

## Prospekt Informacyjny Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego

Niniejszy Prospekt Informacyjny został sporządzony w dniu 9 maja 2005 roku przez Sampo Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., które zarządza Sampo Otwartym Funduszem Emerytalnym, z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Domaniewskiej 41.

Zezwolenie na utworzenie Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego dla Sampo Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. zostało wydane przez Urząd Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi w dniu 2 lutego 1999 roku.

Podstawę prawną sporządzenia niniejszego Prospektu stanowi art. 189 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. 04.159.1667 j.t.) oraz § 3 - 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 14 kwietnia 2004 r. w sprawie obowiązków informacyjnych funduszy emerytalnych (Dz. U. 04.95.950).

Warszawa, 9 maja 2005 r.

### Szanowni Państwo!

Zarząd Sampo Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. ma przyjemność przedstawić Prospekt Informacyjny Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok 2004.

#### Dotychczasowa działalność Sampo OFE i stopień realizacji celów ustawowych

Upełnił kolejny, szósty rok działalności naszego Funduszu. Z dumą możemy powiedzieć, że był on wyjątkowo pomyślny. W minionym roku Sampo OFE pozyskał łącznie ponad 116 tysięcy nowych członków. Tym samym Fundusz znacząco zwiększył swój udział w rynku, awansując na wysoką, piątą pozycję w zestawieniu otwartych funduszy emerytalnych, zarówno pod względem liczby członków, jak i wartości aktywów netto. Liczba członków Sampo OFE wyniosła w ubiegłym roku ponad 600 tysięcy osób, natomiast aktywa netto Funduszu przekroczyły wartość 2 miliardów złotych.

Prezentując Prospekt Informacyjny Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego, pragniemy poinformować, iż zgodnie z zapisami ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, począwszy od 1 kwietnia 2004 r. Sampo OFE pobiera niższą opłatę dystrybucyjną. Aktualnie wynosi ona 7% i będzie obowiązywać do 2010 roku. Następnie, opłata ta będzie stopniowo obniżana, aby docelowo osiągnąć poziom 3,5 % w roku 2014.

Fundusz rozpoczął działalność inwestycyjną 20 maja 1999 r., w dniu, w którym wpłynęła do niego pierwsza składka przekazana przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych.

Wartość jednostki w kolejnych latach działalności Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego kształtowała się następująco:

• w dniu rozpoczęcia działalności przez Fundusz	• 10,00 zł
• w ostatnim dniu wyceny 1999 roku	• 11,85 zł
• w ostatnim dniu wyceny 2000 roku	• 13,06 zł
• w ostatnim dniu wyceny 2001 roku	• 14,37 zł
• w ostatnim dniu wyceny 2002 roku	• 16,54 zł
• w ostatnim dniu wyceny 2003 roku	• 18,37 zł
• w ostatnim dniu wyceny 2004 roku	• 20,69 zł

Oznacza to, że od początku działalności do dnia 31 grudnia 2004 r., wartość jednostki rozrachunkowej Sampo OFE zwiększyła się o 106,90%. Stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz na dzień 31.12.2004 r. za okres trzyletni (od 31.12.2001 r. do 31.12.2004 r.) wyniosła 43,981 %, natomiast za okres pięcioletni (od 31.12.1999 r. do 31.12.2004 r.) wyniosła 74,599 %.

Trzyletnia stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz za okres od 28 września 2001 r. do 30 września 2004 r. wyniosła 54,020 %, natomiast średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy, za ten sam okres, podana do publicznej wiadomości przez KNUiFE: 53,824 %.

Z pierwszego oficjalnego rankingu opublikowanego w 2005 r. przez KNUiFE, dotyczącego stóp zwrotu za okres 36 miesięcy wynika, że średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych za okres od 29 marca 2002 r. do 31 marca 2005 r. wyniosła 41,480%, zaś stopa zwrotu osiągnięta za ten sam okres przez Sampo OFE: 39,802 %.

W 2004 roku Sampo OFE odnotował wzrost aktywów netto zaliczany do największych na rynku. Na koniec ubiegłego roku aktywa netto Funduszu wyniosły 2 169 579 841,88 zł. Oznacza to wzrost aktywów netto o 57,80% w skali roku. Wynik finansowy Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego za rok 2004 wyniósł 214 756 953,07 zł.

Realizacja przyjętej przez Fundusz konserwatywnej polityki inwestycyjnej spowodowała, iż na portfel Funduszu w dniu 31 grudnia 2004 roku składały się:

- akcje, w które zaangażowane było 33,06% aktywów Funduszu,
- obligacje (64,07% aktywów),
- depozyty (1,84% aktywów).

### Kierunki rozwoju działalności lokacyjnej

W ciągu najbliższych lat zamierzamy nadal prowadzić konserwatywną politykę inwestycyjną, polegającą na inwestowaniu w najbardziej płynne i niedowartościowane instrumenty finansowe. Udział akcji w portfelu oraz skład portfela obligacji zależą będzie od sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie. Uważamy, iż w chwili obecnej sprzyja ona selektywnemu podejściu do inwestowania w akcje oraz obligacje. W celu dalszej dywersyfikacji portfela inwestycyjnego, Sampo OFE rozważa możliwość ulokowania części aktywów na zagranicznych rynkach finansowych oraz w instrumentach finansowych emitowanych przez spółki o dobrej kondycji finansowej.

### Informacja na temat ryzyka inwestycyjnego

Sampo Otwarty Fundusz Emerytalny w 2004 roku inwestował powierzone przez klientów środki w następujące rodzaje instrumentów finansowych:

- akcje spółek notowanych na regulowanym rynku,
- obligacje i bony emitowane przez Skarb Państwa,
- obligacje spółek notowanych na regulowanym rynku,
- depozyty bankowe.

Przyjęta strategia inwestycyjna Funduszu była oparta głównie na inwestycjach w instrumenty bezpieczne. Jednakże każda inwestycja, w tym również inwestycja w wymienione wyżej instrumenty, wiąże się z pewnym ryzykiem. W przypadku inwestycji w akcje, największe ryzyko wynika ze zmiany ich kursów, co w 2004 roku było podyktowane takimi czynnikami, jak:

- sytuacja i nastroje na międzynarodowych rynkach finansowych,
- wskaźniki makroekonomiczne i sytuacja polityczna,
- atrakcyjność inwestycyjna poszczególnych sektorów gospodarki, sytuacja finansowa i plany rozwojowe poszczególnych spółek.

Dłużne skarbowe papiery wartościowe są narażone przede wszystkim na ryzyko zmiany stopy procentowej, przejawiającej się w zmianie cen obligacji w sytuacji zmiany rynkowych stóp procentowych. Fundusz ograniczył ten rodzaj ryzyka poprzez odpowiedni dobór i dywersyfikację instrumentów skarbowych o różnych terminach wykupu.

Równie ważnym rodzajem ryzyka, dotyczącym instrumentów finansowych, jest ryzyko płynności, ograniczające możliwość prowadzenia aktywnej polityki inwestycyjnej. Fundusz koncentrował się w swoich inwestycjach na najbardziej płynnych papierach wartościowych, ograniczając w ten sposób występowanie ryzyka płynności.

Ryzyko depozytów bankowych związane jest z możliwością wystąpienia niewypłacalności banku, w którym depozyt został złożony. W celu ograniczenia tego typu ryzyka, Fundusz deponował środki pieniężne jedynie w instytucjach sektora bankowego o bardzo dobrej kondycji finansowej.

Niewątpliwie w trakcie lektury niniejszego Prospektu mogą nasunąć się pewne pytania. Prosimy je kierować do Towarzystwa, korzystając z pomocy Centrum Telefonicznej Obsługi Klienta lub za pośrednictwem strony internetowej. Prowadzony przez nas serwis internetowy oferuje Państwu stały dostęp do aktualnych informacji na temat działalności Funduszu, a także umożliwia bieżącą obsługę rachunku w OFE. Na początku ubiegłego roku, w ramach doskonalenia naszej oferty, wspomniany serwis internetowy został wzbogacony o narzędzia do przeprowadzania symulacji finansowych, m.in. kalkulator emerytalny pozwalający na przybliżone wyliczenie wysokości przyszłej emerytury z II filaru.

Pragniemy serdecznie podziękować za okazane nam zaufanie. Postaramy się dołożyć wszelkich starań, aby także w bieżącym roku utwierdzić Państwa w słuszności dokonanego wyboru oraz przekonaniu, że są Państwo członkami stabilnego, wiarygodnego i dynamicznie rozwijającego się otwartego funduszu emerytalnego.

Z poważaniem,



dr Aleksander Romanowski  
Prezes Zarządu



Andrzej Kulik  
Członek Zarządu

## Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

### 1. Towarzystwo

Sampo Otwarty Fundusz Emerytalny jest zarządzany przez Sampo Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A. (zwane dalej "Towarzystwem") z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 41, zarejestrowane w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr KRS 0000010345. Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest Sampo plc z siedzibą w Turku w Finlandii.

### 2. Depozytariusz

Funkcję Depozytariusza dla Funduszu pełni Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą przy ulicy Senatorskiej 16 w Warszawie. Obowiązki Depozytariusza reguluje ustawa o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 r. (Dz. U. z 2004 r. Nr 159, poz. 1667, tekst jednolity).

### 3. Fundusz

#### Nazwa Funduszu

Sampo Otwarty Fundusz Emerytalny - zwany dalej "Funduszem" - wpisano do Rejestru Funduszy prowadzonego przez VII Wydział Cywilny i Rejestrowy Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFe 11. Fundusz, będąc otwartym funduszem emerytalnym w rozumieniu ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 r., działa w oparciu o przepisy w/w ustawy i zezwolenie Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi (obecnie Urzędu Komisji Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych) z dnia 2 lutego 1999 r. (DPL WF 2999/1/13/1). Fundusz ma charakter otwarty, tzn. liczba jego członków i czas działania są nieograniczone.

#### Cel inwestycyjny

Celem Funduszu jest lokowanie powierzonych środków pieniężnych z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego.

Polityka inwestycyjna Funduszu, w tym kryteria doboru lokat, opiera się na dążeniu do jak najwyższej rentowności dokonywanych lokat przy zachowaniu bezpieczeństwa powierzonych środków.

#### Stosowane ograniczenia inwestycyjne

Aktywa Funduszu są lokowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 159, poz. 1667, tekst jednolity - "Ustawa"), Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 12 maja 1998 r. 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 (Dz. U. Nr 63, poz. 407, z późn. zm.) oraz zastępujące je Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 3 lutego 2004 r. 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 (Dz. U. Nr 32, poz. 276).

Zgodnie z art. 144 Ustawy, aktywa Funduszu nie były lokowane w akcje lub inne papiery wartościowe emitowane przez Towarzystwo, akcjonariuszy Towarzystwa ani przez podmioty związane w stosunku do Towarzystwa.

### 4. Okres sprawozdawczy i dzień bilansowy sprawozdania finansowego

Prezentowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 r. i obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2004 r.

Sprawozdanie finansowe Funduszu zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w dającej się przewidzieć przyszłości, gdyż zdaniem Zarządu Towarzystwa, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

### 5. Przyjęte zasady rachunkowości Funduszu

Księgi rachunkowe Funduszu prowadzone są w języku polskim i w walucie polskiej oraz przechowywane w siedzibie Sampo Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. przy ul. Domaniewskiej 41 w Warszawie, zgodnie z przepisami:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.);
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149, poz. 1669, z późn. zm.);
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 23 czerwca 1998 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 89, poz. 561, z późn. zm.);
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 50, poz. 481), które weszło w życie z dniem 1 kwietnia 2004 r.;
- Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 51, poz. 493), obowiązującego od dnia 1 maja 2004 r.

Podstawowe zasady rachunkowości zostały przedstawione poniżej.

#### 5.1 Operacje dotyczące kapitału

Wpłaty dokonane na rzecz członków Funduszu, na rachunek premii, na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego lub na rachunek rezerwy ujmowane są na dzień ich otrzymania.

Obligacje Skarbu Państwa otrzymane na mocy ustawy z dnia 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych ujmuje się w księgach w dniu zapisania na

wyodrębniony rachunek depozytowy w KDPW w cenie zamiany.

Przeliczeniu na jednostki rozrachunkowe podlegają przekazane do Funduszu składki pieniężne, obligacje Skarbu Państwa wraz z odsetkami z tytułu opóźnień ZUS w przekazywaniu składek oraz otrzymane wypłaty transferowe.

Wpłaty dokonane na rzecz członków otwartego funduszu podlegają przeliczeniu na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy i po otrzymaniu listy członków, na rzecz których wnoszona jest wpłata. Przeliczenie następuje według wartości jednostki rozrachunkowej na dzień, w którym po raz pierwszy możliwe jest przyporządkowanie otrzymanych składek poszczególnym członkom.

Liczba jednostek rozrachunkowych jest obliczana i podawana z dokładnością do czterech miejsc po przecinku, a ich wartość z dokładnością do dwóch. Obydwie wielkości są zaokrąglane na zasadach ogólnych.

Środki pieniężne otrzymane przez Fundusz z tytułu wpłat na rachunek rezerwy, rachunek premiowy lub na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego podlegają przeliczeniu na jednostki rozrachunkowe na tych samych zasadach, co środki wpłacane na rzecz członków Funduszu.

Zwiększenie kapitału Funduszu, kapitału rezerwowego, kapitału premiowego oraz kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego ujmowane jest w księgach rachunkowych na dzień przeliczenia.

Zmniejszenie kapitału Funduszu ujmowane jest na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne. Środki pieniężne pochodzące z umorzenia jednostek rozrachunkowych wykazywane są na rachunku przeliczeniowym.

## 5.2 Zmiany funkcjonowania rachunku rezerwowego

Do dnia 6 kwietnia 2004 r. wysokość należności z tytułu rachunku rezerwowego obliczano według algorytmu:

$$Nrr(t) = 1,5\% * JRczl(t) * WJR(t-1) - JRrr(t) * WJR(t-1)$$

Nrr(t) - należność z tytułu wpłaty na rachunek rezerwy na dzień t;  
JRczl(t) - liczba jednostek rozrachunkowych na rachunkach członków na dzień t;  
JRrr(t) - liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na dzień t;  
WJR(t-1) - wartość jednostki rozrachunkowej na dzień t-1.

Do chwili otrzymania wpłaty na rachunek rezerwy środki należne od powszechnego towarzystwa kwalifikowano jako należności od towarzystwa oraz wykazywano jako zobowiązanie z tytułu nieprzeliczonych jednostek rozrachunkowych.

Zgodnie z ustawą z dnia 27 sierpnia 2003 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych

innych ustaw (Dz. U. z 2003 r. Nr 170, poz. 1651) środki zgromadzone na rachunku rezerwowym w dniu 7 kwietnia 2004 r. zostały przeniesione na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego do wysokości stanowiącej równowartość 0,4% wartości aktywów Funduszu, tzn. w kwocie 6 383 887,05 złotych. Pozostałe środki w kwocie 17 202 569,66 złotych zgromadzone na dotychczasowym rachunku rezerwowym zostały wycofane przez Towarzystwo.

W księgach rachunkowych Funduszu, na dzień 31 grudnia 2003 roku, zarachowana została kwota 20 260 536,73 zł, stanowiąca równowartość środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym.

Na podstawie art. 181 ust. 1 Ustawy, Fundusz otworzył nowy rachunek rezerwy, na który są przenoszone środki zgromadzone na rachunku premiowym, do których Towarzystwo nabyło uprawnienie do wycofania.

Integralną część aktywów Funduszu stanowią środki wpłacone przez Towarzystwo na rachunek premiowy. Środki należne Funduszowi od Towarzystwa z tytułu wpłaty na rachunek premiowy przeliczane są na jednostki premiowe.

Na podstawie art. 182a ust. 1 dodanego przez art. 1 pkt. 79 ustawy z dnia 27 sierpnia 2003 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2003 r. Nr 170, poz. 1651) w dniu 1 kwietnia 2004 roku Fundusz otworzył rachunek premiowy. Środki pieniężne otrzymane od Towarzystwa z tytułu wpłat na rachunek premiowy są przeliczane na jednostki rozrachunkowe na tych samych zasadach, co środki wpłacane na rzecz członków Funduszu. Do dnia przeliczenia środki wpłacone tytułem rachunku premiowego ujmuje się w księgach Funduszu jako zobowiązanie z tytułu nieprzeliczonych jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym.

Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki w kwocie wynoszącej w skali miesiąca równowartość 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.

Zgodnie z art. 182a ust. 3 Ustawy, w pierwszym dniu roboczym od dnia podania przez organ nadzoru do publicznej wiadomości średniej ważonej stopy zwrotu funduszy:

- towarzystwo zarządzające funduszem, który uzyskał najwyższą stopę zwrotu, nabywa uprawnienie do wycofania wszystkich środków zgromadzonych na rachunku premiowym;
- towarzystwo zarządzające funduszem, który uzyskał najniższą stopę zwrotu, przekazuje wszystkie środki zgromadzone na rachunku premiowym do otwartego funduszu;
- towarzystwa zarządzające pozostałymi funduszami uzyskują uprawnienie do wycofania odpowiedniej części środków zgromadzonych na rachunku premiowym; wysokość środków, co

do których towarzystwo nabyło uprawnienia do wycofania, jest liczona w sposób proporcjonalny w zależności od uzyskanej przez dany fundusz stopy zwrotu.

Ta część środków zgromadzonych na rachunku premiovym, która nie podlega zwrotowi do Towarzystwa, stanowi przychód Funduszu. Kierując się zasadą ostrożności, Fundusz rozpoznaje przychód z tytułu zwrotu środków z rachunku premiewego dopiero w momencie ogłoszenia przez organ nadzoru średniej ważonej stopy zwrotu.

Towarzystwo może wycofać środki zgromadzone na rachunku rezerwowym w ostatnim dniu roboczym kwietnia i października, pod warunkiem spełnienia wymagań określonych w art. 8 ust.1 ustawy z dnia 27 sierpnia 2003 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. Nr 170, poz.1651).

### 5.3 Składniki portfela inwestycyjnego

Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu według ceny nabycia obejmującej prowizję maklerską i inne opłaty, z wyłączeniem opłat dla Depozytariusza.

Składniki portfela inwestycyjnego nabyte nieodpłatnie posiadają cenę nabycia równą zero.

Operacje nabycia lub zbycia składników portfela inwestycyjnego wprowadza się do ksiąg rachunkowych Funduszu na dzień zawarcia transakcji, w rozumieniu art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. z 2002 r. Nr 49, poz. 447, z późn. zm.) z zastrzeżeniem, iż do dnia 31 marca 2004 r. operacje dotyczące transakcji nieobjętych gwarancją rozliczenia ujmowane były w księgach na dzień rozliczenia. W przypadku nabycia lub zbycia praw majątkowych innych niż opisane powyżej, prawa te ujmowane są w księgach rachunkowych Funduszu w dacie rozliczenia, na podstawie dokumentu potwierdzającego rozliczenie transakcji zakupu lub sprzedaży.

Instrumenty finansowe nabyte na rynku nieposiadającym gwarancji rozliczenia, wprowadzone do portfela Funduszu na dzień zawarcia transakcji nie są brane pod uwagę przed dniem ich faktycznego rozliczenia, przy procedurze określania metodą FIFO sprzedawanej części portfela. Oznacza to, że w pierwszej kolejności sprzedawane są składniki portfela, do których przypisana jest najwyższa cena nabycia lub najwyższa wartość w cenie nabycia, powiększona o amortyzację w przypadku instrumentów dłużnych.

Zmianę wartości nominalnej nabytych akcji niepowodującą zmiany wysokości kapitału akcyjnego emitenta, ujmuje się w zestawieniach analitycznych, w których są dokonywane zmiany dotyczące liczby posiadanych akcji oraz jednostkowej ceny nabycia.

Prawa poboru oraz prawa do otrzymania dywidendy akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach Funduszu na dzień, w którym po raz pierwszy akcje te były notowane bez tych praw.

Prawa poboru oraz prawa do otrzymania dywidendy akcji nienotowanych na rynkach regulowanych ujmuje się w księgach na dzień następujący po dniu ustalenia tych praw.

Niewykonane prawa poboru akcji umarza się według ceny równej zero 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

### 5.4 Wynik finansowy

W każdym dniu wyceny ustala się wynik finansowy Funduszu obejmujący:

- Wynik z inwestycji;
- Zrealizowany i niezrealizowany zysk/stratę z inwestycji;
- Przychody z tytułu pokrycia niedoboru;
- Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów Funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiovym.

Przychody i koszty za dni niebędące dniami wyceny ujmuje się na dzień następujący po dniach niebędących dniami wyceny.

### 5.5 Przychody z inwestycji obejmują w szczególności:

- Odsetki:
  - od lokat terminowych,
  - od środków zgromadzonych na rachunkach bankowych Funduszu,
  - od nabytych papierów wartościowych z naliczanymi odsetkami.
 Odsetki od lokat i rachunków nalicza się odpowiednio na każdy dzień kalendarzowy, począwszy od dnia następującego po dniu ujęcia lokaty lub salda w księgach rachunkowych.
- Dywidendy;
- Odpisy dyskonta od dłużnych papierów wartościowych; Papiery wartościowe nabyte z dyskontem są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta, liczonej od dnia następującego po rozliczeniu transakcji nabycia do dnia wykupu/sprzedaży papierów wartościowych.
- Dodatkowo różnice kursowe powstałe w związku z wyceną składników aktywów i pasywów za wyjątkiem różnic kursowych dotyczących składników portfela inwestycyjnego;
- Dodatkowo różnice pomiędzy ceną zamiany obligacji a wartością przejętych od Skarbu Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych.

### 5.6 Koszty operacyjne Funduszu obejmują w szczególności:

- Koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo, określone statutem Funduszu, są ujmowane w rozliczeniach międzyokresowych. Rezerwa na te koszty jest tworzona w każdym dniu wyceny.

Na mocy art. 136 ust. 2a ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych od dnia 1 kwietnia 2004 r. koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo nie mogą przekroczyć kwot obliczonych według poniżej

przedstawionej skali, z zastrzeżeniem, że do dnia 31 grudnia 2010 roku maksymalna wysokość przedmiotowej opłaty nie może przekroczyć 5 000 000 zł miesięcznie (stawka ustalona w Statucie).

Wysokość aktywów netto (w mln zł)		Miesięczna opłata za zarządzanie wynosi:
Ponad	do	
	8 000	0,045% wartości aktywów netto w skali miesiąca
8 000	20 000	3,6 mln zł + 0,04% nadwyżki ponad 8 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
20 000	35 000	8,4 mln zł + 0,032% nadwyżki ponad 20 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
35 000	65 000	13,2 mln zł + 0,023% nadwyżki ponad 35 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca
65 000		20,1 mln zł + 0,015% nadwyżki ponad 65 000 mln zł wartości aktywów netto, w skali miesiąca

Do dnia 31 marca 2004 r. przedmiotowa opłata wynosiła równowartość 0,05% wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca.

Opłata za zarządzanie jest wypłacana Towarzystwu w okresach miesięcznych (w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca).

- Koszty stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza (określone w umowie o wykonywanie funkcji Depozytariusza oraz Statucie Funduszu) ujmowane są w rozliczeniach międzyokresowych;

Rezerwa na te koszty jest tworzona w każdym dniu wyceny i obejmuje:

- opłatę za przechowywanie aktywów;
- opłaty z tytułu obciążania rachunku Funduszu;
- opłatę za weryfikację wartości aktywów netto Funduszu;
- opłaty z tytułu rozliczania transakcji papierów wartościowych;
- równowartość opłat należnych Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A.

Koszty wynagrodzenia Depozytariusza są rozliczane miesięcznie.

- Amortyzację premii od dłużnych papierów wartościowych; Papiery wartościowe nabyte z premią są wyceniane metodą liniowej amortyzacji premii, liczonej od dnia następującego po dniu rozliczenia transakcji nabycia do dnia wykupu/sprzedazy papierów wartościowych;
- Ujemne różnice kursowe powstałe w związku z wyceną składników aktywów i pasywów, za wyjątkiem różnic kursowych dotyczących składników portfela inwestycyjnego;
- Ujemne różnice pomiędzy ceną zamiany obligacji a wartością przejętych od Skarbu Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych;
- Odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Odsetki i prowizje od zaciągniętych kredytów i pożyczek naliczane są proporcjonalnie za każdy dzień, z uwzględnieniem warunków spłaty kredytu.

Koszty związane z działalnością Funduszu, które nie mogą być pokrywane bezpośrednio z aktywów Funduszu, podlegają refi-

nansowaniu przez Towarzystwo. Fundusz prowadzi pozabilansową ewidencję kosztów pokrywanych przez Towarzystwo.

## 6. Podstawowe zasady wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu

Wartość aktywów i zobowiązań funduszu emerytalnego jest ustalana przez Fundusz w każdym dniu wyceny, o którym mowa w art. 168 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 159, poz. 1667, tekst jednolity), z dokładnością do jednego grosza.

Aktywami Funduszu są składki wpłacane do Funduszu, nabyte za nie lub w związku z nimi prawa i korzyści z tych praw.

Wartość aktywów netto Funduszu ustala się pomniejszając wartość aktywów Funduszu o jego zobowiązania.

Wartość jednostki rozrachunkowej oblicza się na każdy dzień wyceny na podstawie wartości aktywów netto na ten dzień.

Wycena papierów wartościowych będących składnikami portfela inwestycyjnego Funduszu dokonywana jest na podstawie Rozporządzenia 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 - zwanego dalej "Rozporządzeniem") według stanu aktywów Funduszu na dzień wyceny. Zgodnie z § 2 powyższego Rozporządzenia, wycena aktywów Funduszu następuje według wartości rynkowej z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Papiery wartościowe notowane na rynku wyceny w rozumieniu rozporządzenia dotyczącego zasad wyceny § 1 pkt. 1, wyceniane są w oparciu o kurs wyceny. Kurs wyceny rozumiany jest jako średnia dzienna cena transakcji ważona wolumenem obrotu.

W przypadku braku oficjalnie ustalonego kursu wyceny na rynku, kursem wyceny jest:

- na Elektronicznym Rynku Skarbowych Papierów Wartościowych ("ERSPW"):
  - kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony, to
  - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku,
- na pozostałych rynkach:
  - kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony, to
  - ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony, to
  - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku.

W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny, papiery wartościowe są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym został ustalony.

Papiery wartościowe notowane na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań, wyceniane są zgodnie z § 3

ust. 2 Rozporządzenia, poprzez ustalenie rynku wyceny i systemu notowań w oparciu o przewidywaną wielkość obrotu danym papierem wartościowym na rynkach wyceny i systemach notowań. Zmiana rynku wyceny jest dokonywana w przypadku, gdy w dwóch kolejnych miesiącach kalendarzowych, obroty na innym rynku wyceny przekroczą wielkość obrotu na dotychczasowym rynku wyceny.

Dla dłużnych skarbowych papierów wartościowych, dla których ustalony jest kurs fixingowy na Elektronicznym Rynku Skarbowych Papierów Wartościowych (ERSPW), rynkiem wyceny jest ERSPW.

Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceniane są według określonej przez Fundusz szczegółowej metodologii wyceny.

Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.

W przypadku, gdy okres do rozpoczęcia notowań dłużnych papierów wartościowych nie przekracza miesiąca, są one wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.

Dłużne papiery wartościowe od dnia następującego bezpośrednio po dniu ostatniego notowania do dnia wykupu, wyceniane są metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii powstałej jako różnica między ceną wykupu danego papieru wartościowego a ceną, po jakiej Fundusz wycenił papier wartościowy w ostatnim dniu jego notowania.

Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według ceny nabycia.

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 akcji emisji notowanej na rynku wyceny, skorygowana o wartość uprawnień przysługujących posiadaczom akcji różniących te emisje.

Papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu, w transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki, są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich nabycia.

Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie uznaje się za zobowiązanie z tytułu pożyczki i wycenia się metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich sprzedaży.

Wierzytelności z tytułu pożyczki, kredytu lub depozytu wycenia się według sumy wartości nominalnej i odsetek naliczonych do dnia wyceny.

Jeśli nie jest możliwa wycena aktywów według zasad określonych powyżej lub dokonanie wyceny z zastosowaniem tych zasad byłoby sprzeczne z zasadą ostrożnej wyceny, Fundusz szacuje wartość tych aktywów według określonej przez siebie szczegółowej metodologii.

## 7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości wynikające ze zmian następujących aktów prawnych:

1. Ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 159, poz. 1667) - wejście w życie zmian 1 stycznia, 1 i 7 kwietnia 2004 r. (z wyjątkiem przepisów dotyczących kapitału i rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego, które weszły w życie 7 kwietnia 2004 r.).
2. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 50, poz. 481) - wejście w życie z dniem 1 kwietnia 2004 r.
3. Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 51, poz. 493) - wejście w życie z dniem 1 maja 2004 r.

Dokonano zmiany zasad ujmowania w księgach rachunkowych Funduszu transakcji na papierach wartościowych rozliczanych przez KDPW. Dotychczas umowy kupna i sprzedaży papierów wartościowych były ujmowane w portfelu inwestycyjnym Funduszu na dzień rozliczenia (data waluty). Obecnie takie transakcje są ujmowane w księgach rachunkowych Funduszu w dniu ich zawarcia. Zmiany te nie mają wpływu na prezentację danych porównywalnych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Do celów sprawozdawczych została wprowadzona zmiana dotycząca prezentacji odsetek od papierów wartościowych. W sprawozdaniu finansowym za 2003 rok, odsetki te wykazywane były w pozycji "Należności z tytułu odsetek", natomiast w sprawozdaniu finansowym

pozycja bilansu na rok 2003	Zatwierdzone sprawozdanie finansowe 31 grudnia 2003 r.	Dane porównywalne 31 grudnia 2003 r.
Portfel inwestycyjny	1 343 410 561,61	1 379 369 082,14
Należności z tytułu odsetek	35 958 933,49	412,96

za rok 2004 są wykazywane w pozycji "Portfel inwestycyjny".

Powyższa zmiana prezentacji odsetek od obligacji nie ma wpływu na aktywa oraz kapitały Funduszu.

Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2004 roku zmienione zostały zasady prezentacji, w bilansie Funduszu, wyniku finansowego. Zgodnie z przepisami wyżej wymienionego rozporządzenia, w bilansie Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 roku w pozycji VIII. Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, wykazano jedynie wynik finansowy osiągnięty za rok 2004. W celu zapewnienia przejrzystości prezentacji danych wynik finansowy za 2003 rok, wykazany w zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym w bilansie w pozycji VI. Wynik finansowy, został przedstawiony zgodnie z aktualnie obowiązującym wzorem bilansu. Przeksięgowanie wyniku finansowego za 2003 rok na kapitał Funduszu oraz na kapitał rezerwowy nastąpiło, zgodnie z § 33 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych, w pierwszym dniu wyceny roku 2004.

Ponadto w Zestawieniu zmian w kapitale własnym dokonano następujących zmian:

- a) kwotę wyniku finansowego za 2002 rok w części dotyczącej kapitału Funduszu w wysokości 100 765 113,14 zł przeniesiono z pozycji "Zmiany w kapitale funduszu - zwiększenia z tytułu - przeksięgowania wyniku finansowego" do pozycji "Zmiany w kapitale funduszu - zwiększenia z tytułu - pozostałe",
- b) kwotę wyniku finansowego za 2002 rok w części dotyczącej kapitału rezerwowego w wysokości 1 491 811,59 zł przeniesiono z pozycji "Zmiany w kapitale rezerwowym - zwiększenia z tytułu - przeksięgowania wyniku finansowego" do pozycji "Zmiany w kapitale rezerwowym - zwiększenia z tytułu - wpłat towarzystwa".

Niniejsze sprawozdanie za okres od 1 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. zostało sporządzone zgodnie z nowym wzorem stanowiącym załącznik do Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2004 r. Nr 50, poz. 481).

## 8. Informacja o walutowej strukturze aktywów i pasywów

W okresie sprawozdawczym wszystkie aktywa i pasywa Funduszu wyrażone były w PLN.

## 9. Opodatkowanie

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt. 11 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. Nr 21, poz. 86, z późn. zm.), fundusze emerytalne utworzone na podstawie przepisów ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych zwolnione są z podatku dochodowego od osób prawnych.

Na podstawie art. 30 ust. 1 pkt. 9 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r.

o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. Nr 80, poz. 350, z późn. zm.) Fundusz odprowadzał podatek w formie ryczałtu w wysokości 19% od kwot wypłaconych po śmierci członka Funduszu, wskazanej przez niego osobie lub spadkobiercy, z wyjątkiem wypłaty środków na rzecz byłego współmałżonka przekazanych w formie wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu emerytalnego.

## 10. Informacja o kredytach i pożyczkach

W okresie sprawozdawczym Sampo Otwarty Fundusz Emerytalny nie zaciągał kredytów ani pożyczek na wspólny rachunek członków.

## Bilans

### Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego (w zł)

Bilans		Stan na 31.12.2003 r. (dane porównywalne)	Stan na 31.12.2004 r.
<b>I.</b>	<b>Aktywa</b>	<b>1 392 580 726,57</b>	<b>2 175 759 735,44</b>
1.	Portfel inwestycyjny	1 379 369 082,14	2 153 401 705,68
2.	Środki pieniężne:	13 071 096,36	22 078 384,91
a)	na rachunkach bieżących	0,00	0,00
b)	na rachunku przeliczeniowym	13 071 096,36	22 078 384,91
	- na rachunku wpłat	13 071 096,36	22 078 384,91
	- na rachunku wypłat	0,00	0,00
	- do wyjaśnienia	0,00	0,00
c)	na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3.	Należności	140 548,07	279 644,85
a)	z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	240 321,50
b)	z tytułu dywidend	0,00	0,00
c)	z tytułu pożyczek	0,00	0,00
d)	z tytułu odsetek	412,96	19 473,92
e)	od towarzystwa	140 135,11	19 849,43
f)	z tytułu wpłat na rachunek premiowy	0,00	0,00
g)	pozostałe należności	0,00	0,00
4.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania:</b>	<b>17 704 302,73</b>	<b>6 179 893,56</b>
1.	Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	2 139 406,34
2.	Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3.	Wobec członków	17 561 306,43	2 517 662,60
4.	Wobec towarzystwa	0,00	1 342 776,40
5.	Wobec depozytariusza	0,00	0,00
6.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	58 996,33	0,00
7.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	0,00	105 591,58
8.	Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
9.	Pozostałe zobowiązania	18 180,20	12 729,07
10.	Rozliczenia międzyokresowe	65 819,77	61 727,57
<b>III.</b>	<b>Aktywa netto (I-II)</b>	<b>1 374 876 423,84</b>	<b>2 169 579 841,88</b>
<b>IV.</b>	<b>Kapitał funduszu</b>	<b>1 238 601 216,90</b>	<b>1 948 327 098,58</b>
<b>V.</b>	<b>Kapitał rezerwowy (wartość środków wpłaconych na rachunek rezerwowy)</b>	<b>18 511 936,46</b>	<b>-122,56</b>
<b>VI.</b>	<b>Kapitał premiowy</b>	<b>0,00</b>	<b>181 899,64</b>
<b>VII.</b>	<b>Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego</b>	<b>0,00</b>	<b>6 314 013,15</b>
<b>VIII.</b>	<b>Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy*</b>	<b>117 763 270,48</b>	<b>214 756 953,07</b>
1.	Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	56 993 744,33	72 029 302,73
2.	Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	10 285 718,05	18 478 687,30
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	50 483 808,10	124 248 963,04
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>1 374 876 423,84</b>	<b>2 169 579 841,88</b>

\* Wynik finansowy roku 2003, zgodnie z § 33 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 10 grudnia 2001 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149, poz. 1669, z późn. zm.) został przeksięgowany na kapitał członków i kapitał funduszu w dniu 2 stycznia 2004 r.

## Rachunek zysków i strat

### Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego (w zł)

<b>Rachunek zysków i strat</b>		za okres <b>01.01 - 31.12.2003 r.</b>	za okres <b>01.01 - 31.12.2004 r.</b>
<b>I.</b>	<b>Przychody operacyjne</b>	<b>64 928 509,66</b>	<b>83 096 901,31</b>
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	64 658 129,75	82 655 239,71
a)	Dywidendy i udziały w zyskach	4 474 730,27	9 384 995,44
b)	Odsetki, w tym:	60 149 649,48	67 579 803,09
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	58 173 229,00	63 690 047,57
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	1 976 420,48	3 889 755,52
	- pozostałe	0,00	0,00
c)	Odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	33 750,00	5 690 441,18
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	0,00	0,00
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	270 054,28	438 871,18
3.	Pozostałe przychody	325,63	2 790,42
<b>II.</b>	<b>Koszty operacyjne</b>	<b>7 934 765,33</b>	<b>11 067 598,58</b>
1.	Koszty zarządzania funduszem	6 715 754,34	9 503 733,49
2.	Koszty zasilenia rachunku premiewego	0,00	810 705,05
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	512 725,04	637 973,83
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym:	706 285,95	394 747,88
a)	Amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	706 285,95	394 747,88
b)	Pozostałe koszty inwestycyjne	0,00	0,00
5.	Koszty z tytułu zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6.	Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiewym	0,00	-280 662,04
7.	Pozostałe koszty	0,00	1 100,37
<b>III.</b>	<b>Wynik z inwestycji (I-II)</b>	<b>56 993 744,33</b>	<b>72 029 302,73</b>
<b>IV.</b>	<b>Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>	<b>60 769 526,15</b>	<b>142 727 650,34</b>
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	10 285 718,05	18 478 687,30
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	50 483 808,10	124 248 963,04
<b>V.</b>	<b>Wynik z operacji (III+IV)</b>	<b>117 763 270,48</b>	<b>214 756 953,07</b>
<b>VI.</b>	<b>Przychody z tytułu pokrycia niedoboru</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII.</b>	<b>Wynik finansowy (V+VI)</b>	<b>117 763 270,48</b>	<b>214 756 953,07</b>

## Zestawienie zmian w aktywach netto Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego (w zł)

Zestawienie zmian w aktywach netto Funduszu		2003 r.	2004 r.
<b>A.</b>	<b>Zmiana wartości aktywów netto</b>	<b>460 425 727,12</b>	<b>794 703 418,04</b>
I.	Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	914 450 696,72	1 374 876 423,84
II.	Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym:	117 763 270,48	214 756 953,07
1.	Wynik z inwestycji	56 993 744,33	72 029 302,73
2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	10 285 718,05	18 478 687,30
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	50 483 808,10	124 248 963,04
4.	Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
III.	Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym:	342 662 456,64	579 946 464,97
1.	Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	368 944 316,44	637 416 780,38
2.	Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	26 281 859,80	57 470 315,41
IV.	Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II+III)	460 425 727,12	794 703 418,04
V.	Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego	1 374 876 423,84	2 169 579 841,88
<b>B.</b>	<b>Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych</b>		
I.	Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym:	19 841 928,4420	29 247 137,0607
1.	liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	55 298 651,2380	74 844 409,1967
2.	liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	74 844 409,1967	104 856 664,9806
3.	liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	806 744,0827	1 102 914,3566
4.	liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	1 102 914,3566	0,0000
5.	liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
6.	liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	9 790,5561
7.	liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
8.	liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	328 005,0773
II. / III.	Zmiana wartości jednostek rozrachunkowych		
1.	Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	16,54	18,37
2.	Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	16,39	18,37
3.	Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	18,85	20,69
4.	Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	18,37	20,69
5.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	11,06%	12,63%

Załączone wprowadzenie i informacja dodatkowa są integralną częścią niniejszego Zestawienia zmian w aktywach netto Funduszu.

## Zestawienie zmian w kapitale własnym Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego (w zł)

Zestaw zmian w kapitale własnym		za okres 01.01 - 31.12.2003 r.	za okres 01.01 - 31.12.2004 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>914 450 696,72</b>	<b>1 374 876 423,84</b>
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	800 371 892,62	1 238 601 216,90
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	438 229 324,28	709 725 881,68
a)	zwiększenia z tytułu	464 511 184,08	743 797 720,85
	- wpłat członków	259 882 692,25	369 736 254,51
	- otrzymanych wpłat transferowych	103 863 378,69	258 033 566,65
	- pokrycia szkody	0,00	0,00
	- pozostałe 1)	100 765 113,14	116 027 899,69
b)	zmniejszenia z tytułu	26 281 859,80	34 071 839,17
	- wypłat do towarzystwa	0,00	0,00
	- wypłat transferowych	25 212 918,85	31 103 808,47
	- wypłat osobom uprawnionym	844 927,19	722 484,58
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	224 013,76	1 221 803,57
	- pozostałe 2)	0,00	1 023 742,55
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 238 601 216,90	1 948 327 098,58
2.	Kapitał rezerwowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	11 821 879,37	18 511 936,46
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	6 690 057,09	-18 512 059,02
a)	zwiększenia z tytułu	6 690 057,09	4 293 329,49
	- wpłat towarzystwa 3)	6 690 057,09	4 050 777,70
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	0,00	242 551,79
b)	zmniejszenia z tytułu	0,00	22 805 388,51
	- wypłat na rzecz towarzystwa	0,00	17 445 244,01
	- pozostałe 4)	0,00	5 360 144,50
2.2.	Kapitał rezerwowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	18 511 936,46	-122,56
3.	Kapitał premiiowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
3.1.	Zmiany w kapitale premiiowym	0,00	181 899,64
a)	zwiększenia z tytułu wpłat towarzystwa	0,00	705 113,47
b)	zmniejszenia z tytułu:	0,00	523 213,83
	- zasilenia rachunku rezerwowego	0,00	242 551,79
	- zasilenia funduszu	0,00	280 662,04
	- pozostałe	0,00	0,00
3.2.	Kapitał premiiowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	181 899,64
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
4.1.	Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	6 314 013,15
a)	zwiększenia z tytułu wpłat towarzystwa	0,00	0,00
b)	zwiększenie z tytułu przeniesienia z rachunku rezerwowego (9 kwietnia 2004 r.)	0,00	6 383 887,05
c)	zmniejszenia z tytułu:	0,00	69 873,90
	- zasilenia funduszu	0,00	0,00
	- wypłat na rzecz towarzystwa	0,00	69 873,90
4.2.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	6 314 013,15
5.	Wynik finansowy	117 763 270,48	214 756 953,07
<b>II.</b>	<b>Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 374 876 423,84</b>	<b>2 169 579 841,88</b>

- 1) Przeksięgowany wynik finansowy za rok 2003 w części przypadającej na kapitał Funduszu.
- 2) W wyniku wycofania przez Sampo Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., zgodnie z art. 11 ustawy z dnia 23 sierpnia 2003 r. o zmianie ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2003 r. Nr 170, poz. 1651), środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym na koncie kapitału rezerwowego pojawiło się saldo Winien. Ze względu na wynikający z przedmiotowej ustawy obowiązek zamknięcia rachunku rezerwowego, Fundusz przeksięgował pozostałe na koncie saldo na kapitał Funduszu.
- 3) Pozycja wpłat Towarzystwa została powiększona o przeksięgowany wynik finansowy odpowiednio: za rok 2002 w kwocie 1 491 811,59 zł oraz za rok 2003 w kwocie 1 735 370,79 zł (w części przypadającej na kapitał rezerwowy).
- 4) Kwota przekazana w dniu 7 kwietnia 2004 r. na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego (6 383 887,05 zł) pomniejszona została o 1 023 742,55 zł (przeksięgowane saldo Winien kapitału rezerwowego - patrz punkt 2 powyżej).

**Zestawienie Portfela Inwestycyjnego Sampo OFE**  
stan na dzień 31 grudnia 2004 r.

Instrument finansowy	Liczba papierów wartościowych	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
<b>2. Obligacje skarbowe</b>	<b>1 329 423</b>	<b>1 294 024,9</b>	<b>1 363 739,0</b>	<b>62,68%</b>
DK0809 - 22/08/2009 – 6%	43 000	45 526,3	43 796,8	2,01%
DS0509 - 24/05/2009 – 6%	60 000	57 590,0	61 855,8	2,84%
DS1013 - 24/10/2013 – 5%	60 292	53 187,6	57 375,1	2,64%
DS1015 - 24/10/2015 – 6,25%	120 000	118 750,0	125 752,8	5,78%
DS1110 - 24/11/2010 – 6%	30 000	28 710,0	30 227,4	1,39%
DZ0109 - 18/01/2009 – 7,17%	20 000	19 731,7	21 961,4	1,01%
DZ0110 - 18/01/2010 – 7,17%	31 797	31 626,9	35 125,2	1,61%
DZ0708 - 18/07/2008 – 7,95%	11 990	11 917,8	12 773,8	0,59%
DZ0709 - 18/07/2009 – 7,95%	8 420	8 236,1	9 008,3	0,41%
DZ1111 - 24/11/2011 – 7,09%	41 105	40 899,5	40 989,5	1,88%
OK0406 - 12/04/2006	70 000	61 495,0	64 757,0	2,98%
OK0805 - 12/08/2005	100 000	92 500,0	96 360,0	4,43%
OK1206 - 12/12/2006	80 000	70 840,0	71 200,0	3,27%
PS0205 - 12/02/2005 – 8,50%	445	348,4	479,4	0,02%
PS0206 - 12/02/2006 – 8,50%	80 000	79 765,5	87 784,8	4,03%
PS0506 - 12/05/2006 – 8,50%	74 000	76 425,0	80 028,0	3,68%
PS0507 - 12/05/2007 – 8,50%	100 000	106 110,0	110 396,0	5,07%
PS0605 - 12/06/2005 – 8,50%	37 000	32 701,4	39 036,5	1,79%
PS0608 - 24/06/2008 – 5,75%	84 344	80 452,7	85 780,4	3,94%
PS1005 - 12/10/2005 – 8,50%	115 030	111 030,5	118 933,0	5,47%
PS1106 - 12/11/2006 – 8,50%	162 000	166 180,5	170 117,8	7,82%
<b>11. Depozyty w bankach krajowych</b>	<b>1</b>	<b>40 102,5</b>	<b>40 102,5</b>	<b>1,84%</b>
Bank Handlowy w Warszawie S.A. - 03/01/2005 – 6,10%	1	40 102,5	40 102,5	1,84%
<b>17. Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe niedopuszczone do PO, a emitowane przez spółki publiczne</b>	<b>3 000</b>	<b>30 000,0</b>	<b>30 140,3</b>	<b>1,39%</b>
Grupa Żywiec S.A. - 06/03/06 – 7,11%	3 000	30 000,0	30 140,3	1,39%
<b>19. Akcje spółek notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)</b>	<b>22 812 049</b>	<b>511 896,8</b>	<b>717 879,2</b>	<b>32,99%</b>
Agora S.A.	109 050	4 627,6	6 163,5	0,28%
Bank Austria Creditanstalt AG	38 161	8 301,5	10 293,2	0,47%
Bank BPH S.A.	50 596	10 975,4	25 798,4	1,19%
BRE Bank S.A.	73 764	7 444,9	8 405,4	0,39%
Budimex S.A.	93 174	2 212,2	3 947,8	0,18%
Bank Zachodni WBK S.A.	165 921	8 297,4	16 112,6	0,74%
Ceramika Nowa Gala S.A.	127 000	663,3	952,5	0,04%
Cersanit S.A.	201 909	14 947,9	23 623,4	1,09%
ComArch S.A.	102 466	3 681,2	7 356,0	0,34%
ComputerLand S.A.	64 610	5 376,0	7 207,2	0,33%
Computer Service Support S.A.	52 836	1 042,7	998,1	0,05%
Firma Oponiarska Dębica S.A.	219 851	24 367,8	21 721,3	1,00%
Echo Investment S.A.	86 820	5 655,5	7 077,6	0,33%
Eldorado S.A.	51 851	2 108,1	2 097,4	0,10%
Elektrobudowa S.A.	168 151	4 242,0	4 533,4	0,21%
Elstar Oils S.A.	98 799	3 714,8	4 199,9	0,19%
Emax S.A.	22 580	1 905,7	2 342,0	0,11%
Farmacol S.A.	300 712	7 890,9	8 648,5	0,40%
Pfleiderer Grajewo S.A.	37 611	7 151,6	7 640,7	0,35%
Inter Graclin Auto S.A.	150 194	13 863,9	15 238,7	0,70%
Globe Trade Centre S.A.	36 275	3 460,7	3 846,2	0,18%
ING Bank Śląski S.A.	24 873	9 457,1	9 589,8	0,44%
Inter Cars S.A.	75 076	2 185,8	2 807,1	0,13%
Ivax Corporation	282 624	13 693,1	13 207,0	0,61%
JC Auto S.A.	61 634	1 905,5	1 905,1	0,09%
Przedsiębiorstwo Farmaceutyczne Jelfa S.A.	97 970	5 101,2	5 483,4	0,25%
Przedsiębiorstwo Cukiernicze Jutrzenka S.A.	44 930	1 633,1	1 919,4	0,09%
Grupa Kęty S.A.	162 330	18 670,1	21 320,4	0,98%

Załączone wprowadzenie i informacja dodatkowa są integralną częścią Zestawienia portfela inwestycyjnego.

## Zestawienie Portfela Inwestycyjnego Sampo OFE

stan na dzień 31 grudnia 2004 r.

Instrument finansowy	Liczba papierów wartościowych	Wartość nabycia (w tys. zł)	Wartość bieżąca (w tys. zł)	Udział w aktywach (w %)
KGHM Polska Miedź S.A.	921 326	14 964,7	29 104,7	1,34%
Kredyt Bank S.A.	235 308	2 373,5	2 207,2	0,10%
Krośnieńskie Huty Szkła Krosno S.A.	17 524	1 401,1	2 242,7	0,10%
Zakłady Lentex S.A.	269 834	6 936,2	7 183,0	0,33%
LPP S.A.	10 475	5 229,2	5 514,2	0,25%
Netia S.A.	4 288 088	17 446,4	19 124,9	0,88%
Orbis S.A.	432 330	8 345,3	10 760,7	0,49%
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	495 485	41 051,2	68 912,1	3,17%
Polska Grupa Farmaceutyczna S.A.	111 435	4 575,6	6 637,1	0,31%
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	2 462 942	46 551,9	93 271,6	4,29%
Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A.	2 619 306	53 695,8	72 947,7	3,35%
Polcoralit S.A.	607 940	2 614,1	2 395,3	0,11%
Prokom Software S.A.	72 011	7 448,8	10 543,1	0,48%
Relpol S.A.	22 200	2 011,1	1 842,6	0,08%
Zakłady Magnezytowe Ropczyce S.A.	174 895	2 855,1	3 030,9	0,14%
Śnieżka S.A.	66 520	2 148,2	1 802,0	0,08%
Sanockie Zakłady Przemysłu Gumowego				
Stomil Sanok S.A.	33 407	4 340,1	4 690,0	0,22%
Frantschach Świecie S.A.	125 695	2 771,7	7 226,2	0,33%
Talex S.A.	76 785	1 821,2	1 355,3	0,06%
Techmex S.A.	208 990	5 366,4	4 932,2	0,23%
Ogólnopolski Dystrybutor Farmaceutyczny				
Torfarm S.A.	43 508	1 975,7	1 852,1	0,09%
Telekomunikacja Polska S.A.	5 190 239	70 203,0	102 662,9	4,72%
TVN S.A.	56 780	1 817,0	2 229,8	0,10%
Sokołów S.A.	1 259 162	5 800,2	7 315,7	0,34%
Grupa Żywiec S.A.	8 096	3 576,3	3 659,4	0,17%
<b>5. Prawa do akcji notowane na GPW</b>	<b>392 060</b>	<b>1 685,9</b>	<b>1 540,8</b>	<b>0,07%</b>
Polcoralit S.A. - PDA	392 060	1 685,9	1 540,8	0,07%
<b>6. Razem lokaty krajowe</b>	<b>24 536 533</b>	<b>1 877 710,1</b>	<b>2 153 401,7</b>	<b>98,98%</b>

W celu zapewnienia czytelnej prezentacji portfela inwestycyjnego pozycje zerowe zostały pominięte. Rozbieżności w sumach wynikają z zaokrągleń systemowych.

## DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:

Pozycja		31.12.2003 r.	31.12.2004 r.
1.	Środki pieniężne na rachunkach bieżących	0,00	0,00
2.	Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat	13 071 096,36	22 078 384,91
a)	środkii wpłacone za członków	13 009 083,56	21 969 528,34
b)	środkii wpłacone na rachunek rezerwowy	59 312,81	0,00
c)	środkii wpłacone na rachunek premiowy	0,00	105 591,58
f)	inne środki (środkii nienależne)	2 699,99	3 264,99
3.	Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat	0,00	0,00
4.	Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	240 321,50
a)	sprzedaż akcji i praw z nimi związanych	0,00	240 321,50
5.	Należności z tytułu odsetek; odsetki od:	412,96	19 473,92
a)	rachunków bankowych	412,96	19 473,92
6.	Należności od towarzystwa; należności z tytułu:	140 135,11	19 849,43
e)	innych	140 135,11	19 849,43
7.	Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego; zobowiązania z tytułu nabycia:	0,00	2 139 406,34
a)	akcji i praw z nimi związanych	0,00	2 139 406,34
8.	Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów; zobowiązania z tytułu zaciągniętych:	0,00	0,00
9.	Zobowiązania wobec członków; zobowiązania z tytułu:	17 561 306,43	2 517 662,60
a)	wpłat	17 561 306,43	2 517 662,60
10.	Zobowiązania wobec towarzystwa; zobowiązania z tytułu:	0,00	1 342 776,40
a)	opłaty od składki	0,00	1 342 776,40
11.	Zobowiązania pozostałe; zobowiązania z tytułu:	18 180,20	12 729,07
a)	innych	18 180,20	12 729,07

## II. Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy:

Pozycja		2003 r.	2004 r.
1.	Informacje o wielkości przychodów portfela inwestycyjnego z:	64 658 129,75	82 655 239,71
a)	depozytów bankowych	1 976 420,48	3 889 755,52
b)	obligacji	58 173 229,00	63 690 047,57
f)	innych	4 508 480,27	15 075 436,62
2.	Dodatnie różnice kursowe, w podziale na:	0,00	0,00
3.	Wynagrodzenie depozytariusza; koszty z tytułu:	512 725,04	637 973,83
a)	refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	53 028,56	89 824,91
c)	opłat za przechowywanie	336 126,48	427 667,95
d)	opłat za rozliczanie	23 652,00	27 372,00
e)	weryfikacji wartości jednostki	96 000,00	88 870,97
f)	prowadzenia rachunków i przelewów	3 918,00	4 238,00
4.	Ujemne różnice kursowe w podziale na:	0,00	5 519,85
c)	pozostałe ujemne różnice kursowe	0,00	5 519,85
	- pozostałe zrealizowane ujemne różnice kursowe	0,00	5 519,85
5.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji z:	10 285 718,05	18 478 687,30
a)	akcji i praw z nimi związanych	4 732 864,63	30 568 892,68
b)	obligacji skarbowych	5 552 853,42	-11 863 359,20
c)	bonów	0,00	-226 846,18
6.	Niezrealizowany zysk (strata) z inwestycji z:	50 483 808,10	124 248 963,04
a)	akcji i praw z nimi związanych	87 173 821,60	101 790 517,04
b)	obligacji skarbowych	-36 690 013,50	22 458 446,00

## III. Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne товариство w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym:

Pozycja		2003 r.	2004 r.
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	6 271,38	2 839,68
5.	Koszty zarządzania	0,00	0,00
6.	Inne	2 220 317,30	3 114 819,24

W zestawieniu "Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne товариство w bieżącym i poprzednim okresie sprawozdawczym" pozycja koszty inne obejmuje koszty poniesione przez Towarzystwo na rzecz Funduszu z tytułu prowizji ZUS oraz opłat za przekazy pocztowe.

#### IV. Dane uzupełniające o pozycjach w zastawieniu zmian w kapitałach funduszu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy:

Pozycja		2003 r.	2004 r.
1.	<b>Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe</b>	<b>368 944 316,44</b>	<b>637 416 780,38</b>
a)	zwiększenia z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe kapitału funduszu, w tym:	363 746 070,94	627 769 821,16
	- wpłat członków	259 882 692,25	369 736 254,51
	- otrzymanych wpłat transferowych	103 863 378,69	258 033 566,65
	- pozostałe	0,00	0,00
b)	zwiększenia z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe kapitału rezerwowego, w tym:	5 198 245,50	2 557 958,70
	- wpłat towarzystwa	5 198 245,50	2 315 406,91
	- przeniesienie środków z rachunku premiowego	0,00	242 551,79
c)	zwiększenia z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe kapitału premiowego, w tym:	0,00	705 113,47
	- wpłat towarzystwa	0,00	705 113,47
d)	zwiększenia z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego, w tym:	0,00	6 383 887,05
	- wpłat towarzystwa	0,00	6 383 887,05
2.	<b>Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych</b>	<b>26 281 859,80</b>	<b>57 470 315,41</b>

V. Po dniu 31 grudnia 2004 r. do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne zdarzenia, które miałyby wpływ na sprawozdanie finansowe za rok kończący się dnia 31 grudnia 2004 r.

VI. Fundusz otrzymuje wpłaty na rzecz członków (poza wpłatami transferowymi) z Zakładu Ubezpieczeń Społecznych (ZUS) oraz Skarbu Państwa w formie obligacji skarbowych. Zgodnie z właściwymi zasadami rachunkowości, fundusze emerytalne wykazują wartość wpłat z tytułu składek w wysokości kwot faktycznie otrzymanych. Transfer składek na rzecz Funduszu jest poza kontrolą Zarządu Towarzystwa.

Dane Agenta Transferowego Funduszu oraz ogólnie dostępne informacje dotyczące całego rynku wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez ZUS lub są przekazywane nieregularnie. Zapisy ustawy z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2003 r. Nr 149, poz. 1450) pozwalają na zmniejszenie skutków nieprawidłowości jakie powstały od momentu rozpoczęcia reformy systemu emerytalnego w Polsce dotyczących opóźnień w przekazywaniu przez ZUS wpłat na rzecz członków Funduszu.

W opinii Zarządu Towarzystwa wartość otrzymanych, do dnia 31 grudnia 2004 r., z tego tytułu obligacji stanowi jedynie część szacowanej ogólnej kwoty zaległych składek.

Na mocy wyżej wymienionej ustawy na rachunek papierów wartościowych Funduszu w 2004 roku przekazanych zostało 28 843 sztuk obligacji Skarbu Państwa (nazwa indywidualna DZ1111).

Przedmiotowe obligacje są obligacjami na okaziciela, o wartości nominalnej 1 000 zł każda, o oprocentowaniu zmiennym i terminie wykupu 24 listopada 2011 r. Cena zamiany, zobowiązań Skarbu Państwa wynikających z tytułu składek, odpowiada kwocie 995 zł wartości zobowiązań z tytułu składek za każde 1 000 zł wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki do dnia konwersji. Różnice pomiędzy wartością wynikającą z wyceny a ich wartością nabycia stanowiły odpowiednio:

- dodatnie różnice - przychód Funduszu;
- ujemne różnice - koszt Funduszu.

Data przekazania obligacji	Liczba sztuk	Cena zamiany	Wartość rynkowa w dniu otrzymania obligacji	Wysokość zobowiązania ZUS	Różnica
30.01.2004 r.	5 264	1 004,90	1 000,00	5 289 440,08	353,52
27.02.2004 r.	2 187	1 009,04	1 009,04	2 206 977,97	-207,49
31.03.2004 r.	1 039	1 013,92	1 005,12	1 052 987,26	475,62
30.04.2004 r.	508	1 018,35	1 026,57	517 282,33	39,47
30.06.2004 r.	6 635	1 027,37	1 019,37	6 816 340,19	259,76
30.07.2004 r.	1 565	1 031,81	135,61	1 614 904,33	-121,68
31.08.2004 r.	262	1 036,54	1 036,54	271 746,17	-172,69
30.09.2004 r.	1 428	1 040,97	144,77	1 486 050,36	454,80
29.10.2004 r.	4 668	1 045,26	1 038,26	4 879 181,52	92,16
30.11.2004 r.	3 093	996,17	989,37	3 080 762,14	391,67
31.12.2004 r.	2 194	1 002,19	1 002,19	2 198 378,97	425,89

W miesiącu lutym 2004 r. ujemna różnica pomiędzy wartością wynikającą z wyceny obligacji DZ1111 a ich wartością nabycia stanowiła koszty Towarzystwa. Obciążenie Towarzystwa przedmiotowymi kosztami związane było z oczekiwaniem Funduszu na zezwolenie organu nadzoru na zmianę Statutu Funduszu w zakresie pokrywania w/w kosztów bezpośrednio z aktywów Funduszu.

Sprawozdanie finansowe Funduszu za okres kończący się dnia 31 grudnia 2004 r. uwzględnia jedynie składki przekazane przez ZUS w formie pieniężnej i obligacje przekazane przez Skarb Państwa do dnia 31 grudnia 2004 r.

VII. W związku ze zmianą warunków na rynku złotych stóp procentowych, w dniu 19 września 2003 r., nastąpiła z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny zmiana metodologii wyceny nienotowanej na rynku regulowanym obligacji Skarbu Państwa DK0809.

Fundusz dokonał powyższej zmiany zastępując metodę amortyzacji liniowej metodą aproksymacji wartości rynkowej. Wartość godziwa obligacji DK0809 wyznaczana jest na bazie średniej arytmetycznej z kursów wyceny obligacji DS1109 i DS0509, ustalonych zgodnie z § 1 pkt. 4 Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r. (Dz. U. Nr 51, poz. 493) w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych. Do dnia wejścia w życie przedmiotowego rozporządzenia, tj. 1 maja 2005 r., kursem wyceny stanowiącym podstawę wyliczenia ceny obligacji DK0809 był kurs zamknięcia dla obligacji DS1109 i DS0509 notowanych w systemie notowań ciągłych. Tak wyliczona cena zaokrąglana jest do dwóch miejsc po przecinku.

Warszawa, dnia 30 marca 2005 r.



**dr Aleksander Romanowski**  
Prezes Zarządu



**Andrzej Kulik**  
Członek Zarządu



**Stephen Kennedy**  
Dyrektor Finansowy



**Beata Kryczka - Bryskiewicz**  
Główna Księgowa Funduszu



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej SAMPO  
Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.

- Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego SAMPO Otwartego Funduszu Emerytalnego (zwanego dalej "Funduszem") za rok zakończony dnia 31.12.2004 roku z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 41, obejmującego:
  - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
  - bilans sporządzony na dzień 31.12.2004 roku, który wykazuje aktywa netto w wysokości 2.169.579.841,88 złotych,
  - rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujący dodatni wynik finansowy w wysokości 214.756.953,07 złotych,
  - zestawienie zmian w aktywach netto funduszu za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, wykazujące zwiększenie aktywów netto o kwotę 794.703.418,04 złotych,
  - zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę 794.703.418,04 złotych,
  - zestawienie portfela inwestycyjnego według stanu na dzień 31 grudnia 2004 roku, wykazujące wartość portfela inwestycyjnego w wysokości 2.153.401,7 tysięcy złotych oraz
  - dotychczasowe informacje i objaśnienia.
- Za rzetelność, prawidłowość i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd SAMPO Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. (zwanego dalej "Spółką" lub "Towarzystwem"), towarzystwa emerytalnego zarządzającego Funduszem. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie, na podstawie badania opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe jest, we wszystkich aspektach, rzetelne, prawidłowe i jasne oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.
- Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących w Polsce postanowień:
  - rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ("ustawa o rachunkowości"),
  - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanych przez

Krajową Radę Biegłych Rewidentów, 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 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 sprawozdania finansowego. Uważamy, że prowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

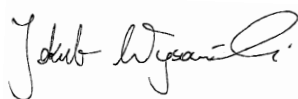
- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2003 roku było przedmiotem naszego badania i wydaliliśmy dnia 27 lutego 2004 roku opinię ze zwróceniem uwagi o tym sprawozdaniu finansowym. Zwrócenie uwagi dotyczyło kwestii, do której odnosimy się również w punkcie 6 niniejszej opinii.
- Naszym zadaniem, 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 2004 roku do dnia 31 grudnia 2004 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Funduszu na dzień 31 grudnia 2004 roku;
  - sporządzone zostało zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 51, poz. 493) i Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 50, poz. 481), na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
  - jest zgodne z powołaną wyżej ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami i postanowieniami statutu Funduszu wpływającymi na jego treść.
- Nie zgłaszając zastrzeżeń, zwracamy uwagę na następującą kwestię przedstawioną w punkcie VI dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego. Zgodnie z właściwymi przepisami, regulującymi rachunkowość funduszy emerytalnych Fundusz ujmuje w kapitałach Funduszu faktycznie otrzymane i przeliczone na jednostki rozrachunkowe wpłaty na rachunek bankowy z tytułu składek bądź przekazane obligacje. Dane agenta transferowanego Funduszu oraz ogólnie dostępne

informacje dotyczące całego rynku funduszy emerytalnych wskazują na fakt, iż dla pewnej liczby członków Funduszu składki nie zostały przekazane przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych ("ZUS") lub są przekazywane nieregularnie. Zgodnie z ustawą z dnia 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań ZUS z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 149, poz.1450), Skarb Państwa rozpoczął w 2003 roku i kontynuował w 2004 roku przekazywanie do Funduszu zaległych składek w formie obligacji. Jednak, według szacunków Zarządu Towarzystwa, wartość otrzymanych obligacji z tego tytułu do dnia 31 grudnia 2004 roku stanowi jedynie część szacowanej ogólnej kwoty zaległych składek. Sprawozdanie finansowe Funduszu za rok kończący się dnia 31 grudnia 2004 roku uwzględnia jedynie składki otrzymane w formie wpływów na rachunek bankowy lub obligacji do dnia 31 grudnia 2004 roku.

7. Zapoznaliśmy się z informacją Zarządu Towarzystwa skierowaną do członków Funduszu i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nią zgodne.
8. Zgodność danych przedstawionych w załączonym sprawozdaniu finansowym Funduszu ze stanem faktycznym została potwierdzona oświadczeniem depozytariusza Funduszu dołączonym do załączonego sprawozdania finansowego.

Biegły rewident  
Nr ewid. 10317/7582

w imieniu  
Ernst and Young Audit Sp. z o.o.  
ul. Emilii Plater 53,  
00-113 Warszawa  
numer ewid. 130



Jakub Wysoczański



Iwona Kozera

Biegły rewident  
nr ewid. 9528/7104

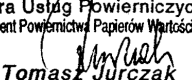
Warszawa, dnia 30 marca 2005 roku.

**citibank** handlowy

## OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna pełniący obowiązki depozytariusza dla Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego, zarządzanego przez Sampo Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna, z siedzibą w Warszawie, potwierdza zgodność ze stanem faktycznym danych dotyczących aktywów i zobowiązań funduszu oraz wynik finansowy, przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym, sporządzonym za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku.

**DYREKTOR**  
Departament Powiernictwa Papierów Wartościowych  
  
**Artur Bimkiewicz**

**DYREKTOR**  
Biura Usług Powierniczych  
Departament Powiernictwa Papierów Wartościowych  
  
**Tomasz Jurczak**

Warszawa, dnia 30 marca 2005 roku.

# Statut Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego

## Artykuł 1 Fundusz

- 1.1 Nazwa Funduszu brzmi: SAMPO Otwarty Fundusz Emerytalny. Fundusz może używać skrótu nazwy w brzmieniu: SAMPO OFE.
- 1.2 Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych oraz ich lokowanie, z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego.
- 1.3 Fundusz został utworzony za zezwoleniem Urzędu Nadzoru nad Funduszami Emerytalnymi, zwanego dalej Organem Nadzoru.
- 1.4 Fundusz jest osobą prawną.
- 1.5 Siedzibą Funduszu jest Warszawa. Adresem Funduszu jest: ul. Domaniewska 41, Globe Trade Centre, Budynek Orion, 02-672 Warszawa.
- 1.6 Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.
- 1.7 Organem Funduszu jest SAMPO Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna. Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza Funduszem i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.
- 1.8 Do reprezentowania Funduszu, w tym do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Funduszu uprawnieni są:
  - Prezes Zarządu Towarzystwa - samodzielnie;
  - do czasu powołania Prezesa Zarządu Towarzystwa - członek Zarządu Towarzystwa samodzielnie;
  - dwaj członkowie Zarządu Towarzystwa działający łącznie albo jeden członek Zarządu Towarzystwa działający łącznie z prokurentem.

## Artykuł 2 Towarzystwo

- 2.1 Towarzystwo działa pod firmą: SAMPO Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna.
- 2.2 Przedmiotem przedsiębiorstwa Towarzystwa jest tworzenie i zarządzanie otwartymi funduszami emerytalnymi.
- 2.3 Towarzystwo zostało utworzone za zezwoleniem Organu Nadzoru.
- 2.4 Siedzibą Towarzystwa jest Warszawa. Adresem Towarzystwa jest: ul. Domaniewska 41, 02-672 Warszawa.
- 2.5 Kapitał akcyjny Towarzystwa wynosi 212.380.500 zł (dwieście dwanaście milionów trzysta osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 21.238.050 akcji imiennych serii A, B i C o wartości nominalnej 10 zł każda.

- 2.6 Akcjonariuszem Towarzystwa jest Sampo plc z siedzibą w Turku, która nabyła 21.238.050 akcji imiennych zwykłych, w tym 1.668.040 akcji serii A od numeru 000.000.001 do 001.668.040, 19.175.400 akcji serii B od numeru 001.668.041 do numeru 020.843.440 oraz 394.610 akcji serii C od numeru 020.843.441 do numeru 021.238.050. Wszystkie akcje Towarzystwa są zwykłe i imienne. Akcje Towarzystwa nie mogą być zamieniane na akcje na okaziciela. Każda akcja imienna serii A, B i C daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Kapitał zakładowy został pokryty wyłącznie wkładem pieniężnym i został opłacony w całości.

## Artykuł 3 Depozytariusz

- 3.1 Depozytariusz na podstawie umowy z Funduszem przechowuje aktywa Funduszu.
- 3.2 Depozytariuszem Funduszu jest Bank Handlowy w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Adresem Depozytariusza jest: ul. Senatorska 16, Warszawa.
- 3.3 Zmiana Depozytariusza lub umowy z Depozytariuszem wymaga zezwolenia Organu Nadzoru.

## Artykuł 4 Członkostwo w Funduszu

- 4.1 Uzyskanie członkostwa w Funduszu następuje, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej oraz Art. 8 ust. 3 i Art. 9 ust. 4 niniejszego Statutu, z chwilą zawarcia umowy z Funduszem. Fundusz nie może odmówić zawarcia umowy, o ile osoba występująca z wnioskiem o przyjęcie do Funduszu spełnia warunki określone we właściwych ustawach.
- 4.2 Uzyskanie członkostwa w Funduszu następuje również w wyniku losowania przeprowadzonego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych na zasadach przewidzianych w przepisach o systemie ubezpieczeń społecznych. Zakład Ubezpieczeń Społecznych zawiadamia o wyniku losowania osobę zainteresowaną oraz Fundusz. Wraz z zawiadomieniem Zakładu Ubezpieczeń Społecznych członek otrzymuje dane Funduszu objęte wpisem do rejestru funduszy, a Fundusz podstawowe dane osobowe członka, o których mowa w ustępie 10 poniżej. Po otrzymaniu zawiadomienia Zakładu Ubezpieczeń Społecznych oraz podstawowych danych osobowych członka, Fundusz niezwłocznie potwierdza na piśmie warunki członkostwa informując go jednocześnie o prawie określonym w ust. 3 oraz skutkach nieskorzystania z tego prawa zgodnie z artykułem 9 ust. 5 niniejszego Statutu, a także wzywa członka do niezwłocznego dopełnienia obowiązku określonego w ust. 5 poniżej, informując jednocześnie o skutkach niedopełnienia lub nienależytego dopełnienia tego obowiązku, zgodnie z ust. 6 poniżej.



- 4.3 Zawierając umowę z Funduszem osoba występująca z wnioskiem o przyjęcie do Funduszu może wskazać imiennie jedną lub więcej osób fizycznych, na których rzecz ma nastąpić, po jej śmierci, wypłata środków niewykorzystanych zgodnie z Art. 9 ust. 1 lub ust. 4 niniejszego Statutu. Powyższe prawo przysługuje również członkowi Funduszu. Jeżeli członek wskazał kilka osób uprawnionych do otrzymania środków po jego śmierci, a nie oznaczył ich udziału w tych środkach, uważa się, że udziały tych osób są równe.
- 4.4 Członek Funduszu może w każdym czasie zmienić dyspozycję, o której mowa w ustępie 3 wskazując jednocześnie inne osoby fizyczne uprawnione do otrzymania środków z Funduszu po jego śmierci, zamiast lub oprócz osób, o których mowa w ust. 3 powyżej, jak również oznaczając w inny sposób udział wskazanych osób w tych środkach, albo odwołać poprzednią dyspozycję, nie wskazując żadnych innych osób. Wskazanie osoby uprawnionej do otrzymania środków po śmierci członka staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed śmiercią członka. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłego, przypada w równych częściach pozostałym osobom wskazanym, chyba że członek zadysponuje tym udziałem w inny sposób. Jeżeli jednak zmarły był jedyną osobą wskazaną, członek Funduszu może wskazać inną osobę uprawnioną do otrzymania środków po jego śmierci. W przypadku niewskazania takiej osoby, środki zgromadzone na rachunku zmarłego członka Funduszu przekazywane są członkom najbliższej rodziny zmarłego stosownie do Art. 9 ust. 5 niniejszego Statutu.
- 4.5 Zawierając umowę z Funduszem, osoba występująca z wnioskiem o przyjęcie do Funduszu jest ponadto obowiązana złożyć pisemne oświadczenie o stosunkach majątkowych istniejących między nią a jej małżonkiem, a jeżeli między małżonkami nie istnieje wspólność ustawowa - udokumentować także sposób uregulowania tych stosunków.
- 4.6 Obowiązek, o którym mowa w ust. 5 powyżej, ciąży także na członku Funduszu, który zawarł związek małżeński po zawarciu umowy z Funduszem. Członek Funduszu jest ponadto obowiązany zawiadomić Fundusz na piśmie o każdorazowej zmianie w stosunku do treści oświadczenia, o ile zmiana taka obejmuje środki zgromadzone na jego rachunku. Do zawiadomienia należy dołączyć dowód takiej zmiany. W razie niedopełnienia obowiązków, o których mowa w niniejszym ustępie, przyjmuje się 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. Fundusz nie odpowiada za szkody powstałe wskutek niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w niniejszym ustępie.
- 4.7 Złożenie zawiadomienia o zmianie w stosunku do treści oświadczenia, o którym mowa w ust. 6 powyżej powoduje zmianę umowy z Funduszem w zakresie oświadczenia o stosunkach majątkowych istniejących między członkiem Funduszu a jego małżonkiem, z mocą od dnia następującego po dniu doręczenia Funduszowi tego zawiadomienia, w sposób umożliwiający zapoznanie się z jego treścią.
- 4.8 Jeżeli członek Funduszu przystępuje do innego funduszu, jest obowiązany zawiadomić na piśmie o zawarciu umowy z tym funduszem Fundusz. Umowa z Funduszem ulega rozwiązaniu z dniem dokonania zmiany w Centralnym Rejestrze Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych.
- 4.9 Osoby urodzone w latach 1949-1953 zawierające umowę z Funduszem są obowiązane złożyć pisemne oświadczenie o zapoznaniu się z treścią art. 24, 26, 46-50, 53, 183, 184 i 185 ustawy z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, co osoba zawierająca umowę winna potwierdzić własnoręcznym podpisem. Osoba wykonująca czynności akwizycyjne na rzecz Funduszu jest obowiązana do pouczenia tych osób o konsekwencjach wynikających z przepisów, o których mowa w niniejszym ustępie, a w szczególności o tym, że w wyniku przystąpienia do Funduszu, emerytura z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych może być istotnie niższa lub emerytura nie będzie mogła być przyznana w wieku niższym niż określony w art. 24 ustawy, o której mowa w niniejszym ustępie.
- 4.10 Fundusz prowadzi rejestr członków zawierający podstawowe dane osobowe członków, dane o wpłatach składek do Funduszu i otrzymanych wypłatach transferowych oraz przeliczeniach tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe oraz dane o aktualnym stanie środków na rachunkach. Prowadzenie rejestru członków Funduszu może być powierzone osobie trzeciej.
- Podstawowe dane osobowe członków obejmują:
- (a) imiona i nazwisko,
  - (b) datę urodzenia,
  - (c) numer powszechnego elektronicznego systemu ewidencji ludności PESEL, a w przypadku jego braku lub gdy budzi on wątpliwości - numer identyfikacji podatkowej NIP oraz serię i numer dowodu osobistego lub paszportu,
  - (d) adres miejsca zamieszkania.
- Członek Funduszu jest zobowiązany niezwłocznie poinformować Fundusz o każdorazowej zmianie jego podstawowych danych osobowych.
- 4.11 Członkowie Funduszu nie odpowiadają za jego zobowiązania.

## Artykuł 5

### Działalność akwizycyjna Funduszu

- 5.1 Działalność akwizycyjną na rzecz Funduszu mogą prowadzić Fundusz lub na zlecenie Funduszu wyłącznie następujące podmioty:
- banki krajowe w rozumieniu ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. Nr 140, poz. 939),
  - zakłady ubezpieczeń,
  - domy maklerskie w rozumieniu przepisów o publicznym obrocie papierami wartościowymi,
  - agenci ubezpieczeniowi,
  - podmioty prowadzące działalność brokerską w rozumieniu przepisów o działalności ubezpieczeniowej,
  - państwowe przedsiębiorstwo użyteczności publicznej „Poczta Polska”.
- 5.2 Czynności akwizycyjne na rzecz Funduszu mogą wykonywać wyłącznie osoby fizyczne wpisane do rejestru osób uprawnionych do wykonywania czynności akwizycyjnych na rzecz otwartych funduszy, prowadzonego przez Organ Nadzoru. Osoba fizyczna wpisana do rejestru może wykonywać czynności akwizycyjne na rzecz tylko jednego otwartego funduszu.
- 5.3 Jeżeli otwarty fundusz prowadzi działalność akwizycyjną bez pośrednictwa podmiotów, o których mowa w ust. 1, czynności akwizycyjne na rzecz tego funduszu mogą być wykonywane przez osoby fizyczne na podstawie umowy o pracę, umowy agencyjnej, umowy zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, łączącego osobę fizyczną z powszechnym towarzyszem będącym organem tego funduszu.

## Artykuł 6

### Rachunki i Przeliczenia Składek

- 6.1 Składki na poczet członkostwa w Funduszu będą wpłacane na rachunek prowadzony przez Fundusz, w wysokości i na zasadach określonych we właściwych ustawach. Wpłaty na rzecz Funduszu mogą być dokonywane w formie papierów wartościowych, na zasadach określonych w odrębnych przepisach.
- 6.2 Z chwilą przystąpienia członka do Funduszu, Fundusz otwiera dla niego rachunek, na który są wpłacane składki oraz przekazywane wypłaty transferowe.
- 6.3 Składki wpłacane do Funduszu oraz otrzymane wypłaty transferowe są przeliczane na jednostki rozrachunkowe. Całkowita wartość jednostek rozrachunkowych jest zawsze równa całkowitej wartości aktywów netto Funduszu przeliczonych na te jednostki.
- 6.4 Składki oraz otrzymane wypłaty transferowe mogą być przeliczane również na części ułamkowe jednostki rozrachunkowej, a wartość środków na rachunku członka może być wyrażona w takich częściach ułamkowych.

6.5 Wartość aktywów netto Funduszu oraz wartość jednostki rozrachunkowej jest ustalana zgodnie z zasadami wyceny aktywów i zobowiązań Funduszu.

6.6 Przeliczenie na jednostki rozrachunkowe wpłacanych składek oraz otrzymanych wypłat transferowych następuje w dniu, zwanym dalej „Dniem Przeliczenia”, według wartości jednostek rozrachunkowych na ten dzień. Dniem Przeliczenia jest każdy dzień roboczy.

Wartość jednostki rozrachunkowej w Dniu Przeliczenia jest ustalana przez podzielenie wartości aktywów netto Funduszu w Dniu Przeliczenia przez liczbę jednostek rozrachunkowych zapisanych w tym dniu na rachunkach prowadzonych przez Fundusz.

W pierwszym Dniu Przeliczenia, następującym po dokonaniu wpłaty pierwszej składki do Funduszu, wartość jednostki rozrachunkowej wynosi 10 zł.

Do czasu przeliczenia składek i wypłat transferowych są one przechowywane na odrębnym rachunku pieniężnym Funduszu. Odsetki należne z tytułu przechowywania środków pieniężnych na tym rachunku stanowią przychód Funduszu.

Przeliczenie papierów wartościowych na jednostki rozrachunkowe odbywa się na zasadach określonych w odrębnych przepisach.

## Artykuł 7

### Wypłata środków zgromadzonych na rachunku

- 7.1 Członek Funduszu nie może rozporządzać środkami zgromadzonymi na swoim rachunku, z wyłączeniem prawa do rozporządzenia środkami na wypadek swojej śmierci.
- 7.2 Środki zgromadzone na rachunku członka Funduszu nie podlegają egzekucji.
- 7.3 Warunki nabycia przez członka Funduszu uprawnień do wypłaty środków zgromadzonych na jego rachunku oraz zasady wypłaty tych środków określają odrębne przepisy.
- 7.4 Wypłata środków zgromadzonych na rachunku Funduszu następuje przez przeniesienie tych środków do wskazanego przez członka zakładu ubezpieczeń emerytalnych, w którym wykupił on emeryturę dożywotnią.
- 7.5 Sposób wykorzystania środków zgromadzonych na rachunku Funduszu, w razie nabycia przez członka uprawnień do renty inwalidzkiej z ubezpieczenia społecznego, określają odrębne przepisy.
- 7.6 W razie przystąpienia przez członka Funduszu do innego otwartego funduszu, Fundusz dokonuje wypłaty transferowej do funduszu, do którego członek przystąpił, na podstawie zawiadomienia przez członka o zawarciu umowy z tym funduszem. Otwarty fundusz, do którego wypłata transferowa jest dokonywana, jest obowiązany przyjąć taką wypłatę.



Nie jest dozwolone dokonywanie wypłaty transferowej z rachunku Funduszu na rachunek w pracowniczym Funduszu ani z rachunku w pracowniczym Funduszu na rachunek Funduszu.

7.7 Wypłaty transferowe między Funduszem a innym otwartym funduszem odbywają się w ostatnim dniu roboczym lutego, maja, sierpnia i listopada.

Kwota wypłaty transferowej jest ustalana w piątym dniu roboczym przed dniem tej wypłaty.

Rozliczenia wypłat transferowych między Funduszem a innym otwartym funduszem dokonuje Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna, zwany dalej „Krajowym Depozytem”. Szczegółowy tryb dokonywania rozliczeń wypłat transferowych między otwartymi funduszami określa Krajowy Depozyt w regulaminie zatwierdzonym przez Organ Nadzoru.

W stosunku do członków Funduszu, z wyłączeniem sytuacji określonych w art. 10.2 oraz 10.3 Statutu, wypłata transferowa będzie dokonywana pod warunkiem uiszczenia przez członka Funduszu z własnych środków opłaty na rzecz Towarzystwa, z tym, że pobranie takiej opłaty może nastąpić tylko wówczas, gdy od ostatniego dnia miesiąca, w którym uzyskano członkostwo w Funduszu na podstawie zawartej umowy, w wyniku losowania organizowanego przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych lub na podstawie art. 128 ust. 1 ustawy określonej w Artykule 14 ust. 7 Statutu, do dnia najbliższej wypłaty transferowej do innego funduszu upływa mniej niż 24 miesiące.

7.8 Wypłata transferowa nie wyłącza odpowiedzialności Towarzystwa będącego organem Funduszu dokonującego wypłaty transferowej wobec byłego członka tego Funduszu lub innej osoby, na której rzecz wypłata transferowa została dokonana.

## Artykuł 8

### Podział środków w razie rozwodu lub unieważnienia małżeństwa

8.1 Jeżeli małżeństwo członka Funduszu uległo rozwiązaniu przez rozwód lub zostało unieważnione, środki zgromadzone na rachunku członka Funduszu, przypadające byłemu współmałżonkowi w wyniku podziału majątku wspólnego małżonków, są przekazywane w ramach wypłaty transferowej na rachunek byłego współmałżonka w Funduszu.

8.2 Wypłata transferowa jest dokonywana przez Fundusz w terminie, o którym mowa w Art. 7 ust. 7 niniejszego Statutu, po przedstawieniu Funduszowi dowodu, że środki zgromadzone na rachunku członka Funduszu przypadły byłemu współmałżonkowi.

8.3 Jeżeli byłą współmałżonką uprawnioną nie posiada rachunku w Funduszu i, w terminie 2 miesięcy od dnia przedstawienia dowodu, o którym mowa w ust. 2 powyżej, nie wskaże rachunku w jakimkolwiek otwartym funduszu emerytalnym, Fundusz, do którego należy drugi z byłych współmałżonków, niezwłocznie otworzy rachunek na nazwisko byłego współmałżonka uprawnio-

nego i przekaże na ten rachunek, w ramach wypłaty transferowej, przypadające mu środki zgromadzone na rachunku jego byłego współmałżonka. Z chwilą otwarcia rachunku byłą współmałżonką uprawnioną uzyskuje członkostwo w Funduszu. Fundusz niezwłocznie potwierdza na piśmie warunki członkostwa uprawnionego współmałżonka.

8.4 Ustępy 1-3 powyżej stosuje się odpowiednio w przypadku ustania wspólności majątkowej w czasie trwania małżeństwa członka Funduszu albo umownego wyłączenia lub ograniczenia wspólności ustawowej między członkiem Funduszu a jego małżonkiem.

8.5 Osoby, którym na podstawie ust. 8.3 Fundusz otworzył rachunek, mają prawo do jednorazowej wypłaty wszystkich środków zgromadzonych na rachunku, w terminie 14 dni od daty złożenia wniosku, w razie:

a) złożenia wniosku wraz z decyzją przyznającą emeryturę, zaopatrzenie emerytalne, emeryturę dla rolników lub uposażenie w stanie spoczynku;

b) nienabycia prawa do emerytury, o ile ukończyły 60 lat w przypadku kobiet i 65 lat w przypadku mężczyzn;

c) złożenia wniosku przez osoby urodzone przed dniem 1 stycznia 1969 r., jeżeli zgromadzone na ich rachunku środki w kwocie ustalonej w dniu złożenia wniosku nie są wyższe od kwoty stanowiącej:

(i) 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.;

(ii) 150% przeciętnego wynagrodzenia, o którym mowa w art. 20 pkt 3 ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, jeżeli otwarcie rachunku nastąpiło po dniu 1 stycznia 2002 r.

## Artykuł 9

### Podział środków w razie śmierci członka Funduszu

- 9.1 Jeżeli w chwili śmierci członek Funduszu pozostawał w związku małżeńskim Fundusz dokonuje wypłaty transferowej połowy środków zgromadzonych na rachunku zmarłego na rachunek jego małżonka w Funduszu, w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
- 9.2 Wypłata transferowa jest dokonywana w terminie, o którym mowa w Art. 7 ust. 7 niniejszego Statutu po przedstawieniu przez małżonka zmarłego odpisu aktu zgonu, odpisu aktu małżeństwa oraz pisemnego oświadczenia stwierdzającego, czy do chwili śmierci członka Funduszu nie zaszły żadne zmiany w stosunku do treści oświadczenia lub zawiadomienia, o których mowa w Artykule 4 ust. 5 i ust. 6 niniejszego Statutu, a jeżeli zmiany te miały miejsce - także dowodu tych zmian.
- 9.3 Jeżeli zmarły członek Funduszu nie dopełnił obowiązków określonych w Art. 4 ust. 6 niniejszego Statutu, jego małżonek powinien potwierdzić na piśmie, że do chwili śmierci członka Funduszu nie zmienił się stan stosunków majątkowych między małżonkami ustalony stosownie do Art. 4 ust. 6 zdanie trzecie niniejszego Statutu, a w przypadku zmiany tego stanu - przedstawić odpowiednie dowody tej zmiany.
- 9.4 Jeżeli małżonek zmarłego członka Funduszu nie posiada rachunku w Funduszu i, w terminie 2 miesięcy od dnia przedstawienia odpisu zgonu, nie wskaże rachunku w jakimkolwiek otwartym funduszu emerytalnym, Fundusz, do którego należał drugi z byłych współmałżonków, niezwłocznie otworzy rachunek na nazwisko małżonka zmarłego członka Funduszu i przekaże na ten rachunek, w ramach wypłaty transferowej, przypadające mu środki zgromadzone na rachunku zmarłego małżonka. Z chwilą otwarcia rachunku małżonek zmarłego członka Funduszu uzyskuje członkostwo w Funduszu. Fundusz niezwłocznie potwierdza na piśmie warunki członkostwa uprawnionego współmałżonka.
- 9.5 Środki zgromadzone na rachunku zmarłego członka Funduszu, które nie zostaną wykorzystane zgodnie z ust. 1 lub ust. 4 powyżej, przekazywane są osobom wskazanym przez zmarłego, zgodnie z ust. 4.3 i 4.5, a w przypadku ich braku wchodzą w skład spadku.
- 9.6 Fundusz dokonuje wypłaty środków należnych osobie wskazanej przez zmarłego w terminie 3 miesięcy od dnia przedstawienia Funduszowi urzędowego dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej, z tym, że wypłata środków przypadających małżonkowi zmarłego może być przekazana na jego żądanie na rachunek w otwartym funduszu. W tym ostatnim przypadku do wypłaty transferowej środków przypadających małżonkowi zmarłego stosuje się odpowiednio przepisy ust. 4 niniejszego artykułu.
- 9.7 Wypłata dokonywana bezpośrednio na rzecz osoby wskazanej przez zmarłego następuje w formie wypłaty jednorazowej lub w formie wypłaty w ratach płatnych przez okres nie dłuższy niż 2 lata, zgodnie z pisemną dyspozycją osoby uprawnionej.
- 9.8 Wypłata dokonywana bezpośrednio na rzecz osoby wskazanej przez zmarłego, następuje w formie przelewu bankowego na rachunek bankowy wskazany przez osobę uprawnioną lub w formie wypłaty gotówkowej, w tym w formie przekazu pocztowego, zgodnie z pisemną dyspozycją osoby uprawnionej.
- 9.9 Wypłata w ratach, o której mowa w ustępie 6 powyżej, dokonywana jest w ratach miesięcznych lub kwartalnych, w zależności od dyspozycji uprawnionego.
- 9.10 Wypłata realizowana w ratach może być na żądanie osoby uprawnionej dokonana w formie wypłaty jednorazowej - wówczas wypłata jednorazowa następuje nie później niż w ciągu 3 miesięcy licząc od daty zgłoszenia takiego żądania.
- 9.11 Kwota wypłaty jednorazowej oraz kwoty wypłat w ratach ustalane są w dniu roboczym poprzedzającym dzień wystawienia przez Fundusz polecenia wypłaty.
- 9.12 Przepisy ust. 9.6 - 9.11 stosuje się odpowiednio do spadkobierców, którzy dodatkowo obowiązani są przedłożyć Funduszowi prawomocne stwierdzenie nabycia spadku.

## Artykuł 10

### Finansowanie działalności Funduszu

- 10.1 Fundusz pobiera opłaty w formie potrącenia określonej procentowo kwoty z wpłacanych składek, z zastrzeżeniem, że potrącenie to jest dokonywane przed przeliczeniem składek na jednostki rozrachunkowe w wysokości:
- 7% kwoty wpłaconych składek w okresie od 1 kwietnia 2004 do 31 grudnia 2010,
  - 6,125% kwoty wpłaconych składek w roku 2011,
  - 5,25% kwoty wpłaconych składek w roku 2012,
  - 4,375% kwoty wpłaconych składek w roku 2013,
  - 3,5% kwoty wpłaconych składek od roku 2014.
- 10.2 Fundusz w stosunku do członków, którzy przystąpili do innego otwartego funduszu na podstawie umowy z tym funduszem zawartej przed dniem 1 kwietnia 2004 roku, pobiera także opłaty w formie potrącenia, w momencie dokonywania wypłaty transferowej, określonej kwoty ze środków na rachunku członka Funduszu, z zastrzeżeniem, że może to nastąpić tylko wówczas, gdy od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło mniej niż 24 miesiące. Opłaty, o których mowa w niniejszym ustępie wynoszą odpowiednio:
- 280 zł, stanowiące równowartość 40% najniższego wynagrodzenia za pracę, które zostało określone przez ministra



- właściwego do spraw pracy na podstawie art. 77<sup>4</sup> Kodeksu Pracy, zwanego dalej najniższym wynagrodzeniem, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło nie więcej niż 3 miesiące,
- b) 245 zł, stanowiące równowartość 35% najniższego wynagrodzenia, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło więcej niż 3 miesiące, ale nie więcej niż 6 miesięcy,
- c) 210 zł, stanowiące równowartość 30% najniższego wynagrodzenia, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło więcej niż 6 miesięcy, ale nie więcej niż 9 miesięcy,
- d) 175 zł, stanowiące równowartość 25% najniższego wynagrodzenia, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło więcej niż 9 miesięcy, ale nie więcej niż 12 miesięcy,
- e) 140 zł, stanowiące równowartość 20% najniższego wynagrodzenia, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale nie więcej niż 15 miesięcy,
- f) 105 zł, stanowiące równowartość 15% najniższego wynagrodzenia, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło więcej niż 15 miesięcy, ale nie więcej niż 18 miesięcy,
- g) 70 zł, stanowiące równowartość 10% najniższego wynagrodzenia, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło więcej niż 18 miesięcy, ale nie więcej niż 21 miesiące,
- h) 35 zł, stanowiące równowartość 5% najniższego wynagrodzenia, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło więcej niż 21 miesięcy, ale nie więcej niż 24 miesiące.

Jeżeli kwota wypłaty transferowej przekazywanej na rachunek członka w innym otwartym funduszu emerytalnym, w związku z jego przystąpieniem do tego funduszu, jest niższa niż wysokość opłaty obliczonej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym ustępie, maksymalna wysokość opłaty, którą może pobrać Fundusz, jest równa kwocie wypłaty transferowej.

- 10.3 Fundusz w stosunku do członków, którzy przystąpili do innego otwartego funduszu na podstawie umowy z tym funduszem zawartej przed dniem 1 kwietnia 2004 roku, pobiera także opłaty w formie potrącenia w momencie dokonywania opłaty transferowej kwoty stanowiącej równowartość 4% kwoty najniższego

wynagrodzenia, które zostało określone przez ministra właściwego do spraw pracy, na podstawie art. 77<sup>4</sup> Kodeksu Pracy, niezależnie od kwoty, o której mowa w ust. 2 powyżej. Opłata ta pobierana jest tylko wówczas, gdy od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia dokonania wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upłynęło mniej niż 24 miesiące.

- 10.4 Fundusz stosuje jednolitą metodę obliczania i pobierania opłat, określonych w ust. 1 niniejszego Artykułu, w stosunku do wszystkich członków Funduszu.
- 10.5 Kwoty stanowiące równowartość opłat, o których mowa w ust. 1, ust. 2 i ust. 3 niniejszego Artykułu, Fundusz przekazuje niezwłocznie na rzecz Towarzystwa.
- 10.6 Koszty związane z przechowywaniem aktywów oraz realizacją i rozliczeniem transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz instytucji rozliczeniowych, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów, stanowiące składnik wynagrodzenia depozytariusza, są pokrywane z aktywów Funduszu według aktualnie obowiązującej tabeli prowizji i opłat danej instytucji rozliczeniowej.
- 10.7 Koszty, o których mowa w ust. 6 niniejszego Artykułu stanowiące równowartość opłat ponoszonych na rzecz zagranicznych instytucji rozliczeniowych są pokrywane z aktywów funduszu do wysokości nieprzekraczającej odpowiednich kosztów krajowych instytucji rozliczeniowych, o których mowa w ust. 6 niniejszego Artykułu.
- 10.8 Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania krajowych aktywów Funduszu dotyczące prowizji pobieranych przez domy maklerskie od wartości zrealizowanych transakcji nabywania lub zbywania papierów wartościowych:
- przy transakcjach obejmujących akcje, prawa z akcji oraz inne prawa z papierów wartościowych - nie więcej niż 0,32%,
  - przy transakcjach obejmujących obligacje i inne dłużne papiery wartościowe - nie więcej niż 0,14%.
- 10.9 Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania zagranicznych aktywów Funduszu, stanowiących równowartość opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich, z których pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać z mocy przepisów prawa, w wysokości nie większej niż:
- papierów wartościowych emitowanych przez spółki notowane na podstawowych giełdach rynków kapitałowych państw OECD lub państw, z którymi Polska zawarła umowę o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji - 0,35%,
  - papierów skarbowych emitowanych przez państwa OECD lub państwa, z którymi Polska zawarła umowę o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji albo bank centralny takiego państwa - 0,15%,

c) tytułów uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę w państwie OECD lub państwie, z którym Polska zawarła umowę o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji:

- (i) 0,35% na rzecz krajowego domu maklerskiego,
- (ii) 2% na rzecz zagranicznej instytucji wspólnego inwestowania.

10.10 Opłaty ponoszone na rzecz osób trzecich zgodnie z postanowieniami ust. 10.8 i 10.9 są pobierane przy rozliczaniu każdej transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu za pośrednictwem tych osób.

10.11 Koszty związane z realizacją transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu nie wymienione w ust. 10.8 i 10.9 lub przekraczające maksymalne wysokości określone w niniejszym Artykule obciążają Towarzystwo.

10.12 Fundusz pokrywa także bezpośrednio ze swoich aktywów koszty związane z przechowywaniem aktywów Funduszu, stanowiące równowartość wynagrodzenia Depozytariusza, w wysokości nie większej niż:

- a) w przypadku miesięcznej liniowej opłaty prowizyjnej za przechowywanie aktywów Funduszu - w wysokości nie większej niż 0,035% wartości aktywów netto Funduszu w skali roku, przy czym opłata ta nie może być mniejsza niż 3.000 zł miesięcznie,
- b) w przypadku opłaty z tytułu obciążania rachunku Funduszu - w wysokości nie większej niż 3 zł za każdą transakcję,
- c) w przypadku opłaty miesięcznej z tytułu weryfikacji wartości aktywów netto Funduszu - w wysokości nie większej niż 8.000 zł,
- d) w przypadku opłaty z tytułu rozliczania transakcji papierów wartościowych - w wysokości nie większej niż 18 zł za transakcję,
- e) w przypadku opłat ponoszonych na rzecz osób trzecich z tytułu wykonywania czynności związanych z nabywaniem, zbywaniem i przechowywaniem aktywów Funduszu:
  - (i) w przypadku opłat pobieranych przez krajowe banki i instytucje depozytowe inne niż Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.:
    - za prowadzenie depozytu aktywów Funduszu - w wysokości nie większej niż 0,05% wartości depozytu w skali roku;
    - za otwieranie i prowadzenie rachunków - w wysokości nie większej niż 150 zł miesięcznie;
    - za udzielanie informacji o stanie rachunku - w wysokości nie większej niż 3 zł za każdą informację;
    - za dokonywanie krajowych przekazów pieniężnych - w wysokości nie większej niż 5 zł za każdy przekaz wysłany lub otrzymany;
    - za rozliczanie transakcji papierów wartościowych - w wysokości nie większej niż 0,02% wartości rozliczonych transakcji;
  - (ii) w przypadku opłat pobieranych przez zagraniczne banki lub instytucje depozytowe:

- za przechowywanie aktywów Funduszu - w wysokości nie większej niż 0,075% wartości przechowywanych aktywów w skali roku;
- za rozliczanie transakcji - w wysokości nie większej niż równowartość w złotych kwoty USD 190 przeliczonej po kursie dnia Citibank (Poland) S.A.;
- za realizację przelewów zagranicznych - w wysokości nie większej niż 0,2% kwoty przelewu, przy czym minimalnie równowartość w złotych USD 20 i maksymalnie równowartość w złotych USD 100;
- za usługi telekomunikacyjne - w wysokości nie większej niż równowartość w złotych USD 8 za przelew.

10.13 Koszty, o których mowa w ustępie 12 są rozliczane i pokrywane na bieżąco po otrzymaniu potwierdzenia dokonania transakcji.

10.14 Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów koszty zarządzania Funduszem przez Towarzystwo w wysokości określonej poniżej, jednak do dnia 31 grudnia 2010 roku w maksymalnej wysokości 5.000.000 zł miesięcznie:

- a) 0,045% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca, przy wartości aktywów netto Funduszu nie wyższej od 8.000.000.000 zł;
- b) 3.600.000 zł miesięcznie plus 0,04% nadwyżki ponad 8.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca, przy wartości aktywów netto Funduszu powyżej 8.000.000.000 zł do 20.000.000.000 zł włącznie;
- c) 8.400.000 zł miesięcznie plus 0,032% nadwyżki ponad 20.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca, przy wartości aktywów netto Funduszu powyżej 20.000.000.000 zł do 35.000.000.000 zł włącznie;
- d) 13.200.000 zł miesięcznie plus 0,023 % nadwyżki ponad 35.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca, przy wartości aktywów netto Funduszu powyżej 35.000.000.000 zł do 65.000.000.000 zł włącznie;
- e) 20.100.000 zł miesięcznie plus 0,015% nadwyżki ponad 65.000.000.000 zł wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca, przy wartości aktywów netto Funduszu powyżej 65.000.000.000 zł.

Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca, przy czym przy ustalaniu wartości aktywów netto Funduszu nie uwzględnia się wartości lokat w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte oraz lokat w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w Artykule 11 ust. 5 niniejszego Statutu.

10.15 Fundusz przekazuje ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa środki w kwocie wynoszącej w skali miesiąca 0,005% wartości

zarządzanych aktywów netto Funduszu. Kwota ta jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca. Towarzystwo nie później niż w pierwszym dniu roboczym kolejnego miesiąca dokonuje wpłaty tej kwoty na rachunek premiowy.

- 10.16 Fundusz otwiera rachunek premiowy, na którym są przechowywane środki, o których mowa w ust. 15. Środki te stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.
- 10.17 W pierwszym dniu roboczym od dnia podania przez Organ Nadzoru do publicznej wiadomości średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich funduszy:
- towarzystwo zarządzające funduszem, który uzyskał najwyższą stopę zwrotu nabywa uprawnienie do wycofania zgodnie z art. 181a ustawy określonej w Artykule 14 ust. 7, wszystkich środków zgromadzonych na rachunku premiowym,
  - towarzystwo zarządzające funduszem, który uzyskał najniższą stopę zwrotu, przekazuje niezwłocznie wszystkie środki zgromadzone na rachunku premiowym do funduszu,
  - towarzystwa zarządzające pozostałymi funduszami uzyskują uprawnienie do wycofania zgodnie z art. 181a ustawy określonej w Artykule 14 ust. 7 Statutu, części środków zgromadzonych na rachunku premiowym, stanowiącej iloczyn całości środków zgromadzonych na rachunku premiowym i procentowego wskaźnika premiowego, o którym mowa w ust. 18, a pozostałą kwotę przekazuje się niezwłocznie do otwartego funduszu.
- 10.18 Procentowy wskaźnik premiowy oblicza się jako iloraz różnicy między stopami zwrotu uzyskanymi przez Fundusz i fundusz, o którym mowa w ust. 17 pkt. b, oraz różnicy między stopami zwrotu uzyskanymi przez fundusz, o którym mowa w ust. 17 pkt. a, i fundusz, o którym mowa w ust. 17 pkt. b.
- 10.19 Środki zgromadzone na rachunku premiowym, do których Towarzystwo nabyło uprawnienie do wycofania zgodnie z art. 181a ustawy określonej w Artykule 14 ust. 7 Statutu na podstawie ust. 17 pkt. a i c, są niezwłocznie przenoszone na rachunek rezerwowy, o którym mowa w art. 181 ust. 1 ustawy określonej w Artykule 14 ust. 7 Statutu.
- 10.20 Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów koszty wynikające z pokrywania różnicy pomiędzy wysokością zobowiązań z tytułu składek, a wynikającą z ceny zamiany wartością obligacji przekazanych Funduszowi przez Skarb Państwa zgodnie z ustawą z dnia 23 lipca 2003 r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2003 r. Nr 149, poz. 1450). Maksymalna wysokość powyższego kosztu każdorazowo stanowi mniej niż 50% ceny zamiany obligacji.
- 10.21 Wysokość kosztów pokrywanych bezpośrednio z aktywów Funduszu, może zostać zwiększona w drodze zmiany Statutu za zezwoleniem Organu Nadzoru.

## Artykuł 11

### Działalność lokacyjna Funduszu

- 11.1 Fundusz lokuje swoje aktywa zgodnie z przepisami niniejszego Statutu, dążąc do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.
- 11.2 Aktywa Funduszu mogą być lokowane wyłącznie w następujących kategoriach lokat:
- obligacjach, bonach i innych papierach wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski, a także w pożyczkach i kredytach udzielanych tym podmiotom,
  - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych, opiewających na świadczenia pieniężne, gwarantowanych lub poręczanych przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a także depozytach, kredytach i pożyczkach gwarantowanych lub poręczanych przez te podmioty,
  - depozytach bankowych i bankowych papierach wartościowych, w walucie polskiej,
  - akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku giełdowym, a także notowanych na regulowanym rynku giełdowym prawach poboru, prawach do akcji oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek,
  - akcjach spółek notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub spółek nienotowanych na regulowanym rynku giełdowym i na regulowanym rynku pozagiełdowym, lecz dopuszczonych do publicznego obrotu, a także notowanych na regulowanym rynku pozagiełdowym lub nienotowanych na rynku regulowanym, lecz dopuszczonych do publicznego obrotu prawach poboru, prawach do akcji oraz obligacjach zamiennych na akcje tych spółek,
  - akcjach narodowych funduszy inwestycyjnych,
  - certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez fundusze inwestycyjne zamknięte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane,
  - jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte,
  - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
  - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które nie są dopuszczone do publicznego obrotu,
  - obligacjach emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki lub miasto stołeczne Warszawa, które zostały zabezpieczone w wysokości odpowiadającej pełnej wartości nominalnej i ewentualnemu oprocentowaniu oraz które zostało dopuszczone do publicznego obrotu,
  - obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez inne podmioty niż jednostki samorządu terytorialnego, ich związki, miasto stołeczne Warszawa, które zostały

zabezpieczone w wysokości odpowiadającej wartości nominalnej wraz z ewentualnym oprocentowaniem i które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,

- m) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych emitowanych przez spółki publiczne, innych niż papiery wartościowe, o których mowa w punktach (k) i (l),
- n) depozytach bankowych i bankowych papierach wartościowych, w walutach państw będących członkami OECD oraz innych państw, z którymi Rzeczpospolita Polska zawarła umowy o popieraniu i wzajemnej ochronie inwestycji, z tym że waluty te mogą być nabywane wyłącznie w celu rozliczenia bieżących zobowiązań Funduszu,
- o) obligacjach przychodowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 oraz z 2002 r. Nr 216, poz. 1824),
- p) obligacjach i innych dłużnych papierach wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, innych niż w pkt. (i) i (k),
- r) listach zastawnych,
- s) kwitach depozytowych, w rozumieniu Prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- t) innych lokatach niż w pkt. (a) - (s), które może, w drodze rozporządzenia, określić Rada Ministrów, z zastrzeżeniem, że lokaty w prawa pochodne muszą mieć na celu ograniczenie ryzyka inwestycyjnego związanego z lokowaniem aktywów Funduszu, mając na względzie typy ryzyka, które powinny być ograniczone, dostępność instrumentów umożliwiających zmniejszenie ryzyka, możliwość wyceny tych instrumentów oraz efekty ich stosowania.

11.3 Aktywa Funduszu mogą być lokowane w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez fundusze inwestycyjne otwarte oraz specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte, jeżeli polityka inwestycyjna tych funduszy inwestycyjnych, wynikająca z ich statutów i okresowo podawana do publicznej wiadomości, zgodnie z odrębnymi przepisami, polega na lokowaniu aktywów wyłącznie w kategoriach lokat, o których mowa w ust. 2 i w ust. 5, z zastrzeżeniem ograniczeń określonych w ustępie 4.

11.4 Lokaty w kategoriach lokat, o których mowa w ust. 2 pkt. (a) - (k) oraz w pkt. (n) - (t), powinny stanowić łącznie nie mniej niż 90% wartości aktywów Funduszu.

Lokaty w poszczególnych kategoriach lokat, o których mowa w ust. 2 pkt (b) - (o), podlegają następującym ograniczeniom:

- (a) w przypadku lokat, o których mowa w ust. 2 pkt (c), nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednym banku albo w dwóch lub większej liczbie banków będących podmiotami związanymi, przy czym w przypadku jednego dowolnie wybranego banku lub grupy banków będących podmiotami związanymi limit ten może wynosić 7,5%,
- (b) w przypadku lokat, o których mowa w ust. 2 pkt (g), nie więcej niż 2% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane

w certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez jeden fundusz inwestycyjny zamknięty, w certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez jeden specjalistyczny fundusz inwestycyjny zamknięty lub jeden fundusz inwestycyjny mieszany,

- (c) w przypadku lokat, o których mowa w ust. 2 pkt (h), nie więcej niż 5% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane w jednostkach uczestnictwa zbywanych przez jeden fundusz inwestycyjny otwarty lub jeden specjalistyczny fundusz inwestycyjny otwarty, przy czym nie więcej niż 15% wartości aktywów Funduszu może być ulokowane łącznie we wszystkich funduszach inwestycyjnych otwartych oraz specjalistycznych funduszach inwestycyjnych otwartych zarządzanych przez jedno towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
- (d) łączna wartość lokat aktywów Funduszu we wszystkich papierach wartościowych jednego emitenta albo dwóch lub większej liczby emitentów będących podmiotami związanymi nie może przekroczyć 5% wartości tych aktywów,
- (e) łączna wartość lokat aktywów Funduszu w kategorii lokat, o których mowa w ust. 2 pkt. (n), nie może przekroczyć 5% wartości tych aktywów.

11.5 Na podstawie ogólnego zezwolenia udzielonego przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych w drodze rozporządzenia i na warunkach określonych w tym zezwoleniu aktywa Funduszu mogą być lokowane poza granicami kraju w papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na podstawowych giełdach rynków kapitałowych państw obcych będących członkami OECD lub innych państw obcych, które zostaną określone w tym zezwoleniu, a także w papiery skarbowe emitowane przez rządy lub banki centralne tych państw oraz 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. Łączna wartość lokat aktywów Funduszu w kategorii lokat, o których mowa w niniejszym ustępie, nie może przekroczyć 5% wartości tych aktywów.

Do lokat, o których mowa w niniejszym ustępie, stosuje się odpowiednio przepisy ust. 4.

11.6 Aktywa Funduszu nie mogą być lokowane w:

- (a) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez Towarzystwo zarządzające Funduszem,
- (b) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez akcjonariuszy Towarzystwa zarządzającego Funduszem,
- (c) akcjach lub innych papierach wartościowych emitowanych przez podmioty będące podmiotami związanymi w stosunku do podmiotów określonych w pkt. (a) i (b).

11.7 Fundusz nie może zbywać swoich aktywów:

- (a) Towarzystwu zarządzającemu Funduszem,
- (b) członkom zarządu lub rady nadzorczej Towarzystwa,
- (c) osobom zatrudnionym w Towarzystwie,

- (d) osobom pozostającym z osobami wymienionymi w pkt. (b) -
- (c) w związku małżeńskim, stosunku pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia włącznie,
- (e) akcjonariuszom Towarzystwa,
- (f) podmiotowi związanemu w stosunku do Towarzystwa,
- (g) podmiotowi związanemu w stosunku do akcjonariuszy Towarzystwa.

11.8 Fundusz nie może nabywać za swoje aktywa aktywów od któregośkolwiek z podmiotów wymienionych w ust. 7.

11.9 Fundusz nie może udzielać pożyczek, gwarancji i poręczeń, z zastrzeżeniem ust. 2 i ust. 5 powyżej oraz ust. 10 poniżej.

11.10 Dozwolone jest udzielanie z aktywów funduszu pożyczek środków pieniężnych podmiotom, o których mowa w ust. 2 pkt (d) oraz (e), przy czym pożyczki takie są równoznaczne z lokatą w akcjach tych podmiotów.

11.11 W ramach działalności lokacyjnej poza granicami kraju, Fundusz może powierzyć, w zakresie określonym w ust. 5, zarządzanie swoimi aktywami podmiotom mającym siedzibę na obszarze państw, o których mowa w tym przepisie, które są uprawnione do prowadzenia działalności w zakresie zarządzania cudzymi aktywami na mocy przepisów obowiązujących w tych państwach.

11.12 Fundusz może udzielać pożyczek papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z przepisami regulującymi publiczny obrót papierami wartościowymi.

11.13 Pożyczki i kredyty zaciągnięte przez Fundusz nie mogą przekraczać 1,5% wartości jego aktywów.

## Artykuł 12

### Wycena aktywów Funduszu

12.1 Składki wpłacane do Funduszu, nabyte za nie prawa oraz pożyczki z tych praw stanowią jego aktywa. Wartość aktywów netto Funduszu ustala się pomniejszając wartość aktywów Funduszu o jego zobowiązania.

12.2 Wartość aktywów netto Funduszu jest ustalana przez Fundusz w każdym dniu wyceny, o którym mowa w ust. 3, i według stanu na ten dzień, oraz podawana do wiadomości Organu Nadzoru.

12.3 Wycena aktywów netto Funduszu stanowi podstawę ustalenia wartości jednostki rozrachunkowej, zgodnie z przepisami Artykułu 6 niniejszego Statutu.  
Dniem wyceny jest każdy dzień roboczy, z wyjątkiem sobót.

12.4 Wartość jednostki rozrachunkowej jest ustalana przez Fundusz w każdym dniu wyceny i według stanu na ten dzień oraz podawana do wiadomości Organu Nadzoru oraz do wiadomości agencji informacyjnej wskazanej przez Organ Nadzoru.

12.5 Fundusz jest obowiązany przekazywać informacje o wielkościach, o których mowa w ust. 2 i 4 do wiadomości Depozytariusza niezwłocznie po ich sporządzeniu.

## Artykuł 13

### Udostępnianie informacji o Funduszu

13.1 Fundusz zamieszcza wymagane prawem lub niniejszym Statutem ogłoszenia w dzienniku „Rzeczpospolita”.

13.2 Fundusz ogłasza prospekt informacyjny Funduszu zawierający Statut, ostatnie zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe oraz informacje na temat wyników działalności inwestycyjnej Funduszu, zwany dalej Prospektem Informacyjnym, w dzienniku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, w terminie trzech tygodni od zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa sprawozdania finansowego Funduszu.

13.3 Fundusz udostępnia Prospekt Informacyjny każdej osobie, która złoży wniosek o przyjęcie do Funduszu, przy czym powinno to nastąpić przed zawarciem umowy z Funduszem.

Fundusz udostępnia Prospekt Informacyjny, wraz z ostatnim półrocznym sprawozdaniem finansowym, także na każde żądanie członka Funduszu.

Jeżeli członek Funduszu zwróci się na piśmie o udostępnienie Prospektu Informacyjnego, Fundusz przesyła członkowi ostatnio ogłoszony Prospekt Informacyjny, wraz z ostatnim półrocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na koniec pierwszego półrocza roku kalendarzowego.

13.4 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. Wystanie pierwszej informacji nastąpi nie później niż w ciągu 14 dni po upływie roku, od dnia otrzymania przez Fundusz pierwszej składki lub wypłaty transferowej, w zależności od tego, które z tych zdarzeń miało miejsce wcześniej. Informacja jest przesyłana członkom Funduszu zwykłą przesyłką listowną.

13.5 Fundusz, na żądanie członka, udziela mu na piśmie informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku.

13.6 Fundusz udostępnia informacje dotyczące struktury swoich aktywów, z zastrzeżeniem punktów (a) - (c) poniżej:

(a) W odstępach miesięcznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka część aktywów została ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat przewidzianych w Artykule 11 niniejszego Statutu według stanu na ostatni dzień wyceny w danym miesiącu.

- (b) W odstępach półrocznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka wartość i jaka część aktywów Funduszu była ulokowana w poszczególnych lokatach, podając informację o emitencje 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.
- (c) Pełna informacja o strukturze aktywów Funduszu z uwzględnieniem także lokat stanowiących mniej niż 1% wartości aktywów Funduszu, jest udostępniana na koniec każdego okresu rocznego.

Informacje, o których mowa w punktach (a)-(c) Fundusz przekazuje niezwłocznie do Organu Nadzoru oraz publikuje na ogólnodostępnej stronie internetowej.

## Artykuł 14

### Postanowienia Końcowe

- 14.1 Fundusz otwiera rachunek rezerwowy, na który przekazywane są środki zgodnie z postanowieniami ustawy, o której mowa w ustępie 7 niniejszego artykułu. Środki na rachunku rezerwowym stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.
- 14.2 W razie wystąpienia niedoboru Fundusz jest obowiązany w terminie 3 dni, licząc od dnia podania przez Organ Nadzoru do publicznej wiadomości wysokości średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy, umorzyć jednostki rozrachunkowe zgromadzone na rachunku rezerwowym, w ilości zapewniającej pokrycie powstałego niedoboru. Środki uzyskane w wyniku ich umorzenia zwiększają wartość jednostki rozrachunkowej Funduszu.
- 14.3 Niedobór niepokryty ze środków zgromadzonych na rachunku rezerwowym, pokrywany jest ze środków uzyskanych z umorzenia jednostek rozrachunkowych zgromadzonych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego, w terminie 3 dni od dnia podania przez Organ Nadzoru do publicznej wiadomości wysokości średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy.
- 14.4 Jeżeli środki części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego są niewystarczające na pokrycie niedoboru, Towarzystwo dokonuje jego pokrycia z własnych środków w terminie 14 dni od dnia podania przez Organ Nadzoru do publicznej wiadomości wysokości średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy.
- 14.5 Rachunkowość Funduszu oraz termin sporządzania, badania i składania do ogłoszenia sprawozdań finansowych regulują przepisy ustawy o rachunkowości.  
Roczne sprawozdania finansowe Funduszu zatwierdza Towar-

zystwo w formie uchwały Walnego Zgromadzenia.  
Rokiem obrotowym Funduszu jest rok kalendarzowy.

- 14.6 W sprawach o roszczenia ze stosunków prawnych między członkami Funduszu, Funduszem lub jego organem orzekają sądy ubezpieczeń społecznych właściwe dla miejsca zamieszkania członka Funduszu.
- 14.7 W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy ustawy z dnia 28 sierpnia 1997r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z dnia 20 listopada 1997 r. Nr 139, poz. 934 z późn. zm.) i innych aktów prawnych.



# Prospekt Informacyjny Sampo Otwartego Funduszu Emerytalnego

## SPIS TREŚCI

1. List Zarządu .....	1
2. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego .....	3
3. Bilans Sampo OFE .....	9
4. Rachunek zysków i strat .....	10
5. Zestawienie zmian w aktywach netto .....	11
6. Zestawienie zmian w kapitale własnym .....	12
7. Zestawienie portfela inwestycyjnego .....	13
8. Dane uzupełniające .....	15
9. Opinia biegłego rewidenta .....	19
10. Oświadczenie Depozytariusza .....	20
11. Statut Sampo OFE .....	21

