



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**I. AKTYWA NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )    |   | Okres poprzedni | Okres bieżący     |
|-------------|---|-----------------|-------------------|
| <b>I.</b>   | <b>Aktywa</b>   | <b>0,00</b>     | <b>415 140,76</b> |
| 1.          | Lokaty  | 0,00            | 403 441,50        |
| 2.          | Środki pieniężne  | 0,00            | 0,00              |
| 3.          | Należności, w tym   | <b>0,00</b>     | <b>11 699,26</b>  |
| 3.1.        | Z tytułu zbycia składników portfela inwestycyjnego                        | 0,00            | 11 699,26         |
| 3.2.        | Pozostałe należności  | 0,00            | 0,00              |
| 4.          | Pozostałe aktywa  | 0,00            | 0,00              |
| <b>II.</b>  | <b>Zobowiązania</b>   | <b>0,00</b>     | <b>34 188,63</b>  |
| 1.          | Z tytułu nabytych składników portfela inwestycyjnego                      | 0,00            | 11 212,21         |
| 2.          | Zobowiązania wobec ubezpieczających lub uprawnionych z umów ubezpieczenia | 0,00            | 0,00              |
| 3.          | Pozostałe zobowiązania  | 0,00            | 22 976,42         |
| <b>III.</b> | <b>Aktywa netto ( I - II )</b>  | <b>0,00</b>     | <b>380 952,13</b> |



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**II. ZMIANY AKTYWÓW NETTO FUNDUSZU**

| ( w zł )   |   | Okres poprzedni | Okres bieżący     |
|------------|---|-----------------|-------------------|
| <b>A.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na początek okresu sprawozdawczego</b>   | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       |
| <b>B.</b>  | <b>Stan netto z działalności operacyjnej ( I -II )</b>  | <b>0,00</b>     | <b>371 655,09</b> |
| <b>I.</b>  | <b>Zwiększenia funduszu</b>   | <b>0,00</b>     | <b>429 010,31</b> |
| 1.         | Tytułem składek zwiększających wartość funduszu   | 0,00            | 428 462,78        |
| 2.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00            | 0,00              |
| 3.         | Pozostałe zwiększenia   | 0,00            | 547,53            |
| <b>II.</b> | <b>Zmniejszenia funduszu</b>  | <b>0,00</b>     | <b>57 355,22</b>  |
| 1.         | Tytułem wykupu  | 0,00            | 4 837,46          |
| 2.         | Tytułem wypłat pozostałych świadczeń ubezpieczeniowych  | 0,00            | 0,00              |
| 3.         | Tytułem opłaty za ryzyko ubezpieczeniowe oraz innych opłat potrącanych z funduszu   | 0,00            | 49 811,38         |
| 4.         | Tytułem zwrotu składek ubezpieczeniowych  | 0,00            | 0,00              |
| 5.         | Tytułem prowizji od składek   | 0,00            | 0,00              |
| 6.         | Tytułem pozostałych prowizji  | 0,00            | 0,00              |
| 7.         | Tytułem opłat za zarządzanie funduszem oraz innych opłat tytułem administrowania funduszem  | 0,00            | 2 584,34          |
| 8.         | Tytułem udzielonych gwarancji   | 0,00            | 0,00              |
| 9.         | Pozostałe zmniejszenia  | 0,00            | 122,04            |
| <b>C.</b>  | <b>Przychody netto z działalności inwestycyjnej ( po potrąceniu kosztów )</b>   | <b>0,00</b>     | <b>15 099,87</b>  |
| 1.         | z papierów emitowanych, poręczonych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska | 0,00            | 2 940,77          |
| 2.         | z obligacji emitowanych lub poręczonych przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego                         | 0,00            | 22,18             |
| 3.         | z listów zastawnych   | 0,00            | -80,89            |
| 4.         | z innych dłużnych papierów wartościowych o stałej stopie dochodu  | 0,00            | 235,14            |
| 5.         | z innych dłużnych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu  | 0,00            | 0,00              |
| 6.         | z akcji   | 0,00            | 11 701,32         |
| 7.         | z udziałów  | 0,00            | 0,00              |
| 8.         | z jednostek uczestnictwa lub certyfikatów inwestycyjnych w funduszach inwestycyjnych  | 0,00            | 0,00              |
| 9.         | z innych pochodnych, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych             | 0,00            | 0,00              |
| 10.        | z innych papierów wartościowych o zmiennej stopie dochodu   | 0,00            | 0,00              |
| 11.        | z pożyczek  | 0,00            | 0,22              |
| 12.        | z nieruchomości   | 0,00            | 0,00              |
| 13.        | z depozytów bankowych   | 0,00            | 281,13            |
| 14.        | z lokat dokonanych za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej                                      | 0,00            | 0,00              |
| <b>D.</b>  | <b>Pozostałe zwiększenia</b>  | <b>0,00</b>     | <b>0,00</b>       |
| <b>E.</b>  | <b>Pozostałe zmniejszenia</b>   | <b>0,00</b>     | <b>5 802,83</b>   |
| <b>F.</b>  | <b>Aktywa netto funduszu na koniec okresu sprawozdawczego</b>   | <b>0,00</b>     | <b>380 952,13</b> |



**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**III. KOSZTY FUNDUSZU**

| ( w zł ) |   | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|----------|---|-----------------|---------------|
| 1.       | Koszty prowadzenia i obsługi rachunków bankowych  | 0,00            | 0,65          |
| 2.       | Koszty nabycia jednostek rozrachunkowych          | 0,00            | 0,00          |
| 3.       | Koszty przechowywania aktywów funduszu            | 0,00            | 64,18         |
| 4.       | Koszty transakcyjne                               | 0,00            | 3,40          |
| 5.       | Koszty zarządzania i administrowania funduszem    | 0,00            | 2 516,11      |
| 6.       | Pozostałe koszty                                  | 0,00            | 0,00          |
| 7.       | <b>RAZEM koszty funduszu ( suma poz. 1 - 6 ):</b> | 0,00            | 2 584,34      |



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

kapitałowego

**Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.**

**Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A**

**IV. LICZBA I WARTOŚĆ JEDNOSTEK ROZRACHUNKOWYCH**

| ( w zł )  |  | Okres poprzedni | Okres bieżący |
|-----------|--|-----------------|---------------|
| <b>1.</b> | <b>Liczba jednostek rozrachunkowych:</b>                             |                 |               |
| 1.1.      | liczba jednostek rozrachunkowych na początek okresu sprawozdawczego  | 0,000           | 0,000         |
| 1.2.      | liczba jednostek rozrachunkowych na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,000           | 33 250,020    |
| <b>2.</b> | <b>Wartość jednostki rozrachunkowej ( w zł ):</b>                    |                 |               |
| 2.1.      | wartość jednostki rozrachunkowej na początek okresu sprawozdawczego  | 0,0000          | 0,0000        |
| 2.2.      | minimalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym  | 0,0000          | 9,9993        |
| 2.3.      | maksymalna wartość jednostki rozrachunkowej w okresie sprawozdawczym | 0,0000          | 11,5066       |
| 2.4.      | wartość jednostki rozrachunkowej na koniec okresu sprawozdawczego    | 0,0000          | 11,4572       |



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU

| ( w zł ) |  | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (w %) |
|----------|--|----------------|-----------------------------|-------------------------------------|
|          | 1  | 2              | 3                           | 4                                   |
| 1.       | <b>Papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub organizacje międzynarodowe, których członkiem jest Rzeczpospolita Polska:</b> |                | <b>414 298,24</b>           | <b>99,80%</b>                       |
| 1.1      | Obligacje  |                | 204 061,83                  | 49,15%                              |
| 1.1.1    | DS1013   | 18,0713        | 17 878,32                   | 4,31%                               |
| 1.1.2    | DS1015   | 6,1210         | 6 299,34                    | 1,52%                               |
| 1.1.3    | DS1017   | 9,5936         | 9 183,41                    | 2,21%                               |
| 1.1.4    | DS1019   | 11,9995        | 11 526,77                   | 2,78%                               |
| 1.1.5    | DS1110   | 19,1993        | 19 634,71                   | 4,73%                               |
| 1.1.6    | DZ0811   | 9,0705         | 9 173,86                    | 2,21%                               |
| 1.1.7    | OK0712   | 5,9998         | 5 288,20                    | 1,27%                               |
| 1.1.8    | PS0310   | 19,8212        | 20 780,95                   | 5,01%                               |
| 1.1.9    | PS0412   | 9,5996         | 9 883,12                    | 2,38%                               |
| 1.1.10   | PS0413   | 17,9993        | 18 610,58                   | 4,48%                               |
| 1.1.11   | PS0414   | 17,7989        | 18 583,51                   | 4,48%                               |
| 1.1.12   | PS0415   | 11,9995        | 12 294,37                   | 2,96%                               |
| 1.1.13   | PS0511   | 0,0468         | 47,86                       | 0,01%                               |
| 1.1.14   | WS0429   | 8,4693         | 8 497,91                    | 2,05%                               |
| 1.1.15   | WS0922   | 27,5990        | 26 870,35                   | 6,47%                               |
| 1.1.16   | WZ0118   | 9,5679         | 9 357,50                    | 2,25%                               |
| 1.1.17   | WZ0911   | 0,1497         | 151,07                      | 0,04%                               |
| 1.2      | Bony skarbowe  |                | 85,27                       | 0,02%                               |
| 1.2.1    | BS20100428   | 0,0056         | 55,03                       | 0,01%                               |
| 1.2.2    | BS20100728   | 0,0031         | 30,24                       | 0,01%                               |
| 1.3      | Inne   |                | 6 004,04                    | 1,45%                               |
| 1.3.1    | BGK20141024  | 5,9998         | 6 004,04                    | 1,45%                               |
| 2.       | <b>Obligacje emitowane lub poręczone przez jednostki samorządu terytorialnego lub związki jednostek samorządu terytorialnego</b>                                   |                | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| 3.       | <b>Listy zastawne</b>  |                | <b>5 009,84</b>             | <b>1,21%</b>                        |
| 3.1      | Dopuszczone do publicznego obrotu  |                | 5 009,84                    | 1,21%                               |
| 3.1.1    | Notowane na rynku regulowanym  |                | 2 504,92                    | 0,60%                               |
| 3.1.1.1  | LZ BRE Bank HPA4   | 2,3999         | 2 405,52                    | 0,58%                               |
| 3.1.1.2  | LZ BRE BANK PUA1   | 0,0866         | 81,28                       | 0,02%                               |
| 3.1.1.3  | LZ BRE Bank S PA3  | 0,0179         | 18,12                       | 0,00%                               |
| 3.1.2    | Pozostałe  |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| 3.2      | Niedopuszczone do publicznego obrotu   |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| 4.       | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o stałej stopie dochodu</b>   |                | <b>20 659,95</b>            | <b>4,98%</b>                        |
| 4.1      | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| 4.2      | Pozostałe  |                | 20 659,95                   | 4,98%                               |
| 4.2.1    | AIG 2010-02-15   | 0,0024         | 2 401,20                    | 0,58%                               |
| 4.2.2    | BGŻ 2010-01-06   | 0,0000         | 24,72                       | 0,01%                               |
| 4.2.3    | BGŻ 2010-03-02   | 0,0072         | 3 571,47                    | 0,86%                               |
| 4.2.4    | BGŻ 2010-04-08   | 0,0000         | 18,31                       | 0,00%                               |
| 4.2.5    | BGŻ 2010-06-15   | 0,0000         | 12,08                       | 0,00%                               |
| 4.2.6    | KOGENERACJA 09022010   | 0,0362         | 3 600,74                    | 0,87%                               |
| 4.2.7    | LUKASBank110804  | 0,0048         | 4 930,03                    | 1,19%                               |
| 4.2.8    | NFI EMPIK 20100222   | 0,0002         | 18,42                       | 0,00%                               |
| 4.2.9    | NFI EMPIK 20120320   | 0,0240         | 2 442,05                    | 0,59%                               |
| 4.2.10   | POLIMEX MOSTOSTAL 2010-01-06   | 0,0002         | 18,54                       | 0,00%                               |
| 4.2.11   | POLNORD100128  | 0,0362         | 3 601,14                    | 0,87%                               |
| 4.2.12   | Toyota Leasing 2010-05-26  | 0,0022         | 21,25                       | 0,01%                               |
| 5.       | <b>Inne dłużne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |                | <b>0,00</b>                 | <b>0,00%</b>                        |
| 5.1      | Dopuszczone do publicznego obrotu  |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| 5.1.1    | Notowane na rynku regulowanym  |                | 0,00                        | 0,00%                               |



## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

## Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

## V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| ( w zł )  |                                      | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa<br>(w zł) | Udział w aktywach<br>funduszu (w %) |
|-----------|--------------------------------------|----------------|-----------------------------|-------------------------------------|
|           | 1                                    | 2              | 3                           | 4                                   |
| 5.1.2     | Pozostałe                            |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| 5.2       | Niedopuszczone do publicznego obrotu |                | 0,00                        | 0,00%                               |
| <b>6.</b> | <b>Akcje</b>                         |                | <b>124 981,80</b>           | <b>30,11%</b>                       |
| 6.1       | Dopuszczone do publicznego obrotu    |                | 124 981,80                  | 30,11%                              |
| 6.1.1     | Notowane na rynku regulowanym        |                | 124 981,80                  | 30,11%                              |
| 6.1.1.1   | 08Octava                             | 177,6406       | 444,10                      | 0,11%                               |
| 6.1.1.2   | ACTION                               | 16,6982        | 269,68                      | 0,06%                               |
| 6.1.1.3   | AGORA                                | 37,4267        | 839,86                      | 0,20%                               |
| 6.1.1.4   | ALMA                                 | 4,4019         | 114,90                      | 0,03%                               |
| 6.1.1.5   | Arteria                              | 25,0743        | 358,56                      | 0,09%                               |
| 6.1.1.6   | ASSECO SLOVAKIA                      | 13,9206        | 338,27                      | 0,08%                               |
| 6.1.1.7   | ASSECOPOL                            | 50,9217        | 3 205,52                    | 0,77%                               |
| 6.1.1.8   | ASTARTA                              | 12,3812        | 495,25                      | 0,12%                               |
| 6.1.1.9   | ATM Grupa SA                         | 90,2940        | 271,78                      | 0,07%                               |
| 6.1.1.10  | Bank Handlowy                        | 29,2812        | 2 049,68                    | 0,49%                               |
| 6.1.1.11  | Bank Zachodni WBK                    | 15,6768        | 2 978,59                    | 0,72%                               |
| 6.1.1.12  | BARLINEK SA                          | 78,8554        | 281,52                      | 0,07%                               |
| 6.1.1.13  | BIOTON SA                            | 707,3910       | 162,70                      | 0,04%                               |
| 6.1.1.14  | Bogdanka                             | 8,1715         | 580,17                      | 0,14%                               |
| 6.1.1.15  | BOMI SA                              | 46,2061        | 572,96                      | 0,14%                               |
| 6.1.1.16  | BPH                                  | 17,0386        | 1 431,24                    | 0,34%                               |
| 6.1.1.17  | BRE                                  | 6,1741         | 1 605,26                    | 0,39%                               |
| 6.1.1.18  | Budimex                              | 8,8728         | 647,72                      | 0,16%                               |
| 6.1.1.19  | Budopol                              | 65,2236        | 76,97                       | 0,02%                               |
| 6.1.1.20  | Bytom                                | 228,5314       | 178,26                      | 0,04%                               |
| 6.1.1.21  | CEDC                                 | 7,9938         | 678,68                      | 0,16%                               |
| 6.1.1.22  | CENTRUM KLIMA S.A.                   | 14,9218        | 170,11                      | 0,04%                               |
| 6.1.1.23  | Ceramika Nowa Gala                   | 136,7075       | 396,45                      | 0,10%                               |
| 6.1.1.24  | Cersanit                             | 37,8786        | 623,10                      | 0,15%                               |
| 6.1.1.25  | CEZ                                  | 20,0386        | 2 685,17                    | 0,65%                               |
| 6.1.1.26  | CP Energia                           | 117,6535       | 251,78                      | 0,06%                               |
| 6.1.1.27  | Cyfrowy Polsat SA                    | 74,6264        | 1 014,92                    | 0,24%                               |
| 6.1.1.28  | DECORA SA                            | 8,9950         | 179,90                      | 0,04%                               |
| 6.1.1.29  | Dębica                               | 1,5554         | 103,28                      | 0,02%                               |
| 6.1.1.30  | Dom Development SA                   | 16,9011        | 734,18                      | 0,18%                               |
| 6.1.1.31  | Elbudowa                             | 5,6621         | 912,17                      | 0,22%                               |
| 6.1.1.32  | Elektrotim                           | 13,5007        | 175,11                      | 0,04%                               |
| 6.1.1.33  | Elstar Oils                          | 59,4712        | 520,38                      | 0,13%                               |
| 6.1.1.34  | EMC IM                               | 45,6991        | 1 119,63                    | 0,27%                               |
| 6.1.1.35  | Emperia Holding (d.Eldorado)         | 14,2851        | 1 164,24                    | 0,28%                               |
| 6.1.1.36  | ENEA                                 | 17,7641        | 380,15                      | 0,09%                               |
| 6.1.1.37  | EnergOPld                            | 51,8977        | 223,16                      | 0,05%                               |
| 6.1.1.38  | Eurocash                             | 16,2140        | 252,94                      | 0,06%                               |
| 6.1.1.39  | Farmacol                             | 10,7924        | 410,11                      | 0,10%                               |
| 6.1.1.40  | Getin SA                             | 89,1510        | 789,88                      | 0,19%                               |
| 6.1.1.41  | GRAAL                                | 6,4444         | 75,65                       | 0,02%                               |
| 6.1.1.42  | GTC                                  | 102,8727       | 2 638,67                    | 0,64%                               |
| 6.1.1.43  | Hydrobudowa                          | 131,7205       | 459,70                      | 0,11%                               |
| 6.1.1.44  | Immoeast AG                          | 95,9547        | 1 535,26                    | 0,37%                               |
| 6.1.1.45  | Indykpol                             | 2,9730         | 153,10                      | 0,04%                               |
| 6.1.1.46  | ING Bank Śląski SA                   | 3,2686         | 2 549,48                    | 0,61%                               |

|          |         |         |          |       |
|----------|---------|---------|----------|-------|
| 6.1.1.47 | Integer | 23,0176 | 1 010,47 | 0,24% |
|----------|---------|---------|----------|-------|



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| (w zł)   |   | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|----------|---|----------------|--------------------------|----------------------------------|
|          | 1   | 2              | 3                        | 4                                |
| 6.1.1.48 | INTER CARS  | 7,1056         | 568,45                   | 0,14%                            |
| 6.1.1.49 | K2 INTERNET S.A.  | 14,2112        | 124,92                   | 0,03%                            |
| 6.1.1.50 | Kernel  | 11,3271        | 473,47                   | 0,11%                            |
| 6.1.1.51 | KGHM  | 76,6871        | 8 128,82                 | 1,96%                            |
| 6.1.1.52 | Kogeneracja   | 5,3292         | 418,88                   | 0,10%                            |
| 6.1.1.53 | LOTOS   | 75,4425        | 2 399,07                 | 0,58%                            |
| 6.1.1.54 | Makrum  | 34,5191        | 89,75                    | 0,02%                            |
| 6.1.1.55 | Mercor  | 12,4348        | 227,43                   | 0,05%                            |
| 6.1.1.56 | MOL   | 1,7764         | 468,80                   | 0,11%                            |
| 6.1.1.57 | Mondi Packaging Paper Świecie S.A.  | 7,8702         | 600,11                   | 0,14%                            |
| 6.1.1.58 | MostalWar   | 16,4435        | 1 001,41                 | 0,24%                            |
| 6.1.1.59 | Multimedia Polska Sa  | 42,6217        | 298,35                   | 0,07%                            |
| 6.1.1.60 | NEPENTES SA   | 6,6239         | 165,59                   | 0,04%                            |
| 6.1.1.61 | Netia Holdings  | 299,0650       | 1 465,42                 | 0,35%                            |
| 6.1.1.62 | New World Resources NV SA   | 27,0724        | 684,93                   | 0,16%                            |
| 6.1.1.63 | NG2 SA  | 22,3870        | 1 088,01                 | 0,26%                            |
| 6.1.1.64 | NOVITUS   | 7,9256         | 158,43                   | 0,04%                            |
| 6.1.1.65 | Optopl  | 57,7577        | 1 138,40                 | 0,27%                            |
| 6.1.1.66 | Orzeł Biały SA  | 48,1598        | 669,42                   | 0,16%                            |
| 6.1.1.67 | P.A. Nova SA  | 9,0597         | 203,84                   | 0,05%                            |
| 6.1.1.68 | PBG   | 9,7848         | 1 988,27                 | 0,48%                            |
| 6.1.1.69 | PEKAO   | 74,3134        | 12 016,49                | 2,89%                            |
| 6.1.1.70 | PEP SA  | 195,9890       | 6 467,64                 | 1,56%                            |
| 6.1.1.71 | Pfleiderer Grajewo SA   | 42,0742        | 687,91                   | 0,17%                            |
| 6.1.1.72 | PGE   | 195,4046       | 4 787,41                 | 1,15%                            |
| 6.1.1.73 | PGF   | 7,8919         | 293,97                   | 0,07%                            |
| 6.1.1.74 | PGNiG SA  | 1 063,0011     | 4 028,78                 | 0,97%                            |
| 6.1.1.75 | PKN   | 241,6871       | 8 205,28                 | 1,98%                            |
| 6.1.1.76 | PKO BP  | 338,7033       | 12 870,73                | 3,10%                            |
| 6.1.1.77 | Plaza Centers   | 153,7316       | 1 022,32                 | 0,25%                            |
| 6.1.1.78 | POL-AQUA SA   | 1,8261         | 31,78                    | 0,01%                            |
| 6.1.1.79 | POLIMEXMS   | 407,0889       | 1 616,14                 | 0,39%                            |
| 6.1.1.80 | Polnord   | 28,6893        | 996,95                   | 0,24%                            |
| 6.1.1.81 | Puławy  | 9,6022         | 748,98                   | 0,18%                            |
| 6.1.1.82 | RADPOL  | 14,2112        | 85,27                    | 0,02%                            |
| 6.1.1.83 | Rafako  | 12,3389        | 123,39                   | 0,03%                            |
| 6.1.1.84 | Selena  | 63,9453        | 1 034,00                 | 0,25%                            |
| 6.1.1.85 | Sniezka   | 10,0349        | 401,20                   | 0,10%                            |
| 6.1.1.86 | Stalprodukt   | 2,1352         | 1 268,33                 | 0,31%                            |
| 6.1.1.87 | Stalprofil  | 20,1245        | 253,57                   | 0,06%                            |
| 6.1.1.88 | TPSA  | 376,3542       | 5 972,74                 | 1,44%                            |
| 6.1.1.89 | TVN SA  | 56,0541        | 801,01                   | 0,19%                            |
| 6.1.1.90 | ULMA  | 7,6030         | 646,26                   | 0,16%                            |
| 6.1.1.91 | UNIBEP SA   | 26,6461        | 149,22                   | 0,04%                            |
| 6.1.2    | Pozostałe   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 6.2      | Niedopuszczone do publicznego obrotu  |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 7.       | <b>Udziały</b>  |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 8.       | <b>Jednostki uczestnictwa lub certyfikaty inwestycyjne w funduszach inwestycyjnych</b>        |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 8.1      | Jednostki uczestnictwa  |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 8.2      | Certyfikaty inwestycyjne  |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 8.2.1    | Certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnych dokonujących lokat wyłącznie w nieruchomości |                | 0,00                     | 0,00%                            |

|       |   |  |      |       |
|-------|---|--|------|-------|
| 8.2.2 | Certyfikaty inwestycyjne innych funduszy inwestycyjnych |  | 0,00 | 0,00% |
|-------|---|--|------|-------|



Roczne sprawozdanie ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego  
sporządzone na dzień 31.12.2009 r.

## Generali Życie Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.

### Fundusz Zabezpieczenie Emerytalne A

#### V. ZESTAWIENIE LOKAT FUNDUSZU - CIĄG DALSZY

| ( w zł )   | 1   | Ilość (w szt.) | Wartość bilansowa (w zł) | Udział w aktywach funduszu (w %) |
|------------|---|----------------|--------------------------|----------------------------------|
|            | 2   | 3              | 4                        |                                  |
| <b>9.</b>  | <b>Instrumenty pochodne, o ile służą zmniejszeniu ryzyka związanego z innymi aktywami stanowiącymi pokrycie rezerw techniczno-ubezpieczeniowych</b> |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 9.1        | Opcje   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.2        | Kontrakty terminowe   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.3        | Swapy walutowe  |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.4        | Swapy procentowe  |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.5        | Prawa poboru  |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.5.1      | DUDA JPP  | 407,1816       | 0,00                     | 0,00%                            |
| 9.6        | inne instrumenty pochodne   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>10.</b> | <b>Inne papiery wartościowe o zmiennej stopie dochodu</b>   |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| <b>11.</b> | <b>Pożyczki</b>   |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| 11.1       | Zabezpieczone hipotecznie   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 11.2       | Zabezpieczone gwarancjami instytucji finansowej   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 11.3       | Pożyczki pod zastaw praw wynikających z umów ubezpieczenia na życie   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| 11.4       | Inne pożyczki   |                | 0,00                     | 0,00%                            |
| <b>12.</b> | <b>Nieruchomości</b>  |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| <b>13.</b> | <b>Depozyty bankowe</b>   |                | <b>45 143,69</b>         | <b>10,87%</b>                    |
| 13.1       | BANK HANDLOWY W WARSZAWIE S.A.  | 1,0000         | 2 709,98                 | 0,65%                            |
| 13.2       | EFG EUROBANK ERGASIS S.A.   | 1,0000         | 42 433,71                | 10,22%                           |
| <b>14.</b> | <b>Inne lokaty za zezwoleniem organu nadzoru, zgodnie z art. 154 ust. 9 ustawy o działalności ubezpieczeniowej</b>                                  |                | <b>0,00</b>              | <b>0,00%</b>                     |
| <b>15.</b> | <b>RAZEM LOKATY (SUMA 1-14), W TYM:</b>   |                | <b>610 093,52</b>        | <b>146,96%</b>                   |
| 15.1       | Ulokowane na terenie RP   |                | 395 059,35               | 95,16%                           |
| 15.2       | Ulokowane poza terenem RP, ale na terenie krajów członkowskich UE   |                | 7 703,47                 | 1,86%                            |
| 15.3       | Ulokowane poza terenem RP i UE, ale terenie krajów członkowskich OECD   |                | 678,68                   | 0,16%                            |
| 15.4       | Ulokowane poza terenem RP, UE i OECD  |                | 0,00                     | 0,00%                            |