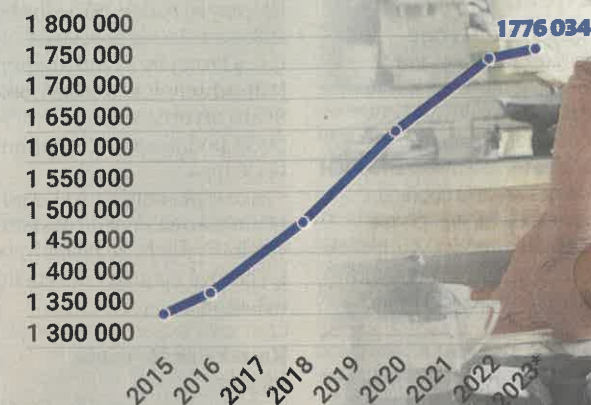


dkové sporenie bude po novom

Počet sporiteľov v II. pilieri

* údaje sú k 31. marcu 2023



ZDROJ: ASOCIÁCIA DŮCHODOVÝCH SPRÁVCOVSKÝCH SPOLOČNOSTÍ ILLUSTRÁČNÉ FOTO: SHUTTERSTOCK INFOGRAFIKA: PRAYDA/M. BRAUNSTEINER © AUTORSKÉ PRÁVA VYHRADENÉ

Zmeny sa dotknú najmä mladých ľudí. Tí by mali mať vďaka nim vyššie dôchodky.

tovanom fonde. Je to tak preto, že toto už je vek, v ktorom prichádza do úvahy, že by sporiteľ chcel peniaze z druhého piliera čerpať.

Predvolená investičná stratégia pracuje s predpokladom, že v tomto čase by sporiteľ mal mať významnú časť úspor zabezpečenú pred prudkým poklesom trhov. Ten by totiž mohol významným spôsobom znížiť hodnotu majetku v indexovom fonde. Práve preto sa podľa predvolenej investičnej stratégie nachádza v garantovanom fonde.

Na druhej strane ale platí, že klient dôchodkovej správcovej spoločnosti (DSS) nepotrebuje v tomto čase všetky svoje úspory. Navyše, vo veku 64 rokov môže mať klient pred sebou investičný horizont, ktorý sa dá rátať na desaťročia. Predvolená investičná stratégia je teda postavená na presvedčení, že aj 64-ročný sporiteľ by sám seba obral o budúce zhodnotenie, ak by všetky prostriedky presunul naraz do garantovaného fondu.

Je predvolená investičná stratégia pre sporiteľov povinná?

Nie. Sporiteľ sa svojím aktívnym rozhodnutím môže rozhodnúť, že si neželá, aby sa jeho úspory rozkladali do jednotlivých fondov v súlade s touto stratégiou. Sporiteľ z nej teda môže vystúpiť, tiež sa k nej v budúcnosti môže vrátiť. Predvolená investičná stratégia sa uplatní automaticky v prípade, že klient neurobí iné aktívne rozhodnutie. Práve po zavedení predvolenej investičnej stratégie volali odborné kruhy už dlho a práve tento nástroj môže byť dôležitým krokom k tomu, aby sa zmiernil narastajúci tlak na prvý pilier.

Prečo je predvolená investičná stratégia potrebná?

Hlavným dôvodom je to, že sporitelia – aj mladí – ukládajú svoje prostriedky príliš konzervatívne. V druhom pilieri sa k 21. aprílu tohto roka nachádzala zhruba 12,4 miliardy eur, z toho zhruba 7 miliárd bolo v garantovaných fondoch. Sporitelia sa teda obehrávajú o šancu na relatívne lepšie zhodnotenie prostriedkov. Zároveň trh ukázal, že mnohí sporitelia sú pasívni. Novela druhého piliera teda čiastočne ráta s tým, že sporitelia pasívni zostanú a v momente, keď sa automaticky zmení ich stratégia sporenia, túto zmenu akceptujú.

Časť sporiteľov sa bude od 1. júla postupne do indexového fondu postupne presúvať, no rozhodnutie o presune úspor môže urobiť klient aj sám. „Pri dlhodobom pravidelnom investovaní vo fondoch zohráva čas kľúčovú rolu. Čím dlhšie investujete, tým vyšší výnos môžete dosiahnuť pri klesajúcom riziku. Je preto zbytočné čakať, kým vás predvolená investičná stratégia preradí do indexového fondu. Každý mesiac je dôležitý, zvlášť, ak by vám mohol v tomto roku uniknúť návrat akciového trhu k rastu,“ upozorňuje Marián Búlik, analytik spoločnosti OVB Allfinanz Slovensko.

Práve predvolenú investičnú stratégiu považuje Ján Šebo, expert na dôchodky, za kľúčovú zmenu systému sporenia. Spolu so znížením poplatkov v druhom pilieri má práve predvolená investičná stratégia potenciál zvýšiť budúce dôchodky. „Zavádzané zmeny môžu spôsobiť, že človek, ktorý by si inak celý život spo-

reľ v dlhopisoch, teraz ak bude celý život v predvolenej stratégii, dokáže nasporiť raz toľko peňazí. Zhruba 90 percent môže priniesť lepšie rozloženie úspor a zvyšných 10 percent menšie poplatky,“ povedal Ján Šebo v rozhovore pre denník Pravda.

Čo znamená automatický vstup do druhého piliera?

Toto opatrenie má zabezpečiť, že občan nebude „strácať čas“ mimo systému dôchodkového sporenia. Preto každý, kto na pracovný trh vstúpi po 1. máji tohto roku, automaticky vstúpi do druhého piliera.

Automatický vstup ale neznamená povinný vstup. „Ak mladý človek vstúpi na trh práce a začne si odvádzat poistenie, automaticky vstupuje do druhého piliera a časť jeho povinných odvodov putuje na jeho osobný účet. Účasť v druhom pilieri nebude povinná, sporiteľ bude mať možnosť do dvoch rokov od vstupu z druhého piliera vystúpiť,“ upozorňuje Asociácia dôchodkových správcoských spoločností.

Sporiteľ bude mať možnosť vybrať si správcofskú spoločnosť podľa vlastného uváženia. Bude mať na to šesť mesiacov. Ak si nevyberie, správcofskú spoločnosť mu pridelí Sociálna poisťovňa. Nerozhodnutí klienti budú jednotlivým DSS-kám pribúdať rovnomenne. Nový klient bude automaticky, ak neurobí aktívne iné rozhodnutie, sporiť v súlade s predvolenou investičnou stratégiou.

Ľudia, ktorí skončili školu a vstupujú na trh práce, nie sú jediní, ktorých sa automaticky vstup do systému sporenia týka. „Môžu to byť aj samostatne

zárobkovo činné osoby, ktorým sa v predchádzajúcich rokoch nedarilo, a nevznikla im povinnosť platiť odvody na Sociálne poistenie. Taktiež to môže byť aj človek, ktorý sa po práci v zahraničí vrátil na Slovensko. Na Slovensku nikdy predtým nepracoval, po prvýkrát bude zamestnaný a bude platiť odvody do Sociálnej poisťovne. Aj takejto osobe, pokiaľ je mladšia ako štyridsať rokov, vznikne automatický vstup do druhého piliera,“ upozorňuje hovorca Sociálnej poisťovne Martin Kontúr.

Zvyšuje sa veková hranica vstupu do druhého piliera z 35 na 40 rokov. Čo to znamená?

Pred príchodom novely platilo, že sporiteľ sa pre vstup do druhého piliera musel aktívne rozhodnúť, zároveň toto rozhodnutie musí urobiť do veku 35 rokov. Ak bol starší, už si dôchodkové sporenie v druhom pilieri otvoriť nemohol. Novela túto vekovú hranicu posúva na 40 rokov. Zmena sa teda týka najmä ľudí, ktorí sú k 1. máju tohto roka vo veku medzi 35 a 40 rokov. Títo ľudia získajú možnosť vstúpiť do druhého piliera, hoci túto možnosť podľa pôvodnej úpravy zákona už nemali.

Zmena sa môže dotknúť aj tých ľudí, ktorí sa po 1. máji rozhodnú, že si sporiť v druhom pilieri nechcú a po automatickom vstupe do druhého piliera z neho vystúpia. Možnosť vrátiť sa k sporeniu budú mať do vyššieho veku, teda do štyridsiaty. „Tí, ktorí automaticky vstúpia do druhého piliera po 1. máji 2023, môžu z tohto systému do dvoch rokov vystúpiť,“ doplnia Kontúr.

© AUTORSKÉ PRÁVA VYHRADENÉ

INZERCIA

OZNAM

• **Oznámenie o zvolaní riadneho valného zhromaždenia.** Predstavenstvo spoločnosti **Tatry mountain resorts, a.s.** so sídlom Demánovská Dolina 72, 031 01 Liptovský Mikuláš, IČO: 31 560 636, zapísanej v Obchodnom registri vedenom Okresným súdom Žilina v Oddiel: Sa, vložka č.: 62/L (ďalej len **„spoločnosť“** v príslušnom gramatickom tvare) týmto v súlade s ustanovením § 184 zákona č. 513/1991 Zb. Obchodný zákonník v platnom znení (ďalej len **„Obchodný zákonník“**), a článkom VIII. bod 3 a 6 stanov spoločnosti zvoláva **riadne valné zhromaždenie spoločnosti**, ktoré sa bude konať **dňa 31. mája 2023 o 11.00 hodine v hoteli Holiday Village Tatralandia, Ráztocská 21, 031 05 Liptovský Mikuláš**, s nasledovným programom: 1. Otvorenie riadneho valného zhromaždenia spoločnosti; 2. Voľba orgánov riadneho valného zhromaždenia (predsedu riadneho valného zhromaždenia, zapisovateľa, overovateľov zápisnice a osôb poverených sčítaním hlasov); 3. Pre rokovanie správy predstavenstva spoločnosti o výsledkoch podnikateľskej činnosti, stave majetku spoločnosti a finančnom hospodárení k 31. 10. 2022, obchodného plánu a finančného rozpočtu spoločnosti na hospodársky rok začínajúci 1. 11. 2022 a končiaci 31. 10. 2023, výročnej správy k 31. 10. 2022, správa dozornej rady; 4. Schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky spoločnosti k 31. 10. 2022, návrhu na rozdelenie zisku dosiahnutého v hospodárskom roku začínajúcom 1. 11. 2021 a končiacom 31. 10. 2022; 5. Odvolanie členov dozornej rady spoločnosti; 6. Voľba členov dozornej rady spoločnosti, schválenie zmlúv o výkone funkcie člena dozornej rady; 7. Zmena stanov Spoločnosti; 8. Zmena pravidiel odmeňovania orgánov verejnej akciovej spoločnosti; 9. Schválenie audítora spoločnosti; 10. Záver. **Rozhodujúcim dňom** na uplatnenie práva účasti akcionára na riadnom valnom zhromaždení spoločnosti, práva hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia a uplatňovať návrhy je tretí deň predchádzajúci dňu konania riadneho valného zhromaždenia t.j. **28. máj 2023. Prezencia akcionárov spoločnosti** sa uskutoční v mieste konania riadneho valného zhromaždenia spoločnosti dňa **31. mája 2023** so začiatkom o 9.00 hod. do 10.45 hod. Akcionár - fyzická osoba predloží pri prezentácii preukaz totožnosti (občiansky preukaz, príp. pas). Akcionár - právnická osoba predloží pri prezentácii originál výpisu spoločnosti z obchodného registra, resp. úradne osvedčenú kópiu takéhoto originálu výpisu spoločnosti z obchodného registra nie staršieho ako 90 dní; ak akcionár - právnická osoba predloží okrem dokumentov uvedených vyššie v oznámení aj dokument „Potvrdenie správcu“, z obsahu ktorého vyplýva, že správca akcionárovi potvrdzuje, že akcionár je majiteľom konkrétneho počtu akcií spoločnosti, ktoré správca drží na držiteľskom účte k dátumu rozhodujúce-

ho dňa, t.j. ku dňu 28. 5. 2023. Podpis správcu na Potvrdení správcu musí byť úradne osvedčený, to neplatí ak správca k rozhodujúcemu dňu na uplatnenie práva účasti akcionára na riadnom valnom zhromaždení drží pre konkrétneho akcionára najviac 1000 ks akcií spoločnosti. Akcionár, ktorý má akcie spoločnosti držané prostredníctvom správcu - ak správca drží akcie pre akcionára na **svojom vlastnom účte majiteľa** zriadenom podľa § 105 zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch v platnom znení vedeného u Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s. a/alebo u člena Centrálného depozitára cenných papierov SR, a.s., sa môže zúčastniť na riadnom valnom zhromaždení a vykonávať akcionárske práva na základe správcu udeleného plnomocnenia ako splnomocnený zástupca správcu v rozsahu počtu kusov akcií, ktoré správca pre akcionára drží a akcionár predloží okrem dokumentov uvedených vyššie aj plnomocnenstvo s úradne osvedčeným podpisom správcu ako splnomocniteľa. Podpis správcu ako splnomocniteľa na udelenom plnomocnenstve musí byť úradne osvedčený, to neplatí ak správca k rozhodujúcemu dňu na uplatnenie práva účasti akcionára na riadnom valnom zhromaždení drží pre konkrétneho akcionára najviac 1000 ks akcií spoločnosti. Akcionár, ktorý má akcie spoločnosti držané prostredníctvom správcu **finančného sprostredkovateľa, ktorý je účastníkom spoločnosti Centrálni depozitár cenných papierů, a.s.**, so sídlom Rybná 14, 110 05 Praha 1, IČO: 25081489 (ďalej len „CDCP ČR“), na svojom účte, je povinný v dostatočnom časovom predstihu pred rozhodujúcim dňom, t.j. pred dňom 28. 5. 2023, inštruovať finančného sprostredkovateľa, ktorý drží jeho akcie a ktorý je účastníkom CDCP ČR, aby vykonal registráciu u CDCP ČR menom akcionára a s počtom kusov akcií, s ktorými bude uplatňovať práva akcionára na riadnom valnom zhromaždení. Finančný sprostredkovateľ, ktorý je účastníkom CDCP ČR, je povinný zaslať žiadosť o registráciu akcionára v písomnej forme do CDCP ČR, oddelenie CA, na e-mailovú adresu cdcp@pse.cz, za to najneskôr do konca rozhodujúceho dňa, t.j. do **28. 5. 2023**. Výlučne akcionár, ktorý bol v CDCP ČR registrovaný prostredníctvom finančného sprostredkovateľa - účastníka CDCP ČR najneskôr k rozhodnému dňu, je oprávnený na účasť na riadnom valnom zhromaždení a na vykonávanie práva akcionára, a to osobne alebo prostredníctvom splnomocnenca na základe písomného splnomocnenia. Vzory tlačív splnomocnení, vrátane vzoru „Potvrdenie správcu“, sú k dispozícii na stiahnutie na webovom sídle spoločnosti www.tmr.sk. Spoločnosť prijíma oznámenia o udelení splnomocnenia, o zmene udeleného splnomocnenia a o odvolaní splnomocnenia aj elektronicky s použitím kvalifikovaného elektronického podpisu na e-mailovej adrese: info@tmr.sk. **K bodu 7 programu:** Navrhovaná zmena stanov spoloč-

nosti spočíva v rozšírení predmetu činnosti spoločnosti o predmet „poskytovanie služieb osobného charakteru“ a v zavedení pravidiel, že predseda predstavenstva je zároveň aj generálnym riaditeľom spoločnosti. **Upozornenie a poučenie pre akcionárov:** a) akcionár má právo účasti na riadnom valnom zhromaždení, hlasovať na ňom, požadovať na ňom informácie a vysvetlenia týkajúce sa záležitostí spoločnosti alebo záležitostí osôb ovládaných spoločnosťou, ktoré súvisia s predmetom rokovania riadneho valného zhromaždenia a uplatňovať na ňom návrhy a žiadať o zaradenie ním určených záležitostí na program rokovania riadneho valného zhromaždenia v súlade s platnými právnymi predpismi. Počet hlasov akcionára sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcií k výške základného imania. Rozhodujúcim dňom na uplatnenie práv akcionára je tretí deň predchádzajúci dňu konania riadneho valného zhromaždenia. Predstavenstvo je povinné každému akcionárovi poskytnúť na požiadanie na riadnom valnom zhromaždení úplnú informáciu úplné a pravdivé informácie a vysvetlenia, ktoré súvisia s predmetom rokovania riadneho valného zhromaždenia. Ak predstavenstvo nie je schopné poskytnúť akcionárovi na riadnom valnom zhromaždení úplnú informáciu, alebo ak o to akcionár na riadnom valnom zhromaždení požiadala, je predstavenstvo povinné poskytnúť ich akcionárovi písomne najneskôr do 15 dní od konania riadneho valného zhromaždenia. Písomnú informáciu zasiela predstavenstvo akcionárovi na adresu ním uvedenú, inak ju poskytne v mieste sídla spoločnosti. Poskytnutie informácie sa môže odmietnuť, iba ak by sa jej poskytnutím porušil zákon alebo ak zo starostlivého posúdenia obsahu informácie vyplýva, že jej poskytnutie by mohlo spôsobiť spoločnosti ujmu; nemožno odmietnuť poskytnúť informácie týkajúce sa hospodárenia a majetkových pomerov spoločnosti. O odmietnutí poskytnutia informácií rozhoduje predstavenstvo počas rokovania riadneho valného zhromaždenia. Ak akcionár neuplatní práva v súvislosti s požadovaním informácií podľa § 180 ods. 3 a 4 Obchodného zákonníka na súde do jedného mesiaca od konania riadneho valného zhromaždenia, na ktorom požiadala predstavenstvo spoločnosti alebo dozornú radu spoločnosti o poskytnutie informácie, toto právo zanikne. b) na žiadosť akcionára alebo akcionárov, ktorí majú akcie, ktorých menovitá hodnota dosahuje najmenej 5 % základného imania, predstavenstvo zaradiť nimi určenú záležitosť na program rokovania riadneho valného zhromaždenia; riadne valné zhromaždenie je povinné túto záležitosť prerokovať; žiadosť o doplnenie programu musí byť odôvodnená alebo k nej musí byť pripojený návrh uznesenia riadneho valného zhromaždenia, inak sa riadne valné zhromaždenie nemusí takouto žiadosťou zaoberať; ak žiadosť o zaradenie nimi určenej záležitosti bola doručená po zaslaní pozvánky na riadne valné zhromaždenie alebo po uverejnení

oznámenia o konaní riadneho valného zhromaždenia, zašle alebo uverejní predstavenstvo doplnenie programu riadneho valného zhromaždenia spôsobom ustanoveným zákonom a určeným stanovami na zvolávanie riadneho valného zhromaždenia najmenej desať dní pred konaním riadneho valného zhromaždenia; ak takéto oznámenie doplnenia programu riadneho valného zhromaždenia nie je možné, možno zaradiť určenú záležitosť na program rokovania riadneho valného zhromaždenia len podľa § 185 ods. 2 Obchodného zákonníka; predstavenstvo je povinné oznámenie doplnenia programu riadneho valného zhromaždenia vždy, ak ho akcionári podľa § 181 ods. 1 Obchodného zákonníka doručia najneskôr 20 dní pred konaním riadneho valného zhromaždenia; c) Mená osôb, ktoré sa navrhujú za členov dozornej rady spoločnosti, návrh zmien stanov, návrh zmien pravidiel odmeňovania, riadna individuálna účtovná závierka k 31. 10. 2022, úplné znenia dokumentov a návrhy uznesení riadneho valného zhromaždenia, ktoré sa budú prerokovávať v rámci určenej programu rokovania riadneho valného zhromaždenia, vzory splnomocnení, vrátane vzoru „Potvrdenie správcu“, budú akcionárom k dispozícii na nahliadnutie a získanie na adrese: Bernoláková 14, 031 01 Liptovský Mikuláš, v pracovných dňoch odo dňa uverejnenia tohto oznámenia o konaní riadneho valného zhromaždenia až do dňa konania riadneho valného zhromaždenia v čase od 9.00 hod. do 15.00 hod. V tej istej lehote budú uvedené dokumenty a informácie uvedené na webovom sídle spoločnosti www.tmr.sk; d) Oznámenie o konaní riadneho valného zhromaždenia a kópiu riadnej individuálnej účtovnej závierky k 31. 10. 2022 zašle spoločnosť akcionárovi na základe jeho žiadosti doručenej spoločnosti v lehote odo dňa uverejnenia tohto oznámenia o konaní riadneho valného zhromaždenia až do dňa konania riadneho valného zhromaždenia, a to doporučeným listom na ním uvedenú adresu a na jeho náklady, ak majiteľ akcií na doručiteľa zriadil ako zabezpečku na úhradu nákladov s tým spojených záložné právo v prospech spoločnosti aspoň na jednu akciu spoločnosti; e) elektronický prostriedok, prostredníctvom ktorého spoločnosť uverejňuje informácie podľa osobitného predpisu, je internet, webové sídlo spoločnosti www.tmr.sk; Každý akcionár sa zúčastňuje na riadnom valnom zhromaždení na vlastné náklady. **Súvaha ku dňu 31. 10. 2022 (v €): Aktíva** - Spolu majetok 565 515; Dlhodobý majetok 386 977; Krátkodobý majetok 178 538; **Pasíva** - Spolu vlastné imanie a záväzky 565 515; Vlastné imanie 90 919; Dlhodobé záväzky 356 058; Krátkodobé záväzky 118 538; **Výkaz ziskov a strát** - Zisk pred úrokmi, daňou, odpismi a amortizáciou (EBITDA) 35 484; Zisk pred úrokmi a daňou (EBIT) 18 169; Zisk za obdobie 3287.

XR230067