

## ŠTATÚT 7/2014

*Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.*

Košice, dňa 11. decembra 2014

**ŠTATÚT 7 / 2014**  
**doplnkového dôchodkového fondu**  
**Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s.**

**Upozornenie**

Štatút sa môže počas trvania zmluvného vzťahu medzi doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou a účastníkom doplnkového dôchodkového sporenia (ďalej len „účastník“) alebo poberateľom dávok meniť.

**I. Informácie o doplnkovom dôchodkovom fonde**

1. Názov výplatného doplnkového dôchodkového fondu je Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a.s. (ďalej len "Výplatný d.d.f.).
2. Vytvorenie a spravovanie Výplatného d.d.f. bolo povolené rozhodnutím č. UDK-004/2006/PDDS z 29. 11. 2006, ktoré vydala Národná banka Slovenska a ktoré nadobudlo právoplatnosť 6. 12. 2006.
4. Výplatný d.d.f. sa vytvára na dobu neurčitú a nemá právnu subjektivitu.

**II. Informácie o doplnkovej dôchodkovej spoločnosti**

1. Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti, ktorá spravuje Výplatný 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 zapísaná v obchodnom registri vedenom Okresným súdom Košice I., odd. Sa, vložka číslo 1407/V. Spoločnosť je právnym nástupcom DDP Stabilita, so sídlom Bačíkova 5, 040 01 Košice, IČO 31 262 368.
2. 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 č. UDK-004/2006/PDDS z 29. 11. 2006, a ktoré nadobudlo právoplatnosť 6. 12. 2006.
3. Spoločnosť bola založená na dobu neurčitú.
4. 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.
5. Dohľad nad činnosťou spoločnosti vykonáva Národná banka Slovenska.
6. Spoločnosť môže po predchádzajúcom súhlase Národnej banky Slovenska v zmysle § 26 ods. 1 písm. h) Zákona o DDS na základe zmluvy o zverení činnosti zveriť jednu činnosť alebo viac činností uvedených v § 22 ods. 2 Zákona o DDS inej fyzickej alebo právnickej osobe, ktorá je oprávnená na výkon zverených činností.
7. Spoločnosť k dátumu vydania Štatútu nezverila tretej osobe žiadne činnosti v zmysle § 37 Zákona o DDS.

**III. Informácie o depozitárovi doplnkového dôchodkového fondu**

1. Depozitárom Výplatného 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").
2. Depozitár vykonáva činnosť na základe písomnej zmluvy so Spoločnosťou o výkone činnosti depozitára.

3. Stručný popis základných činností a povinností Depozitára voči Výplatnému d.d.f. v zmysle ustanovení Zákona o DDS a v zmysle ustanovení zmluvy o výkone činnosti depozitára:

- 3.1. vykonávať pokyny, ak neodporujú Zákona o DDS, iným všeobecne záväzným právnym predpisom alebo Štatútu,
- 3.2. kontrolovať, či je hodnota majetku vo Výplatnom d.d.f. určená v súlade so Zákonom o DDS a so Štatútom,
- 3.3. kontrolovať dodržiavanie pravidiel obmedzenia a rozloženia rizika pri nakladaní s majetkom vo Výplatnom d.d.f.,
- 3.4. kontrolovať dodržiavanie ustanovení Zákona o DDS, iných všeobecne záväzných právnych predpisov, ako aj Štatútu vo Výplatnom d.d.f. spravujúcou Spoločnosťou,
- 3.5. zabezpečovať, aby pri transakciách s majetkom Výplatného d.d.f. bola prevádzaná protihodnota v prospech majetku Výplatného d.d.f. na princípe platby oproti dodávke, ak to povaha obchodu alebo obchodné zvyklosti nevyklúčujú, v lehotách obvyklých na regulovanom trhu, kde sa obchod uskutočňuje, a v prípade obchodov uzavretých mimo regulovaného trhu v zmluvne dohodnutých lehotách, ktoré sú obvyklé pre daný typ obchodov,
- 3.6. kontrolovať výpočet hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky (ďalej len „DJJ“).
- 3.7. viesť bankové účty,
- 3.8. viesť majetkové účty,
- 3.9. uschovávať listinné cenné papiere,
- 3.10. evidovať finančné nástroje v portfóliu,
- 3.11. vypočítavať úhrady za správu,
- 3.12. informovať NBS o prípadných porušeníach Zákona o DDS a Štatútu.

4. Odplata za výkon činnosti depozitára sa uhrádza z majetku doplnkového dôchodkového fondu a jej výška je závislá od celkovej výšky čistej hodnoty majetku (ďalej len „NAV“) v doplnkových dôchodkových fondoch, ktoré spravuje Spoločnosť. Celková výška odplaty sa vypočíta ako (sadzba x NAV) : 365 x Príslušný počet dní kalendárneho mesiaca, za ktorý sa odplata vypočítava; pričom pod sadzbou sa rozumie jedna zo sadzieb uvedených v nasledujúcej v tabuľke nižšie a určí sa podľa celkovej výšky NAV. Sadzby sú rozdelené podľa objemu nasledovne:

NAV [EUR]		Sadzba [% p.a.] z NAV	
nad	do	EUR	z objemu nad
	180 000 000		0,038%
180 000 000	320 000 000	68 400	+0,025%
320 000 000	370 000 000	103 400	+0,022%
370 000 000		114 400	+0,020%

5. Výška odplaty sa vypočítava na dennej báze, a to alikvotne z celkovej výšky dennej čistej hodnoty majetku doplnkových dôchodkových fondov, ktoré spravuje Spoločnosť. Odplata sa depozitárovi uhrádza vždy za ukončený kalendárny mesiac. Daň z pridanej hodnoty vo výške stanovenej osobitným predpisom je súčasťou odplaty za výkon činnosti depozitára.

#### IV. Informácie o zameraní a cieľoch investičnej politiky

1. Investovanie je alokácia (umiestnenie) finančných zdrojov do prípustných foriem aktív vymedzených Zákonom a Štatútom tak, aby sa dosiahlo zhodnocovanie majetku doplnkovom dôchodkovom fonde.
2. Majetok vo Výplatnom d.d.f. môže byť použitý iba s cieľom zabezpečiť riadne a bezpečné investovanie majetku vo Výplatnom d.d.f. a ochranu poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.
3. Investičná politika Výplatného d.d.f. je konzervatívna, prihliada na účel zriadenia Výplatného d.d.f., ktorým je zabezpečenie zdrojov na úhradu dávok doplnkového dôchodkového sporenia pre poberateľov dávok, čo vyžaduje investovať do takých aktív, ktoré zabezpečia nielen zhodnotenie majetku, ale aj jeho likviditu zohľadňujúcu priebežné vyplácanie dávok v súlade s platnými dávkovými schémami podľa účastníckych zmlúv a dávkových plánov. Cieľom investičnej politiky je dosiahnuť dlhodobý kapitálový výnos pri nízkej úrovni rizika s tým, že politika je založená na alokácii investovaného majetku medzi dlhopisovú a peňažnú zložku, s možnosťou eliminovania menového a úrokového rizika. Podiel dlhopisovej zložky môže dosahovať až 90% majetku doplnkového dôchodkového fondu. Prostriedky vo Výplatnom d.d.f. sú prevažne investované na peňažnom a kapitálovom trhu do cenných papierov, termínovaných vkladov s viazanosťou do 1 roka a iných nástrojov s vopred stanoveným úrokom. Ďalšie obmedzenia a podrobnosti v investičnej politike vyplývajú z príslušných právnych predpisov a Štatútu.
4. Pri dodržaní iných obmedzení uvedených v Štatúte v zmysle § 53a ods. 6 Zákona o DDS môže Spoločnosť investovať majetok vo Výplatnom d.d.f. len do:
  - a) dlhopisov, dlhových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu prijatých na obchodovanie na regulovaných trhoch,
  - b) vkladov na bežných účtoch a na vkladových účtoch v zmysle § 53a ods. 1 písm. b) Zákona o DDS,
  - c) podielových listov štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych štandardných fondov alebo cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania investujúcich prevažne do dlhopisov a dlhových cenných papierov alebo nástrojov peňažného trhu,
  - d) finančných derivátov podľa v zmysle § 53a ods. 2 písm. a) Zákona o DDS na účely zabezpečenia alebo zníženia menového rizika alebo úrokového rizika, ak tieto obchody preukázateľne znižujú riziko straty vyplývajúce zo zmien výmenných kurzov alebo zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku vo Výplatnom d.d.f..
5. Vklady v bankách budú realizované prevažne s viazanosťou do 1 roka v bankách zmysle zoznamu v prílohe č. 2 Štatútu. Banky Privatbanka a.s. a Prima banka Slovensko, a.s. patria do skupiny s úzkymi väzbami.
6. Pri investovaní do nástrojov peňažného trhu pôjde najmä o pokladničné poukážky a vkladové listy s viazanosťou do 1 roka.
7. Pri investovaní do podielových listov pôjde najmä o podielové listy štandardných podielových fondov, cenných papierov európskych štandardných fondov, podielových listov špeciálnych podielových fondov alebo cenných papierov iných subjektov kolektívneho investovania (ďalej len „PL“) investujúcich prevažne do dlhopisov.
8. Pri investovaní do dlhopisov pôjde prevažne o dlhopisy obchodných spoločností; štátne dlhopisy; komunálne dlhopisy; dlhopisy bánk a finančných inštitúcií; iné druhy dlhových cenných papierov a o dlhopisové ETF. Maximálna úroveň modifikovanej durácie portfólia dlhových cenných papierov nepresiahne hodnotu 5. Hodnotenie úverovej kvality dlhových cenných papierov vychádza z prideleného ratingu (pre emisiu alebo emitenta) významnými ratingovými spoločnosťami, nespolieha sa však naň.
9. Pri investovaní do derivátov pôjde najmä o opcie, forwardy, IRS, CCIRS, swaptions, futures s tým, že tieto deriváty môžu byť uzatvárané na regulovanom trhu ako aj mimo neho, môžu byť využívané iba na zabezpečenie voči riziku a všetky budú využívané bez pákového efektu. Zoznam kategórií finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu je uvedený v prílohe č. 1.
10. Rizikový profil Výplatného d.d.f. vyplýva zo stanovenej investičnej politiky (ods. 3 tohto článku) a predstavuje najviac takú mieru rizika spojenú s investovaním majetku vo Výplatnom d.d.f., ktorá je v dlhopisovej zložke majetku spojená s investovaním do dlhových cenných papierov a v peňažnej zložke majetku je spojená s investovaním do nástrojov peňažného trhu a termínovaných vkladov.
11. Popis všetkých podstatných rizík, ktoré sú spojené s investičnou politikou:
  - a) kreditným rizikom - sa rozumie predovšetkým riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení záväzkov, ktoré plynú z dohodnutých podmienok. Súčasťou kreditného rizika je riziko protistrany, ktoré môže znamenať riziko straty pre Výplatný d.d.f. v prípade, že protistrana si neplní svoje záväzky vyplývajúce z uzatvoreného obchodu. Spoločnosť pri kreditnom riziku sleduje a meria situáciu emitentov cenných papierov v majetku Výplatného d.d.f. a protistrán pri finančných derivátoch,
  - b) trhovým rizikom - sa rozumie riziko straty vyplývajúce z pozícií Výplatného d.d.f. spôsobené zmenami hodnôt rizikových faktorov, ktoré sa určujú na trhu. Hlavnými zložkami trhového rizika sú úrokové riziko - riziko zmeny úrokových sadzieb, devízové / menové riziko - riziko zmeny devízových / menových kurzov a akciové riziko - riziko zmeny cien majetkových cenných papierov,
  - c) operačným rizikom - sa rozumie riziko priamej alebo nepriamej straty spôsobenej chybnými vnútornými procesmi, ľudským zlyhaním, zlyhaním informačných systémov alebo vonkajšími udalosťami. Medzi operačné riziká patria najmä prevádzkové, právne a informačné riziká,
  - d) rizikom likvidity - sa rozumie riziko, pri ktorom sa pozícia v majetku Výplatného d.d.f. nedá predať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa môže ohroziť schopnosť Spoločnosti vyplácať starobné dávky resp. plniť si iné záväzky vyplývajúce zo zmlúv a dávkových plánov. Hlavným cieľom riadenia rizika likvidity je znížiť riziko, že Spoločnosť nebude mať dostatok peňažných prostriedkov na krytie svojich finančných záväzkov,
  - e) rizikom koncentrácie - sa rozumie všetky riziká (orientácia na určitý druh finančného aktíva, sektor, geografickú oblasť atď.), ktoré sú natoľko veľké

a významné, že môžu ohroziť solventnosť a finančnú situáciu Spoločnosti resp. doplnkového dôchodkového fondu.

12. V súvislosti s tým, že Spoločnosť pri správe majetku Výplatného d.d.f. využíva postupy a nástroje v zmysle § 53g ods. 1 Zákona o DDS, uvádzame, že s týmito postupmi vzniká kreditné, trhové a likviditné riziko

#### V. Pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika

1. Spoločnosť pri investovaní s majetkom vo Výplatnom d.f.f. dodržiava okrem pravidiel pre obmedzenie a rozloženie uvedených najmä v ustanoveniach § 53b - § 53f Zákona o DDS aj niektoré prísnejšie pravidlá, ktoré sú uvedené v internej smernici pod názvom „Smernica o pravidlách investovania v doplnkových dôchodkových fondoch“ a je účastníkom a poberateľom dávok prístupná na požiadanie v sídle Spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.
2. Kategórie finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu v zmysle § 53f ods. 2 Zákona o DDS sú uvedené v prílohe č. 2 Štatútu.

#### VI. Zásady hospodárenia s majetkom vo Výplatnom d.d.f.

1. Spoločnosť vykonáva správu majetku vo Výplatnom d.d.f. samostatne, vo svojom mene a v záujme poberateľov dávok doplnkového dôchodkového sporenia.
2. Účtovným obdobím Výplatného d.d.f. je kalendárny rok.
3. Majetok vo Výplatnom d.d.f. nie je súčasťou majetku Spoločnosti. Majetok vo Výplatnom 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.
4. Ak Výplatný d.d.f. nadobúda podielové listy alebo cenné papiere v zmysle § 53b ods. 9 Zákona o DDS, maximálna výška odplaty pre správčovskú spoločnosť za správu podielového fondu, ktorá môže byť účtovaná Výplatnému d.d.f. predstavuje 0,6 % p. a. z objemu realizovanej investície.
5. Stimuly – Spoločnosť nevyužívala ani nevyužíva žiadne stimuly v zmysle ustanovenia § 34d Zákona o DDS. V prípade ak bude Spoločnosť stimuly využívať, bude postupovať v zmysle § 34d ods. 2 Zákona o DDS.
6. Spoločnosť má nárok na odplatu za správu Výplatného d.d.f.. Odplata za správu Výplatného d.d.f. nesmie v rokoch 2014 až 2020 (vrátane) za jeden rok správy presiahnuť hodnoty v zmysle § 87o Zákona o DDS, ktoré sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

Rok	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Odplata za správu	0,90%	0,85%	0,80%	0,75%	0,70%	0,65%	0,60%

Odplata za správu Výplatného d.d.f. predstavuje v súčasnosti 0,9 % priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo Výplatnom d.d.f. (hodnota odplaty za jeden mesiac správy je vypočítaná ako jedna dvanástina hodnoty 0,9 %, ktorá predstavuje hodnotu odplaty za správu za jeden rok).

7. Odplata za správu Výplatného d.d.f. sa do záväzkov vo Výplatnom d.d.f. zahŕňa denne. Odplata za správu Výplatného d.d.f. sa platí mesačne, a to za ukončený kalendárny mesiac správy vo výške percentuálnej sadzby uvedenej v ods. 7 tohto článku. Základom pre výpočet mesačnej odplaty podľa predchádzajúcej vety je 1/12

priemernej ročnej čistej hodnoty majetku Výplatného d.d.f. za ukončený kalendárny mesiac správy.

8. V zmysle § 35 ods. 2 Zákona o DDS, v súvislosti s doplnkovým dôchodkovým sporením sa môžu z majetku Výplatného d.d.f. uhrádzať len:
  - a) dane vzťahujúce sa na majetok Výplatného d.d.f.,
  - b) pomerná časť odplaty za výkon činnosti depozitára zodpovedajúca podielu majetku Výplatného d.d.f. k celkovému majetku spravovanému Spoločnosťou,
  - c) poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s cennými papiermi, poplatky za vedenie bežných účtov a vkladových účtov,
  - d) poplatky obchodníkovi s cennými papiermi alebo zahraničnému obchodníkovi s cennými papiermi,
  - e) poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov alebo členovi centrálnemu depozitárovi, alebo osobe s obdobným predmetom činnosti mimo územia Slovenskej republiky,
  - f) odplata auditorovi za overenie účtovnej závierky Výplatného d.d.f.

#### VII. Pravidlá oceňovania majetku Výplatného d.d.f.

1. Spoločnosť uskutočňuje oceňovanie majetku vo Výplatnom d.d.f. na základe opatrenia NBS č. 180 / 2012 o metódach a postupoch určenia hodnoty majetku v dôchodkovom fonde a doplnkovom dôchodkovom fonde.
2. Spoločnosť postupuje pri oceňovaní finančných derivátov v majetku Výplatného d.d.f. v zmysle Zákona o DDS a internej smernice Spoločnosti pod názvom „Smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch a určovaní čistej hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch“, ktorá je účastníkom a poberateľom dávok prístupná na požiadanie v sídle Spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.
3. Spoločnosť postupuje pri výpočte aktuálnej hodnoty doplnkovej dôchodkovej jednotky a čistej hodnoty majetku vo Výplatnom d.d.f. v zmysle Zákona o DDS a interných smerníc Spoločnosti pod názvami „Pracovný postup pre určenie hodnoty a počtu doplnkových dôchodkových jednotiek v Doplnkovej dôchodkovej spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s. a „Smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v doplnkových dôchodkových fondoch a určovaní čistej hodnoty majetku v doplnkových dôchodkových fondoch“, ktoré sú účastníkom a poberateľom dávok prístupná na požiadanie v sídle Spoločnosti, na jej pobočkách a expozitúrach.

#### VIII. Spoločné ustanovenia

1. Štatút Výplatného d.d.f. bol schválený mimoriadnym valným zhromaždením dňa 11. 12. 2014 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 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 ods. 1 článku IX.

4. Aktualizované znenie Štatútu sa zverejňuje na webovom sídle Spoločnosti.

#### Proces zlučovania výplatných doplnkových dôchodkových fondov

5. V prípade zlučovania výplatného doplnkového dôchodkového fondu bude Spoločnosť postupovať v zmysle ustanovenia § 51 Zákona o DDS.

#### IX. Záverečné ustanovenia

##### 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 webovom sídle 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 poberateľov dávok s jeho zmenami.
3. O zmene Štatútu je Spoločnosť povinná bez zbytočného odkladu informovať na svojom webovom sídle, 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 poberateľovi dávky a vyvesí sa na vývesnej tabuli v sídle Spoločnosti.

#### Príloha č. 1

Kategórie finančných inštitúcií, ktoré môžu byť protistranou pri obchodoch s derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovanom trhu (v zmysle § 53f ods. 2 Zákona o DDS a § 7 ods. 1 písm. c opatrenia NBS č. 15/2014) sú uvedené v súlade so zoznamom bánk a iných úverových inštitúcií uverejnenom na webovom sídle NBS:

1. úverové inštitúcie v SR,
2. úverové inštitúcie v členských štátoch,
3. úverové inštitúcie v nečlenských štátoch.

Pričom pojem členský štát je definovaný v § 53a ods. 1 písm. b Zákona o DDS. Protistrana sa môže dostať do zoznamu protistrán Spoločnosti, ak je bankou s licenciou NBS alebo zahraničnou bankou s licenciou príslušnej národnej banky a je ňou regulovaná na národnej úrovni, po prerokovaní a schválení investičným výborom Spoločnosti.

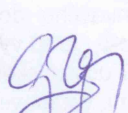
#### Príloha č. 2


Zoznam v zmysle § 6 ods. 6 písm. a) bod 1 opatrenia NBS č. 15 / 2014 v súlade so zoznamom bánk a iných úverových inštitúcií uverejnenom na webovom sídle NBS:

1. úverové inštitúcie v SR,
2. úverové inštitúcie v členských štátoch,
3. úverové inštitúcie v nečlenských štátoch.

Pričom pojem členský štát je definovaný v § 53a ods. 1 písm. b Zákona o DDS.

V Košiciach, 11. 12. 2014

  
Ing. Peter Gregor  
predseda predstavenstva  
STABILITA, d.d.s, a.s.

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