

**KÖZGYŰLÉSI HATÁROZATOK**  
**kivonat az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár küldöttközgyűlésének jegyzőkönyvéből**

Hely: 1087 Budapest Könyves Kálmán krt. 48-52.  
Időpont: 2015. március 31. 11<sup>10</sup> óra

Az Igazgatótanács elnöke köszöntötte a megjelent küldötteket, a Pénztár Könyvvizsgálójának, Letétkezelőjének, Vagyonkezelőjének képviselőit.

A jelenléti ív alapján megállapította, hogy a közgyűlésen 6 fő küldött van jelen, akik 152.414 pénztártagot képviselnek, míg a Pénztár tagjainak száma 209.274 fő. Részvételi arány: 72,83 %, így a küldöttközgyűlés határozatképes

**1/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal jegyzőkönyvvezetőnek Dr. Kravalik Gábort, hitelesítőkné Mészáros Győzöt és Kincses Zoltánt megválasztotta.**

Az Igazgatótanács elnöke ismertette a közgyűlési meghívóban szereplő napirendi pontokat:

1. Jogutód pénztárként a 2014. december 31-i egyesüléssel kapcsolatos döntések meghozatala, 2014. évi éves beszámoló elfogadása
2. Pénzügyi tervek elfogadása
3. Alapszabály, Szolgáltatási szabályzat és a Választható portfóliós szabályzat (Befektetési politika) módosítása
4. Pénztári beszámolók elfogadása
5. Vezető tisztségviselő választása
6. Egyebek

**2/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a közgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a meghirdetett napirendi pontokat.**

**1. Napirendi pont – Jogutód pénztári döntések (végleges vagyonmérlegek - jogelődök és egyesített, ill. jogutód nyitó), 2014. évi éves beszámoló elfogadása**

Az Igazgatótanács elnöke tájékoztatta a megjelenteket, hogy a Hunalpa Nyugdíjpénztár beolvadása kapcsán a beolvadás vonatkozásában a Pénztárnak, mint jogutód Pénztárnak az alábbi dokumentumokat kell elfogadnia:

Vagyonmérlegek 2014.12. 31-i fordulónapra:

- befogadó
- beolvadó
- jogutód

illetve kapcsolódóan a beolvadó és az Allianz Nyugdíjpénztár 2014. évi éves beszámolója, üzleti jelentése, melyet a közgyűlés összevontan tárgyal.

Felkérte a Pénztár pénzügyi és IT igazgatóját az előterjesztés ismertetésére, aki a Pénztár 2014. évi beszámolóját az alábbiak szerint foglalta össze:

2013. évben a mérleg főösszege 143,44 milliárd Ft volt. 2014. évben a mérleg főösszeg 159,65 milliárd Ft-ra emelkedett. A fedezeti céltartalék 2013. évben 135,18 milliárd Ft volt, 2014.évben 151,46 milliárd Ft volt. A Pénztár taglétszáma 2014. évben az előző évhez képest 3.557 fővel csökkent. 2014. évben a záró létszám 205.616 fő, mely adat alapján a pénztár a második legnagyobb önkéntes pénztár.

A pénztári vagyon 2014. december 31.-én 153,445 milliárd Ft volt.

A portfóliók 2014. évben elért hozamai:

	Vagyonkezelői bruttó hozam	Benchmark hozam	Nettó hozamráta
Középutas	0%	0%	0%
Klasszikus	2,97%	2,46%	2,18%
Kiegyensúlyozott	11,85%	11,26%	10,96%
Növekedési	11,98%	10,69%	11,06%
Kockázatvállaló	12,93%	9,68%	11,89%
Szolgáltatási	2,50%	2,46%	1,69%
Életjáradék	10,17%	10,46%	9,26%

Pénztár működési eredménye 2014. évben –71,959 ezer Ft volt. A Pénztár 2014. 12.31.-én 1.331.475. ezer Ft Saját tőkével rendelkezett, mellyel a pénztár hosszú távú működése biztosított.

2014. évben a saját tőke 523.913 ezer Ft-tal emelkedett, ebből

- +300.000 ezer Ft átcsoportosítás egyéb likviditási tartalékból
- +223.913 ezer Ft a Pénztár 2014. évi tevékenységének hatása

A Pénztár 2014. évi tevékenységének saját tőke változására gyakorolt hatását az alábbi tényezők alakították:

- –71.959 ezer Ft 2014. évi mérleg szerinti eredmény
- +295.700 ezer Ft nem fizető tagoktól hozam visszairás
- +172 ezer Ft függő tartalékból átvezetés

A Pénztár működési költségei 2014-ben a terveknek megfelelően alakultak.

Mindezekon túl részletesen ismerteti a Pénztár, mint befogadó pénztár, a jogutód pénztár és a beolvadást követően a két pénztár egyesített adatait, melyet az alábbi táblázat foglal össze:

	Allianz 2014.12.31	Hunalpa 2014.12.31.	Egyesített 2014.12.31
Mérleg főösszeg	159.653.876	735.205	160.389.081
Fedezeti tartalék	151.460.350	727.606	152.187.956
Saját tőke	1.331.475	402	1.331.877
Likviditási tartalék	213.298	187.	213.485

adatok ezer Ft-ban

A Pénztár könyvvizsgálója, a KPMG képviselője ismertette a Pénztárhoz írásban is eljuttatott állásfoglalást, miszerint az éves pénztári beszámoló megbízható és valós képet ad az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban. Véleményük szerint az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2014. évi üzleti jelentése az Allianz Hungária Nyugdíjpénztár 2014. évi éves pénztári beszámolójának adataival összhangban van.

Mindezek alapján a könyvvizsgáló a Pénztár 2014. évi éves beszámolóját a közgyűlés részére elfogadásra javasolja. A részletes könyvvizsgálói jelentés a jelen jegyzőkönyv mellékleteként annak elválaszthatatlan részét képezi.

Az Igazgatótanács elnöke felkérte a beolvadó Pénztár könyvvizsgálóját, hogy ismertesse a beolvadó (jogelőd) pénztár 2014. évi éves beszámolóhoz kapcsolódó vizsgálatának eredményét.

A beolvadó pénztár könyvvizsgálója számszaki adatokat ismertetve tájékoztatta a közgyűlést, hogy az éves pénztári beszámoló megbízható és valós képet ad a jogelőd Hunalpa Nyugdíjpénztár 2014. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban. Véleménye szerint a Hunalpa Nyugdíjpénztár 2014. évi üzleti jelentése a Hunalpa Nyugdíjpénztár 2014. évi éves pénztári beszámolójának adataival összhangban van. Mindezek alapján a Hunalpa Nyugdíjpénztár 2014. évi éves beszámolóját a közgyűlés részére elfogadásra javasolja.

Az Igazgatótanács elnöke felkérte a Pénztár beolvadási eljárásában megbízott könyvvizsgálóját, a vizsgálati eredményének ismertetésére.

A könyvvizsgáló (FANDANGÓ Kft.) képviselője tájékoztatta a közgyűlést, hogy a fentiekben említett, minden egyes végleges vagyonszármazékos mérleg minden lényeges összefüggést tekintve összhangban vannak azokkal a pénzügyi kimutatásokkal, amelyekből származtattak.

Minden egyes vagyonszármazékos mérleg a hatályos törvények és a 223/2000. (XII.19.) Kormányrendelet vonatkozó előírása alapján került összeállításra, vagyonszármazékos mérleg alátámasztott. így a fenti mérlegösszegeket és saját tőkéket, minden egyes vagyonszármazékos mérleg esetében elfogadja.

Az Igazgatótanács elnöke felkérte a Pénztár Ellenőrző Bizottságának képviselőjét, hogy ismertesse az Ellenőrző Bizottság jelentését mind a Pénztár 2014. évi éves beszámolójával kapcsolatosan, mind pedig a jogutód pénztár által előterjesztett döntésekkel kapcsolatosan.

Az Ellenőrző Bizottság képviselője tájékoztatta a megjelenteket ARRÓL, hogy az EB megvizsgálta mind a Pénztár 2014. évi éves beszámolóját, és üzleti jelentését, mind pedig a jogutód pénztár által előterjesztett beszámolókat, azokat a közgyűlés részére elfogadásra javasolja.

<b>3/2015. (III.23.) IT határozat</b> <b>az Igazgatótanács egyhangúlag elfogadta a végleges vagyonszármazékos mérlegeket</b>
---

## **2. Napirendi pont – Pénzügyi tervek elfogadása**

A pénzügyi és IT igazgató tájékoztatta a megjelenteket, hogy a vonatkozó, 2013. januárjától hatályos jogszabályi változások szerint a Pénzügyi tervet az éves beszámolót elfogadó közgyűlésen kell elfogadni, továbbá rendelkezés található arról is, hogy az év közben történő éves tervek elfogadása alatt négy negyedévet felölelő időtartamot kell érteni.

Mindezek alapján részletesen ismertetette a Pénztár a 2014/2015. évi és hosszú távú pénzügyi tervek elfogadásáról szóló előterjesztést, melynek főbb számaikat az alábbi táblák foglalják össze:

Mindezek alapján részletesen ismerteteti a jelen jegyzőkönyv elválaszthatatlan részét képező, a Pénztár a 2015.04.01 - 2016.03.31 éves és a 2015-2017. évekre vonatkozó hosszú távú pénzügyi tervek elfogadásáról szóló előterjesztést, melynek főbb, alábbi paramétereit szó szerinti ismertetés mellett adja elő:

### **Paraméterek 2015-2017**

- A Pénztár a tervezési időszakokra 2,5%-os inflációval számol.
- A 2014-es évben az MNB tovább folytatta az alapkamat csökkentését, melynek eredményeként a rövidlejáratú magyar állampapírhozamok is csökkentek. Ennek eredményeként a rövid lejáratú magyar állampapírok hozamát 1,7%-ra, míg a hosszú lejáratúakét 3,0%-ra csökkentettük. A többi eszközosztályban a korábbi időszakban használt hozamokkal kalkuláltunk. A hozamvárakozásainkat az alábbiak szerinti benchmark elem részletezettség mellett hozamokkal, illetve a befektetési politika szerinti súlyarányok segítségével határoztuk meg:
  - éven belüli kötvény 1,7%
  - éven túli kötvény 3,0%
  - magyar részvény 6,5%
  - külföldi részvény 5,5%
  - külföldi befektetési jegy 5,5%
  - jelzáloglevél 4,5%
- Tagdíj nemfizetők arányát a korábbi időszaknak megfelelően 55%-ban határoztuk meg. Hosszabb távon jelentős további csökkenéssel nem számolunk, a nem fizető tagok közül a 10 éves várakozási időt elérők kilépései, ezáltal az állomány „tisztulása” miatt.
- Létszám paraméterek /év:
  - más pénztárból átlépők és beolvadó tagok száma 600 fő
  - a tőlünk kilépő tagok száma 400 fő
  - az önkéntes pénztári rendszerbe újonnan belépő, Allianz pénztárt választó tagok száma 4.000 fő

- o nyugdíjszolgáltatást igénylők számát 2.562 fő, mely a korábbi évekhez képest alacsonyabb, ennek oka a nyugdíjkorhatár kitolódása,
- o kedvezményezett szolgáltatások tervezett száma 560 fő,
- o A 10 éves várakozási időt elérő, kifizetést igénylő tagok száma várhatóan magasabb lesz a megelőző évinél csak hozam kivétele (HKIF) 9.460 fő, hozam és tőke felvétele, de tag marad (TKIF) 1.540 fő, míg a hozam és tőke és tagságát is megszünteti (MKIF) típusú szolgáltatást igénylők számát 3.428 fő.
- A díjbevételeknél a 2014. évi kiemelkedő értékhez képest a munkáltatói tagdíjknál némileg csökkenő díjbevételekkel kalkulálunk, a cafeteria adó változásainak hatása miatt (SZÉP kártya jogszabályi preferálása). Az éves tervben a tervezett tagdíjbevétel mértéke 10.504MFt, míg a hosszú távú tervben a taglétszám csökkenés miatt fokozatos csökkenéssel kalkulálunk 2015 – 10.611MFt, 2016 – 10.012MFt, 2017 – 9.410MFt
- A Pénztár a tagdíjfelosztásában 2015-2017 év folyamán változtatást nem tervez.
- A minimál tagdíj mértékét továbbra is 4.000,-Ft-on kívánjuk tartani.
- A Pénztár kiegészítő tevékenységként egészségpénztári nyilvántartási feladatokat végez.
- Az egyes fedezeti portfóliók összetételében jelentős változtatást nem tervezünk
- A tervezett vagyongazdálkodási díj 0,78%.

### Működési alap

- Az egyéb bevételek soron a szolgáltatások darabszáma a 3.500,-Ft-os díjjal (jogszabály: max. 3.000,-Ft+kifizetési költség) kerül kalkulálásra, illetve ezen a soron még a tagi kölcsön ügyletekből származó bevételek szerepelnek.
- A kiegészítő tevékenység bevételei az egészségpénztár részére nyújtott adminisztrációs szolgáltatásokért kapott díjakat tartalmazzák.
- A működési költségek a korábban elkészített főkönyvi részletezésű költségtervek számainak összesített sorait tartalmazzák, azokban az elmúlt évihez képest jelentős változások nem történtek. A Pénztár összességében 3,6%-os költség csökkenéssel tervez.
- Az Igazgatótanács a 2015. évi béremelés lehetőségéről még nem döntött, így a pénzügyi tervekben 0% béremeléssel számolunk. Azt követően évi 2% reálbér emeléssel és az adminisztrációs folyamatok hatékonyságának növelése révén kis mértékű munkavállalói létszám csökkenéssel kalkulálunk.
- A tisztségviselők díjazása 2015.04.01-től az alábbiak szerint változik:
  - o IT elnök 150 eFt/fő/hó
  - o 2 fő IT tag 75 eFt/fő/hó
  - o EB elnök 250 eFt/fő/hó
  - o 2 fő EB tag 100 eFt/fő/hó
- A felügyeleti díj 100 eFt (alapdíj) + a vagyon 0,025% (változó díj)
- A Pénztár működési eredménye az éves tervben várhatóan 65 MFt-os negatívummal zár a könyvviteli szabályok sajátosságai miatt, miszerint a nem fizető tagok hozamából levont működési alapra jutó részt nem a működési eredményben, hanem közvetlenül a tartalék tőkében kell kimutatni. A Pénztár működésének gazdaságosságát összességében a tartalék tőke éves változásaként kell megítélni, ami terveinkben 233 MFt-os pozitívumot mutat. Az elkövetkező évek ugyanezen tervadatai
  - o Működési eredmény: 2015 -54MFt, 2016 -94MFt, 2017 -135MFt
  - o Tartalék tőke változás: 2015 +247MFt, 2016 +198MFt, 2017 +148MFt

A fentiek alapján az alábbi főbb adatokkal kerülnek a pénzügyi tervek előterjesztésre

		2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	összesen (2015.04- 2016.03)	2015	2016	2017
Fedezeti tartalék		(g)				(i)			
	(a)								
32.	Nyitó (1+18)	152 222 042	153 149 625	153 942 130	156 052 770		152 214 286	156 052 770	158 804 243
33.	+ Tagdíjbevétel	1 967 244	1 978 147	2 304 754	1 514 623	7 764 768	7 853 175	7 411 739	6 962 822
34.	+ Tagok egyéb befizetése	218 826	220 039	1 562 545	168 479	2 169 889	2 179 723	2 054 132	1 934 101
35.	+ Támogatás, adomány	2 188	2 200	39 064	1 685	45 137	45 235	42 607	40 149
36.	+ Más pénztárból hozott fedezet (5+20)	155 721	157 115	158 157	163 129	634 122	625 986	657 201	690 029
38.	+ Befektetések hozama (7+22)	1 310 771	1 317 876	1 336 512	1 333 795	5 298 954	5 344 701	5 380 517	5 456 599
39.	+ Egyéb bevételek (8)	470 000	126 000	0	100 000	696 000	696 000	696 000	696 000
40.	<b>Bevételek összesen (33+34+35+36+37+38+39)</b>	<b>4 124 774</b>	<b>3 801 402</b>	<b>5 401 057</b>	<b>3 281 737</b>	<b>16 608 969</b>	<b>16 744 921</b>	<b>16 242 295</b>	<b>15 779 800</b>
41.	- Szolgáltatási kiadások (24)	2 628 629	2 476 827	2 753 433	3 019 358	10 878 247	10 727 422	11 263 956	11 828 152
42.	- Befektetési kiadások (10+25)	311 605	313 503	315 123	319 437	1 259 668	1 251 817	1 279 997	1 299 518
43.	- Más pénztárba elvitt fedezet (11+26)	74 153	74 817	75 313	77 681	301 964	298 089	312 953	328 586
44.	- Egyéb terhelő tételek (13+27)	182 804	143 750	146 548	158 445	631 547	629 108	633 916	638 738
45.	<b>Kiadások összesen (41+42+43+44)</b>	<b>3 197 191</b>	<b>3 008 897</b>	<b>3 290 417</b>	<b>3 574 921</b>	<b>13 071 426</b>	<b>12 906 436</b>	<b>13 490 822</b>	<b>14 094 994</b>
46.	<b>Záró (15+29)</b>	<b>153 149 625</b>	<b>153 942 130</b>	<b>156 052 770</b>	<b>155 759 585</b>		<b>156 052 770</b>	<b>158 804 243</b>	<b>160 489 049</b>

		2015 Q2	2015 Q3	2015 Q4	2016 Q1	összesen (2015.04- 2016.03)	2015	2016	2017
<b>Működési tartalék + Tartalék tőke</b>									
	(a)	(g)				(i)			
<b>1.</b>	<b>Nyitó</b>	<b>1 387 506</b>	<b>1 476 557</b>	<b>1 517 199</b>	<b>1 596 076</b>		1 349 496	1 596 076	1 793 676
<b>2.</b>	+ Tagdíjbevételek	114 635	99 298	87 658	115 208	416 798	423 419	400 096	376 035
<b>3.</b>	+ Tagok egyéb befizetése	12 751	11 045	59 429	12 815	96 041	96 777	91 309	85 999
<b>4.</b>	+ Támogatás, adomány	128	110	1 486	128	1 852	1 859	1 753	1 653
<b>6.</b>	+ Befektetések hozama	6 079	6 355	6 608	6 828	25 870	24 852	28 620	31 548
<b>7.</b>	+ Egyéb bevételek	20 185	18 874	20 149	21 900	81 109	81 109	81 109	81 109
<b>8.</b>	+ Kiegészítő tevékenység bevétele	1 050	1 050	1 050	1 050	4 200	4 200	4 200	4 200
<b>9.</b>	<b>Bevételek összesen (2+3+4+5+6+7+8)</b>	<b>154 927</b>	<b>136 833</b>	<b>176 480</b>	<b>158 029</b>	<b>626 270</b>	<b>632 616</b>	<b>607 487</b>	<b>580 943</b>
<b>10.</b>	- Befektetési kiadások	2 864	2 994	3 114	3 217	12 190	11 710	13 485	14 864
<b>11.</b>	- Tiszteletdíjak és járulékaik	2 858	2 858	2 858	2 858	11 432	10 098	11 432	11 432
<b>12.</b>	- Bérköltség és járulékaik	84 960	84 960	84 960	101 102	355 982	354 000	361 080	368 302
<b>14.</b>	- Tagszervezési díj	6 250	6 250	6 250	6 250	25 000	25 000	25 000	25 000
<b>15.</b>	- Anyagjellegű ráfordítások	53 856	53 856	53 856	64 089	225 657	224 400	228 888	233 466
<b>16.</b>	- Értékcsökkenés	4 500	4 500	4 500	4 500	18 000	18 000	18 000	18 000
<b>17.</b>	- Felügyeleti díj	9 621	9 680	9 774	9 936	39 010	38 763	39 651	40 262
<b>20.</b>	- Kiegészítő tevékenység ráfordításai	945	945	945	945	3 780	3 780	3 780	3 780
<b>21.</b>	<b>Kiadások összesen (10+11+12+13+14+15+16+17)</b>	<b>165 954</b>	<b>166 143</b>	<b>166 356</b>	<b>192 997</b>	<b>691 451</b>	<b>686 151</b>	<b>701 716</b>	<b>715 506</b>
<b>22.</b>	<b>Működési tevékenység eredménye (9-21)</b>	<b>-11 027</b>	<b>-29 311</b>	<b>10 123</b>	<b>-34 968</b>	<b>-65 181</b>	<b>-53 535</b>	<b>-94 229</b>	<b>-134 563</b>
<b>23.</b>	Nem fizető tagoktól jóváírás Tartalék tőkére	100 077	69 953	68 753	59 737	298 521	300 114	291 829	282 884
<b>24.</b>	<b>Tartalék tőke időszaki változás (22.+23.)</b>	<b>89 050</b>	<b>40 643</b>	<b>78 876</b>	<b>24 770</b>	<b>233 340</b>	<b>246 580</b>	<b>197 600</b>	<b>148 321</b>
<b>25.</b>	<b>Záró (1+9-21+23)</b>	<b>1 476 557</b>	<b>1 517 199</b>	<b>1 596 076</b>	<b>1 620 845</b>		1 596 076	1 793 676	1 941 997

Az Ellenőrző Bizottság képviselője ismertette, miszerint az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta a Pénztár 2015/2016 évi és hosszú távú pénzügyi tervek elfogadásáról szóló előterjesztést és a közgyűlés részére elfogadásra javasolja.

A Pénztár könyvvizsgálója a KPMG képviselője ismertette a Pénztárhoz írásban is eljuttatott állásfoglalást, miszerint vizsgálatuk alapján nem jutott tudomásukra olyan tény, ami miatt úgy kellene megítélniük, hogy a mellékelt éves pénzügyi tervben ismertetett feltevések nem képezik az éves pénzügyi terv elfogadható alapját, feltételezve, hogy az ahhoz felhasznált hipotetikus feltevések bekövetkeznek.

Véleményük szerint az éves pénzügyi tervet az abban bemutatott feltevések alapján készítették el, és azt a magyar számviteli törvényben és a nyugdíjpénztárak beszámolóképzési- és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló kormányrendeletben foglaltakkal összhangban mutatták be.

Felhívják a figyelmet arra, hogy még ha a leírt hipotetikus feltevések szerint várható események bekövetkeznek is, a tényleges eredmények eltérhetnek az éves pénzügyi tervben foglaltaktól, mivel az egyéb feltételezett események gyakran nem a várakozásoknak megfelelően következnek be, és az eltérés lényeges lehet.

Mindezek alapján a könyvvizsgáló a Pénztár 2015/2016 évi pénzügyi terveit, a hosszú távú pénzügyi terveket a közgyűlés részére elfogadásra javasolta.

**4/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a Pénztár 2015/2016. évi és hosszú távú pénzügyi terveit.**

### **3. Napirendi pont – Alapszabály, Szolgáltatási szabályzat és a Választható portfóliós szabályzat (Befektetési politika) módosítása**

A Pénztár jogi igazgatója előadta, hogy a Pénztár az Alapszabályt az alábbi indokok alapján javasolja módosítani: tagdíjfizetés szabályainak pontosítása, illetve az MNB 10884-8/2015-os felhívásában foglaltak teljesítése. Módosítás hatályba lépése: 2015. április 1.

Az Alapszabály 6.6. pontja az alábbiak szerint módosul:

A tagdíjat ~~utólag~~, a tárgyhónapot követő hónap 15. napjáig kell befizetni. Nem esik késedelembe a pénztártag, ha a tagdíj átutalása, illetve a készpénzfeladás az esedékességtől számított 8 napon belül megtörténik.

Az Alapszabály 13.1.16. pontjának alábbi, harmadik utolsó bekezdése törlésre kerül:

~~A közgyűlési meghívó kézbesítésétől vagy közzétételétől számított 5 napon belül a tagok és a pénztár testületei az igazgatótanácstól a napirend kiegészítését kérhetik, a kiegészítés indoklásával. A napirend kiegészítésének tárgyában az igazgatótanács dönt. Ha a napirend kiegészítése iránti kérelemről az igazgatótanács nem dönt vagy azt elutasítja, a közgyűlés a napirend elfogadásáról szóló határozat meghozatalát megelőzően külön dönt a napirend kiegészítésének tárgyában.~~

A Pénztár jogi igazgatója ismertette, hogy a Pénztár a Szolgáltatási szabályzatot az alábbi indokok alapján javasolja módosítani: elszámolás fordulónapjának pontosítása, eljárás egyszerűsítése. Módosítás hatályba lépése: 2015. április 1.

A Szabályzat 6.1. pontja (az első bekezdés eljárási pontosításai mellett) az alábbi negyedik bekezdéssel egészül ki: Hiánypótlás esetén az azonosítási adatlap kivételével, a szükséges dokumentumok postai úton vagy faxon is megküldhetőek a pénztár részére.

A Szabályzat 6.3.1. pontja az alábbiaknak megfelelően módosul:

Egyösszegű szolgáltatások, kifizetések esetén **az elszámolás fordulónapja**, amennyiben a pénztártag kérelmében

- **fordulónapot nem jelölt**, akkor a Pénztár legkésőbbi fordulónapként a kézhezvételt követő 10. munkanapot veszi figyelembe.
- **fordulónap megjelölésre került**, akkor
  - ha a szükséges dokumentumok beérkezése és a megjelölt fordulónap között kevesebb, mint 10 munkanap található, a Pénztár úgy értékeli, mintha a tag nem jelölt volna fordulónapot.
  - amennyiben a bejelentésben ezt követő időpont került megjelölésre, úgy a megjelölt időpontot kell fordulónapnak tekinteni.

**A kifizetés legkésőbbi időpontja** a fordulónapot követő 8. munkanap.

A Szabályzat 6.3.2. pontja az alábbiaknak megfelelően módosul:

Járadékszolgáltatások esetén az **elszámolás fordulónapja**, minden esetben **az első járadék kifizetést megelőző hónap utolsó munkanapja**, az alábbi részlet szabályok szerint.

Amennyiben a pénztártag kérelmében

- **fordulónapot nem jelölt**, akkor ha a szükséges dokumentumok beérkezése és a hó utolsó napja között
  - legalább 10 munkanap van, a Pénztár az első járadékot a kézhezvételt **követő hónapban**,
  - kevesebb, mint 10 munkanap van, a Pénztár **az első járadékot** a kézhezvételt követő **második hónapban fizeti.**
- **fordulónap megjelölésre került (fordulónap csak hónap utolsó munkanapja lehet)**, akkor ha a szükséges dokumentumok beérkezése és a megjelölt fordulónap között
  - kevesebb, mint 10 munkanap van, a Pénztár **az első járadékot** a kézhezvételt **követő második hónapban**,
  - amennyiben a **szolgáltatási igénybejelentésben** ezt követő időpont került megjelölésre, úgy **a Pénztár az első járadékot a megjelölt időpontot követő hónapban fizeti.**

**A járadékszolgáltatás teljesítése** a választott díjfizetési ütemezésnek megfelelően adott hónap 8. munkanapjáig esedékes.

A Szabályzat 6.5. pont első bekezdése az alábbiaknak megfelelően változik:

**Az egyéni számlára felvezetett tagi lekötés**

- számla megszüntetés esetén – kivéve átlépéskor – elsődlegesen a hitelintézzel kell rendeznie a pénztártagnak a tagi lekötés feloldását. Csak a rendezést követően **szüntethető meg a pénztártag tagsági viszonya.**

A Pénztár jogi igazgatója tájékoztatta a közgyűlést, hogy a Pénztár Választható portfóliós szabályzatához (befektetési politika módosításához) nem érkezett előterjesztés.

Az Ellenőrző Bizottság képviselője ismertette az EB Alapszabállyal, Szolgáltatási szabályzattal kapcsolatos megállapításait, melyek szerint az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta az előterjesztéseket és a közgyűlés részére elfogadásra javasolja azokat.

**5/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta az Alapszabály, Szolgáltatási szabályzat**  
**módosításait (2015. április 1. hatállyal).**

**4. Napirendi pont – Pénztári beszámolók elfogadása (Ingatlanszakértő, Letétkezelő, Vagyonkezelő, IT, EB)**

**Letétkezelő beszámolója**

A Pénztár Letétkezelőjének, az UniCredit Bank Zrt. képviselője ismertette a Letétkezelő alábbi beszámolóját:



ALLIANZ HUNGÁRIA Önkéntes Nyugdíjpénztár  
Budapest  
Könyves Kálmán kt. 48-52.  
1087

Budapest, 2015. március 27.

**LETÉTKEZELŐI BESZÁMOLÓ 2014. ÉVRŐL**

**Befektetési Limitek és törvényi limitek figyelése**

A Letétkezelő ellátja a rendelkezésére bocsátott Befektetési Politikában felállított és törvényi limitek napi figyelését. A limitteljesítés részleteit a naponta elküldött eszközérték tartalmazza. Az esetleges törvényi limitsértést a Letétkezelő jelenti a Felügyeletnek. 2014 évben egyetlen alkalommal történt törvényi limitsértés, a következők szerint:

- a Pénztár Középutas portfoliójában 2014.03.20-án:  
„Egy kibocsátó kivéve állampapírtól, saját tőkére vett” - 281/2001/III/9/1 - 9. § (1) A pénztár befektetéseinek között – az állampapírok kivételével – ugyanezen kibocsátó különböző értékpapírjainak együttes részaránya nem haladhatja meg az összes pénztári eszköz tíz százalékát.

A Letétkezelő felhívására a Vagyonkezelő haladéktalanul helyreállította a limitsértést.

**Tranzakciók elszámolása:**

Összesen 1378 értékpapír tranzakció került elszámolásra, ebből 734 kötvény típusú tranzakció, 644 részvény típusú tranzakció volt.

A Vagyonkezelő törekszik a fizetés ellenében (RvP – DvP) történő elszámolásra (a tranzakciók 89% -ában), kizárva a pénz és értékpapír elszámolás különválasztásából fakadó kockázatot.

**Kapcsolattartás a Vagyonkezelővel:**

A többéves sikeres együttműködésnek köszönhetően továbbra is zökkenőmentesen működik a napi kapcsolattartás a Vagyonkezelővel, aki törekszik az elszámolási határidők betartására és a beföldi elszámolási megbízásokat a Letétkezelő Spectra értékpapír modulján küldi meg a Letétkezelőnek. Így a beföldi elszámolások esetén megvalósul a Vagyonkezelő és a Letétkezelő között a teljesen automatizált, zárt rendszeren keresztül történő adat- és információátvitel.

2015 évben továbbra is igyekszünk meggyőzni a Vagyonkezelőt, a külföldi elszámolások esetében is, a Spectra elektronikus rendszer használatáról.

Tisztelettel,

Zelena Gabriella  
Igazgató

UniCredit Bank Hungary Zrt.

48.

Kis Eszter  
senior ügyfél-kapcsolattartó

**6/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a Letétkezelő beszámolóját.**

**Igazgatótanács beszámolójának elfogadása**

Az Igazgatótanács elnöke tájékoztatta a megjelenteket, hogy a Pénztár Igazgatótanácsa a hatályos jogszabályok és pénztári szabályzatok értelmében évente egy alkalommal beszámol munkájáról a Nyugdíjpénztár közgyűlése részére.

A Nyugdíjpénztár Igazgatótanácsa (továbbiakban IT) 2014. évben is az Önkéntes Kölcsönös Pénztárakról szóló törvények, a Számviteli törvény, valamint azok gazdálkodásáról, beszámoló és könyvvizetési kötelezettségeiről szóló Kormányrendeletek, továbbá az Alapszabályban, Ügyrendjében foglaltak szerint szervezte és végezte munkáját.

Az IT 2014. évre is éves munkaterv szerint, a korábban kialakított témafelelősi rendszerben dolgozott.

Az IT személyi összetétele az év közben nem változott, az Igazgatótanács létszáma 3 fő, így az Igazgatótanács tagjai: Kádár Péter elnök, Marusinecz Tamás és Kincses Zoltán tagok.

Az IT 2014. év folyamán 12 ülést tartott.

Az IT elnöke részt vett és véleményt nyilvánított az Ellenőrző Bizottság egyes ülésein, álláspontját az IT tagokkal, kiemelten az érintett téma felelőseivel egyeztetve alakította ki.

Az IT munkája során többek között

- előkészítette a közgyűlések összehívását, azok előterjesztéseit, majd levezette a közgyűléseket;
- megvizsgálta a 2014. évi éves beszámolót, 2015/2016 évi pénzügyi terveket;
- Alapszabály, IT hatáskörébe tartozó szabályzatok naprakészségét biztosította;
- Rendszeresen beszámoltatta a pénztár munkaszervezetét, vagyonkezelőt, befektetésekért felelős vezetőt, belső ellenőrzést, adatvédelemért felelős vezetőt.
- Döntést hozott a pénztári szabályzatokban és jogszabályokban előírt kérdéskörökben (pl. tagi kölcsön kamat-, költségmértékének megállapítása).
- a Pénztár belső ellenőre számára célvizsgálatokat írt elő;
- A mindenkori piaci helyzethez alakította a Pénztár befektetési politikáját;
- 2014. évben a Pénztárnál újabb beolvadási folyamat kezdődött, mellyel kapcsolatos döntéseket meghozta, eljárásokat felügyelte. E mellett is az IT értékelte a Pénztár pályázatokra elkészített dokumentumait, azokat szükség esetén módosította;
- a jogszabályváltozásokra, változó pénztári eljárásokra történő reagálás keretében módosította a Pénztár szabályzatait;
- a Pénztár munkaügyi feladatait ellátta, ill. delegálta, azt felügyelte – további jelentős létszámcsökkenésre nem került sor,
- számos feladatkört az Igazgatótanács saját hatáskörébe vont,
- vizsgálta a pénztártagok azonosított státusát – azzal kapcsolatos pénztári eljárásokat jóváhagyta, beszámoltatás útján felügyelte,
- ügyfélbarát egyenleglekérdező rendszert hozott létre,
- VPR szabályzatok, befektetési politikát módosította
- könyvvizsgáló választást sikeresen lebonyolította
- ingatlan hasznosítás
- kiküldések felügyelete (egyenleg értesítő, adóigazolás, nemfizető tagok felszólítása stb.)
- Alapszabály új Ptk-nak való megfeleltetése
- portfólió sikeres megszüntetése
- érdekeltségi rendszer folyamatos finomítása
- ingatlanértékelői pályázat lebonyolítása

**7/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a Pénztár Igazgatótanácsa 2014. évi beszámolóját.**

### **Ellenőrző Bizottság beszámolójának ismertetése**

A Pénztár Ellenőrző Bizottságának képviselője tájékoztatta a megjelenteket, hogy a hatályos jogszabályok és pénztári szabályzatok értelmében az EB évente egy alkalommal beszámol munkájáról a Nyugdíjpénztár közgyűlése részére, majd, ismertette az Ellenőrző Bizottság beszámolóját:

A Nyugdíjpénztár Ellenőrző Bizottsága (továbbiakban EB) 2014. évben is az Önkéntes Kölcsönös Pénztárakról szóló törvény, a Számviteli törvény, valamint az azokhoz kapcsolódó gazdálkodásról, beszámoló és könyvvizetési kötelezettségekről szóló Kormányrendeletek, továbbá az Alapszabályban foglaltak szerint szervezte és végezte munkáját.

Az EB a 2014. évben is éves munka/ülésterve szerint dolgozott, melynek összeállításánál figyelembe vettük a belső ellenőrzés tervezett és éven belül az adott időszakra ütemezett vizsgálatait.

Az EB szervezetében, tagságában 2014-ben nem történt változás.



Az EB 2014. év folyamán öt önálló ülést tartott, melyeken figyelemmel kísérte a pénztár működését, gazdálkodását, a tervek megvalósulását, a taglétszám alakulását.

Az EB elnöke részt vett és véleményt nyilvánított az Igazgatótanács ülésein, álláspontját az EB-tagokkal előzetesen egyeztetve alakította ki.

Az EB az év során is támaszkodhatott a Pénztár belső revizori munkatársának munkájára, aki az év során az EB által is véleményezett, megvitattott, javaslataival kiegészített és jóváhagyott éves ellenőrzési terv alapján dolgozott.

#### **Az EB munkaterve alapján vizsgálta:**

**A Pénztár belső ellenőrzési tervét.** Az ellenőrzések tervezésénél szempont volt, hogy a vizsgálatok lefedjék a Pénztár teljes tevékenységét, terjedjen ki a munkafolyamatba épített, illetve a vezetői körbe tartozó ellenőrzések megtörténtének vizsgálata mellett az MNB által a Nyugdíjpénztárra vonatkozó ajánlásokra, a határozati megállapítások végrehajtására, azok utóellenőrzésére, a jogszabályi változásoknak való megfelelésre.

**A belső ellenőrzés által végzett vizsgálatok jelentéseit,** a vizsgált egység észrevételeit, az összeállított intézkedési tervet, azok megvalósulásának menetét.

Az év során továbbra is kiemelt elvárás volt a korábbi ellenőrzések utóvizsgálata, áttekintve a két vizsgálat közötti időszakban hozott intézkedéseket, vizsgálva azok hatásait, sürgetve az elmaradt intézkedések megvalósítását, a hibás gyakorlatok megszüntetését, a hiányosságok pótlását. Ezeket a vizsgálatokat támasztotta alá a belső ellenőr által működtetett **monitoring rendszer.**

#### **Az EB megvizsgálta és egyeztetette az Igazgatótanács által előterjesztett anyagokat:**

Az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár Küldöttközgyűlésén előterjesztendő 2013. évi beszámolóját.

A Pénztár 2014-2015. évi pénzügyi tervét.

A Pénztár alapszabálya és egyéb a törvényi előírások illetve a belső működéssel kapcsolatban kialakított és módosított szabályzatokat.

#### **Az EB az alábbi témakörökkel foglalkozott részletesebben és a következőket állapította meg:**

- Az Ellenőrző Bizottság a belső ellenőrzés 2014. évi munkatervét módosításokkal elfogadta.
- Rögzítette, hogy a belső ellenőrzés által kidolgozott monitoring feladat-követési rendszert ülésein értékeli, a feladatok teljesítéséről tájékoztatást kért, az arról készült beszámolókat tudomásul vette.
- Az Ellenőrző Bizottság elfogadta és tudomásul vette a belső ellenőrzés beszámolóit a 2013. évben lefolytatott vizsgálatok eredményeiről, tapasztalatairól, a megállapítások kockázati értékeléséről.
- Az Ellenőrző Bizottság elfogadta az Alapszabály és a Szolgáltatási szabályzat módosítását.
- az Ellenőrző Bizottság az Igazgatótanácsnak a Pénztár 2013. évi beszámolójára 2014-2015. évi pénzügyi terveire vonatkozó, könyvvizsgáló által megvizsgált jelentéseit megtárgyalta, a közgyűlés részére elfogadásra javasolta.
- Az Ellenőrző Bizottság egyhangú határozattal elfogadta a Belső ellenőri jelentéseket, a jelentésekben meghatározott feladatokkal és azok végrehajtását határozatában elrendelte.

#### **Az EB megállapításai a Pénztár működésével kapcsolatban**

A Pénztár **gazdálkodása** továbbra is kiegyensúlyozott és stabil.

**Befektetési politika:** A pénztár választható portfóliós rendszert működtet. Ennek keretein belül igyekszik továbbra is biztonságra törekvő befektetési politikát folytatni.

**A számviteli és ügyviteli rendszer:** Az analitikus és főkönyvi számviteli elszámolások komolyabb hibák nélkül működnek.

A Pénztár tagszervezése folyamatos.

#### **Összefoglalva:**

Az EB egyetért az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár KPMG könyvvizsgálói társaság által auditált 2014. éves beszámolójával és üzleti jelentésében foglaltakkal és azt a Közgyűlés részére elfogadásra javasolja.

Mindezek mellett részletesen ismerteti a jelen jegyzőkönyv mellékletét képező a belső ellenőr 2014. évi ellenőrzési megállapításait.

**8/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a Pénztár Ellenőrző Bizottsága 2013. évi beszámolóját**

**Vagyonkezelő beszámolója**

A Vagyonkezelő képviselője ismertette a beszámolót, mely során részletezi a portfóliók 2014. teljes éves eredményeit:

Portfóliókezelő alapok	Portfóliókezelői bruttó hozam	Benchmark hozam	Alul / Felülteljesítés	Kezdő dátum	Kezdő vagyon	Záró dátum	Záró vagyon
Önkéntes Klasszikus	2,90%	2,46%	0,44%	2013.12.31	9 216 289 184	2014.12.31	9 441 935 447
Önkéntes Kiegyensúlyozott	11,86%	11,26%	0,60%	2013.12.31	112 695 306 197	2014.12.31	130 983 286 279
Önkéntes Középutas	1,98%	2,06%	-0,08%	2013.12.31	3 935 607 129	2014.04.01	0
Önkéntes Növekedési	11,98%	10,69%	1,28%	2013.12.31	6 822 705 578	2014.12.31	8 657 307 786
Önkéntes Kockázatvállaló	12,89%	9,68%	3,21%	2013.12.31	2 053 267 917	2014.12.31	2 550 466 587
Önkéntes Független	2,37%	2,46%	-0,09%	2013.12.31	175 079 272	2014.12.31	23 205 711
Önkéntes Szolgáltatási	2,50%	2,46%	0,05%	2013.12.31	287 078 167	2014.12.31	244 663 694
Önkéntes Életjáradék	9,42%	9,61%	-0,18%	2014.04.01	94 277 696	2014.12.31	115 395 383
Önkéntes LIK_MUK	3,35%	3,75%	-0,40%	2013.12.31	1 282 476 519	2014.12.31	1 579 904 925

Részletesen kitér továbbá a főbb indexek teljesítményére, globális trendekre, hazai makro-, állampapír piaci folyamatokra, a globális részvénypiacokra, mint főbb meghatározó tényezőkre, végezetül bemutatja a hazai várható kilátásokat.

Az alábbiakról tájékoztat részleteiben

- Hazai trendek
  - Maradt az alacsony inflációs környezet, javuló növekedési kilátások, devizahitelek kivétele
  - Laposodó hozamgörbe, lassan csillapodó likviditásbőség
- Globális kitekintés:
  - EU: az euró gyengülése segíthet
  - USA: dinamikus gazdasági növekedés
- Részvénypiacok
  - BUX: nem a magyar részvények éve volt 2014.

Mindezek mellett a Questor és Buda-cash ügyekkel kapcsolatosan tájékoztatja a közgyűlést, hogy a Pénztárnak semmilyen kitettsége, kapcsolata nem volt az érintett társaságokkal.

**9/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a Pénztár vagyonkezelőjének beszámolóját.**

**Ingatlanszakértő beszámolója**

A Pénztár jogi igazgatója ismertette a beolvadást megelőzően a Hunalpa Nyugdíjpénztár tulajdonában állt, s a beolvadással a Pénztár tulajdonába került ingatlanokról az ingatlanszakértő Pénztár részére előzetesen megküldött éves rendes beszámolóját.

**Az 1182 Budapest, Királyhágó utca 70. (hrsz: 145516/0/A/3) alatti lakás és az 5463 Cserkeszőlőn található 3 db beépítetlen belterületi telek (hrsz: 364/11-/13) piaci szegmensének vizsgálata**

**Használt lakások piaca**

2014 év első kilenc hónapjában több mint 15 százalékkal több adás-vétel bonyolódott. Egyre többen vásárolnak befektetési szándékkal, ez főleg Budapestre jellemző. A bizalom visszatérésével egyre többen valósítják meg a korábban elhalasztott lakásvásárlásukat. A várható értékesítési idő viszont még 2014 évben jelentős, meghaladta a 4 hónapot.

2014-ben megtörni látszik a 2009 óta stagnáló trend az adásvételek számában. A piacon, az első kilenc hónapban több mint 15 százalékkal több adás-vétel bonyolódott – túlnyomó többségben a használtlakások piacán –, mint az előző év azonos időszakában. Az alacsony banki kamatok miatt egyre több magánbefektető keres új befektetési

lehetőséget tőkénének, és ezt egyre többen az ingatlanpiacon gondolják megtalálni. Az ilyen befektetési stratégiáknak két tényező is létjogosultságot ad. Egyrészt az árak csökkenése megállt, sőt már minimális emelkedés is látható, másrészt a bérbeadásból a banki betéti kamatokat jóval meghaladó hozamot lehet most elérni a piacon (lásd a bérleti piaccal foglalkozó fejezetet). A keresletbővülés mögötti másik tényező, hogy a bizalom visszatérésével egyre többen valósítják meg a korábban elhalasztott lakásvásárlásukat.

A javuló gazdasági környezetben, az egyre olcsóbbá váló lakáshitelek mellett, egyre több család dönt a költözés, ingatlanvásárlás mellett. 2015 évben az adás-vételek száma, a tavalyi évhez viszonyított 15-20 százalékos növekedéssel, átlépheti a százezret is. A banki hitelportfolióknak is meg kell tisztulnia. Ez azonban egy óriási falat, tekintve, hogy a nem teljesítő hitelek mögötti fedezetként álló használt ingatlanok száma jócskán meghaladja a százezret, így a tisztulási folyamat több évet vehet igénybe.

A KSH lakásárindexe szerint a mélypontot jelentő 2013 negyedik negyedévhez képest 2014 második negyedévére 2,5 százalékkal nőtt a használt lakások ára nominális értelemben. A családi házak piacán pedig egyelőre további csökkenés mutatkozik, bár csak minimális mértékben. A vevői pozíciók gyengülése már mutatja a növekvő vásárlási kedvet, de ahhoz, hogy az árszínvonal elérje a válság előtti szintet, még 2-3 évre valószínűleg szükség lesz.

**Az értékelt XVIII. kerületi lakások értékesíthetősége** is stabilabbá vált véleményünk szerint. A megállapított becslült értékek csökkentését nem valószínűsítjük, 2015 III-IV. negyedévében van realitása mérhető értékelkedés kimutatásának.

## **FEJLESZTÉSI TELKEK PIACA**

A telekárak a válság során – hasonlóan a lakásárhoz – a visszaeső kereslet nyomán jelentősen csökkentek. 2014 év első három negyedéve alapján, Budapesten átlagosan 26.500 Ft-ot kell szánni egy belterületi építési telek egy négyzetméterének megvásárlására. A vidéki nagyvárosokban 7.500 Ft körül alakult az átlagos négyzetméter ár.

Budapesten a 20 millió forintos, 900 négyzetméteres, Pest megyében az 5-6 milliós, 600-800 négyzetméteres telkekre mutatkozik a legnagyobb kereslet. Az ország keleti felében a 8, a nyugati felében a 6 millió forintos áron kínált telkekre koncentrálódik a kereslet. Keleten az 1.000, nyugaton az 800 négyzetméteres telkek vonzották a legtöbb érdeklődőt.

Az ország nyugati felében a legkeresettebbek a 6 milliós áron kínált telkek voltak. Szintén népszerűek voltak a 4, illetve a 12 milliós árcédulával rendelkezők. A kereslet 80 százaléka a 2 és 13 millió közötti tartományra koncentrálódik. A keleti megyékkel szemben a felső határ valamivel feljebb húzható meg a nyugati országrészben, van kereslet a 27 és 30 millió forintos áron kínált telkekre is. Áraktól függetlenül a legnépszerűbbek a 800 négyzetméteres építési területek voltak. A nagyobb, 1.000-1.100, de még az 1.500 négyzetméteres telkek is sok érdeklődőt vonzottak.

Sajnos a **Cserkeszlői telekcsoport** iránti kereslet még várhatóan középtávon nem fog emelkedni, így a telekcsoport értékesítését nem valószínűsíthetjük. Kéthárom év múlva a belföldi túrizmust erősítő intézkedések és gyógyturizmus támogatásának hatásaként növekedhet a kereslet a gyógyfürdők közelében lévő fejlesztési telkek iránt. Addig a telkek értékesítése csak jelentős nehézségek árán és alacsony fajlagos érték mellett képzelhető el.

Budapest, 2015. március 17.

ESTON Kft.

Ezt követően a jogi igazgató ismertette a Pénztár tulajdonában lévő irodaingatlanról szóló beszámolót:



**ESTRADE Kft.**  
1054 Budapest  
Alkotmány u. 15.  
Tel/fax: 311 80 27, 331 03 58  
email: estrade@internet.hu



A NEMZETKÖZI KERESKEDELMI KAMARA és a MAGYAR INGATLANSZÖVETSÉG TAGJA

**Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár  
Közyűlése**  
1087 Budapest VIII.,  
Könyves Kálmán krt. 48-52.

Tárgy: **Beszámoló jelentés 2014.**

**Tisztelt Küldötközyűlés!**

A 281/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 20/C.§ (3) bekezdése alapján az ESTRADE Kft. (1054 Budapest, Alkotmány u. 15.) - *mint a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete jóváhagyásával az Aranykorona Önkéntes Nyugdíjpénztárral, mint jogelőd Nyugdíjpénztárral szerződött ingatlanértékelő* - képviselőben az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár 2014. évről szóló éves beszámolójának elfogadását megelőzően a következők szerint számolok be a Pénztár tulajdonában lévő ingatlanról, annak értékéről, hasznosításáról, valamint az ingatlanbefektetésen elért hozam alakulásáról.

Az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztár tulajdonában a tárgyév végén egy ingatlan volt. Az ingatlan természetben a **Budapest V. ker. Bajcsy-Zsilinszky E. út 62. szám földszintjén** fekszik iroda megjelöléssel. Az ingatlan a Budapest Fővárosi Kormányhivatal Bp-i 2. számú Körzeti Földhivatala a **24837/0/A/3.** helyrajzi számon tartja nyilván. A jogelőd Nyugdíjpénztár 2008-ban jelentős fejlesztést hajtott végre az ingatlanon, mely fejlesztés egy része építési engedélyhez kötött átalakítás volt. A használatbavételi engedély 2008. december 31-én vált jogerőssé.

Az ingatlan bruttó záró valós piaci értéke 2013.12.31-i értéknapon bruttó 148.272.500 Ft volt.

Az ESTRADE Kft. a beszámolási időszakban (a tárgyévben) negyedévente készített értékelést az ingatlanról. A bruttó valós piaci érték 2014.09.30-án bruttó 150.304.500 Ft-ra változott, mely változás indoka, hogy 2014. februárjában az ingatlanon belül, funkcionális átalakítás és fejlesztés történt bruttó 1.246.900 Ft összegben a Báthory utcai önálló bejárattal rendelkező ingatlanrész átépítésével. Ezzel egy 70 m<sup>2</sup>-es önállóan bére adható egység lett kialakítva.

A tárgyévben további változás az ingatlan értékében nem került megállapításra, így az ingatlan bruttó záró valós piaci értéke a beszámolási időszak végén, a **2014.12.31-i** értéknapon bruttó **150.304.500 Ft** volt. Az ingatlan **nettó piaci forgalmi értéke 2014.12.31-én 118.350.000 Ft**, ami - a vonatkozó kormányrendelet előírásai szerint - az ingatlan értékesítése esetén a minimálisan megállapítható eladási ár.

A Nyugdíjpénztár - a jogszabályi előírások és az MNB (mint Felügyelet) vonatkozó állásfoglalásainak megfelelően - a tárgyév első napjától folyamatosan (ténylegesen 2013.04.01-től kezdődően) az ingatlanból 307 m<sup>2</sup>-t határozatlan időtartamra bére adott. Mindezen felül 2014.03.01. és 2014.12.31. között további 70 m<sup>2</sup>, külön bejárattal rendelkező irodarész lett kiadva. A bérbeadásoknak köszönhető, hogy az előző évi (5.423.789 Ft) bevételnél jóval több **tárgyévi bruttó bevételt** realizált a Pénztár, amely mindösszesen **10.416.671 Ft**-ot tett ki. Az ingatlanl kapcsolatosan felmerült bevételek és ráfordítások eredményét a „Kiegyensúlyozott portfólió” hozamaként számolta el a Pénztár.

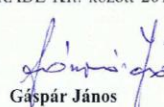
Az ingatlan az ingatlan-nyilvántartásban 342 m<sup>2</sup> alapterülettel szerepel (galériával együtt), azonban a Nyugdíjpénztár jogelődje 2008-ban felmérte az átépített, teljeskörűen felújított és a beépített galéria szintjével bővített ingatlant, amelynek eredményeként megállapítható, hogy az ingatlan hasznos alapterülete 406 m<sup>2</sup>. A galériának nevezett ingatlanrész belmagassága, szerkezete és falakkal történt elhatárolása révén - a hatályos vonatkozó építésiügyi jogszabályok szerint - önálló szintnek, és így az alapterület részének tekinthető.

Az ingatlan per, teher és igénymentes, önállóan forgalomképes, iroda megjelölésű társasházi albetét.

Az ingatlan a jogszabályi előírásoknak megfelelően biztosítással rendelkezik.

Az ingatlan értékelésére szolgáló szerződés a Nyugdíjpénztár és az ESTRADE Kft. között 2014. december 31-ével - a határozott időtartam lejártát követően - megszűnt.

**Budapest, 2015. 03. 10.**

  
Gáspár János  
Értékebeeslő  
ESTRADE Kft.



Az Igazgatótanács elnöke tájékoztatta a megjelenteket, hogy a Pénztár befektetési politikájának vonatkozó kitétele nem változott, ezek alapján a Pénztárnak továbbra is elsődleges célja az ingatlan értékesítése, melyet a bérbeadás nem hátráltathat, sőt az Igazgatótanács reménye szerint a bérbeadás ténye a befektetési célú ingatlant keresők számára előnyt is jelent.

**10/2015. (III.31.) küldötközyűlés határozat**  
**a küldötközyűlés egyhangú határozattal elfogadta az ingatlanértékelők beszámolóit.**

## **5. Napirendi pont – Vezető tisztségviselő választása**

Az Igazgatótanács elnöke tájékoztatta a megjelenteket, hogy az Ellenőrző Bizottság elnöke a Pénztár munkaszervezetében elvállalt feladatai általi összeférhetlenség miatt lemondott tisztségéről, így a megüresedő helyre új tag és egyben új elnök megválasztása szükséges. A választás lebonyolítása érdekében szavazatszámoló bizottságot kell választani.

### **11/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**

**A küldöttközgyűlés egyhangú határozattal a szavazatszámoló bizottság elnökévé Pártl Zoltánt, tagjává Kiss Nagy Emilt és Kincses Zoltánt megválasztotta.**

Az Igazgatótanács elnöke ismertette, hogy az Igazgatótanács és az Ellenőrző Bizottság – szakmai alkalmasság, pályafutás, képzettség, gyakorlat alátámasztása érdekében tett rövid bemutatót követően – a tisztségviselő választó közgyűlés részére tisztségviselőnek Dr. Molnos Dánielt javasolja megválasztani.

Felkérte a jelenlevőket a titkos szavazatok leadására, melynek idejére szünetet rendelt el. (szünet)

A szavazatszámoló bizottság elnöke ismertette a szavazás eredményét (152.414 db szavazat érkezett, melyből 152.414 db szavazat volt érvényes. A szavazás eredménye egyhangú támogatás.)

### **12/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**

**A küldöttközgyűlés egyhangú határozattal titkos szavazás útján az Ellenőrző Bizottság új tagjaként Dr. Molnos Dánielt megválasztotta.**

Az Igazgatótanács elnöke ismételt szünetet rendelt el, hogy az újonnan megválasztott Ellenőrző Bizottság megválaszthassa elnökét és arról a közgyűlés részére előterjesztést tehessen. (szünet)

A Pénztár Ellenőrző Bizottsága a közgyűlés részére Dr. Molnos Dánielt javasolja az Ellenőrző Bizottság elnökének megválasztani.

Az Igazgatótanács elnöke külön kérésre ismertette az Ellenőrző Bizottság elnökének megválasztásra előterjesztett személy szakmai pályafutását, képzettségét, gyakorlatát. Valamint tájékoztatta a megjelenteket, hogy az elnöknek javasolt személy hatósági bizonyítványa is megtekinthető a meghívóban leírtaknak megfelelően.

A szavazatszámoló bizottság elnöke ismertette a szavazás eredményét (152.414 db szavazat érkezett, melyből 152.414 db szavazat volt érvényes. A szavazás eredménye egyhangú támogatás.)

### **13/2015. (III.31.) küldöttközgyűlés határozat**

**A küldöttközgyűlés egyhangú határozattal titkos szavazás útján az Ellenőrző Bizottság új elnökeként Dr. Molnos Dánielt megválasztotta.**

## **6. Napirendi pont – Egyebek**

Az Igazgatótanács elnöke megkérdezte a megjelenteket, hogy van-e valakinek egyéb megjegyzése, tájékoztatása, további kérdése. Miután megállapította, hogy további hozzászólásra senki sem jelentkezett, megköszönte a határozatokat, és a küldöttközgyűlés ülését bezárja.