

JEGYZŐKÖNYV
az Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár
küldöttközgyűlésének 2026.05.19-ei üléséről

Felvéve: 2026.05.19-én 10 óra 00 perckor
Helye: Az Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár székhelye
(1091 Budapest, Üllői út 1.)

Jelen vannak:

Az Alfa Önkéntes Nyugdíjpénztár
156804 tagját képviselő 22 fő küldöttből, illetve pótküldöttből
11 fő küldött, illetve pótküldött, akik 9 körzet tekintetében
(Az 5. és 10. körzet képviselőjében mind a küldött, mind a pótküldött jelen van.)
129811 tagot, azaz a tagok
83 %-át képviselik, valamint

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

Bánfalvi István, az igazgatótanács elnöke javasolta, hogy válasszák meg a küldöttközgyűlés levezető elnökének.

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

1/2026.05.19. Nyugdíjpénztári Határozat:

A küldöttközgyűlés egyhangú határozattal megválasztotta Bánfalvi Istvánt levezető elnöknek.

Majd Bánfalvi István, mint a küldöttközgyűlés levezető elnöke (a továbbiakban: elnök vagy levezető elnök) megnyitotta a Nyugdíjpénztár küldöttközgyűlését, köszöntötte a tagokat képviselő küldötteket, illetve pótküldötteket, valamint 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 hirdetemény a honlapon meghirdetésre került, és az önkéntes kölcsönös biztosító pénztárakról szóló 1993. évi XCVI. törvény („Öpt.”) szerinti 15 napos időköz eltelt a hirdetemény közzététele és a küldöttközgyűlés napja között. A nyugdíjpénztári küldöttek, pótküldöttek és meghívottak a küldöttközgyűlés összehívásáról szóló értesítést és előterjesztéseket megkapták, azokat megismerhették.

Ismertette, hogy a hirdeteményt, illetve az írásbeli előterjesztéseket a Magyar Nemzeti Bank, mint Felügyelet (a továbbiakban: 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 pótküldöttek rendelkeznek szavazati joggal, minden küldöttnek, pótküldöttnek annyi szavazata van, ahány tagot képvisel a választóközterében, a tagnyilvántartás szerint.

Tájékoztatta 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 Biró Zoltán Sándor pénztártagokat.

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

2/2026.05.19. Nyugdíjpénztári Határozat:

A küldöttközgyűlés egyhangú határozattal megbízta dr. Pintér Dorottya-t a jegyzőkönyv vezetésével, és megválasztotta jegyzőkönyv hitelesítőkné Nagy Tímea és Biró Zoltán Sándor pénztártagokat.

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

1. Tájékoztató a pénztári vagyonkezelés elmúlt évi eredményeiről, jelenlegi gyakorlatáról és várható stratégiájáról
2. A Pénztár 2025. évi Éves beszámolójának, ezen belül
 - a. a Pénztár mérlegének, eredménykimutatásának, kiegészítő mellékletének és üzleti jelentésének az elfogadása,
 - b. a könyvvizsgáló jelentésének elfogadása,
 - c. az aktuáriusi értékelés elfogadása,
 - d. Az igazgatótanács beszámolója a tárgyévben elvégzett saját és ügyvezetőre delegált feladatokról,
 - e. Az ellenőrző bizottság beszámolója a tárgyévben elvégzett feladatokról.
3. Alapszabály módosítása
4. Egyebek

Majd az elnök tájékoztatta a küldöttközgyűlést, hogy az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság a napirendi pontokat 2026. május 06.-án megtárgyalta, és azokról határozatokat hozott. ~~Eszerint az igazgatótanács és az ellenőrző bizottság az előterjesztésekkel egyetértett, és javasolta a küldöttközgyűlésnek, hogy az előterjesztések szerint fogadja el azokat. Az igazgatótanács elnökének és az ellenőrző bizottság elnökének erről szóló jelentése a küldöttek számára a helyszínen hozzáférhető.~~

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

Bánfalvi István átadta a szót a Pénztár Vagyonkezelője képviselőjének, Czachesz Gábornak.

Czachesz Gábor az Alapkezelő Multi-Asset és Kvantitatív Befektetési Stratégiák üzletág vezetője részletes prezentációval kísért előadásában ismertette a 2025. évi vagyonkezelési folyamatokat, eredményeket, valamint tájékoztatást nyújtott a 2026. évi tőkepiaci fejleményekről, makrogazdasági helyzetképről és várható hozamokról.

Az előadó ennek során kiemelte, hogy az év első négy hónapjában az amerikai-iráni háború kitörése volt jelentős hatással a nemzetközi tőkepiacokra. Az amerikai fél a január eleji, venezuelai rezsimváltás sikeréből kiindulva gyors eredményben bízott, de az iráni vezetés ellenállóbbnak bizonyult. Az amerikai lépésekre válaszul az iráni fél lezárta a Hormuzi-szorost, ami az arab kőolajexport összeomlásához vezetett. Az olajimportőr országok a stratégiai készletek felszabadításával tudják pár hónapig elodáztatni a kereslet kényszerű korlátozását. A részvénypiacok márciusban eséssel reagáltak a geopolitikai fejleményekre, majd az áprilisi tűzszüneti tárgyalások hatására ismét beindult a chip-gyártók által vezetett árfolyam-emelkedés. Belföldön a Tisza Párt választási győzelme, és a gyors euró-bevezetés melletti elköteleződése (valamint az uniós támogatások megszerzésének lehetősége) jelentős forint erősödést, és az állampapírhozámok csökkenését eredményezte. A magyar állampapírok esetében továbbra is optimisták vagyunk, középtávon a kamatfelár további szűkülését is elképzelhetőnek tartjuk. A részvénybefektetések esetében a geopolitikai feszültségek miatt óvatosabbak vagyunk, itt azokat a piacokat súlyozzuk túl, ahol eredménynövekedésre számítunk (Egyesült Államok, régiós részvénypiacok), míg a többi régiót alulsúlyozzuk. Összességében neutrális részvénysúlyozást törekszünk kialakítani.

A magyar állampapírok esetében továbbra is optimisták vagyunk, a közép távon a kamatfelár további szűkülését is elképzelhetőnek tartjuk. A részvénybefektetések esetében a geopolitikai feszültségek miatt óvatosabbak vagyunk, itt azokat a piacokat súlyozzuk túl, ahol eredménynövekedésre számítunk (Egyesült Államok, régiós részvénypiacok), míg a többi régiót alulsúlyozzuk. Összességében neutrális részvénysúlyozást törekszünk kialakítani.

A levezető elnök ezt követően megköszönte a tájékoztatást és kérte a küldötteket, pótküldötteket, hogy tegyék fel kérdéseiket, adják elő észrevételeiket, javaslataikat a napirendi ponttal kapcsolatban.

Bánfalvi István emlékeztetett arra, hogy a MegaTrend portfólió tavalyi teljesítménye ellenére, annak 5, 10 és 15 éves hozamai kifejezetten kiemelkedőek voltak.

Más kérdés, észrevétel, javaslat nem lévén, kérte a tájékoztató elfogadását a küldöttközgyűléstől.

A küldöttközgyűlés ezt követően a következő határozatot hozta:

3/2026.05.19. Nyugdíjpénztári Határozat:

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

2. **NAPIRENDI PONT:** A Pénztár 2025. évi éves beszámolójának, ezen belül
 - a. A Pénztár mérlegének, eredmény-kimutatásának, kiegészítő mellékletének és üzleti jelentésének elfogadása
 - b. A könyvvizsgáló jelentésének elfogadása
 - c. Az aktuáriusi értékelés elfogadása
 - d. Az igazgatótanács beszámolója a tárgyévben elvégzett saját és ügyvezetőre delegált feladatokról
 - e. Az ellenőrző bizottság beszámolója a tárgyévben elvégzett feladatokról

Az elnök kérte a könyvvizsgálót, hogy ismertesse a könyvvizsgálat eredményét.

Henye István elmondta, hogy elvégezték a Pénztár éves beszámolójának a könyvvizsgálatát. Ennek alapján a beszámoló megbízható és valós képet ad a Nyugdíjpénztár 2025. évi december 31-én fennálló pénzügyi és vagyoni helyzetéről,

valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban.

Ezt követően átadta a szót Kuhmann Tímeának, a Pénztár számviteli rendért felelős vezetőjének, hogy adja elő szóbeli kiegészítéseit a napirendi ponttal kapcsolatban.

Kuhmann Tímea prezentációval kísért előadásában ismertette, illetve diagramokkal szemléltette a 2025. évi éves beszámoló számait. Először a tagdíjbevételek alakulását mutatta meg egyéni tagdíj, vállalati hozzájárulás és adójóváírás bontásban. Elmondta, hogy az előző években megszokott trend tovább folytatódik, és a 2025. év is emelkedést hozott a díjbevételek terén. Az adójóváírással együtt közel 24 milliárd forint díjbevételet számolt el a Pénztár, ami 12,7 %-os emelkedést jelent az előző évhez képest. Láthatóan nem lankad a megtakarítási kedv a tagok körében.

A hozamokkal kapcsolatban kiemelte, hogy a 2025. év a realizált hozamai is kiemelkedőek voltak.

A bevételek után említést tett az elvitt vagyronról is. A 2025. évet leginkább az új lakáscélú szolgáltatástípus, és az azzal kapcsolatos feladatok, költségek határozták meg. Több szolgáltatástípus esetén látható (pl. kilépők, részkifizetést kérők), hogy csökkent a szolgáltatást kérők száma, vélhetően az új lakáscélú szolgáltatás miatt, a többiek esetében az előzőekhez hasonló kifizetést teljesített a Pénztár. Ezen felül az új szolgáltatástípus is jelentős elvitt vagyont eredményezett, azonban az a tervezettnél jóval alacsonyabb lett. A 2025. december 31-ig elszámolt és kifizetett szolgáltatás 13,1 milliárd forint volt, ez szinte egy teljes éves egyéb szolgáltatással egyenértékű kifizetést eredményezett. A Pénztár jól felkészült ennek kezelésére.

A vagyon továbbra is emelkedett, köszönhetően a pozitív hozamoknak és a befolyt tagdíjnak. A taglétszám is az előző évekhez hasonlóan alakult, vagyis folyamatos, lassú, 2-3 ezer fős csökkenést mutat. Csökkent a kilépők száma kis mértékben, de a belépők száma is az előző évhez képest, így a záró létszám az előző évhez hasonló csökkenést mutat. Majd beszámolt a működési eredményről is. A főbb bevételi, és kiadási kategóriákban a fedezeti díjbevételhez hasonlóan a működési díjbevétel is emelkedést mutat, és a nemfizetőktől való elvonás miatti bevétel is a folyamatos pozitív hozamoknak (és a díjelőírás lehetőségének) köszönhetően szinten maradt.

A költségek az előző évi trendeknek megfelelően növekedtek. A tagszervezési díj alacsonyabb, az alacsonyabb belépés miatt, az adminisztrációs díj pedig azért csökkent, mert bár a többletköltségek elvitték a Pénztári bevételeket, a Pénztárszolgáltatóval hatályban lévő szerződés alapján fennálló limit fölött nem kellett díjat kiszámlázni. Jelentős többletköltséget a lakáscélú szolgáltatás miatti költségek hozták, a Pénztárban felmerült költségek közül a jelentősebb tételek egyrészt a bérelt munkaerő költsége, másrészt a banki költségek.

Mindezek eredményeképpen a Pénztár 24,5 millió forintos pozitív működési eredményt tudott elszámolni a 2025. évre.

Az elnök megköszönte a szóbeli kiegészítést.

Majd Bánfalvi István elmondta, hogy az igazgatótanács beszámolási időszakban elvégzett feladatairól készült beszámoló fő elemeit tartalmazó írásbeli előterjesztéshez nem kíván szóbeli kiegészítést tenni.

Ezt követően az elnök megkérdezte Varga Ildikót, az ellenőrző bizottság elnökét, hogy kíván-e szóbeli kiegészítést tenni az ellenőrző bizottság beszámolójához.

Varga Ildikó nem kíván szóbeli kiegészítést tenni.

Ezt követően kérte a jelenlévőket, hogy tegyék fel kérdéseiket, adják elő észrevételeiket, javaslataikat a napirendi ponttal kapcsolatban.

Kérdés, észrevétel, javaslat nem lévén, kérte a napirend elfogadását a küldöttközgyűléstől.

A küldöttközgyűlés ezt követően az a)-tól az e) pontig terjedő számok szerint előterjesztett napirendi pontokról egyenként szavazott, és a következő határozatokat hozta:

4/2026.05.19. Nyugdíjpénztári Határozat:

A küldöttközgyűlés az írásbeli előterjesztés szerint - egyhangú határozattal - elfogadta a Pénztár 2025. évi éves beszámolóját, ezen belül a Pénztár mérlegét, eredmény-kimutatását, kiegészítő mellékletét és üzleti jelentését.

5/2026.05.19. Nyugdíjpénztári Határozat:

A küldöttközgyűlés az írásbeli előterjesztés szerint - egyhangú határozattal - elfogadta a könyvvizsgáló jelentését.

6/2026.05.19. Nyugdíjpénztári Határozat:

A küldöttközgyűlés az írásbeli előterjesztés szerint - egyhangú határozattal - elfogadta az aktuáriusi értékelést.

7/2026.05.19. Nyugdíjpénztári Határozat:

A küldöttközgyűlés az írásbeli előterjesztés szerint - egyhangú határozattal - elfogadta az igazgatótanács beszámolóját a beszámolási időszakban elvégzett saját és ügyvezetőre delegált feladatokról.

8/2026.05.19. Nyugdíjpénztári Határozat:

A küldöttközgyűlés az írásbeli előterjesztés szerint - egyhangú határozattal - elfogadta az ellenőrző bizottság beszámolóját a beszámolási időszakban elvégzett feladatokról.

3. NAPIRENDI PONT: Alapszabály módosítása

Bánfalvi István átadta a szót a Pénztár vezető jogtanácsosának, dr. Portik Dalmának

Dr. Portik Dalma röviden összefoglalta az előterjesztést. Kifejtette, hogy a „távértékesítés” kifejezést a „távollévők között kötött szerződés” szóhasználat váltja fel, összhangban a jogszabállyal. Továbbá teljes egészében törlésre kerülnek az Alapszabályból a tagdíjnyemfizetés esetére előírt kizárásra vonatkozó utalások, tekintettel arra, hogy a Nyugdíjpénztár ilyen kizárási eljárást nem alkalmaz, valamint az Alapszabály XV. fejezetében foglalt, lakáscélú szolgáltatás nyújtására vonatkozó rendelkezés is törlésre kerül, tekintettel arra, hogy az Öpt. értelmében e szolgáltatás már megszűnt.

Dr. Portik Dalma kiemelte, hogy az Alapszabály-módosítás 2026. május 20. napján lép hatályba.

A levezető elnök megköszönte a tájékoztatást és kérte a küldötteket, pótküldötteket, hogy tegyék fel kérdéseiket, adják elő észrevételeiket, javaslataikat a napirendi ponttal kapcsolatban

Kérdés, észrevétel, javaslat nem lévén, kérte a napirend elfogadását a küldöttközgyűléstől.

A küldöttközgyűlés ezt követően a következő határozatot hozta:

9/2026.05.19. Nyugdíjpénztári Határozat:

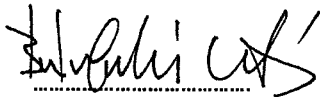
A küldöttközgyűlés az írásbeli előterjesztés szerint – egyhangú határozattal – elfogadta a Nyugdíjpénztár Alapszabályának módosítását.

4. NAPIRENDI PONT: Egyebek

Bánfalvi István megállapította, hogy a küldöttközgyűlésen nincs más tájékoztatás, illetve kérdés, észrevétel.

Az elnök megköszönte a jelenléteket, és bezárta a küldöttközgyűlést 10 óra 45 perckor.

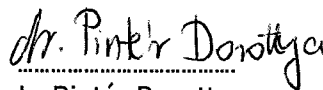
Kmf.



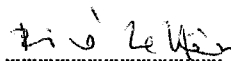
Bánfalvi István
az igazgatótanács elnöke, levezető elnök



Nagy Tímea
jegyzőkönyv hitelesítő



dr. Pintér Dorottya
jegyzőkönyvvezető



Biró Zoltán Sándor
jegyzőkönyv hitelesítő