

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

Hely: 1087 Budapest Könyves Kálmán krt. 48-52.  
Időpont: 2015. december 22. 10<sup>00</sup> óra

Az Igazgatótanács elnöke köszöntötte a megjelent küldötteket. A jelenléti ív alapján megállapította, hogy a közgyűlésen megjelent küldöttek 183.780 pénztártagot képviselnek, míg a Pénztár tagjainak száma 202.955 fő. Részvételi arány: 90,55%, így a küldöttközgyűlés határozatképes volt.

**1/2015. (XII.22.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal jegyzőkönyvvezetőnek Dr. Kravalik Gábort, hitelesítőkné Mészáros Győzöt és Marusinecz Tamást megválasztotta.**

Az Igazgatótanács elnöke ismertette a közgyűlési meghívóban szereplő napirendi pontokat:

1. Beszámoló a Pénztár működési tartalékának befektetéséről
2. Döntés kiegészítő vállalkozási tevékenységről, kapcsolódó dokumentumokról
3. Alapszabály, Szolgáltatási szabályzat, Választható portfóliós szabályzat (Befektetési politika) módosítása
4. Pénzügyi terv elfogadása
5. Egyebek

**2/2015. (XII.22.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a közgyűlés egyhangú határozattal elfogadta a meghirdetett napirendi pontokat.**

**1. Napirendi pont – Beszámoló a Pénztár működési tartalékának befektetéséről**

A Pénztár ügyvezetője tájékoztatta a megjelenteket, hogy a Pénztár közgyűlésének 2015. szeptember 24-i döntésének megfelelően végrehajtásra került az ott részletezett befektetési tevékenység. Ennek során a tulajdonos változás megtörtént, a változást az MNB és a Cégbíróság is átvezette. A részvények visszavásárlásának akadálya nincs, várhatóan 2016. január hónap végéig kerül rá sor.

Közel 3 hónapos időszakra fix 4%-os hozam mellett kerül sor a visszavásárlásra 2016. január 22-ig, melynek eredménye így  $260.000.000,-\text{Ft} * 1,04 = 270.400.000,-\text{Ft}$ . Ezt követően kerül sor a Pénztárszolgáltató Kft-nél a törzstőke leszállítására – várhatóan szintén 2016. január hónapban. Mindezek végleges lebonyolításáról a Pénztár a következő közgyűlésen számol be.

**3/2015. (XII.22.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangúlag elfogadta Pénztár működési tartalékának befektetéséről szóló beszámolót**

**2. Napirendi pont – Döntés kiegészítő vállalkozási tevékenységről, kapcsolódó dokumentumokról**

A Pénztár ügyvezetője előadta, hogy a Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenység keretében kíván a Pénztár tevékenységébe illeszkedő, foglalkoztatói nyugdíjszolgáltatói szolgáltatást nyújtani az Allianz Hungária Foglalkoztatói Nyugdíjszolgáltató részére, melynek eredményeként a Pénztár havonta 200 eFt bevételt tud elérni. A számszaki adatokat a Pénztár pénzügyi terve már tartalmazta.

Az Ellenőrző Bizottság képviselője ismertette az EB kiegészítő vállalkozási tevékenységgel kapcsolatos megállapításait, miszerint az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta a Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenység végzésére vonatkozó előterjesztést és azt a közgyűlés részére elfogadásra javasolja, ennek elfogadása esetén támogatta az MNB vonatkozó engedélyének megkérését.

**4/2015. (XII.22.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangúlag elfogadta Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységére vonatkozó MNB engedély megkérését, ennek függvényében a kiegészítő vállalkozási tevékenység végzését.**

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

A jogi igazgató ismertette az Alapszabály, a Szolgáltatási szabályzat, a Választható portfóliós szabályzat és a Befektetési politika módosítására vonatkozó előterjesztéseket.

Az Alapszabályt az alábbi

- MNB vizsgálat megállapításaira adott pénztári vállalások
- Jogszabályváltozások miatti módosítási javaslatok
- Kiegészítő vállalkozási tevékenység

míg a Szolgáltatási szabályzatot az alábbi:

- MNB vizsgálat megállapításaira adott pénztári vállalások
- jogszabályoknak való megfeleltetés
- pontosítások, tartalom változatlanul hagyása melletti átszerkesztés

indokok alapján javasolta az Igazgatótanács módosítani, az alábbi hatállyal: 2016. január 1.

Mindezek alapján a Pénztár Alapszabálya, Szolgáltatási szabályzata, Választható portfóliós szabályzata és a Befektetési politika az alábbiak szerint módosulnak:

Az Alapszabály 4.6. és 4.7. pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

4.6. A pénztártag tagsági viszonya megszűnik:

- a) a pénztártag halálával, a halál bekövetkeztének napján;
- b) a pénztártag kilépésével, a 4.13.1. pontban foglaltak szerint;
- c) a pénztártag más pénztárba történő átlépésével, **taggal történő maradéktalan elszámoláskor a másik pénztárral létesített tagsági jogviszonya kezdő napján;**
- d) a pénztár jogutód nélküli megszűnésekor, a bírósági nyilvántartásból való törlést elrendelő határozat jogerőre emelkedése napján;
- e) **a tag 7.5. pont a), b), e) vagy f) bekezdései szerinti választása a tagsági jogviszony megszüntetésére is kiterjed, úgy a taggal szembeni szolgáltatási kötelezettség maradéktalan teljesítésekor;**
- f) a 6.8. pontban foglaltak szerint.

4.7. A pénztártag **mind a felhalmozási időszakban, mind pedig a szolgáltatási számla tekintetében, saját járadék folyósítása alatt bekövetkező** halála esetére kedvezményezett(ek)et jelölhet. A kedvezményezett jelölése belépési nyilatkozatban, közokiratban vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban történhet. A pénztártag kedvezményezett jelölési nyilatkozata a nyugdíjpénztár általi tudomásulvétellel hatályosul, melynek megtörténtéről a nyugdíjpénztár a záradékolt belépési nyilatkozat átadásával vagy megküldésével, illetve egyéb esetben a tudomásszerzést követő 15 napon belül a tagsági okirat megküldésével értesíti (Megküldés történhet nyomtatott formában vagy a pénztártag kérésére elektronikus iratban) Amennyiben nem jelöl, halála esetén jogosulttá a pénztártag örököse válik. Ha a pénztártagnak a törvényes öröklés rendje szerint nincs természetes személy örököse, az öröklés alá eső összeg a pénztárra száll.

Az Alapszabály 4.17. pontjának utolsó két bekezdése az alábbiak szerint módosul:

A tagdíj-nemfizetés jogcímen történő levonás érvényesítésének lehetőségét a Pénztár ~~a tárgyévben eltelt hónapokra (tárgyidőszak) vonatkozóan~~ negyedéves gyakorisággal, a negyedév ~~utolsó hónapjának~~ zárásakor vizsgálja és ha a jogosultság fennáll, a levonást végrehajtja az alábbiak szerint.

A Pénztár az érvényesítési lehetőség vizsgálatakor megállapítja az **adott negyedévben tárgyidőszakban** teljesített tagi befizetéseket, a ~~tárgyidőszakra~~ számított egységes tagdíj összegét és a ~~tárgyidőszakban~~ tagdíj-nemfizetés jogcímen eszközölt tárgyévi pénztári levonásokat, majd ezek alapján az egyéni számlát megfelelően csökkenti.

Az Alapszabály 6.8. pontja az alábbiak szerint módosul:

6.8. Ha a várakozási időt letöltött, illetve a nyugdíjkorhatárt elérő ~~pénztárag~~ 10 éves tagsági jogviszonnal rendelkező ~~követően a~~ pénztárag tagdíjfizetési kötelezettségének a vizsgált időpontot megelőző 12 hónapban nem tett eleget, egyéni számláján 3000 forint, vagy annál kisebb összeg található, akkor a pénztár egyszeri tájékoztató levélben **felhívja értesíti a tagot**, hogy tagsági jogviszonyát az értesítés ~~ő levél kiküldése tárgyévének~~ végéig megszünteti, amennyiben tagdíjfizetési kötelezettségének **a felhívásban megjelölt, a befizetésre minimum 90 napot biztosító határidőig** nem tesz eleget, illetve más pénztárba történő átlépését sem kezdeményezte.

Az Alapszabály 7.5. ill. 7.8. és 7.9. pontjai az alábbiak szerint módosulnak:

7.5. A nyugdíjkorhatárt elérő, valamint a pénztári szolgáltatásra jogosult pénztárag írásban nyilatkozik arról, hogy:

- a) egy összegben vagy járadék (~~élet vagy banktechnikai járadék~~) formájában veszi igénybe a nyugdíjszolgáltatást és a tagdíjat tovább nem fizeti, vagy
- b) az egyéni számláján lévő összeg meghatározott részét egy összegben, a fennmaradó részt pedig járadék formájában veszi igénybe és a tagdíjat tovább nem fizeti, vagy
- c) a tagdíjat fizeti és a nyugdíjszolgáltatást nem veszi igénybe, vagy
- d) ~~a megtakarítást a tagdíjfizetés folytatása nélkül a pénztárban hagyja~~ **az egyéni nyugdíjszámláján felhalmozott összeget a pénztárban hagyja és a tagdíjat tovább nem fizeti, vagy**
- e) **az egyéni nyugdíjszámláján lévő összeg meghatározott részét egy összegben vagy járadék formájában igénybe veszi és a tagdíjat tovább fizeti, vagy**
- f) **az egyéni nyugdíjszámláján lévő összeg meghatározott részét egy összegben vagy járadék formájában igénybe veszi és a tagdíjat tovább nem fizeti.**

Külön nyilatkozat hiányában és amennyiben tagdíjfizetési kötelezettségének a pénztárag nem tesz eleget, úgy a pénztár ezt a tagi magatartást úgy tekinti, hogy a tag választása a pénztártagság változatlan feltételekkel történő fenntartása így ebben az esetben a 4.17. pontban foglalt levonások a taggal szemben érvényesíthetők.

A tag e nyilatkozatától ~~saját életjáradék~~ választása esetében ~~nem, míg egyéb választása esetén évente havonta~~ egy alkalommal a Szolgáltatási szabályzatban részletezettek szerint térhet el. ~~Amennyiben a tag az a) vagy b) pont szerinti választással él, tagsági viszonya akkor szűnik meg, amikor a pénztár a taggal szembeni szolgáltatási kötelezettségének maradéktalanul eleget tett.~~

## 7.8. Járadékszolgáltatás

7.8.1. Amennyiben a pénztárag a nyugdíjszolgáltatást részben vagy egészben járadék formájában kívánja igénybe venni, a pénztár járadékszolgáltatási kötelezettségét saját járadék folyósítása útján teljesíti jelenleg biztosítótól vásárolt életjáradékot nem nyújt.

7.8.2. A saját járadékot a pénztár

- a) **határozott időtartamú, az elért hozamokat és költségeket figyelembe vevő biztos (banktechnikai) járadékként, vagy**
- b) **évente újrászámított, az elért hozamokat és költségeket figyelembe vevő ütemezett pénzkivonásként**

teljesíti azzal, hogy a pénztárag szolgáltatási igényét módosíthatja, ütemezett pénzkivonás esetén a járadék kifizetését időlegesen felfüggesztheti.

7.8.3. A pénztár a saját járadékot havi, negyedéves vagy féléves gyakorisággal folyósítja. A saját járadék legalább 5 éves időtartamú.

7.8.4. A pénztár - a járadékot tartalmazó - nyugdíjszolgáltatásra vonatkozó tagi igény (a továbbiakban: tagi igény) kézhezvételét követő 30 napon belül

- a) annak induló összegét
- b) a 7.8.2. pont b) bekezdése szerinti saját járadék esetében annak várható időtartamát, és
- c) a folyósítás gyakoriságát

tartalmazó tájékoztatást (a továbbiakban: pénztári tájékoztatás) a tag részére megküldeni.

7.8.5. A pénztár a pénztártagnak a 7.8.5. pontban foglaltakat tartalmazó pénztári tájékoztatás ismeretében adott válaszána kézhezvételét követő 30 napon belül - a pénztárag válaszána megfelelően - kezdi meg a saját járadék folyósítását. Amennyiben a pénztárag válasza a pénztár

7.8.5. pont szerinti tájékoztatása kézhezvételét követő 60 napig nem érkezik vissza a pénztárhoz, a tájékoztatást elfogadottnak kell tekinteni.

7.8.6. A pénztártag jogosult a pénztári tájékoztatás ismeretében - a korábbi tagi igényében foglaltaktól eltérő feltételt tartalmazó - újabb tagi igényt (a továbbiakban: új tagi igény) benyújtani a pénztárhoz. Az új tagi igényre a 7.8.4. és 7.8.5. pontokban foglaltak megfelelően irányadóak azzal, hogy a pénztár az új tagi igény elkészítéséért külön költséget nem számol fel.

7.8.7. A járadékszolgáltatás havonta, minden hónap 8. munkanapjáig esedékes. Az igényelhető mindenkori járadék összege minimum 3.000,-Ft/hó. Amennyiben a fedezeti számla erre nem nyújt fedezetet, úgy a pénztártag járadékszolgáltatást nem igényelhet a Pénztártól.

7.8.8. A pénztár által korábban pénztár által nyújtott életjáradékot lejáratig teljesíti, azonban ilyen új szolgáltatás igénylésére nincs lehetőség, a kérelmek vonatkozásában a pénztár a 7.8.1. pontban foglaltak szerint jár el.

7.9 A járadékszolgáltatás szüneteltetése, ismételt folyósítása

~~A járadékfolyósítás szüneteltetése kizárólag banktechnikai járadék esetében van lehetőség. Ezek alapján a pénztártag járadékszolgáltatásának szüneteltetését, ill. szüneteltetést követően a járadékszolgáltatás ismételt folyósítását bármely járadékfolyósítással érintett hónap első napjáig jogosult írásban kérelmezni a Pénztártól, megjelölve a szüneteltetés, illetve amennyiben előre ismert, az ismételt folyósítás első hónapját.~~

~~A járadékszolgáltatás szüneteltetésének időtartama (kezdő és záró időpontja), a járadék megállapításához, előző szüneteltetéshez kötődő időpontja, a szüneteltetések száma nem korlátozott, azt a pénztártag szabadon határozhatja meg.~~

7.10. — A járadékfolyósítás folyósítási összegének (járadéktag) hátralévő tartamának megváltoztatása

~~A járadékfolyósítás járadéktagjának, ill. hátralévő tartamának megváltoztatása kizárólag banktechnikai járadék esetében van lehetőség. Ezek alapján a járadékfolyósítás járadéktagjának, ill. hátralévő tartamának megváltoztatását a pénztártag bármely járadékfolyósítással érintett hónapot megelőző 10. munkanapig jogosult írásban kérelmezni a Pénztártól, megjelölve az újonnan kért járadékfolyósítás járadéktagját, ill. időtartamát.~~

~~A járadék folyósítás járadéktagjának, ill. hátralévő tartamának megváltoztatásának keretében a pénztártagnak lehetősége van egyösszegű kifizetésre történő átváltására.~~

7.11. — A járadékfolyósítás szüneteltetésével, járadéktagjának, ill. időtartamának megváltoztatásával kapcsolatos eljárás költségmentes.

~~A járadékfolyósítás szüneteltetését követő ismételt járadékszolgáltatás, ill. a járadékfolyósítás járadéktagjának, ill. időtartamának megváltoztatásához kötődő eljárási szabályok, határidők, az ezek alapján folyósítandó járadék megállapításának szabályai azonosak az új járadékszolgáltatási igény esetében kialakított eljárással.~~

A járadék folyósításával, szüneteltetésével, újraindításával, járadéktagjának, ill. időtartamának megváltoztatásával kapcsolatos, jelen Alapszabályban meghatározott főbb feltételeket kiegészítő, belső eljárási szabályokat rögzítő kérelem tartalmi részeire vonatkozó részletszabályokat a pénztár Szolgáltatási szabályzata tartalmazza.

Az Alapszabály 13.2.5. pontja az alábbiak szerint módosul:

13.2.5. Az igazgatótanácsnak legalább 3 havonként kell ülést tartania. Az igazgatótanács ülést össze kell hívni akkor is, ha azt a küldöttközgyűlés határozta előírta, **a Felügyelet, vagy jogszabályokban meghatározott esetekben a könyvvizsgáló**, illetve ha az ellenőrző bizottság vagy az igazgatótanács tagjainak egyharmada, illetve az ügyvezető kéri.

Az Alapszabály 13.3.3. pontja az alábbiak szerint módosul:

13.3.3. Az ellenőrző bizottság megállapításait évente a közgyűlés elé terjeszti. Az ellenőrző bizottság kérheti az igazgatótanács, **illetve a közgyűlés** soron kívüli összehívását, ha ezt az ellenőrzés során tapasztaltak szükségessé teszik.

Az Alapszabály 13.3.4. pontja az alábbiak szerint módosul:

13.3.4. Az ellenőrző bizottság köteles megvizsgálni a hatáskörébe tartozó, a közgyűlés elé terjesztendő jelentéseket és **a Pénztár az igazgatótanács** éves beszámolóját. Az ellenőrző bizottság a jelen pontban

meghatározott feladatainak ellátása érdekében évente ellenőrzési tervet készít és gondoskodik annak végrehajtásáról.

Az Alapszabály 10.6. pontja az alábbiak szerint módosul:

10.6. A pénztár az önkéntes nyugdíjpénztári informatikai, vagyonekezelési, irattározás, **ügyviteli, ügyfélszolgálati**, valamint nyomdai tevékenységét az Öpt. előírásainak megfelelő szervezethez kihelyezi, kiszervezi.

A Szolgáltatási szabályzat 4. pontjában meghatározott fogalmak az alábbiakkal bővülnek:

**Ütemezett pénzkivonás (fix összegű járadék):** A tag szolgáltatási számlájának terhére, a tag részére teljesített rendszeres kifizetés, amelynek összege a kifizetés indulásakor előre meghatározott.

A Szolgáltatási szabályzat 5.1.1 pontja az alábbiak szerint módosul, ill alábbi bekezdésekkel bővül:

A nyugdíjkorhatárt betöltő pénztártagok azon kifizetése, ~~melynek keretében egy összegben veszik fel egyéni számlájukon lévő megtakarításukat.~~ amely szerint az egyéni számlán lévő megtakarításukat teljes egészében vagy annak egy részét egy összegben veszik fel.

Nyugdíjszolgáltatás esetén az egyéni számla teljes összegének igénybevétele a pénztártag tagsági viszonyát megszünteti.

Azon pénztártag, aki a nyugdíjkorhatár elérésekor résznyugdíjszolgáltatást igényel a Pénztártól, választhat, hogy a tagdíj tovább fizeti vagy jelölheti, hogy mely időpontjától nem kívánja fizetni.

A résznyugdíjszolgáltatások igénylési gyakorisága nem korlátozott. A résznyugdíjszolgáltatás az egyéni számla egyenlegének 95%-áig teljesíthető kifizetés, a fennmaradó összeg az esetleges árfolyamváltozás kockázatára fedezetet nyújt. 100%-os résznyugdíjszolgáltatás nem igényelhető.

Amennyiben az igényelt összeg meghaladja az utolsó ismert árfolyammal számított egyéni számla egyenleg 95%-át, abban az esetben maximum a 95% kerül kifizetésre.

Folyamatban lévő egy összegű nyugdíjszolgáltatás esetén új igény beérkezésekor a Pénztár a folyamatban lévő kifizetés teljesülése után indítja az új szolgáltatás folyósítását.

A Szolgáltatási szabályzat 5.1.1. pontja az alábbi 5.1.1.1. ponttal egészül ki:

#### **5.1.1.1. Rész nyugdíjszolgáltatás részlet szabályai**

Amennyiben a pénztártag tagi kölcsönrel illetve tagi lekötéssel rendelkezik a Pénztárban, akkor rész nyugdíjszolgáltatásra jogosult a tartozás, lekötés kétszerese feletti összegben.

A Szolgáltatási szabályzat 5.1.2. pont második bekezdése az alábbiak szerint módosul, , ill alábbi bekezdésekkel bővül:

**A saját járadékszolgáltatás a tag választása szerint lehet:**

- a) **ütemezett pénzkivonás ( fix összegű járadék),**
- b) **meghatározott időtartamra szóló (banktechnikai járadék)**

**A járadékok fizetési gyakorisága lehet havi, negyedéves, féléves időtartama legalább 5 év.**

A Pénztár a járadékot tartalmazó tagi igény kézhezvételét követő 30 napon belül „Járadékszámítási előkalkuláció”-t készít. A járadék kalkulációt vagy átadja személyesen ügyfélszolgálatán vagy postázza térítvevényrel a pénztártag részére.

A pénztártag aláírásával elfogadja az előkalkulációt és visszajuttatja a Pénztárnak.

A Pénztár a pénztártag válaszában kézhezvételét követő 30 napon belül megkezdi a saját járadék szolgáltatását.

Amennyiben az előkalkuláció az igazolt átvételt követően 60 napig nem érkezik vissza, azt a Pénztár elfogadottnak tekinti és 30 napon belül megkezdi a saját járadék szolgáltatását.

A szolgáltatás megkezdése a fordulónap kijelölésével indul.

Az induló járadékos pénztártagok esetében először portfólióváltás történik, átkerül a tag egyéni számláján nyilvántartott teljes vagy részösszeg a szolgáltatási járadék portfólióba.

Amennyiben a pénztártag által elfogadott járadékszolgáltatási ajánlat adott hónap 22-éig beérkezik a pénztárhoz a portfólióváltás fordulónapja az adott hónap vége előtti 5. munkanap.

Adott hónap 23-a és 31-e között beérkezett ajánlatok esetén a portfólióváltás fordulónapja a következő hónap vége előtti 5. munkanap.

A Szolgáltatási szabályzat 5.1.2.1. pont az alábbi bekezdésekkel egészül ki:

**A pénztártag a saját járadékszolgáltatást módosíthatja, egyösszegű kifizetésre válthatja, évente egy alkalommal.**

**Az 5.1.2 pont a) és b) pontjaiban meghatározott járadékszolgáltatások egymás között módosíthatóak.**

A pénztártag járadékszolgáltatás szüneteltetést, időleges felfüggesztést kizárólag ütemezett pénzkivonású járadék esetén kérheti.

A szüneteltetés kezdő hónapjától járadék nem kerül kifizetésre

A Szolgáltatási szabályzat 5.1.2.2. pontja az alábbiak szerint módosul:

**5.1.2.2. A járadékszolgáltatás megszüntetése**

Teljes összegű járadékszolgáltatás esetén az egyéni számla lezárásra kerül. A tagnak csak szolgáltatási számlája lesz. Az utolsó járadék kifizetésével egy időben a pénztártag tagsági viszonya megszűnik.

Rész összegű járadékszolgáltatás esetén a járadékként igényelt összeg kerül a szolgáltatási számlára és a fennmaradó összeg az egyéni számlán marad. A pénztártag tagsági viszonya folyamatos. A szolgáltatási számla az utolsó járadék(tag) kifizetésével (számlaegyenleg nullázódásával) szűnik meg. Teljes vagy rész összegű járadékszolgáltatás esetén a tag halálával tagsági viszonya megszűnik.

Amennyiben a tag az elején garanciaidős pénztári életjáradékban részesült és a garanciaidő lejárt előtt meghal, akkor a jogosult(ak) részére a Pénztár a garanciaidő végéig járó szolgáltatást az igény bejelentését követően egy összegben folyósítja.

A Szolgáltatási szabályzat 5.1.2.3. pont utolsó bekezdése érvényét veszti.

A Szolgáltatási szabályzat 5.3. pontja az alábbiak szerint módosul:

**5.3. Pénztártagság megszüntetésével kapcsolatos eljárás**

A Pénztár vizsgálja a várakozási időt letöltött, illetve a nyugdíjkorhatárt elérő és 10 éves tagsági jogviszonnal rendelkező pénztártagok tagdíjfizetési kötelezettségének teljesítését. Amennyiben a pénztár a tagnál a vizsgálati időpontot megelőző 12 hónapot elérő elmaradást tapasztal és a tag egyéni számlaegyenlege nem éri el a 3.001,-Ft-ot, úgy egyszeri felszólító levélben felhívja a tagot az elmaradás rendezésére. A felszólításban a Pénztár egyben tájékoztatja a tagot, hogy amennyiben a felszólító levélben meghatározott, minimum 90 napos határidőn belül nem tesz eleget tagdíjfizetési kötelezettségének (ill. nem kezdeményezi másik pénztárba történő átlépését), úgy a Pénztár a tag tagsági jogviszonyát a tárgyév végéig megszünteti.

A Szolgáltatási szabályzat 6.2. pontja az alábbi második bekezdéssel egészül ki:

A Pénztár abban az esetben teljesít utólagos kifizetést, amennyiben az érintett tag vonatkozásában a befizetés a tagsági jogviszony vége előtt beérkezett a Pénztárhoz. Az utólagos kifizetések fordulónapja minden hónap első munkanapja.

A Szolgáltatási szabályzat 6.3. pontja az alábbiak szerint módosul:

**6.3. HATÁRIDŐK**

A tagsági jogviszony Öpt. 15. §-ának (1) bekezdése szerinti megszűnésekor, valamint egyösszegű nyugdíjszolgáltatások, kifizetések, járadékszolgáltatások indításakor a meglévő tag tagi kölcsön és tagi lekötés elszámolását a Pénztárnak a Tagi kölcsön és Tagi lekötés szabályzatainak megfelelően kell teljesítenie.

A felsorolt szolgáltatások, kifizetések közül az egyéni számla megszűnéssel járók esetében először a tagi kölcsönt és a tagi lekötés tartozást kell rendezni.

A Szolgáltatási szabályzat 6.3.1. pontja az alábbi bekezdésekkel egészül ki:

A fordulónap azonban nem lehet korábbi, mint a 10 éves várakozási idő leteltét követő munkanap.

Amennyiben a várakozási idő a távolabbi jövőbe mutat, annak elfogadása, kifizetési fordulónapi rögzítése akkor lehetséges ha nincs több idő hátra a várakozási időből, mint 3 hónap.

A 3 hónapnál távolabbi várakozási idő betöltés esetén újabb pénztártagi megerősítés szükséges a kifizetés- fordulónapjának, típusának rögzítéséhez.

A 3 évente igénybe vehető kifizetéseknel a fordulónap legkorábbi időpontja a 3 év elteltét követő munkanap.

A Szolgáltatási szabályzat 1. sz. melléklete az alábbiakban módosul:

**Járadékok összege határozott időtartamú járadék esetén**

E: a járadékra váltható összeg

n: a járadék ~~biztosítás~~ **folyósítás** tartama (hó),

i: a járadék ~~biztosítás~~ **folyósításból** eltelt hónapok száma, induló járadéknál i=0

z: az éves kifizetések száma (havi= 12, negyedéves=4, féléves=2)

**k: járadék folyósításának kifizetés típusától függő kifizetésenkénti költsége**

J: gyakoriság szerinti időtartamra előre fizetendő **nettó** járadékösszeg,

A járadék **nettó** összege:  $J=12/z*(E-(n-i)/12*z*k)/(n-i)$

### Maradékjogok

A járadékfolyósítás hátralévő tartamának megváltoztatását bármely **járadékfolyósítással érintett hónapot megelőző 10. munkanapig jogosult írásban kérelmezni a Pénztártól, megjelölve az újonnan kért járadékfolyósítás járadéktagját, illetve időtartamát. A járadékfolyósítás járadéktagjának, illetve hátralévő tartamának megváltoztatásának keretében a pénztártagnak lehetősége van egyösszegű kifizetésre történő átváltásra pénzügyi (naptári) évfordulót megelőzően legalább 60 nappal a pénztártag jogosult írásban kérelmezni. A járadékszolgáltatás részben vagy egészben átváltható egyösszegű kifizetésre.**

A Választható portfóliókezelési szabályzat 5.1. pont első bekezdése az alábbiak szerint egészül ki:

A pénztártagok az alábbi **4** választható portfólió közül választhatnak, illetve ha nem választanak kerülnek besorolásra.

A Választható portfóliókezelési szabályzat 6.1. pontja törlésre kerül.

A Választható portfóliókezelési szabályzat 8. pontja az alábbiak szerint módosul:

~~A választható portfóliós rendszer bevezetése miatt egyszeri, beruházás jellegű kezdeti költségek merülnek fel, melyeket a Pénztár a működési tartalékból fedez:~~

~~tagság informálása;~~

~~szükséges formanyomtatványok elkészítésének költségei;~~

~~szoftverfejlesztés.~~

A Pénztárnál a **választható portfóliós** rendszer működtetésével kapcsolatos költségként adminisztrációs, elszámolási, illetve befektetési díjak merülnek fel. A Pénztár a rendszer működtetésével kapcsolatos költségeit a működési célú bevételeiből fedezi, ~~ugyanakkor az egyedi portfólióváltás kapcsán díjat számít fel a portfólióváltások kapcsán a pénztártagok egyéni számlájára semmilyen további költséget nem terhel.~~

~~Díjmentesnek minősülnek az alábbi esetek, ekkor a tagokat költség nem terheli:~~

~~a rendszer indulásakor, illetve belépéskor történő portfólióválasztás~~

~~a rendszer indulásakor, belépéskor, illetve ezt követően történő automatikus besorolás~~

~~a tagok első portfólióváltása~~

~~portfólió megszűnése miatt történő portfólióváltás.~~

~~A tag egyedi (nem első) portfólióváltásának díja a váltás fordulónapján érvényes egyéni számlakövetelés 1 ezreléke, de maximum 2.000 Ft. Ezen túl a tagra a portfólióváltás kapcsán a Pénztár semmilyen további költséget nem terhel.~~

A Választható portfóliókezelési szabályzat 1-2. sz melléklete az előterjesztésnek megfelelően módosultak, ill. töröltek.

A Befektetési politika 3.3. pont első bekezdése az alábbiak szerint módosult:

A pénztár Igazgatótanácsa meghoz minden határozatot, döntést, szükséges intézkedést a befektetési politika 2.; 3.4.5.; 3.5.5.; ~~4.7.3.~~ pontokban körülírt befektetéseket érintő kérdéskörökben.

A Befektetési politika 3.4.2.1. pontja az alábbiak szerint módosult:

3.4.2.1. A vagyonkezelés lebonyolításával e tevékenységgel üzletszerűen foglalkozó és arra feljogosított, valamint a ~~Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének Magyar Nemzeti Bank~~ (továbbiakban: Felügyelet) bejelentett szervezeteket (a továbbiakban együtt: szolgáltatók, ill. vagyonkezelő) bízhat meg.

A Befektetési politika 4.1. pont harmadik bekezdése az alábbiak szerint módosult:

A pénztár az alábbi befektetési portfóliókat alkalmazza, **melyek közül a pénztártagok a választható portfóliós rendszerben a fedezeti egyéni számlához kapcsolódó 4 portfólió közül választhatnak:**

A Befektetési politika 1. sz. mellékletének 3.1. pontja az alábbiak szerint módosult:

3.1. A **klasszikus** portfólió összetétele

	Minimum	Cél	Maximum
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven belüli lejáratú magyar állampapírok</b> illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap, pénzpiaci alap, likviditási alap) d1, d2, f1	<del>2</del> <b>10%</b>	<del>6</del> <b>15%</b>	100%
hitelviszonyt megtestesítő <b>1 éven túli lejáratú magyar állampapírok</b> illetve értékpapírok amikért a magyar állam készfizető kezességét vállal és a referencia indexük alapján ebbe fektető befektetési jegyek (kötvény alap) d1, d2, f1	0%	<del>0</del> <b>35%</b>	<del>1</del> <b>50%</b>

Magyarországon bejegyzett <b>gazdálkodó szervezet</b> (hitelintézet is) által nyilvánosan forgalomba hozott <b>kötvény, jelzáloglevél</b> és a referencia indexük alapján ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok d5,d7,g1	<b>0%</b>	<b>0%</b>	<b>20%</b>
<b>Tagi kölcsön</b>	<b>0%</b>	<b>1%</b>	<b>5%</b>
lekötött betét, és folyószámlapénz*	0%	<b>4049%</b>	80%

Referencia hozam számítása: **MAX index 20%, ZMAX index 10080%**. A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összességének **A teljes portfólió (értékpapírok, lekötött betét, folyószámlapénz) duratione min 0 max 2 év.**

\*Bankonként max. 20% helyezhető ki.

Az Ellenőrző Bizottság képviselője ismertette az EB Alapszabállyal, Szolgáltatási szabályzattal, a Választható portfóliókezelési szabályzattal és a Befektetési politikával kapcsolatos megállapításait. Ennek keretében tájékoztatta a megjelenteket, hogy az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta az Alapszabály, a Szolgáltatási szabályzat, a Választható portfóliókezelési szabályzat és a Befektetési politika módosítására vonatkozó előterjesztéseket és azokat közgyűlés részére elfogadásra javasolta.

**5/2015. (XII.22.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangú határozattal elfogadta az Alapszabály, Szolgáltatási szabályzat módosításait 2016. január 1-jei hatállyal, míg a Választható portfóliókezelési szabályzat és befektetési politika módosítását az MNB engedély kézhezvételét követő hónap első napjával**

#### **4. Napirendi pont – Pénzügyi terv elfogadása**

A Pénztár ügyvezetője az alábbiak szerint foglalja össze a Pénzügyi terv módosításának főbb indokait, számaikat:

##### **Módosított terv, feltételezései**

Az eredeti pénzügyi terv módosítását a Pénztár kiegészítő vállalkozási tevékenységének a bővítése miatt vált szükségessé. A pénzügyi tervben szereplő adatok 2015Q3 időpontig a tény adatokkal aktualizálásra kerültek, a további időszakokban a korábbi feltételezéseken, számítási metódusokon nem változtattunk.

- A kiegészítő tevékenység bevételei az Allianz Egészségpénztár részére nyújtott adminisztrációs szolgáltatásokért kapott díjakat tartalmazzák (350eFt/hó), melyeket 2016Q2 időszaktól – de nem hamarabb, mint a Felügyelet tevékenységi engedélyének kiadásától – kiegészülnek az Allianz Foglalkoztatói Nyugdíj szolgáltató részére nyújtandó, adminisztrációs és ügyviteli szolgáltatások díjaival (200eFt/hó).

##### **Eredeti terv, változtatások nélküli feltételezései**

###### **Előzmények**

A Pénztár a korábbi évekhez hasonlóan a MNB 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-tól a pénzügyi tervvel kapcsolatos adatszolgáltatást elektronikusan kell teljesíteni. Az új adatszolgáltatási táblák (75OB1...5) részletesebb, s így részben más struktúrájú tervezést igényeltek. 2015-től némileg ismét változott az adatszolgáltatás szerkezete. A szükséges módosításokat elvégeztük.

###### **Paraméterek**

- A 2014-es évben az MNB tovább folytatta az alapkamat csökkentését, melynek eredményeként a rövidlejáratú magyar állampapírhozamok is csökkentek. A kedvező nemzetközi hangulat és a fokozatosan javuló hazai gazdasági adatok következtében az állampapír hozamgörbe hosszú végén is jelentős hozamcsökkenés következett be. A nemzetközi piacok tekintetében is kedvezően alakultak a folyamatok, mely hatást tovább erősített a forint főbb devizákkal szembeni gyengülése. Fentiek következtében a nyugdíjpénztári portfóliók 2014-ben jelentősen felértékelődtek, jellemzően 10% feletti nettó hozamot értek el. Ezen csúcspont elérését követően törekeny időszakra számítottunk, s így a 2015-2017-es időszakra volatilis – de összességében enyhén emelkedő – árfolyamokat várunk, melynek elsődleges okozója a magyar hosszulejáratú állampapírok hozamának további kismértékű csökkenése, továbbá a tőzsdeindexek enyhe emelkedése. 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 részletettség 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%
- Tagdíjat nem fizetők aránya 2014-ben az előző évhez képest azonos módon alakult, amely folyamatot 2015-től is folytatódni látunk, igaz nem tekinthető markánsnak a javulás. Ez alapján 55%-os nemfizető arányt várunk, amely az előző évvel megegyezik. Hosszabb távon jelentős további javulással nem számolunk a tervekben, azonban a nem fizető tagok közül a 10 éves várakozási időt elérők kiléptetési pozitív változásokat eredményezhetnek.
  - A piaci versenyben az erős pozíciókat továbbra is fenn kívánjuk tartani. A más pénztárból átlépők számát (8) 2015-ben 600-re, az azt követő években évi 600 főre, a tőlünk kilépő tagokat (6) pedig évi 400 főre tervezzük.
  - Az önkéntes pénztári rendszerbe újonnan bekerülő pénztártagok közül 2015-ben és az azt követő években 4.000 főt (7) kívánunk beléptetni.
  - A választható portfóliós rendszerben új portfóliót az elkövetkezendő években nem kívánunk indítani.
  - A pénztári szektor további koncentrációjára számítunk, melynek keretében további pénztárak beolvasztására törekszünk. A beolvasztás bizonytalansága miatt ennek mértékét nem állítottuk be a létszámtervbe.
  - 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).
  - A pénztártól nyugdíj szolgáltatást igénylők számát évi 2.561 (5aa) főre becsüljük. A korábbi évek átlagához képesti alacsonyabb szolgáltatásszám a nyugdíjkorhatár fokozatos emelésének eredménye.
  - A kedvezményezett szolgáltatások tervezett száma (5ab) évi 560 fő, ami megegyezik az előző év nagyságrendjével.
  - A 10 éves várakozási időt elérő, kifizetést igénylő tagok száma a korábbi átlagos szinten stabilizálódik. Csak hozam kivétele (HKIF, 5ae) évi 9.460 fő, hozam és tőke de tag marad (TKIF, 5ad) évi 1.540 fő, míg a hozam és tőke és tagságát is megszünteti (MKIF, 5ac) típusú szolgáltatást igénylők számát évi 3.428 főre tervezzük.
  - Az egyösszegű szolgáltatások átlagos kifizetéseit tapasztalati számok alapján az alábbiak szerint becsüljük. A nyugdíj szolgáltatási kifizetések (12) az átlagvagyon 1,56-szeresét, a kedvezményezett kifizetések (13) az átlagvagyon 1,09-szeresét, a 10 éves kilépő tagok (14) az átlagvagyon 0,64-szeresét, a 10 éves tőke+hozam kifizetések (15) az átlagvagyon 1,11-szeresét, illetve a 10 éves csak hozam kifizetések (16) az átlagvagyon 0,62-szeresét teszik ki.
  - A díjbevételeknél – a várható taglétszám csökkenés miatt – a 2014-es kiemelkedő évet követően enyhén csökkenő összegekkel kalkulálunk.
  - A Pénztár a normál tagdíjak felosztásában újabb módosítást nem tervez. A jövőben a 2014.01.01-ig elvégzett tagdíjfelosztást kívánja a Pénztár alkalmazni, mellyel biztosítható a hosszú távú stabil működés.
  - A minimál tagdíj mértékén az elkövetkező évben változtatni nem kívánunk, az továbbra is 4.000 Ft marad.
  - A terveink szerint a nem fizető tagok 70%-ától teljes mértékben, további 15%-ától pedig minden negyedévben részlegesen le tudjuk vonni a minimál tagdíjra eső működési és likvid részt.
  - Az egyes fedezeti portfóliók összetételében jelentős változtatást nem tervezünk
  - A tervezett vagyonezelési díj 0,78%.
  - A letétkezelés és KELER díj költségeinek elhatárolása a napi eszközérték arányában az alábbiak szerint történik. A tényadatok alapján az elhatárolásokat évente felülvizsgáljuk.
    - Klasszikus: 0,005% letéti + 0,005% KELER
    - Kiegyensúlyozott 0,019% letéti + 0,006% KELER
    - Növekedési 0,030% letéti + 0,007% KELER
    - Kockázatvállaló 0,071% letéti + 0,004% KELER
    - Szolgáltatási 0,006% letéti + 0,018% KELER
    - Életjáradék 0,010% letéti + 0,072% KELER

#### **Likviditási alap**

- Az egyéb bevételek (7) soron kerül kimutatásra a nem fizető tagok hozamából levont összeg likvid alapra jutó része.
- Az átcsoportosítás fedezeti tartalékba (10) és az átcsoportosítás működési tartalékba (11) sorokban az azonosítatlan befizetések hozamára képzett tartalék - azonosítást követő - felhasználása szerepel.

#### **Működési alap**

- Az átcsoportosítás más tartalékból (5) megegyezik a likvid tábla 11. sorával.

- Az egyéb bevételek (7) soron a szolgáltatások darabszáma a 3.000,-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 (11–16) a korábban elkészített főkönyvi részletezésű költségtervek számainak összesített sorait tartalmazzák.
- A 'Béreköltség és Anyagköltség' soron mutatott stagnáló/csökkenő szám abból adódik, hogy a pénztárnál létszámstop van, mely eredményeként a szülés/nyugdíjazás miatt elmenő kollégák státuszát új kollégákkal nem töltjük fel.
- A felügyeleti díj (17) 100 eFt (alapidj) + a vagyon 0,025% (változó díj)
- A Pénztár működési eredménye (22) a 2015-2017-os időszakban várhatóan 282 MFt körüli negatívummal zár a könyvviteli szabályok sajátosságai miatt, miszerint a nem fizető tagok hozamából levont működési alapra jutó részt (23) nem a működési eredményben, hanem közvetlenül a tartalék tőkében kell kimutatni. A Pénztár működésének gazdaságosságát összességében a tartalék tőke éves változásaként (24) kell megítélni, ami terveinkben az adott időszakban 593 MFt-os pozitívumot mutat.
- 2015.04.01-től az alábbiak szerint változik a tisztségviselők díjazása.
  - IT elnök 150 eFt/fő/hó
  - 2 fő IT tag 75 eFt/fő/hó
  - EB elnök 250 eFt/fő/hó
  - 2 fő EB tag 100 eFt/fő/hó

### Fedezeti alap

- A fedezeti alap választható portfóliók szerinti bontását az egyes portfóliókban várható tagok számával arányosan számoltuk (1a-e).
- Az átlépő tagoknál mind hozott fedezet (5), mind az elvitt (10) fedezet számítása során az átlépő létszámot szorozzuk az átlagvagyonnal.
- Az átcsoportosítás más tartalékból (6) megegyezik a likvid tábla 10. sorával.
- Átcsoportosítás szolgáltatási számlára (12) soron a paraméterek tábla kilépő létszáma (5aa-5e) a csoportonként egy főre jutó vagyonnal (paraméterek tábla 12-18) szorozzuk.
- Az egyéb terhelő tételek (13) soron összevontan a 10 éves várakozási idő után kilépő és tőkét is felvevő tagoktól származó szja levonások összegei, szolgáltatási költségek levonása, a tagi kölcsön terhelések, illetve a nem fizető tagok hozamából történő levonás szerepelnek.

### Egyéb kiegészítések

Az éves beszámolóhoz képest a 2015-ös nyitó fedezeti állományban tapasztalható 753.936. eFt-os eltérés egyrészt annak tudható be, hogy a tervezés során – az egyszerűsítés végett – az azonosítatlan tételeket tartalmazó függő portfólió vagyont (22.892 eFt) is a fedezeti részének tekintjük, másrészt itt már feltüntetjük a beolvadó Hunalpa nyugdíjpénztár fedezeti vagyont, melynek értéke 731.044 eFt.

A Pénztár könyvvizsgálója ismertette a könyvvizsgáló véleményét, mely szerint elvégezték az Allianz Hungária Önkéntes Nyugdíjpénztárnak (a „Pénztár”) az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. Tv. 34 §-a szerinti hosszú távú pénzügyi tervének (Tervezési időszak: 2015. január 1. - 2017. december 31.) vizsgálatát. A Pénztár hosszú távú pénzügyi terve tartalmazza a tartalékok alakulásának a levezetését, amelyek várható záró összege 163.397.272 eFt, valamint a fenti időszakra vonatkozóan a taglétszám, a szolgáltatások és a költségek alakulását és az ezekhez kapcsolódó feltevéseket. Tájékoztat, hogy a Pénztár ügyvezetése felelős a hosszú távú pénzügyi tervért, a jövőre vonatkozó pénzügyi információkért, beleértve az abban foglalt azon feltevéseket is, amelyeken az alapul.

A vizsgálatot a jövőre vonatkozó pénzügyi információk vizsgálatára vonatkozó 3400. témaszámú magyar Nemzeti Bizonyosságot Nyújtó Szolgáltatási Standard alapján hajtották végre.

A feltevéseket alátámasztó bizonyítékok vizsgálata alapján nem jutott tudomásukra olyan tény, ami miatt úgy kellene megítélniük, hogy a hosszú távú pénzügyi tervben ismertetett feltevések nem képezik a hosszú távú pénzügyi terv elfogadható alapját, feltételezve, hogy az ahhoz felhasznált hipotetikus feltevések bekövetkeznek, továbbá véleményünk szerint a hosszú távú pénzügyi tervet az abban bemutatott feltevések alapján készítették el, és azt a magyar számviteli törvényben valamint a 223/2000. (XII. 19.) az önkéntes nyugdíjpénztárak beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló

kormányrendeletben foglaltakkal és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvekkel összhangban mutatták be.

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

Az Ellenőrző Bizottság képviselője ismertette az EB Pénzügyi tervvel kapcsolatos véleményét, amelynek keretében tájékoztatta a jelenlévőket, hogy az Ellenőrző Bizottság megvizsgálta a Pénztár Pénzügyi tervét és azt a közgyűlés részére elfogadásra javasolta.

**6/2015. (XII.22.) küldöttközgyűlés határozat**  
**a küldöttközgyűlés egyhangúlag elfogadta Pénztár 2016. évi és a hosszú távú pénzügyi tervét**

## **5. Napirendi pont – Egyebek**

Az Igazgatótanács elnöke: Egyéb hozzászólásokra adott lehetőséget.

Az egyik küldött kérdezte, miszerint kommunikációs szempontból érdekes-e, hogy a nyugdíjszolgáltatások kifizetése a tartalékok mekkora része.

Az ügyvezető válaszában előadta, hogy a hangsúly idén a reálhozam kommunikációra helyeződik.

Az egyik EB tag felhívta a figyelmet a médiákban történő, portfóliók összehasonlítására vonatkozó megjelenésekre.

A jogi igazgató tájékoztatást adott arról, hogy az egy nappal ezelőtti médiákban a klasszikus portfóliók összehasonlítására került sor részletezésben, mely minden pénztárnál a legkisebb portfólió, a Pénztárnál pedig az egyik leggyengébb teljesítményt nyújtott önmagában és összehasonlításban is. Szerencsésebbnek és a tagok számára informatívabbnak tartotta volna nagy portfóliók összehasonlítását.

Az Igazgatótanács elnöke megállapította, hogy egyéb hozzászólás nem érkezett. Egyebekben köszönte a határozatokat. A küldöttközgyűlés ülését bezárta.