

**TEMPLETON ASSET MANAGEMENT (POLAND)
TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH S.A.**

**Rondo ONZ 1 lok.26P
00-124 Warszawa**

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
30 WRZEŚNIA 2022**

1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa firmy: Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S. A.

Adres: Rondo ONZ 1 lok. 26P, 00-124 Warszawa

Faks: (022) 337 13 60

Telefon: (022) 337 13 50

REGON: 146297946

NIP: 525-25-42-743

Forma prawna: Spółka akcyjna

2. Struktura Spółki

a. Czas trwania Spółki

Templeton Asset Management (Poland) Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. („TAMP”, „Spółka”) jest spółką akcyjną utworzoną na czas nieokreślony.

b. Kapitał zakładowy Spółki

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 30 września 2022 r. wynosi 24,340 tysiące złotych (słownie: dwadzieścia cztery miliony trzysta czterdzieści tysięcy złotych) i dzieli się na 24,340,100 (słownie: dwadzieścia cztery miliony trzysta czterdzieści tysięcy sto) równych i niepodzielnych akcji, o wartości nominalnej 1 złoty (słownie: jeden złoty) każda.

W dniu 8 lutego 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru, w trybie określonym w art. 431 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych o kwotę 1 tys. PLN, poprzez emisję 1 tys. nowych akcji imiennych o wartości nominalnej 1 PLN każda. Cena emisyjna nowych akcji wyniosła 6 tys. PLN za jedną akcję. Nowowymitowane akcje zakupił jedyny akcjonariusz spółki FTGIL. Zapłaty za akcje dokonano w dniu 11 lutego 2022 roku. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w dniu 29 marca 2022 roku.

c. Akcjonariusz

TAMP jest spółką zależną od spółki z Grupy - Franklin Templeton Global Investors Limited ("FTGIL") - spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z Wielkiej Brytanii, z siedzibą w Londynie, Cannon Place przy ulicy Cannon Street 78, EC4N 6HL, która jest spółką pośrednio zależną od spółki Franklin Resources, Inc.

Na dzień 30 września 2022 r. jedynym akcjonariuszem Spółki była spółka FTGIL będąca w posiadaniu całościowego pakietu akcji.

d. Zarząd

Na koniec roku obrotowego członkami Zarządu Spółki byli: Borno Janeković i Dorota Rybińska.

e. Rada Nadzorcza

Na dzień bilansowy skład Rady Nadzorczej był następujący: Sandeep Singh, Caroline Carroll, Maciej Cybulski, Andrzej Malec oraz Marc Stoffels.

Na dzień bilansowy Komitet Audytu, w skład którego weszli członkowie Rady Nadzorczej Spółki, był następujący: Maciej Cybulski, Andrzej Malec oraz Marc Stoffels.

3. Działalność Spółki

Spółka utworzona została w dniu 6 września 2012 r. na czas nieokreślony.

W dniu 3 listopada 2015 r. TAMP otrzymał zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego ("KNF") na prowadzenie następującej działalności:

- tworzenie funduszy inwestycyjnych i zarządzanie nimi;
- reprezentowanie funduszy inwestycyjnych;
- pośrednictwo w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa;
- zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych;
- zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;
- pełnienie funkcji przedstawiciela funduszy zagranicznych;
- doradztwo inwestycyjne.

Wydając powyższe zezwolenie, KNF wydała jednocześnie zezwolenie na utworzenie otwartego funduszu Franklin Templeton jako funduszu parasolowego złożonego z kilku osobnych subfunduszy.

Fundusz rozpoczął działalność w dniu 2 marca 2016 r. W funduszu wyodrębniono następujące subfundusze:

- Subfundusz Franklin Elastycznego Dochodu;
- Subfundusz Franklin Zmiennej Alokacji;
- Subfundusz Franklin Zdywersyfikowany Akcji.

Dodatkowo dniu 1 stycznia 2016 r. Spółka ustanowiona została przedstawicielem Franklin Templeton Investment Funds na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Na podstawie istniejącej licencji Spółka utworzyła fundusz zamknięty. W dniu 11 maja 2017 r. Zarząd przyjął Statut Franklin Obligacji Long-Short Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego ("Fundusz"), który został zarejestrowany przez Sąd Rejonowy dla Warszawy 25 maja 2017 r. 30 czerwca 2020 r. Zgromadzenie Inwestorów Funduszu podjęło decyzję o rozwiązaniu Funduszu, który w wyniku przeprowadzonego procesu likwidacji został wykreślony z rejestru funduszy inwestycyjnych w dniu 13 listopada 2020 r. Od tego dnia Spółka nie rozpoczęła zarządzania innym alternatywnym funduszem inwestycyjnym, w związku z czym z dniem 13 listopada 2021 r. z mocy prawa wygasło posiadane przez TAMP zezwolenie KNF w zakresie tworzenia i zarządzania alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, o którym mowa w art. 45 ust. 1a Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi ("Uofi").

Dnia 16 grudnia 2021 roku Zgromadzenie Uczestników funduszu inwestycyjnego Franklin Templeton Fundusz Inwestycyjny Otwarty ("FTFIO") podjęło uchwałę, na mocy której zgromadzenie uczestników wyraziło zgodę na przejęcie zarządzania FTFIO i prowadzenie jego spraw w rozumieniu art. 4 ust. 1a Uofi przez spółkę Franklin Templeton International Services S.à r.l. („FTIS”). Dnia 20 stycznia 2022 r. FTIS, na podstawie art. 272b ust. 2 Uofi wystąpił do KNF z wnioskiem o wydanie zezwolenia przez KNF na przejęcie przez FTIS zarządzania FTFIO i prowadzenia jego spraw.

4. Dane ekonomiczne i finansowe

Rok obrotowy zakończony 30 września 2022 r. został zamknięty stratą netto w kwocie 5,749 tysięcy złotych (słownie: pięć milionów siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy złotych) w porównaniu do straty netto w kwocie 7,315 tysiące złotych (słownie: siedem milionów trzysta piętnaście tysięcy złotych) w poprzednim roku.

Na dzień bilansowy 30 września 2022 r. wartość kapitałów była dodatnia i wynosiła 9,509 tysięcy złotych (słownie: dziewięć milionów pięćset dziewięć tysięcy złotych).

Spółka nie posiada aktówów trwałych ani żadnych nieruchomości i wynajmuje pomieszczenia do prowadzenia swojej działalności.

Spółka nie ma zaległych zobowiązań wobec Skarbu Państwa lub samorządów lokalnych.

Na dzień bilansowy Spółka zatrudniała dziewięciu pracowników.

Na dzień bilansowy Spółka nie identyfikuje żadnych znaczących ryzyk, które mogą mieć wpływ na bieżące lub przyszłe funkcjonowanie i rozwój.

5. Plany na 2023 rok

Spółka planuje dalsze zwiększenie wielkości sprzedaży w 2023 roku.

6. Zarządzanie ryzykiem

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe jest ryzykiem będącym następstwem niekorzystnych zmian na globalnych rynkach papierów wartościowych - kursów walutowych lub stóp procentowych, powodujących wzrost kosztów lub spadek dochodów. Spółka nie poczyniła żadnych inwestycji, które naraziłyby ją na skutki związane z ryzykiem rynkowym.

Ryzyko stopy procentowej

W roku obrotowym od 1 października 2021 r. do 30 września 2022 r. Spółka nie korzystała z zabezpieczających instrumentów finansowych typu SWAP lub innych zabezpieczających wahania stóp procentowych. TAMP nie ma ekspozycji na ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z niewywiązaniem się ze zobowiązań, a w konsekwencji stratą finansową dla Spółki. W związku z tym, że TAMP nie jest zaangażowany w działalność kredytową ryzyko jest zawężone do ryzyka związanego z transakcjami z kontrahentami. Spółka TAMP jest narażona na takie ryzyko zarówno w zakresie transakcji z dłużnikami jak i partnerami z sektora bankowego. Doświadczenie pokazuje jednak, że ryzyko kredytowe związane z dłużnikami jest minimalne, ponieważ wszystkie należności są w ramach grupy kapitałowej. Dla potrzeb relacji z partnerami bankowymi TAMP opracował procedury monitorowania i ograniczania ryzyka, włącznie z regularnym nadzorem Komitetu Zarządzania Ryzykiem.

Ryzyko kursowe

Ryzyko kursowe występuje, jeżeli przeprowadzane transakcje, aktywa lub pasywa są denominowane w walutach obcych. Spółka narażona jest na ryzyko kursowe związane z częścią należności i zobowiązań posiadanych w obcej walucie. Większość należności oraz zobowiązań denominowana jest w USD. W badanym okresie Spółka nie korzystała z zabezpieczających instrumentów finansowych w celu zminimalizowania ryzyka kursowego, w rezultacie czego występowały zarówno dodatnie, jak i ujemne różnice kursowe. Spółka zarządza ryzykiem kursowym poprzez monitorowanie wszystkich ekspozycji, zarówno w aktywach jak i pasywach, denominowanych w walutach obcych. Poziom narażenia Spółki na ryzyko kursowe jest niski.

Ryzyko operacyjne

Ryzyko operacyjne związane jest z niewłaściwym zastosowaniem procedur wewnętrznych, ich nieprzestrzeganiem, czynnikiem ludzkim, systemami operacyjnymi oraz wpływem czynników zewnętrznych. Spółka działa zgodnie z wdrożonymi wewnętrznymi procedurami nadzorowanymi przez audytorów wewnętrznych.

Ryzyko operacyjne jest definiowane w Nowej Umowie Kapitałowej (Bazylea II) jako „ryzyko strat, wynikające z niedostosowania lub zawodności wewnętrznych procesów, ludzi i systemów technicznych lub ze zdarzeń zewnętrznych”. Wyróżnia się cztery główne kategorie ryzyka operacyjnego, tj. ryzyko związane z ludźmi (m.in. ryzyko utraty pracowników czy ryzyko oszustw), ryzyko związane z technologiami (np. rozwiązaniami informatycznymi czy infrastrukturą), ryzyko czynników zewnętrznych (takich jak katastrofy naturalne, niewłaściwe świadczenie usług zewnętrznych, outsourcing) oraz ryzyko organizacyjne/procesowe.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności związane jest z posiadaniem niedostatecznych środków finansowych na regulowanie bieżących zobowiązań. Spółka posiada środki finansowe wystarczające na zapewnienie pokrycia swoich zobowiązań w dającej się przewidzieć przyszłości. Wskaźniki płynności finansowej Spółki są na poziomie uznawanym za bezpieczny.

Podpisy Zarządu:

Borno Janeković

Dorota Rybińska

Warszawa, 16 grudnia 2022