

Prospekt Informacyjny Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia kwiecień 2005



Infolinia Hestia Kontakt 0 801 107 107
całkowity koszt połączenia równy jednostce taryfikacyjnej TP SA

www.hestia.pl

 ERGO
HESTIA®

Warszawa, luty 2005 roku

Szanowni Państwo,

Mamy przyjemność przedstawić Państwu informację o wynikach, jakie osiągnął Otwarty Funduszu Emerytalny Ergo Hestia w 2004 roku. Czynimy to z tym większą radością, że ubiegły rok był dla nas bardzo pomyślny.

Niewątpliwie wszyscy zapamiętamy rok 2004 głównie dzięki historycznemu wydarzeniu, jakim było członkostwo Polski w Unii Europejskiej. Dla nas ma to tym większe znaczenie, że według wielu prognoz, pierwsze emerytury dla członków otwartych funduszy emerytalnych mogą być wypłacane już w Euro.

Mając świadomość nadchodzących wyzwań, w I połowie 2004 r. podjęliśmy decyzję o modyfikacji strategii inwestycyjnej, polegającej na większym, niż dotychczas, zróżnicowaniu portfela akcji, w które inwestowane są aktywa Funduszu. Oczywiście priorytet naszej polityki inwestycyjnej, którym jest osiągnięcie stabilnego wzrostu wartości kapitału gromadzonego przez Członków Funduszu, przy zachowaniu wysokiego stopnia bezpieczeństwa prowadzonych inwestycji, pozostaje niezmienny. Inwestować będziemy w spółki o solidnym standingu finansowym, stwarzające perspektywę wzrostu kursów ich akcji. Jesteśmy głęboko przekonani, że inwestując na polskim rynku kapitałowym, przyczyniamy się do rozwoju gospodarczego naszego kraju, a tym samym nasi klienci już dziś będą mogli odczuć efekty naszej pracy, by ostatecznie doświadczyć ich na emeryturze.

Rok 2004 był bardzo pomyślny dla członków Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia. W ciągu tych 12 miesięcy wartość jednostki rozrachunkowej naszego Funduszu wzrosła o 14,220% (z 17,44 zł 31.12.2003 r. do 19,92 zł 31.12.2004 r.), co dało nam w efekcie ósme miejsce na rynku. Miło nam jednocześnie poinformować, że zmiana polityki inwestycyjnej po pierwszym półroczu przyniosła widoczne efekty i pod względem stopy zwrotu w III kwartale OFE Ergo Hestia zajął dziewiąte miejsce wśród wszystkich funduszy, osiągając wynik 3,273%, a w IV kwartale już drugie miejsce (przy osiągniętej rentowności na poziomie 5,230%). Stopa zwrotu Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia, liczona od początku działalności do 31 grudnia 2004 r. to 99,200%. Równocześnie, trzyletnia stopa zwrotu naszego Funduszu, za okres od 28 września 2001 roku do 30 września 2004 roku, wyliczona i ogłoszona przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych wyniosła 47,545%.

Miło nam jest również poinformować, że w ciągu 2004 roku aktywa netto Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia wzrosły o 46,79%, co pozwoliło nam na zajęcie trzeciego miejsca na rynku pod względem dynamiki przyrostu wartości aktywów funduszu.

W minionym roku, zgodnie z nowelizacją ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, zostały również obniżone prowizje pobierane od członków Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia. Dzięki temu, na rachunkach osób, które powierzyły nam swoje oszczędności emerytalne, będzie się znajdować więcej pieniędzy, a tym samym, ich emerytury w przyszłości będą wyższe.

W 2004 roku Zakład Ubezpieczeń Społecznych przekazał do Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia znaczne środki z tytułu spłaty swoich zobowiązań wobec członków funduszy. Dzięki temu na rachunkach wielu Członków Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia pojawiły się zaległe składki. Chcielibyśmy Państwa zachęcić do sprawdzenia, czy ZUS spłacił całe swoje zadłużenie, a także do bieżącego weryfikowania prawidłowości przekazywania składek. Można to uczynić bezpłatnie poprzez witrynę internetową www.hestia.pl oraz infolinię Hestia Kontakt o numerze 0-801 107 107¹ (z telefonów komórkowych lub z zagranicy (48) 58 555 5 555), która oferuje dostęp do informacji o stanie rachunku i pięciu ostatnich operacjach na nim przeprowadzonych.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne Ergo Hestia S.A., wdrażając w życie misję Grupy Ergo Hestia w Polsce, która brzmi: „stabilny i długofalowy wzrost poprzez jakość, przy zapewnieniu naszym klientom maksimum bezpieczeństwa”, przykładą duże znaczenie do stałego podnoszenia poziomu świadczonych usług. Profesjonalna obsługa Członków naszego Funduszu, dbałość o bezpieczeństwo ich oszczędności, znajdują potwierdzenie w dużej liczbie osób, które powierzają nam swoją przyszłość, a także pozytywnych opiniach niezależnych ekspertów grupy konsultingowej Allfinance Polska, zajmującej się oceną funkcjonowania otwartych funduszy emerytalnych. Niewątpliwie duży wpływ na rosnącą popularność naszego Funduszu ma również przynależność do jednej z najpotężniejszych grup finansowych w Polsce, jaką jest Grupa Ergo Hestia.

¹ Całkowity koszt połączenia równy cenie 1 impulsu.

Zachęcając do zapoznania się z naszymi osiągnięciami z 2004 roku, chcielibyśmy wyrazić naszą głęboką wiarę, że za rok, kiedy będziemy podsumowywali efekty naszej pracy w 2005 roku, będziemy mogli podzielić się z Państwem równie dobrymi, jeśli nie lepszymi informacjami.

Henryk Chmielak
Prezes Zarządu
PTE Ergo Hestia SA

Mariola Zdziarska
Wiceprezes Zarządu
PTE Ergo Hestia SA

Ewa Marzec
Członek Zarządu
PTE Ergo Hestia SA



PROSPEKT INFORMACYJNY OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO ERGO HESTIA

Wydawcą niniejszego Prospektu Informacyjnego jest Powszechne Towarzystwo Emerytalne Ergo Hestia S.A., z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Domaniewskiej 41, które zarządza Otwartym Funduszem Emerytalnym Ergo Hestia. Ogłoszenia Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia publikowane są na stronie internetowej www.hestia.pl.

Warszawa, 6 kwietnia 2005 r.

Uchwała Nr 5 (5/2005) Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Ergo Hestia S.A.
z dnia 25 marca 2005 roku

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Otwartego
Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia za rok obrotowy 2004

Działając na podstawie art. 26 ust. 2 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 roku – o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych w związku z § 39 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 roku – w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych, Walne Zgromadzenie Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Ergo Hestia S.A. zatwierdza sprawozdanie finansowe Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia za rok obrotowy 2004, składające się z:

- 1) wprowadzenia do sprawozdania,
- 2) bilansu, sporządzonego na dzień 31.12.2004 roku, zamykającego się po stronie aktywów netto i kapitałów kwotą 1.343.616.066,75 złotych (słownie: jeden miliard trzysta czterdzieści trzy miliony sześćset szesnaście tysięcy sześćdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt pięć groszy),
- 3) rachunku zysków i strat sporządzonego za okres sprawozdawczy od dnia 01.01.2004 roku do dnia 31.12.2004 roku, zamykającego się dodatnim wynikiem finansowym w kwocie 151 759 850,47 złotych (słownie: sto pięćdziesiąt jeden milionów siedemset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych czterdzieści siedem groszy),
- 4) zestawienia zmian w aktywach netto,
- 5) zestawienia zmian w kapitale własnym,
- 6) zestawienia portfela inwestycyjnego,
- 7) dodatkowych informacji i objaśnień.

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO ERGO HESTIA
sporządzone na dzień 31 grudnia 2004 roku

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA

- FUNDUSZ EMERYTALNY I ORGAN ZARZĄDZAJĄCY
- SPRAWOZDANIE FINANSOWE
- DEPOZYTARIUSZ I AGENT TRANSFEROWY
- CEL INWESTYCYJNY
- STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE
- PODATKI
- PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI
- UJMOWANIE OPERACJI GOSPODARCZYCH
- WYCENA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ
- ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

1. FUNDUSZ EMERYTALNY I ORGAN ZARZĄDZAJĄCY

- 1.1 Otwarty Fundusz Emerytalny Ergo Hestia, zwany dalej Funduszem, wpisany do Rejestru Funduszy prowadzonego przez VII Wydział Cywilny Sądu Okręgowego w Warszawie pod numerem RFe 13,
- 1.2 Organem zarządzającym Funduszem jest Powszechne Towarzystwo Emerytalne Ergo Hestia S.A., zwane dalej Towarzystwem z siedzibą w Warszawie (02-672), ul. Domaniewska 41, zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0000028767 przez Sąd Rejonowy dla M.St. Warszawy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

- 2.1 Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzone zostało za okres od 1 stycznia 2004 roku do 31 grudnia 2004 roku.
- 2.2 Sprawozdanie finansowe Funduszu sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności w dającej się przewidzieć przyszłości i zdaniem Zarządu Towarzystwa nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Funduszu.

3. DEPOZYTARIUSZ I AGENT TRANSFEROWY

- 3.1 Funkcję banku depozytariusza funduszu pełni BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (00-950) przy ulicy Senatorskiej 18, 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 (02-674) przy ulicy Marynarskiej 19A.

4. CEL INWESTYCYJNY

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

5. STOSOWANE OGRANICZENIA INWESTYCYJNE

Fundusz zobowiązany jest do prowadzenia działalności lokacyjnej zgodnie z limitami i ograniczeniami zawartymi w Ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 r. (Dz.U. Nr 139, Poz. 934 z późn. zm.) oraz w Rozporządzeniu Rady Ministrów w sprawie określenia maksymalnej części aktywów otwartego funduszu emerytalnego, jaka może zostać ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat, oraz dodatkowych ograniczeń w zakresie prowadzenia działalności lokacyjnej przez fundusze emerytalne z dnia 3 lutego 2004 r. (Dz.U. Nr 32, Poz. 276) i Rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie ogólnego zezwolenia na lokowanie aktywów funduszy emerytalnych poza granicami kraju z dnia 31 grudnia 2003 r. (Dz.U. Nr 229, Poz.2286).

6. PODATKI

- 6.1 Podatek dochodowy od osób prawnych - zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (Dz.U. 1993 Nr 106, Poz. 482 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 uprawnionym.
- 6.3 Podatki pobrane zagranicą – w sprawozdawczym okresie Fundusz otrzymał dywidendę z zagranicy. Fundusz wystąpił do austriackiego urzędu skarbowego o zwrot potrąconego u źródła podatku od dywidendy do wysokości 10% zgodnie z umową między Rzeczpospolitą Polską a Republiką Austrii o unikaniu podwójnego opodatkowania. Potrącony podatek został zwrócony Funduszowi w kwocie zgodnej z wnioskowaną.

7. PODSTAWOWE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

- 7.1 Zasady rachunkowości obowiązujące w Funduszu zostały ustalone w oparciu o:
- Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2002 Nr 76 Poz.694 z późn. zm.), zwaną dalej Ustawą o rachunkowości,
 - Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 roku w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 50 Poz. 481), zwane dalej Rozporządzeniem,
 - Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 r w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 51 Poz. 493), zwane dalej Rozporządzeniem w sprawie wyceny,
 - Statut Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia, zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych.
- 7.2 Rachunkowość funduszu obejmuje:
- opis przyjętych zasad rachunkowości,
 - prowadzenie ksiąg rachunkowych, w tym rejestr członków funduszu,
 - wycenę aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego,
 - obliczanie wartości aktywów netto oraz aktywów netto na jednostkę rozrachunkową,
 - sporządzanie sprawozdań finansowych i innych informacji na podstawie ksiąg rachunkowych,
 - poddawanie sprawozdań finansowych badaniu przez podmiot uprawniony do badania,
 - ogłaszanie sprawozdań finansowych,
 - gromadzenie i przechowywanie dokumentów i danych, w tym w formie elektronicznej, w zakresie przewidzianym przez przepisy prawa,
 - wszystkie informacje o wprowadzonych zmianach.
- 7.3 Zapisów w księgach rachunkowych Funduszu dokonuje się na podstawie dowodów księgowych, którymi mogą być dokumenty:
- zewnętrzne obce otrzymane od kontrahentów i stwierdzające dokonanie operacji,
 - otrzymane od Depozytariusza, nie stanowiące dowodów zewnętrznych obcych,
 - dotyczące rozrachunków między towarzystwem i funduszem, nie stanowiące dowodów zewnętrznych obcych,
 - wewnętrzne w tym noty księgowe, polecenia księgowania, formularze wyceniowe,
 - zbiorcze służące do dokonania łącznych zapisów ze zbioru dokumentów księgowych, które muszą być w dowodzie zbiorczym wymienione pojedynczo,
 - korygujące poprzednie zapisy,
 - rozliczeniowe, ujmujące dokonane zapisy według nowych kryteriów klasyfikacyjnych.
- 7.4 Dowód księgowy powinien zawierać dane określone w art. 21 ust. 1 ustawy o rachunkowości. W uzasadnionych przypadkach, np. gdy oryginały dokumentów przechowywane są przez Agenta Transferowego, dopuszcza się stosowanie odpisu dowodu księgowego, który powinien być sporządzony na właściwym dla danego dowodu formularzu. Dopuszcza się zastąpienie odpisu obrazem kopii (fotokopia lub kserokopia) lub zapisem w postaci informatycznego nośnika informacji, który powinien być opatrzony adnotacją „odpis” oraz uwierzytelniony przez zamieszczenie uwagi „Za zgodność z oryginałem”, podpisanej przez osobę stwierdzającą zgodność, wraz z datą sporządzenia.
- Zgodnie z art. 20 ust. 5 ustawy o rachunkowości zapisy w księgach rachunkowych mogą nastąpić za pośrednictwem urządzeń łączności lub magnetycznych nośników danych, pod warunkiem że podczas rejestracji operacji gospodarczej uzyskują one trwale czytelną postać odpowiadającą treści dowodu księgowego i możliwe jest stwierdzenie źródła pochodzenia każdego zapisu. Ponadto zapisy mogą być przenoszone między zbiorami danych składającymi się na księgi rachunkowe prowadzone na komputerowych nośnikach danych pod warunkiem, że możliwe jest stwierdzenie źródła pochodzenia zapisów w zbiorach, w których je dokonano pierwotnie, a odpowiedni program zapewni sprawdzenie poprawności przetworzenia danych i kompletności zapisów.
- 7.5 Księgi rachunkowe funduszu obejmują:
- dziennik, służący do zapisywania w porządku chronologicznym, dzień po dniu, danych o operacjach gospodarczych. Zapisy w dzienniku muszą być kolejno numerowane, a sumy zapisów (obroty) liczone w sposób ciągły. Prowadząc księgi rachunkowe przy użyciu komputera należy zapewnić:
 - ujmowanie w dzienniku wyłącznie zapisów sprawdzonych,
 - niedostępność zbioru dla modyfikacji poza wprowadzeniem – w razie potrzeby – dowodów korekt księgowych,
 - automatyczną kontrolę ciągłości zapisów i przenoszenia obrotów,
 - wydruk dziennika kolejno numerowanych stron nie rzadziej niż na koniec każdego miesiąca; za równoznaczne z wydrukiem uznaje się przeniesienie danych na inny trwały nośnik danych przystosowany do wiarygodnego przenoszenia danych z komputera.
 - konta księgi głównej, w których zapisy uporządkowane są systematycznie, równoległe z rejestracją w dzienniku na konta syntetyczne przewidziane w zakładowym planie kont. W zbiorach tych danych obowiązuje zaliczenie kwoty każdej operacji w ciężar jednego konta i na dobro kilku kont, tak by suma obciążeń i uznań tych kont były równe. Zbiory tych danych mają dostarczyć informacji o zwiększeniach i zmniejszeniach wartości tych wielkości ekonomicznych, które zostały wyróżnione jako konta bilansujące i wynikowe.
 - konta ksiąg pomocniczych, w tym rejestr członków funduszu, z których każda tworzy dodatkowe przekroje zapisów księgowych uporządkowanych systematycznie. Zawierają one operacje księgowe, sklasyfikowane według bardziej szczegółowych kryteriów uzupełniających te, zgodnie z którymi są one gromadzone na kontach księgi głównej. Lista tych księgowiń nie jest stała; tworzy się je stosownie do potrzeb jednostki lub wymagań przepisów prawa. Księgi pomocnicze mogą być prowadzone jako podzbiory danych w ramach księgi głównej lub podsystemy rachunkowości poza księgą główną.
 - rejestr członków funduszu, prowadzony zgodnie z art. 89 ustawy o funduszach emerytalnych, prowadzony codziennie w systemie elektronicznym, służy do szczegółowej ewidencji kapitału powierzonych, w podziale na poszczególnych członków funduszu z określeniem:
 - danych osobowych członka,
 - daty i kwoty wpłat składek i wpłat transferowych na rzecz członków,
 - liczby jednostek rozrachunkowych zapisanych na rachunku członka, z dokładnością do czterech miejsc po przecinku,
 - kwotę opłat potrąconych każdorazowo ze składki oraz ew. opłaty za transfer,
 - okres, którego dotyczy wpłata,
 - daty i kwoty wypłat, jako wyniku przeliczenia jednostek rozrachunkowych na złote według wartości jednostki z dnia tego przeliczenia.

Rejestr członków funduszu prowadzony jest przez Agenta Transferowego w siedzibie i przy wykorzystaniu jego sprzętu oraz oprogramowania.

- zestawienie analityczne aktywów i zobowiązań spełniające jeden z podstawowych celów informacyjnych rachunkowości zarządzającej służące do szczegółowej prezentacji składników aktywów Funduszu i jego zobowiązań.
- zestawienie analityczne rozliczeń międzyokresowych. Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów mogą następować stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczenia powinien być uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

8. UJMOWANIE OPERACJI GOSPODARCZYCH

- 8.1 Fundusz stosuje zasadę memoriału, tj. ujęcia w księgach rachunkowych ogółu dotyczących danego roku obrotowego przychodów i związanych z nimi kosztów, niezależnie od terminu ich zapłaty. Dla zapewnienia współmierności przychodów i kosztów, nie dotyczące okresu sprawozdawczego przychody i koszty podlegają rozliczaniu w czasie, a na nie spłacone lecz przypadające na okres koszty lub straty tworzy się rezerwy.
- 8.2 Operacje dotyczące kapitałów funduszu
- Wpłaty na rzecz członków funduszu oraz obligacje odłożeniowe ZUS, o których mowa w art. 5 ust.5 ustawy o przejściu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych z dnia 23 lipca 2003 roku (Dz.U Nr 149, Poz.1450) są ujmowane na dzień otrzymania i przeliczane na jednostki rozrachunkowe w najbliższym dniu wyceny odpowiednio po otrzymaniu wpłaty na rachunek przeliczeniowy lub po dniu otrzymania obligacji i po otrzymaniu listy członków, na rzecz których wnoszone są składki, według wartości jednostki rozrachunkowej na ten dzień.
- Wpłaty dokonywane przez Towarzystwo na rachunek części dodatkowej funduszu gwarancyjnego są dokonywane w takiej wysokości, aby wartość środków przechowywanych na rachunku części dodatkowej funduszu gwarancyjnego wynosiła nie mniej niż 0,3 % i nie więcej niż 0,4 % wartości aktywów netto Funduszu, z zastrzeżeniem art. 187 ust. 3 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 139 Poz.934 z późn. zm.).
- Fundusz prowadzi rachunek premii, na którym przechowywane są środki przekazywane przez Fundusz ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa, w kwocie stanowiącej równowartość 0,005% wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca.
- Fundusz prowadzi rachunek rezerwowy, na który w sytuacjach określonych w art. 182a ust.3 pkt. 1 i 3 oraz 5 ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, przenosi środki do wysokości których Towarzystwo nabyło uprawnienie do wycofania z rachunku premiiowego. Środki zgromadzone na rachunku części dodatkowej funduszu gwarancyjnego, rachunku premiiowym i rachunku rezerwowym stanowią część aktywów Funduszu i są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.
- Zwiększenie kapitału funduszu, kapitału części dodatkowej funduszu gwarancyjnego, kapitału premiiowego oraz kapitału rezerwowego ujmuje się w księgach Funduszu na dzień przeliczenia, zmniejszenie powyższych kapitałów ujmuje się na dzień przeliczenia jednostek rozrachunkowych na środki pieniężne.
- 8.3 Operacje dotyczące składników portfela inwestycyjnego
- Data pod jaką wprowadzane są do ksiąg operacje nabycia oraz zbycia składników aktywów są zgodne z datą uzyskania dowodu księgowego potwierdzającego dokonanie tych operacji oraz z zasadą przyporządkowania do właściwego okresu sprawozdawczego.
- Nabyte składniki portfela inwestycyjnego ujmuje się w księgach rachunkowych według ceny nabycia. Nabyte nieodpłatnie składniki posiadają cenę nabycia równą zero. Wartość nabycia obligacji odłożeniowych ZUS, o których mowa w art. 5 ust.5 ustawy o przejściu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych stanowi iloczyn liczby obligacji oraz ceny zamiany obligacji z uwzględnieniem odsetek naliczonych do dnia zamiany.
- Fundusz ujmuje w księgach rachunkowych składniki portfela inwestycyjnego w dacie rozliczenia lub w dacie zawarcia umowy, o której mowa w art. 7 ust. 3. ustawy prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi z dnia 21 sierpnia 1997 r. (Dz.U. 2002 Nr 49, Poz. 447). W przypadku zbycia składników portfela inwestycyjnego, składniki te wyłącza się w dacie rozliczenia lub w dacie zawarcia umowy, o której mowa w art. 7 ust. 3. w.w. ustawy.
- Prawa poboru akcji, przysługujące zgodnie z uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy, ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu następnym po dniu ustalenia tych praw. Prawo poboru akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień, w którym akcje te po raz pierwszy były notowane bez prawa poboru. W cenie nabycia akcji nowej emisji nie uwzględnia się wartości praw poboru otrzymanych z tytułu posiadania akcji wcześniejszej emisji. Nie wykorzystane prawa poboru umarza się według wartości równej 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 lub inne prawa.
- 8.4 Dywidenda i świadczenia dodatkowe
- Należność z tytułu dywidendy od akcji notowanych na rynku regulowanym ujmuje się w księgach rachunkowych Funduszu na dzień, w którym akcje były notowane po raz pierwszy bez dywidendy.
- Świadczenia dodatkowe związane z emisją papierów wartościowych ujmuje się w księgach rachunkowych w dniu uznania świadczenia za należne. Świadczenie uznaje się za należne w chwili określonej w prospekcie emisyjnym i po spełnieniu warunków w nim określonych.

9. WYCENA AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ

- 9.1 Wyceny składników portfela inwestycyjnego funduszu dokonuje się w dniu wyceny, z dokładnością do jednego grosza, według wartości rynkowej, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, o której mowa w art. 7 ustawy o rachunkowości.
- 9.2 Papiery wartościowe oraz prawa z papierów wartościowych notowane na rynku wyceny, o którym mowa w §1. pkt.1 rozporządzenia w sprawie wyceny, są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z dnia wyceny. W przypadku braku kursu wyceny z dnia wyceny papiery wartościowe są wyceniane w oparciu o kurs wyceny z ostatniego dnia, w którym był ustalony. Kurs wyceny rozumiany jest jako średnia dzienna cena transakcji ważona wolumenem obrotu, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalona dla rynku wyceny, kursem wyceny jest:
- a) dla MTS Poland (dawniej ERSPW)
 - kurs fixingowy, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
 - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny,

- b) dla pozostałych rynków wyceny
- kurs zamknięcia, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
 - ostatni kurs jednolity z dnia wyceny, a jeżeli nie jest oficjalnie ustalony na rynku wyceny, to
 - kurs odniesienia ustalony przez organizatora rynku wyceny.
- 9.3 Z wyjątkiem dłużnych skarbowych papierów wartościowych z ustalonym kursem fixingowym na MTS Poland, dla których rynkiem wyceny jest MTS Poland, jeżeli papiery wartościowe są w tym samym dniu notowane na więcej niż jednym rynku wyceny lub w więcej niż jednym systemie notowań Fundusz ustala rynek wyceny i system notowań w oparciu o przewidywaną wielkość obrotu danym papierem wartościowym na rynkach wyceny i w systemach notowań.
- Krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ceny nabycia.
- Dłużne papiery wartościowe w okresie nie wcześniejszym niż miesiąc przed pierwszym notowaniem są wyceniane metodą liniowej amortyzacji dyskonta lub premii w stosunku do ich ceny nabycia.
- 9.4 Pozostałe papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny są wyceniane według ceny nabycia.
- 9.5 Wartość akcji dopuszczonych do publicznego obrotu, lecz nienotowanych na rynku wyceny jest równa wartości akcji tego emitenta notowanych na rynku wyceny. Jeżeli między akcjami nowej emisji i akcjami notowanymi na rynku wyceny istnieją różnice w zakresie uprawnień przysługujących ich posiadaczom, wartość akcji nowej emisji jest określana jako wartość emisji notowanej na rynku wyceny skorygowana o wartość uprawnień przysługujących posiadaczom akcji różniących te emisje.
- 9.6 W przypadku transakcji mającej na celu zabezpieczenie udzielonego depozytu lub pożyczki, papiery wartościowe nabyte z udzielonym przez drugą stronę przyrzeczeniem odkupu są wyceniane metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu a ceną nabycia.
- 9.7 Zobowiązanie Funduszu do odkupu sprzedanych papierów wartościowych po określonej cenie i w określonym terminie uznaje się za zobowiązanie z tytułu pożyczki i wycenia metodą liniowej amortyzacji różnicy między ceną odkupu papierów wartościowych a ceną ich sprzedaży.
- 9.8 Wierzytelności z tytułu pożyczki, kredytu lub depozytu wycenia się według sumy wartości nominalnej i odsetek naliczonych do dnia wyceny.
- 9.9 Jednostki uczestnictwa zbywane przez fundusze inwestycyjne otwarte lub specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte wycenia się według ostatniej ceny odkupu jednostki uczestnictwa w dniu wyceny.
- W okresie między sprzedażą przez otwarty fundusz inwestycyjny jednostek uczestnictwa a pierwszym dniem, w którym ten fundusz dokonuje odkupu tych jednostek, ich wycena jest dokonywana według ostatniej ceny nabycia, a w przypadku gdy istnieją różne ceny nabycia z tego samego dnia – stosuje się średnią cenę nabycia ważoną wolumenem nabytych przez Fundusz jednostek uczestnictwa.
- 9.10 Certyfikaty uczestnictwa emitowane przez fundusze inwestycyjne zamknięte, specjalistyczne fundusze inwestycyjne zamknięte lub fundusze inwestycyjne mieszane są wyceniane według ostatniej ceny ich wykupu, a jeżeli są notowane na rynku wyceny i były przedmiotem obrotu po ostatnim dniu wyceny, stosuje się zasady określone w pkt. 9.2.
- 9.11 Wycena aktywów lokowanych za granicą odbywa się na zasadach zgodnych z przyjętymi dla wyceny aktywów krajowych. Wartość aktywów zagranicznych jest przeliczana na wartość w walucie polskiej według kursu średniego ustalonego przez NBP na dzień wyceny.
- 9.12 Wycena bonów skarbowych emitowanych przez Ministra Finansów Rzeczypospolitej Polskiej dokonywana jest metodą liniowej amortyzacji dyskonta w stosunku do ich ceny nabycia.
- 9.13 Dłużne papiery wartościowe nienotowane na rynku wyceny oraz w przypadku, gdy nie jest możliwa wycena aktywów według zasad określonych w pkt. 9.2 - 9.11, albo byłoby to sprzeczne z zasadą ostrożności, albo wycena zgodnie z pkt. 9.4 prowadziłaby do wyceny znacznie odbiegającej na niekorzyść od wartości rynkowej Fundusz dokonuje wyceny według określonej przez fundusz emerytalny szczegółowej metodologii.

10. ZMIANY ZASAD RACHUNKOWOŚCI

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nastąpiły zmiany odnośnie zasad rachunkowości Funduszu spowodowane wejściem w życie zmian do ustawy o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych z dnia 28 sierpnia 1997 roku, wejściem w życie Rozporządzenia, o którym mowa w pkt. 7.1. oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 51 Poz. 493).

10.1 Zmiany w kapitałach

Do zmian istotnych mogących mieć wpływ na decyzję odbiorców sprawozdania finansowego należy zaliczyć zmianę funkcji kapitału rezerwowego, który obecnie gromadzi środki przeniesione z rachunku premiovego, do których Towarzystwo uzyskało uprawnienie wycofania. Należy wspomnieć, że środki zgromadzone na rachunku rezerwowym mogą być wycofane w ostatnim dniu roboczym kwietnia lub października, pod warunkiem że stopa zwrotu Funduszu za okres ostatnich 72 miesięcy, kończący się odpowiednio w ostatnim dniu roboczym poprzedzającego miesiąca, obliczana na zasadach określonych w art. 172 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 139 Poz.934 z późn zm.), była nie niższa niż wskaźnik wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem za ostatnie 72 miesiące, w marcu w stosunku do marca sprzed 6 lat oraz odpowiednio we wrześniu w stosunku do września sprzed 6 lat.

Funkcje gwarancyjne spełnia obecnie dwuczęściowy fundusz gwarancyjny. Część podstawowa funduszu gwarancyjnego jest administrowana przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Fundusz utworzył część dodatkową funduszu gwarancyjnego. Środki na nim gromadzone, w wysokości nie mniej niż 0,3% i nie więcej niż 0,4% wartości aktywów netto Funduszu, wchodzi w skład aktywów Funduszu oraz są przeliczane na jednostki rozrachunkowe.

W kapitałach Funduszu został również wyodrębniony rachunek premiov, na którym przechowywane są środki przekazywane z aktywów Funduszu na rzecz Towarzystwa. Środki te obliczane na każdy dzień wyceny stanowią nie więcej niż 0,005% wartości aktywów netto Funduszu w skali miesiąca.

Rozliczenie środków zgromadzonych na rachunku premiovym odbywa się dwa razy w roku zgodnie z zapisem art. 182a ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 139 Poz.934 z późn zm.).

10.2 Zmiany w zasadach ujmowania papierów wartościowych

Do dnia wejścia Rozporządzenia, o którym mowa w pkt. 7.1 Fundusz ujmował papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu nieobjęte system gwarantowania rozliczeń w dacie rozliczenia transakcji. W związku z wprowadzonymi zmianami wszystkie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu ujmują się w księgach Funduszu w dniu zawarcia umowy (data zawarcia transakcji).

10.3 Zmiany w zasadach wyceny

Wycena papierów wartościowych notowanych na regulowanym rynku giełdowym opiera się obecnie o kurs wyceny zgodnie z procedurą opisaną w pkt 9. Do momentu wejścia w życie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 9 marca 2004 roku w sprawie szczegółowych zasad wyceny aktywów i zobowiązań funduszy emerytalnych (Dz.U. Nr 51 Poz. 493) Fundusz wyceniał papiery wartościowe notowane na regulowanym rynku giełdowym w oparciu o ostatni kurs jednolity lub odniesienia w przypadku papierów wartościowych notowanych w systemie kursu jednolitego oraz w oparciu o ostatni kurs zamknięcia – w przypadku notowań ciągłych. Jednocześnie przed wejściem w życie powyższego rozporządzenia rynek ERSWP nie był podstawą wyceny dłużnych papierów wartościowych.

10.4 Zmiany w rozliczeniu wyniku finansowego

Zmiana zasad rachunkowości otwartych funduszy emerytalnych wprowadziła sposób prezentacji wyniku finansowego w formie zakumulowanej. Jednocześnie wyniki finansowe z lat ubiegłych, które zostały, zgodnie z obowiązującymi wówczas przepisami prawa, przeksięgowane na kapitały Funduszu nie są prezentowane w pozycji zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy. Ostatniego przeksięgowania wyniku finansowego na kapitał funduszu oraz kapitał rezerwy Fundusz dokonał za rok 2003 w styczniu 2004 roku. Począwszy od roku sprawozdawczego 2004 Fundusz prezentuje wynik finansowy w formie zakumulowanej w rozbiciu na: zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji, zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji, niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji, zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru.

Henryk Chmielak
Prezes Zarządu

Mariola Zdziarska
Wiceprezes Zarządu

Ewa Marzec
Członek Zarządu

Data i miejsce sporządzenia: Warszawa, 28 lutego 2005 roku

B I L A N S

	31 grudnia 2003	31 grudnia 2004
	(na koniec poprzedniego roku)	(na koniec bieżącego roku)
	(zł)	(zł)
I. Aktywa	930 583 497,32	1 346 994 023,57
1. Portfel inwestycyjny	921 199 218,49	1 332 225 163,90
2. środki pieniężne	8 943 092,91	14 031 574,00
a) na rachunkach bieżących	666,14	1 031,46
b) na rachunku przeliczeniowym	8 942 426,77	14 030 542,54
– na rachunku wpłat	8 936 699,97	14 016 843,54
– na rachunku wypłat	5 726,80	13 699,00
– do wyjaśnienia	0,00	0,00
c) na pozostałych rachunkach	0,00	0,00
3. Należności	441 185,92	737 285,67
a) z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego	0,00	562 270,80
b) z tytułu dywidend	0,00	0,00
c) z tytułu pożyczek	0,00	0,00
d) z tytułu odsetek	75 342,57	0,00
e) od towarzystwa	41 843,35	109 819,32
f) z tytułu wpłat na rachunek premiowy	0,00	65 195,55
g) pozostałe należności	324 000,00	0,00
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania	15 223 552,54	3 377 956,82
1. Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego	2 328 705,50	0,00
2. Z tytułu pożyczek i kredytów	0,00	0,00
3. Wobec członków	12 378 457,68	1 643 735,95
4. Wobec towarzystwa	448 935,08	1 622 104,01
5. Wobec depozytariusza	25 351,23	44 734,11
6. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku rezerwowym	41 843,35	0,00
7. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku premiowym	0,00	65 195,55
8. Z tytułu nieprzeliczonych jednostek na rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
9. Pozostałe zobowiązania	0,00	0,00
10. Rozliczenia międzyokresowe	259,70	2 187,20
III. Aktywa netto (I - II)	915 359 944,78	1 343 616 066,75
IV. Kapitał funduszu	832 364 060,43	1 187 567 186,92
V. Kapitał rezerwowy	12 442 949,33	260,04
VI. Kapitał premiowy	0,00	111 294,56
VII. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	4 177 474,76
VIII. Zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy	70 552 935,02	151 759 850,47
1. Zakumulowany nierozdysponowany wynik z inwestycji	31 256 548,30	40 185 026,39
2. Zakumulowany nierozdysponowany zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	- 304 346,55	15 687 512,78
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	39 600 733,27	95 887 311,30
4. Zakumulowane przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
IX. Kapitał i zakumulowany nierozdysponowany wynik finansowy, razem (IV+V+VI+VII+VIII)	915 359 944,78	1 343 616 066,75

RACHUNEK ZYSKÓW i STRAT

	31 grudnia 2003 (rok poprzedni) (zł)	31 grudnia 2004 (rok bieżący) (zł)
I. Przychody operacyjne	36 033 634,21	47 095 801,21
1. Przychody portfela inwestycyjnego	36 033 597,37	47 093 674,52
a) dywidendy i udziały w zyskach	2 430 769,63	5 180 725,78
b) odsetki, w tym	32 366 268,29	38 800 938,61
– odsetki od dłużnych papierów wartościowych	31 122 269,29	37 505 534,78
– odsetki od depozytów bankowych i bankowych papierów wartościowych	1 243 999,00	1 295 403,83
– pozostałe	0,00	0,00
c) odpis dyskonta od dłużnych papierów wartościowych nabytych poniżej wartości nominalnej	1 236 559,45	3 112 009,99
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	0,14
2. Przychody ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych	36,84	39,67
3. Pozostałe przychody	0,00	2 087,02
II. Koszty operacyjne	4 777 085,91	6 910 774,82
1. Koszty zarządzania funduszem	4 381 815,96	6 076 226,06
2. Koszty zasilenia rachunku premiowego	0,00	512 251,35
3. Koszty wynagrodzenia depozytariusza	291 917,89	411 505,38
4. Koszty portfela inwestycyjnego, w tym	102 581,14	144 262,21
a) amortyzacja premii od dłużnych papierów wartościowych nabytych powyżej wartości nominalnej	102 581,14	144 262,21
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	0,00	- 234 854,26
7. Pozostałe koszty	770,92	1 384,08
III. Wynik z inwestycji (I - II)	31 256 548,30	40 185 026,39
IV. Zrealizowany i niezrealizowany zysk (strata)	39 296 386,72	111 574 824,08
1. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	- 304 346,55	15 687 512,78
2. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	39 600 733,27	95 887 311,30
V. Wynik z operacji (III + IV)	70 552 935,02	151 759 850,47
VI. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
VII. Wynik finansowy (V + VI)	70 552 935,02	151 759 850,47

ZESTAWIENIE ZMIAN W AKTYWACH NETTO FUNDUSZU

	31 grudnia 2003 (rok poprzedni) (zł)	31 grudnia 2004 (rok bieżący) (zł)
A. Zmiana wartości aktywów netto		
I. Wartość aktywów netto na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	555 309 864,74	915 359 944,78
II. Wynik finansowy w okresie sprawozdawczym (razem), w tym	70 552 935,02	151 759 850,47
1. Wynik z inwestycji	31 256 548,30	40 185 026,39
2. Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji	- 304 346,55	15 687 512,78
3. Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji	39 600 733,27	95 887 311,30
4. Przychody z tytułu pokrycia niedoboru	0,00	0,00
III. Zmiany w kapitale w okresie sprawozdawczym, w tym	289 497 145,02	276 496 271,50
1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	326 053 799,28	357 210 607,72
2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	36 556 654,26	80 714 336,22
IV. Łączna zmiana wartości aktywów netto w okresie sprawozdawczym (II + III)	360 050 080,04	428 256 121,97
V. Wartość aktywów netto na koniec okresu sprawozdawczego (I+IV)	915 359 944,78	1 343 616 066,75
B. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych		
I. Zmiana liczby jednostek rozrachunkowych w okresie sprawozdawczym, w tym	17 698 266,0330	14 397 383,4052
1. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego	35 061 262,4701	52 497 174,4861
2. Liczba wszystkich jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego	52 497 174,4861	67 434 535,6933
3. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na początek okresu sprawozdawczego	511 105,1858	773 459,2028
4. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku rezerwowym na koniec okresu sprawozdawczego	773 459,2028	0,0000
5. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na początek okresu sprawozdawczego	0,0000	0,0000
6. Liczba jednostek rozrachunkowych na rachunku premiowym na koniec okresu sprawozdawczego	0,0000	6 321,2725
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	227 160,1283
II. Zmiana wartości jednostek rozrachunkowych		
1. Wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego	15,85	17,57
2. Minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	15,63	17,57
3. Maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym	17,95	19,92
4. Wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego	17,44	19,92
III. Zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową		
1. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	15,84	17,44
2. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową na koniec okresu sprawozdawczego	17,44	19,92
3. Procentowa zmiana wartości aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	10,10%	14,22%
4. Minimalna i maksymalna wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową w okresie sprawozdawczym	15,63 / 17,95	17,57 / 19,92
5. Wartość aktywów netto na jednostkę rozrachunkową według ostatniej wyceny w okresie sprawozdawczym	17,44	19,92

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	31 grudnia 2003 (rok poprzedni) (zł)	31 grudnia 2004 (rok bieżący) (zł)
I. Kapitały razem funduszu na początek okresu sprawozdawczego	507 654 375,29	915 359 944,78
1. Kapitał funduszu na początek okresu sprawozdawczego	500 275 521,85	832 364 060,43
1.1. Zmiany w kapitale funduszu	332 088 538,58	355 203 126,49
a) zwiększenia z tytułu	368 645 192,84	420 814 718,15
– wpłat członków	180 354 751,99	234 574 256,79
– otrzymanych wpłat transferowych	141 319 532,01	116 724 654,48
– pokrycia szkody	0,00	0,00
– pozostałe	46 970 908,84	69 515 806,88
b) zmniejszenia z tytułu	36 556 654,26	65 611 591,66
– wypłat do towarzystwa	0,00	0,00
– wypłat transferowych	36 248 528,02	64 186 539,99
– wypłat osobom uprawnionym	308 126,24	658 184,53
– zwrotu błędnie wpłaconych składek	0,00	0,00
– pozostałe	0,00	766 867,14
1.2. Kapitał funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	832 364 060,43	1 187 567 186,92
2. Kapitał rezerwy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	7 378 853,44	12 442 949,33
2.1. Zmiany w kapitale rezerwowym	5 064 095,89	- 12 442 689,29
a) zwiększenia z tytułu	5 064 095,89	3 093 304,37
– wpłat towarzystwa	4 368 325,74	1 190 545,31
– przeniesienia środków z rachunku premiowego	0,00	98 763,78
– pozostałe	695 770,15	1 803 995,28
b) zmniejszenia z tytułu	0,00	15 535 993,66
– wypłat na rzecz towarzystwa	0,00	11 358 518,90
– pozostałe	0,00	4 177 474,76
2.2. Kapitał rezerwy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	12 442 949,33	260,04
3. Kapitał premiowy funduszu na początek okresu sprawozdawczego	0,00	0,00
3.1. Zmiany w kapitale premiowym	0,00	111 294,56
a) zwiększenia z tytułu	0,00	444 912,60
– wpłat towarzystwa	0,00	444 912,60
b) zmniejszenia z tytułu	0,00	333 618,04
– zasilenia rachunku rezerwowego	0,00	98 763,78
– zasilenia funduszu	0,00	234 854,26
– pozostałe	0,00	0,00
3.2. Kapitał premiowy funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	111 294,56
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	4 177 474,76
a) zwiększenia z tytułu	0,00	4 177 474,76
– wpłat towarzystwa	0,00	0,00
– pozostałe	0,00	4 177 474,76
b) zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00
– zasilenia funduszu	0,00	0,00
– wypłat na rzecz towarzystwa	0,00	0,00
4.2. Kapitał części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego na koniec okresu sprawozdawczego	0,00	4 177 474,76
5. Wynik finansowy	70 552 935,02	151 759 850,47
II. Kapitały razem w dyspozycji funduszu na koniec okresu sprawozdawczego	915 359 944,78	1 343 616 066,75

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

	31 grudnia 2003 (rok poprzedni) (zł)	31 grudnia 2004 (rok bieżący) (zł)
I. Dane uzupełniające o pozycjach bilansu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy w odniesieniu do pozycji (zł):		
1. „Środki pieniężne na rachunkach bieżących”; informacje o wielkości:	666,14	1 031,46
a. środków na rachunkach bieżących w banku depozytariuszu	666,14	1 031,46
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	0,00	0,00
g. innych walut	0,00	0,00
h. środków w drodze	0,00	0,00
i. innych środków	0,00	0,00
2. „Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wpłat”; informacje o wielkości:	8 936 699,97	14 016 843,54
a. środków wpłaconych za członków	8 936 699,97	13 951 647,99
b. środków wpłaconych na rachunek rezerwowy	0,00	0,00
c. środków wpłaconych na rachunek premiowy	0,00	65 195,55
d. środków wpłaconych na rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
e. środków z tytułu otrzymanych wypłat transferowych	0,00	0,00
f. innych środków	0,00	0,00
3. „Środki pieniężne na rachunku przeliczeniowym wypłat”; informacje o wielkości środków:	5 726,80	13 699,00
a. przeznaczonych na wypłaty transferowe	0,00	0,00
b. przeznaczonych na wypłaty osobom upoważnionym	5 726,80	13 699,00
c. na rzecz towarzystwa z tytułu naliczonego rachunku premiowego	0,00	0,00
d. na rzecz towarzystwa z tytułu rachunku rezerwowego	0,00	0,00
e. nienależnych	0,00	0,00
f. wycofanych z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
g. wycofanych z rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
h. innych	0,00	0,00
4. „Należności z tytułu zbytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości należności z tytułu sprzedaży:	0,00	562 270,80
a. akcji i praw z nimi związanych	0,00	562 270,80
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:	75 342,57	0,00
a. rachunków bankowych	0,00	0,00
b. składników portfela inwestycyjnego, w tym	75 342,57	0,00
– obligacji	0,00	0,00
– depozytów bankowych	75 342,57	0,00
– 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:	41 843,35	109 819,32
a. rachunku rezerwowego	41 843,35	0,00
b. rachunku premiowego	0,00	0,00

	31 grudnia 2003 (rok poprzedni) (zł)	31 grudnia 2004 (rok bieżący) (zł)
c. rachunku części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
d. pokrycia niedoboru	0,00	0,00
e. innych	0,00	109 819,32
7. „Zobowiązania z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu nabycia:	2 328 705,50	0,00
a. akcji i praw z nimi związanych	2 328 705,50	0,00
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:	12 378 457,68	1 643 735,95
a. wpłat	12 372 730,88	1 630 036,95
b. wypłat do zakładów emerytalnych	0,00	0,00
c. wypłat transferowych	0,00	0,00
d. pokrycia szkody	0,00	0,00
e. innych	5 726,80	13 699,00
10. „Zobowiązania wobec towarzystwa”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	448 935,08	1 622 104,01
a. wycofania nadpłaty	0,00	0,00
b. opłaty od składki	0,00	961 673,14
c. opłat transferowych	0,00	0,00
d. opłat za zarządzanie	448 919,39	587 591,61
e. opłat z rachunku rezerwowego	0,00	0,00
f. innych	15,69	72 839,26
11. „Zobowiązania pozostałe”; informacje o wielkości zobowiązań z tytułu:	0,00	0,00
a. wypłat bezpośrednich	0,00	0,00
b. wypłat bezpośrednich ratalnych	0,00	0,00
c. innych	0,00	0,00
12. Informacje dotyczące portfela inwestycyjnego, w tym	0,00	0,00
a. rodzaje instrumentów pochodnych z podaniem ich wartości nabycia oraz wartości godziwej	0,00	0,00
II. Dane uzupełniające o pozycjach rachunku zysków i strat za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy:		
1. Informacje o wielkości przychodów z:	32 366 305,13	38 800 978,28
a. rachunków środków pieniężnych	36,84	39,67
b. depozytów bankowych	1 243 999,00	1 295 403,83
c. obligacji	31 122 269,29	37 505 534,78
d. bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
e. listów zastawnych	0,00	0,00
f. kredytów	0,00	0,00
g. innych	0,00	0,00
2. Informacje o dodatnich różnicach kursowych, w podziale na:		
a. ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	0,00	11 940,78
– akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
– bonów	0,00	0,00
– obligacji	0,00	0,00
– certyfikatów	0,00	0,00

	31 grudnia 2003 (rok poprzedni) (zł)	31 grudnia 2004 (rok bieżący) (zł)
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	11 940,78
b. ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	0,00	0,00
- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
3. „Wynagrodzenie depozytariusza”; informacje o wielkości kosztów z tytułu:	291 917,89	411 505,38
a. refinansowania opłat na rzecz innych podmiotów krajowych	40 285,60	59 563,42
b. refinansowania opłat na rzecz subdepozytariuszy	0,00	0,00
c. opłat za przechowywanie	239 139,29	342 122,46
d. opłat za rozliczanie	12 310,00	9 470,00
e. weryfikacji wartości jednostki	0,00	0,00
f. prowadzenia rachunków i przelewów	183,00	349,50
g. innych	0,00	0,00
4. informacje o ujemnych różnicach kursowych, w podziale na:		
a. ujęte w zrealizowanym zysku (stracie) z inwestycji:	0,00	- 28 515,04
- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	- 28 515,04
b. ujęte w niezrealizowanym zysku (stracie) z wyceny inwestycji:	0,00	0,00
- akcji i praw z nimi związanych	0,00	0,00
- bonów	0,00	0,00
- obligacji	0,00	0,00
- certyfikatów	0,00	0,00
- bankowych papierów wartościowych	0,00	0,00
- jednostek uczestnictwa	0,00	0,00
- listów zastawnych	0,00	0,00
- innych	0,00	0,00
5. „Zrealizowany zysk (strata) z inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	- 304 346,55	15 687 512,78
a. akcji i praw z nimi związanych	- 2 443 638,09	11 669 641,13
b. obligacji skarbowych	2 140 008,98	4 027 106,80
c. bonów	- 717,44	7 339,11
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	- 16 574,26
6. „Niezrealizowany zysk (strata) z wyceny inwestycji”; informacje o wielkości zysku (straty) z:	39 600 733,27	95 887 311,30
a. akcji i praw z nimi związanych	59 145 449,71	80 705 231,60
b. obligacji skarbowych	- 19 544 716,44	14 982 079,70
c. bonów	0,00	0,00
d. pozostałych obligacji	0,00	0,00

	31 grudnia 2003 (rok poprzedni) (zł)	31 grudnia 2004 (rok bieżący) (zł)
e. certyfikatów	0,00	200 000,00
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
7. „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 części podstawowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
d. ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego	0,00	0,00
e. ze środków części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego innych OFE	0,00	0,00
f. ze środków Skarbu Państwa	0,00	0,00
g. innych	0,00	0,00
III. Koszty otwartego funduszu pokrywane przez powszechne towarzystwa w poprzednim i bieżącym okresie sprawozdawczym.	1 500,84	340,00
a. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych	0,00	0,00
b. Koszty pożyczek i kredytów	0,00	0,00
c. Koszty przechowywania	0,00	0,00
d. Koszty transakcyjne	1 420,84	340,00
e. Koszty zarządzania	0,00	0,00
f. Inne	80,00	0,00
IV. Dane uzupełniające o pozycjach w zestawieniu zmian w kapitałach funduszu za poprzedni i bieżący okres sprawozdawczy.		
1. Zwiększenia kapitału z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe	373 709 288,73	427 763 542,74
a. Zwiększenia z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe kapitału funduszu, w tym	368 645 192,84	420 814 718,15
– wpłat członków	180 354 751,99	234 574 256,79
– otrzymanych wpłat transferowych	141 319 532,01	116 724 654,48
– pokrycia szkody	0,00	0,00
– przeksięgowania wyniku finansowego	46 959 719,30	69 515 806,88
– pozostałe	11 189,54	0,00
b. Zwiększenia z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe kapitału rezerwowego, w tym	5 064 095,89	2 326 437,23
– wpłaty towarzystwa	4 368 325,74	1 190 545,31
– przeniesienie środków z rachunku premiowego	0,00	98 763,78
– przeksięgowania wyniku finansowego	695 770,15	1 037 128,14
– pozostałe	0,00	0,00
c. Zwiększenia z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe kapitału premiowego, w tym	0,00	444 912,60
– wpłaty towarzystwa	0,00	444 912,60
d. Zwiększenia z tytułu wpłat przeliczonych na jednostki rozrachunkowe kapitału części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego, w tym	0,00	4 177 474,76
– wpłaty towarzystwa	0,00	0,00
– transfer środków z rachunku rezerwowego	0,00	4 177 474,76
2. Zmniejszenia kapitału z tytułu umorzenia jednostek rozrachunkowych	36 556 654,26	80 714 336,22

	31 grudnia 2003 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudnia 2004 (stan na koniec bieżącego roku)			
	Ilość (szt.)	Wartość nabycia (tys. zł)	Wartość bieżąca (tys. zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt.)	Wartość nabycia (tys. zł)	Wartość bieżąca (tys. zł)	Udział w aktywach (%)
8. Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez SP								
9. Papiery wartościowe gwarantowane lub poręczane przez NBP								
10. Depozyty, pożyczki lub kredyty gwarantowane lub poręczane przez NBP								
11. Depozyty w bankach krajowych		36 026,64	36 026,64	3,87		7 434,77	7 434,77	0,55
Nazwa banku	Data zapadalności							
BRE Bank SA	02.01.2004	1	3 601,00	3 601,00	0,39			
PKO Bank Polski SA	05.01.2004	1	12 447,44	12 447,44	1,34			
Bank BPH SA	12.01.2004	1	19 978,20	19 978,20	2,15			
Bank BPH SA	03.01.2005					1	7 434,77	7 434,77
12. Papiery wartościowe emitowane przez banki krajowe								
13. Listy zastawne								
14. Papiery wartościowe emitowane przez jednostki samorządu terytorialnego								
15. Zabezpieczone całkowicie papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu (PO)								
16. Zabezpieczone całkowicie papiery wartościowe niedopuszczone do PO								
17. Niezabezpieczone całkowicie dłużne papiery wartościowe niedopuszczone do PO, a emitowane przez spółki publiczne								
18. Pożyczki dla spółek publicznych								
19. Akcje spółek notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych (GPW)		226 957,20	283 608,53	30,48		318 472,83	455 887,69	33,84
Emitent	Nazwa							
Agora SA	AGORA	164 112	8 498,75	8 386,12	0,90	151 112	7 460,87	8 540,85
Alma Market SA	ALMA					75 187	2 328,98	1 877,42
AMICA Wronki SA	AMICA	50 000	1 819,54	1 350,00	0,15	30 000	1 062,65	1 010,10
Bank Austria Creditanstalt AG	BACA	22 000	3 909,96	4 147,00	0,45	43 138	8 433,52	11 635,61
Bank BPH SA	BANKBPH	52 415	12 743,97	18 607,33	2,00	43 143	11 060,47	21 998,18
BorsodChem Rt	BORSODCHEM					34 000	1 118,26	1 064,20
Zakłady Chemiczne i Tworzyw Sztucznych BORYSZEW SA	BORYSZEW					337 870	2 985,78	6 770,91
BRE Bank SA	BRE	63 000	6 084,53	5 827,50	0,63			
Budimex SA	BUDIMEX	85 184	2 517,25	3 049,59	0,33	85 184	2 517,25	3 609,25
Bank Zachodni WBK SA	BZWBK	133 206	8 194,83	10 083,69	1,08	119 592	7 021,55	11 613,58
Cersanit SA	CERSANIT	81 529	3 037,74	6 236,97	0,67	91 529	3 842,75	10 708,89
ComArch SA	COMARCH	26 771	740,54	1 373,35	0,15	26 771	740,54	1 921,89
ComputerLand SA	COMPLAND	76 839	6 299,07	6 992,35	0,75	74 000	6 179,22	8 254,70
Comp Rzeszów SA	COMPRZESZ					5 000	470,00	542,30
Firma Oponiarska DĘBICA SA	DEBICA	71 547	4 151,16	9 158,02	0,98	73 547	4 385,74	7 266,44
Zakłady Mięsne Duda SA	DUDA					24 334	1 517,75	3 329,13
Firma Chemiczna Dwory SA	DWORY					118 800	4 395,60	4 833,97
Echo Investment SA	ECHO	133 729	5 783,24	9 013,33	0,97	143 729	6 605,05	11 716,79
FAM Technika Odlewnicza SA	FAM					80 000	1 360,00	1 004,80
Farmacol SA	FARMACOL	13 515	195,76	320,31	0,03	115 585	2 356,11	3 324,22
Fabryki Mebli FORTE SA	FORTE					169 231	2 128,52	2 096,77
Getin Holding SA	GETIN					533 123	1 155,06	1 674,01
Pfleiderer Grajewo SA	GRAJEWO					18 762	3 835,07	3 811,50
Inter Groclin Auto SA	GROCLIN	24 990	2 146,58	2 486,51	0,27	39 990	3 884,81	4 057,39
Globe Trade Centre SA	GTC					118 012	11 762,91	12 512,81
Indykpol SA	INDYKPOL					24 000	2 012,05	1 577,04
ING Bank Śląski SA	INGBSK	5 800	2 201,49	2 001,00	0,22	14 690	5 340,26	5 663,73
Iner Cars SA	INTERCARS					12 114	254,39	452,94

	31 grudnia 2003 (stan na koniec poprzedniego roku)				31 grudnia 2004 (stan na koniec bieżącego roku)			
	Ilość (szt.)	Wartość Nabycia (tys. zł)	Wartość Bieżąca (tys. zł)	Udział w aktywach (%)	Ilość (szt.)	Wartość Nabycia (tys. zł)	Wartość Bieżąca (tys. zł)	Udział w aktywach (%)
33. Jednostki uczestnictwa specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych								
34. Inne krajowe instrumenty finansowe								
35. Razem lokaty krajowe		841 079,03	921 199,22	98,99		1 152 287,81	1 332 225,16	98,90
36. Papiery wartościowe emitowane przez rządy innych krajów								
37. Papiery wartościowe emitowane przez banki centralne innych krajów								
38. Papiery wartościowe emitowane przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Bank Inwestycyjny, Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju								
39. Depozyty w bankach zagranicznych								
40. Papiery wartościowe emitowane przez banki zagraniczne								
41. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez zagraniczne jednostki samorządowe								
42. Dłużne papiery wartościowe emitowane przez spółki notowane na rynkach regulowanych innych krajów								
43. Akcje spółek notowanych na giełdach państw obcych								
44. Akcje spółek notowanych w elektronicznych systemach kwotowań poza granicami kraju								
45. Tytuły uczestnictwa emitowane przez zagraniczne instytucje wspólnego inwestowania								
46. Inne zagraniczne instrumenty finansowe								
47. Razem lokaty zagraniczne		0,00	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00
48. Razem lokaty		841 079,03	921 199,22	98,99		1 152 287,81	1 332 225,16	98,90

INFORMACJE NA TEMAT WYNIKÓW DZIAŁANOŚCI INWESTYCYJNEJ FUNDUSZU

- 1) Wartość jednostki rozrachunkowej Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia:
 - a) W dniu 21 maja 1999 roku, a więc w dniu rozpoczęcia działalności przez Fundusz, wartość jednostki rozrachunkowej wyniosła 10 zł.
 - b) W ostatnim dniu wyceny roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2004 roku wartość jednostki rozrachunkowej Funduszu wyniosła 19,92 zł.
 - c) W ostatnim dniu wyceny roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 2001 roku wartość jednostki rozrachunkowej Funduszu wyniosła 14,03 zł.
 - d) W ostatnim dniu wyceny roku obrotowego kończącego się dnia 31 grudnia 1999 roku wartość jednostki rozrachunkowej Funduszu wyniosła 12,05 zł.
- 2) Stopa zwrotu Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia:
 - a) Stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz za okres ostatnich trzech lat kalendarzowych wyniosła 41,981%.
 - b) Stopa zwrotu osiągnięta przez Fundusz za okres ostatnich pięciu lat kalendarzowych wyniosła 65,311%.
- 3) Ostatnia, podana do publicznej wiadomości przez Komisję Nadzoru Ubezpieczeń i Funduszy Emerytalnych wysokość średniej ważonej stopy zwrotu wszystkich otwartych funduszy za okres ostatnich trzech lat (od 28-09-2001 do 30-09-2004 roku) wyniosła 53,824%.
- 4) Opis ryzyka inwestycyjnego związanego z przyjętą polityką inwestycyjną Funduszu, z uwzględnieniem opisu ryzyka związanego z inwestowaniem w poszczególne instrumenty finansowe.

W 2004 roku celem strategii inwestycyjnej Funduszu, nakierowanej na bezpieczeństwo powierzonych nam składek, był stabilny wzrost kapitału gromadzonego przez Członków Funduszu oraz utrzymanie wysokiej pozycji pod względem wartości jednostki rozrachunkowej. W I połowie 2004 r. podjęto decyzję o modyfikacji strategii inwestycyjnej, polegającej na większym, niż dotychczas, zróżnicowaniu portfela akcji, w które inwestowane są aktywa Funduszu. W następnych latach zamierzamy kontynuować tak zmodyfikowaną strategię inwestycyjną Funduszu. Proces inwestycyjny poprzedzony będzie wnikliwą i dogłębną analizą ryzyk inwestycyjnych związanych z poszczególnymi rodzajami lokat.

Największy wpływ na kierunek przyszłych inwestycji oraz wybór kategorii lokat do portfela Funduszu będzie miało tempo wzrostu gospodarczego, charakter zmian innych parametrów makroekonomicznych, a także kształt polityki budżetowej oraz podaż i dochodowość dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa. Uwzględniając wielkość aktywów Funduszu na bieżąco dostosowywać będziemy inwestycje do zmieniającej się sytuacji na rynku finansowym, tak by skutecznie ograniczać ryzyko inwestycyjne.

Na koniec 2004 roku największą część portfela inwestycyjnego Funduszu stanowiły dłużne papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa. Udział, charakteryzujących się najwyższym stopniem bezpieczeństwa, dłużnych papierów wartościowych Skarbu Państwa wynosił 64,12% w portfelu Funduszu, gdy na koniec 2003 roku – 62,67% aktywów. Jednakże w przypadku obligacji i bonów skarbowych, należy pamiętać o ryzyku stóp procentowych, mających wpływ na dochodowość inwestycji, jak również o ryzyku ograniczonej płynności w przypadku niektórych emisji tych papierów.

Podobnie, jak obligacje i bony skarbowe, również depozyty bankowe uznawane są za bezpieczną kategorię lokat. Na koniec 2004 roku lokaty bankowe stanowiły nieco ponad 0,5% aktywów, kiedy na koniec 2003 roku ich udział w aktywach Funduszu stanowił blisko 4%. Żeby zminimalizować ryzyko związane z lokatami bankowymi, zarządzający wybierając bank, w którym ma zostać złożony depozyt, biorą pod uwagę jego sytuację finansową, pozycję na rynku oraz renomę jego akcjonariuszy.

W aktywach Funduszu poważną pozycję zajmują akcje przedsiębiorstw notowanych na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Na koniec 2004 roku Fundusz zaangażował w akcje spółek giełdowych blisko 34% aktywów, podczas, gdy na koniec 2003 roku nieco ponad 30% aktywów. Z inwestycjami w akcje związanych jest szereg ryzyk. Wyrażają się one przede wszystkim w znaczącym wahanii cen akcji w porównaniu do innych, mniej ryzykownych kategorii lokat. W analizach poprzedzających zakup akcji uwzględniane będą między innymi:

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

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

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

Jednym z dodatkowych czynników ryzyka, utrudniających budowanie portfela, jest nieregularność i duża zmienność w wielkości przekazywanych składek przez ZUS.

Warszawa, dnia 8 marca 2005 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Ergo Hestia Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia z siedzibą w Warszawie, przy ul. Domaniewskiej 41, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2004 r., który wykazuje aktywa netto i kapitały na sumę 1 343 616 066,75 złotych, rachunek zysków i strat za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujący dodatni wynik finansowy w kwocie 151 759 850,47 złotych, zestawienie zmian w aktywach netto, zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy kończący się tego dnia wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 428 256 121,97 złotych, zestawienie portfela inwestycyjnego na dzień 31 grudnia 2004 r. o wartości 1 332 225 163,90 złotych oraz informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za prawidłowość, rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Ergo Hestia S.A. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych wydanych przez Międzynarodową Federację Księgowych, rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r., nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) oraz norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Przepisy te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje sprawdzenie w oparciu o metodę weryfikacji dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmuje również ocenę poprawności stosowanych zasad rachunkowości, znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Ergo Hestia S.A. oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego. Wyrażamy przekonanie, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla naszej opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Funduszu na dzień 31 grudnia 2004 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości i rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych (Dz. U. Nr 50, poz. 481), oraz jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Funduszu.

Ponadto stwierdzamy, że informacja Zarządu Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Ergo Hestia Spółka Akcyjna skierowana do członków Funduszu uwzględnia informacje, o których mowa w § 38 pkt 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 marca 2004 r. w sprawie szczególnych zasad rachunkowości funduszy emerytalnych i jest zgodna z danymi zawartymi w sprawozdaniu finansowym Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia.

Do sprawozdania finansowego dołączono Oświadczenie Depozytariusza.

Biegły rewident nr 3683/5018
Janina Skwarka

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Biegły rewident nr 9941/7390
Bożena Graczyk, Członek Zarządu

Za KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Chłodna 51, 00-867 Warszawa
Renata Sochacka, Pełnomocnik

Warszawa, dnia 28 lutego 2005 r.

OŚWIADCZENIE

BRE BANK SA, wypełniając obowiązki depozytariusza na rzecz Otwartego Funduszu Emerytalnego Ergo Hestia potwierdza zgodność danych zawartych w sprawozdaniu finansowym Funduszu sporządzonym na dzień 31 grudnia 2004 r. za okres od 01 stycznia 2004 r. do 31 grudnia 2004 r. ze stanem faktycznym.

W okresie, którego dotyczy sprawozdanie Funduszu, BRE Bank SA prowadził rejestr aktywów Funduszu oraz nadzorował między innymi terminowe rozliczanie transakcji dotyczących aktywów funduszu, obliczanie wartości aktywów netto Funduszu i przestrzeganie limitów inwestycyjnych.

W imieniu BRE BANK SA:

Marta Przeorska
Dyrektor
Departament Rozliczeń i Usług Powierniczych

Jarosław Wylot-Szumański
Wicedyrektor
Departament Rozliczeń i Usług Powierniczych

STATUT OTWARTEGO FUNDUSZU EMERYTALNEGO ERGO HESTIA

(obowiązujący od 1 kwietnia 2005r.)

§ 1

Postanowienia ogólne

1. Statut określa organizację i sposób działania otwartego funduszu emerytalnego, zwanego dalej „Funduszem”.
2. Fundusz jest tworzony 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: Otwarty Fundusz Emerytalny Ergo Hestia.
4. Czas trwania Funduszu jest nieograniczony.

§ 2

Zarządzający Funduszem

1. Funduszem zarządza Powszechne Towarzystwo Emerytalne Ergo Hestia Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Domaniewskiej 41, 02-672 Warszawa, zwane dalej „Towarzystwem”.
2. Kapitał zakładowy Towarzystwa wynosi 55 544 000 zł (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset czterdzieści cztery tysiące złotych) i dzieli się na 55 544 (pięćdziesiąt pięć tysięcy pięćset czterdzieści cztery) akcje imienne o wartości nominalnej 1 000 zł (jeden tysiąc złotych) każda i wartości emisyjnej 4 000 zł (cztery tysiące złotych) 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 wydawaniu akcji Towarzystwa powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałej po pokryciu kosztów wydania akcji.
4. Jedynym akcjonariuszem Towarzystwa jest Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń Ergo Hestia Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie.

§ 3

Organ Funduszu

1. Organem Funduszu jest Powszechne Towarzystwo Emerytalne Ergo Hestia Spółka Akcyjna.
2. Towarzystwo jako organ Funduszu zarządza Funduszem i reprezentuje Fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.
3. Do składania oświadczeń woli w imieniu Funduszu uprawnione jest Towarzystwo jako organ Funduszu, 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, tworzonego zgodnie z art. 184 Ustawy, chyba że szkoda nastąpiła wyłącznie z winy poszkodowanego.

§ 5

Przedmiot działalności Funduszu

1. Przedmiotem działalności Funduszu jest gromadzenie i lokowanie środków pieniężnych odprowadzanych do Funduszu przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych ze składek członków Funduszu na ubezpieczenie emerytalne.
2. Fundusz lokuje zgromadzone środki pieniężne dążąc do osiągnięcia maksymalnego bezpieczeństwa i rentowności dokonywanych lokat.
3. Fundusz lokuje zgromadzone środki pieniężne stosując zasady działalności lokacyjnej określone w Ustawie oraz w przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie.
4. Fundusz gromadzi i pomnaża środki pieniężne w celu wypłacenia ich członkom Funduszu na zasadach określonych w Ustawie.
5. Fundusz może powierzyć, w zakresie i na warunkach określonych w Ustawie, a także w przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie, zarządzanie aktywami lokowanymi za granicą podmiotom uprawnionym w kraju swojej siedziby do zarządzania cudzymi aktywami.
6. Fundusz może korzystać z doradztwa wyspecjalizowanych podmiotów w zakresie lokowania aktywów w Rzeczypospolitej Polskiej. Towarzystwo jest zobowiązane zatrudnić co najmniej jednego doradcę inwestycyjnego do zarządzania aktywami Funduszu.

§ 6

Członkostwo w Funduszu

1. Członkiem Funduszu jest osoba fizyczna, która:
 - 1) zawarła umowę z Funduszem, lub
 - 2) uzyskała prawo do części środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu w następstwie rozvodu lub unieważnienia małżeństwa i dokonania podziału majątku wspólnego byłych małżonków i która nie jest członkiem Funduszu oraz w terminie 2 miesięcy od przedstawienia dowodu

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

§ 7

Prawa członka Funduszu

Członkowi Funduszu przysługują następujące prawa:

- 1) prawo do wypłaty środków zgromadzonych na rachunku członka do wskazanego przez niego zakładu ubezpieczeń emerytalnych, w którym członek Funduszu wykupił emeryturę dożywotnią,
- 2) prawo do wykorzystania, na warunkach określonych ustawowo, środków zgromadzonych na rachunku członka, w przypadku nabycia przez niego uprawnień do renty inwalidzkiej z ubezpieczenia społecznego,
- 3) prawo do rozwiązania umowy z Funduszem lub rezygnacji z członkostwa w związku z zawarciem umowy z innym otwartym funduszem emerytalnym,
- 4) prawo do wypłaty transferowej środków zgromadzonych na rachunku członka w Funduszu na rachunek członka w otwartym funduszu emerytalnym, z którym członek zawarł nową umowę,
- 5) prawo imiennego wskazania Funduszowi jednej lub więcej osób, na rzecz których, po śmierci członka, ma nastąpić wypłata środków zgromadzonych na rachunku, nie wykorzystanych zgodnie z przepisami ustawy dotyczącymi wypłaty transferowej na rzecz małżonka zmarłego członka funduszu,
- 6) prawo do wskazania innej osoby upoważnionej do wypłaty środków, o których mowa w pkt 5, po śmierci jedynej osoby wskazanej zgodnie z pkt 5,
- 7) prawo do oznaczenia udziału w podziale środków, o których mowa w pkt 5, osób wskazanych zgodnie z pkt 5,
- 8) prawo do zmiany w każdym czasie dyspozycji, o której mowa w pkt 5, 6 lub 7,
- 9) prawo do informacji w zakresie i w trybie określonym w Ustawie:
 - a) o statucie Funduszu,
 - b) o wynikach działalności inwestycyjnej Funduszu,
 - c) o rocznym sprawozdaniu finansowym Funduszu,
 - d) o pieniężnej wartości środków zgromadzonych na rachunku członka w Funduszu,
 - e) o wartości i strukturze lokat Funduszu,
 - f) prawo do informacji o skutkach nieskorzystania lub niewłaściwego skorzystania z prawa, o którym mowa pkt 6;
- 10) prawo do potwierdzenia na piśmie przez Fundusz warunków członkostwa po uzyskaniu członkostwa w innym trybie niż zawarcie umowy.

§ 8

Obowiązki członka Funduszu

1. Członek Funduszu ma następujące obowiązki:
 - 1) obowiązek złożenia pisemnego oświadczenia o stosunkach majątkowych istniejących między członkiem Funduszu a jego małżonkiem oraz o zmianie tych stosunków – w przypadku pozostawania lub wstąpienia członka Funduszu w związek małżeński oraz obowiązek udokumentowania sposobu uregulowania stosunków majątkowych w małżeństwie – w przypadku, gdy między małżonkami nie istnieje wspólność ustawowa,
 - 2) obowiązek zawiadomienia na piśmie Funduszu o zawarciu umowy z innym otwartym funduszem emerytalnym.
2. Członek Funduszu niezwłocznie informuje Fundusz, na odpowiednim formularzu udostępnionym przez Fundusz, o każdorazowej zmianie imion i nazwiska lub adresu zamieszkania (z określeniem ulicy, numeru mieszkania lub domu, miejscowości, kodu pocztowego, a w przypadku wsi – również gminy i poczty).

§ 9

Ustanie członkostwa w Funduszu

1. Ustanie członkostwa w Funduszu następuje w przypadku:
 - 1) zawarcia umowy przez członka Funduszu z zakładem ubezpieczeń emerytalnych, lub
 - 2) przystąpienia do innego otwartego funduszu emerytalnego, lub
 - 3) innych zdarzeń określonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, lub
 - 4) śmierci członka Funduszu.
2. W przypadku ustania członkostwa w Funduszu, Fundusz dokonuje wypłaty środków zapisanych na rachunku w trybie i na zasadach określonych w odrębnych powszechnie obowiązujących 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 przypadku 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 w przypadku określonym niniejszym ustępem 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 przyznającą emeryturę, zaopatrzenie emerytalne, emeryturę dla rolników lub uposażenie w stanie spoczynku,
 - 2) nie nabycia prawa do emerytury, o ile ukończył 60 lat w przypadku kobiet i 65 lat w przypadku mężczyzn,
 - 3) złożenia wniosku przez byłego współmałżonka urodzonego przed dniem 1 stycznia 1969 r., jeżeli zgromadzone na jego rachunku środki, w kwocie ustalonej w dniu złożenia wniosku, nie są wyższe od kwoty stanowiącej:
 - a) 50% przeciętnego wynagrodzenia, o którym mowa w art. 20 pkt 3 ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, jeżeli otwarcie rachunku nastąpiło przed dniem 1 stycznia 2002 r.,
 - b) 150% przeciętnego wynagrodzenia, o którym mowa w art. 20 pkt 3 ustawy o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych, jeżeli otwarcie rachunku przez Fundusz nastąpiło po dniu 1 stycznia 2002 r.
7. W razie niedopełnienia obowiązku, o którym mowa w § 8 ust. 1 pkt 1, Fundusz przyjmuje odpowiednio, że między małżonkami istnieje wspólność ustawowa albo, że małżeńskie stosunki majątkowe uregulowane są zgodnie z treścią umowy zawartej z Funduszem lub ostatnim zawiadomieniem 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 pkt 1.

§ 11

Podział środków w razie śmierci członka Funduszu

1. Jeżeli członek Funduszu pozostawał w związku małżeńskim w chwili śmierci, Fundusz dokona wypłaty połowy środków zapisanych na rachunku zmarłego na rachunek małżonka zmarłego w otwartym funduszu emerytalnym, w zakresie, w jakim środki te stanowiły przedmiot małżeńskiej wspólności majątkowej.
2. Wypłata jest dokonywana w ostatnim dniu roboczym lutego, maja, sierpnia lub listopada, najbliższym od dnia przedstawienia przez małżonka zmarłego członka Funduszu odpisu aktu zgonu, odpisu aktu małżeństwa oraz pisemnego oświadczenia stwierdzającego, że do chwili śmierci członka Funduszu nie zaszły żadne zmiany w stosunku do treści oświadczenia, o którym mowa w § 8 ust. 1 pkt 1 Statutu, a jeżeli zmiany te miały miejsce – także dowodu tych zmian.
3. W przypadku, gdy 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 przypadku ich braku wchodzi w skład spadku.
5. Fundusz dokonuje wypłaty środków należnych osobie wskazanej przez zmarłego członka Funduszu w terminie 3 miesięcy 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 przypadku postanowienia ust. 4 stosuje się odpowiednio.
6. Wypłata środków bezpośrednio na rzecz osób wskazanych przez członka Funduszu jako uprawnionych do wypłaty środków nie przekazanych na rachunek małżonka członka Funduszu w trybie określonym w art. 131 Ustawy może być dokonywana w ośmiu kwartalnych ratach, przy czym wypłata pierwszej raty następuje w ostatnim dniu roboczym tego kwartału roku kalendarzowego, w którym osoba uprawniona złożyła pisemną dyspozycję dokonania wypłaty w ratach.
7. Przepisy ust. 5 i ust. 6 stosuje się odpowiednio do spadkobierców zmarłego członka Funduszu, którzy dodatkowo obowiązani są przedłożyć Funduszowi prawomocne stwierdzenie nabycia spadku.
8. W przypadku dokonywania wypłaty w ratach ustalenie kwoty każdej raty następuje w dniu roboczym poprzedzającym dzień wypłaty.
9. W celu wypłaty każdej raty przeliczeniu na złote podlega jedna ósma jednostek rozrachunkowych pozostałych na rachunku członka Funduszu po odliczeniu środków wykorzystanych na wykonanie innych zobowiązań Funduszu powstających w przypadku śmierci członka Funduszu, określonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

§ 12

Wypłata środków z rachunku

1. Wypłata środków zgromadzonych na rachunku członka Funduszu następuje po przeliczeniu jednostek rozrachunkowych na złote według wartości jednostek rozrachunkowych z dnia tego przeliczenia.
2. Z zastrzeżeniem § 10 i 11 Statutu wypłata środków zapisanych na rachunku członka może nastąpić w przypadku:
 - 1) przeniesienia środków zgromadzonych na rachunku do wskazanego przez członka Funduszu zakładu ubezpieczeń emerytalnych, w którym członek wykupił emeryturę dożywotnią,
 - 2) zawarcia umowy przez członka Funduszu z innym otwartym funduszem emerytalnym i dokonania w następstwie tego przeniesienia środków na rachunek członka w nowym otwartym funduszu emerytalnym.
3. Sposób wykorzystania środków zgromadzonych na rachunku w Funduszu w razie nabycia przez członka uprawnień do renty inwalidzkiej z ubezpieczenia społecznego określają odrębne ustawy.
4. Członek Funduszu nie może rozporządzać środkami zapisanymi na rachunku w inny sposób niż określony w ust. 2 i 3, za wyjątkiem rozporządzenia na wypadek śmierci.
5. Środki zapisane na rachunku Funduszu nie podlegają egzekucji.
6. Środki zapisane na rachunku Funduszu nie mogą być przeniesione na rachunek w pracowniczym funduszu emerytalnym.

§ 13

Aktywa Funduszu

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

§ 14

Rachunek premii, rezerwy, rachunek części dodatkowej Funduszu Gwarancyjnego

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

§ 15

Pokrycie niedoboru

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

§ 16

Przechowywanie aktywów Funduszu

1. Depozytariuszem Funduszu jest Bank BPH Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, przy Alei Pokoju 1, 31-548 Kraków.
2. Depozytariusz przechowuje aktywa Funduszu na podstawie zawartej z Funduszem umowy o przechowywanie aktywów Funduszu.
3. Depozytariusz odpowiada za wszelkie szkody wynikające z niewykonania lub nienależytego wykonania obowiązków nałożonych przez Ustawę.
4. Odpowiedzialność Depozytariusza nie może być wyłączona bądź ograniczona w umowie ani też wskutek powierzenia przechowywania całości lub części aktywów Funduszu innemu podmiotowi.
5. Depozytariusz jest obowiązany do występowania, w imieniu członków Funduszu, z powództwem przeciwko Towarzystwu z tytułu szkody spowodowanej niewykonaniem lub nienależytym wykonaniem przez Towarzystwo obowiązków w zakresie zarządzania Funduszem i jego reprezentacji.

§ 17

Obowiązki informacyjne Funduszu

1. Fundusz ogłasza prospekt informacyjny raz w roku, do dnia 30 (trzydziestego) kwietnia, nie później jednak niż w terminie trzech tygodni od zatwierdzenia przez Towarzystwo rocznego sprawozdania finansowego Funduszu.
2. Prospekt informacyjny zawiera:
 - 1) Statut Funduszu,
 - 2) ostatnie zatwierdzone roczne sprawozdanie finansowe Funduszu,
 - 3) informacje na temat wyników działalności inwestycyjnej Funduszu.
3. Fundusz udostępnia prospekt informacyjny każdej osobie, która złożyła wniosek o przystąpienie do Funduszu, przed zawarciem umowy o uzyskanie członkostwa Funduszu.
4. Fundusz udostępnia prospekt informacyjny, wraz z ostatnim półrocznym sprawozdaniem finansowym, na każde żądanie członka Funduszu.
5. Fundusz przesyła każdemu członkowi, w regularnych odstępach czasu, nie rzadziej jednak niż co 12 miesięcy, pisemną informację o środkach znajdujących się na rachunku członka, terminach dokonanych w tym okresie wpłat składek i wypłat transferowych oraz przeliczeniu tych składek i wypłat transferowych na jednostki rozrachunkowe, a także o wynikach działalności lokacyjnej Funduszu. Informacja jest przesyłana członkom Funduszu zwykłą przesyłką listową.
6. Fundusz na żądanie członka udziela mu na piśmie informacji określającej pieniężną wartość środków zgromadzonych na jego rachunku.
7. Fundusz udostępnia informacje dotyczące struktury swoich aktywów w następującym zakresie i terminach:
 - 1) w odstępach miesięcznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka część aktywów została ulokowana w poszczególnych kategoriach lokat przewidzianych w przepisach rozdziału 15 Ustawy według stanu na ostatni Dzień Wyceny w danym miesiącu,
 - 2) w odstępach półrocznych Fundusz udostępnia dane o tym, jaka wartość i jaka część aktywów Funduszu była ulokowana w poszczególnych lokatach, podając informację o emitencji 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,
 - 3) na koniec każdego okresu rocznego Fundusz udostępnia pełną informację o strukturze aktywów Funduszu z uwzględnieniem także lokat stanowiących mniej niż 1 % wartości aktywów Funduszu.
8. Dziennikiem przeznaczonym do ogłoszeń Funduszu, w tym do ogłoszeń o zmianie Statutu Funduszu, jest dziennik „Rzeczpospolita”.

§ 18

Koszty pokrywane z aktywów Funduszu

1. Fundusz pokrywa bezpośrednio ze swoich aktywów następujące koszty:
 - 1) wynagrodzenia Depozytariusza,
 - 2) opłat na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.,
 - 3) prowizji na rzecz Biura Maklerskiego,
 - 4) opłat za zarządzanie Funduszem,
 - 5) wynikające z nałożonego na Fundusz na podstawie art. 5 ust. 7 ustawy z 23 lipca 2003r. o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych, zobowiązania do pokrycia przez Fundusz bezpośrednio z jego aktywów ujemnej różnicy między wartością obligacji skarbowych przekazanych Funduszowi na zasadach określonych w tej ustawie, a wysokością zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie emerytalne, które podlegają zamianie na obligacje.
2. Na maksymalne wynagrodzenie Depozytariusza składa się:
 - 1) prowizja za przechowywanie aktywów naliczana progowo od wartości aktywów netto Funduszu według stanu na ostatni roboczy dzień miesiąca i pobierana miesięcznie w wysokości:
0 – 2 000 000 000,00 złotych – 0,019% p.a.
powyżej 2.000 000 000,00 złotych – 4 000 000 000,00 złotych – 0,018% p.a.
powyżej 4 000 000 000,00 złotych – 0,016% p.a.
 - 2) opłata za rozliczanie transakcji na krajowych papierach wartościowych – 9,00 złotych od każdej transakcji,
 - 3) opłata za rozliczanie transakcji na zagranicznych papierach wartościowych – 70,00 złotych od każdej transakcji,
 - 4) opłaty i prowizje z tytułu czynności bankowych wykonywanych przez Depozytariusza:
 - za przelewy krajowe wychodzące – 1,50 złotych od każdego przelewu,
 - za przelewy zagraniczne wychodzące – 60,00 złotych od każdego przelewu,
 - abonament za korzystanie z systemu bankowości elektronicznej – 200,00 złotych miesięcznie.
3. Koszty opłat faktycznie poniesionych na rzecz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. refundowane Depozytariuszowi, związane z przechowywaniem papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu, zgodnie z aktualnie obowiązującym Regulaminem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
4. Koszty opłat prowizyjnych na rzecz Biura Maklerskiego, z którego pośrednictwa Fundusz jest obowiązany korzystać na mocy odrębnych przepisów przy realizacji transakcji nabywania lub zbywania aktywów Funduszu, stanowią maksymalnie:
 - 1) z tytułu kupna i sprzedaży akcji i praw do akcji (rynek kursu jednolitego i rynek blokowy) 0,30%
 - 2) z tytułu kupna i sprzedaży obligacji emitowanych przez Skarb Państwa i praw poboru (rynek kursu jednolitego) 0,15%
 - 3) z tytułu kupna i sprzedaży obligacji emitowanych przez Skarb Państwa notowanych w systemie notowań ciągłych (rynek blokowy) dla transakcji, których przedmiotem jest:
 - a) mniej niż 100 i 100 jednostek transakcyjnych 0,12%
 - b) od 101 do 500 jednostek transakcyjnych 0,11%
 - c) powyżej 500 jednostek transakcyjnych 0,10%
 - 4) z tytułu kupna i sprzedaży akcji na rynku pakietowym 0,15%
 - 5) z tytułu kupna i sprzedaży obligacji emitowanych przez Skarb Państwa na rynku pakietowym 0,10%

- 6) z tytułu kupna i sprzedaży powszechnych świadectw udziałowych w systemie kursu jednolitego oraz notowań ciągłych 0,16%
- 7) z tytułu kupna obligacji na przetargach organizowanych przez Narodowy Bank Polski 0,10%
- 8) z tytułu zakupu bonów skarbowych na rynku pierwotnym 0,025 %.
5. Kwota kosztów zarządzania Funduszem przez Towarzystwo wynosi miesięcznie:
 - 1) 0,045 % wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu do 8 000 000 000 złotych,
 - 2) 3 600 000 złotych + 0,04 % nadwyżki ponad 8 000 000 000 złotych wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 8 000 000 001 do 20 000 000 000 złotych,
 - 3) 8 400 000 złotych + 0,032 % nadwyżki ponad 20.000.000.000 złotych wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 20 000 000 001 złotych do 35 000 000 000 złotych,
 - 4) 13 200 000 złotych + 0,023 % nadwyżki ponad 35 000 000 000 złotych wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca, przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu w przedziale od 35 000 000 001 złotych do 65 000 000 000 złotych,
 - 5) 20 100 000 złotych + 0,015% nadwyżki ponad 65 000 000 000 złotych wartości zarządzanych aktywów netto w skali miesiąca przy wysokości zarządzanych aktywów netto Funduszu ponad 65 000 000 000 złotych.
6. Kwota kosztów opłaty miesięcznej za zarządzanie Funduszem przez Towarzystwo jest obliczana w każdym dniu ustalania wartości aktywów netto Funduszu oraz płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca i do dnia 31 grudnia 2010 roku nie może przekroczyć w skali miesiąca kwoty 500 000 000 złotych.
7. Przy ustalaniu wartości netto aktywów Funduszu, w stosunku do której obliczana jest maksymalna wysokość opłat za zarządzanie ponoszonych przez Fundusz na rzecz Towarzystwa, o której mowa w ust. 6, nie uwzględnia się wartości lokat w jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym otwartym, specjalistycznym funduszu inwestycyjnym otwartym oraz w tytułach uczestnictwa emitowanych przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą, o których mowa w art. 143 ust. 1 Ustawy.
8. Kwota środków przekazywanych przez Fundusz ze swoich aktywów na rzecz Towarzystwa w celu wpłaty na rachunek premijowy stanowi równowartość 0,005 % wartości zarządzanych aktywów netto Funduszu w skali miesiąca i jest obliczana na każdy dzień ustalania wartości aktywów netto Funduszu i płatna w ostatnim dniu roboczym każdego miesiąca.
9. Maksymalna wysokość kosztów ponoszonych przez Fundusz ze swoich aktywów w związku z nałożonym na Fundusz na podstawie art. 5 ust. 7 ustawy z 23 lipca 2003 roku o przejęciu przez Skarb Państwa zobowiązań Zakładu Ubezpieczeń Społecznych z tytułu nieprzekazanych składek do otwartych funduszy emerytalnych, zobowiązaniem do pokrycia przez Fundusz bezpośrednio z jego aktywów ujemnej różnicy między wartością obligacji skarbowych przekazanych Funduszowi na zasadach określonych w tej ustawie, a wysokością zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie emerytalne, które podlegają zamianie na obligacje, musi każdorazowo stanowić mniej niż 50% ceny zamiany obligacji.

§ 19

Opłaty pobierane od członków Funduszu

1. Fundusz pobiera opłatę z tytułu uczestnictwa w Funduszu, zwaną „opłatą członkowską”, w formie potrącenia, z każdej wpłaconej składki przed jej przeliczeniem na jednostki rozrachunkowe, w wysokości:
 - 1) od 1.04.2004 r. – do 31.12.2010 r. – 7% kwoty wpłaconej składki;
 - 2) w 2011 r. – 6,125% kwoty wpłaconej składki;
 - 3) w 2012 r. – 5,25% kwoty wpłaconej składki;
 - 4) w 2013 r. – 4,375% kwoty wpłaconej składki;
 - 5) od 1.01.2014 r. – 3,5% kwoty wpłaconej składki.
2. W przypadku dokonywania wypłaty transferowej członek Funduszu jest obowiązany do uiszczenia opłaty transferowej, pobieranej na następujących zasadach:
 - 1) w przypadku wypłat transferowych dokonywanych w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego na podstawie umowy z tym funduszem zawartej począwszy od dnia 1.04.2004 roku, opłata transferowa uiszczana jest przez członka Funduszu z własnych środków na rzecz Towarzystwa, z tym, że obowiązek taki powstaje tylko wówczas, gdy od ostatniego dnia miesiąca, w którym uzyskano członkostwo w Funduszu do dnia najbliższej wypłaty transferowej do innego otwartego funduszu upływa mniej niż 24 miesiące, w wysokości wynikającej z Rozporządzenia Rady Ministrów wydanego na podstawie art. 119 ust. 3 Ustawy;
 - 2) w przypadku wypłat transferowych dokonywanych w związku z przystąpieniem członka Funduszu do innego otwartego funduszu emerytalnego na podstawie umowy z tym funduszem zawartej przed 1.04.2004r, opłata transferowa pobierana jest w formie potrącenia ze środków na rachunku członka Funduszu, w momencie dokonywania wypłaty transferowej, z tym, że może to nastąpić, tylko wówczas gdy od dnia wpływu pierwszej składki na rachunek członka w Funduszu do dnia wypłaty do innego otwartego funduszu upłynęło mniej niż 24 miesiące, w wysokości:
 - a) 200 zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło nie więcej niż 3 miesiące,
 - b) 175 zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 3 miesiące, ale nie więcej niż 6 miesięcy,
 - c) 150 zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 6 miesięcy, ale nie więcej niż 9 miesięcy,
 - d) 125 zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 9 miesięcy, ale nie więcej niż 12 miesięcy,
 - e) 100 zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 12 miesięcy, ale nie więcej niż 15 miesięcy,
 - f) 75 zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 15 miesięcy, ale nie więcej niż 18 miesięcy,
 - g) 50 zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 18 miesięcy, ale nie więcej niż 21 miesięcy,
 - h) 25 zł, jeżeli od dnia wpływu pierwszej składki do dnia dokonania wypłaty transferowej z rachunku członka w Funduszu upłynęło więcej niż 21 miesięcy, ale mniej niż 24 miesiące.

§ 20

Likwidacja Funduszu

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

§ 21

Obowiązki i zmiana Statutu

1. Postanowienia niniejszego Statutu obowiązują Fundusz, Towarzystwo oraz członków Funduszu.
2. Zmiana Statutu nie wymaga zgody członków Funduszu.
3. Niniejszy Statut może być zmieniony przez Walne Zgromadzenie Towarzystwa za zezwoleniem Organu Nadzoru.
4. Zmiana Statutu zostanie ogłoszona przez Fundusz w piśmie określonym w § 17 ust. 8.
5. Zmiana Statutu Funduszu wchodzi w życie w terminie pięciu miesięcy od dnia dokonania ogłoszenia o zmianie Statutu, chyba że Organ Nadzoru zezwoli na skrócenie tego terminu.

Powszechne Towarzystwo Emerytalne Ergo Hestia

02-672 Warszawa, ul. Domaniewska 41
(budynek Syriusz)
tel. (22) 87 44 620, 87 44 622, fax (22) 87 44 640
e-mail: pte@hestia.pl
www.hestia.pl
ISSN 1507-627x

OFE/D/O/-/PROSP/b/0405