



**INFORMACJA O REALIZOWANEJ  
STRATEGII PODATKOWEJ  
JSW STABILIZACYJNY FUNDUSZ INWESTYCYJNY  
ZAMKNIĘTY  
ZA 2022 ROK**



## PODSTAWA PRAWNA I CEL SPORZĄDZENIA INFORMACJI

Sporządzenie i podawanie do publicznej wiadomości informacji o realizowanej strategii podatkowej (dalej: **Informacja**) za dany rok podatkowy stanowi realizację obowiązku wynikającego z art. 27c ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (dalej: **Ustawa o CIT**).

Niniejsza Informacja dotyczy realizacji strategii podatkowej przez JSW Stabilizacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (dalej: **Fundusz**) w roku podatkowym 2022.

W 2022 r. Fundusz był zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. (dalej: **TFI Energia**). W dniu 2 listopada 2022 r., w wyniku połączenia Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA (dalej: **TFI PZU**) z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A., organem zarządzającym Funduszu zostało TFI PZU.

Celem Informacji jest przedstawienie najważniejszych danych o realizowanej przez Fundusz strategii podatkowej.

Niniejszy dokument zawiera w szczególności informacje w zakresie:

- a. procesów i procedur dotyczących zarządzania wykonywaniem obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego i zapewniających ich prawidłowe wykonanie,
- b. realizacji przez Fundusz obowiązków podatkowych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- c. raportowania schematów podatkowych,
- d. transakcji z podmiotami powiązanymi,
- e. dobrowolnych form współpracy z organami Krajowej Administracji Skarbowej,
- f. złożonych wniosków do organów podatkowych,
- g. rozliczeń podatkowych na terytoriach lub w krajach stosujących szkodliwą konkurencję podatkową,
- h. działań restrukturyzacyjnych.

## INFORMACJA O FUNDUSZU I STRATEGII PODATKOWEJ FUNDUSZU

Fundusz obecnie jest zarządzany oraz reprezentowany w stosunkach z osobami trzecimi przez TFI PZU, które wchodzi w skład grupy kapitałowej PZU SA. Właścicielem 100% akcji TFI PZU jest PZU SA. Fundusz i podmiot zarządzający funduszem, TFI PZU nie są członkami Podatkowej Grupy Kapitałowej PZU (którą tworzą PZU SA jako Spółka dominująca oraz wybrane spółki zależne).

Fundusz jest funduszem inwestycyjnym zamkniętym, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

Fundusz prowadzi działalność inwestycyjną ze szczególnym uwzględnieniem interesu uczestników, przestrzegając zasad ograniczania ryzyka określonych w Ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej: **UFI**).

Od 2 listopada 2022 r. Fundusz jest zarządzany przez TFI PZU, które prowadzi działalność na rynku funduszy inwestycyjnych.

Działalność Funduszu oraz TFI PZU podlega szeregowi szczególnych regulacji, w tym m.in. Ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, Rozporządzeniu Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej w sprawie sposobu, trybu oraz warunków prowadzenia działalności przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego.

TFI PZU działając jako organ Funduszu dochowuje wszelkich starań w celu prawidłowego wypełniania spoczywających na nim obowiązków regulacyjnych. W szczególności TFI PZU dba o to aby Fundusz rzetelnie, prawidłowo i terminowo rozliczał zobowiązania podatkowe oraz podejmuje wszelkie możliwe działania w celu unikania sytuacji, które mogłyby prowadzić do nadużycia prawa podatkowego. Decyzje biznesowe TFI PZU dotyczące Funduszu każdorazowo podejmowane są z uwzględnieniem oceny ryzyka podatkowego.

Strategia podatkowa wypracowana przez Fundusz oraz jego organ TFI Energia (aktualnie TFI PZU) ustanawia najważniejsze standardy i zasady zarządzania kwestiami podatkowymi, w szczególności w zakresie zarządzania ryzykiem podatkowym. Wśród naczelnych zasad, zgodnie z którymi Fundusz realizował swoje obowiązki podatkowe oraz zarządzał ryzykiem podatkowym, należy wskazać terminowość, transparentność oraz otwartość na współpracę z organami podatkowymi. Główną zasadą, którą kierował się Fundusz był brak akceptacji na świadome podejmowanie ryzyka podatkowego, zarówno w kontekście działań podatkowych, jak i biznesowych. Działania te podejmowane były przy wykorzystaniu dostępnych narzędzi, tj.:

- a) przejrzysty podział ról i odpowiedzialności poszczególnych jednostek w ramach struktury organizacyjnej TFI Energia (aktualnie TFI PZU) działającego jako organ Funduszu,
- b) procedury wewnętrzne regulujące sposób postępowania i realizację obowiązków podatkowych lub zakres kontroli podmiotów, którym TFI Energia (aktualnie TFI PZU) jako organ zarządzający Funduszem powierzyło wykonywanie obowiązków podatkowych,
- c) narzędzia informatyczne, uzgodnienia prawne oraz procesowe, które wspierały właściwe rozliczenia podatkowe,

- d) możliwości współpracy z ekspertami zewnętrznymi,
- e) możliwości współpracy z organami podatkowymi.

Jednym z najważniejszych obszarów realizowanej strategii podatkowej było również planowanie transakcji i zdarzeń, ich analiza podatkowa oraz rozpoznawanie obszarów szczególnej wrażliwości, które mogłyby rodzić ryzyka na gruncie przepisów prawa podatkowego.

Fundusz oraz TFI Energia, a następnie TFI PZU, działając jako jego organ, nie zawierał transakcji mających na celu unikanie opodatkowania.



## **PROCESY I PROCEDURY DOTYCZĄCE ZARZĄDZANIA WYKONYWANIEM OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z PRZEPISÓW PRAWA PODATKOWEGO**

W 2022 r. Fundusz był zarządzany przez Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A. Siedzibą i adresem Funduszu była siedziba i adres Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych Energia Spółka Akcyjna: ul. Mysia 2, 00-496 Warszawa. Od 2 listopada 2022 r., w wyniku połączenia Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych PZU SA z Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Energia S.A., organem zarządzającym Funduszu zostało TFI PZU. Siedzibą i adresem Funduszu jest siedziba i adres TFI PZU SA: Rondo Ignacego Daszyńskiego 4, 00-843 Warszawa.

Wyłącznym przedmiotem działalności Funduszu jest lokowanie środków pieniężnych zebranych w drodze niepublicznego proponowania nabycia certyfikatów inwestycyjnych w określone w Statucie Funduszu papiery wartościowe, instrumenty rynku pieniężnego oraz inne prawa majątkowe. Celem inwestycyjnym Funduszu jest wzrost wartości aktywów funduszu w wyniku wzrostu wartości lokat poprzez lokowanie aktywów przede wszystkim w dłużne papiery wartościowe oraz instrumenty rynku pieniężnego, a także depozyty bankowe. Podstawowym kryterium doboru lokat do portfela Funduszu jest uzyskiwanie możliwie wysokiej stopy zwrotu przy jednoczesnym minimalizowaniu ryzyka związanego z niewypłacalnością emitenta, ryzyka zmienności stóp procentowych i ryzyka ograniczonej płynności.

Dla zapewnienia bezpieczeństwa rozliczeń podatkowych oraz prawidłowości wywiązywania się przez Fundusz z obowiązujących przepisów prawa podatkowego, TFI Energia (od 2 listopada 2022 r. TFI PZU) realizowało procesy dotyczące zarządzania obszarem podatkowym Funduszu w oparciu o narzędzia informatyczne usprawniające rozliczenia oraz zasady określone w wewnętrznych procedurach, w tym przede wszystkim w Procedurze postępowania w zakresie przeciwdziałania niewywiązaniu się z obowiązku przekazywania informacji o schematach podatkowych.

Przyjęte procedury określają m.in. zakres obowiązków ciążących na poszczególnych jednostkach organizacyjnych TFI Energia (od 2 listopada 2022 r. TFI PZU), sposób ich realizacji, czy też środki nadzoru nad ich wypełnianiem. Dodatkowo TFI Energia (od 2 listopada 2022 r. TFI PZU) regularnie dokonuje weryfikacji podatkowej umów, dokumentów i rozliczeń oraz wyboru bezpiecznej opcji w przypadku pojawiających się wątpliwości natury podatkowej. Towarzystwo monitoruje również poprawność wykonywanych obowiązków oraz podejmuje działania prowadzące do poprawy efektywności obowiązujących procesów i procedur, a także ich dostosowania do zmieniających się regulacji podatkowych.

Prowadzenie ksiąg rachunkowych Funduszu zostało powierzone podmiotowi zewnętrznemu specjalizującemu się w księgowości funduszy inwestycyjnych, gwarantującemu profesjonalne i zgodne z przepisami ewidencjonowanie i raportowanie transakcji. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Funduszu jest ponadto okresowo badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych. Dodatkowo określone przepisami UFI czynności kontrolne w odniesieniu do aktywności Funduszu realizuje depozytariusz.

Ponadto, w celu zapewnienia prawidłowego wykonania obowiązków wynikających z przepisów prawa podatkowego, TFI Energia (od 2 listopada 2022 r. TFI PZU) jako organ zarządzający

Funduszem monitorowało zmiany otoczenia prawnego, wykładni prawa i linii interpretacyjnych wypracowanych w orzecznictwie i przez organy podatkowe, a w razie potrzeby, na bieżąco aktualizowało wdrożone wewnętrznie procesy i procedury w celu dostosowania podejmowanych działań i decyzji do obowiązujących przepisów prawa i potrzeb Funduszu.

## **REALIZACJA OBOWIĄZKÓW PODATKOWYCH NA TERYTORIUM RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ**

Zgodnie z art. 4 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (dalej: **Ordynacja podatkowa**), obowiązkiem podatkowym jest wynikająca z ustaw podatkowych nieskonkretyzowana powinność przymusowego świadczenia pieniężnego w związku z zaistnieniem zdarzenia określonego w tych ustawach.

Fundusz ze względu na inwestowanie w 2022 r. wyłącznie w lokaty objęte zakresem zwolnienia przedmiotowego wskazanego w art. 17 ust. 1 pkt 57 UPDOP nie wykazał dochodu podlegającego opodatkowaniu realizując wymagane przepisami podatkowymi obowiązki sprawozdawcze. Fundusz ze względu na charakterystykę prowadzonej działalności nie jest czynnym podatnikiem VAT i korzysta ze zwolnienia z podatku od towarów i usług.

Przy podejmowaniu decyzji dotyczących aktywności Funduszu analizowane były konsekwencje w zakresie ich wpływu na praktykę podatkową Funduszu, a w szczególności konieczność modyfikacji przyjętego sposobu rozliczeń podatkowych lub wymaganej dokumentacji.

Dla zapewnienia bezpieczeństwa rozliczeń podatkowych oraz prawidłowości wywiązywania się przez Fundusz z obowiązujących przepisów prawa podatkowego, TFI Energia (od 2 listopada 2022 r. TFI PZU) realizowało procesy dotyczące zarządzania obszarem podatkowym Funduszu w oparciu o narzędzia informatyczne usprawniające rozliczenia oraz zasady określone w wewnętrznych procedurach.

Dodatkowo określone przepisami UFI czynności kontrolne w odniesieniu do aktywności Funduszu realizował depozytariusz.

## **RAPORTOWANIE SCHEMATÓW PODATKOWYCH**

Fundusz i jego organ zarządzający TFI Energia (od 2 listopada 2022 r. TFI PZU) identyfikował i realizował obowiązki podatkowe w zakresie raportowania schematów podatkowych. Ponadto, Fundusz i jego organ TFI Energia (od 2 listopada 2022 r. TFI PZU) wdrożyły wewnętrzną procedurę w zakresie przeciwdziałania niewywiązywaniu się z obowiązku przekazywania informacji o schematach podatkowych. W celu prawidłowego wypełniania obowiązku raportowania schematów podatkowych, w przedmiotowej procedurze wprowadzono zasady upowszechniania wśród pracowników wiedzy o obowiązkach związanych z występowaniem schematów podatkowych.

W 2022 r. Fundusz nie przekazywał do KAS informacji o schematach podatkowych z uwagi na brak wystąpienia w jego działalności uzgodnień podatkowych, co do których zaistniałby taki wymóg.





## TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Zgodnie z obowiązkami wynikającymi z przepisów zawartych w rozdziale 1a Ustawy o CIT, Fundusz i jego organ TFI Energia (od 2 listopada 2022 r. TFI PZU) analizowały relacje i transakcje przeprowadzane z podmiotami powiązаныmi pod kątem ich zgodności z regulacjami prawa podatkowego.

Poniżej przedstawiamy wykaz transakcji z podmiotami powiązаныmi w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 4 Ustawy o CIT, w szczególności, takich których wartość przekracza 5% sumy bilansowej aktywów w rozumieniu przepisów o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego, wraz ze wskazaniem przedmiotu transakcji oraz nazwą podmiotu powiązanego, z którym transakcja została przeprowadzona.

PRZEDMIOT TRANSAKCJI	PODMIOT POWIĄZANY
transakcje repo/sell-buy-back	<ul style="list-style-type: none"><li>Bank Polska Kasa Opieki S.A.</li></ul>
nabycie certyfikatów inwestycyjnych	<ul style="list-style-type: none"><li>JSW S.A.</li></ul>
transakcje reverse repo/buy-sell-back	<ul style="list-style-type: none"><li>Bank Polska Kasa Opieki S.A.</li></ul>

## **DOBROWOLNE FORMY WSPÓŁPRACY Z ORGANAMI KRAJOWEJ ADMINISTRACJI SKARBOWEJ**

Zgodnie z art. 20s-20za Ordynacji podatkowej, za dobrowolną formę współpracy z organami Krajowej Administracji Skarbowej dla celów niniejszej informacji uznaje się zawartą między podatnikiem a Szefem Krajowej Administracji Skarbowej umowę o współdziałanie w zakresie podatków pozostających we właściwości Krajowej Administracji Skarbowej.

Fundusz nie zawarł z Szefem Krajowej Administracji Skarbowej umowy o współdziałanie, o której mowa w art. 20s – 20za Ordynacji podatkowej.

## **WNIOSKI ZŁOŻONE DO ORGANÓW PODATKOWYCH**

Fundusz w roku podatkowym 2022 nie występował do organów podatkowych z jakimkolwiek wnioskiem o wydanie:

- ogólnej interpretacji podatkowej,
- indywidualnej interpretacji przepisów prawa podatkowego,
- wiążącej informacji stawkowej,
- wiążącej informacji akcyzowej.



## **ROZLICZENIA PODATKOWE NA TERYTORIACH LUB W KRAJACH STOSUJĄCYCH SZKODLIWĄ KONKURENCJĘ PODATKOWĄ**

Fundusz nie dokonywał rozliczeń podatkowych na terytoriach lub w krajach stosujących szkodliwą konkurencję podatkową wskazanych w:

- Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 marca 2019 r. w sprawie określenia krajów i terytoriów stosujących szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych,
- Obwieszczeniu Ministra Finansów, Funduszy i Polityki Regionalnej z dnia 14 października 2022 r. w sprawie ogłoszenia listy krajów i terytoriów wskazanych w unijnym wykazie jurysdykcji niechętnych współpracy do celów podatkowych przyjmowanym przez Radę Unii Europejskiej, które nie zostały ujęte w wykazie krajów i terytoriów stosujących szkodliwą konkurencję podatkową wydawanym na podstawie przepisów o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych, oraz dnia przyjęcia tego wykazu przez Radę Unii Europejskiej.

## **DZIAŁANIA RESTRUKTURYZACYJNE**

Fundusz nie planował ani nie podejmował działań restrukturyzacyjnych mogących mieć wpływ na wysokość zobowiązań podatkowych Funduszu lub podmiotów powiązanych w rozumieniu art. 11a ust. 1 pkt 4 Ustawy o CIT w roku podatkowym 2022.