

**Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31/12/2005**

**Commercial Union Polska - Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie S.A.**

**Fundusz IKE Dynamiczny**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)      |   | Okres poprzedni<br>31/12/2004 | Okres bieżący<br>31/12/2005 |
|-------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>1 088 125</b>              | <b>1 910 702</b>            |
| 1.          | Lokaty  | 1 088 125                     | 1 910 702                   |
| 2.          | Środki pieniężne  | 0                             | 0                           |
| 3.          | Należności, w tym   | 0                             | 0                           |
| 3.1.        | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 0                             | 0                           |
| 3.2.        | Pozostałe należności  | 0                             | 0                           |
| 4.          | Pozostałe aktywa  | 0                             | 0                           |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0</b>                      | <b>0</b>                    |
| 1.          | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego                      | 0                             | 0                           |
| 2.          | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0                             | 0                           |
| 3.          | Pozostałe zobowiązania  | 0                             | 0                           |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto (I-II)</b>  | <b>1 088 125</b>              | <b>1 910 702</b>            |

**Fundusz IKE Dynamiczny**  
**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| (w zł)     |   | Okres poprzedni<br>31/12/2004 | Okres bieżący<br>31/12/2005 |
|------------|---|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu</b>   | <b>0</b>                      | <b>1 088 125</b>            |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej (I-II)</b>   | <b>530 413</b>                | <b>844 638</b>              |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>549 331</b>                | <b>920 172</b>              |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 549 331                       | 920 172                     |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0                             | 0                           |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia (w tym przeniesienia z pozostałych funduszy)  | 0                             | 0                           |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>18 918</b>                 | <b>75 534</b>               |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 0                             | 5 551                       |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 0                             | 2 103                       |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu   | 0                             | 5                           |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych  | 5 097                         | 18 775                      |
| 5.         | Tytułem prowizji od składek   | 0                             | 0                           |
| 6.         | Tytułem pozostałych prowizji  | 0                             | 0                           |
| 7.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem  | 13 821                        | 47 501                      |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0                             | 0                           |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia (w tym przeniesienia do pozostałych funduszy)  | 0                             | 1 599                       |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej (po potrąceniu kosztów)</b>   | <b>105 801</b>                | <b>331 758</b>              |
| 1.         | z papierów wartościowych emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 783                           | 2 494                       |
| 2.         | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związku jednostek samorządu terytorialnego                                       | 0                             | 0                           |
| 3.         | z listów zastawnych   | 0                             | 0                           |
| 4.         | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu  | 0                             | 0                           |
| 5.         | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu  | 0                             | 0                           |
| 6.         | z akcji   | 104 234                       | 327 945                     |
| 7.         | z udziałów  | 0                             | 0                           |
| 8.         | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych  | 0                             | 0                           |
| 9.         | z instrumentów pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych                     | 0                             | 0                           |
| 10.        | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu   | 0                             | 0                           |
| 11.        | z pożyczek  | 711                           | 862                         |
| 12.        | z nieruchomości   | 0                             | 0                           |
| 13.        | z depozytów bankowych   | 74                            | 457                         |
| 14.        | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej  | 0                             | 0                           |
| <b>D.</b>  | <b>Pozostałe zwiększenia (przydział środków własnych)</b>   | <b>451 910</b>                | <b>0</b>                    |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia (wycofanie środków własnych)</b>  | <b>0</b>                      | <b>353 819</b>              |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>1 088 125</b>              | <b>1 910 702</b>            |

## Fundusz IKE Dynamiczny

### III. KOSZTY FUNDUSZU

| (w zł)  | Okres poprzedni<br>31/12/2004 | Okres bieżący<br>31/12/2005 |
|---|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych | 0                             | 0                           |
| 2. Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych         | 0                             | 0                           |
| 3. Koszty przechowywania aktywów funduszu           | 0                             | 0                           |
| 4. Koszty transakcyjne                              | 1 723                         | 6 973                       |
| 5. Koszty zarządzania i administrowania funduszem   | 13 821                        | 47 501                      |
| 6. Pozostałe koszty                                 | 0                             | 0                           |
| <b>7. RAZEM koszty funduszu (suma poz. 1-6):</b>    | <b>15 544</b>                 | <b>54 473</b>               |

### IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH

| Pozycja  | Okres poprzedni<br>31/12/2004 | Okres bieżący<br>31/12/2005 |
|--|-------------------------------|-----------------------------|
| <b>1. Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                              |                               |                             |
| 1.1 liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | *)                            | 100 000                     |
| 1.2 liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 100 000                       | 140 000                     |
| <b>2. Wartość jednostki rozrachunkowej (w zł):</b>                       |                               |                             |
| 2.1 wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | *)                            | 10,9103                     |
| 2.2 minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 10,0000                       | 10,1232                     |
| 2.3 maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 10,9103                       | 13,8343                     |
| 2.4 wartość jednostki rozliczeniowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 10,9103                       | 13,6822                     |

\*) Fundusz istnieje od września 2004r.

## Fundusz IKE Dynamiczny

### VI. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| Lokaty      |  | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|-------------|--|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1           |  | 2              | 3                        | 4                                |
| <b>1.</b>   | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b> |                | <b>170 309</b>           | <b>8,91%</b>                     |
| <b>1.1</b>  | <b>Obligacje</b>   |                | <b>160 701</b>           | <b>8,41%</b>                     |
| 1.1.1       | DZ0109   | 9              | 9 915                    | 0,52%                            |
| 1.1.2       | DZ0110   | 22             | 24 409                   | 1,28%                            |
| 1.1.3       | DZ0406   | 1              | 1 054                    | 0,06%                            |
| 1.1.4       | DZ0706   | 5              | 5 172                    | 0,27%                            |
| 1.1.5       | DZ0708   | 2              | 2 103                    | 0,11%                            |
| 1.1.6       | DZ0709   | 7              | 7 412                    | 0,39%                            |
| 1.1.7       | DZ1006   | 3              | 3 046                    | 0,16%                            |
| 1.1.8       | OK0406   | 1              | 988                      | 0,05%                            |
| 1.1.9       | OK0806   | 14             | 13 632                   | 0,71%                            |
| 1.1.10      | PP1013   | 1              | 1 009                    | 0,05%                            |
| 1.1.11      | PS0206   | 2              | 2 160                    | 0,11%                            |
| 1.1.12      | PS0506   | 6              | 6 415                    | 0,34%                            |
| 1.1.13      | PS1106   | 16             | 16 733                   | 0,88%                            |
| 1.1.14      | WZ0307   | 13             | 13 018                   | 0,68%                            |
| 1.1.15      | WZ0911   | 53             | 53 635                   | 2,81%                            |
| <b>1.2</b>  | <b>Bony skarbowe</b>   |                | <b>9 608</b>             | <b>0,50%</b>                     |
| 1.2.1       | BS20061206, data wykupu: 2006-12-06  | 1              | 9 608                    | 0,50%                            |
| <b>1.3</b>  | <b>Inne</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>2.</b>   | <b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>3.</b>   | <b>Listy zastawne</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>3.1.</b> | <b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| 3.1.1       | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0                        | 0,00%                            |
| 3.1.2       | Pozostałe  |                | 0                        | 0,00%                            |
| <b>3.2.</b> | <b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>4.</b>   | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| 4.1.        | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0                        | 0,00%                            |
| 4.2.        | Pozostałe  |                | 0                        | 0,00%                            |
| <b>5.</b>   | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>5.1.</b> | <b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| 5.1.1       | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0                        | 0,00%                            |
| 5.1.2       | Pozostałe  |                | 0                        | 0,00%                            |
| <b>5.2.</b> | <b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>6.</b>   | <b>Akcje</b>   |                | <b>1 714 594</b>         | <b>89,74%</b>                    |
| <b>6.1.</b> | <b>Dopuszczone do publicznego obrotu</b>   |                | <b>1 714 594</b>         | <b>89,74%</b>                    |
| 6.1.1       | Notowane na rynku regulowanym  |                | 1 714 594                | 89,74%                           |
| 6.1.1.1     | AGORA  | 685            | 47 265                   | 2,47%                            |

| Lokaty   |            | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|----------|------------|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1        |            | 2              | 3                        | 4                                |
| 6.1.1.2  | AMBRA      | 125            | 1 387                    | 0,07%                            |
| 6.1.1.3  | AMICA      | 28             | 580                      | 0,03%                            |
| 6.1.1.4  | AMREST     | 16             | 590                      | 0,03%                            |
| 6.1.1.5  | APATOR     | 4              | 752                      | 0,04%                            |
| 6.1.1.6  | ARTMAN     | 65             | 878                      | 0,05%                            |
| 6.1.1.7  | ASSECO-PDA | 8              | 1 176                    | 0,06%                            |
| 6.1.1.8  | ATLANTAPL  | 30             | 527                      | 0,03%                            |
| 6.1.1.9  | ATM        | 27             | 1 836                    | 0,10%                            |
| 6.1.1.10 | ATMGRUPA   | 54             | 2 484                    | 0,13%                            |
| 6.1.1.11 | BACA       | 1              | 351                      | 0,02%                            |
| 6.1.1.12 | BANKBPH    | 118            | 88 559                   | 4,63%                            |
| 6.1.1.13 | BARLINEK   | 184            | 1 592                    | 0,08%                            |
| 6.1.1.14 | BIOTON     | 131            | 1 546                    | 0,08%                            |
| 6.1.1.15 | BORYSZEW   | 9              | 211                      | 0,01%                            |
| 6.1.1.16 | BRE        | 89             | 15 041                   | 0,79%                            |
| 6.1.1.17 | BUDIMEX    | 19             | 732                      | 0,04%                            |
| 6.1.1.18 | BZWBK      | 301            | 42 592                   | 2,23%                            |
| 6.1.1.19 | CERSANIT   | 830            | 11 620                   | 0,61%                            |
| 6.1.1.20 | CIECH      | 1 478          | 51 878                   | 2,72%                            |
| 6.1.1.21 | COMARCH    | 48             | 3 077                    | 0,16%                            |
| 6.1.1.22 | COMP       | 34             | 2 547                    | 0,13%                            |
| 6.1.1.23 | COMPLAND   | 122            | 11 346                   | 0,59%                            |
| 6.1.1.24 | COMPRZESZ  | 70             | 10 255                   | 0,54%                            |
| 6.1.1.25 | CSS        | 77             | 1 194                    | 0,06%                            |
| 6.1.1.26 | DEBICA     | 184            | 11 960                   | 0,63%                            |
| 6.1.1.27 | DUDA       | 74             | 807                      | 0,04%                            |
| 6.1.1.28 | DWORY      | 120            | 4 260                    | 0,22%                            |
| 6.1.1.29 | ECHO       | 42             | 6 552                    | 0,34%                            |
| 6.1.1.30 | ELBUDOWA   | 10             | 368                      | 0,02%                            |
| 6.1.1.31 | ELDORADO   | 209            | 6 437                    | 0,34%                            |
| 6.1.1.32 | EMAX       | 123            | 12 152                   | 0,64%                            |
| 6.1.1.33 | FARMACOL   | 324            | 12 960                   | 0,68%                            |
| 6.1.1.34 | FORTE      | 1 097          | 15 139                   | 0,79%                            |
| 6.1.1.35 | GETIN      | 140            | 882                      | 0,05%                            |
| 6.1.1.36 | GRAAL      | 111            | 2 531                    | 0,13%                            |
| 6.1.1.37 | GRAJEWO    | 371            | 13 171                   | 0,69%                            |
| 6.1.1.38 | GROCLIN    | 74             | 4 736                    | 0,25%                            |
| 6.1.1.39 | GTC        | 156            | 26 988                   | 1,41%                            |
| 6.1.1.40 | HANDLOWY   | 47             | 3 126                    | 0,16%                            |
| 6.1.1.41 | IMPEL      | 5              | 73                       | 0,00%                            |
| 6.1.1.42 | INDYKPOL   | 6              | 360                      | 0,02%                            |
| 6.1.1.43 | INGBSK     | 85             | 47 940                   | 2,51%                            |
| 6.1.1.44 | INTERCARS  | 41             | 976                      | 0,05%                            |
| 6.1.1.45 | JAGO       | 577            | 1 691                    | 0,09%                            |
| 6.1.1.46 | JCAUTO     | 224            | 8 422                    | 0,44%                            |
| 6.1.1.47 | JELFA      | 8              | 603                      | 0,03%                            |
| 6.1.1.48 | KETY       | 139            | 17 445                   | 0,91%                            |

| Lokaty   |              | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|----------|--------------|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1        |              | 2              | 3                        | 4                                |
| 6.1.1.49 | KGHM         | 1 900          | 118 750                  | 6,21%                            |
| 6.1.1.50 | KOELNER      | 193            | 5 983                    | 0,31%                            |
| 6.1.1.51 | KREDYTB      | 609            | 8 587                    | 0,45%                            |
| 6.1.1.52 | KROSNO       | 727            | 5 816                    | 0,30%                            |
| 6.1.1.53 | KRUSZWICA    | 43             | 1 122                    | 0,06%                            |
| 6.1.1.54 | LENTEX       | 114            | 1 539                    | 0,08%                            |
| 6.1.1.55 | LOTOS        | 816            | 36 067                   | 1,89%                            |
| 6.1.1.56 | LPP          | 1              | 760                      | 0,04%                            |
| 6.1.1.57 | MIESZKO      | 1 378          | 3 969                    | 0,21%                            |
| 6.1.1.58 | MILLENNIUM   | 394            | 2 069                    | 0,11%                            |
| 6.1.1.59 | MOL          | 60             | 17 760                   | 0,93%                            |
| 6.1.1.60 | MOSTALWAR    | 30             | 269                      | 0,01%                            |
| 6.1.1.61 | MOSTOSTALSDL | 506            | 31 524                   | 1,65%                            |
| 6.1.1.62 | NAFTA        | 245            | 1 286                    | 0,07%                            |
| 6.1.1.63 | NETIA        | 602            | 3 431                    | 0,18%                            |
| 6.1.1.64 | NOVITA       | 137            | 1 178                    | 0,06%                            |
| 6.1.1.65 | NOVITUS      | 153            | 2 425                    | 0,13%                            |
| 6.1.1.66 | NOWAGALA     | 1 616          | 6 626                    | 0,35%                            |
| 6.1.1.67 | OPOCZNO      | 178            | 6 479                    | 0,34%                            |
| 6.1.1.68 | ORBIS        | 290            | 9 570                    | 0,50%                            |
| 6.1.1.69 | PAGED        | 48             | 775                      | 0,04%                            |
| 6.1.1.70 | PBG          | 1              | 84                       | 0,00%                            |
| 6.1.1.71 | PEKAES       | 277            | 2 327                    | 0,12%                            |
| 6.1.1.72 | PEKAO        | 747            | 130 352                  | 6,82%                            |
| 6.1.1.73 | PERMEDIA     | 121            | 3 328                    | 0,17%                            |
| 6.1.1.74 | PGF          | 231            | 14 022                   | 0,73%                            |
| 6.1.1.75 | PGNIG        | 24 847         | 86 219                   | 4,51%                            |
| 6.1.1.76 | PKNORLEN     | 3 512          | 220 202                  | 11,52%                           |
| 6.1.1.77 | PKOBP        | 6 907          | 200 303                  | 10,48%                           |
| 6.1.1.78 | POLICE       | 1 162          | 9 645                    | 0,50%                            |
| 6.1.1.79 | POLMOSLBN    | 55             | 2 283                    | 0,12%                            |
| 6.1.1.80 | PROCHEM      | 94             | 2 801                    | 0,15%                            |
| 6.1.1.81 | PROKOM       | 420            | 57 960                   | 3,03%                            |
| 6.1.1.82 | PROVIMROL    | 333            | 4 962                    | 0,26%                            |
| 6.1.1.83 | PUE          | 44             | 3 304                    | 0,17%                            |
| 6.1.1.84 | PULAWY       | 7              | 382                      | 0,02%                            |
| 6.1.1.85 | RAFAKO       | 159            | 3 156                    | 0,17%                            |
| 6.1.1.86 | REDAN        | 165            | 743                      | 0,04%                            |
| 6.1.1.87 | RELPOL       | 30             | 1 617                    | 0,08%                            |
| 6.1.1.88 | RMFFM        | 111            | 12 599                   | 0,66%                            |
| 6.1.1.89 | SANOK        | 45             | 5 985                    | 0,31%                            |
| 6.1.1.90 | SOFTBANK     | 275            | 10 725                   | 0,56%                            |
| 6.1.1.91 | SPRAY        | 25             | 313                      | 0,02%                            |
| 6.1.1.92 | STALEXP      | 10             | 16                       | 0,00%                            |
| 6.1.1.93 | STALPROD     | 65             | 5 070                    | 0,27%                            |
| 6.1.1.94 | STALPROFI    | 5              | 50                       | 0,00%                            |
| 6.1.1.95 | SWARZEDZ     | 1              | 1                        | 0,00%                            |

| Lokaty       |   | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|--------------|---|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1            |   | 2              | 3                        | 4                                |
| 6.1.1.96     | SWIECIE   | 146            | 7 446                    | 0,39%                            |
| 6.1.1.97     | TELMAX  | 86             | 2 692                    | 0,14%                            |
| 6.1.1.98     | TETA  | 287            | 2 956                    | 0,15%                            |
| 6.1.1.99     | TPSA  | 5 066          | 118 544                  | 6,20%                            |
| 6.1.1.100    | TVN   | 32             | 2 496                    | 0,13%                            |
| 6.1.1.101    | UNIMIL  | 88             | 2 666                    | 0,14%                            |
| 6.1.1.102    | WAWEL   | 110            | 18 480                   | 0,97%                            |
| 6.1.1.103    | WSIP  | 26             | 222                      | 0,01%                            |
| 6.1.1.104    | ZREW  | 76             | 10 032                   | 0,53%                            |
| 6.1.1.105    | ZTSERG  | 35             | 194                      | 0,01%                            |
| 6.1.1.106    | ZYWIEC  | 10             | 4 845                    | 0,25%                            |
| <b>6.1.2</b> | <b>Pozostałe</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>6.2.</b>  | <b>Niedopuszczone do publicznego obrotu</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>7.</b>    | <b>Udziały</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>8.</b>    | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>8.1.</b>  | <b>Jednostki uczestnictwa</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>8.2.</b>  | <b>Certyfikaty inwestycyjne</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>8.2.1</b> | <b>Certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>8.2.2</b> | <b>Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>9.</b>    | <b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b> |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>9.1.</b>  | <b>Opcje</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>9.2.</b>  | <b>Kontrakty terminowe</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>9.3.</b>  | <b>Swapy walutowe</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>9.4.</b>  | <b>Swapy procentowe</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>9.5.</b>  | <b>Prawa poboru</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>9.6.</b>  | <b>Inne instrumenty pochodne</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>10.</b>   | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>11.</b>   | <b>Pożyczki</b>   |                | <b>11 080</b>            | <b>0,58%</b>                     |
| <b>11.1.</b> | <b>Zabezpieczone hipotecznie</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>11.2.</b> | <b>Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej</b>  |                | <b>11 080</b>            | <b>0,58%</b>                     |
| 11.2.1       | Transakcja kupna z przyrzeczeniem odsprzedaży (tzw. buy-sell-back) na obligacjach WZ0911  | 11             | 11 080                   | 0,58%                            |
| <b>11.3.</b> | <b>Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>11.4.</b> | <b>Inne pożyczki</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>12.</b>   | <b>Nieruchomości</b>  |                | <b>0</b>                 | <b>0,00%</b>                     |
| <b>13.</b>   | <b>Depozyty bankowe</b>   |                | <b>14 719</b>            | <b>0,77%</b>                     |
| 13.1         | Depozyt w SG Banku na kwotę 133 360 000 zł  | 0,0000408943   | 5 454                    | 0,29%                            |
| 13.2         | Depozyt w Banku Handlowym na kwotę 24 670 000 zł  | 0,0000424644   | 1 048                    | 0,05%                            |
| 13.3         | Depozyt w BRE Banku na kwotę 108 000 000 zł   | 0,0000760794   | 8 217                    | 0,43%                            |

| Lokaty |   | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|--------|---|----------------|--------------------------|----------------------------------|
| 1      |   | 2              | 3                        | 4                                |
| 14.    | Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej |                | 0                        | 0,00%                            |
| 15.    | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>   |                | <b>1 910 702</b>         | <b>100,00%</b>                   |
| 15.1.  | Ulokowane na terenie RP   |                | 1 910 702                | 100,00%                          |
| 15.2.  | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE   |                | 0                        | 0,00%                            |
| 15.3.  | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale na terenie krajów członkowskich OECD                                    |                | 0                        | 0,00%                            |
| 15.4.  | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD  |                | 0                        | 0,00%                            |

### INFORMACJA DODATKOWA

| (w zł) |  | Okres poprzedni<br>31/12/2004 | Okres bieżący<br>31/12/2005 |
|--------|--|-------------------------------|-----------------------------|
| 1      | Składki wpłacone przez ubezpieczających rozliczone w okresie   | 1 726 942 673                 | 1 756 940 367               |
| 2      | Opłaty za ryzyko potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze                                     | 54 424 677                    | 48 098 608                  |
| 3      | Prowizje potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze   | 147 482 592                   | 141 647 446                 |
| 4      | Inne koszty potrącone ze składek przed ich przekazaniem na fundusze  | 10 078 633                    | 9 611 792                   |
| 5      | Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość wszystkich funduszy                            | 1 514 956 771                 | 1 557 582 521               |
| 6      | Wielkość składek po potrąceniu kosztów zwiększających wartość funduszu dla którego robione jest sprawozdanie | 549 331                       | 920 172                     |