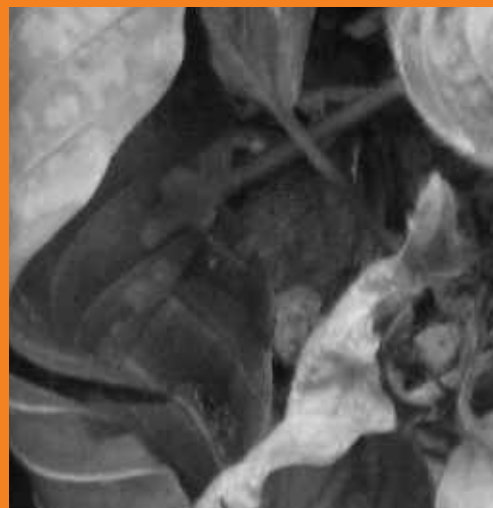
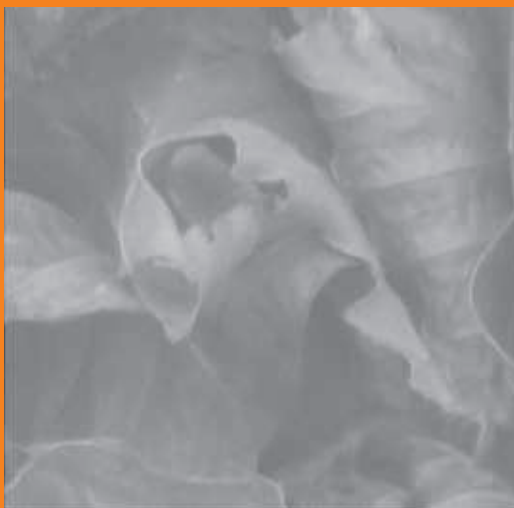


# INFORMAČNÝ BULLETIN

Doplnkového  
dôchodkového  
fondu  
Stabilita príspevkový d.d.f.,  
STABILITA, d.d.s., a.s.



DOPLNKOVÁ  
DÔCHODKOVÁ  
SPOLOČNOSŤ, a.s.

**DDIS**  
**STABILITA**



**INFORMAČNÝ PROSPEKT DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO FONDU**  
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

**NÁZOV DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO FONDU**  
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len „príspevkový fond“)

**VYTVORENIE PRÍSPĚVKOVÉHO FONDU**

Príspevkový fond bol vytvorený v okamihu prevedenia majetku DDP STABILITA, zodpovedajúceho hodnote záväzkov poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia na bežný účet príspevkového fondu vedeného u depozitára, resp. na majetkový účet príspevkového fondu vedený u člena Centrálného depozitára alebo na majetkový účet príspevkového fondu vedený u depozitára, na ktorom sú vedené zahraničné cenné papiere. Príspevkový fond sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu. Majetok v príspevkovom fonde nie je súčasťou majetku doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondov, ktoré doplnková dôchodková spoločnosť spravuje.

**SPRAVOVANÉ DOPLNKOVÉ DÔCHODKOVÉ FONDY**

Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.  
Stabilita výplatný doplnkový dôchodkový fond, STABILITA, d.d.s., a.s.

**INFORMÁCIE O DEPOZITÁROVI**

Depozitárom príspevkového fondu je Slovenská sporiteľňa a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

**ZAMERANIE A CIELE INVESTIČNEJ STRATÉGIE V PRÍSPĚVKOVOM FONDĚ**

Investičná stratégia príspevkového fondu je vyvážená, čo znamená, že prihliada na účel zriadenia príspevkového fondu. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku na jednej strane a dlhopisovú a peňažnú zložku na strane druhej, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Akciová zložka nepresiahne 50 % majetku v príspevkovom fonde. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a štatútu príspevkového fondu.

**PRÁVIDLÁ OBMEDZENIA A ROZLOŽENIA RIZIKA PRE PRÍSPĚVKOVÝ FOND STANOVENÉ ZÁKONOM**

Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 5 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde. Hodnota prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných zamestnávateľom, ktorý so spoločnosťou uzatvoril zamestnávateľskú zmluvu, alebo zamestnávateľom hosťiteľského členského štátu, spolu s emitentmi, ktorí patria do skupiny s úzkymi väzbami so zamestnávateľom, ktorý so spoločnosťou uzatvoril zamestnávateľskú zmluvu alebo zamestnávateľom hosťiteľského členského štátu, nesmie tvoriť viac ako 10 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených jedným členským štátom, jedným orgánom územnej samosprávy členského štátu, jedným nečlenským štátom alebo jednou medzinárodnou organizáciou nesmie tvoriť viac ako 35 % hodnoty v príspevkovom fonde.

Hodnota hypotekárnych záložných listov vydaných jednou bankou a dlhových cenných papierov vydaných jednou zahraničnou bankou so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov je krytá pohľadávkami tejto banky z hypotekárnych úverov, nesmie tvoriť viac ako 15 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde. Hodnota hypotekárnych záložných listov a dlhových cenných papierov nadobudnutých do majetku v príspevkovom fonde podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 50 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

Limit podľa ods. 1 sa zvyšuje v zmysle § 53a ods. 4 zákona o DDS až na 10 %, pričom celková hodnota cenných papierov emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde, nesmie tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

Hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu uvedených v odsekoch 2 a 3 sa nezahŕňa do limitu 40 % ustanoveného v § 53a odseku 4 zákona o DDS.

Vklady na bežných účtoch alebo na vkladových účtoch v jednej banke alebo pobočke zahraničnej banky podľa § 53 ods. 1 písm. e) nesmú tvoriť viac ako 20 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

Majetková angažovanosť voči protistrane pri obchodoch s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovanom trhu nesmie prekročiť:

- a) 10 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde, ak je protistranou banka spĺňajúca podmienky podľa § 53 ods. 1 písm. e),
- b) 5 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde, ak je protistranou iná osoba ako banka podľa písmena a).

Súčet investícií do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jednou osobou, vkladov u tej istej osoby a majetkovej angažovanosti voči tej istej osobe pri obchodoch s finančnými derivátmi nesmie prekročiť 35 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

Limit podľa ods. 4 sa zvyšuje v zmysle § 53a, ods. 9, 2. vety zákona o DDS až na 20 %, ak ide o skupinu podľa § 53a, ods. 9, 1. vety kontrolovanú finančnou inštitúciou.

Hodnota podielových listov otvoreného podielového fondu alebo cenných papierov európskeho fondu a iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania podľa § 53 ods. 1 písm. c) a d) alebo podielových listov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností nesmie tvoriť viac ako 20 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

Celková hodnota cenných papierov uvedených v § 53 ods. 1 písm. d) a i) nesmie tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde.

NBS môže schválením štatútu príspevkového fondu určiť, že až 50 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde možno investovať do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom, orgánom územnej samosprávy členského štátu, nečlenským štátom alebo medzinárodnou organizáciou. NBS schváli štatút príspevkového fondu len vtedy, ak je zaručená rovnaká úroveň ochrany investorov ako pri doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré dodržiavajú pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa § 53a. Majetok v príspevkovom fonde podľa prvej vety musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde. Súhrn peňažných prostriedkov podľa § 54 ods. 6 zákona o DDS, nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v príspevkovom fonde ku dňu uzatvorenia zmlúv o pôžičkách a úveroch.

Systém riadenia rizík je systém zabezpečujúci včasnú a primeranú identifikáciu rizík, meranie veľkosti rizík, sledovanie rizík, zmierňovanie veľkosti rizík a primerané vykazovanie všetkých významných rizík; zahŕňa stratégiu a organizáciu, informačné toky a informačný systém pre riadenie rizík, systém uzatvárania obchodov a systém na zavedenie nových druhov obchodov.

**MOŽNOSTI INVESTOVANIA MAJETKU V PRÍSPĚVKOVOM FONDĚ**

Zhromaždené peňažné prostriedky v príspevkovom fonde budú investované v súlade so zákonom do akciových, dlhopisových a peňažných investícií.

Akciové investície predstavujú najmä:

- akcie, dočasné listy a iné cenné papiere, s ktorými sú spojené obdobné práva ako s akciami, vydané v SR alebo v zahraničí a poukážky (§ 535 Občianskeho zákonníka) zastupujúce akcie vydané v SR alebo v zahraničí,
- iné cenné papiere ako uvedené v prvom bode vydané v SR alebo v zahraničí, s ktorými je spojené právo nadobudnúť cenné papiere podľa prvého bodu alebo ktoré umožňujú vyrovnanie v hotovosti určené na základe prevoditeľných cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, komodít, iných indexov alebo ukazovateľov,
- podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do akcií a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a Európskej únie,
- cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania iné ako uvedené v predchádzajúcom odseku za podmienok podľa §53 ods.1 písm. d) zákona o DDS,
- podielové listy špeciálnych podielových fondov nehnuteľností.

Dlhopisové investície predstavujú najmä:

- dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktoré vznikli transformáciou úverov a pôžičiek, vydané v SR alebo v zahraničí a poukážky (§ 535 Občianskeho zákonníka) zastupujúce takéto cenné papiere vydané v SR alebo v zahraničí,
- iné cenné papiere ako uvedené v prvom bode vydané v SR alebo v zahraničí, s ktorými je spojené právo nadobudnúť cenné papiere podľa prvého bodu alebo ktoré umožňujú vyrovnanie v hotovosti určené na základe prevoditeľných cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, komodít, iných indexov alebo ukazovateľov,
- podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov.

Peňažné investície predstavujú najmä:

- vklady na bežných účtoch a iné nástroje peňažného trhu v bankách, s ktorými sa obvykle obchoduje na peňažnom trhu, najmä pokladničné poukážky a vkladové listy,
- vklady na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte, ak nečlenský štát vyžaduje dodržiavanie pravidiel obozretného podnikania bánk, ktoré NBS považuje za rovnocenné s pravidlami podľa osobitného predpisu (zákon č. 483 / 2001) alebo s pravidlami obozretnosti podnikania bánk členského štátu,
- podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do nástrojov peňažného trhu.

**RIZIKOVÝ PROFIL PRÍSPĚVKOVÉHO DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO FONDU**

Rizikový profil príspevkového fondu vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je v akciovej zložke majetku spojená s investovaním do kapitálových (majetkových) cenných papierov (akcií, ETF (indexové fondy), cenných papierov kolektívneho investovania investujúcich do akcií (napr. podielové listy otvorených podielových fondov). V dlhopisovej zložke majetku je spojená s investovaním do dlhových cenných papierov (najmä dlhopisy, podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov, dlhových cenných papierov a cenných papierov, ktorých výnos je odvodený od kreditného rizika). V peňažnej zložke majetku je spojená s investovaním do nástrojov peňažného trhu a terminovaných vkladov. Majetok bude použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v príspevkovom fonde a ochranu účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia. Dlhodobým cieľom doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je dosiahnutie stabilného zhodnotenia pri zachovaní primeranej miery rizika. Do majetku príspevkového fondu je možné nadobúdať deriváty finančných nástrojov upravené ďalej v tomto štatúte za účelom zníženia a obmedzenia rizika ako aj dosahovania výnosu.

V príspevkovom fonde sa nachádzajú peňažné a dlhopisové investície, a to v hodnote najmenej 50 % hodnoty majetku, pričom tieto predstavujú nižšie riziko v porovnaní s akciovými investíciami. Výnos z týchto investícií je spravidla stredne vysoký, dlhodobý stabilný a môže mierne kolísať. Hodnotu dlhopisových investícií môže výrazne ovplyvniť zmena trhových úrokových sadzieb. Vplyvom poklesu trhových úrokových sadzieb môže dochádzať k zvyšovaniu cien dlhopisov v majetku fondu, čo môže mať priaznivý vplyv na rast majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde.

Doplnková dôchodková spoločnosť upozorňuje na skutočnosť, že vzhľadom na skladbu majetku v príspevkovom fonde a na jej postupy riadenia investícií a účtovania je možné očakávať kolísanie čistej hodnoty majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde. Údaje o vývoji hodnoty majetku vo fonde a výnosov z investovania majetku vo fonde nepredpokladajú vývoj týchto ukazovateľov v budúcnosti. So sporením v doplnkových dôchodkových fondoch je spojená rôzna miera rizika, ktorá závisí od konkrétnej investičnej stratégie fondu. Hodnota príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie ako aj výnosy z investovania vo fonde môžu stúpať alebo klesať a účastník nemusí dostať späť celkovú nasporenú sumu príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie. Cieľ investičnej stratégie sa aj napriek vynaloženiu odbornej starostlivosti nemusí podať dosiahnuť. Spoločnosť žiadnym spôsobom negarantuje dosiahnutie cieľa investičnej stratégie.

  
Ing. Miloš Krššák  
predseda predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

  
JUDr. Marián Melichárek  
podpredseda predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

  
Ing. Igor Hornák, CSc.  
člen predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

V Košiciach, 10. 3. 2009

ŠTATÚT  
DOPLNKOVÉHO DÔCHODKOVÉHO FONDU  
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.

- I. Všeobecné ustanovenia**
- Názov príspevkového d.d.f. je Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len "príspevkový d.d.f.").
  - Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktorá spravuje príspevkový d.d.f., je STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len "spoločnosť"), so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 36 718 556. Spoločnosť je registrovaná v obchodnom registri OR okresného súdu Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právny nástupcom Doplnkovej dôchodkovej poisťovne Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 31 262 368 (ďalej len "DDP Stabilita").
  - Činnosť spoločnosti pri správe príspevkového d.d.f. je upravená zákonom č. 650/2004 Z. z. o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene a doplnení niektorých zákonov v platnom znení (ďalej len "zákon o DDS"), týmto štatútom (ďalej len "štatút") a inými všeobecne záväznými právnymi predpismi. V ďalších činnostiach sa spoločnosť riadi ustanoveniami všeobecne záväzných právnych predpisov.
  - Príspevkový d.d.f. začína spoločnosť vytvárať ku dňu svojho vzniku na základe prechodu príslušného majetku, zodpovedajúcemu hodnote záväzkov doplnkovej dôchodkovej poisťovne voči poistencom doplnkového dôchodkového poistenia, v súlade s postupom upraveným v trinásť časti zákona o DDS, najmä v ustanoveniach § 83 ods. 5 zákona o DDS, a v súlade s postupom delimitácie majetku a záväzkov DDP Stabilita, stanoveným v transformačnom projekte DDP Stabilita.
  - Príspevkový d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu.
  - Majetok v príspevkovom d.d.f. nie je súčasťou majetku spoločnosti. Majetok v príspevkovom d.d.f. a hospodárenie s týmto majetkom sa eviduje oddelene od majetku a hospodárenia spoločnosti a od majetku a hospodárenia s majetkom v iných doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spoločnosť spravuje.

- II. Doplnková dôchodková spoločnosť**
- Spoločnosť je akciová spoločnosť so sídlom na území Slovenskej republiky, ktorej predmetom činnosti je vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov za účelom vykonávania doplnkového dôchodkového sporenia na základe povolenia udeleného Národnou bankou Slovenska.
  - Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú.
  - Spoločnosť vznikla transformáciou DDP Stabilita v súlade s trinástou časťou zákona o DDS a podľa transformačného projektu schváleného zhromaždením zriaďovateľov DDP Stabilita dňa 27. 10. 2005.
  - Dohľad nad činnosťou spoločnosti vykonáva Národná banka Slovenska.

- III. Depozitár**
- Depozitárom príspevkového d.d.f. je Slovenská sporiteľňa, a.s., sídlo: Tomášikova 48, 832 37 Bratislava, IČO: 00 151 653, zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Bratislava I., oddiel Sa, vložka číslo 601/B (ďalej len "depozitár").
  - Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.
  - Odplata za výkon činnosti depozitára je závislá od objemu aktív spravovaných v majetku a vypočíta sa ako (sadzba x čistá hodnota majetku v príspevkovom d.d.f.): 365 x počet kalendárnych dní pripadajúci na kalendárny mesiac, za ktorý sa odplata počíta. Sadzby sú rozdelené podľa objemu nasledovne:  

|                                                           |                |
|-----------------------------------------------------------|----------------|
| do objemu 132 775 675,50 EUR                              | 0,055 % p. a., |
| od objemu 132 775 675,50 EUR do objemu 199 163 513,24 EUR | 0,045 % p. a., |
| od objemu 199 163 513,24 EUR                              | 0,035 % p. a.  |
  - Výška odplaty sa vypočítava na dennej báze, a to alikvotne z dennej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f.. Odplata sa depozitárovi uhrádza vždy za ukončený kalendárny mesiac.

- IV. Zameranie a cieľ investičnej stratégie príspevkového d.d.f.. Rizikový profil príspevkového d.d.f.**
- Investovanie je zhodnocovanie majetku v príspevkovom d.d.f. spôsobom vymedzeným zákonom o DDS a týmto štatútom, a to do majetku vymedzeného zákonom o DDS a týmto štatútom a na princípe obmedzenia a rozloženia rizika podľa zákona o DDS a tohoto štatútu.
  - Majetok v príspevkovom d.d.f. môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku v príspevkovom d.d.f. a ochranu účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia.
  - Investičná stratégia príspevkového d.d.f. je vyvážená, prihliada na účel zriadenia príspevkového d.d.f.. Cieľom investičnej stratégie je dosiahnuť dlhodobé zhodnotenie pri strednej úrovni rizika. Stratégia predpokladá alokáciu investovaného majetku medzi akciovú zložku na jednej strane a dlhopisovú a peňažnú zložku na strane druhej, pri čiastočnom eliminovaní menového rizika. Akciová zložka nepresiahne 50 % majetku v príspevkovom d.d.f.. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej stratégii vyplývajú z príslušných právnych predpisov a tohto štatútu.
  - Rizikový profil príspevkového d.d.f. vyplýva zo stanovenej investičnej stratégie (viď bod 3) a predstavuje takú mieru rizika, ktorá je v akciovej zložke majetku spojená s investovaním do kapitálových (majetkových) cenných papierov (akcií, ETF (indexové fondy), cenných papierov kolektívneho investovania investujúcich do akcií (napr. podielové listy otvorených podielových fondov). V dlhopisovej zložke majetku je spojená s investovaním do dlhových cenných papierov (najmä dlhopisy, podielové listy otvorených podielových fondov investujúcich prevažne do dlhopisov, dlhových cenných papierov a cenných papierov, ktorých výnos je odvodený od kreditného rizika). V peňažnej zložke majetku je spojená s investovaním do nástrojov peňažného trhu a termínovaných vkladov. Do majetku príspevkového d.d.f. je možné nadobúdať deriváty finančných nástrojov upravené ďalej v tomto štatúte za účelom zníženia a obmedzenia rizika ako aj dosahovania výnosu.
  - Za nástroje peňažného trhu sa na účely tohto štatútu (v zmysle § 8 písm. k zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách) považujú nástroje, s ktorými sa obvykle obchoduje na peňažnom trhu, najmä pokladničné poukážky a vkladové listy.
  - Za nástroje prevoditeľné cenné papiere sa na účely tohto štatútu (v zmysle § 8 písm. m zákona č. 566/2001 o cenných papieroch a investičných službách) považujú cenné papiere, s ktorými sa obvykle obchoduje na kapitálovom trhu, s výnimkou platobných prostriedkov, najmä:
    - akcie, dočasné listy a iné cenné papiere, s ktorými sú spojené obdobné práva ako s akciami, vydané v SR alebo v zahraničí a poukážky (§ 535 Občianskeho zákonníka) zastupujúce akcie vydané v SR alebo v zahraničí,
    - dlhopisy a iné dlhové cenné papiere, ktoré vznikli transformáciou úverov a pôžičiek, vydané v SR alebo v zahraničí a poukážky (§ 535 Občianskeho zákonníka) zastupujúce takéto cenné papiere vydané v SR alebo v zahraničí,
    - iné cenné papiere ako uvedené v prvom a druhom bode vydané v SR alebo v zahraničí, s ktorými je spojené právo nadobudnúť cenné papiere podľa prvého alebo druhého bodu alebo ktoré umožňujú vyrovnanie v hotovosti určené na základe prevoditeľných cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, komodít, iných indexov alebo ukazovateľov.

7. Pri dodržaní iných obmedzení uvedených v tomto štatúte môže spoločnosť investovať majetok v príspevkovom d.d.f. len do:
- prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu (v zmysle § 53 ods. 1 písm. a zákona o DDS),
  - prevoditeľných cenných papierov z nových emisií, ktoré budú kótované (v zmysle § 53 ods. 1 písm. b zákona o DDS),
  - podielových listov otvorených podielových fondov a cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania spĺňajúcich požiadavky právne záväzných aktov Európskych spoločenstiev a EÚ (v zmysle § 53 ods. 1 písm. c zákona o DDS)
  - cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania iných ako v bode c) (v zmysle § 53 ods. 1 písm. d zákona o DDS)
  - vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách (v zmysle § 53 ods. 1 písm. e zákona o DDS)
  - finančných derivátov vrátane rovnocenných nástrojov, s ktorými je spojené právo na vyrovnanie v hotovosti, prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písmena a) zákona o DDS, ak podkladovým nástrojom týchto derivátov sú nástroje uvedené v § 53 ods. 1, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy mien a meny (v zmysle § 53 ods. 1 písm. f zákona o DDS) finančné deriváty vrátane rovnocenných nástrojov, s ktorými je spojené právo na vyrovnanie v hotovosti, neprijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, ak:
1. podkladovým nástrojom týchto derivátov sú nástroje uvedené v § 53 ods. 1, finančné indexy, úrokové miery, výmenné kurzy mien a meny, v ktorých môže byť investovaný majetok v príspevkovom d.d.f. v súlade s investičnou stratégiou uvedenou v štatúte d.d.f.,
2. druhá zmluvná strana (ďalej len "protistrana") je finančná inštitúcia, ktorá podlieha dohľadu,
3. tieto deriváty sú denne oceňované s odbornou starostlivosťou spoľahlivým a preukázateľným spôsobom a možno ich kedykoľvek predajť, speňažiť alebo uzavrieť za ich trhovú cenu z podnetu spoločnosti, (v zmysle § 53 ods. 1 písm. g zákona o DDS) nástrojov peňažného trhu neprijatých na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a), ak ich vydanie alebo ich emitent podlieha právnym predpisom na účel ochrany investorov a úspor a ak boli:
1. vydané alebo zabezpečené SR, orgánmi územnej samosprávy, NBS, členským štátom a jeho centrálnymi orgánmi, regionálnymi orgánmi alebo orgánmi miestnej správy členského štátu, centrálnou bankou členského štátu, ECB, EÚ, EIB, nečlenským štátom; ak ide o štát, ktorý je federáciou, aj subjektami tvoriacimi túto federáciu, verejnoprávnu medzinárodnou organizáciou, ktorej členom je aspoň jeden členský štát (ďalej len "medzinárodná organizácia") alebo osobou, ktorá podlieha dohľadu nad obzretnosťou jej podnikania vykonávaného NBS alebo príslušným orgánom dohľadu členského štátu,
2. vydané emitentom, ktorého cenné papiere sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu podľa § 53 ods. 1 písm. a) (v zmysle § 53 ods. 1 písm. h zákona o DDS), podielových listov špeciálnych podielových fondov nehnuteľností (v zmysle § 53 ods. 1 písm. i zákona o DDS), doplnkového likvidného majetku (peňažné prostriedky v hotovosti a na bežných účtoch a krátkodobé termínované vklady spĺňajúce podmienky podľa § 53 ods. 1, ktorých celková hodnota významne prekračuje hodnotu vkladov určenú investičnou stratégiou d.d.f.). Doplnkovým likvidným majetkom nie sú peňažné prostriedky určené na vyrovnanie už uzavretých obchodov s majetkom v príspevkovom d.d.f. (v zmysle § 53 ods. 2 zákona o DDS).

**V. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika**

1. V zmysle § 53a ods. 1 zákona o DDS, hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných rovnakým emitentom nesmie tvoriť viac ako 5 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f.. Hodnota prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných zamestnávateľom, ktorý so spoločnosťou uzavrel zmluvu alebo zamestnávateľom hostiteľského členského štátu, spolu s emitentmi, ktorí patria do skupiny s úzkymi väzbami so zamestnávateľom, ktorý so spoločnosťou uzavrel zamestnávateľskú zmluvu alebo zamestnávateľom hostiteľského členského štátu, nesmie tvoriť viac ako 10 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f..
2. V zmysle § 53a ods. 2 zákona o DDS, hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených jedným členským štátom, jedným orgánom územnej samosprávy členského štátu, jedným nečlenským štátom alebo jednou medzinárodnou organizáciou nesmie tvoriť viac ako 35 % hodnoty v príspevkovom d.d.f..
3. V zmysle § 53a ods. 3 zákona o DDS, hodnota hypotekárnych záložných listov vydaných jednou bankou a dlhových cenných papierov vydaných jednou zahraničnou bankou so sídlom v členskom štáte alebo v nečlenskom štáte, ktorých menovitá hodnota vrátane výnosov je krytá pohľadávkami tejto banky z hypotekárnych úverov, nesmie tvoriť viac ako 15 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f.. Hodnota hypotekárnych záložných listov a dlhových cenných papierov nadobudnutých do majetku v príspevkovom d.d.f. podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 50 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f..
4. Limit podľa ods. 1 sa zvyšuje v zmysle § 53a ods. 4 zákona o DDS až na 10 %, pričom celková hodnota cenných papierov emitentov, ktorých prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu tvoria viac ako 5 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f., nesmie tvoriť viac ako 40 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f..
5. V zmysle § 53a ods. 5 zákona o DDS, sa hodnota prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu uvedených v odsekoch 2 a 3 sa nezahŕňa do limitu 40 % ustanoveného v § 53a odseku 4 zákona o DDS.
6. V zmysle § 53a ods. 6 zákona o DDS, vklady na bežných účtoch alebo na vkladových účtoch v jednej banke alebo pobočke zahraničnej banky podľa § 53 ods. 1 písm. e) nesmú tvoriť viac ako 20 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f..
7. V zmysle § 53a ods. 7 zákona o DDS, majetková angažovanosť voči protistrane pri obchodoch s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovanom trhu nesmie prekročiť:
- a) 10 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f., ak je protistranou banka spĺňajúca podmienky podľa § 53 ods. 1 písm. e),
- b) 5 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f., ak je protistranou iná osoba ako banka podľa písmena a).
8. V zmysle § 53a ods. 8 zákona o DDS, súčet investícií do prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jednou osobou, vkladov u tej istej osoby a majetkovej angažovanosti voči tej istej osobe pri obchodoch s finančnými derivátmi nesmie prekročiť 35% hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f..
9. Limit podľa ods. 4 sa zvyšuje v zmysle § 53a, ods. 9, 2. vety zákona o DDS až na 20 %, ak ide o skupinu podľa § 53a, ods. 9, 1. vety kontrolovanú finančnou inštitúciou.
10. V zmysle § 53b ods. 2 zákona o DDS, hodnota podielových listov otvoreného podielového fondu alebo cenných papierov európskeho fondu a iného zahraničného subjektu kolektívneho investovania podľa § 53 ods. 1 písm. c) a d) alebo podielových listov špeciálneho podielového fondu nehnuteľností nesmie tvoriť viac ako 20 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f..
11. V zmysle § 53b ods. 3 zákona o DDS, celková hodnota cenných papierov uvedených v § 53 ods. 1 písm. d) a i) nesmie tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f..
12. V zmysle § 53c ods. 4 zákona o DDS, NBS môže schválením štatútu príspevkového d.d.f. určiť, že až 50 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. možno investovať do prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu vydaných alebo zaručených členským štátom, orgánom územnej samosprávy členského štátu, nečlenským štátom alebo medzinárodnou organizáciou. NBS schváli štatút príspevkového d.d.f. len vtedy, ak je zaručená rovnaká úroveň ochrany investorov ako pri doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré dodržiavajú pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika podľa § 53a. Majetok v príspevkovom d.d.f. podľa prvej vety musí tvoriť najmenej šesť emisií prevoditeľných cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu a hodnota jednej emisie podľa prvej vety nesmie tvoriť viac ako 30 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f..
13. V zmysle § 54 ods.7 zákona o DDS, súhrn peňažných prostriedkov podľa § 54 ods. 6 zákona o DDS, nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f. ku dňu uzatvorenia zmlúv o pôžičkách a úveroch.
14. V zmysle § 34 ods. 3 zákona o DDS, systém riadenia rizík je systém zabezpečujúci včasnú a primeranú identifikáciu rizík, meranie veľkosti rizík, sledovanie rizík, zmierňovanie veľkosti rizík a primerané vykazovanie všetkých významných rizík; zahŕňa stratégiu a organizáciu, informačné toky a informačný systém pre riadenie rizík, systém uzatvárania obchodov a systém na zavedenie nových druhov obchodov.

**VI. Zásady hospodárenia s majetkom v príspevkovom d.d.f**

1. Spoločnosť vykonáva správu majetku v príspevkovom d.d.f. samostatne, vo svojom mene a v záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia.
2. V zmysle § 32 ods. 5 zákona o DDS, spoločnosť nesmie použiť majetok v príspevkovom d.d.f. na krytie alebo úhradu záväzkov, ktoré bezprostredne nesúvisia s činnosťou spojenou so správou tohto majetku a s nakladaním s ním.
3. V zmysle § 32 ods. 6 zákona o DDS, spoločnosť nesmie použiť majetok v príspevkovom d.d.f. na krytie alebo úhradu záväzkov iného d.d.f.. Spoločnosť nesmie uzatvárať obchody s príspevkovým d.d.f., ktorý táto spoločnosť spravuje.
4. V zmysle § 34 ods. 2 zákona o DDS, pri správe príspevkového d.d.f. je spoločnosť povinná:
- a) vykonávať činnosť v najlepšom záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany pri dodržiavaní všeobecne záväzných právnych predpisov, štatútu a dávkového plánu príspevkového d.d.f., pravidiel a rozhodnutí NBS,
- b) konať čestne a poctivo pri výkone svojej činnosti a v najlepšom záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany,
- c) konať s odbornou starostlivosťou a obzretnosťou v najlepšom záujme účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia a v záujme ich ochrany,
- d) zriadiť a udržiavať účinný systém riadenia rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd účastníkov v dôsledku nesprávneho výkonu činnosti spoločnosti, zohľadňujúci schopnosť spoločnosti vystaviť sa riziku, ako aj meniace sa ekonomické prostredie,
- e) vyhnúť sa konfliktu záujmov, najmä konfliktu so záujmami účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia, a ak sa nemožno vyhnúť konfliktu záujmov, uprednostníť záujmy účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia pred svojimi záujmami a záujmami akcionárov spoločnosti alebo pred záujmami iných osôb a v prípade konfliktu záujmov zabezpečiť rovnaké spravodlivé zaobchádzanie so všetkými účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia,
- f) uplatňovať vo vzťahu k účastníkom princíp rovnakého zaobchádzania,
- g) investovať majetok v príspevkovom d.d.f. v súlade so zameraním investičnej stratégie vymedzenej v štatúte pri dodržiavaní pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika ustanovených štatútom a zákonom,
- h) zastupovať záujmy účastníkov doplnkového dôchodkového sporenia pri vymáhaní náhrady škody, ktorú im pri výkone svojej činnosti spôsobil depozitár porušením alebo nedostatočným plnením svojich povinností, ktoré mu vyplývajú zo zákona a z depozitárskej zmluvy, a to aj v prípade ak depozitári zaniklo alebo mu bolo odňaté povolenie na poskytovanie investičných služieb,
- i) pri predaji alebo kúpe cenných papierov z majetku alebo do majetku v príspevkovom d.d.f. predajť alebo kúpiť cenné papiere za najvýhodnejšiu cenu, ktorú bolo možné dosiahnuť v prospech príspevkového d.d.f.,
- j) uzatvárať obchody s majetkom v príspevkovom dôchodkovom fonde tak, aby bola zabezpečená protihodnota v prospech majetku v príspevkovom d.d.f. na princípe platby oproti dodávke, ak to povaha obchodu nevyklučuje, v lehotách obvyklých na regulovanom trhu, kde sa obchod uskutočňuje, a v prípade obchodov uzatvorených mimo regulovaného trhu v zmluvne dohodnutých lehotách, ktoré sú obvyklé pre daný typ obchodov,
- k) viesť účtovníctvo za seba a za jednotlivé doplnkové dôchodkové fondy samostatne a zostavovať samostatné účtovné závierky, ktoré musia byť overené nezávislým audítorom alebo auditorskou spoločnosťou a schválené valným zhromaždením.

5. V zmysle § 35 ods. 5 zákona o DDS, z majetku v príspevkovom d.d.f. sa uhrádzajú náklady a poplatky, ktoré uhradila spoločnosť v súvislosti s doplnkovým dôchodkovým sporením tretím osobám, a to:
- a) dane vzťahujúce sa na majetok v príspevkovom d.d.f.,
  - b) odplata za výkon činnosti depozitára,
  - c) poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi,
  - d) poplatky banke, zahraničnej banke alebo zahraničnej banke so sídlom na území členského štátu,
  - e) poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
  - f) poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálného depozitára cenných papierov,
  - g) iné náklady a poplatky.
6. Výnosy z majetku v príspevkovom d.d.f. sú tvorené najmä z výnosov z cenných papierov, prijatých úrokov z vkladových účtov v bankách a z výnosov z operácií na finančnom trhu.
7. Všetky úkony týkajúce sa nakladania s majetkom v príspevkovom d.d.f. musia byť písomne zdokumentované.
8. V zmysle § 53 ods. 5 zákona o DDS, sa v majetku v príspevkovom d.d.f. nesmú nachádzať akcie depozitára spoločnosti.
9. V zmysle § 53b ods. 1 zákona o DDS, spoločnosť nesmie do majetku v príspevkovom d.d.f. nadobúdať podielové listy otvorených podielových fondov, cenné papiere európskych fondov, cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania alebo podielové listy špeciálnych podielových fondov nehnuteľností, ktorých štatút alebo obdobný dokument umožňuje investovať viac ako 10 % hodnoty majetku v tomto otvorenom podielovom fonde, európskom fonde, zahraničnom subjekte kolektívneho investovania alebo špeciálnom podielovom fonde nehnuteľností do iných podielových listov otvorených podielových fondov alebo iných cenných papierov európskych fondov, zahraničných subjektov kolektívneho investovania a podielových listov špeciálnych podielových fondov nehnuteľností.
10. V zmysle § 53b ods. 4 zákona o DDS, spoločnosť pri investovaní majetku v príspevkovom d.d.f. do podielových listov a cenných papierov podľa § 53 ods. 1 písm. c) a d) nesmie platiť z majetku v príspevkovom d.d.f., ktorý spravuje, žiadne poplatky ani náklady spojené s vydaním alebo vyplatením podielových listov otvorených podielových fondov alebo cenných papierov zahraničných subjektov kolektívneho investovania, ktoré spravuje správcovská spoločnosť alebo zahraničný subjekt kolektívneho investovania, s ktorým spoločnosť tvorí skupinu s úzkymi väzbami.
11. V zmysle § 53d ods. 5 zákona o DDS, spoločnosť pri správe majetku v príspevkovom d.d.f. nesmie uzatvárať obchody s finančnými derivátmi, pri ktorých by sa podľa § 53d ods. 4 vyžadovalo krytie vo forme aktív, ktoré nie je možné nadobúdať do majetku v príspevkovom d.d.f. v súlade s investičnou stratégiou.
12. V zmysle § 53e ods. 1 zákona o DDS, spoločnosť nesmie do svojho majetku a do majetku doplnkových dôchodkových fondov, ktoré spravuje, nadobudnúť:
- a) viac ako 10 % súčtu menovitých hodnôt akcií vydaných jedným emitentom,
  - b) akcie s hlasovacím právom, ktoré by spoločnosti umožnili vykonávať významný vplyv nad riadením emitenta..
13. V zmysle § 53e ods. 2 zákona o DDS, spoločnosť je povinná zabezpečiť, aby v jej majetku a v majetku v doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spravuje, nebolo viac ako 15 % súčtu menovitých hodnôt prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných jedným emitentom.
14. V zmysle § 53e ods. 3 zákona o DDS, v majetku v príspevkovom d.d.f. nesmie byť viac ako:
- a) 10 % súčtu menovitých hodnôt dlhových cenných papierov vydaných jedným emitentom,
  - b) 25 % súčtu podielov podielových listov jedného otvoreného podielového fondu, 25 % súčtu menovitých hodnôt cenných papierov zahraničného subjektu kolektívneho investovania alebo 25 % počtu cenných papierov zahraničného subjektu kolektívneho investovania, ak nie je možné určiť podiel na menovitej hodnote,
  - c) 10 % súčtu menovitých hodnôt nástrojov peňažného trhu vydaných jedným emitentom alebo 10 % celkového počtu nástrojov peňažného trhu vydaných jedným emitentom, ak nie je možné určiť podiel na menovitej hodnote.
15. V zmysle § 53e ods. 4 zákona o DDS, limity podľa predchádzajúceho odseku (odseku 14) sa nemusia zohľadniť, ak pri nadobudnutí týchto cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu nie je možné určiť celkovú menovitú hodnotu alebo celkový počet cenných papierov potrebných na výpočet príslušných limitov podľa odseku 14. Spoločnosť je v takom prípade povinná dodržať limity podľa odseku 14 na základe odhadu chýbajúcich údajov vykonaného s odbornou starostlivosťou.
16. V zmysle § 53e ods. 5 zákona o DDS, obmedzenia podľa odsekov 13 až 15 sa nevzťahujú na:
- a) prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené SR, členským štátom, orgánom územnej samosprávy SR alebo členského štátu,
  - b) prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu vydané alebo zaručené nečlenským štátom,
  - c) prevoditeľné cenné papiere alebo nástroje peňažného trhu vydané medzinárodnou organizáciou (§ 53 ods. 1 písm. h).
17. V zmysle § 54 ods. 2 zákona o DDS, ak zákon o DDS neustanovuje inak, spoločnosť nesmie predávať cenné papiere uvedené v § 53 ods. 1 písm. a) až d) a h) a ani inak poskytovať tieto cenné papiere z majetku v príspevkovom d.d.f. na základe zmluvy s odkladacou podmienkou splatnosti kúpnej ceny po dodaní týchto cenných papierov.
18. V zmysle § 54 ods. 3 zákona o DDS, ak zákon o DDS neustanovuje inak, spoločnosť nesmie kupovať cenné papiere uvedené v § 53 ods. 1 písm. a) až d) a h) a ani inak nadobúdať tieto cenné papiere do majetku v príspevkovom d.d.f. na základe zmluvy s odkladacou podmienkou dodania týchto cenných papierov po ich zaplatení a nesmie poskytovať preddavok na ich nadobudnutie.
19. V zmysle § 54 ods. 4 zákona o DDS, ak prevoditeľné cenné papiere podľa § 53 ods. 1 písm. a) prestali byť obchodované na regulovanom trhu, je spoločnosť povinná ich predať do šiestich mesiacov od skončenia obchodovania s týmito cennými papiermi.
20. V zmysle § 54 ods. 5 zákona o DDS, majetok v príspevkovom d.d.f. nesmie byť použitý na poskytnutie pôžičiek, darov, úverov a zabezpečenie záväzkov iných fyzických alebo právnických osôb. Tým nie sú dotknuté ustanovenia § 53 a 53d.
21. V zmysle § 54 ods. 6 zákona o DDS, peňažné pôžičky alebo úvery v prospech majetku v príspevkovom d.d.f. možno prijať, len ak je to nevyhnutné na dočasné preklenutie nedostatku likvidity majetku v príspevkovom d.d.f. a len so splatnosťou do jedného roka od čerpania úveru alebo pôžičky.
22. V zmysle § 54 ods. 8 zákona o DDS, spoločnosť nesmie pri investovaní majetku v príspevkovom d.d.f. uskutočňovať nekrytý predaj, ktorým je predaj prevoditeľných cenných papierov, podielových listov, finančných derivátov a nástrojov peňažného trhu, ktoré nie sú v majetku v príspevkovom d.d.f..
23. V zmysle § 55 ods. 5 zákona o DDS, spoločnosť je povinná bez zbytočného odkladu informovať NBS, ak čistá hodnota majetku v príspevkovom d.d.f. klesla o jednu tretinu oproti priemernej čistej hodnote majetku v príspevkovom d.d.f. za posledných šesť po sebe nasledujúcich mesiacov.
24. V zmysle § 87g zákona o DDS, spoločnosť je povinná zosúladiť zloženie majetku v príspevkovom d.d.f. s ustanoveniami zákona účinného od 1. januára 2009 najneskôr do 31. decembra 2009. Na žiadosť spoločnosti môže NBS lehotu podľa prvej vety predĺžiť najviac o jeden rok.
25. V zmysle § 87i zákona o DDS, pre doplnkové dôchodkové fondy, ktoré začala spoločnosť vytvárať pred 1. januárom 2009, určuje spoločnosť počiatočnú hodnotu doplnkovej dôchodkovej jednotky vo výške 0,033194 eura ku dňu začatia vytvárania doplnkového dôchodkového fondu. Po tomto dni sa určuje aktuálna hodnota doplnkovej dôchodkovej jednotky. Spoločnosť je povinná začať s evidenciou doplnkových dôchodkových jednotiek najneskôr do 30. júna 2009.

**VIII. Výška odplát doplnkovej dôchodkovej spoločnosti**

1. Spoločnosť má nárok na odplatu za správu príspevkového d.d.f., odplatu za prestup účastníka doplnkového dôchodkového sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti a odplatu za odstúpné.
2. Odplata za správu príspevkového d.d.f. predstavuje 2,25 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f..
3. Odplata za správu príspevkového d.d.f. sa do záväzkov v príspevkovom d.d.f. zahŕňa denne. Odplata za správu príspevkového d.d.f. sa platí mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške jednej dvanástiny percentuálnej sadzby uvedenej v bode 2 tohto článku. Základom pre výpočet mesačnej odplaty podľa predchádzajúcej vety je priemerná ročná čistá hodnota majetku v príspevkovom d.d.f. za ukončený kalendárny mesiac správy.
4. Odplata za prestup účastníka doplnkového dôchodkového sporenia do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti je v období troch rokov od uzatvorenia účastníckej zmluvy najviac 5 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu prestupu a v ďalšom období najviac 1 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu prestupu. V prípade účastníkov, ktorí pred vznikom spoločnosti uzavreli ako poistenci doplnkového dôchodkového poistenia zamestnaneckú zmluvu alebo poisteneckú zmluvu s DDP Stabilita, sa ich zamestnanecká zmluva alebo poistenecká zmluva pokladá za účastnícku zmluvu podľa zákona o DDS (§ 86 ods. 3 zákona o DDS); zároveň sa na účely prvej vety tohto bodu pokladá za deň uzatvorenia účastníckej zmluvy deň, kedy uzavreli zamestnaneckú zmluvu alebo poisteneckú zmluvu s DDP Stabilita.
5. Odplata za odstúpné je najviac 20 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstúpného, ak je obdobie doplnkového dôchodkového sporenia kratšie ako päť rokov. Odplata za odstúpné je 15 % aktuálnej hodnoty osobného účtu účastníka ku dňu požiadania o vyplatenie odstúpného, ak je obdobie doplnkového dôchodkového sporenia päť rokov a viac. Pri vyplatení odstúpného podľa doterajšieho predpisu sa nepoužijú ustanovenia o určení výšky odplaty za odstúpné podľa tohto zákona určené v štatúte doplnkového dôchodkového fondu (§ 86 ods. 3 zákona o DDS).

**VIII. Postup pri zmene štatútu a spôsob informovania účastníkov o týchto zmenách**

1. V zmysle § 48 ods. 2 zákona o DDS, zmeny štatútu sú účinné 15. dňom odo dňa ich zverejnenia na internetovej stránke spoločnosti.
2. V zmysle § 48 ods. 3 zákona o DDS, spoločnosť je povinná po každej zmene štatútu bez zbytočného odkladu predložiť Národnej banke Slovenska príslušné zmeny štatútu, jeho aktuálne úplné znenie a oboznámiť účastníkov s jeho zmenami.
3. O zmene štatútu je spoločnosť povinná bez zbytočného odkladu informovať na svojej internetovej stránke, a to uverejnením úplného znenia štatútu s upozornením, že došlo k zmenám, a čo je ich podstatným obsahom. Úplné znenie štatútu sa zároveň na požiadanie bezplatne poskytne každému účastníkovi a vyvesí sa na vývesnej tabuli v sídle spoločnosti.
4. V zmysle § 48 ods. 6 zákona o DDS, spoločnosť je povinná najmenej raz za tri roky od udelenia povolenia na vznik a činnosť doplnkovej dôchodkovej spoločnosti alebo od zmeny štatútu prehodnotiť zameranie a ciele investičnej stratégie príspevkového d.d.f. uvedené § 48 ods. 4 písm. e) zákona o DDS a vypracovať správu o druhoch investičných nástrojov,

ktoré tvoria majetok v príspevkovom d.d.f., o rizikách spojených s týmito investičnými nástrojmi a o kvantitatívnych obmedzeniach a metódach, ktoré boli použité na hodnotenie rizík spojených s obchodmi s investičnými nástrojmi. Súčasťou správy je aj informácia o postupe použitom pri riadení investičného rizika a strategickom umiestnení majetku v príspevkovom d.d.f. vzhľadom na charakter záväzkov spoločnosti voči účastníkom.

5. V zmysle § 66 ods. 7 zákona o DDS, informačný prospekt pre príspevkový d.d.f., ktorý si účastník zvolil, spolu so štatútom tohto príspevkového d.d.f. je spoločnosť povinná pripojiť k účastníckej zmluve.

#### **IX. Pravidlá prijímania zmien a aktualizácie informačného prospektu a spôsob informovania účastníkov o týchto zmenách**

1. Zmeny informačného prospektu príspevkového d.d.f. schvaľuje predstavenstvo spoločnosti, ktoré zodpovedá za správnosť a úplnosť v nich uvedených údajov. Zmeny nadobúdajú účinnosť dňom, ktorý určí predstavenstvo spoločnosti v rozhodnutí o ich schválení, inak dňom prijatia tohto rozhodnutia predstavenstva.

2. Spoločnosť je povinná aktualizovať informačný prospekt v súlade s požiadavkami zákona o DDS na rozsah údajov, ktoré má informačný prospekt obsahovať a na správnosť a úplnosť týchto údajov.

Aktualizácia sa uskutočňuje bezodkladným schválením príslušných zmien v informačnom prospekte podľa bodu 1.

3. Spoločnosť je povinná o každej zmene informačného prospektu bez zbytočného odkladu informovať na svojej internetovej stránke, a to uverejnením úplného znenia informačného prospektu s upozornením, že došlo k zmenám, k akému dátumu k týmto zmenám došlo, a čo je ich podstatným obsahom. Úplné znenie informačného prospektu sa zároveň na požiadanie bezplatne poskytne každému účastníkovi a vyvesí sa na vývesnej tabuli v sídle spoločnosti.

4. Spoločnosť je povinná pri uzatváraní účastníckej zmluvy pripojiť k nej aktuálne znenie informačného prospektu príspevkového d.d.f..

#### **X. Hodnotiace obdobie**

1. V zmysle § 48 ods. 4 písm. h zákona o DDS, hodnotiace obdobie je obdobie, za ktoré sa určí podiel účastníka doplnkového dôchodkového sporenia na výnose z investovania majetku v príspevkovom d.d.f..

2. Do 31. 5. 2009 je hodnotiacim obdobím jeden kalendárny mesiac. Od 1. 6. 2009 je hodnotiacim obdobím jeden kalendárny deň.

3. Výška podielu účastníka na výnose z investovania majetku v príspevkovom d.d.f. sa uvádza na osobnom účte účastníka k poslednému dňu hodnotiaceho obdobia v eurách. Podiel účastníka na majetku V príspevkovom d.d.f. evidovaný na jeho osobnom účte sa od 1. 6. 2009 uvádza v počte doplnkových dôchodkových jednotiek, v hodnote doplnkovej dôchodkovej jednotky a v eurách.

#### **XI. Zverenie výkonu činností**

1. Spoločnosť môže po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska v zmysle § 26 ods. 1 písm. j) zákona o DDS na základe zmluvy o zverení činnosti zveriť jednu činnosť alebo viac činností uvedených v bode 2. dcérskej obchodnej spoločnosti, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností. Za dcérsku obchodnú spoločnosť sa pokladá iba spoločnosť, v ktorej je STABILITA, d.d.s., a.s. jediným akcionárom alebo spoločníkom.

2. Zoznam činností:

2.1. výber príspevkov a vymáhanie príspevkov,

2.2. administrácia, ktorou je:

a) vedenie osobných účtov účastníkov,

b) uzatváranie účastníckych zmlúv a zamestnávateľských zmlúv,

c) vytváranie dávkových plánov,

d) vyplácanie dávok,

e) vedenie zoznamu účastníkov,

f) vedenie účtovníctva príspevkového d.d.f.,

g) vedenie obchodnej dokumentácie,

h) zabezpečovanie právnych služieb spojených so správou majetku v príspevkovom d.d.f.,

i) zabezpečovanie plnenia daňových povinností spojených s majetkom v príspevkovom d.d.f.,

j) vykonávanie hlasovacích práv a iných práv, ktoré sú spojené s cennými papiermi tvoriacimi majetok v príspevkovom d.d.f.,

k) určovanie hodnoty majetku v príspevkovom d.d.f.,

l) plnenie záväzkov z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami a vymáhanie pohľadávok z právnych vzťahov uzatvorených s tretími osobami, ktoré má spoločnosť voči nim v súvislosti s nadobúdaním a so správou majetku v príspevkovom d.d.f.,

m) informovanie účastníkov a vybavovanie ich sťažností,

n) poskytovanie poradenských služieb a konzultačných služieb účastníkom,

o) riadenie rizík v doplnkovom dôchodkovom fonde,

2.3. propagácia a reklama príspevkového d.d.f..

#### **XII. Záverečné ustanovenia**

1. Štatút príspevkového d.d.f. bol schválený Valným zhromaždením zo dňa 10. 3. 2009 a bol podpísaný členmi predstavenstva. Predstavenstvo spoločnosti v zmysle zákona o DDS vyhlasuje, že skutočnosti uvedené v štatúte sú aktuálne, úplné a pravdivé.

2. Právne vzťahy medzi účastníkmi doplnkového dôchodkového sporenia a spoločnosťou, ktoré nie sú vyslovene upravené v tomto štatúte, sa spravujú účastníckou zmluvou, dávkovým plánom, príslušnými ustanoveniami zákona o DDS, ako aj ďalšími ustanoveniami príslušných všeobecne záväzných právnych predpisov.

3. Štatút nadobúda účinnosť dňom v zmysle článku VIII. bod 1 tohoto štatútu.

Ing. Miloš Krššák  
predseda predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

JUDr. Marián Melichárek  
podpredseda predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

Ing. Igor Hornák, CSc.  
člen predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

V Košiciach, 10. 3. 2009

Príloha č. 1

Zoznam zahraničných búrzných cenných papierov a iných regulovaných verejných trhov v nečlenských štátoch, na ktorých môže spoločnosť nadobúdať do majetku v príspevkovom d.d.f. vydané cenné papiere, ako aj cenné papiere z nových emisií:

Belgrade Stock Exchange Omladinskih Brigada 1, P.O.Box 50, 11070 Belgrade, Serbia and Montenegro,  
Bolsa de Valores de Colombia, Carrera Octava No. 1382, Bogota, Colombia,  
Bolsa de Valores de Lima, Pasaje Acuna 191, Lima 1, Peru,  
Bolsa de Valores de Panama S.A., Calle Elvira Mendez y 52, Edificio Vallarino, Planta Baja, Panamá, República de Panamá,  
Bolsa de Valores de Quito, Av. Amazonas 540 y Carrion 8 vo. Piso, Apartado 17-01-3772, Quito, Ecuador,  
Bolsa de Valores do Rio de Janeiro, Praca XV de Novembro 20,12th floor, Rio de Janeiro, Brazil, ZIP 20010-010,  
Bolsa de Valores Nacional, S.A., Ave 1 era Calle Central Diagonal al Banco Banex, San Jose, Costa Rica,  
Bourse de Casablanca, Avenue De L\_ armee Royale, Casablanca, Marocco,  
Buenos Aires Stock Exchange, Sarmiento 299, 1353 Buenos Aires, Argentina,  
Bucharest Stock Exchange, 8 Doamnei Street, Bucharest, Romania,  
Bulgarian Stock Exchange, 1 Macedonia Square, 1000 Sofia, Bulgaria,  
Caracas Stock Exchange, Edifi cio Atrium, Calle Sorocaima Nival piso 1 Urb. El Rosal 62724-A, Caracas 1060-A, Venezuela,  
Dubai Financial Market, P.O.Box 13223, Dubai Trade Center, Dubai, United Arab Emitares,  
Egyptian Stock Exchange, 4A El Sherifein Street, Cairo, Egypt,  
Jakarta Stock Exchange/PT Bursa Efek Jakarta, Jl. Jend Sudirman Kav.52-53, Jakarta 12920, Indonesia,  
Johannesburg Stock Exchange, 2 Gwen Lane, Sandton, South Africa,  
Kazakhstan Stock Exchange, 67 Aiteke-bi st., Almaty 480091, Kazakhstan,  
Kuwait Stock Exchange, P.O.Box 22235, SAFAT 13083, State of Kuwait,  
Kyrgyz Stock Exchange, Moskovskaya 172, Bishkek 720010, Kyrgyz Republic,  
Macedonia Stock Exchange, 20 Mito Hadjivasilev Str, 91000 Skopje, Macedonia,  
Montevideo Stock Exchange, Misiones, 1400 Montevideo, Uruguay,  
Moscow Stock Exchange - MOSTEX, Miusskaya 2/2, Moscow, Russia,  
National Stock Exchange of India Ltd., IFB Center, Bandra - Kurla Complex, Bandra (E), Bombay - 400 053, India,  
Phillipine Stock Exchange, Stock Exchange Ctr, Ortigas Center, Mandalujong City, Philipines,  
Santiago Stock Exchange, New York 33, Castilla 123-D, Santiago, Chile,  
Saudi Stock Exchange, P.O.Box 2992 - Al Maather Road, Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia 11169,  
Shanghai Stock Exchange, 528 Pudong Road S Pudong New Zone, Shanghai 200120j, China,  
Shenzen Stock Exchange, 5045 Shen Nan Dong Rd, Shenzen 518010, China,  
Singapore Exchange Securities Trading Ltd., 20 Cecil Street, 05-01/08 The Exchange, Singapore 049705, Singapore,  
Sociedade Operadora do Mercado de Acesso - SOMA, Praca XV de Novembro 20, 9th fl oor, Rio de Janeiro, Brazil, ZIP 20020-010,  
Taiwan Stock Exchange, 3-14 Fl., No. 17, Po-Ai Road, Taipei 100, Taiwan,  
The Kuala Lumpur Stock Exchange, Exchange Square, Bukit Kewangan, 50936 Kuala Lumpur, Malaysia,  
The Stock Exchange of Hong Kong, P.O.Box 8888, First Floor-One & Two Exchange Square, Central Hong Kong,  
The Stock Exchange of Thailand, The Stock Exchange of Thailand Building, 62 Rachadapisek Rd, Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand,  
The Tel Aviv Stock Exchange, 54 Ahad Haam St., Tel Aviv, Israel,  
Ukrainian Stock Exchange, Rilsky provoluk 10, Kiev, Ukraine,  
Zagreb Stock Exchange, Ksaver 208, 10000 Zagreb, Croatia.

Príloha č. 2

Zoznam búrzných cenných papierov a zahraničných búrzných cenných papierov v členských štátoch, na ktorých môže spoločnosť nadobúdať do majetku v príspevkovom d.d.f. cenné papiere z nových emisií :

Amsterdam Exchanges N.V - Euronext Amsterdam, Postbus 19163, NL 1000 GD, Amsterdam Holand,  
Athens Stock Exchange - 10 Sophocleous Street, 105 59 Athens, Greece,  
Bolsa de Madrid - Plaza de b Leoltard, 1, 28014 Madrid, Spain  
Bourse de Bruxelles S.C - Euronext Brussels, Palais de la Bourse, B 1000 Brussels, Belgien,  
Burza cenných papierov v Bratislave, Vysoká 17, 814 99 Bratislava, Slovakia,  
Copenhagen Stock Exchange - Nikolaj Plads 6, P.O. Box 1040, DK 1007 Copenhagen K, Danemark,  
Detsche Börse AG 60485 Frankfurt/Main, Germany,  
Helsinki Exchange - HEX Plc, P.O. Box 361, FIN 00131 Helsinki, Finland,  
Irish Stock Exchange - The Irish Stock Exchange Limited, 28 Anglesea Street, Dublin 2, Ireland,  
Italian Stock Exchange - Borsa Italiana/STAR, Piazza Affari, 6, 20123 Milano, Italy,  
Bolsa de Valores de Lisboa - Praca Duque de Saldanha, ns1 - 5sA, 1050-094 Lisboa, Portugal,  
London Stock Exchange - London Stock Exchange, Old Broad Street, London, EC2N 1 HP, Great Britain,  
Societe de la Bourse de Luxembourg S A 11 Avenue de la Porte-Neuve, BP 165, L-2227 Luxembourg,  
Oslo Bors Tollbugt, 2, N-0152 Oslo, Norway,  
SBF - Paris Bourse - Euronext Paris Postbus 19163 Palais de la Bourse 39 rue Cambon, NL 1000, France,  
The Stockholm Stock Exchange - Stokholmbörsen, SE-105 78 Stockholm Sweden,  
Swiss Exchange - Selnaustrasse 30, Postfach CH-8021, Zurich, Switzerland,  
Wiener Börse AG - Wiener Börse AG, Wallnerstrasse 8, A-1014 Vienna, Austria,  
Warsaw Stock Exchange - Ksiazecka 4, 00-498 Warsaw, Poland,  
Burza cenných papírů Praha - Rybná 14, 110 05 Praha 1, Czech republic,  
Budapest Stock Exchange - Budapest H-1052, Deák Ferenc u. 5, Hungary,  
Iceland Stock Exchange, Laugavegi 182, IS-105 Reykjavík, Iceland,  
Australian Stock Exchange Ltd., Exchange Centre, 20 Bridge Street, Sydney NSW, Australia 2000,  
New Zealand Stock Exchange, 8th Floor - Caltex Tower, 286-292 Lambton Quay, P.O.Box 2959, Wellington, New Zealand,  
Korea Stock Exchange - Mailing Address 33 Yoidodong Youngdeoungpoku Seoul, Korea 150977,  
Tokyo Stock Exchange - 2-1 Nihombashi Kabutocho, Chuo-ku, Tokyo 103-8220, Japan,  
Osaka Securities Exchange, 8-16 Kitahama 1-Chome, Chuo-ku, Osaka 541, Japan,  
Bourse de Montreal, Stock Exchange Tower 800 Victoria Square, Montreal, Quebec, Canada H4Z 1A9,  
The Toronto Stock Exchange Tower 2 First Canadian Place, Toronto, Ontario, Canada M5X 1J2,  
American Stock Exchange Inc. - 86 Trinity Place, New York, NY 10006, 212-306 1000, USA,  
Chicago Stock Exchange Inc. - The Chicago Stock Exchange, One Financial Place, 440 South La Salle Street, Chicago, Illinois 60605, USA,  
NASDAQ - One Liberty Plaza, 165 Brodway, 50 th Floor, New York, New York 10006,  
New York Stock Exchange Inc - 11 Wall Street, New York, NY 10005, USA,  
Bolsa Mexicana de Valores, Paseo de la Reforma No. 255, Col. Cuahtemoc 06500 Mexico,  
Istanbul Stock Exchange, Istinye 80860, Istanbul, Turkey.

## STABILITA, d.d.s., a.s. – generálne riaditeľstvo

Bačikova 5  
040 01 Košice  
tel.: 055/ 7279 810  
fax: 055/ 6225 848

### Pobočka Košice

Bačikova 5  
040 01 Košice  
tel.: 055/ 7279 853-6  
fax: 055/ 6256 270  
e-mail: kosice@stabilita.sk

Po: 8:00 - 12:00 13:00 - 15:00  
Ut: 8:00 - 12:00 13:00 - 15:00  
St: 8:00 - 12:00 13:00 - 17:00  
Št: nestránkový deň  
Pi: 8:00 - 12:00

### Expozitúra Poprad

Hviezdoslavova 3779/28  
058 01 Poprad  
tel.: 052/ 7870 060-1  
fax: 052/ 7723 521  
e-mail: petakova@stabilita.sk

Po: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Ut: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
St: 7:30 - 12:00 13:00 - 16:30  
Št: nestránkový deň  
Pi: 7:30 - 12:00 13:00 - 14:00

### Expozitúra Michalovce

Kpt. Nálepku 26  
071 01 Michalovce  
tel.: 056/ 6419 362  
fax: 056/ 6283 093  
e-mail: michalovce@stabilita.sk

Po: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Ut: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
St: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Št: nestránkový deň  
Pi: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30

### Pobočka Banská Bystrica

Kuzmányho 16  
974 01 Banská Bystrica  
tel.: 048/ 472 5990  
fax: 048/ 4154 277  
e-mail: slabejova@stabilita.sk

Po: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Ut: nestránkový deň  
St: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Št: nestránkový deň  
Pi: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30

### Expozitúra Žilina

V. Tvrdého 12  
010 01 Žilina  
tel.: 041/ 5555 793-4  
fax: 041/ 5623 246  
e-mail: abaroniakova@stabilita.sk

Po: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Ut: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
St: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Št: nestránkový deň  
Pi: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30

### Expozitúra Trenčín

Námestie SNP 7  
911 01 Trenčín  
tel.: 032/ 7462 395  
fax: 032/ 7445 954  
e-mail: holaskova@stabilita.sk

Po: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Ut: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
St: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Št: nestránkový deň  
Pi: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30

### Expozitúra Podbrezová

Kolkáreň 35  
976 81 Podbrezová  
tel.: 048/ 6713 596

Ut: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30

### Pobočka Bratislava

Tower 115, Pribinova 25  
P.O. Box 30, 810 11 Bratislava  
tel.: 02/ 572 051 80-1  
fax: 02/ 444 512 43  
e-mail: bratislava@stabilita.sk

Po: 7:30 - 12:00 13:00 - 17:00  
Ut: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
St: 7:30 - 12:00 13:00 - 17:00  
Št: nestránkový deň  
Pi: 7:30 - 12:00 13:00 - 14:00

### Expozitúra Trnava

Hlavná ulica č. 27  
917 01 Trnava  
tel.: 033/ 5987 887-8  
fax: 033/ 5501 675  
e-mail: kosiarcikova@stabilita.sk

Po: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Ut: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
St: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30  
Št: nestránkový deň  
Pi: 7:30 - 12:00 13:00 - 15:30

### Expozitúra Nitra

Štefánikova č. 15  
950 06 Nitra  
tel.: 037/ 7921 985-6  
fax: 037/ 6524 002  
e-mail: nitra@stabilita.sk

Po: 7:45 - 12:00 13:00 - 15:15  
Ut: 7:45 - 12:00 13:00 - 15:15  
St: 7:45 - 12:00 13:00 - 15:15  
Št: nestránkový deň  
Pi: 7:45 - 12:00 13:00 - 15:15

bezplatná infolinka 0800 11 76 76

www.stabilita.sk