

Allianz – Slovenská d.s.s., a.s.
Obchodná 43-45
811 06 Bratislava

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM
MAJETKOM DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI K
30.6.2006

a) Informácia o plnení primeranosti vlastných zdrojov:

K 30. 6. 2006 Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. spĺňa podmienku primeranosti vlastných zdrojov v zmysle vyhlášky č. 595/2004 Z. z. a § 60 ods. 2 písm. a) a b) zákona č. 43/2004 Z. z. („zákon“), t.j. k spomenutému dátumu vlastné zdroje tejto spoločnosti sú primerané z dôvodu, že:

- predstavujú 1.432.888 tisíc Sk, t.j. 477,63% výšky základného imania podľa § 47 ods. 8 zákona k predmetnému dňu,
- pomer rozdielu vlastných zdrojov a nelikvidných aktív k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch spravovaných touto spoločnosťou je 0,00518, t.j. 0,52%.

Rovnako k 30. 6. 2005 Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. spĺňala podmienku primeranosti vlastných zdrojov v zmysle vyhlášky č. 595/2004 Z. z. a § 60 ods. 2 písm. a) a b) zákona č. 43/2004 Z. z. („zákon“), t.j. k spomenutému dátumu vlastné zdroje tejto spoločnosti boli primerané z dôvodu, že:

- predstavovali 612.662 tisíc Sk, čo bolo 204,22% výšky základného imania podľa § 47 ods. 8 zákona k predmetnému dňu,
- pomer rozdielu vlastných zdrojov a nelikvidných aktív k hodnote majetku vo všetkých dôchodkových fondoch spravovaných touto spoločnosťou bol 0,0896, t.j. 8,96%.

b) Skutočnosti, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť v prvom polroku 2006:

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. nakladala k 30. 6. 2006 s majetkom v ňou spravovaných dôchodkových fondoch - PROGRES rastový dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s., OPTIMAL vyvážený dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s., a GARANT konzervatívny dôchodkový fond, Allianz – Slovenská d.s.s., a.s., v celkovej čistej hodnote 5,265 mld. Sk a zaznamenala tak 219 percentný nárast majetku v týchto fondoch v porovnaní s koncom roka 2005 (2,4 mld. Sk k 31. 12. 2005).

Vzostupný trend výšky spravovaného majetku v dôchodkových fondoch sa tak adekvátne a priamo úmerne odzrkadlil na príjmovej stránke hospodárenia spoločnosti v podobe čerpania odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu v zmysle § 63 ods. 1 zákona.

V priebehu prvého polroka 2006 Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. zaznamenala taktiež zvýšené zaťaženie výdavkovej stránky hospodárenia spoločnosti z dôvodu nárastu výšky provízií vyplácaných sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia a nárastu výdavkov na reklamu a marketing.

Skutočnosť vyšších výdavkov i príjmov spoločnosti do značnej miery súvisela a bola úzko spätá s reklamnou kampaňou končiacou k 30. 6. 2006 v zmysle § 14 ods. 2 zákona, podľa ktorého osoby dôchodkovo poistené pred 1. januárom 2005 mali možnosť do 30. júna 2006 dobrovoľne sa rozhodnúť o účasti na starobnom dôchodkovom sporení.

c) Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii spoločnosti v nasledujúcom kalendárnom roku:

Spoločnosť vo finančnej oblasti očakáva v nasledujúcom roku udržanie progresívneho spôsobu zvyšovania majetku v dôchodkových fondoch v jej správe. Táto skutočnosť bude následne odzrkadlená v očakávanom náraste príjmov spoločnosti.

Naopak, z pohľadu výdavkov Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. očakáva ich pokles z dôvodu už ukončenej reklamnej kampane (viď predchádzajúci bod). Napriek tejto skutočnosti však v súvislosti s financovaním obchodnej činnosti spoločnosť neočakáva stabilizovanie priemernej výšky vyplácanej provízie sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia, práve naopak, jej zvýšenie, a to z dôvodu plánovanej novelizácie zákona č. 43/2004 Z.z. a zavedenia dobrovoľnosti pri vstupe do druhého piliera dôchodkového zabezpečenia.

V súvislosti so snahou jediného akcionára Allianz – Slovenskej dôchodkovej správcovskej spoločnosti, a.s. a snahou vedenia spoločnosti o zabezpečenie a plnenie všetkých kritérií posudzovania kapitálovej primeranosti spoločnosti a eliminovanie prevádzkových rizík sa očakáva postupné zvýšenie vlastného imania spoločnosti.

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. v roku 2006/2007 plánuje nadviazať na doposiaľ budovaný mechanizmus riadenia rizík v podobe kontroly a vnútorného auditu, controllingu a risk-manažmentu v oblasti finančných rizík, pričom v posledne menovanej sfére si je spoločnosť vedomá nevyhnutnosti nábehu na proces komparácie výnosnosti s dosahovanou výnosnosťou u trhovej konkurencie, a to od 22. 3. 2007 (podľa § 91 zákona č. 43/2004 Z.z.).

Informácia o audítorovi:

Obchodné meno:

KPMG Slovensko spol. s r.o.

Sídlo:

Mostová 2, 820 04 Bratislava

Číslo licencie SKAU:

96

V Bratislave, dňa 20. 8. 2006.

.....
Ing. Jozef Paška
predseda predstavenstva
Allianz – Slovenská dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.

.....
Ing. Richard Kolárik
podpredseda predstavenstva
Allianz – Slovenská dôchodková
správcovská spoločnosť, a.s.