

# Prospekt Informacyjny

# 2011

AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny

PRZEJRZyste ZASADY



I N W E S T Y C J E • E M E R Y T U R Y • U B E Z P I E C Z E N I A

PROSPEKT INFORMACYJNY  
AEGON OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

Wydawcą niniejszego Prospektu Informacyjnego jest AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., z siedzibą w Warszawie (02-675), przy ulicy Wołoskiej 5, zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego - KRS: 0000028767, NIP 521-29-49-094, o kapitale zakładowym 110.356.000,00 złotych, opłaconym w całości, które zarządza AEGON Otwartym Funduszem Emerytalnym.

Ogłoszenia AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego publikowane są na stronie internetowej [www.aegon.pl](http://www.aegon.pl).

Warszawa, 26 kwietnia 2011 r.

Warszawa, 28 lutego 2011 r.

Szanowni Państwo,  
W 2010 r. AEGON Powszechnie Towarzystwo Emerytalne S.A. prowadziło działania, których celem był dalszy rozwój AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego oraz poprawa jakości usług świadczonych na rzecz jego Członków.

**Działalność  
AEGON PTE S.A.**

W 2010 roku aktywa netto AEGON OFE wzrosły o blisko 25% (z 7,28 mld zł w grudniu 2009 r. do 9,09 mld zł w grudniu 2010 r.). Było to efektem nie tylko bieżących wpłat z ZUS, ale też wyników inwestycyjnych AEGON OFE w tym okresie.

**Wyniki  
inwestycyjne  
AEGON OFE**

Sytuacja na rynkach finansowych w 2010 roku była korzystna. Miło nam poinformować, że stopa zwrotu wypracowana w tym okresie przez AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny wyniosła 9,923% (wartość jednostki rozrachunkowej wzrosła z 27,31 zł na koniec grudnia 2009 r. do 30,02 zł na koniec grudnia 2010 r.). Stopa zwrotu AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego, liczona od początku działalności do 31 grudnia 2010 r. to 200,200%. Trzyletnia stopa zwrotu naszego Funduszu (za okres od 28.09.2007 r. do 30.09.2010 r.), wyliczona i ogłoszona przez Komisję Nadzoru Finansowego, wyniosła 3,417%. Warto przypomnieć, że trzyletnia stopa zwrotu obejmuje okres największego kryzysu gospodarczego w powojennych dziejach świata. Oznacza to, że straty z tego okresu są już odrobione. Osiągnięte wyniki były konsekwencją realizacji polityki inwestycyjnej naszego Funduszu, której celem był stabilny wzrost wartości kapitału gromadzonego przez Członków Funduszu, przy zachowaniu wysokiego stopnia bezpieczeństwa prowadzonych inwestycji. Biorąc pod uwagę wyniki inwestycyjne osiągnięte w 2010 roku uważamy, że cel ten udało nam się zrealizować. Konsekwentna i skuteczna polityka inwestycyjna spowodowała, że w obu trzyletnich stopach zwrotu otwartych funduszy emerytalnych podanych do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego w 2010 r., AEGON OFE osiągnął wynik powyżej średniej ważonej stopy zwrotu. Dzięki temu nasz Fundusz w styczniu 2011 r. po raz kolejny wziął udział w przeprowadzonym przez ZUS losowaniu osób, które nie dokonały wyboru funduszu emerytalnego w ustawowym terminie.

**Strategia  
inwestycyjna**

Zamierzamy kontynuować realizację strategii inwestycyjnej AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego, której celem jest maksymalizacja zysków oraz dywersyfikacja i ograniczanie ryzyk. Realizację tego celu wspomaga procedura podejmowania decyzji inwestycyjnych obejmująca m.in. długoterminową alokację aktywów (przeprowadzaną na podstawie oceny atrakcyjności aktywów z uwagi na wieloletni horyzont inwestycyjny), strategiczną alokację aktywów (charakteryzującą się oceną zachowań rynków finansowych w średnim terminie) oraz taktyczną alokację aktywów (bazującą na podstawie krótkoterminowych oczekiwań panujących na rynkach finansowych). Przewidujemy aktywny udział w planowanym procesie prywatyzacji w Polsce oraz dalszą rozbudowę portfela lokat Funduszu o aktywa zagraniczne.

**Kontakt z AEGON OFE**

Zachęcamy do odwiedzania naszej strony internetowej [www.aegon.pl](http://www.aegon.pl), na której można znaleźć wiele informacji o Funduszu oraz na bieżąco sprawdzać stan swojego rachunku w Funduszu. Wszelkimi informacjami o AEGON Otwartym Funduszu Emerytalnym służą nasi konsultanci pod numerem infolinii 801 300 900 (opłata jak za połączenie lokalne).

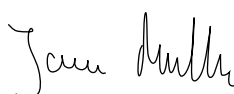
Z poważaniem,

Jarosław Kubiak



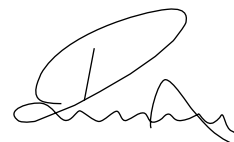
Prezes Zarządu

Janusz Mueller



Członek Zarządu

Robert Woźny



Członek Zarządu

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. przedstawia sprawozdanie finansowe AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9 088 564 750,24 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujący dodatni wynik finansowy w wysokości 770 586 898,84 złotych;
- 4) zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie stanu aktywów netto o kwotę 1 813 466 070,89 złotych;
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 1 813 466 070,89 złotych;
- 6) zestawienie portfela inwestycyjnego według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku, wykazujące wartość portfela inwestycyjnego w wysokości 9 034 757,01 tysięcy złotych;
- 7) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Jarosław Kubiak



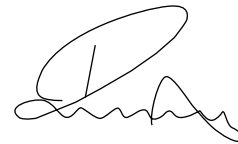
Prezes Zarządu

Janusz Mueller



Członek Zarządu

Robert Woźny



Członek Zarządu

**UCHWAŁA Nr 4 (7/2011)**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.**  
**z dnia 14 kwietnia 2011 roku**  
**w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego**  
**AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok obrotowy 2010**

Na podstawie art. 26 ust. 2 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych w związku z § 39 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku – w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych, Walne Zgromadzenie AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. zatwierdza sprawozdanie finansowe AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok obrotowy 2010, składające się z:

- wprowadzenia do sprawozdania,
- bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2010 roku, zamykającego się po stronie aktywów netto i kapitałów kwotą 9 088 564 750,24 złotych (słownie: dziewięć miliardów osiemdziesiąt osiem milionów pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych i dwadzieścia cztery grosze),
- rachunku zysków i strat sporządzonego za okres sprawozdawczy od dnia 1.01.2010 roku do dnia 31.12.2010 roku, zamykającego się dodatnim wynikiem finansowym w kwocie 770 586 898,84 złotych (słownie: siedemset siedemdziesiąt milionów pięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt cztery grosze),
- zestawienia zmian w aktywach netto,
- zestawienia zmian w kapitale własnym,
- zestawienia portfela inwestycyjnego,
- dodatkowych informacji i objaśnień.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że uchwała nr 4 (7/2011) została podjęta jednogłośnie, w głosowaniu jawnym, a za jej podjęciem zostało oddanych 110.356 ważnych głosów, stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki i reprezentujących wszystkie 110.356 akcji. Przewodniczący stwierdził także brak głosów „wstrzymujących się” oraz głosów „przeciwko” uchwale.

---

# ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## AEGON OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO SPORZĄDZONE ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU

---

### WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA

1. FUNDUSZ EMERYTALNY I ORGAN ZARZĄDZAJĄCY
2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE
3. DEPOZYTARIUSZ I AGENT TRANSFEROWY
4. CEL INWESTYCYJNY
5. STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE
6. PODATKI
7. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI
8. UJMOWANIE OPERACJI GOSPODARCZYCH
9. WYCENA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

#### 1. FUNDUSZ EMERYTALNY I ORGAN ZARZĄDZAJĄCY

1.1 AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny, zwany dalej Funduszem, wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFe 13.

1.2 Organem zarządzającym Funduszem jest AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna, zwana dalej Towarzystwem, z siedzibą w Warszawie (02-675), ul. Wołoska 5, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000028767.

Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego, której kapitał akcyjny w 100% należy do spółki prawa holenderskiego AEGON Woningen Nova B.V. z siedzibą w Hadze (Holandia).

1.3 W 2010 roku miała miejsce jedna kontrola przeprowadzona przez KNF dotycząca działalności Funduszu i Towarzystwa, a w szczególności: organizacji i zarządzania; systemu kontroli wewnętrznej; polityki lokacyjnej; umów z akcjonariuszami, członkami władz i podmiotami grupy kapitałowej; zlecenia podmiotom trzecim czynności z zakresu działalności Funduszu i Towarzystwa; prowadzenia działalności akwizycyjnej; zasad rachunkowości, ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdań finansowych; procesu transferu członków w ramach wypłat transferowych; prowadzenia indywidualnych rachunków członków oraz procesu rozpatrywania skarg członków Funduszu.

Kontrola została przeprowadzona w siedzibie Towarzystwa w okresie od 9 marca 2010 roku do 6 maja 2010 roku i zakończona została protokołem kontroli z dnia 6 sierpnia 2010 roku.

Powiadomienie pokontrolne z dnia 29 grudnia 2010 roku (doręczone 5 stycznia 2011 roku) wykazuje nieprawidłowości, w stosunku do których Towarzystwo odniosło się poprzez realizację zaleceń Komisji. Na dzień podpisania sprawozdania finansowego Towarzystwo jest w trakcie usuwania stwierdzonych nieprawidłowości z zachowaniem zadanego terminu. Wyniki kontroli i zidentyfikowane podczas niej nieprawidłowości, zdaniem Zarządu, nie mają istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

1.4 W ostatnim kwartale 2010 roku Rząd zaproponował zmiany legislacyjne w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, projekt których został poddany konsultacjom społecznym. Największą zmianą z punktu widzenia Towarzystwa jest obniżenie wysokości przekazywanych do funduszy emerytalnych składek członków. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego ostateczny kształt proponowanych zmian nie jest znany.

Obszar i zakres zmian wynikający z projektowanej reformy może, zdaniem Zarządu, mieć wpływ na poziom rentowności prowadzonej przez Towarzystwo działalności.

### 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 2.1 Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało za okres od 1 stycznia 2010 roku do 31 grudnia 2010 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku.
- 2.2 Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2010 roku. Zdaniem Zarządu Towarzystwa nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.
- 2.3 Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone w oparciu o przepisy regulujące rachunkowość funduszy emerytalnych, zgodnie z którymi Fundusz ujmuje w kapitałach Funduszu faktycznie otrzymane i przeliczone na jednostki rozrachunkowe wpłaty na rachunek bankowy z tytułu składek bądź obligacje otrzymane w związku z przejęciem przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (ustawa z dnia 23 lipca 2003 roku). Ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku funduszy emerytalnych wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków otwartych funduszy emerytalnych, Zakład Ubezpieczeń Społecznych nie przekazał składek lub składki są przekazywane nieregularnie. Dotyczy to w szczególności lat 1999-2002. Fundusz nie jest w stanie oszacować wiarygodnie wysokości należności z tego tytułu. Niniejsze sprawozdanie finansowe uwzględnia jedynie składki faktycznie otrzymane w formie wpływów na rachunek bankowy do dnia 31 grudnia 2010 roku lub obligacje otrzymane do dnia 31 grudnia 2008 roku.
- 2.4 Na podstawie informacji otrzymanej z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych, Zarząd Towarzystwa uzyskał informację o szacowanej kwocie nadpłaconych przez ZUS do Funduszu składek za lata 1999 – 2009, zakwalifikowanych do zwrotu (stan na dzień 30 listopada 2010 roku). Nominalna wartość składek zakwalifikowanych do zwrotu oszacowana przez ZUS wynosi 70 706 tysięcy złotych. Szczegółowy sposób ustalania i rozliczenia podlegających zwrotowi nienależnie otrzymanych składek jest regulowany przez art. 100a ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 34, poz. 189 z późn. zm.) zwana dalej ustawą o funduszach emerytalnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Fundusz nie uzyskał od ZUS wszystkich wymaganych informacji, które umożliwiłyby dokonanie przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne, podlegające wypłacie z rachunków indywidualnych Członków Funduszu i wykazywanie ich, jako zobowiązania w bilansie Funduszu. W związku z powyższym kwota 70 706 tysięcy złotych pomniejszona o pobrane przez Towarzystwo opłaty od składek, zakwalifikowana przez ZUS do zwrotu, jest zawarta w pozycji kapitał funduszu w sprawozdaniu finansowym. Ostateczna kwota zobowiązania Funduszu jest uzależniona od wartości jednostki na dzień dokonania umorzenia nienależnie przekazanych składek.

### 3. DEPOZYTARIUSZ I AGENT TRANSFEROWY

- 3.1 W okresie objętym sprawozdaniem finansowym funkcję banku depozytariusza pełnił Bank PEKAO S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 53/57, zwany dalej Depozytariuszem.
- 3.2 Prowadzenie rejestru członków, wchodzącego w skład ksiąg rachunkowych Funduszu, powierzone zostało Pekao Financial Services Sp. z o.o., zwany dalej Agentem Transferowym, z siedzibą w Warszawie, przy ul. Postępu 21.



## 4. CEL INWESTYCYJNY

Celem inwestycyjnym Funduszu jest osiągnięcie maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

## 5. STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Fundusz zobowiązany jest do prowadzenia działalności lokacyjnej zgodnie z limitami i ograniczeniami zawartymi w ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 34, poz. 189 z późn. zm.) oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat, oraz dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne z dnia 3 lutego 2004 r. (Dz.U. z 2004 r. Nr 32, poz. 276 z późn. zm.) i Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie ogólnego zezwolenia na lokowanie aktywów funduszy emerytalnych poza granicami kraju z dnia 23 grudnia 2003 r. (Dz.U. z 2003 r. Nr 229, poz. 2286).

## 6. PODATKI

- 6.1 Podatek dochodowy od osób prawnych - zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (t.j. Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późn. zm.) dochody Funduszu zwolnione są z podatku dochodowego od osób prawnych.
- 6.2 Podatek dochodowy od osób fizycznych - w okresie objętym sprawozdaniem Fundusz pobierał i odprowadzał 19% zryczałtowany podatek dochodowy od pieniężnych wypłat pośmiertnych osobom wskazanym i spadkobiercom.
- 6.3 Podatki pobrane zagranicą - w sprawozdawczym okresie Fundusz otrzymał dywidendy z zagranicy.

Na podstawie deklaracji własności akcji przekazanej do zagranicznej instytucji depozytowej Fundusz otrzymał dywidendę z tytułu posiadania akcji spółki New World Resources N.V. z potrąceniem podatku w wysokości 15%. W przypadku dywidend od pozostałych spółek zagranicznych, środki zostały wypłacone w pełnej kwocie (podatek nie został pobrany).

## 7. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

- 7.1 Zasady rachunkowości obowiązujące w Funduszu zostały ustalone w oparciu o:
  - Ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (t.j. Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.), zwaną dalej Ustawą o rachunkowości,
  - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2007 r. Nr 248, poz. 1847), zwane dalej Rozporządzeniem,
  - Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. z 2004 r. Nr 51, poz. 493 z późn. zm.), zwane dalej Rozporządzeniem w sprawie wyceny,
  - Statut AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego, zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego.

## 8. UJMOWANIE OPERACJI GOSPODARCZYCH

- 8.1 Fundusz stosuje zasadę memoriału, tj. ujęcia w księgach rachunkowych ogółu dotyczących danego roku obrotowego przychodów i związanych z nimi kosztów, niezależnie od terminu ich zapłaty. Dla zapewnienia współmierności przychodów i kosztów, nie dotyczące okresu sprawozdawczego przychody i koszty podlegają rozliczaniu w czasie, a na nie zapłacone lecz przypadające na okres koszty lub straty tworzy się rezerwy.

### 8.2 Operacje dotyczące kapitałów funduszu

Wpłaty na rzecz członków funduszu są ujmowane na dzień otrzymania i przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny odpowiednio po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy i po otrzymaniu listy członków, na rzecz których wnoszone są składki, według wartości jednostki rozrachunkowej na ten dzień.

Wpłaty dokonywane przez Towarzystwo na rachunek części dodatkowej funduszu gwarancyjnego są dokonywane w takiej wysokości, aby wartość środków przechowywanych na rachunku części dodatkowej funduszu gwarancyjnego wynosiła nie mniej niż 0,3 % i nie więcej niż 0,4 % wartości aktywów netto Funduszu.

Fundusz prowadzi rachunek premii, na którym przechowywane są środki przekazywane przez Fundusz ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa, w kwocie stanowiącej równowartość 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca. Fundusz prowadzi rachunek rezerwy, na który w sytuacjach określonych w art. 182a ust.3 pkt. 1 i 3 oraz ust.5 ustawy o funduszach emerytalnych, przenosi środki, do wysokości których Towarzystwo nabyło uprawnienie do wycofania z rachunku premiiowego.

Środki zgromadzone na rachunku części dodatkowej funduszu gwarancyjnego, rachunku premiiowym i rachunku rezerwowym stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.

Zwiększenie kapitału funduszu, kapitału części dodatkowej funduszu gwarancyjnego, kapitału premiiowego oraz kapitału rezerwowego ujmuje się w księgach Funduszu na dzień przeliczenia, zmniejszenie powyższych kapitałów ujmuje się na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.

### 8.3 Operacje dotyczące składników portfela inwestycyjnego

Data, pod jaką wprowadzane są do ksiąg operacje nabycia oraz zbycia składników aktywów jest zgodna z datą uzyskania dowodu księgowego potwierdzającego dokonanie tych operacji oraz z zasadą przyporządkowania do właściwego okresu sprawozdawczego. Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Nabyte nieodpłatnie składniki posiadają cenę nabycia równą zeru.

Depozyty bankowe lub udzielone pożyczki ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu w dacie przekazania środków.

Transakcje nabycia papierów wartościowych z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu mające na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki (transakcje BSB) ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu w dacie rozliczenia nabycia.

Fundusz ujmuje w księgach rachunkowych nabycie lub zbycie pozostałych składników portfela inwestycyjnego w dacie zawarcia umowy. W przypadku zbycia składnika portfela inwestycyjnego z naliczanymi odsetkami w dacie zawarcia umowy, należne odsetki ujmuje się w dniu zawarcia umowy, według wartości na dzień rozliczenia umowy, uznając przychód z tytułu odsetek w wysokości zgodnej z zawartą umową.

Prawa poboru akcji, przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw. Prawo poboru akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były notowane bez prawa poboru. W cenie nabycia akcji nowej emisji nie uwzględnia się wartości praw poboru otrzymanych z tytułu posiadania akcji wcześniejszej emisji. Nie wykorzystane prawa poboru umarza się według wartości równej zeru, na dzień wyceny następujący po dniu, w którym upływa termin realizacji zapisów na akcje. Wykonane prawo poboru wykazuje się w księgach rachunkowych do czasu jego zamiany na akcje lub inne prawa.

Należne odsetki od środków pieniężnych na rachunkach bankowych oraz bankowych depozytach terminowych naliczane są narastająco i powiększają wartość aktywów Funduszu w dniu wyceny. Należne odsetki ujmuje się w księgach rachunkowych jako przychody z inwestycji.

Odpisy z tytułu amortyzacji dyskonta zalicza się do przychodów z inwestycji. Odpisy z tytułu amortyzacji premii stanowią koszty operacyjne.

### 8.4 Dywidendy i świadczenia dodatkowe

Należność z tytułu dywidendy od akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu na dzień, w którym akcje były notowane po raz pierwszy bez dywidendy.

Świadczenia dodatkowe związane z emisją papierów wartościowych ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu uznania świadczenia za należne. Świadczenie uznaje się za należne w chwili określonej w prospekcie emisyjnym i po spełnieniu warunków w nim określonych.

### 9. WYCENA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

- 9.1 Wyceny składników portfela inwestycyjnego funduszu dokonuje się w dniu wyceny, z dokładnością do jednego grosza, według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, o której mowa w art. 7 ustawy o rachunkowości.
- 9.2 Papiery wartościowe oraz prawa z papierów wartościowych notowane na rynku wyceny, wyodrębnionym pod względem organizacyjnym i finansowym, działającym regularnie, zapewniającym jednakowe warunki zawierania transakcji oraz powszechny i równy dostęp do informacji o tych transakcjach, są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny. W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny papiery wartościowe są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym był ustalony. Kurs wyceny rozumiany jest, jako średnia dzienna cena transakcji ważona wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalona dla rynku wyceny, kursem wyceny jest:
- dla BondSpot Poland
    - kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
    - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny,
  - dla pozostałych rynków wyceny
    - kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
    - ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
    - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny.
- 9.3 Z wyjątkiem dłużnych skarbowych papierów wartościowych z ustalonym kursem fixingowym na BondSpot Poland, dla których rynkiem wyceny jest BondSpot Poland, jeżeli papiery wartościowe są w tym samym dniu notowane na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań Fundusz ustala rynek wyceny i system notowań w oparciu o przewidywaną wielkość obrotu danym papierem wartościowym na rynkach wyceny i w systemach notowań.
- Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.
- Dłużne papiery wartościowe w okresie nie wcześniejszym niż miesiąc przed pierwszym notowaniem są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ich ceny nabycia.
- 9.4 Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według ceny nabycia.
- 9.5 Wartość akcji dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku wyceny jest równa wartości akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny. Jeżeli między akcjami nowej emisji i akcjami notowanymi na rynku wyceny istnieją różnice w zakresie uprawnień przysługujących ich posiadaczom, wartość akcji nowej emisji jest określana jako wartość emisji notowanej na rynku wyceny skorygowana o wartość uprawnień przysługujących posiadaczom akcji różniących te emisje.
- 9.6 W przypadku transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki, papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu a ceną nabycia.
- 9.7 Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie uznaje się za zobowiązanie z tytułu pożyczki i wycenia metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich sprzedaży.
- 9.8 Wierzytelności z tytułu pożyczki, kredytu lub depozytu wycenia się według sumy wartości nominalnej i odsetek naliczonych do dnia wyceny.
- 9.9 Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte wycenia się według ostatniej ceny odkupu jednostki uczestnictwa w dniu wyceny.

W okresie między sprzedażą przez otwarty fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa a pierwszym dniem, w którym ten fundusz dokonuje odkupu tych jednostek, ich wycena jest dokonywana według ostatniej ceny nabycia, a w przypadku gdy istnieją różne ceny nabycia z tego samego dnia - stosuje się średnią cenę nabycia ważoną wolumenem nabytych przez Fundusz jednostek uczestnictwa.

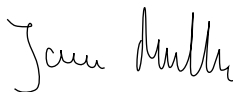
- 9.10 Certyfikaty uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte są wyceniane według ostatniej ceny ich wykupu, a jeżeli są notowane na rynku wyceny i były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, stosuje się zasady określone w pkt. 9.2
- 9.11 Wycena aktywów lokowanych za granicą odbywa się na zasadach zgodnych z przyjętymi dla wyceny aktywów krajowych. Wartość aktywów zagranicznych jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień wyceny. Nie zrealizowane różnice kursowe ustalone w wyniku tego przeliczenia wpływają na wzrost (spadek) niezrealizowanego zysku (straty) z inwestycji. W przypadku notowania papierów wartościowych jednocześnie na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, wyceny dokonuje się na podstawie notowań na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.
- 9.12 Wycena bonów skarbowych emitowanych przez Ministra Finansów Rzeczypospolitej Polskiej dokonywana jest metodą liniowej amortyzacji dyskonta w stosunku do ich ceny nabycia.
- 9.13 Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny oraz w przypadku, gdy nie jest możliwa wycena aktywów według zasad określonych w pkt. 9.2 - 9.11, albo byłoby to sprzeczne z zasadą ostrożności, albo wycena zgodnie z pkt. 9.4 prowadziłaby do wyceny znacznie odbiegającej na niekorzyść od wartości rynkowej Fundusz dokonuje wyceny według określonej przez fundusz emerytalny szczegółowej metodologii.

Jarosław Kubiak



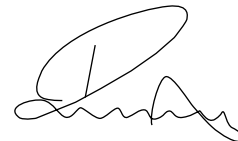
Prezes Zarządu

Janusz Mueller



Członek Zarządu

Robert Woźny



Członek Zarządu

Data i miejsce sporządzenia: Warszawa, 28 lutego 2011 roku

# Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

BILANS		31 grudzień 2009	31 grudzień 2010
		(na koniec poprzedniego roku)	(na koniec bieżącego roku)
		(zł)	(zł)
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>7 283 683 099,52</b>	<b>9 103 139 429,16</b>
1.	Portfel inwestycyjny	7 235 462 918,88	9 034 757 012,10
2.	Środki pieniężne	35 706 489,12	54 434 186,32
a)	na rachunkach bieżących	3 625,49	7 083 936,12
b)	na rachunku przeliczeniowym	35 701 209,96	47 347 019,37
-	na rachunku wpłat	35 575 839,62	47 171 035,64
-	na rachunku wypłat	125 370,34	175 983,73
-	do wyjaśnienia	0,00	0,00
c)	na pozostałych rachunkach	1 653,67	3 230,83
3.	Należności	12 513 691,52	13 948 230,74
a)	z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	11 923 741,69	10 802 598,07
b)	z tytułu dywidend	0,00	38 000,00
c)	z tytułu pożyczek	0,00	0,00
d)	z tytułu odsetek	207 499,33	438 488,34
e)	od towarzystwa	0,00	19 655,71
f)	z tytułu wpłat na rachunek premiowy	382 450,50	449 488,62
g)	pozostałe należności	0,00	2 200 000,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania</b>	<b>8 584 420,17</b>	<b>14 574 678,92</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	1 445 415,85	5 832 044,87
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	770 516,41	2 151 168,51
4.	Wobec towarzystwa	2 614 814,53	2 035 362,02
5.	Wobec depozytariusza	0,00	0,00
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	0,00	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	382 450,50	449 488,62
8.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
9.	Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
10.	Rozliczenia międzyokresowe	3 371 222,88	4 106 614,90
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I - II)</b>	<b>7 275 098 679,35</b>	<b>9 088 564 750,24</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał funduszu</b>	<b>5 112 375 257,77</b>	<b>6 152 110 945,05</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał rezerwowý</b>	<b>- 8 211 172,94</b>	<b>- 8 217 261,43</b>
<b>VI.</b>	<b>Kapitał premiowy</b>	<b>485 540,57</b>	<b>510 742,50</b>
<b>VII.</b>	<b>Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego</b>	<b>15 746 845,64</b>	<b>18 871 216,97</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy</b>	<b>2 154 702 208,31</b>	<b>2 925 289 107,15</b>
1.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	1 160 175 576,03	1 407 608 515,67
2.	Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	545 425 480,26	558 356 442,54
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	449 101 152,02	959 324 148,94
4.	Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
<b>IX.</b>	<b>Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V+VI+VII+VIII)</b>	<b>7 275 098 679,35</b>	<b>9 088 564 750,24</b>

# Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

	31 grudnia 2009 (rok poprzedni)	31 grudnia 2010 (rok bieżący)
	(zł)	(zł)
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		
<b>I. Przychody operacyjne</b>	<b>279 193 186,96</b>	<b>295 646 412,86</b>
1. Przychody portfela inwestycyjnego	278 688 074,97	295 010 622,69
a) dywidendy i udziały w zyskach*	30 808 893,04	58 208 002,56
b) odsetki, w tym	246 993 376,76	235 505 027,61
- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	242 805 293,60	229 737 773,14
- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	4 188 083,16	5 767 254,47
- pozostałe	0,00	0,00
c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	501 051,39	1 028 504,00
d) przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
e) przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
f) pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	384 753,78	269 088,52
2. Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	451 349,35	584 160,26
3. Różnice kursowe dodatnie*	21 498,79	16 329,84
4. Pozostałe przychody	32 263,85	35 300,07
<b>II. Koszty operacyjne</b>	<b>38 552 992,42</b>	<b>48 213 473,22</b>
1. Koszty zarządzania funduszem	34 612 904,09	43 378 464,62
2. Koszty zasilenia rachunku premiowego	3 845 878,17	4 836 878,85
3. Koszty wynagrodzenia depozytariusza	1 340 297,40	1 416 305,91
4. Koszty portfela inwestycyjnego, w tym	58 269,37	58 269,37
a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	58 269,37	58 269,37
b) pozostałe koszty inwestycyjne	0,00	0,00
5. Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	127 288,00	91 098,00
6. Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiovym	- 1 511 341,86	- 1 594 868,03
7. Różnice kursowe ujemne*	79 697,25	27 324,50
8. Pozostałe koszty	0,00	0,00
<b>III. Wynik z inwestycji (I - II)</b>	<b>240 640 194,54</b>	<b>247 432 939,64</b>
<b>IV. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>619 443 511,80</b>	<b>523 153 959,20</b>
1. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	- 117 271 960,54	12 930 962,28
2. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	736 715 472,34	510 222 996,92
<b>V. Wynik z operacji (III + IV)</b>	<b>860 083 706,34</b>	<b>770 586 898,84</b>
<b>VI. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Wynik finansowy (V + VI)</b>	<b>860 083 706,34</b>	<b>770 586 898,84</b>

\* W sprawozdaniu finansowym AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok 2009 różnice kursowe od dywidend były ujęte w pozycji przychodów portfela inwestycyjnego - "dywidendy i udziały w zyskach"

# Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

	31 grudzień 2009 (poprzedni rok)	31 grudzień 2010 (bieżący rok)
ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU	(zł)	(zł)
<b>A. Zmiana wartości aktywów netto</b>		
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	5 897 308 675,93	7 275 098 679,35
II. Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym	860 083 706,34	770 586 898,84
1. Wynik z inwestycji	240 640 194,54	247 432 939,64
2. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	- 117 271 960,54	12 930 962,28
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	736 715 472,34	510 222 996,92
4. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym	517 706 297,08	1 042 879 172,05
1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	1 163 233 399,26	1 636 531 510,53
2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	645 527 102,18	593 652 338,48
IV. Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II + III)	1 377 790 003,42	1 813 466 070,89
V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	7 275 098 679,35	9 088 564 750,24
<b>B. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych</b>		
I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym	20 311 712,1381	36 479 799,1910
1. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	246 128 875,1160	266 385 909,5903
2. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	266 385 909,5903	302 752 499,0891
3. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
4. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
5. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na początek okresu sprawozdawczego	23 757,4507	25 174,9291
6. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na koniec okresu sprawozdawczego	25 174,9291	29 362,3161
7. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	747 690,9666	800 951,1520
8. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	800 951,1520	909 973,4572
II. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	23,96	27,31
2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	27,31	30,02
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	13,98%	9,92%
4. Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	22,46	27,05
5. Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	27,34	30,11
6. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	27,31	30,02

# Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

		31 grudnia 2009 (poprzedni rok)	31 grudnia 2010 (bieżący rok)
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM		(zł)	(zł)
<b>I.</b>	<b>Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>5 897 308 675,93</b>	<b>7 275 098 679,35</b>
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	4 596 017 281,66	5 112 375 257,77
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	516 357 976,11	1 039 735 687,28
a)	zwiększenia z tytułu	1 155 840 762,03	1 625 493 392,44
	- wpłat członków	780 081 604,17	891 069 484,02
	- otrzymanych wpłat transferowych	375 757 111,84	734 423 670,51
	- pokrycia szkody	0,00	0,00
	- pozostałe	2 046,02	237,91
b)	zmniejszenia z tytułu	639 482 785,92	585 757 705,16
	- wypłat do towarzystwa	0,00	0,00
	- wypłat transferowych	607 457 474,29	544 267 226,50
	- wypłat osobom uprawnionym	5 736 863,31	9 352 177,43
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	26 280 886,46	32 108 052,03
	- pozostałe	7 561,86	30 249,20
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	5 112 375 257,77	6 152 110 945,05
2.	Kapitał rezerwowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	- 8 191 506,76	- 8 211 172,94
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	- 19 666,18	- 6 088,49
a)	zwiększenia z tytułu	2 256 654,11	3 146 838,40
	- wpłat towarzystwa	0,00	0,00
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	2 256 654,11	3 146 838,40
b)	zmniejszenia z tytułu	2 276 320,29	3 152 926,89
	- wypłat na rzecz towarzystwa	2 276 320,29	3 152 926,89
	- pozostałe	0,00	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	- 8 211 172,94	- 8 217 261,43
3.	Kapitał premiowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	483 929,79	485 540,57
3.1.	Zmiany w kapitale premiowym	1 610,78	25 201,93
a)	zwiększenia z tytułu	3 769 606,75	4 766 908,36
	- wpłat towarzystwa	3 769 606,75	4 766 908,36
b)	zmniejszenia z tytułu	3 767 995,97	4 741 706,43
	- zasilenia rachunku rezerwowego	2 256 654,11	3 146 838,40
	- zasilenia funduszu	1 511 341,86	1 594 868,03
	- pozostałe	0,00	0,00
3.2.	Kapitał premiowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	485 540,57	510 742,50
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	14 380 469,27	15 746 845,64
4.1.	Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	1 366 376,37	3 124 371,33
a)	zwiększenia z tytułu	1 366 376,37	3 124 371,33
	- wpłat towarzystwa	1 366 376,37	3 124 371,33
b)	zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00
	- zasilenia funduszu	0,00	0,00
	- wypłat na rzecz towarzystwa	0,00	0,00
4.2.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	15 746 845,64	18 871 216,97
5.	Wynik finansowy	2 154 702 208,31	2 925 289 107,15
<b>II.</b>	<b>Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>7 275 098 679,35</b>	<b>9 088 564 750,24</b>



ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	31 grudzień 2009 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudzień 2010 (stan na koniec bieżącego roku)				
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Udział w aktywach (%)
1. Bony skarbowe									
2. Obligacje skarbowe		4 422 788,63	4 523 547,95	62,11		4 829 891,28	4 993 193,76	54,85	
<b>Nazwa</b>	<b>Data zapadalności</b>								
DZ0110	18/01/2010	10 592	10 721,62	0,16					
PS0310	24/03/2010	323 364	324 072,29	4,66					
DS1110	24/11/2010	325 835	331 547,61	4,57					
PS0511	24/05/2011	454 934	438 926,55	6,39	279 934	268 740,92	287 556,60	3,16	
OK0711	25/07/2011	32 017	28 130,78	0,41	88 017	82 333,98	86 142,24	0,95	
WZ0911	24/09/2011	190 000	190 338,50	2,62	190 000	190 338,50	192 169,80	2,11	
DZ1111	24/11/2011	199 728	198 729,36	2,73	199 728	198 729,36	200 343,16	2,20	
OK0112	25/01/2012	240 080	212 162,42	2,98	260 080	231 036,42	249 052,61	2,74	
PS0412	25/04/2012	338 349	325 129,75	4,78	228 349	218 378,75	236 896,10	2,60	
OK0712	25/07/2012	7 149	6 269,10	0,09	377 549	340 522,82	352 026,69	3,87	
OK1012	25/10/2012				413 210	372 538,28	380 359,81	4,18	
OK0113	25/01/2013				104 000	94 318,40	94 484,00	1,04	
PS0413	25/04/2013	214 763	207 645,17	3,05	214 763	207 645,17	224 697,94	2,47	
DS1013	24/10/2013	245 175	237 776,35	3,34	335 175	328 330,35	339 304,36	3,73	
PI1013	24/10/2013	85 000	85 000,00	1,18	85 000	85 000,00	86 183,20	0,95	
PS0414	25/04/2014	349 679	349 934,60	5,00	379 679	380 690,60	402 528,08	4,42	
PS0415	25/04/2015	29 000	28 613,19	0,41	9 000	8 878,50	9 409,23	0,10	
DS1015	24/10/2015	204 608	208 329,49	2,88	204 608	208 329,49	214 253,22	2,35	
PS0416	25/04/2016				6 000	5 955,85	6 070,50	0,07	
IZ0816	24/08/2016	10 000	10 729,70	0,15	10 000	10 729,70	12 161,61	0,13	
DS1017	25/10/2017	408 090	390 852,81	5,36	418 090	400 443,81	412 713,36	4,53	
WZ0118	21/01/2018	114 108	114 258,76	1,53	124 990	124 781,65	125 587,45	1,38	
DS1019	25/10/2019	366 136	354 577,67	4,82	648 316	629 783,49	636 082,83	6,99	
DS1020	25/10/2020				10 000	9 731,00	9 521,40	0,10	
WZ0121	25/01/2021				10 503	10 272,98	10 331,17	0,11	
WS0922	23/09/2022	370 051	364 267,90	4,93	370 051	364 267,90	366 609,53	4,03	
IZ0823	25/08/2023				1 000	1 026,93	1 047,63	0,01	
WS0429	25/04/2029	5 000	4 775,00	0,07	57 950	57 086,42	57 711,25	0,63	
3. Pożyczka lub kredyt dla Skarbu Państwa (SP)									
4. Bony pieniężne Narodowego Banku Polskiego (NBP)									
5. Obligacje NBP									
6. Pożyczka lub kredyt dla NBP									

# Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO	31 grudnia 2009 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudnia 2010 (stan na koniec bieżącego roku)			
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)
7. Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez SP		182 530,00	183 190,68	2,52		182 530,00	187 461,29	2,06
Emitent								
Data zapadalności								
Polskie Koleje Państwowe S.A.	94	9 400,00	9 583,33	0,13	94	9 400,00	9 569,23	0,11
Polskie Koleje Państwowe S.A.	150	15 075,00	15 085,54	0,21	150	15 075,00	15 071,46	0,17
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	10 000	9 851,00	9 954,30	0,14	10 000	9 851,00	10 210,60	0,11
Bank Gospodarstwa Krajowego S.A.	150 000	148 204,00	148 567,50	2,04	150 000	148 204,00	152 610,00	1,68
8. Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez SP								
9. Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez NBP								
10. Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez NBP								
11. Depozyty w bankach krajowych		175 710,00	175 710,00	2,41		365 000,00	365 000,00	4,01
Nazwa banku								
Data zapadalności								
Bank PEKAO SA	1	50 000,00	50 000,00	0,69				
Bank PEKAO SA	1	710,00	710,00	0,01				
Bank PEKAO SA	1	35 000,00	35 000,00	0,48				
Bank PEKAO SA	1	50 000,00	50 000,00	0,69				
Bank PEKAO SA	1	40 000,00	40 000,00	0,55				
Bank PEKAO SA					1	100 000,00	100 000,00	1,10
Bank PEKAO SA					1	100 000,00	100 000,00	1,10
Bank PEKAO SA					1	100 000,00	100 000,00	1,10
Bank PEKAO SA					1	65 000,00	65 000,00	0,71
12. Papiery wartościowe emitowane przez banki krajowe								
13. Listy zastawne		30 000,00	30 674,40	0,42		30 000,00	30 600,90	0,34
Nazwa banku								
Data zapadalności								
PEKAO Bank Hipoteczny S.A.	30 000	30 000,00	30 674,40	0,34	30 000	30 000,00	30 600,90	0,34
14. Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego		35 793,50	36 069,63	0,50		34 533,50	34 728,76	0,38
Emitent / Nazwa								
Data zapadalności								
Miejskie Wodociągi i Kanalizacja w Bydgoszczy sp. z o.o.	350	35 793,50	36 069,63	0,40	350	34 533,50	34 728,76	0,38
15. Zabezpieczone całkowicie zdematerializowane papiery wartościowe								
16. Zabezpieczone całkowicie inne niż zdematerializowane papiery wartościowe								
17. Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe, inne niż zdematerializowane, a emitowane przez spółki publiczne		160 000,00	161 101,97	2,21		132 000,00	132 970,93	1,46
Emitent / Nazwa								
Data zapadalności								
Dom Development S.A.	2 000	20 000,00	20 102,16	0,28	2 000	17 000,00	17 094,22	0,19
Ciech S.A.	200	20 000,00	20 052,72	0,28	200	20 000,00	20 049,93	0,22
Globe Trade Center S.A.	350	35 000,00	35 278,33	0,48	350	35 000,00	35 267,31	0,39
TYN S.A.	250	25 000,00	25 081,97	0,34				
Globe Trade Center S.A.	450	45 000,00	45 449,57	0,62	450	45 000,00	45 428,73	0,50
PKO Bank Polski S.A.	150	15 000,00	15 137,22	0,21	150	15 000,00	15 130,75	0,17

	31 grudnia 2009 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudnia 2010 (stan na koniec bieżącego roku)			
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)
<b>ZESTAWIENIE PORTEFELI INWESTYCYJNEGO</b>		1 488 235,43	2 062 394,94	28,18		2 217 800,41	3 207 598,18	35,24
18. Pozyczki dla spółek publicznych								
19. Akcje spółek notowanych na rynku oficjalnych notowań Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)								
<b>Emitent</b>								
Agora S.A.	558 265	11 125,56	12 477,22	0,17	863 915	18 879,02	22 556,82	0,25
AmRest Holdings S.E.	225 241	12 923,55	18 222,00	0,25	130 000	6 272,78	11 082,50	0,12
Apator S.A.	202 584	3 318,76	3 223,11	0,04	210 750	3 458,02	4 063,26	0,04
Arctic Paper S.A.	370 000	5 550,00	5 971,80	0,08	270 000	4 050,00	3 404,70	0,04
Asseco Poland S.A.	1 399 129	72 952,08	88 578,86	1,22	1 387 753	69 196,28	75 243,97	0,83
Asseco Central Europe, a.s.	231 962	6 972,80	5 690,03	0,08	231 962	6 972,80	5 732,66	0,06
ATM Grupa S.A.	1 487 161	6 062,98	4 476,35	0,06	1 487 161	6 062,98	4 848,14	0,05
Bank BPH S.A.	80 000	4 351,20	6 720,80	0,09	90 000	5 075,67	6 386,40	0,07
Bank Handlowy w Warszawie S.A.	210 000	14 716,93	14 983,50	0,21	423 000	32 517,84	39 791,61	0,44
Bank Millennium S.A.	5 601 976	18 430,80	26 889,48	0,37	7 595 462	22 564,77	37 217,76	0,41
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	1 423 917	134 804,38	231 187,16	3,17	1 350 000	124 876,84	243 472,50	2,67
Bank Zachodni WBK S.A.	309 416	25 572,64	58 767,38	0,81	314 078	26 407,83	67 520,49	0,74
Banklinek S.A.	1 894 075	8 087,75	6 705,03	0,09	2 744 867	11 847,55	10 293,25	0,11
Boni S.A.					446 799	6 700,59	3 476,10	0,04
BRE Bank S.A.	164 277	25 687,47	42 716,95	0,59	245 303	40 273,33	74 554,94	0,82
Budimex S.A.	515 165	38 387,60	37 818,26	0,52	385 000	27 503,38	38 742,55	0,43
Central European Distribution Corporation					286 641	27 669,91	20 041,94	0,22
Centrum Klimu S.A.	205 000	2 152,50	2 330,85	0,03	267 894	3 004,28	4 414,89	0,05
Ceramika Nowa Gala S.A.	952 852	5 154,12	2 763,27	0,04	952 852	5 154,12	3 001,48	0,03
Cersanit S.A.	2 758 889	27 626,41	45 363,72	0,62	4 107 053	30 145,92	44 150,82	0,49
CEZ A.S.	236 694	30 275,10	31 922,92	0,44	236 694	30 275,10	28 684,95	0,32
Ciech S.A.	384 965	16 891,49	14 339,95	0,20	436 322	18 755,36	10 790,24	0,12
Cinema-City International NV	444 579	7 819,24	12 203,69	0,17	300 000	4 885,56	13 437,00	0,15
Comarch S.A.	47 332	3 072,13	4 497,01	0,06	77 571	5 984,62	6 574,14	0,07
Comp S.A.					88 912	5 832,04	5 873,53	0,06
Cyfrowy Polsat S.A.	464 526	6 716,21	6 280,39	0,09	1 002 797	14 537,94	16 295,45	0,18
Decora S.A.	121 412	2 786,96	2 408,81	0,03	121 412	2 786,96	2 490,16	0,03
Echo Investment S.A.	4 967 783	3 928,60	20 964,04	0,29	7 517 520	15 319,71	36 234,45	0,40
Elektrobudowa S.A.	135 789	10 918,01	22 215,08	0,31	220 453	25 927,02	36 725,27	0,40
Elster Oils S.A.	416 355	1 654,95	3 588,98	0,05	397 808	1 580,42	1 833,89	0,02
Emporia Holding S.A.	308 373	27 997,89	25 326,67	0,35	162 397	9 334,09	16 912,02	0,19
Enea S.A.	534 895	8 850,00	11 280,94	0,15	2 218 984	35 662,41	52 589,92	0,58
Energomontaż-Poludnie S.A.	263 549	1 246,83	1 130,63	0,02				
ES-System S.A.	1 342 302	7 471,13	5 973,24	0,08	1 344 194	7 479,51	7 460,28	0,08
Eurocash S.A.	667 475	7 096,23	10 319,16	0,14	855 374	11 798,74	22 239,72	0,24
Farmaco S.A.	406 797	12 782,25	15 824,40	0,22	412 127	13 003,84	16 485,08	0,18
Firma Oponiarska Dębica S.A.	243 571	11 226,50	16 251,06	0,22	241 618	11 066,33	15 751,08	0,17

# Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

	31 grudnia 2009 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudnia 2010 (stan na koniec bieżącego roku)				Udział w aktywach (%)
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	
<b>ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO</b>									
Getin Holding S.A.	2 032 625	6 165,69	18 191,99	0,25	4 624 056	34 329,45	53 315,37	0,59	
Globe Trade Centre S.A.	1 665 306	17 346,72	42 881,63	0,59	2 349 602	33 508,27	56 695,90	0,62	
GPW w Warszawie S.A.					226 054	10 398,48	11 106,03	0,12	
Graal S.A.	201 469	2 581,40	2 365,25	0,03	481 760	6 818,55	5 333,08	0,06	
Grupa Kęty S.A.	220 320	16 959,49	26 753,46	0,37	300 544	25 846,07	38 806,24	0,43	
Grupa LOTOS S.A.	874 029	17 649,96	27 933,97	0,38	560 000	9 562,50	20 367,20	0,22	
Impexmetal S.A.					2 200 000	7 735,15	9 570,00	0,11	
Indykol S.A.	24 000	2 012,05	1 199,76	0,02	24 000	2 012,05	1 580,64	0,02	
ING Bank Śląski S.A.	57 865	24 139,24	45 105,19	0,62	76 493	38 595,13	68 152,97	0,75	
Jutrzenka Holding S.A.					1 400 000	6 133,26	5 362,00	0,06	
Kernel Holding S.A.					127 025	7 230,94	9 180,10	0,10	
KGHM Polska Miedz S.A.	1 104 441	41 996,89	117 037,61	1,61	1 474 434	83 989,97	252 113,47	2,77	
Koelner S.A.	500 000	4 905,65	7 245,00	0,10	704 437	7 813,88	10 003,01	0,11	
Kopex S.A.	444 501	7 471,75	11 525,91	0,16	444 501	7 471,75	8 227,71	0,09	
Kredyt Bank S.A.	306 668	1 998,20	3 670,82	0,05					
LC Corp S.A.	841 386	1 671,42	1 312,56	0,02	1 339 343	2 430,84	1 982,23	0,02	
LPP S.A.	9 900	7 903,86	15 714,07	0,22	17 501	22 774,03	37 698,38	0,41	
Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.	90 000	4 954,14	6 381,00	0,09	980 000	68 333,71	108 133,20	1,19	
Mennica Polska S.A.					125 960	15 870,96	15 619,04	0,17	
MOL Magyar Olaj-és Gázipari Részvénytársaság	80 000	21 725,31	21 114,40	0,29	60 000	15 054,95	17 883,60	0,20	
Mondi Świecie S.A.	352 864	16 714,85	27 167,00	0,37	481 346	26 441,58	37 342,82	0,41	
Mostostal Zabrze - Holding S.A.					135 507	8 508,48	8 223,92	0,09	
Multimedia Polska S.A.	1 799 854	9 891,92	7 109,42	0,10	2 704 272	13 989,23	7 571,96	0,08	
Mullimedia S.A.	1 691 180	13 665,03	11 889,00	0,16					
Nefia S.A.					2 630 125	13 378,46	13 755,55	0,15	
New World Resources N.V.					658 328	21 085,97	29 229,76	0,32	
Novitus S.A.	268 496	4 763,36	5 361,87	0,07	258 496	4 529,94	7 424,01	0,08	
Orbis S.A.	372 922	11 939,78	16 561,47	0,23	390 150	11 758,31	15 988,35	0,18	
Orzel Biały S.A.	195 099	1 952,42	2 668,95	0,04	195 099	1 952,42	4 639,45	0,05	
P.A. Nova S.A.	14 974	569,01	343,65	0,00					
PBG S.A.	120 000	6 321,70	24 712,80	0,34	184 681	20 342,35	39 096,97	0,43	
Pfleiderer Grzejwo S.A.	676 073	20 381,87	10 465,61	0,14	676 073	20 381,87	7 098,77	0,08	
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	6 212 367	143 204,09	235 262,34	3,23	6 725 502	168 160,97	294 307,97	3,23	
Polimex-Mostostal S.A.	11 019 795	23 177,06	43 638,39	0,60	7 949 776	12 398,85	31 799,10	0,35	
Polimex-Mostostal S.A. (Energomontaż-Północ)	160 000	2 233,46	2 076,80	0,03	160 000	2 233,46	2 267,20	0,02	
Polinord S.A.	214 738	30 989,94	7 417,05	0,10	290 834	33 898,00	9 635,33	0,11	
PGE Polska Grupa Energetyczna S.A.	2 870 000	67 933,69	70 085,40	0,96	7 000 010	155 136,29	161 350,23	1,77	
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.	194 287	6 512,97	7 209,89	0,10	194 287	6 512,97	10 505,10	0,12	
Polski Koncern Mięsny Duda S.A.					1 147 111	1 521,28	1 858,32	0,02	
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	4 979 888	117 919,82	169 170,19	2,32	4 922 328	115 442,45	226 919,32	2,49	
Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo S.A.	13 088 700	40 820,15	49 867,95	0,68	17 088 700	55 482,65	61 006,66	0,67	

	31 grudzień 2009 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudzień 2010 (stan na koniec bieżącego roku)			
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)
<b>ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO</b>								
Powszechny Zakład Ubezpieczeń S.A.								
PPH Borni S.A.	446 799	6 700,59	5 553,71	0,08	475 000	162 356,02	168 525,25	1,85
PROJPRZEM S.A.					204 699	3 244,75	2 202,56	0,02
Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich POL-AQUA S.A.					118 230	2 006,80	2 106,86	0,02
Ruch S.A.	471 990	10 068,68	3 615,44	0,05				
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego STOMIL SANOK S.A.	1 186 661	14 400,09	12 092,08	0,17	1 185 645	13 562,98	16 729,45	0,18
Selena FM S.A.	150 000	4 950,00	2 416,50	0,03	150 000	4 950,00	2 802,00	0,03
STALPROFIL S.A.	233 153	2 567,03	2 933,06	0,04	265 159	3 032,14	6 276,31	0,07
Synthos S.A.	6 500 000	3 335,71	7 540,00	0,10	4 730 672	3 207,87	14 570,47	0,16
Tauron Polska Energia S.A.					12 544 444	64 354,64	82 542,44	0,91
Telekomunikacja Polska S.A.	5 418 116	80 736,59	85 877,14	1,18	4 985 399	69 047,15	82 408,65	0,91
Teta S.A.	240 000	4 560,49	2 474,40	0,03				
TIM S.A.	530 196	12 497,40	4 888,41	0,07	530 196	12 497,40	6 160,88	0,07
Trakcja Polska S.A.	1 962 832	9 327,71	8 106,50	0,11	2 519 198	11 606,16	10 328,71	0,11
TUP S.A.	239 697	4 793,94	1 771,36	0,02	239 697	4 793,94	1 416,61	0,02
TVN S.A.	1 287 670	19 606,92	18 400,80	0,25	2 047 612	30 987,66	35 034,64	0,38
ULIMA Construction Polska S.A.	27 059	6 561,13	2 265,65	0,03	27 059	6 561,13	2 222,09	0,02
Warimpex Finanz & und Beteiligungs AG					209 823	1 860,09	1 995,42	0,02
Zakłady Azotowe Pulewiy S.A.	100 322	5 126,63	7 874,27	0,11	139 747	8 018,83	11 875,70	0,13
Zakłady Azotowe w Tarnowie-Mościcach S.A.					602 611	9 476,69	19 500,49	0,21
Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.	316 088	15 742,58	25 031,01	0,34	250 295	11 397,93	27 482,39	0,30
ZETKAMA S.A.	91 321	1 646,24	1 048,37	0,01	21 527	388,07	273,18	0,00
ZPUJE S.A.	12 712	2 481,32	1 632,98	0,02	12 712	2 481,32	1 599,17	0,02
20. Akcje spółek notowanych na pozostałych rynkach giełdowych								
21. Prawa do akcji notowane na GPW						4 869,23	5 212,86	0,06
Emittent								
Asseco Poland S.A.					97 382	4 869,23	5 212,86	0,06
22. Prawa poboru notowane na GPW								
23. Akcje spółek notowanych na Bondspot Poland S.A.								
24. Prawa do akcji notowane na Bondspot Poland S.A.								
25. Prawa poboru notowane na Bondspot Poland S.A.								
26. Zdematerializowane akcje spółek notowanych na alternatywnych systemach obrotu								
27. Zdematerializowane prawa do akcji notowane na alternatywnych systemach obrotu								
28. Zdematerializowane prawa poboru notowane na alternatywnych systemach obrotu								
29. Zdematerializowane akcje nienotowane na żadnym z rynków								
30. Zdematerializowane prawa do akcji nienotowane na żadnym z rynków								
31. Zdematerializowane prawa poboru nienotowane na żadnym z rynków								

	31 grudnia 2009 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudnia 2010 (stan na koniec bieżącego roku)			
	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt)	Wartość Nabycia (tys zł)	Wartość Bieżąca (tys zł)	Udział w aktywach (%)
<b>ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO</b>								
<b>32. Akcje narodowych funduszy inwestycyjnych</b>								
<b>Emitent</b>		142,96	87,03	0,00		6 918,91	7 210,83	0,08
<b>Nazwa</b>								
NFI Empik Media & Fashion S.A.					211 147	4 212,50	4 387,63	0,05
BBi Development NFI S.A.					6 137 374	2 706,41	2 823,19	0,03
BBi Capital NFI S.A.	47 300	142,96	87,03	0,00				
33. Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte		20 589,00	18 239,01	0,25		20 589,00	16 603,64	0,18
<b>Emitent</b>								
<b>Nazwa</b>								
BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Sektora Nieruchomości	175 000	16 975,00	14 505,75	0,20	175 000	16 975,00	12 953,50	0,14
Skarbiec Rynku Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 614	3 614,00	3 733,26	0,05	3 614	3 614,00	3 650,14	0,04
34. Jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych								
35. Jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych								
36. Inne krajowe instrumenty finansowe		4 560,00	4 584,30	0,06		4 320,00	4 342,02	0,05
<b>Emitent / Nazwa</b>								
<b>Data zapadalności</b>								
Europejski Fundusz Hipoteczny S.A.	6 000	4 560,00	4 584,30	0,06	6 000	4 320,00	4 342,02	0,05
<b>37. Razem lokaty krajowe</b>		<b>6 520 349,53</b>	<b>7 185 599,92</b>	<b>98,65</b>		<b>7 828 452,33</b>	<b>8 984 923,16</b>	<b>98,70</b>
38. Papiery wartościowe emitowane przez rząd i inne państwa								
39. Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne innych krajów								
40. Papiery wartościowe emitowane przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju		50 000,00	49 863,00	0,68		50 000,00	49 833,85	0,55
<b>Nazwa</b>								
<b>Data zapadalności</b>								
EIB1011	5 000	50 000,00	49 863,00	0,68	5 000	50 000,00	49 833,85	0,55
41. Depozyty w bankach zagranicznych								
42. Papiery wartościowe emitowane przez banki zagraniczne								
43. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez zagraniczne jednostki samorządowe								
44. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na rynkach regulowanych innych krajów								
45. Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych								
46. Akcje spółek notowanych w elektronicznych systemach kwotowań poza granicami kraju								
47. Tytuły uczestnictwa emitowane przez zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania								
48. Inne zagraniczne instrumenty finansowe		50 000,00	49 863,00	0,68		50 000,00	49 833,85	0,55
<b>49. Razem lokaty zagraniczne</b>		<b>6 570 349,53</b>	<b>7 235 462,92</b>	<b>99,34</b>		<b>7 878 452,33</b>	<b>9 034 757,01</b>	<b>99,25</b>
<b>50. Razem lokaty</b>								

# Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

		31 grudzień 2009 (poprzedni rok)	31 grudzień 2010 (bieżący rok)
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		(zł)	(zł)
<b>I.</b>	Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:		
<b>1.</b>	"Środki pieniężne na rachunkach bieżących"; informacje o wielkości:	5 279,16	7 087 166,95
a.	środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	3 625,49	7 083 936,12
b.	środków na rachunkach bieżących w innych bankach	0,00	0,00
c.	środków na rachunkach pomocniczych w banku depozytariuszu	1 653,67	3 230,83
d.	środków na rachunkach pomocniczych w innych bankach	0,00	0,00
e.	waluty EUR	0,00	0,00
f.	waluty USD	0,00	0,00
g.	innych walut	0,00	0,00
h.	środków w drodze	0,00	0,00
i.	innych środków	0,00	0,00
<b>2.</b>	"Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpląt"; informacje o wielkości:	35 958 290,12	47 171 035,64
a.	środków wpłaconych za członków	35 416 371,47	46 719 943,35
b.	środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	0,00	0,00
c.	środków wpłaconych na rachunek premiowy	382 450,50	449 488,62
d.	środków wpłaconych na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	157 864,48	0,00
e.	środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
f.	innych środków	1 603,67	1 603,67
<b>3.</b>	"Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat"; informacje o wielkości środków:	125 370,34	175 983,73
a.	przeznaczonych na wypłaty transferowe	0,00	0,00
b.	przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym	124 343,00	174 906,00
c.	na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rachunku premiowego	0,00	0,00
d.	na rzecz towarzystwa z tytułu rachunku rezerwowego	0,00	0,00
e.	nienależnych	0,00	0,00
f.	wycofanych z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
g.	wycofanych z rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
h.	innych	1 027,34	1 077,73
<b>4.</b>	"Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego"; informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:	11 923 741,69	10 802 598,07
a.	akcji i praw z nimi związanych	11 923 741,69	10 802 598,07
b.	obligacji skarbowych	0,00	0,00
c.	bonów	0,00	0,00
d.	pozostałych obligacji	0,00	0,00
e.	certyfikatów	0,00	0,00
f.	bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g.	jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h.	listów zastawnych	0,00	0,00
i.	praw pochodnych	0,00	0,00
j.	innych	0,00	0,00
<b>5.</b>	"Należności z tytułu odsetek"; informacje o wielkości odsetek od:	207 499,33	438 488,34
a.	rachunków bankowych	23 417,14	83 529,44
b.	składników portfela inwestycyjnego, w tym:	184 082,19	354 958,90
-	obligacji	0,00	0,00
-	depozytów bankowych	184 082,19	354 958,90
-	bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
-	listów zastawnych	0,00	0,00
-	pozostałych	0,00	0,00
c.	kredytów	0,00	0,00
d.	pożyczek	0,00	0,00
e.	innych	0,00	0,00
<b>6.</b>	"Należności od towarzystwa"; informacje o wielkości należności z tytułu:	382 450,50	469 144,33
a.	rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b.	rachunku premiowego	382 450,50	449 488,62
c.	rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
d.	pokrycia niedoboru	0,00	0,00
e.	innych	0,00	19 655,71
<b>7.</b>	"Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	0,00	5 832 044,87
a.	akcji i praw z nimi związanych	0,00	5 832 044,87
b.	obligacji skarbowych	0,00	0,00
c.	bonów	0,00	0,00

# Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		31 grudzień 2009 (poprzedni rok) (zł)	31 grudzień 2010 (bieżący rok) (zł)
d. pozostałych obligacji		0,00	0,00
e. certyfikatów		0,00	0,00
f. bankowych papierów wartościowych		0,00	0,00
g. jednostek uczestnictwa		0,00	0,00
h. listów zastawnych		0,00	0,00
i. praw pochodnych		0,00	0,00
j. innych		0,00	0,00
<b>8.</b> "Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu zaciągniętych:		0,00	0,00
a. pożyczek krótkoterminowych		0,00	0,00
b. kredytów długoterminowych		0,00	0,00
c. kredytów krótkoterminowych		0,00	0,00
d. innych		0,00	0,00
<b>9.</b> "Zobowiązania wobec członków"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:		770 516,41	2 151 168,51
a. wpłat		645 146,07	112 664,83
b. wypłat do zakładów emerytalnych		0,00	0,00
c. wypłat transferowych		0,00	0,00
d. pokrycia szkody		0,00	0,00
e. innych		125 370,34	2 038 503,68
<b>10.</b> "Zobowiązania wobec towarzystwa"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:		2 614 814,53	2 035 362,02
a. wycofania nadpłaty		0,00	0,00
b. opłaty od składki		2 232 364,03	1 585 873,40
c. opłat transferowych		0,00	0,00
d. opłat za zarządzanie		0,00	0,00
e. opłat z rachunku rezerwowego		0,00	0,00
f. innych		382 450,50	449 488,62
<b>11.</b> "Zobowiązania pozostałe"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:		0,00	0,00
a. wypłat bezpośrednich		0,00	0,00
b. wypłat bezpośrednich ratalnych		0,00	0,00
c. innych		0,00	0,00
<b>12.</b> Informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym:		0,00	0,00
a. rodzaje instrumentów pochodnych z podaniem ich wartości nabycia oraz wartości godziwej		0,00	0,00
<b>II.</b> Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy:			
<b>1.</b> Informacje o wielkości przychodów z:		279 171 688,17	295 630 083,02
a. rachunków środków pieniężnych		451 349,35	584 160,26
b. depozytów bankowych		4 188 083,16	5 767 254,47
c. obligacji		241 152 593,60	228 399 473,14
d. bankowych papierów wartościowych		0,00	0,00
e. listów zastawnych		1 652 700,00	1 338 300,00
f. kredytów		0,00	0,00
g. innych, w tym:		31 726 962,06	59 540 895,15
- dywidend i udziałów w zyskach		30 808 893,04	58 208 002,56
- odpisu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej		501 051,39	1 028 504,00
- pozostałych		417 017,63	304 388,59
<b>2.</b> Informacje o dodatnich różnicach kursowych, w podziale na:			
a. ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:		0,00	0,00
- akcji i praw z nimi związanych		0,00	0,00
- bonów		0,00	0,00
- obligacji		0,00	0,00
- certyfikatów		0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych		0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa		0,00	0,00
- listów zastawnych		0,00	0,00
- innych		0,00	0,00
b. ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:		0,00	0,00
- akcji i praw z nimi związanych		0,00	0,00
- bonów		0,00	0,00
- obligacji		0,00	0,00
- certyfikatów		0,00	0,00



# Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	31 grudzień 2009	31 grudzień 2010
	(poprzedni rok)	(bieżący rok)
	(zł)	(zł)
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
<b>3. "Wynagrodzenie depozytariusza"; informacje o wielkości kosztów z tytułu:</b>	<b>1 340 297,40</b>	<b>1 416 305,91</b>
a. refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	191 996,64	255 670,82
b. refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	0,00
c. opłat za przechowywanie	1 128 152,76	1 145 450,59
d. opłat za rozliczanie	17 523,00	11 385,00
e. weryfikacji wartości jednostki	0,00	0,00
f. prowadzenia rachunków i przelewów	2 625,00	3 799,50
g. innych	0,00	0,00
<b>4. informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:</b>		
a. ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	0,00	0,00
- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
b. ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	0,00	0,00
- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
<b>5. "Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji"; informacje o wielkości zysku (straty) z:</b>	<b>- 117 271 960,54</b>	<b>12 930 962,28</b>
a. akcji i praw z nimi związanych	- 139 472 634,22	8 186 272,94
b. obligacji skarbowych	21 521 381,22	4 744 689,34
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	0,00	0,00
e. certyfikatów	679 292,46	0,00
f. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g. jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h. listów zastawnych	0,00	0,00
i. praw pochodnych	0,00	0,00
j. innych	0,00	0,00
<b>6. "Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji"; informacje o wielkości zysku (straty) z:</b>	<b>736 715 472,34</b>	<b>510 222 996,92</b>
a. akcji i praw z nimi związanych	778 601 686,28	426 329 743,22
b. obligacji skarbowych	- 44 321 625,94	85 528 625,70
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	0,00	0,00
e. certyfikatów	2 435 412,00	- 1 635 372,00
f. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g. jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h. listów zastawnych	0,00	0,00
i. praw pochodnych	0,00	0,00
j. innych	0,00	0,00
<b>7. "Przychody z tytułu pokrycia niedoboru"; informacje o wielkości przychodów:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a. z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b. ze środków towarzystwa	0,00	0,00
c. ze środków części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
d. ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
e. ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego innych OFE	0,00	0,00
f. ze środków Skarbu Państwa	0,00	0,00

## Prospekt Informacyjny AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		31 grudnia 2009	31 grudnia 2010
		(poprzedni rok)	(bieżący rok)
		(zł)	(zł)
	g. innych	0,00	0,00
III.	Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym.	0,00	0,00
	1. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
	2. Koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
	3. Koszty przechowywania	0,00	0,00
	4. Koszty transakcyjne	0,00	0,00
	5. Koszty zarządzania	0,00	0,00
	6. Inne	0,00	0,00

## INFORMACJE NA TEMAT WYNIKÓW DZIAŁANOŚCI INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU

- 1) Wartość jednostki rozrachunkowej AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego przedstawiała się następująco:

a) W dniu rozpoczęcia działalności przez Fundusz (21 maja 1999 r.)	-	10,00 zł
b) W ostatnim dniu wyceny w 2000 r.	-	13,58 zł
c) W ostatnim dniu wyceny w 2005 r.	-	22,59 zł
d) W ostatnim dniu wyceny w 2007 r.	-	27,62 zł
e) W ostatnim dniu wyceny w 2010 r.	-	30,02 zł
  
- 2) Stopy zwrotu AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego:
  - a) Stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz za okres ostatniego roku kalendarzowego (od 31-12-2009 r. do 31-12-2010 r.) wyniosła 9,923 %.
  - b) Stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz za okres ostatnich trzech lat kalendarzowych (od 29-12-2007 r. do 31-12-2010 r.) wyniosła 8,689 %.
  - c) Stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz za okres ostatnich pięciu lat kalendarzowych (od 30-12-2005 r. do 31-12-2010 r.) wyniosła 32,891%.
  - d) Stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz za okres ostatnich dziesięciu lat kalendarzowych (od 31-12-2000 r. do 31-12-2010 r.) wyniosła 121,060%.
  - e) Ostatnia, podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego wysokość średniej ważonej stopy zwrotu AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego za okres ostatnich trzech lat (od 28-09-2007 r. do 30-09-2010 r.) wyniosła 3,417%.
  
- 3) Ostatnia, podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego wysokość średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy za okres ostatnich trzech lat (od 28-09-2007 r. do 30-09-2010 r.) wyniosła 3,360 %.
  
- 4) Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe.

W 2010 roku kontynuowane były działania mające na celu realizację strategii inwestycyjnej Funduszu, nakierowanej na zapewnienie bezpieczeństwa i rentowności powierzonych przez Klientów środków. Cel ten jest realizowany poprzez odpowiednią alokację aktywów funduszu i dywersyfikację poszczególnych inwestycji.

Proces inwestycyjny poprzedzony jest wnikliwą i dogłębną analizą ryzyk inwestycyjnych związanych z poszczególnymi rodzajami lokat. Największy wpływ na kierunek przyszłych inwestycji oraz wybór kategorii lokat do portfela Funduszu będzie miało tempo wzrostu gospodarczego oraz charakter zmian innych parametrów makroekonomicznych, a także kształt polityki budżetowej oraz podaź i dochodowość dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa. Uwzględniając wielkość aktywów Funduszu na bieżąco dostosowywać będziemy inwestycje do zmieniającej się sytuacji na rynku finansowym.

Na koniec 2010 roku największą część portfela inwestycyjnego Funduszu stanowiły dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, które charakteryzują się najwyższym stopniem bezpieczeństwa. Ich udział w portfelu Funduszu wynosił 55,67%, podczas gdy na koniec 2009 roku - 67,03%, aktywów. Należy jednak pamiętać, że w przypadku obligacji i bonów skarbowych występuje ryzyko stóp procentowych, mających wpływ na dochodowość inwestycji, jak również ryzyko ograniczonej płynności w przypadku niektórych emisji tych papierów.

Podobnie, jak obligacje i bony skarbowe, również depozyty bankowe uznawane są za bezpieczną kategorię lokat. Na koniec 2010 roku lokaty bankowe stanowiły 4,01 % aktywów, kiedy na koniec 2009 roku ich udział w aktywach Funduszu stanowił 2,41 %. W celu

zminimalizowania ryzyka związanego z lokatami bankowymi, zarządzający wybierając bank, w którym ma zostać złożony depozyt, biorą pod uwagę jego sytuację finansową, pozycję na rynku oraz renomę jego akcjonariuszy.

W aktywach Funduszu poważną pozycję zajmują akcje przedsiębiorstw notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Na koniec 2010 roku Fundusz zaangażował w akcje spółek giełdowych 35,29 % aktywów, podczas, gdy na koniec 2009 roku stanowiły one 28,18 % aktywów. Inwestowanie w akcje przedsiębiorstw, mimo, że uważane za bardziej zyskowne w dłuższej perspektywie czasowej, związane jest jednak z większym ryzykiem. Wyraża się ono przede wszystkim w wahaniu cen akcji w porównaniu do innych, mniej ryzykownych kategorii lokat. Zatem w analizach poprzedzających zakup akcji uwzględnia się między innymi:

- ryzyko makroekonomiczne - atrakcyjność inwestowania w akcje uzależniona jest od stanu koniunktury gospodarczej tak w kraju, jak i za granicą. Zatem inwestycje w akcje narażone są na ryzyka związane z niebezpieczeństwem zahamowania wzrostu gospodarczego, produkcji przemysłowej, popytu globalnego, jak również związanych z nimi zmian w poziomie stóp procentowych oraz innych wskaźników makroekonomicznych;
- ryzyko finansowe emitenta - w zależności od wiarygodności kredytowej oraz pozycji finansowej emitenta istnieje ryzyko niewypłacalności. Zmiana pozycji finansowej emitenta na rynku lub ograniczenie perspektyw jego rozwoju mogą mieć negatywny wpływ na cenę jego akcji;
- ryzyko płynności - w przypadku niektórych walorów niewielka skala obrotów na rynku uniemożliwia szybką reakcję inwestycyjną bez znaczącego wpływu na cenę tych papierów.

Zaangażowanie Funduszu w akcje będzie zależało od koniunktury gospodarczej, sytuacji na krajowym parkiecie i giełdach zagranicznych. Przy doborze akcji zarządzający będą poszukiwać spółek o solidnym standingu finansowym, dużej płynności i kapitalizacji, stwarzających perspektywę wzrostu kursów ich akcji przy zachowaniu bezpieczeństwa inwestycji.

Pewną część aktywów stanowić mogą bony komercyjne, obligacje przedsiębiorstw, obligacje przedsiębiorstw zamienne na akcje. W przypadku tych inwestycji występuje ryzyko finansowe emitenta, a także opisane wyżej ryzyko zmian stopy procentowej. Ryzyko inwestycyjne związane z tymi lokatami jest niższe niż w przypadku nabycia samych akcji.

Warszawa, 28 lutego 2011 r.

## Oświadczenie Depozytariusza

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego potwierdza, iż dane dotyczące stanów aktywów, w tym w szczególności aktywów zapisanych na rachunkach pieniężnych i rachunkach papierów wartościowych oraz pożytków z tych aktywów wynikających, zawarte w sprawozdaniu finansowym Funduszu za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 roku są zgodne ze stanem faktycznym.

Bartłomiej Piłat  
Dyrektor  
w Departamencie Powierniczym  
Rozwój Biznesu i Monitorowanie Rynków

Sławomir Maculewicz  
Dyrektor  
Biuro Operacji Powierniczych

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego („Fundusz”) z siedzibą w Warszawie, ul. Wołoska 5, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w aktywach netto, zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, zestawienie portfela inwestycyjnego według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).
2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych Funduszu odpowiada Zarząd AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. („Towarzystwo”), towarzystwa zarządzającego Funduszem i reprezentującego Fundusz. Ponadto, Zarząd Towarzystwa oraz członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz informacja Zarządu Towarzystwa skierowana do członków Funduszu („List Towarzystwa”) spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 czerwca 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku poz. 1223, z późn. zm. – „ustawa o rachunkowości”) i wydanych na jej podstawie przepisów. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Funduszu oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
  - krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd Towarzystwa zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Towarzystwa, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.
4. Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2009 roku było przedmiotem naszego badania, w wyniku którego w dniu 29 marca 2010 roku wydaliśmy opinię o tym sprawozdaniu finansowym z objaśnieniem kwestii, której obecny status opisujemy w punkcie 6 niniejszej opinii.
5. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
  - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Funduszu na dzień 31 grudnia 2010 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Funduszu.
6. Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię przedstawioną w punkcie 2.3 wprowadzenia do załączonego sprawozdania finansowego. Zgodnie z przepisami regulującymi rachunkowość funduszy emerytalnych Fundusz ujmuje w kapitałach Funduszu faktycznie otrzymane i przeliczone na jednostki rozrachunkowe wpłaty na rachunek bankowy z tytułu składek. Dane agenta transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące rynku funduszy emerytalnych wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych lub były przekazywane nieregularnie. Załączone sprawozdanie finansowe uwzględnia jedynie składki otrzymane w formie wpływów na rachunek bankowy i przeliczonych na jednostki rozrachunkowe do dnia 31 grudnia 2010 roku.
  7. Zapoznaliśmy się z Listem Towarzystwa sporządzonym za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 grudnia 2010 roku i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w Liście Towarzystwa uwzględniają postanowienia § 38, punkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. nr 248 z 2007 roku, poz. 1847).
  8. Do załączonego sprawozdania finansowego dołączono oświadczenie depozytariusza.

W imieniu  
Ernst & Young Audit sp. z o.o.  
Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa  
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident  
Marcin Dymek  
Biegły Rewident nr 9899

Adam Fornalik  
Partner

Warszawa, dnia 28 lutego 2011 roku

## **STATUT**

### **AEGON OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO**

#### **§ 1**

##### **Postanowienia ogólne**

1. Statut określa organizację i sposób działania otwartego funduszu emerytalnego, zwanego dalej „Funduszem”.
2. Fundusz został utworzony i prowadzi działalność na podstawie ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, zwanej dalej „Ustawą”.
3. Fundusz działa pod nazwą: AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny.
4. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

#### **§ 2**

##### **Zarządzający Funduszem**

1. Funduszem zarządza AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Wołoskiej 5, 02-675 Warszawa, zwane dalej „Towarzystwem”.
2. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 110.356.000 zł (sto dziesięć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy zł) i dzieli się na 110.356 (sto dziesięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć) akcji imiennych o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc zł) każda i wartości emisyjnej 8.543,99 zł (osiem tysięcy pięćset czterdzieści trzy zł i dziewięćdziesiąt dziewięć gr) każda.
3. Towarzystwo tworzy również kapitał zapasowy oraz fundusze przewidziane przepisami prawa. Na pokrycie szczególnych strat lub wydatków mogą być tworzone kapitały rezerwowe. Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku oraz z wpływów przewidzianych przepisami prawa, w tym w szczególności z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji Towarzystwa powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałej po pokryciu kosztów emisji akcji.
4. Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest AEGON Woningen Nova B.V. z siedzibą w Hadze, AEGONplein 50, 2591 TV Haga, Holandia.

#### **§ 3**

##### **Organ Funduszu**

1. Organem Funduszu jest Towarzystwo.
2. Towarzystwo zarządza Funduszem i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu uprawnione jest Towarzystwo, działające poprzez dwóch członków Zarządu łącznie.

#### **§ 4**

##### **Odpowiedzialność Towarzystwa**

1. Towarzystwo odpowiada wobec członków Funduszu za wszelkie szkody spowodowane niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem swych obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji, chyba że niewykonanie lub nienależyte wykonanie obowiązków spowodowane jest okolicznościami, za które Towarzystwo odpowiedzialności nie ponosi i którym nie mogło zapobiec mimo dołożenia najwyższej staranności.
2. Fundusz nie ponosi odpowiedzialności za szkody z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przez Towarzystwo obowiązków, o których mowa w ust. 1.
3. Powierzenie wykonywania niektórych obowiązków osobie trzeciej nie ogranicza odpowiedzialności Towarzystwa.
4. Jeżeli Towarzystwo, zgodnie z ust. 1, nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, szkoda jest pokrywana ze środków Funduszu Gwarancyjnego, tworzonych zgodnie z art. 184 Ustawy, chyba że szkoda nastąpiła wyłącznie z winy poszkodowanego.



## § 5

### Przedmiot działalności Funduszu

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie i lokowanie środków pieniężnych odprowadzanych do Funduszu przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych ze składek członków Funduszu na ubezpieczenie emerytalne, z przeznaczeniem na ich wypłatę członkom Funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego i wypłata okresowych emerytur kapitałowych, na zasadach określonych w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych, zwanej dalej „Ustawą o emeryturach kapitałowych”.
2. Fundusz lokuje zgromadzone środki pieniężne dążąc do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.
3. Fundusz lokuje zgromadzone środki pieniężne stosując zasady działalności lokacyjnej określone w Ustawie oraz w przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie.
4. Fundusz może powierzyć, w zakresie i na warunkach określonych w Ustawie, a także w przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie, zarządzanie aktywami lokowanymi za granicą podmiotom uprawnionym w kraju swojej siedziby do zarządzania cudzymi aktywami.
5. Fundusz może korzystać z doradztwa wyspecjalizowanych podmiotów w zakresie lokowania aktywów w Rzeczypospolitej Polskiej. Towarzystwo jest zobowiązane zatrudnić co najmniej jednego doradcę inwestycyjnego do zarządzania aktywami Funduszu.

## § 6

### Członkostwo w Funduszu

1. Członkiem Funduszu jest osoba fizyczna, która:
  - 1) zawarła umowę z Funduszem, albo
  - 2) uzyskała prawo do części środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu w następstwie rozvodu lub unieważnienia małżeństwa i dokonania podziału majątku wspólnego byłych małżonków i która nie jest członkiem Funduszu oraz w terminie 2 miesięcy od przedstawienia dowodu nabycia prawa do określonej ilości środków zapisanych na rachunku członka Funduszu nie wskazała jakiegokolwiek otwartego funduszu emerytalnego, do którego można dokonać wypłaty, albo
  - 3) uzyskała prawo do części środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu, który zmarł i z którym pozostawała w związku małżeńskim w chwili śmierci i która nie jest członkiem Funduszu oraz w terminie 2 miesięcy od dnia przedstawienia odpisów aktu zgonu, aktu małżeństwa a także oświadczenia o zmianach lub braku zmian małżeńskich stosunków majątkowych wraz z odpowiednimi dowodami, nie wskazała jakiegokolwiek otwartego funduszu emerytalnego, do którego można dokonać wypłaty, albo
  - 4) stała się członkiem Funduszu w wyniku losowania, przeprowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych na zasadach przewidzianych w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych, albo
  - 5) stała się członkiem Funduszu w innym trybie, określonym obowiązującymi przepisami prawa.
2. Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku zawarcia z Funduszem umowy, przez osobę nie będącą członkiem żadnego otwartego funduszu emerytalnego, następuje z chwilą zawarcia umowy, jeżeli w dniu jej zawarcia osoba przystępująca do Funduszu podlega lub podlegała w okresie 12 miesięcy przed dniem zawarcia umowy ubezpieczeniu emerytalnemu, w rozumieniu przepisów o ubezpieczeniach społecznych i Zakład Ubezpieczeń Społecznych dokona odpowiedniego wpisu w Centralnym Rejestrze Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych, o którym mowa w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych, zwanym dalej „Centralnym Rejestrem”.
3. Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku zawarcia z Funduszem umowy, przez osobę będącą członkiem innego otwartego funduszu emerytalnego następuje z dniem dokonania przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych zmian w Centralnym Rejestrze.
4. Uzyskanie członkostwa w Funduszu w sposób określony w ust. 1 pkt 2-3, następuje z chwilą otwarcia rachunku osobie uprawnionej.
5. Uzyskanie członkostwa w Funduszu w wyniku losowania, o którym mowa w ust. 1 pkt 4, następuje z dniem dokonania przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych odpowiedniego wpisu w Centralnym Rejestrze.

## § 7

### Prawa członka Funduszu

Członkowi Funduszu przysługują następujące prawa:

- 1) prawo do otrzymania środków zgromadzonych na rachunku członka po nabyciu prawa do okresowej lub dożywotniej emerytury kapitałowej, na warunkach określonych w przepisach prawa,
- 2) prawo do wykorzystania, na warunkach określonych w przepisach prawa, środków zgromadzonych na rachunku członka, w razie nabycia przez niego uprawnień do renty inwalidzkiej z ubezpieczenia społecznego,
- 3) prawo do rozwiązania umowy z Funduszem lub rezygnacji z członkostwa, w związku z zawarciem umowy z innym otwartym funduszem emerytalnym,
- 4) prawo do wypłaty transferowej środków zgromadzonych na rachunku członka w Funduszu na rachunek członka w otwartym funduszu emerytalnym, z którym członek zawarł nową umowę,
- 5) prawo imiennego wskazania Funduszowi jednej lub więcej osób, na rzecz których, po śmierci członka, ma nastąpić wypłata środków zgromadzonych na rachunku, nie wykorzystanych zgodnie z przepisami ustawy dotyczącymi wypłaty transferowej na rzecz małżonka zmarłego członka funduszu,
- 6) prawo do wskazania innej osoby upoważnionej do wypłaty środków, o których mowa w punkcie 5), po śmierci jedynej osoby wskazanej zgodnie z punktem 5),
- 7) prawo do oznaczenia udziału w podziale środków, o których mowa w punkcie 5), osób wskazanych zgodnie z punktem 5),
- 8) prawo do zmiany w każdym czasie dyspozycji, o której mowa w punkcie 5), 6) lub 7),
- 9) prawo do informacji w zakresie i w trybie określonym w przepisach prawa,
- 10) prawo do potwierdzenia na piśmie przez Fundusz warunków członkostwa po uzyskaniu członkostwa w innym trybie, niż zawarcie umowy.

## § 8

### Obowiązki członka Funduszu

1. Członek Funduszu ma obowiązek:

- 1) złożenia pisemnego oświadczenia o stosunkach majątkowych istniejących między członkiem Funduszu a jego małżonkiem oraz o zmianie tych stosunków – w razie pozostawania lub wstąpienia członka Funduszu w związek małżeński oraz obowiązek udokumentowania sposobu uregulowania stosunków majątkowych w małżeństwie – jeżeli między małżonkami nie istnieje wspólność ustawowa,
- 2) zawiadomienia na piśmie Funduszu o zawarciu umowy z innym otwartym funduszem emerytalnym.

2. Członek Funduszu niezwłocznie informuje Fundusz, na odpowiednim formularzu udostępnionym przez Fundusz, o każdorazowej zmianie imienia, imion lub nazwiska lub adresu zamieszkania (z określeniem ulicy, numeru mieszkania lub domu, miejscowości, kodu pocztowego, a w odniesieniu do wsi – również gminy i poczty).

## § 9

### Ustanie członkostwa w Funduszu

1. Ustanie członkostwa w Funduszu następuje w razie:

- 1) zawarcia umowy przez członka Funduszu z zakładem ubezpieczeń emerytalnych, albo
- 2) przystąpienia do innego otwartego funduszu emerytalnego, albo
- 3) wykreślenia przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych członkostwa z Centralnego Rejestru, w związku z przyznaniem członkowi Funduszu dożywotniej emerytury kapitałowej albo nieustaleniem przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych prawa do okresowej emerytury kapitałowej lub dożywotniej emerytury kapitałowej, w przypadkach określonych w przepisach prawa, albo
- 4) śmierci członka Funduszu, albo
- 5) innych zdarzeń określonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

2. W razie ustania członkostwa w Funduszu, Fundusz dokonuje wypłaty środków zapisanych na rachunku w trybie i na zasadach określonych w odrębnych przepisach prawa i w Statucie.

## § 10

### Podział środków w razie rozwodu lub unieważnienia małżeństwa

1. Jeżeli małżeństwo członka Funduszu uległo rozwiązaniu przez rozwód lub unieważnienie, środki zgromadzone na rachunku członka Funduszu przypadające byłemu współmałżonkowi w wyniku podziału majątku wspólnego są przekazywane byłemu współmałżonkowi na jego rachunek w otwartym funduszu emerytalnym.
2. Wypłata, o której mowa w ust. 1, jest dokonywana przez Fundusz w ostatnim dniu roboczym lutego, maja, sierpnia lub listopada, najbliższym od dnia przedstawienia Funduszowi dowodu, że środki zapisane na rachunku członka Funduszu przypadły byłemu współmałżonkowi.
3. Jeżeli były współmałżonek nie posiada rachunku w otwartym funduszu emerytalnym i w terminie 2 miesięcy od przedstawienia dowodu, o którym mowa w ust. 2, nie wskaże jakiegokolwiek otwartego funduszu emerytalnego, do którego można dokonać wypłaty, Fundusz niezwłocznie otworzy rachunek na nazwisko byłego współmałżonka i przekaże na ten rachunek środki przypadające byłemu małżonkowi zapisane na rachunku członka Funduszu, o którym mowa w ust. 1.
4. W razie ustania wspólności ustawowej w czasie trwania małżeństwa członka Funduszu albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między członkiem Funduszu a jego małżonkiem, na podstawie dowodu potwierdzającego te zdarzenia, Fundusz dokona wypłaty dla drugiego uprawnionego małżonka na jego rachunek w otwartym funduszu emerytalnym. Postanowienia ust. 1-3 stosuje się odpowiednio.
5. Fundusz niezwłocznie po otwarciu rachunku, o którym mowa w ust. 3, potwierdza na piśmie warunki członkostwa uprawnionego współmałżonka.
6. Jeżeli na nazwisko byłego współmałżonka Fundusz otworzył rachunek i przekazał na ten rachunek środki przypadające byłemu współmałżonkowi, były współmałżonek ma prawo do jednorazowej wypłaty wszystkich środków zgromadzonych na rachunku, w terminie 14 dni od daty złożenia wniosku, w razie:
  - 1) złożenia wniosku wraz z decyzją o przyznaniu emerytury, zaopatrzenia emerytalnego, emerytury dla rolników lub uposażenia w stanie spoczynku,
  - 2) nienabycia prawa do emerytury, o ile ukończył 60 lat w odniesieniu do kobiet i 65 lat w odniesieniu do mężczyzn,
  - 3) złożenia wniosku przez byłego współmałżonka urodzonego przed dniem 1 stycznia 1969 r., jeżeli zgromadzone na jego rachunku środki, w kwocie ustalonej w dniu złożenia wniosku, nie są wyższe od kwoty stanowiącej:
    - a) 50% przeciętnego wynagrodzenia, o którym mowa w art. 20 pkt 3 ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, jeżeli otwarcie rachunku nastąpiło przed dniem 1 stycznia 2002 r.,
    - b) 150% przeciętnego wynagrodzenia, o którym mowa w art. 20 pkt 3 ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, jeżeli otwarcie rachunku przez Fundusz nastąpiło po dniu 1 stycznia 2002 r.
7. W razie niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w § 8 ust. 1 pkt 1, Fundusz przyjmuje odpowiednio, że między małżonkami istnieje wspólność ustawowa, albo że małżeńskie stosunki majątkowe uregulowane są zgodnie z treścią umowy zawartej z Funduszem lub ostatnim zawiadomieniem dokonany przez członka Funduszu o zmianie stosunków majątkowych między członkiem Funduszu a jego małżonkiem.
8. Fundusz nie odpowiada za szkody powstałe wskutek niedopełnienia lub nienależytego dopełnienia obowiązku, o którym mowa w § 8 ust. 1 pkt 1.

## § 11

### Podział środków w razie śmierci członka Funduszu

1. Jeżeli członek Funduszu pozostawał w związku małżeńskim w chwili śmierci, Fundusz dokona wypłaty połowy środków zapisanych na rachunku zmarłego na rachunek małżonka zmarłego w otwartym funduszu emerytalnym, w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
2. Wypłata jest dokonywana w ostatnim dniu roboczym lutego, maja, sierpnia lub listopada, nie wcześniej jednak niż w terminie 1 miesiąca po przedstawieniu przez małżonka zmarłego członka Funduszu odpisu aktu zgonu, odpisu aktu małżeństwa oraz pisemnego oświadczenia stwierdzającego, że do chwili śmierci członka Funduszu nie zaszły żadne zmiany w stosunku

do treści oświadczenia, o którym mowa w § 8 ust. 1 pkt 1 Statutu, a jeżeli zmiany te miały miejsce – także dowodu tych zmian.

3. Jeżeli małżonek zmarłego członka Funduszu nie posiada rachunku w otwartym funduszu emerytalnym i w terminie 2 miesięcy od przedstawienia dowodu, o którym mowa w ust. 2, nie wskaże rachunku w jakimkolwiek otwartym funduszu emerytalnym, Fundusz niezwłocznie otworzy rachunek na nazwisko małżonka zmarłego i przekaże na ten rachunek przypadające małżonkowi środki zgromadzone na rachunku zmarłego członka Funduszu. Jeżeli na nazwisko współmałżonka zmarłego członka Funduszu Fundusz otworzył rachunek i przekazał na ten rachunek środki przypadające współmałżonkowi zmarłego członka Funduszu, współmałżonek zmarłego członka Funduszu ma prawo do jednorazowej wypłaty wszystkich środków zgromadzonych na rachunku na zasadach określonych w § 10 ust. 6.
4. Środki zgromadzone na rachunku zmarłego członka Funduszu, które nie zostaną przekazane małżonkowi zmarłego, przekazywane są osobom wskazanym przez zmarłego, zgodnie ze wskazaniem, o którym mowa w § 7 pkt 5 albo pkt 6, a w razie ich braku wchodzi w skład spadku.
5. Fundusz dokonuje wypłaty środków należnych osobie wskazanej przez zmarłego członka Funduszu w terminie 3 miesięcy, nie wcześniej jednak niż w terminie 1 miesiąca, od dnia przedstawienia Funduszowi urzędowego dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej. Wypłata będzie następowała zgodnie z pisemną dyspozycją uprawnionego, przekazem pocztowym lub przelewem bankowym na wskazany rachunek, z tym że wypłata środków przypadających małżonkowi zmarłego może być przekazana na jego żądanie na rachunek w otwartym funduszu emerytalnym. W tym ostatnim wypadku postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio.
6. Wypłata środków bezpośrednio na rzecz osób wskazanych przez członka Funduszu, jako uprawnionych do wypłaty środków nie przekazanych na rachunek małżonka członka Funduszu w trybie określonym w art. 131 Ustawy, może być dokonywana w ośmiu ratach. Wypłata pierwszej raty następuje nie wcześniej niż w ostatnim dniu roboczym miesiąca następującego po miesiącu, w którym osoba przedstawiła Funduszowi dokumenty wymienione w ust. 5 i nie później niż w ostatnim dniu roboczym drugiego miesiąca po złożeniu wymaganych dokumentów. Kolejne raty będą wypłacane w ostatnich dniach roboczych kwartałów kalendarzowych.
7. Przepisy ust. 5 i ust. 6 stosuje się odpowiednio do spadkobierców zmarłego członka Funduszu, którzy dodatkowo obowiązani są przedłożyć Funduszowi prawomocne postanowienie o stwierdzeniu nabycia spadku.
8. W razie dokonywania wypłaty w ratach, ustalenie kwoty każdej raty następuje w dniu roboczym poprzedzającym dzień wypłaty.
9. W celu wypłaty każdej raty przeliczeniu na złote podlega jedna ósma jednostek rozrachunkowych pozostałych na rachunku członka Funduszu po odliczeniu środków wykorzystanych na wykonanie innych zobowiązań Funduszu powstających w razie śmierci członka Funduszu, określonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.
10. W razie śmierci członka Funduszu, który osiągnął wiek emerytalny i do dnia śmierci nie ustalono wysokości emerytury – kwotę środków zgromadzonych na rachunku zmarłego członka Funduszu pomniejsza się o kwoty niezrealizowanych świadczeń, o których mowa w art. 136 ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych. Po dokonaniu zwrotu niewykorzystanych środków przeznaczonych na wypłatę niezrealizowanych świadczeń, Fundusz dokonuje wypłaty tych środków na zasadach określonych w niniejszym paragrafie.

### § 12

#### Wypłata środków z rachunku

1. Wypłata środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu następuje po przeliczeniu jednostek rozrachunkowych na złote według wartości jednostek rozrachunkowych z dnia tego przeliczenia.
2. Z zastrzeżeniem § 10 i 11 Statutu, wypłata środków zapisanych na rachunku członka może nastąpić w razie:
  - 1) przeniesienia środków zgromadzonych na rachunku:
    - a) na dochody funduszu emerytalnego wyodrębnionego w ramach Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, o którym mowa w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych, lub

- b) związku z wydaniem decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych o ustaleniu prawa do okresowej emerytury kapitałowej lub dożywotniej emerytury kapitałowej i ich wysokości,
- 2) zawarcia umowy przez członka Funduszu z innym otwartym funduszem emerytalnym i dokonania w następstwie tego przeniesienia środków na rachunek członka w nowym otwartym funduszu emerytalnym.
3. Członek Funduszu nie może rozporządzać środkami zapisanymi na rachunku w inny sposób, niż określony w ust. 2 i 3, za wyjątkiem rozporządzenia na wypadek śmierci.
4. Środki zapisane na rachunku Funduszu nie podlegają egzekucji.
5. Środki zapisane na rachunku Funduszu nie mogą być przeniesione na rachunek w pracowniczym funduszu emerytalnym.

### § 13

#### Aktywa Funduszu

1. Aktywami Funduszu są w szczególności środki pieniężne pochodzące ze składek wpłaconych do Funduszu, otrzymanych wypłat transferowych, nabyte za nie lub w związku z nimi prawa oraz pożytki z tych praw.
2. Fundusz dokonuje ustalenia wartości aktywów i zobowiązań Funduszu oraz wartości aktywów netto w każdym dniu roboczym, z wyjątkiem sobót. Dzień ten zwany jest dalej "Dniem Wyceny".
3. Fundusz dokonuje wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu oraz ustalenia wartości jednostki rozrachunkowej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

### § 14

#### Rachunek premiowy, rezerwowy oraz rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego

1. Fundusz otwiera i prowadzi rachunek premiowy, rezerwowy oraz rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego.
2. Środki na rachunku premiowym, rezerwowym oraz rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.
3. Na rachunku premiowym przechowywane są środki przekazywane przez Fundusz ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa, w kwocie stanowiącej równowartość 0,005 % wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca.
4. Na rachunek rezerwowy są przekazywane środki zgromadzone na rachunku premiowym, które mogą zostać wycofane przez Towarzystwo zgodnie z art. 181a i art. 182a Ustawy.
5. Na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego przechowywane są, przekazywane przez Towarzystwo, środki w wysokości nie mniejszej niż 0,3% i nie większej niż 0,4 % wartości aktywów netto Funduszu.

### § 15

#### Pokrycie niedoboru

1. Jeżeli w Funduszu wystąpi niedobór środków obliczany na zasadach określonych w Ustawie, jest on pokrywany ze środków przechowywanych na rachunku rezerwowym.
2. Jeżeli środki przechowywane na rachunku rezerwowym nie wystarczają na pokrycie niedoboru, jest on pokrywany ze środków uzyskanych z umorzenia jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego.
3. Jeżeli środki części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego są niewystarczające na pokrycie niedoboru, jest on pokrywany przez Towarzystwo z własnych środków.
4. Niedobór niepokryty w sposób określony w ust. 1 - 3 jest pokrywany ze środków części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego.
5. Jeżeli niedobór nie może być pokryty ze środków Funduszu Gwarancyjnego, pokrycie niedoboru gwarantuje Skarb Państwa, na zasadach i w trybie określonym w odrębnych ustawach.
6. Jeżeli niedobór powstał w następstwie utraty przez Depozytariusza aktywów Funduszu mających postać materialną, Depozytariusz zobowiązany jest do wyrównania niedoboru zanim wykorzystane zostaną na ten cel inne środki, określone w art. 179 ust. 1 Ustawy.

### § 16

#### Przechowywanie aktywów Funduszu

1. Depozytariuszem Funduszu jest Bank Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 53/57, (00-950) Warszawa.
2. Depozytariusz przechowuje aktywa Funduszu na podstawie zawartej z Funduszem umowy o przechowywanie aktywów Funduszu.
3. Depozytariusz odpowiada za wszelkie szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków nałożonych przez Ustawę.
4. Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona bądź ograniczona w umowie ani też wskutek powierzenia przechowywania całości lub części aktywów Funduszu innemu podmiotowi.
5. Depozytariusz jest obowiązany do występowania, w imieniu członków Funduszu, z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Towarzystwo obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

### § 17

#### Obowiązki informacyjne Funduszu

1. Fundusz ogłasza prospekt informacyjny w terminie 3 tygodni od dnia zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu, na stronie internetowej Towarzystwa oraz w dzienniku wskazanym w ust. 8.
2. Prospekt informacyjny zawiera:
  - 1) Statut Funduszu,
  - 2) ostatnie zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe Funduszu, wraz z opinią biegłego rewidenta oraz oświadczeniem Depozytariusza dotyczącym potwierdzenia zgodności danych zawartych w sprawozdaniu ze stanem faktycznym;
  - 3) informacje na temat wyników działalności inwestycyjnej Funduszu.
3. Fundusz udostępnia prospekt informacyjny każdej osobie, która złożyła wniosek o przystąpienie do Funduszu, przed zawarciem umowy o uzyskanie członkostwa Funduszu.
4. Fundusz przesyła prospekt informacyjny przesyłką listową na każde żądanie członka Funduszu, w terminie 30 dni od dnia otrzymania żądania. Jeżeli pisemne żądanie wpłynęło do Funduszu po dniu sporządzenia przez Fundusz półrocznego sprawozdania finansowego, Fundusz przesyła także ostatnie półroczne sprawozdanie finansowe.
5. Fundusz przesyła każdemu członkowi, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej jednak niż co 12 miesięcy, pisemną informację o środkach znajdujących się na rachunku członka, terminach dokonanych w tym okresie wpłat składek i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, a także o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu. Informacja jest przesyłana członkom Funduszu zwykłą przesyłką listową.
6. Fundusz na żądanie członka udziela mu na piśmie informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku.
7. Fundusz informuje członka o pieniężnej wartości środków zgromadzonych na jego rachunku na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego miesiąc:
  - 1) złożenia wniosku, o ustalenie prawa do okresowej emerytury kapitałowej albo ponowne ustalenie jej wysokości;
  - 2) podjęcia wypłaty okresowej emerytury kapitałowej, jeżeli:
    - a) wniosek o okresową emeryturę kapitałową został złożony przed osiągnięciem wieku emerytalnego, albo
    - b) postępowanie o okresową emeryturę kapitałową zostało wszczęte z urzędu.
8. Fundusz informuje członka i Zakład Ubezpieczeń Społecznych o pieniężnej wartości środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu po dokonaniu ostatniej wypłaty okresowej emerytury kapitałowej.
9. Fundusz udostępnia informacje dotyczące struktury swoich aktywów w następującym zakresie i terminach:
  - 1) w odstępach miesięcznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka część aktywów została ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat przewidzianych w przepisach rozdziału 15 Ustawy według stanu na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu, przy czym dane

- są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa w terminie 3 dni roboczych od dnia kończącego dany miesiąc;
- 2) w odstępach półrocznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka wartość i jaka część aktywów Funduszu była ulokowana w poszczególnych lokatach, podając informację o emitencie poszczególnych papierów wartościowych, według stanu na ostatni Dzień Wyceny przypadający w ostatnim miesiącu każdego okresu półrocznego, z zastrzeżeniem że dane z okresu półrocznego dotyczyć mogą wyłącznie lokat stanowiących co najmniej 1 % wartości aktywów Funduszu, przy czym dane są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa w terminie 6 dni roboczych od dnia kończącego dany okres półroczny;
  - 3) na koniec każdego okresu rocznego Fundusz udostępnia pełną informację o strukturze aktywów Funduszu z uwzględnieniem także lokat stanowiących mniej niż 1 % wartości aktywów Funduszu, przy czym dane są publikowane na stronie internetowej Towarzystwa w terminie 9 dni roboczych od dnia kończącego dany okres roczny.
10. Dziennikiem przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu, w tym do ogłoszeń o zmianie Statutu Funduszu, jest dziennik „Rzeczpospolita”.

### § 18

#### Koszty pokrywane z aktywów Funduszu

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów następujące koszty:
  - 1) wynagrodzenia Depozytariusza,
  - 2) opłat na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.,
  - 3) opłat związanych z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu ponoszonych na rzecz instytucji, z których pośrednictwa Fundusz jest zobowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów,
  - 4) opłat za zarządzanie Funduszem,
  - 5) wynikające z nałożonego na Fundusz na podstawie art. 5 ust. 7 ustawy z 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych, zobowiązania do pokrycia przez Fundusz bezpośrednio z jego aktywów ujemnej różnicy między wartością obligacji skarbowych przekazanych Funduszowi na zasadach określonych w tej ustawie, a wysokością zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie emerytalne, które podlegają zamianie na obligacje.
2. Na maksymalne wynagrodzenie Depozytariusza składa się:
  - 1) prowizja za przechowywanie aktywów naliczana progowo od wartości aktywów netto Funduszu, według stanu na ostatni roboczy dzień miesiąca i pobierana miesięcznie w wysokości:
    - 0 – 10.000.000.000,00 zł – 0,009% p.a.
    - powyżej 10.000.000.000,00 zł – 0,008% p.a.
  - 2) opłata za rozliczanie transakcji na krajowych papierach wartościowych maksymalnie – 9,00 zł od każdej transakcji,
  - 3) opłata za rozliczanie transakcji na zagranicznych papierach wartościowych maksymalnie – 70,00 zł od każdej transakcji,
  - 4) opłaty i prowizje z tytułu czynności bankowych wykonywanych przez Depozytariusza:
    - za przelewy krajowe wychodzące maksymalnie – 1,50 zł od każdego przelewu,
    - przelewy zagraniczne wychodzące maksymalnie – 60,00 zł od każdego przelewu.
3. Opłaty faktycznie poniesione na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., refundowane Depozytariuszowi i związane z przechowywaniem papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, są wskazane w aktualnie obowiązującym Regulaminie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
4. Opłaty na rzecz instytucji, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów przy realizacji transakcji nabywania lub zbywania przez Fundusz aktywów krajowych, są liczone od wartości transakcji i stanowią maksymalnie:
  - 1) 0,29 % od wartości transakcji, której przedmiotem są:
    - a) akcje spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym, a także notowane na regulowanym rynku giełdowym prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek,
    - b) akcje spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi akcje spółek niebędące

- przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, a także notowane na regulowanym rynku pozagiełdowym lub zdematerializowane, lecz nienotowane na rynku regulowanym, prawa do akcji oraz obligacje zamienne na akcje tych spółek,
- c) certyfikaty inwestycyjne,
  - d) jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych;
- 2) 0,15 % od wartości transakcji, których przedmiotem są:
    - a) transakcje pakietowe instrumentów wymienionych w pkt 1),
    - b) prawa poboru;
  - 3) 0,10 % od wartości transakcji, których przedmiotem są:
    - a) obligacje emitowane przez Skarb Państwa,
    - b) bony i inne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski,
    - c) obligacje i inne dłużne papiery wartościowe opiewające na świadczenia pieniężne gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski;
  - 4) 0,025 % od wartości transakcji zakupu bonów skarbowych na rynku pierwotnym.
5. Opłaty na rzecz instytucji, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów przy realizacji transakcji nabywania lub zbywania przez Fundusz aktywów zagranicznych w państwach będących członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) oraz w państwach, z którymi Rzeczpospolitą Polską wiążą umowy o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji są liczone od wartości transakcji i stanowią maksymalnie:
- 1) 0,29 % od wartości transakcji, której przedmiotem są papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na podstawowych giełdach rynków kapitałowych tych państw;
  - 2) 0,15 % od wartości transakcji, której przedmiotem są papiery skarbowe emitowane przez rządy lub banki centralne tych państw;
  - 3) 0,29 % od wartości transakcji, której przedmiotem są tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w tych państwach, jeżeli instytucje te oferują publicznie tytuły uczestnictwa i umarzają je na żądanie uczestnika, w odniesieniu do tych instrumentów finansowych może zostać doliczona opłata na rzecz zagranicznej instytucji wspólnego inwestowania w wysokości maksymalnie do 2% transakcji.
6. Opłaty na rzecz instytucji, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów przy realizacji transakcji nabywania lub zbywania przez Fundusz aktywów krajowych oraz zagranicznych w państwach będących członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) oraz w państwach, z którymi Rzeczpospolitą Polską wiążą umowy o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji są liczone od wartości transakcji i stanowią maksymalnie 0,29 % od wartości transakcji, której przedmiotem są lokaty Funduszu dokonywane zgodnie z przepisami Ustawy w inne instrumenty finansowe nie wymienione w ust. 4 i 5.
7. Kwota kosztów zarządzania Funduszem przez Towarzystwo wynosi miesięcznie:
- 1) 0,045 % wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu do 8.000.000.000 zł,
  - 2) 3.600.000 zł + 0,04 % nadwyżki ponad 8.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 8.000.000.001 do 20.000.000.000 zł,
  - 3) 8.400.000 zł + 0,032 % nadwyżki ponad 20.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 20.000.000.001 zł do 35.000.000.000 zł,
  - 4) 13.200.000 zł + 0,023 % nadwyżki ponad 35.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 35.000.000.001 zł do 45.000.000.000 zł,
  - 5) 15.500.000 zł w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu ponad 45.000.000.000 zł.
8. Wysokość opłaty miesięcznej za zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo jest obliczana w każdym dniu ustalania wartości aktywów netto Funduszu. Opłata jest uiszczana w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca i do dnia 31 grudnia 2010 r. nie może przekroczyć w skali miesiąca kwoty 15 000 000 zł.
9. Przy ustalaniu wartości netto aktywów Funduszu, w stosunku do której obliczana jest maksymalna wysokość opłaty za zarządzanie ponoszonej przez Fundusz na rzecz Towarzystwa, o której mowa w ust. 6, nie uwzględnia się wartości lokat w jednostki uczestnictwa w funduszu



inwestycyjnym otwartym, specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w art. 143 ust. 1 Ustawy.

10. Kwota środków przekazywanych przez Fundusz ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa w celu wpłaty na rachunek premii stanowi równowartość 0,005 % wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca i jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
11. Maksymalna wysokość kosztów ponoszonych przez Fundusz ze swoich aktywów w związku z nałożonym na Fundusz, na podstawie art. 5 ust. 7 ustawy z 23 lipca 2003 r. o przejściu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych, zobowiązaniem do pokrycia przez Fundusz bezpośrednio z jego aktywów ujemnej różnicy między wartością obligacji skarbowych przekazanych Funduszowi na zasadach określonych w tej ustawie a wysokością zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie emerytalne, które podlegają zamianie na obligacje, musi każdorazowo stanowić mniej niż 50% ceny zamiany obligacji.

### § 19

#### Oplaty pobierane od członków Funduszu

1. Fundusz pobiera opłatę z tytułu uczestnictwa w Funduszu, zwaną „opłatą członkowską”, w formie potrącenia procentowo określonej kwoty, z każdej wpłaconej składki przed jej przeliczeniem na jednostki rozrachunkowe, w wysokości 3,5% kwoty wpłaconej składki.
2. W razie dokonywania wypłaty transferowej członek Funduszu jest obowiązany do uiszczenia opłaty transferowej, pobieranej na następujących zasadach:
  - 1) w razie wypłat transferowych dokonywanych w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego na podstawie umowy z tym funduszem zawartej począwszy od dnia 1 kwietnia 2004 r., opłata transferowa uiszczana jest przez członka Funduszu z własnych środków na rzecz Towarzystwa, z tym, że obowiązek taki powstaje tylko wówczas, gdy od ostatniego dnia miesiąca, w którym uzyskano członkostwo w Funduszu, do dnia najbliższej wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upływa mniej niż 24 miesiące, w wysokości wynikającej z rozporządzenia Rady Ministrów wydanego na podstawie art. 119 ust. 3 Ustawy;
  - 2) w razie wypłat transferowych dokonywanych w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego na podstawie umowy z tym funduszem zawartej przed 1 kwietnia 2004 r., opłata transferowa pobierana jest w formie potrącenia ze środków na rachunku członka Funduszu, w momencie dokonywania wypłaty transferowej, z tym, że może to nastąpić tylko wówczas, gdy od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia wypłaty do innego otwartego funduszu upłynęło mniej niż 24 miesiące, w wysokości:
    - a) **200 zł**, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło nie więcej niż 3 miesiące,
    - b) **175 zł**, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 3 miesiące, ale nie więcej niż 6 miesięcy,
    - c) **150 zł**, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 6 miesięcy, ale nie więcej niż 9 miesięcy,
    - d) **125 zł**, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 9 miesięcy, ale nie więcej niż 12 miesięcy,
    - e) **100 zł**, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale nie więcej niż 15 miesięcy,
    - f) **75 zł**, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 15 miesięcy, ale nie więcej niż 18 miesięcy,
    - g) **50 zł**, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 18 miesięcy, ale nie więcej niż 21 miesięcy,
    - h) **25 zł**, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 21 miesięcy, ale mniej niż 24 miesiące.

**§ 20**  
**Likwidacja Funduszu**

1. Zaprzestanie zarządzania Funduszem przez Towarzystwo i likwidacja Funduszu odbywa się w sytuacjach i trybie określonym w Ustawie.
2. Likwidacja Funduszu odbywa się w drodze przeniesienia jego aktywów do otwartego funduszu emerytalnego zarządzanego przez powszechne towarzystwo emerytalne, które przejęło zarządzanie Funduszem lub które przejęło Towarzystwo zarządzające Funduszem w wyniku połączenia, a jeżeli połączenie towarzystw odbywa się w sposób określony w art. 492 § 1 pkt 2 K.s.h. – do otwartego funduszu emerytalnego nie podlegającego likwidacji wskutek połączenia towarzystw.
3. Przeniesienie aktywów następuje w dniu wskazanym w zezwoleniu na przejęcie zarządzania Funduszem lub połączenie towarzystw, przypadającym nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia wydania przez organ nadzoru takiego zezwolenia. Dzień wskazany w zezwoleniu jest datą zakończenia likwidacji Funduszu.
4. Fundusz podlegający likwidacji jest obowiązany rozwiązać umowę z Depozytariuszem przechowującym jego aktywa oraz jest uprawniony do rozwiązania umów ze wszystkimi innymi podmiotami działającymi na jego rzecz lub zmiany warunków tych umów w sposób zapewniający zgodność z postanowieniami statutu funduszu przejmującego, z dniem zakończenia likwidacji.
5. W dacie zakończenia likwidacji Funduszu:
  - przeniesienie jego aktywów do funduszu przejmującego uważa się za dokonane,
  - fundusz przejmujący wstępuje we wszystkie prawa i obowiązki Funduszu w tym w prawa i obowiązki w stosunku do członków Funduszu,
  - członkowie Funduszu stają się członkami funduszu przejmującego na warunkach określonych w statucie funduszu przejmującego,
  - fundusz przejmujący dokonuje przeliczenia jednostek rozrachunkowych istniejących w Funduszu na jednostki rozrachunkowe istniejące w funduszu przejmującym.

**§ 21**  
**Obowiązywanie i zmiana Statutu**

1. Postanowienia niniejszego Statutu obowiązują Fundusz, Towarzystwo oraz członków Funduszu.
2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody członków Funduszu.
3. Niniejszy Statut może być zmieniony przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa za zezwoleniem organu nadzoru.
4. Zmiana Statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie pięciu miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu, chyba że organ nadzoru zezwoli na skrócenie tego terminu







AEGON Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. z siedzibą w Warszawie  
ul. Wołoska 5, 02-675 Warszawa  
tel./fax: 22 490 20 80  
Nr KRS 0000028767, Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie  
XIII Wydział Gospodarczy KRS NIP 521-29-49-094  
kapitał zakładowy: 110 356 000 zł - opłacony w całości

**INFOLINIA: 801 300 900**

**[www.aegon.pl](http://www.aegon.pl)**