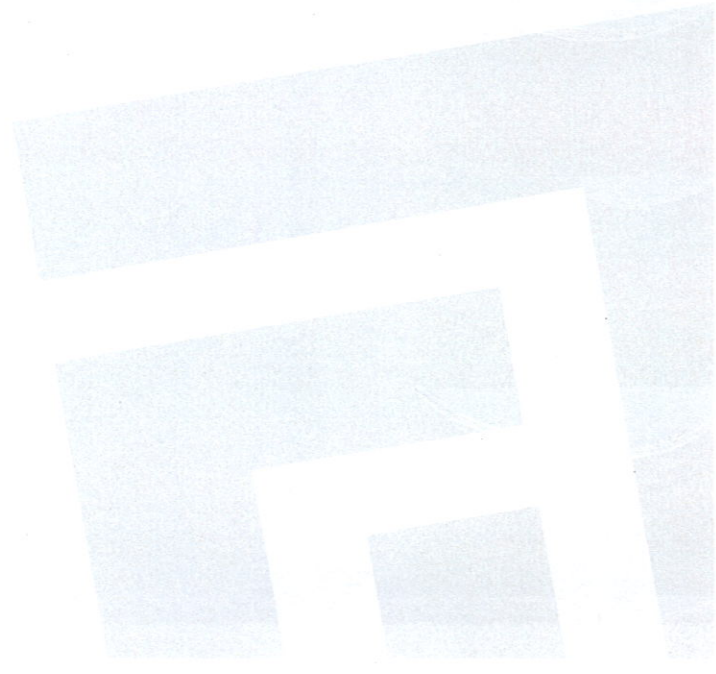


ROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ S VLASTNÝM MAJETKOM DOPLNKOVEJ DÔCHODKOVEJ SPOLOČNOSTI

podľa § 65 ods. 5 zákona č. 650/2004 Z. z.
o doplnkovom dôchodkovom sporení a o zmene
a doplnení niektorých zákonov v znení zákona
č. 449/2008 Z. z.

k 31. 12. 2023

Košice, 5. 4. 2024



Informácie o najvýznamnejších skutočnostiach a očakávanom vývoji

Po náročnom roku 2022 ovplyvnenom vojnovým konfliktom a bujnajúcou infláciou, vstupoval kapitálový trh do nového roka s nástrahami z minulého roka a značnou dávkou opatrnosti. Investičný svet povzbudili správy z Číny o ukončení prísnej covidovej politiky a s prísľubom oživenia domáceho dopytu ale aj svetovej ekonomiky, ktorá začala spomaľovať resp. sa prepadávala do recesie.

Aj rok 2023 priniesol mnoho výziev, problémov ale aj príležitostí, ktoré formovali trhové prostredie a subjekty ich zvládali s rôznou úspešnosťou. Pretrvávajúce fundamentálne problémy jednotlivých odvetví, vypuknutie kríz (banková, realitná) a rozhorenie vojnového konfliktu na blízkom východe boli z pohľadu trhu zvládnuteľnejšími v porovnaní s nedávnou pandemiou a šokom z vypuknutia vojnového konfliktu na Ukrajine, ktoré predstavovali veľmi neistý a nepredvídateľný vývoj. Náladu investorom zlepšilo očakávanie znižovania sadzieb, a pokles obáv z celosvetovej recesie pre optimistické ekonomické vyhliadky v budúcom roku.

Z pohľadu sledovania rizika sa najväčšia pozornosť venovala realitnému sektoru pre pokles cien kancelárskych a rezidenčných nehnuteľností a zhoršenie kreditných a hospodárskych ukazovateľov. Primárnym dôvodom bol rast úrokových sadzieb a s tým spojené záporné precenenie, drahé financovanie projektov, a refinancovanie existujúceho dlhu. Zlepšeniu situácie pomohli silné finančné výsledky (tržby, zisk) energetických firiem podporené prudkým rastom cien vyvolané vojnou a následne energetickou krízou v Európe. Sharpe ratio, ktorý vyjadruje výkonnosť fondu k podstupovanému riziku, dosiahlo kladné hodnoty vzhľadom na vysoké zhodnotenie doplnkových dôchodkových fondov a citelný pokles volatility fondov.

Celkový objem čistého majetku v doplnkových dôchodkových fondoch k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022

Položka	Čistá hodnota majetku k 31.12.2023	Čistá hodnota majetku k 31.12.2022
Stabilita príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	354 316 557	317 470 250
Stabilita výplatný d.d.f., STABILITA, d.d.s., a. s.	35 709 262	29 817 470
Stabilita akciový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s.	60 957 448	47 065 125
Stabilita indexový príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s.	18 102 758	10 103 393
Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.f., STABILITA, d.d.s.	702 178	83 345
Majetok fondov celkom:	469 788 203	404 539 583

Výnosy doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za sledované obdobie dosiahli 5 173 tis. eur, najvyšší podiel predstavovali výnosy za správu a zhodnotenie fondov v celkovom objeme 4 863 tis. eur, odplaty za prestupy a odstupné boli vo výške 100 tis. eur, ostatné výnosy dosiahli hodnotu 210 tis. eur. Celkový objem výnosov vzrástol medziročne o 17,2%.

Náklady doplnkovej dôchodkovej spoločnosti boli 4 304 tis. eur pred zdanením, výsledok hospodárenia za rok 2023 pred zaťažením daňou z príjmu predstavuje hodnotu 895 tis. eur.

Obchodným zámerom na rok 2024 je naďalej posilňovať vnímanie spoločnosti ako prosperujúcej a dlhodobo úspešnej spoločnosti pôsobiacej na trhu doplnkového dôchodkového sporenia.

V roku 2024 nás čaká dvojciferná inflácia, rast ekonomiky bude pomalší a reálne mzdy klesnú. Národná banka Slovenska očakáva, že koncom roka 2024 by mala inflácia postupne klesať. Aj napriek zhoršeným ekonomickým podmienkam spoločnosť počíta s rastúcim trendom, čo sa týka počtu nových účastníkov, objemu spravovaného majetku a zhodnotenia majetku v doplnkových dôchodkových fondoch.

b) Informácie o osobách, ktorým doplnková dôchodková spoločnosť zverila výkon činnosti podľa § 37) zákona

Spoločnosť nezverila výkon činností spojených so správou doplnkových dôchodkových fondov žiadnej fyzickej ani právnickej osobe v zmysle § 37 Zákona 650/2004 Z.z.

Dds (KL) 34-02

Kmeňový list doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Stabilita, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0101060086

Stav ku dňu

31.12.2023

1. Základné informácie o DDS

Údaj	č.r.	Hodnota
a	b	1
Názov DDS	1	STABILITA, d.d.s., a.s.
Sídlo	Ulica a číslo	Bačíkova 5
	Poštové smerovacie číslo	04001
	Obec	Košice
	IČO	367 18 556
	LEI	31500200000001729
Korešpondenčná adresa	Ulica a číslo	Bačíkova 5
	Poštové smerovacie číslo	04001
	Obec	Košice
Kontaktná osoba	Meno a priezvisko	bachledova@stabilita.sk
	Funkcia	vedúca oddelenia účtovníctva
	Telefónne číslo	055/727 98 2709
	E-mailová adresa	bachledova@stabilita.sk
Predmet činnosti	14	vytváranie a správa doplnkových dôchodkových fondov
Vykonávané činnosti	15	Zhromažďovanie príspevkov na doplnkové dôchodkové sporenie, zhodnocovanie príspevkov a výplata dávok z II. piliera
Evidenčný počet zamestnancov	16	39

Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
Stabilita, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód
S0101060086
Stav ku dňu
31.12.2023

2. Informácie o osobách zodpovedných za riadenie DDS

č.r.	Informácie o pozícií alebo funkcií				Informácie o osobe			
	Pozícia alebo funkcia	Popis právomoci alebo zodpovedností	Výkonná pozícia alebo funkcia	Dátum nástupu do funkcie	Obdobie vymenovania, ak je ohraničené	Dátum narodenia	Meno a priezvisko	Telefónne číslo
a	1	2	3	4	5	6	7	8
1	R010	generálny riaditeľ, predseda predstavenstva	A	01.07.2022	R4	24.07.1958	JUDr. Marián Melichárek	055/727 98 20
2	R023	ved.zamest. zodpovedný za riadenie investícií, podpredseda prestavenstva	A	01.11.2023	R4	10.08.1983	Ing. Martin Pivarčí	055/727 98 50
3	R002	obchodný riaditeľ, člen predstavenstva	A	01.07.2022	R4	2.11.1964	Ing. Viliam Markócsy	055/727 98 11
4	R006	osoba zodpovedná za výkon funkcie vnútornej kontroly	A	01.01.2019	NE	04.03.1978	Mgr. Ema Kramárová	055/727 98 47
5	R006	osoba zodpovedná za výkon vnútorného auditu	A	01.01.2021	NE	12.06.1978	Ing. Janette Valeníčková	055/727 98 68
6	R086	vedúci zamestnanec zodpovedný za riadenie investícií	A	03.12.2007	NE	30.03.1967	Ing. Marek Pravda	055/727 98 69
7	R086	vedúci zamestnanec zodpovedný za riadenie investícií	A	01.09.2018	NE	04.02.1990	Ing. Martin Hudzík	055/727 98 70
8	R089	osoba, zodpovedná za výkon funkcie riadenia rizík	A	01.01.2014	NE	10.08.1981	Ing. Tomáš Snitilý	055/727 98 51
9	R097	vedúci právneho oddelenia a správy zamestnávateľských zmlúv	A	01.04.2007	NE	06.11.1974	JUDr. Róbert Sedlák	055/727 98 39
10	R096	vedúca oddel. účtovníctva a finančných plánov	A	01.04.2007	NE	12.07.1963	Ing. Agáta Bachledová	055/727 98 27
11	R093	vedúca oddel. personalistiky a miezd	A	01.04.2007	NE	14.07.1963	Mgr. Dana Glovňová	055/727 98 37
12	R085	vedúci obchodu a klientskych centier	A	01.04.2007	NE	07.12.1964	Ing. Július Medvecký	055/727 98 12
13	R098	vedúca oddelenia výplaty dávok	A	01.01.2022	NE	15.08.1966	Alena Babčanská	055/727 98 25
14	R099	vedúca oddelenia výberu príspevkov	A	01.04.2007	NE	03.01.1964	Ing. Iveta Bušovská	055/727 98 30
15	R015	vedúci backofficu a štatistických analýz	A	01.05.2023	NE	30.12.1971	Mgr. Rastislav Růš	055/727 98 50
16	R092	vedúci oddel. informačných systémov	A	01.01.2020	NE	24.12.1974	Ing. Patrik Gordon	055/727 98 21

Obchodné meno doplnkovej dýchadlovej spoločnosti
Stabilita, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód
S0101060086
Stav ku dňu
31.12. 2023

3. Informácie o akcionároch DDS

č. r.	Názov akcionára alebo meno a priezvisko akcionára	Právna forma akcionára	Identifikačné číslo akcionára	Sídlo alebo miesto trvalého pobytu akcionára			Výška základného imania akcionára	Celková hodnota vlastnených akcií DDS	Podiel na základnom imani (v %)	Priamy podiel na základnom imani (v %)	Podiel na hlasovacích právhach (v %)	
				Ulica a číslo	Obec	PSČ						Kód štátu
a	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
1	Železnice SR	SO	0031364501	Klemensova 8	Bratislava	81361	SK	800169955,00	917316,00	0,1146	55,5600	55,2600
2	IAD Investments, správ. spol., a.s.	AS	0017330254	Malý trh 2/A	Bratislava	81108	SK	2058400,00	741854,00	36,0403	44,6900	44,6900
3	ISC Group Funding, j.s. a.	AS	0054985951	Mostová 2	Bratislava	81102	SK	100,00	830,00	830,0000	0,0500	0,0500

Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti
Stabilita, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód
S0101060086
Stav ku dňu
31.12.2023

4. Informácie o osobách s kvalifikovanou účasťou na DDS podľa § 23 ods. 1 písm. c) zákona

č. r.	Názov meno právnickej osoby / Meno a priezvisko fyzickej osoby	Typ osoby	Identifikátor osoby	Druh vplyvu	Podiel na základnom imaní (v %)	Poznámka
a	1	2	3	4	5	6
1	Železnice SR	PO	0031364501	P	55,2600	
2	Ministerstvo dopravy a výstavby	PO	30416094	N	55,2600	Ministerstvo dopravy má 100%-ný podiel na Železničiach SR
3	IAD Investments, správ. spol. a.s.	PO	0017330254	P	44,6900	
4	Pro Partners Holding, a.s.	PO	47257521	N	39,0700	Pro Partners Holding má 87,42%-ný podiel na IAD Investments
5	Aspius Holding, s.r.o.	PO	54256283	N	38,8500	Aspius Holding má 99,43%-ný podiel na Pro Partners Holding
6	Ing. Róbert Bartek	FO	7509027977	N	16,2800	Róbert Bartek má 41,90%-ný podiel na Aspius Holdingu
7	Ing. Rastislav Danišek	FO	6808287035	N	19,8100	Rastislav Danišek má 51%-ný podiel na Aspius Holdingu

Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Stabilita, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0101060086

Stav ku dňu

31.12.2023

5. Zmeny vo vecných predpokladoch na činnosť DDS

č.r.	Predmet zmeny	Popis zmeny vecných predpokladov	Dátum prijatia rozhodnutia o zmene		Dátum účinnosti rozhodnutia o zmene	
			3	4	3	4
a	1	2				
1	TP	Evidencia vrátených výplat, legislatívna zmena vo výpisoch a výkazoch pre účastníkov, zmeny adresy v tlačivách pri sťahovaní	01.07.2023		01.07.2023	
2	TP	Zmeny vo vykazovaní štatistických údajov pre NBS-portal	01.12.2023		01.12.2023	
3	OP	Štatút predstavenstva spoločnosti STABILITA, d.d.s., a.s., Organizačný oporiadok, kompetenčný a podpisový poriadok, smernica o konflikte záujmov, smernica o činnosti škodovej komisie, smernica obeh účtovných dokladov	01.10.2023		01.10.2023	
4	ZVA	Kľúčové informácie o príspevkovom d.d.fonde Stabilita konzervatívny príspevkový d.d.fond, štatúty doplnkových dôchodkových fondov	17.12.2023		17.12.2023	
5	OP	Smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v d.d.fondoch a určovaní NAV v d.d.fondoch	01.07.2023		01.07.2023	
6	OP	Smernica o pracovnom postupe pri oceňovaní majetku v d.d.fondoch a určovaní NAV v d.d.fondoch	01.12.2023		01.12.2023	
7	OP	Štatút výboru pre riadenie fondov, smernica o pravidlách investovania v d.d.fondoch	01.11.2023		01.11.2023	

Dds (KL) 34-02

Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Stabilita, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0101060086

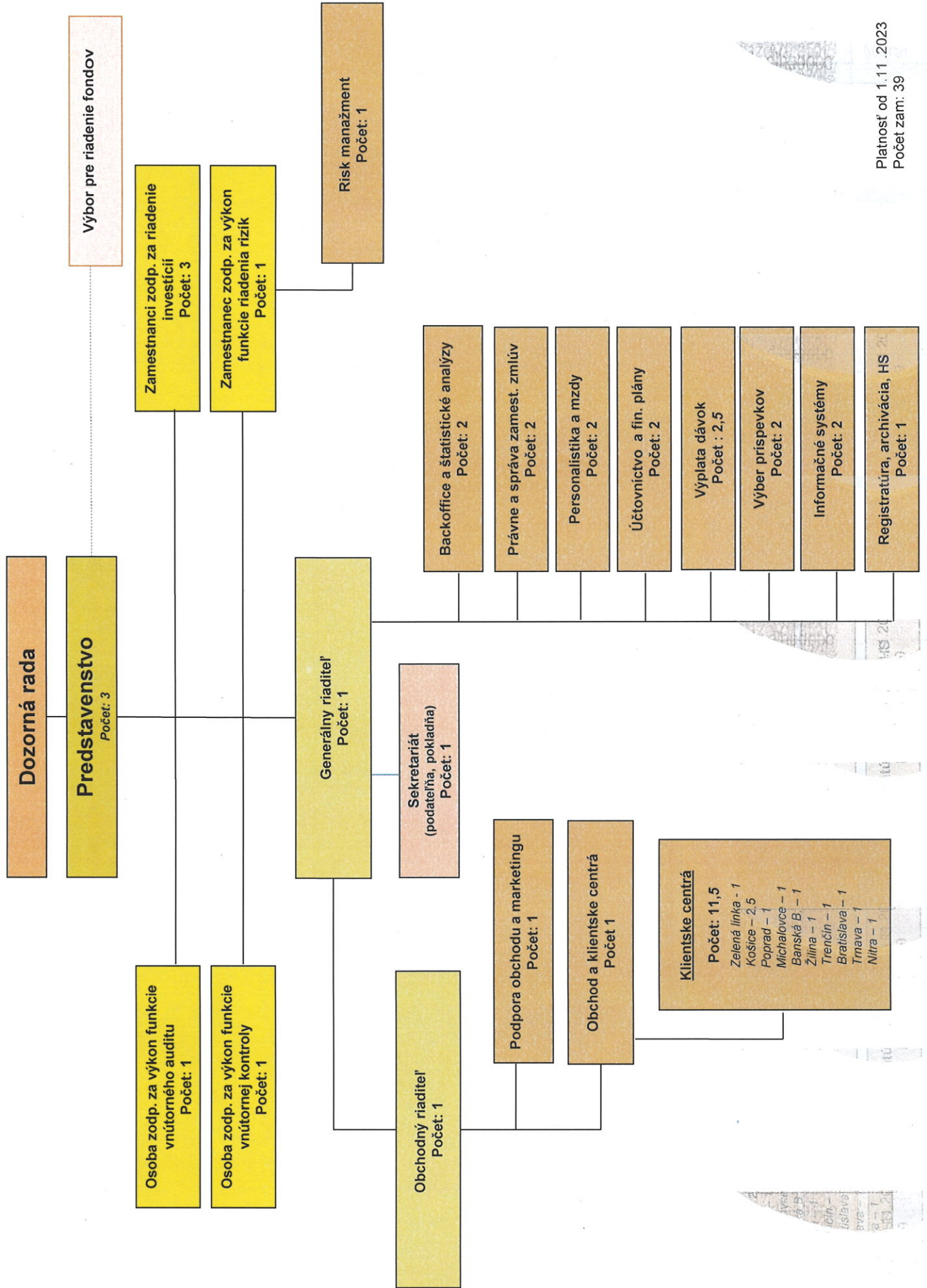
Stav ku dňu

31.12.2023

6. Akcie DDS

č.r.	ISIN	Mena D	Menovitá hodnota na ks v mene D	Počet	Objem emisie v menovitej hodnote v mene D	Objem emisie v menovitej hodnote v eurách
a	1	2	3	4	5	6
1	SK1110012764	EUR	33,20	50000,00	1660000,00	1660000,00

Organizačná štruktúra STABILITA, d.d.s.



Dds (SUV) 38-02

VZOR

Výkaz aktív a pasív doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Stabilita, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0101060086

Stav ku dňu

31.12.2023

Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
		I
Dlhodobý majetok	1	1 274
nehmotný majetok	2	551
hmotný majetok	3	723
Obežný majetok	4	12 568
peňažné prostriedky a pohľadávky voči bankám alebo pobočkám zahraničných bánk	5	7 247
dlhopisy a obdobné dlhové cenné papiere	6	
nástroje peňažného trhu	7	
pohľadávky voči spravovaným doplnkovým dôchodkovým fondom	8	476
pohľadávky voči sprostredkovateľom doplnkového dôchodkového sporenia	9	4 534
náklady a príjmy budúcich období	10	
daňové pohľadávky	11	247
iný obežný majetok	12	64
Aktíva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti celkom	13	13 842
Závazky	14	2 178
Vlastné imanie	15	11 664
základné imanie	16	1 660
emisné ážio	17	
záporný rezervný fond	18	332
ostatné kapitálové fondy	19	37
oceňovacie rozdiely	20	
nerozdelený zisk/neuhradená strata z minulých období	21	8 932
hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní	22	
zisk/strata bežného účtovného obdobia	23	703
Pasíva doplnkovej dôchodkovej spoločnosti celkom	24	13 842

VZOR

Výkaz výnosov a nákladov doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Obchodné meno doplnkovej dôchodkovej spoločnosti

Stabilita, d.d.s., a.s.

Identifikačný kód

S0101060086

Stav ku dňu

31.12.2023

Položka	č. r.	Hodnota v tis. eur
		I
Výnosy z odplát a provízií	1	4 964
Výnosy z odplát	2	4 964
odplata za správu doplnkového dôchodkového fondu	3	4 815
výplatný doplnkový dôchodkový fond	4	193
príspevkový doplnkový dôchodkový fond	5	4 622
odplata za prestup účastníka do inej doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	6	
odplata za zhodnotenie majetku v doplnkovom dôchodkovom fonde	7	49
odplata za odstupné	8	100
Výnosy z provízií	9	
Náklady na odplaty a provízie	10	452
členské poplatky	11	16
poplatky Národnej banke Slovenska a ostatné zákonné poplatky	12	102
provízie pre sprostredkovateľov doplnkového dôchodkového sporenia	13	334
odpisy časovo rozlíšených obstarávacích nákladov	14	
odpisy pohľadávok z provízií	15	
Zisk/strata z odplát a provízií	16	4 512
Finančné výnosy	17	209
výnosy z úrokov a obdobné výnosy	18	181
výnosy z kurzových rozdielov	19	
ostatné finančné výnosy	20	28
Finančné náklady	21	18
náklady na úroky a obdobné náklady	22	
náklady na kurzové rozdiely	23	2
náklady súvisiace s akciami doplnkovej dôchodkovej spoločnosti	24	
nákladové úroky z prijatých pôžičiek	25	
ostatné finančné náklady	26	16
Zisk/strata z finančných operácií	27	191
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	28	
Zisk/strata z precenenia cenných papierov	29	
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	30	304
Personálne náklady	31	2 217
mzdové náklady	32	1 273
odmeny členov štatutárnych orgánov	33	269
sociálne náklady	34	594
ostatné personálne náklady	35	81
Ostatné prevádzkové náklady	36	1 287
náklady na tvorbu rezerv	37	59
náklady na tvorbu opravných položiek	38	
náklady na zverené činnosti	39	
náklady na audit, právne a daňové poradenstvo	40	36
náklady na informačné systémy spoločnosti	41	357
poradenské služby	42	18
náklady na reklamné a propagačné činnosti	43	165
iné náklady	44	652
Ostatné výnosy	45	
Zisk/strata doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za účtovné obdobie pred zdanením	46	895
Daň z príjmov	47	192
Zisk/strata doplnkovej dôchodkovej spoločnosti za účtovné obdobie po zdanení	48	703