

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

ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM MAJETKOM  
DÔCHODKOVEJ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI K  
31.12.2005

### **a) Informácia o plnení primeranosti vlastných zdrojov:**

K 31. 12. 2005 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 794.855 tisíc Sk, t.j. 264,95% 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 0,05459, t.j. 5,46%.

### **b) Skutočnosti, ktoré ovplyvnili podnikateľskú činnosť:**

Dňa 1. 1. 2005 Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. založila tri dôchodkové fondy v zmysle § 72 ods. 4 zákona:

- PROGRES rastový dôchodkový fond, Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.,
- OPTIMAL vyvážený dôchodkový fond, Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.,
- GARANT konzervatívny dôchodkový fond, Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s.,

ktoré boli vytvorené 22. 3. 2005 pripísaním prvých príspevkov na bežné účty týchto fondov vedených u depozitára.

Dňa 26. 4. 2005 Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. svojou činnosťou zabezpečila, že počet sporiteľov platiacich svoje príspevky na bežné účty dôchodkových fondov v súhrne vo všetkých troch dôchodkových fondoch presiahol 50.000, čím splnila podmienku ust. § 73 ods. 1 zákona.

Spomenuté skutočnosti mali rozhodujúci vplyv na príjmovú stránku hospodárenia spoločnosti, nakoľko tá v zmysle § 63 ods. 1 zákona je definovaná prostredníctvom čerpania výhradne dvoch druhov odplát – odplaty za správu dôchodkového fondu a odplaty za vedenie osobného dôchodkového účtu, pričom prvá z nich bola od marca roku 2005 uplatňovaná vo všetkých troch dôchodkových fondoch v zmysle ich štatútov vo výške 0,07% priemernej mesačnej čistej hodnoty majetku v týchto fondoch. Vzhľadom na to, že od hodnoty majetku vo fondoch je odvodená významná časť príjmov spoločnosti a na fakt, že hodnota tohto majetku v priebehu roka 2005 sa postupne zvyšovala až na kumulovanú sumu cca. 2,4 mld. Sk vo všetkých spravovaných fondoch dohromady, celkové príjmy spoločnosti plynúce z jej činnosti v priebehu tohto roka adekvátne odzrkadľovali túto skutočnosť a mali vzostupný trend.

Výdavkovú stránku hospodárenia spoločnosti v roku 2005 významne ovplyvnilo vyplácanie provízií spoločnosťou, ich postupné navyšovanie najmä v prvom polroku a skutočnosť, že v tomto období nebola stabilizovaná situácia na trhu sprostredkovania starobného dôchodkového sporenia.

### c) Informácie o očakávanej hospodárskej a finančnej situácii spoločnosti v roku 2006:

Prvá stavebná sporiteľňa, a. s. (ďalej len PSS, a. s.), najväčšia stavebná sporiteľňa na Slovensku a líder na trhu stavebného sporenia, po dôkladnom zvážení novo formujúcich sa trhových podmienok v rámci dôchodkového sporenia sa rozhodla poskytnúť svojim klientom najvyššiu možnú kvalitu služieb rozhodnutím spolupráce s lídrom na poistnom trhu Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s.

Vyustením začiatku tejto spolupráce je aj naštartovaný proces zlúčenia Prvej dôchodkovej sporiteľne, d.s.s., a.s. (ďalej len PDS, d.s.s., a.s.) s Allianz – Slovenskou dôchodkovou správcovskou spoločnosťou, d.s.s., a.s. na sklonku roka 2005, ktorý by mal byť úspešne zavŕšený v prvých mesiacoch roku 2006.

Začiatkom roku 2006 sa na základe Zmluvy o prevode akcií medzi PSS, a.s., ako jediným akcionárom spoločnosti PDS, d.s.s., a.s. a Allianz – Slovenskou poisťovňou a.s., ako kupujúcim, stane Allianz – Slovenská poisťovňa, a.s. 100% majiteľom akcií PDS, d.s.s., a.s. V rámci tohto procesu sa **Prvá dôchodková sporiteľňa, d.s.s., a.s.** a spoločnosť **Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, d.s.s., a.s.** zlúčia. Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, d.s.s., a.s. sa tak stane lídrom na trhu starobného dôchodkového sporenia, ktorá bude svojim klientom ponúkať vysoko kvalitnú službu a prvotriednu starostlivosť. Výsledkom vyššie uvedeného zlúčenia budú aj ďalšie kvantitatívne a kvalitatívne benefity, náležiacie sporiteľom.

Spoločnosť vo finančnej oblasti očakáva v nasledujúcom roku udržanie progresívneho spôsobu zvyšovania majetku v dôchodkových fondoch v jej správe, čím postupne začne dochádzať aj k napĺňaniu príjmovej stránky rozpočtu spoločnosti. Naopak, k podstatným položkám ovplyvňujúcim hospodárenie spoločnosti patria z pohľadu výdavkov spoločnosti provízie sprostredkovateľom starobného dôchodkového sporenia ako aj výdavky na reklamu a marketing, u ktorých sa očakáva navýšenie najmä v mesiacoch apríl až jún 2006 z dôvodu dobiehajúcej reklamnej kampane (§ 14 zákona).

Rozpočet spoločnosti je nastavený tak, aby do maximálnej miery zabezpečil aktívny a bezproblémový chod spoločnosti s dôrazom na splnenie všetkých kritérií posudzovania jej kapitálovej primeranosti.

Po stránke risk-manážmentu spoločnosť plánuje v roku 2006 pokračovať v budovaní a udržiavaní efektívneho a účinného mechanizmu riadenia rizík opierajúceho sa najmä o:

- vnútornú kontrolu a interný audit,
- controlling a
- riadenie finančných rizík vyplývajúcich z procesu investovania majetku v dôchodkových fondoch spravovaných spoločnosťou a z príprav a postupného nábehu na proces nevyhnutnej komparácie výnosnosti s dosahovanou výnosnosťou u trhovej konkurencie v roku 2007 (§ 91 zákona).

#### **d) Informácie o zárukách poskytnutých dôchodkovou správcovskou spoločnosťou**

Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. neposkytla v priebehu roka 2005 z jej majetku žiadne záruky za úvery a pôžičky fyzických a právnických osôb.

#### **e) Údaje o rozdelení zisku dôchodkovej správcovskej spoločnosti**

Nakoľko Allianz – Slovenská dôchodková správcovská spoločnosť, a.s. dosiahla v roku 2005 stratu, predstavenstvo spoločnosti navrhuje, aby bola dosiahnutá strata uhradená zo ziskov budúcich období a navrhuje ju do tej doby zaúčtovať ako neuhradenú stratu minulých rokov.

#### **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. 4. 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.