



## PROSPEKT INFORMACYJNY AEGON

### OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

Wydawcą niniejszego Prospektu Informacyjnego jest Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne S.A., z siedzibą w Warszawie, które zarządza Aegon Otwartym Funduszem Emerytalnym.

Ogłoszenia Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego publikowane są na stronie internetowej

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

Warszawa, 18 maja 2016 roku

Warszawa, 6 maja 2016 roku

Szanowni Państwo,  
przedstawiamy Państwu Prospekt Informacyjny Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego za 2015 rok. Przed omówieniem wyników inwestycyjnych Aegon OFE chciałibyśmy przypomnieć Państwu najważniejsze zmiany dotyczące działalności inwestycyjnej OFE w 2015 roku, jakie zostały wprowadzone w regulacjach prawnych od lutego 2014 roku:

- zakaz inwestycji w instrumenty emitowane lub gwarantowane przez Skarb Państwa,
- obowiązek utrzymywania minimalnego udziału akcji w portfelu inwestycyjnym na poziomie co najmniej 55% aktywów funduszu do końca 2015 roku,
- zwiększenie limitu inwestycji zagranicznych do poziomu 20%.

Po dokonanych zmianach wyniki Otwartych Funduszy Emerytalnych, w zdecydowanej mierze, uzależnione są od notowań spółek giełdowych, a koniunktura na rynkach akcji w 2015 roku była bardzo zmienna. Do połowy maja notowania akcji poruszały się w trendzie wzrostowym. Indeks szerokiego rynku WIG wzrósł o 10,5%, a indeks największych spółek WIG20 wzrósł o 8,6%. W dalszej części roku rynek giełdowy uległ wyraźnemu osłabieniu. Wartość indeksu WIG spadła o 18,3%, a WIG20 o 26,1%. W efekcie cały 2015 rok zakończył się spadkiem indeksu WIG o 9,6%, a WIG20 o 19,7%. Zdecydowanie lepiej poradziły sobie spółki średnie (Mwig40 wzrósł o 2,4%) oraz małe (Swig80 wzrósł o 9,1%).

Inwestorzy lokujący środki na giełdach zagranicznych również nie mogli zaliczyć 2015 roku do szczególnie udanych, mimo zdecydowanie lepszego zachowania wiodących giełd rynków rozwiniętych w stosunku do GPW w Warszawie. Indeks największych europejskich spółek EuroStoxx50 wzrósł o 3,8%, a indeks spółek amerykańskich S&P500 spadł o 0,7% (w lokalnych walutach).

Średnie zaangażowanie OFE w akcje w 2015 roku wahało się w przedziale: 82-86%. Zdecydowana część aktywów OFE (około 70%), była zainwestowana w spółki notowane na GPW w Warszawie. Ponad połowę aktywów OFE, ze względu na kapitalizację oraz płynność, stanowiły spółki z indeksu WIG20. Jednocześnie widać było wyraźną tendencję do zwiększania zaangażowania w spółki notowane na giełdach zagranicznych, głównie na rozwiniętych rynkach Europy i w USA. Udział aktywów OFE notowanych na rynkach zagranicznych wzrósł z 3,5% na koniec 2014 roku do 6,8% na koniec 2015 roku.

W przypadku Aegon OFE zaangażowanie w akcje na rynku krajowym utrzymywaliśmy na jednym z najniższych poziomów w sektorze. Spowodowane to było naszą oceną rosnącego ryzyka rynkowego, związanego ze zmianami politycznymi, prawnymi i fiskalnymi w Polsce, które niekorzystnie wpływały na notowania akcji. W przypadku inwestycji zagranicznych, nasze zaangażowanie kształtowało się powyżej średniej i zwiększyło się odpowiednio z poziomu 5,4% na koniec 2014 roku do 7,4% na koniec 2015 roku.

Z uwagi na duże uzależnienie wyników OFE od koniunktury na giełdach, a zwłaszcza od indeksu GPW – WIG20, stopy zwrotu z jednostek OFE były ujemne (średnia stopa zwrotu wyniosła -4,43%).

Mimo niższego zaangażowania w akcje notowane na GPW, z uwagi na strukturę naszego portfela inwestycyjnego tj. znacząco niższy udział spółek o małej kapitalizacji, które zachowywały się zdecydowanie lepiej od spółek z indeksu WIG20, stopa zwrotu Aegon OFE była poniżej średniej stopy zwrotu i wyniosła -6,29%. Z drugiej strony była jednak wyższa od porównawczej rocznej stopy zwrotu, która ukształtowała się na poziomie -7,24%.

Pierwszy kwartał 2016 roku przyniósł poprawę wyników inwestycyjnych. Zmiana jednostki Aegon OFE wyniosła 3,01%, przy średniej stopie zwrotu wszystkich OFE na poziomie 2,28%. Jednocześnie 12-miesięczna stopa zwrotu Aegon OFE (-6,95%) zbliżyła się znacząco do średniej stopy zwrotu OFE (-6,51%). W ostatnim 3-letnim okresie (29.03.2013 r. - 31.03.2016 r.) Aegon OFE osiągnął stopę zwrotu na poziomie 5,46%, przy średniej ważonej stopie zwrotu 6,34%.

Ustawowym celem Aegon OFE jest lokowanie swoich aktywów zgodnie z przepisami prawa, dążąc do osiągnięcia maksymalnego stopnia bezpieczeństwa, a zarazem rentowności dokonywanych lokat. W ocenie Zarządu Aegon Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A., zarządzającego Aegon OFE, od dnia sporządzenia poprzedniego Prospektu Informacyjnego, realizacja wspomnianego celu, przy uwzględnieniu otoczenia rynkowego, politycznego i prawnego, została osiągnięta w najwyższym możliwym stopniu. Zarząd Aegon Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. pragnie zwrócić Państwa uwagę, że realizacja celu nie w pełni zależy od podjętych przez Zarząd działań. Nie zmienia to faktu, że stałą troską Zarządu jest jego jak najpełniejsze osiągnięcie.

Oszczędzanie na emeryturę ma charakter długoterminowy i dlatego akcje spółek giełdowych są pożądanym składnikiem portfela inwestycyjnego, pozwalającym osiągnąć stopy zwrotu zdecydowanie wyższe od inflacji, depozytów bankowych czy też obligacji skarbowych. W związku z tym, w dalszym ciągu akcje będą stanowiły podstawowy składnik portfela Aegon OFE. Akcje notowane na rozwiniętych rynkach Europy i w USA, które są znacznie bardziej płynne niż akcje notowane na GPW, długoterminowo powinny zyskiwać udział w portfelu inwestycyjnym. Jednak, z uwagi na zmienną koniunkturę rynkową, dopuszczamy znaczące wahania ich udziału.

Udział obligacji korporacyjnych, powinien utrzymywać się na poziomie zbliżonym do obecnego, w przypadku sprzyjających warunków makroekonomicznych oraz dostępności atrakcyjnych instrumentów.

W krótszym terminie przewidujemy utrzymanie niższego zaangażowania w akcje, z uwagi na duże wahania ich notowań, zwiększone ryzyko polityczne, utrzymujące się trendy deflacyjne i brak wyraźnych oznak przyspieszenia rozwoju gospodarczego.

Dla porównania z ujemnymi stopami zwrotu, jakie osiągnęły OFE w 2015 roku, warto zauważyć, że średnia stopa zwrotu z inwestycji OFE za ostatnie 15 lat wyniosła ok. 170%.

Wierzmy, że dzięki naszemu zaangażowaniu w poszukiwanie atrakcyjnych inwestycji, zarówno na rynku krajowym, jak i na giełdach zagranicznych, wzrost aktywów, które powierzyli nam Państwo w zarządzanie, pozytywnie wpłynie na wysokość Państwa emerytury.

Rafał Markiewicz

Dorota Dziugieli

Roman Danielak

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

#### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2015 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 5 812 548 444,20 złotych;
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujący ujemny wynik finansowy w wysokości 402 518 067,81 złotych;
- 4) zestawienie zmian w aktywach netto za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu aktywów netto o kwotę 517 068 586,63 złotych;
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 517 068 586,63 złotych;

- 6) zestawienie portfela inwestycyjnego według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, wykazujące wartość portfela inwestycyjnego w wysokości 5 700 668 608,76 złotych;
- 7) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Rafał Markiewicz

Dorota Dziugieli

Roman Danielak

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

## ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego  
sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku

#### WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA

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

#### 1. FUNDUSZ EMERYTALNY I ORGAN ZARZĄDZAJĄCY

- 1.1 Aegon Otwarty Fundusz Emerytalny, zwany dalej Funduszem, wpisany do rejestru funduszy emerytalnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy, pod numerem RFe 13.
- 1.2 Organem zarządzającym Funduszem jest Aegon Powszechne Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna, zwana dalej Towarzystwem, z siedzibą w Warszawie przy ul. Wołoskiej 5, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000028767. Towarzystwo jest spółką akcyjną prawa polskiego, której kapitał akcyjny w 100% należy do spółki prawa holenderskiego Aegon Poland/Romania Holding B.V. z siedzibą w Hadze (Holandia).

#### 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 2.1 Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku. Dane porównawcze zostały przedstawione za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.
- 2.2 Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez Fundusz w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2015 roku. Zdaniem Zarządu Towarzystwa nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

#### 3. DEPOZYTARIUSZ I AGENT TRANSFEROWY

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

#### 4. CEL INWESTYCYJNY

Ustawowym celem działalności inwestycyjnej Funduszu jest osiągnięcie maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

#### 5. STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Fundusz zobowiązany jest do prowadzenia działalności lokacyjnej zgodnie z limitami i ograniczeniami zawartymi w ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (tj. Dz. U. z 2013 r. poz. 989, z późn. zm.), w Rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat z dnia 17 stycznia 2014 r. (Dz.U. Nr 116), w Rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne z dnia 28 stycznia 2014 r. (Dz.U. Nr 139), oraz w ustawie z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku określeniem zasad wypłat emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz. U. z 2013 r., poz. 1717).

#### 6. PODATKI

- 6.1 Podatek dochodowy od osób prawnych - zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (tj. Dz.U. z 2014 r. Nr 851 z późn. zm.) dochody Funduszu zwolnione są z podatku dochodowego od osób prawnych.
- 6.2 Podatek dochodowy od osób fizycznych - w okresie objętym sprawozdaniem Fundusz pobierał i odprowadzał 19% zryczałtowany podatek dochodowy od pieniężnych wypłat pośmiertnych osobom wskazanym i spadkobiercom.
- 6.3 Podatki pobrane za granicą - w okresie sprawozdawczym Fundusz otrzymał dywidendy z zagranicy. Należne podatki od przychodów z inwestycji zagranicznych Funduszu były w roku sprawozdawczym rozpoznawane w Rachunku zysków i strat Funduszu w pozycji „Koszty danin publiczno-prawnych”. Wszelkie podatki pobrane za granicą kwalifikujące się do zwrotu do Funduszu rozpoznawane są przez Fundusz jako należności.



		w okresie zakończonym 31 grudnia 2015	w okresie zakończonym 31 grudnia 2014
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		(zł)	(zł)
<b>I. Przychody operacyjne</b>		<b>196 695 267,06</b>	<b>243 557 364,64</b>
1.	Przychody portfela inwestycyjnego	170 479 837,63	222 472 237,26
a)	dywidendy i udziały w zyskach	128 561 018,46	153 757 400,16
b)	odsetki, w tym	41 292 691,19	67 745 260,83
	- odsetki od dłużnych papierów wartościowych	34 154 272,23	54 517 753,84
	- odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	7 138 418,96	13 227 506,99
	- pozostałe	0,00	0,00
c)	odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	567 840,00	800 960,00
d)	przychody z tytułu udzielonych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
e)	przychody z tytułu udzielonych pożyczek w papierach wartościowych	0,00	0,00
f)	pozostałe przychody portfela inwestycyjnego	58 287,98	168 616,27
2.	Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	47 182,80	13 735,68
3.	Różnice kursowe dodatnie powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	26 118 913,81	21 051 426,60
4.	Pozostałe przychody	49 332,82	19 965,10
<b>II. Koszty operacyjne</b>		<b>69 991 197,19</b>	<b>41 023 726,65</b>
1.	Koszty zarządzania funduszem	33 863 440,42	37 542 607,44
2.	Koszty zasilenia rachunku premiowego	3 775 175,57	4 213 357,41
3.	Koszty wynagrodzenia depozytariusza	1 012 323,31	1 156 771,80
4.	Koszty portfela inwestycyjnego, w tym	47 576,02	112 576,01
a)	amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	47 576,02	112 576,01
b)	pozostałe koszty inwestycyjne	0,00	0,00
5.	Koszty zaciągniętych pożyczek i kredytów	0,00	0,00
6.	Przychody z tytułu uzupełnienia aktywów funduszu środkami zgromadzonymi na rachunku premiowym	-2 759 695,12	-3 877 252,57
7.	Różnice kursowe ujemne powstałe w związku z wyceną praw majątkowych wynikających ze składników portfela inwestycyjnego, a także środków pieniężnych, należności oraz zobowiązań denominowanych w walutach państw będących członkami UE lub stronami umowy o EOG, lub członkami OECD	18 610 503,68	1 875 666,56
8.	Koszty danin publicznych	963 438,01	0,00
9.	Pozostałe koszty	14 478 435,30	0,00
<b>III. Wynik z inwestycji (I - II)</b>		<b>126 704 069,87</b>	<b>202 533 637,99</b>
<b>IV. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)</b>		<b>-529 222 137,68</b>	<b>-116 122 495,74</b>
1.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	279 293 663,07	364 613 366,46
2.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-808 515 800,75	-480 735 862,20
<b>V. Wynik z operacji (III + IV)</b>		<b>-402 518 067,81</b>	<b>86 411 142,25</b>
<b>VI. Przychody z tytułu pokrycia szkody</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>VII. Wynik finansowy (V + VI)</b>		<b>-402 518 067,81</b>	<b>86 411 142,25</b>

		w okresie zakończonym 31 grudnia 2015	w okresie zakończonym 31 grudnia 2014
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU</b>		(zł)	(zł)
<b>A. Zmiana wartości aktywów netto</b>			
<b>I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego</b>		<b>6 329 617 030,83</b>	<b>12 645 771 299,98</b>
<b>II. Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym</b>		<b>-402 518 067,81</b>	<b>86 411 142,25</b>
1.	Wynik z inwestycji	126 704 069,87	202 533 637,99
2.	Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	279 293 663,07	364 613 366,46
3.	Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	-808 515 800,75	-480 735 862,20
4.	Przychody z tytułu pokrycia szkody	0,00	0,00
<b>III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym</b>		<b>-114 550 518,82</b>	<b>-6 402 565 411,40</b>
1.	Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	111 263 362,72	331 322 279,74
2.	Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	225 813 881,54	6 733 887 691,14
<b>IV. Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II + III)</b>		<b>-517 068 586,63</b>	<b>-6 316 154 269,15</b>
<b>V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I + IV)</b>		<b>5 812 548 444,20</b>	<b>6 329 617 030,83</b>
<b>B. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych</b>			
<b>I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym</b>		<b>-3 548 029,9108</b>	<b>-184 360 795,8885</b>
1.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	176 864 058,0105	360 124 845,2130
2.	Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	173 316 419,8397	176 864 058,0105

		w okresie zakończonym 31 grudnia 2015	w okresie zakończonym 31 grudnia 2014
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU</b>		(zł)	(zł)
3.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
4.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
5.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na początek okresu sprawozdawczego	17 336,9545	36 045,5664
6.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiovym na koniec okresu sprawozdawczego	16 945,2145	17 336,9545
7.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	1 081 300,0741
8.	Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
<b>II. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową</b>			
1.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na początek okresu sprawozdawczego	35,79	35,11
2.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	33,54	35,79
3.	Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	-6,29%	1,94%
4.	Minimalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	32,14	34,16
5.	Maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	38,73	37,79
6.	Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na ostatni dzień wyceny w okresie sprawozdawczym	33,54	35,79

		w okresie zakończonym 31 grudnia 2015	w okresie zakończonym 31 grudnia 2014
<b>ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b>		(zł)	(zł)
<b>I. Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>		<b>6 329 617 030,83</b>	<b>12 645 771 299,98</b>
1.	Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	1 548 404 427,37	7 911 702 452,17
1.1.	Zmiany w kapitale funduszu	-128 961 335,15	-6 363 298 024,80
a)	zwiększenia z tytułu	91 859 177,98	325 201 340,87
	- wpłat członków	88 013 561,07	318 899 471,01
	- otrzymanych wpłat transferowych	3 845 616,91	6 301 869,86
	- pokrycia szkody	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00
b)	zmniejszenia z tytułu	220 820 513,13	6 688 499 365,67
	- wypłat transferowych	20 453 637,36	53 820 215,98
	- wypłat osobom uprawnionym	8 257 470,65	11 538 464,82
	- wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz innych wypłat realizowanych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	161 789 403,58	6 618 296 343,91
	- zwrotu błędnie wpłaconych składek	30 320 001,54	4 844 340,96
	- pozostałe	0,00	0,00
1.2.	Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	1 419 443 092,22	1 548 404 427,37
2.	Kapitał rezerwowi funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-8 252 109,62	-8 233 121,93
2.1.	Zmiany w kapitale rezerwowym	-3 218,45	-18 987,69
a)	zwiększenia z tytułu	1 115 227,42	1 323 253,54
	- wpłat towarzystwa	0,00	0,00
	- przeniesienia środków z rachunku premiowego	1 115 227,42	1 323 253,54
b)	zmniejszenia z tytułu	1 118 445,87	1 342 241,23
	- wypłat na rzecz towarzystwa	1 118 445,87	1 342 241,23
	- pozostałe	0,00	0,00
2.2.	Kapitał rezerwowi funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-8 255 328,07	-8 252 109,62
3.	Kapitał premiovym funduszu na początek okresu sprawozdawczego	-90 405,56	572 086,02
3.1.	Zmiany w kapitale premiovym	-64 400,52	-662 491,58
a)	zwiększenia z tytułu	3 810 522,02	4 538 014,53
	- wpłat towarzystwa	3 810 522,02	4 538 014,53
b)	zmniejszenia z tytułu	3 874 922,54	5 200 506,11
	- zasilenia rachunku rezerwowego	1 115 227,42	1 323 253,54
	- zasilenia funduszu	2 759 695,12	3 877 252,57
	- pozostałe	0,00	0,00
3.2.	Kapitał premiovym funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	-154 806,08	-90 405,56
4.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na początek okresu sprawozdawczego	-14 478 435,30	24 107 472,03
4.1.	Zmiany w kapitale części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	14 478 435,30	-38 585 907,33
a)	zwiększenia z tytułu	14 478 435,30	259 670,80
	- wpłat towarzystwa	0,00	259 670,80
	- pozostałe	14 478 435,30	0,00
b)	zmniejszenia z tytułu	0,00	38 845 578,13
	- zasilenia funduszu	0,00	0,00
	- wypłat na rzecz towarzystwa	0,00	38 845 578,13
4.2.	Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	-14 478 435,30
5.	Wynik finansowy	4 401 515 486,13	4 804 033 553,94
<b>II. Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>		<b>5 812 548 444,20</b>	<b>6 329 617 030,83</b>





ZESTAWIENIE PORTFELA INWESTYCYJNEGO		31 grudnia 2015 (stan na koniec bieżącego okresu)				31 grudnia 2014 (stan na koniec poprzedniego okresu)				
		Ilość (szt.)	Wartość nabycia (tys. zł)	Wartość bieżąca (tys. zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt.)	Wartość nabycia (tys. zł)	Wartość bieżąca (tys. zł)	Udział w aktywach (%)	
TVN S.A.						4 159 018	52 033,90	68 207,90	1,07	
UNIWHEELS AG		166 339	18 091,13	20 760,77	0,35					
Wirtualna Polska Holding S.A.		189 561	6 624,29	7 491,45	0,13					
Zakłady Lentex S.A.		2 546 802	13 815,41	22 233,58	0,38	1 936 951	8 594,01	16 347,87	0,26	
Zespół Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A.		455 690	26 448,40	30 075,54	0,51	454 639	26 393,95	26 791,88	0,42	
ZPUE S.A.		12 538	2 447,35	4 463,03	0,08	12 538	2 447,35	3 518,04	0,06	
<b>38.</b>	<b>Certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte</b>		<b>38 936,89</b>	<b>19 861,19</b>	<b>0,34</b>		<b>38 936,89</b>	<b>19 980,74</b>	<b>0,31</b>	
Emitent		Nazwa								
BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Sektora Nieruchomości		BPH-FIZSN	175 000	16 975,00	6 905,50	0,12	175 000	16 975,00	8 818,25	0,14
Investor Private Equity Fundusz Inwestycyjny Zamknięty		INVPE-FIZ	12 654	19 452,89	11 262,06	0,19	12 654	19 452,89	9 468,86	0,15
Skarbiec Rynku Nieruchomości Fundusz Inwestycyjny Zamknięty		SKARBIEC-RN	2 509	2 509,00	1 693,63	0,03	2 509	2 509,00	1 693,63	0,03
<b>43.</b>	<b>Razem lokaty krajowe</b>		<b>4 801 660,15</b>	<b>5 265 779,74</b>	<b>90,01</b>		<b>4 622 867,26</b>	<b>5 812 246,02</b>	<b>91,53</b>	
<b>60.</b>	<b>Akcje spółek notowanych na rynku regulowanym w państwach innych niż Rzeczpospolita Polska</b>		<b>512 805,76</b>	<b>434 888,86</b>	<b>7,43</b>		<b>335 308,17</b>	<b>341 111,49</b>	<b>5,37</b>	
Emitent		Nazwa								
Applied Micro Circuits Corporation			819 633	28 358,91	20 367,89	0,35	819 633	28 358,91	18 742,50	0,30
ArcelorMittal SA							507 200	24 673,71	19 620,74	0,31
Bofl Holding Inc			280 000	25 753,04	22 993,08	0,39				
Boston Scientific Corporation			400 000	28 588,23	28 774,51	0,49				
Credit Suisse Group AG			301 148	32 241,63	25 731,77	0,44				
CRH Plc			200 000	23 216,66	22 809,20	0,39				
E.ON			600 000	25 887,68	22 835,67	0,39				
EMC Corp.			300 000	30 810,62	30 054,07	0,51	300 000	30 810,62	31 291,24	0,49
EverBank Financial Corp			200 000	15 601,30	12 467,92	0,21				
Ford Motor Company							803 404	38 391,93	43 674,33	0,69
Koninklijke KPN N.V			1 500 000	22 949,12	22 321,74	0,38				
Lincoln National Corporation			120 000	25 020,99	23 528,31	0,40				
Lowe's Companies Inc			100 000	29 966,51	29 663,96	0,51				
Marvell Technology Group Ltd							450 000	21 251,21	22 884,48	0,36
Mellanox Technologies, Inc.			75 000	14 371,14	12 329,43	0,21				
Michael Kors Holdings Ltd			155 000	40 964,48	24 223,10	0,41	155 000	40 964,48	40 820,13	0,64
NVIDIA Corporation							700 000	42 237,35	49 223,55	0,78
Procter & Gamble Co			100 000	30 983,35	30 978,64	0,53				
Prudential Financial Inc							129 764	35 973,56	41 169,10	0,65
Qorvo Inc			100 000	20 839,47	19 856,60	0,34				
Rackspace Hosting Inc			150 000	16 504,69	14 816,38	0,25				
RWE AG			500 000	29 638,10	24 951,08	0,43				
St Jude Medical Inc			80 000	22 507,79	19 277,68	0,33				
SVB Financial Group							65 000	23 992,19	26 460,25	0,42
Synaptics Incorporated							65 000	17 103,10	15 693,32	0,25
The Mosaic Company			250 000	48 602,06	26 907,84	0,46				
Twenty-First Century Fox, Inc.							234 100	31 551,10	31 531,87	0,50
<b>71.</b>	<b>Razem lokaty zagraniczne</b>		<b>512 805,76</b>	<b>434 888,86</b>	<b>7,43</b>		<b>335 308,17</b>	<b>341 111,49</b>	<b>5,37</b>	
<b>72.</b>	<b>Razem lokaty</b>		<b>5 314 465,91</b>	<b>5 700 668,61</b>	<b>97,45</b>		<b>4 958 175,43</b>	<b>6 153 357,50</b>	<b>96,91</b>	

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		31 grudnia 2015 (bieżący okres)	31 grudnia 2014 (poprzedni okres)
		(zł)	(zł)
<b>I.</b>	<b>Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji:</b>		
1.	"Środki pieniężne na rachunkach bieżących"; informacje o wielkości:	131 981 350,87	154 213 726,44
a.	środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	0,00	0,00
b.	środków na rachunkach bieżących w innych bankach	0,00	0,00
c.	środków na rachunkach pomocniczych w banku depozytariuszu	0,00	0,00
d.	środków na rachunkach pomocniczych w innych bankach	0,00	0,00
e.	waluty EUR	0,00	0,00
f.	waluty USD	131 981 350,80	154 213 726,44
g.	innych walut	0,07	0,00
h.	środków w drodze	0,00	0,00
i.	innych środków	0,00	0,00
2.	"Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat"; informacje o wielkości:	3 494 587,81	3 480 577,21
a.	środków wpłaconych za członków	931 886,42	810 014,55
b.	środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	0,00	0,00
c.	środków wpłaconych na rachunek premiiowy	307 645,50	342 145,75
d.	środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
e.	innych środków	2 255 055,89	2 328 416,91
f.	środków wpłaconych na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
3.	"Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat"; informacje o wielkości środków:	128 243,45	116 343,83
a.	przeznaczonych na wypłaty transferowe	0,00	0,00
b.	przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym	128 243,45	115 309,00
c.	przeznaczonych na wypłaty do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu ustalenia prawa do okresowej emerytury kapitałowej oraz innych wypłat realizowanych na rzecz Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	0,00	0,00
d.	na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rachunku premiiowego	0,00	0,00
e.	na rzecz towarzystwa z tytułu rachunku rezerwowego	0,00	0,00
f.	nienależnych	0,00	0,00

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA		31 grudnia 2015 (bieżący okres)	31 grudnia 2014 (poprzedni okres)
		(zł)	(zł)
g.	wycofanych z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
h.	innych	0,00	1 034,83
4.	"Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego"; informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:	12 481 180,04	26 155 367,43
a.	akcji i praw z nimi związanych	12 481 180,04	26 155 367,43
b.	obligacji skarbowych	0,00	0,00
c.	bonów	0,00	0,00
d.	pozostałych obligacji	0,00	0,00
e.	certyfikatów	0,00	0,00
f.	bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g.	jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h.	listów zastawnych	0,00	0,00
i.	praw pochodnych	0,00	0,00
j.	innych	0,00	0,00
5.	"Należności z tytułu odsetek"; informacje o wielkości odsetek od:	703 561,28	301 945,15
a.	rachunków bankowych	0,00	0,00
b.	składników portfela inwestycyjnego, w tym	703 561,28	301 945,15
	- obligacji	0,00	0,00
	- depozytów bankowych	703 561,28	301 945,15
	- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
	- listów zastawnych	0,00	0,00
	- pozostałych	0,00	0,00
c.	kredytów	0,00	0,00
d.	pożyczek	0,00	0,00
e.	innych	0,00	0,00
6.	"Należności od towarzystwa"; informacje o wielkości należności z tytułu:	307 645,50	342 145,75
a.	rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b.	rachunku premiiowego	307 645,50	342 145,75
c.	pokrycia szkody	0,00	0,00
d.	innych	0,00	0,00
7.	"Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego"; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	30 816 326,07	13 015 518,68

	31 grudnia 2015 (bieżący okres)	31 grudnia 2014 (poprzedni okres)
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b>	(zł)	(zł)
a. akcji i praw z nimi związanych	30 816 326,07	13 015 518,68
b. obligacji skarbowych	0,00	0,00
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	0,00	0,00
e. certyfikatów	0,00	0,00
f. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
g. jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h. listów zastawnych	0,00	0,00
i. praw pochodnych	0,00	0,00
j. innych	0,00	0,00
8. „Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu zaciągniętych:	0,00	0,00
a. pożyczek krótkoterminowych	0,00	0,00
b. kredytów długoterminowych	0,00	0,00
c. kredytów krótkoterminowych	0,00	0,00
d. innych	0,00	0,00
9. „Zobowiązania wobec członków”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	931 886,42	811 049,38
a. wpłat	931 886,42	810 014,55
b. wypłat do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	0,00	0,00
c. wypłat transferowych	0,00	0,00
d. pokrycia szkody	0,00	0,00
e. innych	0,00	1 034,83
10. „Zobowiązania wobec towarzystwa”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	307 645,50	342 145,75
a. wycofania nadpłaty	0,00	0,00
b. opłaty od składki	0,00	0,00
c. opłat transferowych	0,00	0,00
d. opłat za zarządzanie	0,00	0,00
e. opłat z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
f. innych	307 645,50	342 145,75
11. „Zobowiązania pozostałe”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	2 381 695,67	2 442 122,24
a. wypłat bezpośrednich	0,00	0,00
b. wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
c. innych	2 381 695,67	2 442 122,24
12. informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym rodzaje instrumentów pochodnych z podaniem ich wartości nabycia oraz wartości godziwej		
<b>II. Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy:</b>		
1. informacje o wielkości przychodów z:	170 468 732,45	222 317 356,67
a. rachunków środków pieniężnych	47 182,80	13 735,68
b. depozytów bankowych	7 138 418,96	10 521 978,47
c. obligacji	34 154 272,23	54 517 753,84
d. bankowych papierów wartościowych	0,00	2 705 528,52
e. listów zastawnych	0,00	0,00
f. kredytów	0,00	0,00
g. innych, w tym:	129 128 858,46	154 558 360,16
- dywidend i udziałów w zyskach	128 561 018,46	153 757 400,16
- odpisu dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	567 840,00	800 960,00
2. informacje o dodatnich różnicach kursowych, w podziale na:		
a. ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	53 951 821,43	15 942 908,38
- akcji i praw z nimi związanych	53 951 821,43	15 942 908,38
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
b. ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	19 024 862,68	29 036 228,37
- akcji i praw z nimi związanych	19 024 862,68	29 036 228,37
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
c. ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	5 659 200,94	0,00
3. „Wynagrodzenie depozytariusza”; informacje o wielkości kosztów z tytułu:	1 012 323,31	1 156 771,80
a. refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	380 463,36	360 684,04
b. refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	0,00
c. opłat za przechowywanie	608 833,95	772 543,13
d. opłat za rozliczanie	17 497,00	18 827,13
e. weryfikacji wartości jednostki	0,00	0,00
f. prowadzenia rachunków i przelewów	5 529,00	4 717,50
g. innych	0,00	0,00
4. informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:		
a. ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	843 816,02	5 842 114,37
- akcji i praw z nimi związanych	843 816,02	5 842 114,37

	31 grudnia 2015 (bieżący okres)	31 grudnia 2014 (poprzedni okres)
<b>DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA</b>	(zł)	(zł)
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
b. ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	1 132 333,65	0,00
- akcji i praw z nimi związanych	1 215 116,76	0,00
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
c. ujęte w środkach pieniężnych, należnościach oraz zobowiązaniach	-82 783,11	0,00
5. informacje na temat wielkości kosztów danin publicznoprawnych z podaniem przedmiotu opodatkowania i podstawy prawnej		
a. Podatek od dywidendy od zagranicznych papierów wartościowych	963 438,01	0,00
- Konwencja między Rzeczpospolitą Polską a Stanami Zjednoczonymi Ameryki w sprawie unikania podwójnego opodatkowania i zapobiegania uchylaniu się od opodatkowania w zakresie podatków od dochodu z dnia 13 lutego 2013 roku.	963 438,01	0,00
6. „Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	279 293 663,07	364 613 366,46
a. akcji i praw z nimi związanych	279 293 663,07	132 270 506,62
b. obligacji skarbowych	0,00	229 670 785,99
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	0,00	1 851 022,09
e. certyfikatów	0,00	66 951,76
f. bankowych papierów wartościowych	0,00	754 100,00
g. jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h. listów zastawnych	0,00	0,00
i. praw pochodnych	0,00	0,00
j. innych	0,00	0,00
7. „Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	-808 515 800,75	-480 735 862,20
a. akcji i praw z nimi związanych	-807 501 517,21	-175 807 462,85
b. obligacji skarbowych	-894 731,88	-298 745 476,72
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	0,00	-1 456 004,64
e. certyfikatów	-119 551,66	-4 771 341,66
f. bankowych papierów wartościowych	0,00	44 423,67
g. jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
h. listów zastawnych	0,00	0,00
i. praw pochodnych	0,00	0,00
j. innych	0,00	0,00
8. „Przychody z tytułu pokrycia niedoboru”; informacje o wielkości przychodów:	0,00	0,00
a. z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
b. ze środków towarzystwa	0,00	0,00
c. ze środków Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
d. innych	0,00	0,00
<b>III. Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym.</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
2. Koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3. Koszty przechowywania	0,00	0,00
4. Koszty transakcyjne	0,00	0,00
5. Koszty zarządzania	0,00	0,00
6. Koszty danin publicznoprawnych	0,00	0,00
7. inne	0,00	0,00

Rafał Markiewicz



Prezes Zarządu

Dorota Dziugiel



Członek Zarządu

Roman Danielak



Członek Zarządu

#### OŚWIADCZENIE DEPOZYTARIUSZA

Bank Pekao S.A. wypełniając obowiązki depozytariusza dla Aegon Otwartego Funduszu Emerytalnego, potwierdza zgodność ze stanem faktycznym danych dotyczących aktywów i zobowiązań funduszu oraz wynik finansowy przedstawione w sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

DYREKTOR ZARZĄDZAJĄCY  
USŁUGI POWIERNICZE  
Tomasz Grajewski

DYREKTOR  
Departament Bankowości Transakcyjnej  
Biuro Powiernicze Klientów Krajowych  
i Administracji Funduszy  
Michał Szemraj

## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

### Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.

#### Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego AEGON Otwarty Fundusz Emerytalny (zwanego dalej „Funduszem”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Wołoskiej 5, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., zestawienie zmian w aktywach netto Funduszu za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

*Odpowiedzialność Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A.*

Zarząd AEGON Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego S.A. (zwanego dalej „Towarzystwem”) jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego i pisemnej informacji Zarządu Towarzystwa skierowanej do członków Funduszu oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.) oraz przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2015 r. poz. 1675). Zarząd Towarzystwa jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Towarzystwa są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz pismo Zarządu Towarzystwa skierowane do członków Funduszu spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości oraz Rozporządzeniu.

#### Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie na tej podstawie opinii wraz z raportem czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Funduszu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i przyjętymi zasadami rachunkowości oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

#### Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz jego wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy o rachunkowości i Rozporządzenia oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Fundusz przepisami prawa oraz Statutem Funduszu;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Informacje zawarte w piśmie Zarządu Towarzystwa skierowanym do członków Funduszu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Do sprawozdania finansowego dołączono Oświadczenie Depozytariusza o zgodności danych przedstawionych w sprawozdaniu finansowym Funduszu ze stanem fizycznym.

Przeprowadzając badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:

Tomasz Orłowski

Kluczowy Biegły Rewident

Numer ewidencyjny 12045

Warszawa, 22 marca 2016 r.

## INFORMACJA NA TEMAT WYNIKÓW DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU

### WARTOŚĆ JEDNOSTKI ROZRACHUNKOWEJ FUNDUSZU

– 21.05.1999 r., w dniu rozpoczęcia działalności przez Fundusz:	10,00 zł
– w ostatnim dniu wyceny 2005 r.	22,59 zł
– w ostatnim dniu wyceny 2010 r.	30,02 zł
– w ostatnim dniu wyceny 2012 r.	33,28 zł
– w ostatnim dniu wyceny 2015 r.	33,54 zł

### WYNIKI DZIAŁALNOŚCI LOKACYJNEJ FUNDUSZU

Stopy zwrotu AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego wg stanu na dzień 31.12.2015 r., za okres:

– 36 miesięcy:	0,781%
– 60 miesięcy:	11,726%
– 120 miesięcy:	48,473%

Średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych w okresie 36 miesięcy, od 28.09.2012 r. do 30.09.2015 r., podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Finansowego wyniosła 12,717%, podczas gdy stopa zwrotu Funduszu wyniosła 10,410%.

### OPIS RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z CZŁONKOSTWEM W FUNDUSZU

Główne kategorie ryzyk inwestycyjnych związanych z uczestnictwem w Funduszu to:

- ryzyko nieosiągnięcia oczekiwanego zwrotu z inwestycji – Fundusz nie może zagwarantować osiągnięcia określonej stopy zwrotu w przyszłości. Wszystkie działania Funduszu skoncentrowane są na osiągnięciu jak najlepszych wyników inwestycyjnych, przy ponoszeniu minimalnego ryzyka;
- ryzyko niewypłacalności gwaranta – nie dotyczy, gdyż Fundusz nie jest funduszem gwarantowanym;
- ryzyko inflacji – w przypadku wystąpienia silnej inflacji uczestnik Funduszu może zostać narażony na uzyskanie znacząco niższej realnej stopy zwrotu;
- ryzyko regulacji prawnych – zmiany regulacji prawnych mogą wpłynąć na pogorszenie zakresu możliwości inwestycyjnych, spadek rentowności i bezpieczeństwa lokat Funduszu, likwidację Funduszu;
- ryzyko dostawcy – działalność Funduszu oparta jest na szeregu umów handlowych zawartych m.in. z: bankiem depozytariuszem, agentem transferowym, bankami i biurami maklerskimi; niedotrzymanie zobowiązań wynikających z tych umów może niekorzystnie wpływać na działalność Funduszu;
- ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności, na które członek Funduszu nie ma wpływu, takich jak np. otwarcie likwidacji Funduszu, przejęcie zarządzania Funduszem przez inne Towarzystwo, zmiana

depozytariusza, czy też zmiana polityki inwestycyjnej. Powyższe zdarzenia mogą skutkować pogorszeniem warunków działania Funduszu, obniżeniem rentowności i bezpieczeństwa lokat Funduszu.

### OPIS RYZYKA ZWIĄZANEGO Z PRZYJĘTĄ POLITYKĄ INWESTYCYJNĄ

Z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu związane są następujące podstawowe kategorie ryzyka:

- ryzyko rynkowe – wynika z zależności cen papierów wartościowych od ogólnych czynników (ekonomicznych, politycznych, prawnych) określających warunki działania przedsiębiorstw; zmiana ogólnej koniunktury prowadzi do zmiany cen notowanych na giełdzie papierów wartościowych, powodując zmianę wartości jednostki rozrachunkowej;
- ryzyko specyficzne – wynika z indywidualnej charakterystyki inwestycji lub emitenta papierów wartościowych; do podstawowych elementów wpływających na wielkość tego ryzyka można zaliczyć np. ryzyko związane z rodzajem prowadzonej działalności gospodarczej, sytuacją finansową spółki, kadra zarządzającą, konkurencją, technologią, modelem biznesowym;
- ryzyko walutowe – wynika ze zmian kursu złotego względem walut obcych; Fundusz posiada możliwość inwestowania w aktywa zagraniczne denominowane w walutach obcych i stąd zmiany kursu złotego przekładają się na wyrażone w złotych zmiany wartości posiadanych aktywów zagranicznych;
- ryzyko kredytowe – wynika ze zmiany zdolności emitentów do spłaty zobowiązań wynikających z wyemitowanych papierów wartościowych, powodując zmianę wyceny takich papierów i stąd zmianę wartości jednostki rozrachunkowej; do tego rodzaju ryzyka zaliczyć należy również ryzyko zmiany zewnętrznej oceny kredytowej emitenta (ratingu);
- ryzyko płynności – wynika z niewielkiego wolumenu obrotu danym papierem wartościowym na rynku, co uniemożliwia przeprowadzenie transakcji kupna/sprzedaży większego pakietu papierów wartościowych bez znaczącego wpływu na ich cenę;
- ryzyko koncentracji – ryzyko związane z niewystarczającą dywersyfikacją portfela lokat funduszu w papiery wartościowe poszczególnych emitentów, branże, rynki, kraje lub kategorie lokat; w takim wypadku wartość całego portfela funduszu jest nadmiernie uzależniona od sytuacji pojedynczego emitenta papierów wartościowych, poszczególnych branż, rynków, krajów czy też wyróżnionej kategorii lokat.

## DEKLARACJA ZASAD POLITYKI INWESTYCYJNEJ I CELU INWESTYCYJNEGO FUNDUSZU

### CEL INWESTYCYJNY FUNDUSZU

Podstawowym i ustawowym celem działalności inwestycyjnej AEGON Otwartego Funduszu Emerytalnego jest osiągnięcie maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

### OPIS POLITYKI INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU WRAZ ZE WSKAZANIEM, W JAKI SPOSÓB SŁUŻY ONA REALIZACJI CELU INWESTYCYJNEGO

#### Główne kategorie lokat Funduszu

Realizacja celu inwestycyjnego odbywa się poprzez dobór odpowiednich instrumentów finansowych do portfela lokat Funduszu oraz jego dywersyfikację.

Fundusz może dokonywać inwestycji wyłącznie w kategorii lokat określone w art. 141 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych [dalej: Ustawa]. Dopuszcza się lokowanie aktywów Funduszu we wszystkie ustawowo dozwolone kategorie lokat. W roku 2016 podstawowymi kategoriami lokat służącymi do budowy portfela inwestycyjnego Funduszu będą: akcje spółek krajowych, akcje spółek zagranicznych, nieskarbowe papiery dłużne, krótkoterminowe instrumenty rynku pieniężnego.

Akcje spółek krajowych lub zagranicznych to wyłącznie akcje spółek notowanych na rynku regulowanym lub akcje będące przedmiotem oferty publicznej. Fundusz będzie inwestował również w instrumenty powiązane z tymi akcjami, tj. w prawa poboru, prawa do akcji oraz obligacje zamienne.

Nieskarbowe papiery dłużne to szeroka klasa krajowych i zagranicznych aktywów zawierająca przede wszystkim: obligacje przedsiębiorstw notowanych na rynkach regulowanych, obligacje emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego, obligacje przychodowe, obligacje zabezpieczone, listy zastawne oraz papiery dłużne emitowane przez Bank Gospodarstwa Krajowego nieposiadające gwarancji Skarbu Państwa.

Krótkoterminowe instrumenty rynku pieniężnego to inwestycje krótkoterminowe mające na celu zapewnienie Funduszowi wymaganej płynności. Są to przede wszystkim: depozyty bankowe, bony komercyjne oraz certyfikaty depozytowe.

#### Kryteria doboru lokat do portfela inwestycyjnego Funduszu

Głównym kryterium doboru wszystkich kategorii lokat do portfela inwestycyjnego jest realizacja ustawowego celu inwestycyjnego, czyli osiągnięcie maksymalnego stopnia bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.

W przypadku lokat aktywów Funduszu w akcje, prawa poboru, prawa do akcji i obligacje zamienne spółek krajowych i zagranicznych podstawowymi kryteriami wyboru są: perspektywy wzrostu wyników finansowych tych spółek, ocena ryzyka ich działalności, oczekiwany wzrost wartości inwestycji, prognozowana stopa zwrotu z inwestycji w odniesieniu do odpowiedniego indeksu giełdowego lub grupy porównywalnych spółek, płynność rynku, poziom ryzyka walutowego.

W przypadku lokat aktywów Funduszu w nieskarbowe papiery dłużne podstawowymi kryteriami wyboru są: bieżący i prognozowany poziom stóp procentowych, bieżący i prognozowany poziom ryzyka kredytowego, wielkość i jakość zabezpieczeń realizacji wypłat z papieru dłużnego, płynność obrotu, ryzyko walutowe.

W przypadku lokat aktywów Funduszu w krótkoterminowe instrumenty rynku pieniężnego podstawowymi kryteriami wyboru są: bieżący poziom krótkoterminowych rynkowych stóp procentowych, oprocentowanie depozytów bankowych, oprocentowanie krótkoterminowych instrumentów dłużnych, różnica stopy zwrotu z inwestycji w stosunku do rentowności papierów skarbowych lub oprocentowania na rynku międzybankowym, wiarygodność banku przyjmującego depozyt, ryzyko kredytowe emitenta krótkoterminowych instrumentów dłużnych.

#### Zasady dywersyfikacji lokat Funduszu

Dywersyfikacja lokat funduszu jest niezbędnym elementem zarządzania aktywami, wpływającym na poziom ryzyka inwestycyjnego, a więc jednocześnie determinującym bezpieczeństwo portfela lokat Funduszu. Ustawowe regulacje określające limity inwestycyjne działalności lokacyjnej otwartych funduszy emerytalnych wyznaczają podstawowe zasady dywersyfikacji lokat Funduszu. Zasady te są zawarte w ustawie z dnia 6 grudnia 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych [dalej: ustawa zmieniająca] oraz w ustawie.

W odniesieniu do najważniejszej kategorii lokat, jaką są akcje spółek krajowych i zagranicznych (w tym również prawa do akcji, prawa poboru i obligacje zamienne), oznacza to, że ich udział w aktywach Funduszu w 2016 roku będzie stanowił co najmniej 35%.

W ramach limitów ustawowych dodatkowa dywersyfikacja lokat Funduszu jest określana przez regulacje własne Funduszu tj. Założenia polityki inwestycyjnej Funduszu na lata 2016-2017 oraz bieżące decyzje działającego w Towarzystwie Komitetu Inwestycyjnego.

### WSKAŹNIKI, DO KTÓRYCH BĘDĄ PORÓWNYWANE STOPY ZWROTU OSIĄGANE PRZEZ FUNDUSZ

Do porównywania osiąganych przez Fundusz stóp zwrotu stosowane będą dwa wskaźniki:

- średnia ważona stopa zwrotu wszystkich otwartych funduszy emerytalnych działających w Polsce,
- stopa zwrotu z portfela składającego się w 80% z akcji spółek notowanych na GPW oraz w 20% z lokat opartych na trzymiesięcznych stawkach depozytów krajowego rynku międzybankowego powiększonych o 50 punktów bazowych.



# STATUT AEGON OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO

## § 1

### Postanowienia ogólne

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

## § 2

### Zarządzający Funduszem

1. Funduszem zarządza AEGON Powszechnie Towarzystwo Emerytalne Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ulicy Wołoskiej 5, 02-675 Warszawa, zwane dalej „Towarzystwem”.
2. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 110 356 000 zł (sto dziesięć milionów trzysta pięćdziesiąt sześć tysięcy zł) i dzieli się na 110 356 (sto dziesięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć zł) akcji imiennych o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc zł) każda i wartości emisyjnej 8543,99 zł (osiem tysięcy pięćset czterdzieści trzy zł i dziewięćdziesiąt dziewięć gr) każda.
3. Towarzystwo tworzy również kapitał zapasowy oraz fundusze przewidziane przepisami prawa. Na pokrycie szczególnych strat lub wydatków mogą być tworzone kapitały rezerwowe. Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku oraz z wpływów przewidzianych przepisami prawa, w tym w szczególności z nadwyżki osiągniętej przy emisji akcji Towarzystwa powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałej po pokryciu kosztów emisji akcji.
4. Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest AEGON Poland/Romania Holding B.V. z siedzibą w Hadze, AEGONplein 50, 2591 TV Haga, Holandia.

## § 3

### Organ Funduszu

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

## § 4

### Odpowiedzialność Towarzystwa

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

## § 5

### Przedmiot działalności Funduszu

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie środków pieniężnych i ich lokowanie z przeznaczeniem na wypłatę członkom Funduszu emerytury po osiągnięciu przez nich wieku emerytalnego oraz emerytury częściowej, o których mowa w ustawie z dnia 17 grudnia 1998 r. o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, lub okresowej emerytury kapitałowej, o której mowa w ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych.
2. Fundusz lokuje zgromadzone środki pieniężne, dążąc do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.
3. Fundusz lokuje zgromadzone środki pieniężne, stosując zasady działalności lokacyjnej określone w Ustawie oraz w przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie.
4. Towarzystwo jest zobowiązane zatrudnić co najmniej jednego doradcę inwestycyjnego do zarządzania aktywami Funduszu.

## § 6

### Członkostwo w Funduszu

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

## § 7

### Prawa członka Funduszu

Członkowi Funduszu przysługują następujące prawa:

- 1) prawo do rozwiązania umowy z Funduszem lub rezygnacji z członkostwa w związku z zawarciem umowy z innym otwartym funduszem emerytalnym,
- 2) prawo do wypłaty transferowej środków zgromadzonych na rachunku członka w Funduszu na rachunek członka w otwartym funduszu emerytalnym, z którym członek zawarł nową umowę,
- 3) prawo imiennego wskazania Funduszowi osoby lub osób, na rzecz których po śmierci członka ma nastąpić wypłata środków zgromadzonych na rachunku, niewykorzystanych zgodnie z przepisami ustawy dotyczącymi wypłaty transferowej na rzecz małżonka zmarłego członka funduszu,
- 4) prawo do wskazania innej osoby upoważnionej do wypłaty środków, o których mowa w punkcie 3), po śmierci jedynej osoby wskazanej zgodnie z punktem 3),
- 5) prawo do oznaczenia udziału w podziale środków, o których mowa w punkcie 3), osób wskazanych zgodnie z punktem 3),
- 6) prawo do zmiany w każdym czasie dyspozycji, o której mowa w punkcie 3), 4) lub 5),
- 7) prawo do informacji w zakresie, formie i trybie określonych w przepisach prawa i w Statucie,

- 8) prawo do potwierdzenia na piśmie przez Fundusz warunków członkostwa po uzyskaniu członkostwa w innym trybie niż zawarcie umowy,
- 9) począwszy od 2016 roku, co cztery lata, w okresie od 1 kwietnia do dnia 31 lipca, prawo do złożenia:
  - a) oświadczenia o przekazywaniu składki do Funduszu, począwszy od składki opłaconej za lipiec, lub,
  - b) oświadczenia o zewidencjonowaniu składki na subkoncie w Zakładzie Ubezpieczeń Społecznych, począwszy od składki opłaconej za miesiąc, w którym złożono wniosek.

## § 8

### Obowiązki członka Funduszu

1. Członek Funduszu ma obowiązek:
  - 1) w przypadku zawarcia związku małżeńskiego po zawarciu umowy z Funduszem złożyć pisemne oświadczenie o stosunkach majątkowych istniejących między członkiem Funduszu, a jego małżonkiem, a jeżeli między małżonkami nie istnieje wspólność ustawowa – udokumentować także sposób uregulowania tych stosunków,
  - 2) zawiadomić Fundusz o każdorazowej zmianie w stosunku do treści oświadczenia, o którym mowa powyżej, o ile zmiana taka obejmuje środki zgromadzone na jego rachunku. Zawiadomienie o zmianie treści oświadczenia składa się na piśmie, a na wniosek członka Funduszu może być złożone za pomocą środków komunikacji elektronicznej. Fundusz może zażądać przedstawienia dowodu takiej zmiany.
2. Członek Funduszu niezwłocznie informuje Fundusz na piśmie o każdorazowej zmianie imienia, imion, nazwiska, adresu zamieszkania, z określeniem ulicy, numeru mieszkania lub domu, miejscowości, kodu pocztowego, a w przypadku wsi – również gminy i poczty, a także numeru PESEL, a w przypadku gdy członkowi Funduszu nie nadano numeru PESEL, numeru i serii dowodu osobistego lub paszportu.

## § 9

### Ustanie członkostwa w Funduszu

1. Ustanie członkostwa w Funduszu następuje w razie:
  - 1) przystąpienia do innego otwartego funduszu emerytalnego albo
  - 2) wykreślenia członka Funduszu przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych z Centralnego Rejestru Członków Otwartych Funduszy Emerytalnych w związku z przekazaniem całości środków zgromadzonych na rachunku Członka Funduszu na fundusz emerytalny FUS, albo
  - 3) śmierci członka Funduszu, albo
  - 4) innych zdarzeń określonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.
2. W razie ustania członkostwa w Funduszu Fundusz dokonuje wypłaty środków zapisanych na rachunku w trybie i na zasadach określonych w odrębnych przepisach prawa i w Statucie.

## § 10

### Podział środków w razie rozwodu lub unieważnienia małżeństwa

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

## § 11

### Podział środków w razie śmierci członka Funduszu

1. Jeżeli członek Funduszu pozostawał w związku małżeńskim w chwili śmierci, Fundusz dokona wypłaty połowy środków zapisanych na rachunku zmarłego na rachunek małżonka w otwartym funduszu emerytalnym w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
2. Wypłata jest dokonywana w ostatnim dniu roboczym lutego, maja, sierpnia lub listopada, nie wcześniej jednak niż w terminie 1 miesiąca po przedstawieniu przez małżonka zmarłego członka Funduszu odpisu aktu zgonu, odpisu aktu małżeństwa oraz pisemnego oświadczenia stwierdzającego, że do chwili śmierci członka Funduszu nie zaszły żadne zmiany w stosunku do treści oświadczenia, o którym mowa w § 8 ust. 1 Statutu, a jeżeli zmiany te miały miejsce – także dowodu tych zmian.
3. Jeżeli małżonek zmarłego członka Funduszu nie posiada rachunku w otwartym funduszu emerytalnym i w terminie 2 miesięcy od przedstawienia dowodu, o którym mowa w ust. 2, nie wskaże rachunku w jakimkolwiek otwartym funduszu emerytalnym, Fundusz niezwłocznie otworzy rachunek na nazwisko małżonka zmarłego i przekaże na ten rachunek przypadające małżonkowi środki zgromadzone na rachunku zmarłego członka Funduszu. Jeżeli na nazwisko współmałżonka zmarłego członka Funduszu Fundusz otworzył rachunek i przekazał na ten rachunek środki przypadające współmałżonkowi zmarłego członka Funduszu, współmałżonek zmarłego członka Funduszu ma prawo do jednorazowej wypłaty wszystkich środków zgromadzonych na rachunku na zasadach określonych w § 10 ust. 6.
4. Środki zgromadzone na rachunku zmarłego członka Funduszu, które nie zostaną przekazane małżonkowi zmarłego, przekazywane są osobom wskazanym przez zmarłego, zgodnie ze wskazaniem, o którym mowa w § 7 pkt 5 albo pkt 6, a w razie ich braku wchodzi w skład spadku.
5. Fundusz dokonuje wypłaty środków należnych osobie wskazanej przez zmarłego członka Funduszu w terminie 3 miesięcy, nie wcześniej jednak niż w terminie 1 miesiąca, od dnia przedstawienia Funduszowi urzędowego dokumentu stwierdzającego tożsamość osoby uprawnionej. Wypłata będzie następowała zgodnie z pisemną dyspozycją uprawnionego, przekazem pocztowym lub przelewem bankowym na wskazany rachunek, z tym że wypłata środków przypadających małżonkowi zmarłego może być przekazana na jego żądanie na rachunek w otwartym funduszu emerytalnym. W tym ostatnim wypadku postanowienia ust. 3 stosuje się odpowiednio.

