

KÖZGYŰLÉSI HATÁROZATOK
kivonat az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár küldöttközgyűlési jegyzőkönyvéből

Hely: 1087 Budapest Könyves Kálmán krt. 48-52.
Időpont: 2012. december 18. 11.⁰⁰ óra

Napirend:

1. Pénzügyi tervek elfogadása
2. Alapszabály, Szolgáltatási szabályzat módosítása
3. Bankszámlavezető, Letétkezelő megválasztása
4. Befektetési politika, Választható portfóliós szabályzat módosítása, a Pénztár 2013. évi befektetési politikájának elfogadása
5. Egyebek

A közgyűlésen 6 fő küldött jelent meg, akik 189.235 pénztártagot képviseltek, míg a Pénztár tagjainak száma 215.672 fő. Részvételi arány: 87,74 %. Így a küldöttközgyűlés határozatképes volt.

1/2012. (XII.18.) küldöttközgyűlés határozat
A közgyűlés egyhangú határozattal megválasztotta a közgyűlés tisztségviselőit (jegyzőkönyvvezető, hitelesítők).

2/2012. (XII.18.) küldöttközgyűlés határozat
A közgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a meghirdetett napirendi pontokat.

1. Pénzügyi tervek elfogadása

A Pénztár a korábbi évekhez hasonlóan a PSZÁF ajánlásban található excel táblák felhasználásával készítette el éves pénzügyi tervét. Azokban kiegészítésként csak a saját specifikus paramétereit mutatja be, illetve – a könnyebb érthetőség kedvéért – néhány kiegészítő sort alkalmaz.

2013.

- A 2012-es év a nyugdíjpénztári alapok szempontjából kedvezően alakultak. A 2011-es év stagnálását/hozamcsökkenését korrekciózta a piac, mely elsősorban a hazai kötvényeknek volt köszönhető. Az IMF megállapodás eljövételében bízva a kötvények hozama jelentősen csökkent, ezzel párhuzamosan a forint árfolyama is jelentősen erősödött. A külföldi piacok bizonytalan emelkedésen mentek keresztül, melyet részben ellensúlyozott a forint erősödése. Az ismételt recessziótól való félelem, illetve az USA költségvetési bizonytalansága miatt 213-ra továbbra is hektikus mozgásokat várunk. A hazai költségvetés 2013-as kvázi fenntarthatósága elvileg nyugalmas időszakot ígér, ellenben néhány rossz hír hallatán ismét megkezdődhet a hozamemelkedés. Összességében enyhén emelkedő hozamokat várunk 2013-ra, mely természetesen az eltérő befektetési politikájú portfóliókban végső soron eltérő hozamokat eredményezhetnek. Az egyes portfóliók becsült hozamát az alábbiak szerinti benchmark elem részletezettség mellett hozamokkal számoltuk, melyből a súlyarányok segítségével kerültek kiszámításra a portfóliónkénti hozamtervek:

- éven belüli kötvény	5,5%
- éven túli kötvény	6,5%
- magyar részvény	8,5%
- külföldi részvény	7,5%
- külföldi befektetési jegy	7,5%
- jelzáloglevél	6,5%

- Tagdíjat nem fizetők aránya 2012-ben az előző évihez képest jelentősen emelkedett, mely folyamatot 2013-ben is folytatódni látunk. Ez alapján 55%-os nemfizető arányt várunk, amely az előző évinél magasabb. Tárgyévben eddig 92.000 tag fizetett, mely az év végi eseti befizetésekkel várhatóan kismértékben még emelkedik, de a várható 97.000 tag is csupán 45 %-os fizető arányt jelent. Hosszabb távon stagnálással/kismértékű csökkenéssel számolunk a nemfizető tagokat illetően. A 10 éves várakozási időt elérők kilépései csökkentik ezt az arányt, míg a gazdaság stagnálása, illetve a cafetéria rendszer kedvezőtlen változása növeli azt.
- A piaci versenyben az erős pozíciókat továbbra is fenn kívánjuk tartani. A más pénztárból átlépők számát (8) 3.500 főre, a tőlünk kilépő tagokat (6) pedig 1.000 főre tervezzük. Az előzőek pozitív hatását terveink szerint ellensúlyozza a mind korban, mind várakozási időben „öregedő” tagság megemelkedő szolgáltatási igénye. Mind hozam, mind hozam+tőke jellegű szolgáltatásban emelkedésre számítunk, mely jelentős vagyoniáramlást von maga után.
- Az önkéntes pénztári rendszerbe újonnan bekerülő pénztártagok közül 5.000 főt (7) kívánunk beléptetni. Ennek terveink szerint egyik fő mozgató rugója a meghirdetett „All-in” programunk. Az „All-in” program sikerének előmozdítására levélben megkerestük a magyarországi 50 főnél nagyobb munkáltatókat. Az 5.300 megkeresett cég közül reményeink szerint 20 db átlagosan 200 fős céggel sikerül szerződést kötnünk, mellyel teljesül 4.000 fős szerzés. A fennmaradó 1.000 fő a hagyományos csatornákon keresztül lép be pénztárunkba.
- A választható portfóliós rendszerben új portfóliót nem kívánunk indítani, a befektetési politika jelentős módosítását nem tervezzük.
- A pénztári szektor további koncentrációjára számítunk, melynek keretében további pénztárak beolvasztására törekszünk.
- A választható portfóliós rendszer indítása után az új belépő tagok közül a (7-8a-e) sorok szerinti bontásban várjuk a portfólió választását, ami jelentősen nagyobb szórást mutat, mint az indításkor becsült megoszlás (10a-e). Ennek hatására a „szélső” portfóliók súlyában jelentős növekedést várunk (11a-e). Az új pénztártagok közül jelentős arányban várjuk választani az új Középutas portfóliót annak jellegéből fakadóan.
- A pénztártól nyugdíjszolgáltatást igénylők számát 8.600 (5aa) főre becsüljük, mely a korábbi stagnáló tendenciához képest kismértékű emelkedést mutat. Ennek oka a tagság folyamatos öregedése.
- A kedvezményezett szolgáltatások tervezett száma (5ab) 400 fő, ami megegyezik az előző évek átlagával.
- A 10 éves várakozási időt elérő, kifizetést igénylő tagok száma várhatóan emelkedik. Csak hozam kivétele (HKIF, 5ae) 9.200 fő, hozam és tőke de tag marad (TKIF, 5ad) 1.600 fő, míg a hozam és tőke és tagságát is megszünteti (MKIF, 5ac) típusú szolgáltatást igénylők számát 6.000 főre tervezzük.
- Az egyösszegű szolgáltatások átlagos kifizetéseit tapasztalati számok alapján az alábbiak szerint becsüljük. A nyugdíjszolgáltatási kifizetések (12) az átlagvagyon 2,5-szeresét, a kedvezményezett kifizetések (13) az átlagvagyon 1,4-szeresét, a 10 éves kilépő tagok (14) az átlagvagyon 0,85-szeresét, a 10 éves tőke+hozam kifizetések (15) az átlagvagyon 1,2-szeresét, illetve a 10 éves csak hozam kifizetések (16) az átlagvagyon 0,65-szeresét teszik ki.
- A díjbevételeknél az előző évihez képest némileg csökkenő díjbevételekkel kalkulálunk.
- A Pénztár a normál tagdíjak felosztásában 2013 tavaszán módosítást tervez. A módosítás eredményeként az új felosztási aránnyal a nagy pénztárak közül a legkedvezőbb aránnyal kívánunk rendelkezni, ezzel is érvényt tudunk támasztva arra, hogy a rendszerbe belépő/átlépő/beolvadó tagok Pénztárunkat válasszák. A Pénztár lehetőségeihez képest a legmagasabb fedezeti részt kívánja biztosítani a működési eredmény pozitív nulla célérték megtartása, és a Pénztár hosszú távú stabil működésének biztosítása mellett. Ennek ellenére 2013-ra várhatóan veszteséget leszünk kénytelenek elkönyvelni (246 MFt)
- A minimál tagdíj mértékét továbbra is 4.000,-Ft-on kívánjuk tartani.
- A terveink szerint a nem fizető tagok 50%-ától teljes mértékben, további 30%-ától pedig részlegesen le tudjuk vonni a minimál tagdíjra eső működési és likvid részt. A levonás továbbra negyedéves

gyakorisággal történik. A módosítás PSZÁF ajánlás alapján történt, mely kiegyensúlyozottabban biztosítja a pénztárak működését.

- Az egyes fedezeti portfóliók összetételében jelentős változtatást nem tervezünk
- A tervezett vagyonkezelési díj 0,78%.
- A letétkezelés és KELER díj költségeinek elhatárolása a napi eszközérték arányában az alábbiak szerint történik. A tényadatok alapján az elhatárolásokat negyedévente felülvizsgáljuk.
 - Függő portfólió: 0,01% letéti + 0,01% KELER
 - Klasszikus: 0,01% letéti + 0,01% KELER
 - Kiegyensúlyozott 0,0185% letéti + 0,008% KELER
 - Középutas 0,022% letéti + 0,022% KELER
 - Növekedési 0,0285% letéti + 0,014% KELER
 - Kockázatvállaló 0,07% letéti + 0,008% KELER
 - Szolgáltatási 0,01% letéti+0,022% KELER

Az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta a Pénztár 2013.évi pénzügyi tervek elfogadásáról szóló előterjesztést és a közgyűlés részére elfogadásra javasolta.

A Pénztár megválasztott könyvvizsgálójának a KPMG Hungária Kft-nek képviselője írásban is eljuttatta állásfoglalását, miszerint megvizsgálta a Pénztár 2013. évi pénzügyi terveit, melyet a közgyűlés részére elfogadásra javasol. A részletes könyvvizsgálói jelentés a közgyűlési jegyzőkönyv mellékleteként annak elválaszthatatlan részét képezi.

A könyvvizsgálat során, a PSZÁF ajánlásoknak való megfelelésre, a tartaléktökére, a működése költségekre is kiemelt hangsúly tevődött, a fedezeti tartalékok rendben voltak, egyebekben a vizsgálat során csak kisebb pontosításokat elvégzésére került sor.

3/2012. (XII.18.) küldöttközgyűlés határozat
a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a Pénztár 2013. évi pénzügyi terveit.

2. Alapszabály és Szolgáltatási szabályzat módosítása

Az ügyvezető igazgató tájékoztatta a megjelenteket arról, hogy a Pénztár az alábbi szabályzatok módosítására tett javaslatot:

- Alapszabály
- Szolgáltatási szabályzat

Az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta az Alapszabály, illetve a Szolgáltatási szabályzat módosítására vonatkozó előterjesztést és a közgyűlés részére elfogadásra javasolta.

4/2012. (XII.18.) küldöttközgyűlés határozat
a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta Alapszabály módosítást (2013. január 1-jei hatállyal), Szolgáltatási szabályzat módosítását (2013. január 1-jei hatállyal).

3. Bankszámlavezető és Letétkezelő megválasztása

Az ügyvezető igazgató ismerteti a hatályos szerződéses kapcsolatokat.

Tájékoztatja a megjelenteket, hogy a tranzakciós illeték bevezetése miatt mindenképpen javasolt a bankszámlavezetés és letétkezelés egy pénzügyintézethez történő összevonása. Ennek érdekében az Igazgatótanács 2012. november 28-i ülésén döntött pályázat kiírásáról (országos napilapban és a

legnagyobb piaci szereplők közvetlen felkeresése útján), majd a beérkezett pályázatokat 2012. december 11-i ülésén értékelte.

A pályázati kiírásra az alábbi pénzüzetek jelentkeztek, vették át a Pályázati dokumentációt: OTP nem adott be ajánlatot, K&H Bank csak letétkezelési tevékenységre adott be ajánlatot, Erste Bank nem adott be ajánlatot, MKB Bank Zrt. adott be ajánlatot, Unicredit Bank adott be ajánlatot.

A Pénztár Igazgatótanácsának döntése értelmében a Pénztár eddigi Letétkezelőjével, az UniCredit Bank Zrt.-vel kerül sor a letétkezelői, bankszámlavezetői összevont szerződés 2013.01.01-i hatállyal történő megkötésére azzal, hogy a Pénztár élni kíván a PSZÁF által a nyugdíjpénztárak részére megküldött körlevélben foglaltakkal, miszerint bankszámlavezető váltás esetén 6 hónapig párhuzamosan fenn lehet tartani a régi és az új bankszámlát a tagi átállás megkönnyítése érdekében.

Az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta a Pénztár Bankszámlavezetőjének és Letétkezelőjének megválasztására kiírt pályázatra beérkezett ajánlatokat, és az Igazgatótanáccsal egyező következtetésre jutott, így az Ellenőrző Bizottság a közgyűlés részére az előterjesztés elfogadását javasolja.

5/2012. (XII.18.) küldöttközgyűlés határozat
a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta az UniCredit Bank Zrt bankszámlavezetőként, ill. letétkezelőként történő megválasztását.

4. Befektetési politika, Választható portfóliós szabályzat módosítása, a Pénztár 2013. évi befektetési politikájának elfogadása

Az ügyvezető igazgató előadta, hogy a PSZÁF áttekintette a Pénztár befektetési politikáját és a következő – jelen – közgyűlésen az alábbi változtatások megtételét kérte a Pénztártól:

- a nyugdíjkorhatárt megelőző öt évben a kockázatvállaló portfólió választhatóságának biztosítása;
- portfólió vagyonszüzb alá esése miatti pénztári megszüntetés pontosítása (közgyűlési hatáskör rögzítése).

Egyebekben a Befektetési politika egyéb rendelkezései változatlan tartalommal továbbra is érvényesek. Tekintettel arra, hogy a befektetési politika a Pénztár – PSZÁF engedély-köteles - VPR Szabályzatának része (melléklete), így a Befektetési politika módosításának hatályba lépése a PSZÁF engedély kézhezvételétől hatályos.

Az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta a Pénztár Befektetési politikájának (Választható portfóliós szabályzatának) módosítását és a közgyűlés részére azt elfogadásra javasolta.

5/2012. (XII.18.) küldöttközgyűlés határozat
a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a Pénztár Befektetési politikájának (Választható portfóliós szabályzat) módosítását, melynek hatályba lépése a PSZÁF engedély Pénztár általi kézhez vétele.

5. Egyebek

Az Igazgatótanács elnöke miután megállapította, hogy egyéb hozzászólás nincs. Egyebekben köszöni a döntéseket. A küldöttközgyűlés ülését bezárta.