

**JEGYZŐKÖNYV**  
az Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár  
küldöttközgyűlésének 2024.12.11-ei üléséről

Felvéve: 2024.12.11-én 10 óra 00 perckor  
Helye: Az Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár székhelye  
(1091 Budapest, Üllői út 1.)

Jelen vannak:

Az Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár  
159 109 tagját képviselő 22 fő küldöttből, illetve pótküldöttből  
12 fő küldött, illetve pótküldött van jelen, akik 10 körzet tekintetében  
144 942 tagot, azaz a tagok  
91 %-át képviselik,

valamint meghívottként

Henye István, a Pénztár könyvvizsgálója, a KPMG Hungária Kft. partnere, képviselője, az Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár (a továbbiakban: Nyugdíjpénztár vagy Pénztár), továbbá az Alfa VIG Pénztárszolgáltató Zrt. (a továbbiakban: Pénztárszolgáltató) és a VIG Befektetési Alapkezelő Magyarország Zrt. (a továbbiakban: Vagyonkezelő vagy Alapkezelő) vezetői, munkatársai, szakértői, a jelenléti ív szerint.

Bánfalvi István, az igazgatótanács elnöke, mint a küldöttközgyűlés levezető elnöke (a továbbiakban: elnök vagy levezető elnök) megnyitotta a Nyugdíjpénztár küldöttközgyűlését, köszöntötte a küldötteket és pótküldötteket, valamint a meghívottakat.

Megállapította, hogy a Pénztár küldöttközgyűlése határozatképes, mert a Nyugdíjpénztárban a tagok több mint felét képviselő küldött, illetve pótküldött jelen van.

Bejelentette, hogy a küldöttközgyűlés szabályosan került összehívásra, mivel a küldöttközgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény a honlapon meghirdetésre került, és az Önkéntes Kölcsönös Biztosító Pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény (a továbbiakban: Öpt.) szerinti 15 napos időköz eltelt a hirdetmény közzététele és a küldöttközgyűlés napja között. A nyugdíjpénztári küldöttek, pótküldöttek és meghívottak a küldöttközgyűlés összehívásáról szóló értesítést és az előterjesztéseket megkapták, azokat megismerhették.

A hirdetményt, illetve az írásbeli előterjesztéseket a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet (a továbbiakban: MNB vagy Felügyelet) szintén megkapta, azonban a Felügyelet képviselője nincs jelen a küldöttközgyűlésen.

Az elnök emlékeztette a jelenlévőket, hogy a Nyugdíjpénztárt érintő kérdésekben a pénztártagok által választott küldöttek, illetve (akadályoztatásuk esetén) a pótküldöttek rendelkeznek szavazati joggal, minden küldöttnak, pótküldöttnak annyi szavazata van, ahány tagot képvisel a választóközében, a tagnyilvántartás szerint.

Tájékoztatotta a jelenlévőket, hogy a szavazás nyíltan történik. A küldöttközgyűlés a szavazatait a jelenlévő küldöttek (pótküldöttek) által képviselt szavazatok egyszerű többségével hozza. Ettől eltérően, az Alapszabály módosításához a leadott szavazatok kétharmados többsége szükséges.

A küldöttközgyűlésen jelenléti ív készül, amelynek egy példánya megküldésre kerül a Felügyeletnek, illetve meg kell küldeni a küldöttközgyűlésről felvett és hitelesített jegyzőkönyvet, valamint a küldöttközgyűlési határozatok alapját képező dokumentumok egy-egy példányát is. Az ülésről készült jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a küldöttközgyűlés elnöke írja alá, és az erre megválasztott két jelenlévő tag hitelesíti.

Javasolta, hogy a jegyzőkönyv vezetésével bízzák meg dr. Pintér Dorottya jogi előadót. Javasolta továbbá, hogy válasszák meg jegyzőkönyv hitelesítőkné Nagy Tímea és Velényi Alíz pénztártagokat.

Más javaslat nem lévén, az elnök szavazást kért a javaslatokról. A küldöttközgyűlés ezt követően az alábbi határozatot hozta:

*1/2024.12.11. Nyugdíjpénztári Határozat:*

*A küldöttközgyűlés egyhangú határozattal megbízta dr. Pintér Dorottyt a jegyzőkönyv vezetésével, és megválasztotta jegyzőkönyv hitelesítőkné Nagy Tímea és Velényi Alíz pénztártagokat.*

A szavazást követően az elnök javasolta, hogy a kiküldött hirdeteménynek megfelelően tárgyalják meg a napirendeket, melyek az alábbiak:

1. Tájékoztató a pénztári vagyonkezelés elmúlt évi eredményeiről, jelenlegi gyakorlatáról és várható stratégiájáról /szóbeli előterjesztés/
2. A Pénztár három éves pénzügyi tervének elfogadása
3. Az Alapszabály módosítása
4. Tájékoztató a Befektetési Politika módosításáról
5. Egyebek

Ezután az elnök tájékoztatta a küldöttközgyűlést, hogy az ellenőrző bizottság a napirendeket 2024. december 10-én megtárgyalta, és azokról határozatot hozott. Eszerint az ellenőrző bizottság az előterjesztésekkel egyetértett, és javasolta a küldöttközgyűlésnek, hogy az előterjesztések szerint fogadja el azokat. Az ellenőrző bizottság elnökének erről szóló jelentése a küldöttek számára hozzáférhető.

1. NAPIRENDI PONT: Tájékoztató a pénztári vagyonkezelés elmúlt évi eredményeiről, jelenlegi gyakorlatáról és várható stratégiájáról /szóbeli előterjesztés/

Bánfalvi István átadta a szót a Pénztár Vagyonkezelője Multi-Asset és Kvantitatív Befektetési Stratégiai vezetőjének, Czachesz Gábornak.

Czachesz Gábor részletes prezentációval kísért előadásban ismertette az elmúlt időszak befektetési eredményeit. Minden portfólió szép nominális hozamot ért el, különösen azok, ahol a részvények nagyobb súlyt képviseltek.

A piaci versenytársakkal összehasonlítva a Pénzpiaci portfóliónk teljesítménye az átlag környékén mozog, a Klasszikus portfólió szintén. A Kiegyensúlyozott portfólió kis mértékben, de jobban teljesít a versenytársakhoz képest, ugyanez a helyzet a Növekedési esetében is. A szakértői portfólió is az élbolyba várható. A Megatrend portfólió speciális összetétele miatt nem összehasonlítható a piac más szereplőinek hasonló termékével, de nagyon szép eredményt produkált a III. negyedévben és ez várhatóan kitart 2024 év végéig.

A jövőre vonatkozóan az előrejelzések szerint inflációnövekedés várható 2025-ben, ami a forint gyengülését vetíti előre. A jegybanki vezetésben esedékes váltás, az USA új elnökének gazdaságpolitikája, illetve az orosz-ukrán háború alakulása egyaránt jelentős hatással lesz a globális gazdasági folyamatokra, így a magyarra is. A nyugdíjpénztári befektetéseket ezeknek a változásoknak a folyamatos monitorozásával, óvatos befektetési politikával kell kezelni, az optimális hozam elérése érdekében.

A levezető elnök megköszönte a tájékoztatást, és kérte a hozzászólásokat.

Kérdés, észrevétel nem lévén, az elnök kérte a tájékoztatás elfogadását, melynek eredménye a következő volt:

2/2024.12.11. Nyugdíjpénztári Határozat:

*A küldöttközgyűlés - egyhangú szavazással - jóváhagyólag tudomásul vette a pénztári vagyonkezelés elmúlt évi eredményeiről, jelenlegi gyakorlatáról és várható stratégiájáról szóló tájékoztatást.*

2. NAPIRENDI PONT: A Pénztár három éves pénzügyi tervének elfogadása

Bánfalvi István átadta a szót a Pénztár számviteli vezetőjének, Kuhmann Tímeának.

Kuhmann Tímea részletes prezentációval kísért előadásban ismertette, hogy a pénzügyi terv elkészítése kapcsán az előző évekhez hasonlóan a historikus adatok alapján tervezték meg a következő három évet, figyelembe véve a várható változásokat.

A létszám tekintetében hasonló trendre számítanak, mint eddig is, bár terveik szerint a tagság fogyása a növekvő szerzésszám miatt lassulni fog. A lakáscélú új szolgáltatás típus nem jár automatikusan a tagság megszüntetésével, az egyfajta részki fizetesként funkcionál. A tagok a jogszabály alapján a 2024.09.30-ai számlaegyenlegük összegéig veheti igénybe ezt a részki fizetést. Emiatt további csökkenést nem építettek a tervekbe.

A befolyt tagdíj tekintetében az előző évek trendjét figyelembe véve számoltak. Úgy ítélik meg, hogy az új jogszabály a befizetési kedvre nem lesz komoly hatással, hisz a 20%-os adóvisszatérítés továbbra is nagyon vonzó lehetőség.

A hozamok tervezését az idén is az Alapkezelő által becsült értékek alapján illesztették a tervekbe.

A vagyon tekintetében a 2025-ös évre várható egy nagyobb visszaesés az új szolgáltatás típus miatt, terveik szerint ezt 2027-re le tudja dolgozni a Pénztár.

A költségek tekintetében a 2025-ös év természetesen kiugró lesz, ki kell építeni az új szolgáltatás nyújtásának feltételeit.

Az előadó néhány ábrával szemléltette a különbségeket a lakáscélú szolgáltatás nélküli és az azzal együtt számolt tervek között, bemutatva ezzel az utóbbi hatásait a pénzügyi tervre.

A szolgáltatási igények száma 2025-ben jelentősen fog emelkedni. A jogszabály szerint a tagok egy évig, legfeljebb három alkalommal, utoljára 2025.12.31-ig küldhetik be a lakáscélú szolgáltatási igényüket a pénztárakhoz, akiknek 60 nap áll a rendelkezésükre azok teljesítésére, így a szolgáltatások egy része 2026-ra húzódik.

Ezt a megnövekedett szolgáltatási igényt bér munkaerővel fogjuk teljesíteni, ami komoly plusz költségterhet ró a Pénztárra. A másik komoly költségnövekedés a szolgáltatási költség lesz, aminek legnagyobb tétele a bankköltség. Ennek ellentételezésére azonban támogatást fog kapni a pénztár (szolgáltatásonként 7 ezer forint mértékben), ami szintén beépítésre került a tervekbe.

Jelentős változás még az eredeti tervekhez képest a nemfizetők levonásából származó bevétel kiesés. Abból kiindulva, hogy főként a kisebb vagyonnal rendelkező nemfizetők fogják inkább igénybe venni ezt az új szolgáltatást, az ő hozamukból levonható működési hányad csökkenésére lehet számítani.

Bánfalvi István kérte a könyvvizsgálót, hogy ismertesse a könyvvizsgálat eredményét.

Henyé István könyvvizsgáló elmondta, hogy elvégezték a pénzügyi tervek vizsgálatát.

Ennek során nem találtak okot arra, hogy a terveket megalapozó feltételezések ne lennének reálisak. A tervezés módszertana véleményük szerint összhangban van a jogszabályokkal és a Pénztár Számviteli politikájával.

Az elnök megköszönte a könyvvizsgáló jelentését, és kérte, hogy a résztvevők mondják el észrevételeiket, kérdéseiket.

Samu Zsuzsanna (Baranya, Somogy és Tolna vármegye küldötte) megkérdezte, hogy az új lakáscélú szolgáltatástípus összességében mekkora költségtöbbletet jelent a Pénztár számára.

Kuhmann Tímea válaszában elmondta, hogy az új szolgáltatástípussal kapcsolatban egyrészt többletköltségek merülnek fel a Pénztárnál is (például a többlet munkaerődíjak miatt), és a Pénztárszolgáltatónál is (ahová az adminisztrációs, informatikai, ügyfélkapcsolati feladatok vannak kiszerveve). Például a szoftverfejlesztés, új informatikai eszközök beszerzése és azok értékcsökkenése, az irodabérleti díj emelkedése, a postaköltségek megugrása, és más tételek miatt. Másrészt bevétel kiesés is jelentkezik a nemfizetőktől várható kisebb levonás miatt, valamint a csökkenő vagyon révén mérséklődnek a vagyonkezelési díjak is. Összességében, várhatóan mintegy 120 millió forinttal rontja az eredményt az új szolgáltatástípus.

Egyéb kérdés, észrevétel, javaslat nem lévén, az elnök kérte a pénzügyi tervről szóló előterjesztések elfogadását.

A küldöttközgyűlés ezt követően a következő határozatot hozta:

*3/2024.12.11 Nyugdíjpénztári Határozat:*

*A küldöttközgyűlés az írásbeli előterjesztés szerint - egyhangú határozattal - elfogadta a Pénztár 2025-2027-re vonatkozó pénzügyi tervét - figyelembe véve a könyvvizsgálói jelentést és az azt kiegészítő szóbeli észrevételeket is.*

**3. NAPIRENDI PONT: Az Alapszabály módosítása**

Az elnök átadta a szót dr. Pintér Dorottya jogi előadónak.

Dr. Pintér Dorottya röviden összefoglalta az előterjesztést. A javasolt módosítások közül a legfontosabb, hogy az egységes tagdíj 2025. január 1-jétől havi 10.000 forintra módosul. Emellett az Öpt. egy új 74. §-sal egészült ki, amelynek értelmében a Nyugdíjpénztár kiegészítő szolgáltatást nyújt a pénztártag részére 2025. december 31-éig, így az Öpt. módosítással összefüggő változások átvezetésére kerülne sor az Alapszabályban.

Elmondta továbbá, hogy a hivatkozott Öpt. módosítás 2024. november 29-től hatályos, míg a kiegészítő szolgáltatás 2025. január 1-jétől vehető igénybe. Ezzel pontosítva kéri elfogadni az írásbeli előterjesztésben foglaltakat.

A szóbeli kiegészítés után az elnök felkérte a pénztártagokat, hogy tegyék fel kérdéseiket, adják elő észrevételeiket, javaslataikat a napirendi ponttal kapcsolatban.

Kérdés, észrevétel, javaslat nem lévén, kérte az Alapszabály módosításának elfogadását.

A küldöttközgyűlés ezt követően a következő határozatot hozta:

*4/2024.12.11. Nyugdíjpénztári Határozat:*

*A küldöttközgyűlés az írásbeli előterjesztés szerint - egyhangú határozattal - elfogadta a Nyugdíjpénztár Alapszabályának módosítását az írásbeli előterjesztésnek megfelelően, a szóbeli kiegészítéssel együtt.*

**4. NAPIRENDI PONT: Tájékoztatás a Befektetési Politika módosításáról**

Bánfalvi István tájékoztatta a jelenlévőket, hogy a Befektetési Politika a legutóbbi küldöttközgyűlés óta egyszer került módosításra 2024.08.01-es hatályba lépéssel. Az önkéntes kölcsönös nyugdíjpénztárak befektetési és gazdálkodási szabályairól szóló 281/2001-es kormányrendelet változása miatt, a Befektetési Politika eszközértékelési szabállyal történő kiegészítése vált szükségessé.

Kérdés, észrevétel, javaslat nem lévén, az elnök kérte a tájékoztató elfogadását, melynek eredménye a következő volt:

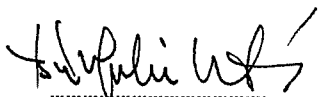
5/2024.12.11. Nyugdíjpénztári Határozat:

*A küldöttközgyűlés - egyhangú határozattal - elfogadta a Befektetési Politika módosításáról szóló tájékoztatást.*

5. NAPIRENDI PONT: Egyebek

Bánfalvi István tájékoztatta a jelenlévőket, hogy az MNB ötévenként esedékes átfogó ellenőrzése Pénztárunknál 2024 júliusában indult, nagyszámú dokumentum bekérésével. A helyszíni vizsgálat szeptember 2-án kezdődött. Az előzetes jelzések szerint a fő megállapítások tervezetét január 9-ig kapjuk meg, a végleges határozat pedig várhatóan 2025 május elején érkezik. Ennek tartalmáról és a végrehajtását szolgáló munkaprogramról természetesen a küldöttközgyűlés is tájékoztatást kap.

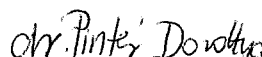
Ezután az elnök megállapította, hogy más tájékoztatás, illetve kérdés, észrevétel nincs, megköszönte a jelenléteket, és bezárta a küldöttközgyűlést 10 óra 54 perckor.



Bánfalvi István

az igazgatótanács elnöke, levezető elnök

Kmf.

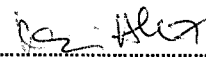


dr. Pintér Dorottya  
jegyzőkönyvvezető



Nagy Tímea

jegyzőkönyv hitelesítő



Velényi Alíz

jegyzőkönyv hitelesítő

