

## ROČNÁ SPRÁVA

O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM MAJETKOM A MAJETKOM  
V SPRAVOVANÝCH DÔCHODKOVÝCH FONDOCH DÔCHODKOVEJ  
SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI AEGON, d.s.s., a.s., k 31. 12. 2005



# ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM MAJETKOM DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI AEGON, d.s.s., a.s., k 31. 12. 2005

## A. SÚVAHA DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI AEGON, d.s.s., a.s.

	Položka	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
<b>AKTÍVA</b>		<b>291 754</b>
1.	Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	82
2.	Peniaze na vkladových účtoch	251 628
3.	Dlhové cenné papiere a deriváty na obchodovanie	0
4.	Dlhové cenné papiere na predaj (RTS)	0
5.	Dlhové cenné papiere držané do splatnosti	0
6.	Poskytnuté úvery a pôžičky	0
7.	Majetkové cenné papiere	0
8.	Dlhodobý nehmotný investičný majetok	29 299
9.	Dlhodobý hmotný investičný majetok	5 982
10.	Pohľadávky z obchodného styku	0
11.	Časové rozlíšenie a odhadné účty aktívne	0
12.	Ostatný majetok	4 763
<b>PASÍVA</b>		<b>291 754</b>
1.	Základné imanie	300 000
2.	Kapitálové fondy	390 000
3.	Výsledok hospodárenia z minulých rokov	-97 768
4.	Hospodársky výsledok bežného obdobia	-317 949
5.	Emitované dlhopisy a zmenky	0
6.	Rezervy	0
7.	Podriadené finančné záväzky	0
8.	Záväzky voči spravovaným dôchodkovým fondom	0
9.	Časové rozlíšenie a odhadné účty pasívne	0
10.	Ostatné záväzky	17 471

## B. VÝKAZ ZISKOV A STRÁT DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI AEGON, d.s.s., a.s.

	Položka	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
<b>NÁKLADY</b>		
1.	Nákladové úroky z emitovaných cenných papierov	0
2.	Nákladové úroky z prijatých pôžičiek	0
3.	Náklady na poplatky a provízie	216 906
4.	Náklady na finančné operácie	0
5.	Ostatné finančné náklady	0
6.	Všeobecné prevádzkové náklady	112 552
7.	Tvorba rezerv a opravných položiek	0
8.	Ostatné prevádzkové náklady	0
9.	Mimoriadne náklady	0
10.	Daň z príjmov	0
<b>NÁKLADY SPOLU</b>		<b>329 458</b>

VÝNOSY		
1.	Výnosové úroky z prostriedkov na bankových účtoch	7 357
2.	Výnosové úroky z dlhových cenných papierov	0
3.	Výnosy z akcií (dividendy)	0
4.	Výnosy z operácií s cennými papiermi	0
5.	Ostatné výnosy z finančných operácií	0
6.	Výnosy z odplaty za správu dôchodkového fondu	0
7.	Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu	3 829
8.	Použitie rezerv a opravných položiek	0
9.	Ostatné prevádzkové výnosy	323
10.	Mimoriadne výnosy	0
VÝNOSY SPOLU		11 509
HOSPODÁRSKY VÝSLEDOK ÚČTOVNÉHO OBDOBIA		-317 949

### C. INFORMÁCIE O DÔCHODKOVÝCH FONDOCH SPRAVOVANÝCH DÔCHODKOVOU SPRÁVCOVSKOU SPOLOČNOSŤOU AEGON, d.s.s., a.s.

	Názov fondu	ČH majetku v DF k 31. 12. 2005	Zhodnotenie majetku v DF k 31. 12. 2005
1.	SOLID – konzervatívny d.f., AEGON, d.s.s., a.s.	20 970	3,12 %
2.	BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.	113 881	4,11 %
3.	VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.	251 124	3,98 %
SPOLU		385 975	3,74 %

### D. INFORMÁCIE O ČLENOCH PREDSTAVENSTVA, ČLENOCH DOZORNEJ RADY A AKCIONÁROCH DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI AEGON, d.s.s., a.s. k 31. 12. 2005

#### Predstavenstvo

Predseda: Ing. Peter Brudňák  
 Člen: Ing. Jana Gruntová  
 Člen: JUDr. Roman Klamo

#### Dozorná rada

Predseda: Dr. Gábor Kepecs  
 Člen: Ing. Miroslav Vittek  
 Člen: János Bartók

#### Akcionár

Názov: AEGON Levensverzekering N.V.  
 Sídlo: AEGONplein 50, 2591TV's - Gravenhage, Holandské kráľovstvo  
 Podiel: 100 %

### E. NAJVÝZNAMNEJŠIE SKUTOČNOSTI, KTORÉ OVPLYVNILI HOSPODÁRENIE DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI AEGON, d.s.s., a.s.

Hospodárenie spoločnosti za rok 2005 odzrkadľovalo etapu získavania sporiteľov a bolo ovplyvnené hlavne nákladmi spojenými s uzavieraním zmlúv o starobnom dôchodkovom sporení, ktoré mali vplyv na cash flow a na zmenu vlastného imania v roku 2005. Záporný hospodársky výsledok bol plne krytý vlastnými zdrojmi spoločnosti.


### F. OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM POLROKU

Spoločnosť neočakáva kladný hospodársky výsledok v roku 2006, a to hlavne z dôvodu postupného naplňovania veľkosti kmeňa zmlúv starobného dôchodkového sporenia plánovaného na rok 2006. Výsledok hospodárenia bude plne krytý vlastnými zdrojmi spoločnosti pri udržaní ich primeranosti podľa zákona.

V Bratislave 25. 4. 2006



Ing. Peter Brudňák  
 predseda predstavenstva  
 AEGON, d.s.s., a.s.  
 v. r.



Ing. Jana Gruntová  
 členka predstavenstva  
 AEGON, d.s.s., a.s.  
 v. r.

## A. STAV MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDE

	Položka	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Akcie	0
2.	Dlhopisy	0
3.	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	0
4.	Nástroje peňažného trhu	0
5.	Podielové listy	0
6.	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	21 014
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika	0
8.	Iný majetok v dôchodkovom fonde	1
9.	<b>Celková hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>21 015</b>
10.	Závazky dôchodkového fondu	45
11.	<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>20 970</b>

## B. HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE

	Položka	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Čisté výnosy z akcií	0
2.	Čisté výnosy z dlhopisov	66
3.	Čisté výnosy z iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	0
4.	Čisté výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
5.	Čisté výnosy z podielových listov	0
6.	Výnosy z prostriedkov na bankových účtoch	177
7.	Čisté výnosy z obchodov na obmedzenie menového rizika	0
8.	Čisté výnosy iného majetku v dôchodkovom fonde	0
9.	<b>Celkové výnosy z majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>243</b>
10.	Náklady na správu majetku v dôchodkovom fonde	0
11.	Dane z majetku v dôchodkovom fonde	36
12.	Náklady dôchodkového fondu	0
13.	<b>Zisk dôchodkového fondu</b>	<b>207</b>

## C. HODNOTA DÔCHODKOVEJ JEDNOTKY A ZHODNOTENIE MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDE

	Ukazovateľ	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0312
2.	Ročné zhodnotenie (v %)	4,01 %
3.	Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu (v %)	3,12 %

## D. INFORMÁCIE O ČLENOCH PREDSTAVENSTVA, ČLENOCH DOZORNEJ RADY A AKCIONÁROCH DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI K 31. 12. 2005

### Predstavenstvo

Predseda: Ing. Peter Brudňák  
Člen: Ing. Jana Gruntová  
Člen: JUDr. Roman Klamo

### Dozorná rada

Predseda: Dr. Gábor Kepecs  
Člen: Ing. Miroslav Vittek  
Člen: János Bartók

### Akcionár

Názov: AEGON Levensverzekering N.V.  
Sídlo: AEGONplein 50, 2591TV's - Gravenhage,  
Holandské kráľovstvo  
Podiel: 100 %

## E. NAJVÝZNAMNEJŠIE SKUTOČNOSTI, KTORÉ OVPLYVNILI HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE

Stav majetku v dôchodkovom fonde bol v roku 2005 ovplyvnený hlavne tým, že má najmenší počet sporiteľov a tým aj najmenší objem príspevkov pripísaných na bežný účet dôchodkového fondu. Spoločnosť vzhľadom na nízku efektívnosť investovania do dlhopisových cenných papierov uložila prostriedky fondu hlavne na bežný účet u depozitára.

## F. OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM POLROKU

Spoločnosť očakáva, že prísunom ďalších príspevkov zo Sociálnej poisťovne bude môcť v roku 2006 investovať majetok v dôchodkovom fonde aj do iných typov investičných nástrojov.

V Bratislave 25. 4. 2006



Ing. Peter Brudňák  
predseda predstavenstva  
AEGON, d.s.s., a.s.  
v. r.



Ing. Jana Gruntová  
členka predstavenstva  
AEGON, d.s.s., a.s.  
v. r.

## ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE BALANS – vyvážený d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

### A. STAV MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDE

	Položka	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Akcie	1 144
2.	Dlhopisy	0
3.	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	0
4.	Nástroje peňažného trhu	0
5.	Podielové listy	4 118
6.	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	108 847
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika	0
8.	Iný majetok v dôchodkovom fonde	20
9.	Celková hodnota majetku v dôchodkovom fonde	114 129
10.	Závazky dôchodkového fondu	248
11.	Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	113 881

## B. HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE

	Položka	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Čisté výnosy z akcií	0
2.	Čisté výnosy z dlhopisov	0
3.	Čisté výnosy z iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	1 347
4.	Čisté výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
5.	Čisté výnosy z podielových listov	0
6.	Výnosy z prostriedkov na bankových účtoch	980
7.	Čisté výnosy z obchodov na obmedzenie menového rizika	0
8.	Čisté výnosy iného majetku v dôchodkovom fonde	0
9.	Celkové výnosy z majetku v dôchodkovom fonde	2 327
10.	Náklady na správu majetku v dôchodkovom fonde	0
11.	Dane z majetku v dôchodkovom fonde	225
12.	Náklady dôchodkového fondu	0
13.	Zisk dôchodkového fondu	2 102

## C. HODNOTA DÔCHODKOVEJ JEDNOTKY A ZHODNOTENIE MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDE

	Ukazovateľ	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0411
2.	Ročné zhodnotenie (v %)	5,28 %
3.	Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu (v %)	4,11 %

## D. INFORMÁCIE O ČLENOCH PREDSTAVENSTVA, ČLENOCH DOZORNEJ RADY A AKCIONÁROCH DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI K 31. 12. 2005

### Predstavenstvo

Predseda: Ing. Peter Brudňák  
Člen: Ing. Jana Gruntová  
Člen: JUDr. Roman Klamo

### Dozorná rada

Predseda: Dr. Gábor Kepecs  
Člen: Ing. Miroslav Vittek  
Člen: János Bartók

### Akcionár

Názov: AEGON Levensverzekering N.V.  
Sídlo: AEGONplein 50, 2591TV's - Gravenhage,  
Holandské kráľovstvo  
Podiel: 100 %

## E. NAJVÝZNAMNEJŠIE SKUTOČNOSTI, KTORÉ OVPLYVNILI HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE

Tento dôchodkový fond je druhým najväčším spravovaným fondom z hľadiska počtu sporiteľov a pripísaných príspevkov. Objem príspevkov pripísaný na bežný účet fondu umožnil investovať prostriedky aj do akciových a dlhopisových investičných nástrojov, ktoré priniesli lepšie zhodnotenie dôchodkových jednotiek sporiteľov.

## F. OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM POLROKU

Spoločnosť očakáva, že prísunom ďalších príspevkov zo Sociálnej poisťovne bude môcť v roku 2006 investovať majetok v dôchodkovom fonde do rôznych typov investičných nástrojov podľa investičnej stratégie fondu tak, aby priniesla čo najvyššie zhodnotenie dôchodkovej jednotky.

V Bratislave 25. 4. 2006



Ing. Peter Brudňák  
predseda predstavenstva  
AEGON, d.s.s., a.s.  
v. r.



Ing. Jana Gruntová  
členka predstavenstva  
AEGON, d.s.s., a.s.  
v. r.

## ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE VITAL – rastový d.f., AEGON, d.s.s., a.s.

### A. STAV MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDE

	Položka	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Akcie	4 718
2.	Dlhopisy	0
3.	Iné cenné papiere, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	0
4.	Nástroje peňažného trhu	0
5.	Podielové listy	18 753
6.	Účty v bankách a v pobočkách zahraničných bánk	228 419
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika	0
8.	Iný majetok v dôchodkovom fonde	15
9.	<b>Celková hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>251 684</b>
10.	Závazky dôchodkového fondu	560
11.	<b>Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde</b>	<b>251 124</b>

### B. HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE

	Položka	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Čisté výnosy z akcií	0
2.	Čisté výnosy z dlhopisov	0
3.	Čisté výnosy z iných cenných papierov, s ktorými sa obchoduje na burze cenných papierov alebo na zahraničnej burze cenných papierov	2 741
4.	Čisté výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
5.	Čisté výnosy z podielových listov	0
6.	Výnosy z prostriedkov na bankových účtoch	2 098
7.	Čisté výnosy z obchodov na obmedzenie menového rizika	0
8.	Čisté výnosy iného majetku v dôchodkovom fonde	0

9.	Celkové výnosy z majetku v dôchodkovom fonde	4 839
10.	Náklady na správu majetku v dôchodkovom fonde	0
11.	Dane z majetku v dôchodkovom fonde	429
12.	Náklady dôchodkového fondu	0
13.	Zisk dôchodkového fondu	4 410

### C. HODNOTA DÔCHODKOVEJ JEDNOTKY A ZHODNOTENIE MAJETKU V DÔCHODKOVOM FONDE

	Ukazovateľ	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0398
2.	Ročné zhodnotenie (v %)	5,12 %
3.	Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu (v %)	3,98 %

### D. INFORMÁCIE O ČLENOCH PREDSTAVENSTVA, ČLENOCH DOZORNEJ RADY A AKCIONÁROCH DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI K 31. 12. 2005

#### Predstavenstvo

Predseda: Ing. Peter Brudňák  
 Člen: Ing. Jana Gruntová  
 Člen: JUDr. Roman Klamo

#### Dozorná rada

Predseda: Dr. Gábor Kepecs  
 Člen: Ing. Miroslav Vittek  
 Člen: János Bartók

#### Akcionár

Názov: AEGON Levensverzekering N.V.  
 Sídlo: AEGONplein 50, 2591TV's - Gravenhage,  
 Holandské kráľovstvo  
 Podiel: 100 %

### E. NAJVÝZNAMNEJŠIE SKUTOČNOSTI, KTORÉ OVPLYVNILI HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE

Tento dôchodkový fond je najväčším spravovaným fondom z hľadiska počtu sporiteľov a pripísaných príspevkov. Objem príspevkov pripísaný na bežný účet fondu umožnil investovať prostriedky aj do akciových a dlhopisových investičných nástrojov, ktoré priniesli najlepšie zhodnotenie dôchodkových jednotiek sporiteľov.

### F. OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM POLROKU

Spoločnosť očakáva, že prísunom ďalších príspevkov zo Sociálnej poisťovne bude môcť v roku 2006 investovať majetok v dôchodkovom fonde do rôznych typov investičných nástrojov podľa investičnej stratégie fondu tak, aby priniesla čo najvyššie zhodnotenie dôchodkovej jednotky.

V Bratislave 25. 4. 2006



Ing. Peter Brudňák  
 predseda predstavenstva  
 AEGON, d.s.s., a.s.  
 v. r.



Ing. Jana Gruntová  
 členka predstavenstva  
 AEGON, d.s.s., a.s.  
 v. r.