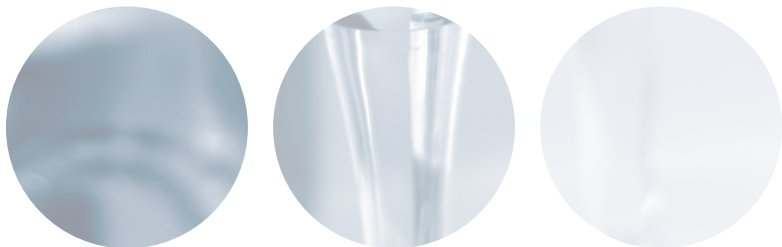


## ROČNÁ SPRÁVA

O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM MAJETKOM A MAJETKOM  
V SPRAVOVANÝCH DÔCHODKOVÝCH FONDOCH DÔCHODKOVEJ  
SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI AEGON, d.s.s., a.s., k 31. 12. 2006



Dôchodková správcovská spoločnosť

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM MAJETKOM DÔCHODKOVEJ  
SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI AEGON, d.s.s., a.s., k 31. 12. 2006

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

Položka	Stav k 31. 12. 2006 v tis. Sk	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk	Stav k 31. 12. 2004 v tis. Sk
<b>AKTÍVA</b>	<b>394 089</b>	<b>286 200</b>	<b>268 803</b>
1. Peniaze v pokladni a na bežných účtoch	61	82	55
2. Peniaze na vkladových účtoch	124 763	251 628	229 851
3. Dlhové cenné papiere	167 328		
4. Deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty			
5. Investície v pridružených a dcérskych spoločnostiach			
6. Poskytnuté úvery a pôžičky			
7. Majetkové cenné papiere			
8. Dlhodobý nehmotný majetok	19 878	23 745	22 634
9. Dlhodobý hmotný majetok	7 018	5 982	4 147
10. Pohľadávky voči spravovaným dôchodkovým fondom			
11. Ostatné pohľadávky			
12. Náklady a príjmy budúcich období			
13. Ostatný majetok	75 041	4 763	12 116
<b>PASÍVA</b>	<b>394 089</b>	<b>286 200</b>	<b>268 803</b>
1. Základné imanie	1 041 000	300 000	300 000
2. Ostatné kapitálové fondy	802 000	390 000	42 000
3. Výsledok hospodárenia minulých rokov	-421 271	-105 342	
4. Výsledok hospodárenia bežného obdobia	-1 099 344	- 315 929	- 105 342
5. Emitované dlhopisy a zmenky			
6. Rezervy	2 141		
7. Podriadené finančné záväzky			
8. Záväzky voči spravovaným dôchodkovým fondom			
9. Ostatné záväzky	69 563	17 471	32 145
10. Výnosy a výdavky budúcich období			

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

	Položka	Stav k 31. 12. 2006 v tis. Sk	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk	Stav k 31. 12. 2004 v tis. Sk
<b>NÁKLADY SPOLU</b>		<b>1 132 763</b>	<b>327 115</b>	<b>110 652</b>
1.	Nákladové úroky			
2.	Náklady na poplatky a provízie	1 014 558	216 906	55
3.	Náklady na finančné operácie			
4.	Prevádzkové náklady	109 049	109 877	109 417
5.	Tvorba rezerv a opravných položiek	10 395	273	
6.	Daň z príjmov	-1 239	59	1 180
<b>VÝNOSY SPOLU</b>		<b>33 419</b>	<b>11 186</b>	<b>5 310</b>
1.	Výnosové úroky	12 222	7 357	5 310
2.	Výnosy z akcií (dividendy)			
3.	Výnosy z finančných operácií			
4.	Výnosy z odplaty za správu dôchodkových fondov	6 175		
5.	Výnosy z odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu	15 022	3 829	
6.	Použitie rezerv a opravných položiek			
7.	Ostatné prevádzkové výnosy			
<b>VÝSLEDOK HOSPODÁRENIA ÚČTOVNÉHO OBDOBIA</b>		<b>-1 099 344</b>	<b>-315 929</b>	<b>-105 342</b>

## C. INFORMÁCIE O ČLENOCH PREDSTAVENSTVA, ČLENOCH DOZORNEJ RADY A AKCIONÁROCH DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI AEGON, d.s.s., a.s. k 31. 12. 2006

### Predstavenstvo

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

### Dozorná rada

Predseda: Dr. Gábor Kepecs  
Člen: János Bartók  
Člen: Beatrix Tavazsi

### Akcionár

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

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

Hospodárenie spoločnosti v roku 2006 odzrkadľovalo etapu získavania sporiteľov a bolo hlavne ovplyvnené vyplatenými províziami sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia, ktoré mali veľký vplyv na cash flow a na zmenu vlastného imania. Záporný hospodársky výsledok bol plne krytý vlastnými zdrojmi spoločnosti.

## E. OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM ROKU

Očakávaná hospodárska a finančná situácia v roku 2007 je vyjadrená vo výkazoch Súvaha, Výkaz ziskov a strát. Spoločnosť očakáva, že v každom momente bude plniť podmienku primeranosti vlastných zdrojov.

V Bratislave 20. 4. 2007

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. 2006 v tis. Sk	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
1.	Akcie		
2.	Dlhopisy	28 882	27,9215
3.	Podielové listy		
4.	Nástroje peňažného trhu		
5.	Iné cenné papiere		
6.	Peňažné prostriedky na bankových účtoch	74 551	72,0717
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika		
8.	Iný majetok	7	0,0068
9.	Objem pohľadávok dôchodkového fondu spolu		
10.	Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	103 440	100,0000
11.	Objem záväzkov dôchodkového fondu spolu	137	0,1324
12.	Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	103 303	99,8676

## B. HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE

	Položka	Stav k 31. 12. 2006 v tis. Sk	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde		
2.	Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	146	66
3.	Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde		
4.	Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde		
5.	Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde		
6.	Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	1 707	141
7.	Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde		
8.	Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde		
9.	Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	1 853	207
10.	Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona		
11.	Dane z majetku v dôchodkovom fonde		
12.	Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	1 853	207

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

	Ukazovateľ	Stav k 31. 12. 2006	Stav k 31. 12. 2005
1.	Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0641	1,0312
2.	Zhodnotenie od začiatku príslušného kalendárneho roka v %	3,19 %	4,01 %
3.	Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu v %	6,41 %	3,12 %

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

Hlavným faktorom ovplyvňujúcim hospodárenie s majetkom bol výrazný nárast čistej hodnoty majetku fondu, ktorá vzrástla z 20 970 555,01 Sk k 31. 12. 2005 na 103 302 775, 75 Sk k 31. 12. 2006. Tento nárast umožnil ku koncu roka začať postupnú diverzifikáciu majetku fondu.

## E. OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNYM POLROKU

V roku 2007 očakávame nárast majetku vo fonde približne o 120 mil. korún, v dôsledku čoho bude rásť aj počet nových emisií cenných papierov v majetku. Predpokladáme znižovanie domácich referenčných úrokových sadzieb a ich konvergenciu k sadzbám v eurozóne. Vzhľadom na priaznivý makroekonomický vývoj Slovenska počítame s posilňovaním slovenskej koruny oproti cudzím menám.

V Bratislave 20. 4. 2007

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. 2006 v tis. Sk	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
1.	Akcie	108 589	15,5746
2.	Dlhopisy	154 479	22,1566
3.	Podielové listy	20 355	2,9195
4.	Nástroje peňažného trhu	0	0
5.	Iné cenné papiere	0	0
6.	Peňažné prostriedky na bankových účtoch	406 527	58,3073
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika	7 224	1,0361
8.	Iný majetok	41	0,0059
9.	Objem pohľadávok dôchodkového fondu spolu	0	0
10.	Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	697 215	100

11.	Objem záväzkov dôchodkového fondu spolu	927	0,1330
12.	Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	696 288	99,8670

## B. HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDĚ

	Položka	Stav k 31. 12. 2006 v tis. Sk	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	825	
2.	Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	1 603	1 353
3.	Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	621	
4.	Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde		
5.	Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde		
6.	Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	8 724	749
7.	Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	7 212	
8.	Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde		
9.	Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	18 985	2 102
10.	Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	1 605	
11.	Dane z majetku v dôchodkovom fonde		
12.	Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	18 985	2 102

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

	Ukazovateľ	Stav k 31. 12. 2006	Stav k 31. 12. 2005
1.	Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0880	1,0411
2.	Zhodnotenie od začiatku príslušného kalendárneho roka v %	4,50 %	5,28 %
3.	Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu v %	8,80 %	4,11 %

## D. NAJVÝZNAMNEJŠIE SKUTOČNOSTI, KTORÉ OVPLYVNILI HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDĚ

Hlavným faktorom ovplyvňujúcim hospodárenie s majetkom bol výrazný nárast čistej hodnoty majetku fondu, ktorá vzrástla zo 113 880 370,10 Sk k 31. 12. 2005 na 696 286 599,64 Sk k 31. 12. 2006. Tento nárast umožnil ku koncu roka začať postupnú diverzifikáciu majetku fondu. Významne medziročne vzrástol počet emisií akciových investícií z 2 na 18.

## E. OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM POLROKU

V roku 2007 očakávame nárast majetku vo fonde približne o vyše 450 mil. korún, v dôsledku čoho bude rásť aj počet nových emisií cenných papierov v majetku. Predpokladáme znižovanie domácich referenčných úrokových sadzieb a ich konvergenciu k sadzbám v eurozóne. Vzhľadom na priaznivý makroekonomický vývoj Slovenska počítame s posilňovaním slovenskej koruny oproti cudzím menám.

V Bratislave 20. 4. 2007



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. 2006 v tis. Sk	Podiel na majetku v dôchodkovom fonde v %
1.	Akcie	344 586	17,4252
2.	Dlhopisy	449 975	22,7546
3.	Podielové listy	63 683	3,2204
4.	Nástroje peňažného trhu		
5.	Iné cenné papiere		
6.	Peňažné prostriedky na bankových účtoch	1 095 680	55,4070
7.	Obchody na obmedzenie menového rizika	23 478	1,1872
8.	Iný majetok	111	0,0056
9.	Objem pohľadávok dôchodkového fondu spolu		
10.	Hodnota majetku v dôchodkovom fonde	1 977 513	100,0000
11.	Objem záväzkov dôchodkového fondu spolu	2 687	0,1359
12.	Čistá hodnota majetku v dôchodkovom fonde	1 974 826	99,8641

## B. HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDE

	Položka	Stav k 31. 12. 2006 v tis. Sk	Stav k 31. 12. 2005 v tis. Sk
1.	Zisk/strata z akcií v dôchodkovom fonde	2 446	
2.	Zisk/strata z dlhopisov v dôchodkovom fonde	2 968	2 756
3.	Zisk/strata z podielových listov v dôchodkovom fonde	2 597	
4.	Zisk/strata z nástrojov peňažného trhu v dôchodkovom fonde		
5.	Zisk/strata z iných cenných papierov v dôchodkovom fonde		
6.	Zisk/strata z peňažných prostriedkov na bankových účtoch dôchodkového fondu	23 446	1 654
7.	Zisk/strata z obchodov na obmedzenie menového rizika v dôchodkovom fonde	24 411	
8.	Zisk/strata z iného majetku v dôchodkovom fonde		
9.	Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde	55 868	4 410
10.	Odplata za správu dôchodkového fondu podľa § 63 ods. 1 písm. a) zákona	4 570	
11.	Dane z majetku v dôchodkovom fonde		
12.	Zisk/strata z majetku v dôchodkovom fonde po zdanení	55 868	4 410

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

	Ukazovateľ	Stav k 31. 12. 2006	Stav k 31. 12. 2005
1.	Hodnota dôchodkovej jednotky	1,0885	1,0398
2.	Zhodnotenie od začiatku príslušného kalendárneho roka v %	4,68 %	5,12 %
3.	Zhodnotenie odo dňa začatia vytvárania dôchodkového fondu v %	8,89 %	3,98 %

## D. NAJVÝZNAMNEJŠIE SKUTOČNOSTI, KTORÉ OVPLYVNILI HOSPODÁRENIE S MAJETKOM V DÔCHODKOVOM FONDĚ

Hlavným faktorom ovplyvňujúcim hospodárenie s majetkom bol výrazný nárast čistej hodnoty majetku fondu, ktorá vzrástla z 251 123 725,38 Sk k 31. 12. 2005 na 1 974 529 829,12 Sk k 31. 12. 2006. Tento nárast umožnil ku koncu roka začať postupnú diverzifikáciu majetku fondu. Významne medziročne vzrástol počet emisií akciových investícií z 2 na 18.

## E. OČAKÁVANÝ VÝVOJ V NASLEDUJÚCOM KALENDÁRNOM POLROKU

V roku 2007 očakávame nárast majetku vo fonde približne o približne 1,3 mld. korún, v dôsledku čoho bude rásť aj počet nových emisií cenných papierov v majetku. Predpokladáme znižovanie domácich referenčných úrokových sadzieb a ich konvergenciu k sadzbám v eurozóne. Vzhľadom na priaznivý makroekonomický vývoj Slovenska počítame s posilňovaním slovenskej koruny proti cudzím menám.

V Bratislave 20. 4. 2007



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.