sogefi Filtration Ltd.

(hereinafter jointly “**UK Group Companies**”)

As the UK Group Companies are part of a wider listed group, they have a strong policy of tax compliance, arising from the Group’s strong compliance focus.

The UK Group Companies adopt an approach to tax which is aligned to the wider Group’s business strategy and corporate culture, bearing in mind the impact on both internal and external stakeholders.

Sogefi is committed to high standards of corporate governance, transparency and responsibility. We pay tax in all of the countries in which we operate in accordance with local laws and international guidelines.

This document sets out Sogefi’s approach to conducting its tax affairs and dealing with tax risks (“Tax Strategy”). This Tax Strategy applies to all UK Group Companies.

This document will be reviewed and – if needed – updated annually.

### **1. Approach to risk management and governance arrangements**

Sogefi has a very little appetite for reputational, legal, regulatory and taxation risks.

Sogefi strives to maintain strong tax risk management with a goal to ensure that all Group companies fully comply with all filing obligations and tax disclosure requirements in all jurisdictions in which the Group operates.

The Group monitors proposed changes in tax law and jurisprudence.

The Group is committed to comply with the tax laws and practices in all the territories in which it operates, including the UK, which is the main place of business for the UK Group Companies.

The key principles of Sogefi’s tax strategy, which apply also to UK Group Companies, are:

- To comply with all primary and secondary legislation, reporting and disclosure requirements in the countries in which it operates as well as to international rules and OECD guidelines;
- To govern tax activities by commercial purpose;
- To apply professional diligence and care in the management of tax matters and ensure governance procedure are appropriate.

As stock quoted group, as indicated above Sogefi's tax (and overall) strategy reflects a strong governance and consideration of its reputation.

Sogefi is committed to upholding high standards of business conduct and ethics as reflected in Sogefi's published *Code of Conduct and Code of Ethics* (a copy is available on Group website).

Responsibility for the tax strategy, the supporting governance framework and management of tax risk ultimately sits with the Group Chief Financial Officer, under the supervision of the Group Board of Directors.

Day-to-day responsibility for each of these areas sits with the local CFO of each Group companies, under the supervision of the Group CFO.

## **2. Attitude towards tax planning**

Sogefi Group meets taxation obligations in the jurisdictions in which it operates.

The Group's tax strategy follows the business strategy meaning that Group structures and transactions are business- and not tax driven.

In business-driven transactions, Sogefi benefits from available tax incentives, relief programs and exemptions in line with the spirit of tax legislation. Sogefi does not undertake tax planning unrelated to such business-driven transactions.

## **3. Level of tax risk that the Group is prepared to accept**

Given the scale of Sogefi' business and volume of tax obligations, risks will inevitably arise from time to time in relation to the interpretation of tax laws and the nature of our compliance arrangements.

The Group's tax risk appetite requires that, where tax law is unclear or subject to interpretation, its adopted tax position is at least more likely than not to be allowable under applicable tax laws.

Sogefi proactively seeks to identify, evaluate, manage and monitor these risks to ensure they remain in line with the Group's risk appetite. Where there is significant uncertainty or complexity in relation to a risk, external advice may be sought.

## **4. Approach towards dealings with tax authorities**

The Group seeks to comply with its tax filing, tax reporting and tax payment obligations globally.

Sogefi Group engages with tax authorities, including UK Tax Authorities (i.e., HMRC- Her Majesty's Revenues and Customs), with honesty, integrity, respect and fairness and in a spirit

of cooperative compliance. Sogefi is prepared to litigate where it disagrees with a ruling or decision of a tax authority but will first seek to resolve any disputed matters through proactive and transparent discussion and negotiation.

Sogefi's aim is to have professional and constructive relationships and maintain transparent disclosure in its relationships with tax authorities, recognizing that early resolution of risks is in the best interests of the Group and such tax authorities.

¶