

**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET**

**A MÉRLEGBESZÁMOLÓHOZ**

**3M ÖNKÉNTES NYUGDÍJPÉNZTÁR**

**2007.**

# TARTALOMJEGYZÉK

|   |           |
|---|-----------|
| <b>BEVEZETÉS.....</b>                                       | <b>3</b>  |
| <b>1. PÉNZÜGYI TERV TELJESÍTÉSE.....</b>                    | <b>4</b>  |
| <b>2. CÉLTARTALÉKOK.....</b>                                | <b>7</b>  |
| 2.1. FEDEZETI CÉLTARTALÉK .....                             | 7         |
| 2.2. LIKVIDITÁSI TARTALÉK.....                              | 8         |
| 2.3. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, TARTALÉKTŐKE.....      | 9         |
| 2.4. MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK.....                              | 9         |
| 2.5. A TARTALÉKOK KÖZÖTTI ARÁNYOK.....                      | 10        |
| <b>3. VAGYONKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE .....</b>       | <b>11</b> |
| 3.1. BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELE: 2007. DECEMBER 31.....       | 11        |
| 3.2. HOZAMRÁTÁK .....                                       | 11        |
| 3.3. BEFEKTETÉS POLITIKA ÉS JÖVŐBELI ELKÉPZELÉSEK .....     | 12        |
| <b>4. MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK.....</b>          | <b>12</b> |
| <b>5. TAGLÉTSZÁM .....</b>                                  | <b>13</b> |
| <b>6. ALKALMAZOTTI ÁLLOMÁNY, TISZTELETDÍJAK .....</b>       | <b>13</b> |
| <b>7. ELÉRT EREDMÉNYEK, MŰKÖDÉST JELLEMZŐ MUTATÓK .....</b> | <b>13</b> |
| <b>ÖSSZEFOGLALÁS.....</b>                                   | <b>14</b> |

## **BEVEZETÉS**

Jelen kiegészítő melléklet célja a pénztár tevékenységének részletes bemutatása, az alapszabályban meghatározott feladatok teljesítésének értékelése. A kiegészítő melléklet tartalmazza azokat a részletes információkat, amelyek a tagság, a pénztár vezetése, a munkáltatói tagok, a szolgáltatók, a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete részére a pénztár vagyonáról, pénzügyi helyzetéről, működése eredményességéről, a pénztár befektetési tevékenységének hatékonyságáról a megbízható, valós összképet tükrözi.

### **A pénztár vezetői tisztségviselői:**

#### *Igazgatótanács*

Pluhár Sándor IT elnök (1071 Budapest, Damjanich u. 40. 4/8.) – a beszámoló aláírására kötelezett vezető

Farkas Miklós IT tag (1027 Budapest, Medve u. 15. II/20.)

Korinekne Boglári Mária IT tag (1085 Budapest, Kőfaragó u. 7.)

#### *Ellenőrző Bizottság*

Bérces Ágota EB elnök (2060 Bicske, Bocskai köz 1.)

Sebestyén Erika EB elnök (1134 Budapest, Apály u. 4/a. 7/29.)

Vajk Mónika EB tag (1025 Budapest, Galgóczy u. 27. 2/1.)

### **A pénztár számlavezetője:**

Raiffeisen Bank Zrt.

### **A pénztár vagyonkezelője:**

MKB Rt.

### **A pénztár letétkezelője:**

Raiffeisen Bank Zrt.

### **A pénztár nyilvántartója:**

Jáborcsik és Társa Könyvvizsgáló és Pénztárszolgáltató Kft. (Tpt-001938/05). A mérlegbeszámoló összeállításáért felelős vezető: Hatosné Jáborcsik Éva bejegyzett könyvvizsgáló (Ept.- 005925/05).

### **A pénztár könyvvizsgálója:**

Fehér Katalin Ildikó bejegyzett könyvvizsgáló (Ept-003192/03). RobKat Expert Számviteli és Könyvvizsgáló Bt. (Tpt-000289/04). (A vonatkozó jogszabályok alapján kötelező a könyvvizsgálat a pénztárnál.)

## **1. PÉNZÜGYI TERV TELJESÍTÉSE**

A Pénztár 2007. évre elfogadott éves terve 2007. január hó 1. napjától 2007. december hó 31. napjáig terjedő időszakra vonatkozik.

### *A 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár vagyonának alakulása*

ezer Ft-ban

| Megnevezés  | 2006. tény | 2007. terv | 2007. tény | 2007 / 2006 | Tény/Terv |
|---|------------|------------|------------|-------------|-----------|
| Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye + működési céltartalék | 2 856      | 3 246      | 3 045      | 106,6%      | 93,8%     |
| Fedezeti céltartalék  | 143 309    | 163 897    | 160 216    | 111,8%      | 97,8%     |
| Likviditási céltartalék   | 1 071      | 1 131      | 1 201      | 112,1%      | 106,2%    |
| Összesen  | 147 236    | 168 274    | 164 462    | 111,7%      | 97,7%     |

A táblázat adatai alapján megállapítható, hogy összességében a pénzügyi terv körül alakultak a pénztár tartalékai.

A fedezeti céltartalék év végi záróállománya 2,2 %-kal a tervezett érték alatt alakult. A tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye együttes összege a terv alatt 6,2 %-kal alakult. A likviditási tartalék a tervezett összeg felett 6,2 %-kal realizálódott.

A működési tevékenység, a pénztári szolgáltatások fedezete és a likviditási fedezet bevételeinek és kiadásainak tényleges adatait hasonlítottuk össze az 1-2. sz. táblázatban a tervezett adatokkal. A tagdíjbevételek a tervezett szint körül alakultak. A befektetések hozama a tervezett szint alatt alakult.

A terv és tény adatok éven belüli alakulását szemléltetik a következő táblázatok a fedezeti, likviditási és működési tartalékok esetében:

| Fedezeti tartalék                       |                              | TERV    |         |          |         |          | TÉNY    |         |          |         |          |
|---|------------------------------|---------|---------|----------|---------|----------|---------|---------|----------|---------|----------|
|   |                              | I.n.év  | II.n.év | III.n.év | IV.n.év | összesen | I.n.év  | II.n.év | III.n.év | IV.n.év | összesen |
| <b>Időszak</b>                          |                              |         |         |          |         |          |         |         |          |         |          |
| <b>Nyitó</b>                            |                              | 135 844 | 142 289 | 148 900  | 156 986 |          | 143 309 | 149 050 | 153 759  | 157 941 |          |
| +                                       | Tagdíjbevétel                | 4 464   | 4 485   | 4 598    | 4 485   | 18 032   | 4 297   | 4 569   | 5 020    | 4 340   | 18 226   |
|   | Befektetési                  |         |         |          |         |          |         |         |          |         |          |
| +                                       | bevételek                    | 2 719   | 2 878   | 3 056    | 3 206   | 11 859   | 1 832   | 5 603   | 2 830    | -1 470  | 8 795    |
| <b>Bevételek összesen (2+3+4+5+6+7)</b> |                              | 7 183   | 7 363   | 8 853    | 7 691   | 31 090   | 6 129   | 10 172  | 7 850    | 2 870   | 27 021   |
|   | Befektetési                  |         |         |          |         |          |         |         |          |         |          |
| -                                       | kiadások                     | 238     | 252     | 267      | 280     | 1 037    | 388     | 269     | 337      | 413     | 1 407    |
| -                                       | Más pénztárba elvitt fedezet | 500     | 500     | 500      | 500     | 2 000    | 0       | 5 194   | 3 331    | 182     | 8 707    |
|   | Egyéb terhelő                |         |         |          |         |          |         |         |          |         |          |
| -                                       | tételek                      | 0       | 0       | 0        | 0       | 0        | 0       |         |          |         | 0        |
| <b>Kiadások összesen (9+10+11+12)</b>   |                              | 738     | 752     | 767      | 780     | 3 037    | 388     | 5 463   | 3 668    | 595     | 10 114   |
| <b>Záró (1+8-13)</b>                    |                              | 142 289 | 148 900 | 156 986  | 163 897 |          | 149 050 | 153 759 | 157 941  | 160 216 |          |

| Likviditási tartalék                    |                               | TERV   |         |          |         |          | TÉNY   |         |          |         |          |
|---|-------------------------------|--------|---------|----------|---------|----------|--------|---------|----------|---------|----------|
|   |                               | I.n.év | II.n.év | III.n.év | IV.n.év | összesen | I.n.év | II.n.év | III.n.év | IV.n.év | összesen |
| <b>Időszak</b>                          |                               |        |         |          |         |          |        |         |          |         |          |
| <b>Nyitó</b>                            |                               | 1 034  | 1 057   | 1 081    | 1 106   |          | 1 071  | 1 074   | 1 301    | 1 327   |          |
| +                                       | Tagdíjbevétel                 | 5      | 5       | 5        | 5       | 20       | 5      | 4       | 4        | 5       | 18       |
| +                                       | Befektetések hozama           | 20     | 21      | 22       | 22      | 85       | 0      | 210     | 26       | -118    | 118      |
| +                                       | Egyéb                         | 0      | 0       | 0        | 0       | 0        |        |         |          | 0       | 0        |
| <b>Bevételek összesen (2+3+4+5+6+7)</b> |                               | 25     | 26      | 27       | 27      | 105      | 5      | 214     | 30       | -113    | 136      |
|   | Befektetési                   |        |         |          |         |          |        |         |          |         |          |
| -                                       | kiadások                      | 0      | 0       | 0        | 0       | 0        | 1      | -14     | 4        | 12      | 3        |
| <i>ebből</i>                            | <i>vagyonkezelés költsége</i> | 1      | 1       | 1        | 1       | 4        | 1      | 1       | 0        | 1       | 3        |
|   | <i>letétkezelés költsége</i>  | 1      | 1       | 1        | 1       | 4        | 0      | 0       | 0        | 0       | 0        |
| <b>Kiadások összesen (9+10+11)</b>      |                               | 2      | 2       | 2        | 2       | 8        | 2      | -13     | 4        | 13      | 6        |
| <b>Záró (1+8-12)</b>                    |                               | 1 057  | 1 081   | 1 106    | 1 131   |          | 1 074  | 1 301   | 1 327    | 1 201   |          |

| Működési tartalék                                    |                     | TERV   |         |          |         |          | TÉNY   |         |          |         |          |
|--|---------------------|--------|---------|----------|---------|----------|--------|---------|----------|---------|----------|
|  |                     | I.n.év | II.n.év | III.n.év | IV.n.év | összesen | I.n.év | II.n.év | III.n.év | IV.n.év | összesen |
| <b>Időszak</b>                                       |                     |        |         |          |         |          |        |         |          |         |          |
| <b>Nyitó</b>   |                     | 2 828  | 4 583   | 4 258    | 3 788   |          | 2 941  | 2 691   | 4 319    | 3 755   |          |
| +  | Tagdíjbevétel       | 87     | 87      | 89       | 87      | 350      | 83     | 84      | 84       | 84      | 335      |
| +  | Támogatás, adomány  | 2 000  | 0       | 0        | 0       | 2 000    |        | 2 000   |          |         | 2 000    |
| +  | Befektetések hozama | 72     | 87      | 80       | 70      | 309      | 72     | 57      | -6       | -34     | 89       |
| +  | Egyéb               | 2      | 2       | 2        | 2       | 8        |        | 4       | 4        | 0       | 8        |
| <b>Bevételek összesen (2+3+4+5+6+7)</b>              |                     | 2 161  | 176     | 171      | 159     | 2 667    | 155    | 2 145   | 82       | 50      | 2 432    |
| Nyilvántartási díj                                   |                     | 370    | 370     | 370      | 370     | 1 479    | 385    | 385     | 386      | 385     | 1 541    |
| Anyagjellegű ráfordítások                            |                     | 0      | 100     | 240      | 300     | 640      | 0      | 96      | 0        | 0       | 96       |
| Felügyeleti díj                                      |                     | 16     | 11      | 12       | 11      | 50       | 11     | 16      | 11       | 10      | 48       |
| Egyéb terhelő tételek                                |                     | 20     | 20      | 20       | 20      | 80       | 9      | 20      | 249      | 220     | 498      |
| <b>Kiadások összesen (9+10+11+12+13+14+15+16+17)</b> |                     | 406    | 501     | 642      | 701     | 2 249    | 405    | 517     | 646      | 615     | 2 183    |
| <b>Záró (1+8-18)</b>                                 |                     | 4 583  | 4 258   | 3 788    | 3 246   |          | 2 691  | 4 319   | 3 755    | 3 190   |          |
| <b>Működési tevékenység eredménye (8-18)</b>         |                     | 1 755  | -325    | -471     | -542    | 418      | -250   | 1 628   | -564     | -565    | 249      |

A tény és terv adatok éven belüli összehasonlítása alapján megállapítható, hogy a más pénztárba átlépő tagok által elvitt fedezetet alul becsülte a pénzügyi terv.

A pénztár hosszú távú terve 2004-2008 közötti időszakra készült. A tartalékok hosszú távú tervhez viszonyított alakulását a következő táblázatban lehet végig követni:

| Megnevezés                                 | 2007.<br>hosszú<br>távú terv | 2007. tény     | tény/hosszú<br>távú terv |
|--|------------------------------|----------------|--------------------------|
| Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye | 3 997                        | 3 045          | 76,2%                    |
| Fedezeti céltartalék                       | 164 970                      | 160 216        | 97,1%                    |
| Likviditási céltartalék                    | 1 834                        | 1 201          | 65,5%                    |
| <b>ÖSSZESEN</b>                            | <b>170 801</b>               | <b>164 462</b> | <b>96,3%</b>             |

Megállapítható, hogy a tényleges adatok a hosszú távú terv alatt realizálódtak.

A Pénztár életében rendkívüli esemény nem történt.

Kiegészítő vállalkozási tevékenységet a Pénztár nem végez.

A Pénztárnál 2007. évben az ellenőrzés nem tárt fel jelentős összegű hibákat.

A Pénztár Számvitel Politikája tartalmazza testre szabottan az éves beszámoló készítését érintő fontos lépéseket, a számviteli alapelvek érvényesülésének feltételeit, a beszámolási formát, a beszámoló készítés időpontját – február 28. - , eszközök, értékpapírok besorolását, a könyvviteli zárlat teendőit, a könyvvizsgálati kötelezettséget, a kiegészítő melléklet és üzleti jelentés tartalmát és felépítését. A Pénztár számviteli politikája nem változott 2007. évben.

## **2. CÉLTARTALÉKOK**

### **2.1. FEDEZETI CÉLTARTALÉK**

Az éves beszámoló 73OB eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a szolgáltatások fedezetére tárgyévben képződő és rendelkezésre álló források alakulását. Az éves beszámoló Fedezeti céltartalékok alakulása (73OEA) táblázatában pedig az egyéni és szolgáltatási számlák tárgyévi alakulása látható. Az egyéni számlán jóváírt szolgáltatási célú 18.223 ezer Ft bevétel mellett nettó realizált hozamként

8.343 ezer Ft gyarapította és nem realizált hozamként 955 ezer Ft csökkentette az egyéni számlákon lévő összegeket.

Más pénztárból a 3M Önkéntes Nyugdíjpénztárba 2007-ben nem lépett át pénztártag. A 2006-ról áthúzódóan 3 ezer Ft érkezett a más pénztárból átlépő tagok egyéni számlájára. Nyugdíjszolgáltatást 2007-ben a pénztártagok nem vettek igénybe. Más önkéntes nyugdíjpénztárba 2007. év során 4 fő pénztártag lépett át. Az átvitt tagi követelések összege 8.707 ezer Ft volt.

A Pénztár fedezeti tartaléka (egyéni számlák egyenlege) 2007. december 31-én 160.216 ezer Ft volt. A fedezeti tartalék 2006. december 31-éhez képest 16.907 ezer Ft-tal, 11,8 %-kal növekedett. Az egyéni számlák záróállománya alapján átlagosan 2.584 ezer Ft volt 1 pénztártag követelése.

## **2.2. LIKVIDITÁSI TARTALÉK**

Az éves beszámoló 73OC eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a likviditási fedezetre tárgyévben képződő és rendelkezésre álló források alakulását. Az éves beszámoló Likviditási, kockázati céltartalékok (73OEB) táblázatában pedig a likviditási céltartalékok tárgyévi alakulása látható.

A likviditási fedezetre 2007. év során a tagdíjbevételből 18 ezer Ft lett elszámolva. A befektetési tevékenység eredménye 112 ezer Ft volt. Az értékelési különbözetből képzett likviditási céltartalék összege 73 ezer Ft, az egyéb likviditási célokra képzett céltartalék összege 57 ezer Ft.

A likviditási tartalék 2007. december 31-i záróállománya 1.106 ezer Ft volt, mely 5,4 %-kal, 57 ezer Ft-tal több, mint a tavalyi érték.



## 2.3. MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE, TARTALÉKTŐKE

Az éves beszámoló 73OA eredménykimutatás táblázatában lehet végigkövetni a működési tevékenységre tárgyévben képződő és rendelkezésre álló bevételek, költségek és ráfordítások alakulását. A tagdíjbevételekből és egyéb tagi befizetésekből, támogatói adományokból 2.343 ezer Ft állt rendelkezésre a működési kiadások fedezetére.

A tárgyévi bevétel fedezte a működés 2007. évi költségeit. A működési eredmény 286 ezer Ft volt. A működéssel kapcsolatos költségek, ráfordítások szerkezetét a következő táblázat szemlélteti:

| Megnevezés                               | 2006. | Megoszlás | 2007. | Megoszlás | 2006/2005 |
|--|-------|-----------|-------|-----------|-----------|
| Nyilvántartási díj                       | 1 440 | 64,6%     | 1 541 | 68,0%     | 107,0%    |
| Könyvvizsgálati díj                      | 540   | 24,2%     | 540   | 23,8%     | 100,0%    |
| Bankköltség                              | 100   | 4,5%      | 30    | 1,3%      | 30,0%     |
| Közzétételi, nyilvánosságra hozatali díj | 86    | 3,9%      | 96    | 4,2%      | 111,6%    |
| PSZÁF felügyeleti díj                    | 50    | 2,2%      | 48    | 2,1%      | 96,0%     |
| Jogi szaktanácsadás                      | 14    | 0,6%      | 12    | 0,5%      | 85,7%     |
| Összesen                                 | 2 230 | 100,0%    | 2 267 | 100,0%    | 101,7%    |

A 2008 évi nyitó tartaléktőke összege, mely a tárgyévi bevételeken kívül a működési kiadások fedezetére fordítható 3.072 ezer Ft.

## 2.4. MŰKÖDÉSI CÉLTARTALÉK

2007. év folyamán működési céltartalék képzésére a működési portfólió értékelési különbözete változásaként került sor, -97 ezer Ft összegben. Az év végi működési céltartalék összege -27 ezer Ft volt.

## 2.5. A TARTALÉKOK KÖZÖTTI ARÁNYOK

A 2007. évben a tagok által fizetett tagdíjak és egyéb tagi befizetések, valamint a munkáltatói hozzájárulások esetében a tartalékok és a működési tevékenység közötti megosztás a 2007. évi pénzügyi terv alapján a következő arányban történt:

|   |        |
|---|--------|
| Fedezeti tartalékba került:             | 98,0 % |
| Működési tevékenység fedezetére került: | 1,9 %  |
| Likviditási tartalékba került:          | 0,1 %  |

### *A pénztári vagyon tényleges megoszlása*

| Megnevezés   | ezer Ft-ban |           |         |           |
|--|-------------|-----------|---------|-----------|
|  | 2006.       | Megoszlás | 2007.   | Megoszlás |
| Egyéni számlák   | 143 309     | 97,33%    | 160 216 | 97,42%    |
| Likviditási tartalék   | 1 071       | 0,73%     | 1 201   | 0,73%     |
| Tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye, működési céltartalék | 2 856       | 1,94%     | 3 045   | 1,85%     |
| Összesen   | 147 236     | 100,00%   | 164 462 | 100,00%   |

A mérleg forrás oldalán található tartalékok, a tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye tényleges arányait tekintve megállapítható, hogy a Fedezeti tartalék 97,42 %-ot, a Tartaléktőke és a működés tárgyévi eredménye és a működési céltartalék 1,85 %-ot, a Likviditási tartalék 0,73 %-ot tett ki az összes pénztári vagyonon belül 2007. december 31-én. A 2007-es arányok nagyon hasonlatosak 2006-os arányokhoz. A fentiekben részletezett megosztási arány biztosítja a Pénztár biztonságos működését, és eleget tesz a pénztártagok megtakarítási követelményeinek.

A függő bevételek havonkénti alakulását szemlélteti az 5. sz. táblázat. Függő bevétel április hónapban keletkezett a munkáltató 300 ezer Ft-os többletutalása miatt, melyet még ugyanebben a hónapban a pénztár visszautalt a munkáltató részére.

### **3. VAGYONKEZELÉSI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE**

#### **3.1. BEFEKTETÉSEK ÖSSZETÉTELE: 2007. DECEMBER 31.**

A 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár befektetéseit a Pénztár letétkezelője a vonatkozó kormányrendelet alapján minden negyedév végén és 2007. december 31-i fordulónappal is értékelte.

Az értékpapírok piaci értékének a könyv szerinti értéket meghaladó részeként elszámolt értékelési különbözet 4.818 ezer Ft és 7.490 ezer Ft körül ingadozott az év folyamán.

A legmagasabb értéket 2007. szeptember 30-án, a legalacsonyabb értéket 2007. december 31-én könyvelhettünk, az értékpapírok piaci értékei alapján.

A vagyonkezelő év végén részben éven belüli, részben éven túli lejáratú állampapírokban, befektetési jegyekben és a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett illetve külföldi részvényekben tartotta a pénztár vagyonát.

A pénztári portfólió 2007. december 31-i összetételét mutatja be a 6. sz. táblázat.

A Pénztár nem kötött határidős és opciós ügyleteket és nem folytatott értékpapír kölcsönzési tevékenységet 2007. évben.

Nincsenek olyan egyéb függő és jövőbeni (biztos) kötelezettségei, melyek nem szerepelnek a mérlegben.

#### **3.2. HOZAMRÁTÁK**

A Pénztár egészére vonatkozó nettó hozamráták meghatározásakor a kormányrendeletben meghatározott eljárást követtük. A képlet alkalmazása során az éves hozamráta értékek meghatározásakor a negyedéves hozamráták értékei kerültek összeszorzásra.

A pénztári nettó hozamrátája 5,75 %, bruttó hozamrátája 6,45 % volt. A referencia hozam éves szinten 5,08 % volt. Az 5 éve hozam értéke 6,82 %. A negyedéves hozamok alakulását a 7. sz. táblázatban lehet nyomon követni.

A vagyonkezelőt az érvényben lévő szerződése alapján 752 ezer Ft vagyonkezelési díj illette meg 2007 folyamán. A Raiffeisen Bank Rt. által számlázott letétkezelési díj 273 ezer Ft volt 2007-ben.

### **3.3. BEFEKTETÉS POLITIKA ÉS JÖVŐBELI ELKÉPZELÉSEK**

A vagyonkezelő javaslata és az IT döntése alapján 2008 évre vonatkozóan változtatott a befektetési politikán. A 2008. évi referencia index kompozitra a következő:

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| <b>MAX Composit index</b>    | <b>63%</b> |
| <b>MSCI World Free index</b> | <b>17%</b> |
| <b>MSCI EM Index</b>         | <b>10%</b> |
| <b>BUX Index</b>             | <b>5%</b>  |
| <b>BIX Index</b>             | <b>5%</b>  |

## **4. MUNKÁLTATÓI KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK**

A Pénztár 2007. december 31-én 1 munkáltatói szerződéssel rendelkezett munkáltatói tagdíjátvállalást illetően (3M Hungária Kft.).

A munkáltatói kötelezettségvállalások mind a munkáltatói tagdíj átvállalás és mind a működési tevékenység támogatása tekintetében a megállapodásoknak megfelelően teljesültek.

## **5. TAGLÉTSZÁM**

2007. december 31-én a Pénztár taglétszáma 62 fő volt. Ebből év végén összesen 37 fő a tagdíjfizető pénztártagok száma. A taglétszám negyedévenkénti alakulását mutatja be a 8. sz. táblázat.

A tagdíjat nem fizetők részaránya 40,3 %-os 2007. év végén.

31 fő olyan pénztártag van év végén, aki a várakozási idő figyelembevételével megállapított kifizetés igénybevételére jogosult vagy egy éven belül jogosulttá fog válni. Egyéni számlájuk összege 114.737 ezer Ft.

## **6. ALKALMAZOTTI ÁLLOMÁNY, TISZTELETDÍJAK**

A Pénztár nem foglalkoztat munkavállalókat. A működéshez szükséges feladatok ellátására külső szakértőkkel kötött szerződést.

A Pénztár tisztségviselői nem kaptak díjazást 2007-ean.

## **7. ELÉRT EREDMÉNYEK, MŰKÖDÉST JELLEMZŐ MUTATÓK**

A Pénztár gazdálkodására jellemző mutatókat tartalmazzák a 9. és 10. sz. táblázatok.

A tagdíjbevételek és egyéb tagi befizetések, támogatási bevételek 2006-hoz képest 3,7 %-kal emelkedtek. A nettó hozam 4,7 %-kal emelkedett.

A Pénztár összes bevétele nominálisan 3,29 %-kal csökkent 2006-hoz képest. A tagdíjbevételek, támogatások az összes bevétel 69,5 %-át adták 2007-ban.

A befektetési bevételek összes bevételben játszott aránya kis mértékben csökkent a 2006-os arányhoz képest (35,2 %-ról 30,5 %-ra).

A tényleges bevételek (nettó hozamok és tagdíjbevételek) szerkezetének változását szemlélteti az 1. sz. ábra és a 3. sz. táblázat. A bevételek szerkezetén belül jelentős változás nem történt.

## **ÖSSZEFOGLALÁS**

Összességében a 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár 2007. évi gazdálkodása eredményesen zárult. A Pénztár vagyona 11,7 %-kal nőtt.

Budapest, 2008. február 28.

Pluhár Sándor  
IT elnök sk.

# TÁBLÁZATOK, ÁBRÁK

### 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár

ezer Ft-ban

| Megnevezés  | 2006.<br>tény | 2007.<br>terv | 2007.<br>tény | 2007/<br>2006 | Tény/<br>Terv |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Tagdíjbefizetések   | 339           | 350           | 335           | 98,8%         | 95,7%         |
| Tagok egyéb befizetései   | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Működési célra kapott rendszeres támogatás                              | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Működési célra juttatott eseti adomány                                  | 2 000         | 2 000         | 2 000         | 100,0%        | 100,0%        |
| Egyéb működési célú bevételek   | 0             | 8             | 8             |               | 100,0%        |
| Működési célú bevételek összesen (1+2+3+4+5+6)                          | 2 339         | 2 358         | 2 343         | 100,2%        | 99,4%         |
| Befektetési tevékenység bevételei                                       | 210           | 309           | 132           | 62,9%         | 42,7%         |
| <b>Pénztári működési tevékenység bevételei összesen (7+8)</b>           | <b>2 549</b>  | <b>2 667</b>  | <b>2 475</b>  | <b>97,1%</b>  | <b>92,8%</b>  |
| Kiegészítő vállalkozási tevékenység bevételei                           | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Működési költségek, ráfordítások (12+13+14+15)                          | 2 180         | 2 172         | 2 219         | 101,8%        | 102,2%        |
| - Anyagjellegű ráfordítások   | 2 080         | 2 172         | 2 219         | 106,7%        | 102,2%        |
| - Személyi jellegű ráfordítások   | 0             | 0             | 0             |               |               |
| - Értékcsökkenési leírás  | 0             | 0             | 0             |               |               |
| - Egyéb költségek   | 100           | 0             | 0             |               |               |
| PSZÁF felügyeleti díjjal kapcsolatos ráfordítások                       | 50            | 50            | 48            | 96,0%         | 96,0%         |
| Jogosulatlanul felvett járadék behajtásával kapcsolatos ráfordítások    |               | 0             |               |               |               |
| Működési költségek, ráfordítások összesen (11+16+17)                    | 2 230         | 2 222         | 2 267         | 101,7%        | 102,0%        |
| Befektetési tevékenység ráfordítási és egyéb ráfordítások               | 70            | 27            | -78           | -111,4%       | -288,9%       |
| Működési céltartalék képzés   | 0             | 0             | 0             |               |               |
| <b>Pénztári tevékenység ráfordításai összesen (18+19+20)</b>            | <b>2 300</b>  | <b>2 249</b>  | <b>2 189</b>  | <b>95,2%</b>  | <b>97,3%</b>  |
| Rendkívüli bevételek  | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Rendkívüli ráfordítások   | 0             | 0             | 0             |               |               |
| <b>Rendkívüli eredmény</b>  | <b>0</b>      | <b>0</b>      | <b>0</b>      |               |               |
| Kiegészítő vállalkozási tevékenység ráfordításai                        | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Adófizetési kötelezettség   | 0             | 0             | 0             |               |               |
| <b>Pénztári működési tevékenység eredménye (9-21+24)</b>                | <b>249</b>    | <b>418</b>    | <b>286</b>    | <b>114,9%</b> | <b>68,4%</b>  |
| Kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye (10-25-26)                | 0             | 0             | 0             |               |               |
| <b>Működés és kiegészítő vállalkozási tevékenység eredménye (27+28)</b> | <b>249</b>    | <b>418</b>    | <b>286</b>    | <b>114,9%</b> | <b>68,4%</b>  |



### 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár

ezer Ft-ban

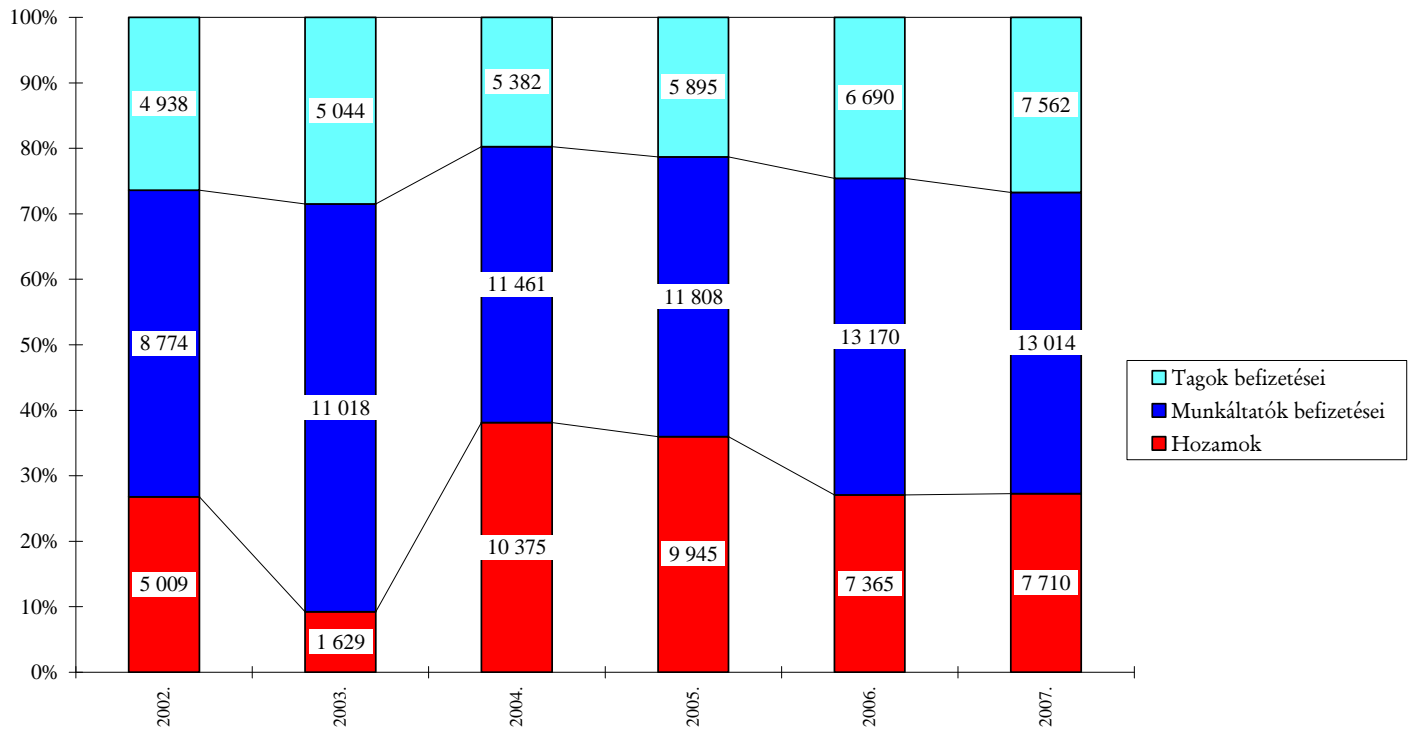
| Megnevezés  | 2006.<br>tény | 2007.<br>terv | 2007.<br>tény | 2007/<br>2006 | Tény/<br>Terv |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Tagdíj bevétel  | 17 503        | 18 032        | 17 294        | 98,8%         | 95,9%         |
| Tagok egyéb befizetései   | 0             | 1 199         | 929           |               |               |
| Szolgáltatások fedezetére kapott rendszeres támogatás                                   | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Szolgáltatások fedezetére juttatott eseti adomány                                       | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Egyéb szolgáltatási célú bevételek  | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Szolgáltatási célú bevételek összesen (1+2+3+4+5+6)                                     | 17 503        | 19 231        | 18 223        | 104,1%        | 94,8%         |
| Befektetési tevékenység bevételei   | 10 529        | 11 859        | 8 795         | 83,5%         | 74,2%         |
| <b>Pénztári szolgáltatások bevételei összesen (7+8)</b>                                 | <b>28 032</b> | <b>31 090</b> | <b>27 018</b> | <b>96,4%</b>  | <b>86,9%</b>  |
| 9-ből: Egyéni számlákat megillető bevételek   | 28 032        | 31 090        | 27 018        | 96,4%         | 86,9%         |
| 9-ből: Szolgáltatási számlákat megillető bevételek                                      | 0             | 0             | 0             |               |               |
| <b>Pénztári szolgáltatások fedezetét terhelő ráfordítások összesen</b>                  | <b>3 350</b>  | <b>1 037</b>  | <b>1 407</b>  | <b>42,0%</b>  | <b>135,7%</b> |
| 10-ből: Egyéni számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység        | 3 350         | 1 037         | 1 407         | 42,0%         | 135,7%        |
| 10-ből: Szolgáltatási számlákat terhelő költségek, ráfordítások befektetési tevékenység | 0             | 0             | 0             |               |               |
| <b>Fedezeti céltartalék képzés (9-10)</b>   | <b>24 682</b> | <b>30 053</b> | <b>25 611</b> | <b>103,8%</b> | <b>85,2%</b>  |
| 11-ből: Fedezeti céltartalék képzés egyéni számlákra (9/a-10/a)                         | 24 682        | 30 053        | 25 611        | 103,8%        | 85,2%         |
| 11-ből: Fedezeti céltartalék képzés v. felhasználás szolgáltatási számlákra (9/b-10/b)  | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Nettó hozam   | 7 179         | 10 822        | 7 388         | 102,9%        | 68,3%         |
| Havi átlagos céltartalékképzés  | 2 057         | 2 504         | 2 134         | 103,8%        | 85,2%         |

### C./ Likviditási fedezet

ezer Ft-ban

| Megnevezés   | 2006.<br>tény | 2007.<br>terv | 2007.<br>tény | 2007/<br>2006 | Tény/<br>Terv |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Tagdíj bevétel   | 18            | 20            | 18            | 100,0%        | 90,0%         |
| Tagok egyéb befizetései  | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Likviditási célra kapott rendszeres támogatás                        | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Likviditási célra juttatott eseti adomány                            | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Egyéb likviditási célú bevételek                                     | 0             | 0             | 0             |               |               |
| Likviditási célú bevételek összesen (1+2+3+4+5+6)                    | 18            | 20            | 18            | 100,0%        | 90,0%         |
| Befektetési tevékenység bevételei és egyéb bevételek                 | 54            | 85            | 118           |               |               |
| <b>Likviditási fedezet céljára szolgáló bevételei összesen (7+8)</b> | <b>72</b>     | <b>105</b>    | <b>136</b>    | <b>188,9%</b> | <b>129,5%</b> |
| <b>Likviditási fedezetet terhelő ráfordítások összesen</b>           | <b>8</b>      | <b>8</b>      | <b>6</b>      |               |               |
| <b>Likviditási céltartalékképzés (9-10)</b>                          | <b>64</b>     | <b>97</b>     | <b>130</b>    | <b>203,1%</b> | <b>134,0%</b> |

## BEVÉTELEK MEGOSZLÁSÁNAK ALAKULÁSA



### 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár

ezer Ft-ban

| Megnevezés  | 2002. tény    | 2003. tény    | 2004. tény     | 2005. tény     | 2006. tény     | 2007. terv     | 2007. tény     | 2007 / 2006   | Tény/Terv    |
|---|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|--------------|
| Tartaléktőke és működés tárgyévi eredménye + működési céltartalék | 1 532         | 2 011         | 2 238          | 2 558          | 2 856          | 3 246          | 3 045          | 106,6%        | 93,8%        |
| Fedezeti céltartalék  | 64 130        | 78 861        | 103 200        | 117 033        | 143 309        | 163 897        | 160 216        | 111,8%        | 97,8%        |
| Likviditási céltartalék   | 666           | 729           | 942            | 1 007          | 1 071          | 1 131          | 1 201          | 112,1%        | 106,2%       |
| <b>ÖSSZESEN</b>   | <b>66 328</b> | <b>81 601</b> | <b>106 380</b> | <b>120 598</b> | <b>147 236</b> | <b>168 274</b> | <b>164 462</b> | <b>111,7%</b> | <b>97,7%</b> |

### 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár Záró állományok hó végén

ezer Ft-ban

| Dátum                | Azonosítatlan munkáltatóhoz rendelhető befizetések | Azonosítatlan nem munkáltatóhoz rendelhető befizetések | Pénztárhoz nem rendelhető függő befizetések | Összesen |
|----------------------|--|--|---|----------|
| 2007. január 01.     | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. január 31.     | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. február 28.    | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. március 31.    | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. április 30.    | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. május 31.      | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. június 30.     | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. július 31.     | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. augusztus 31.  | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. szeptember 30. | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. október 31.    | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. november 30.   | 0  | 0  | 0   | 0        |
| 2007. december 31.   | 0  | 0  | 0   | 0        |

*Portfólió állomány - választható portfóliós rendszert nem működtető önkéntes nyugdíjpénztár*

*Nagyságrend: ezer forint*

| Megnevezés   | Fedezeti portfólió   |             | Működési portfólió   |             | Likviditási és kockázati portfólió |             | Összesen             |             |
|--|----------------------|-------------|----------------------|-------------|------------------------------------|-------------|----------------------|-------------|
|  | Könyv szerinti érték | Piaci érték | Könyv szerinti érték | Piaci érték | Könyv szerinti érték               | Piaci érték | Könyv szerinti érték | Piaci érték |
| Portfólió összesen   | 155 634              | 160 384     | 3 597                | 3 570       | 987                                | 1 082       | 160 218              | 165 036     |
| Bankszámlák és készpénz összesen   | 1 340                | 1 340       | 2 008                | 2 008       | 201                                | 201         | 3 549                | 3 549       |
| Pénzforgalmi számla és befektetési számla  | 1 340                | 1 340       | 2 008                | 2 008       | 201                                | 201         | 3 549                | 3 549       |
| Értékpapírok összesen  | 154 293              | 159 043     | 1 589                | 1 562       | 786                                | 881         | 156 668              | 161 486     |
| Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (kötvények)  | 118 189              | 122 235     | 0                    | 0           | 141                                | 146         | 118 330              | 122 381     |
| Magyar állampapír  | 118 189              | 122 235     | 0                    | 0           | 141                                | 146         | 118 330              | 122 381     |
| Részvények   | 30 216               | 31 005      | 0                    | 0           | 645                                | 735         | 30 861               | 31 740      |
| A Budapesti Értéktőzsdére vagy más elismert értékpapírpiacra bevezetett Magyarországon nyilvános forgalomba hozott részvény  | 20 235               | 20 614      | 0                    | 0           | 645                                | 735         | 20 880               | 21 349      |
| Külföldön kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott részvény, melynek kibocsátója kötelezettséget vállalt az általa adott értékpapír fél éven belüli, bármely tőzsdére vagy elismert értékpapírpiacra történő bevezetésére és a bevezetésnek nincs törvén | 9 981                | 10 391      | 0                    | 0           | 0                                  | 0           | 9 981                | 10 391      |
| Befektetési jegyek, illetve egyéb kollektív befektetési értékpapír   | 5 888                | 5 803       | 1 589                | 1 562       | 0                                  | 0           | 7 477                | 7 365       |
| Külföldön bejegyzett befektetési alap befektetési jegye, ide értve az ingatlan befektetési alapot is   | 5 888                | 5 803       | 1 589                | 1 562       | 0                                  | 0           | 7 477                | 7 365       |
| Követelés értékpapír ügyletekből   | 1                    | 1           | 0                    | 0           | 0                                  | 0           | 1                    | 1           |

### 3M Nyugdíjpénztár

2007. I-  
IV.

#### Bruttó hozam

| Pénztár egésze | I. név | II. név | III. név | IV. név | Éves  |
|----------------|--------|---------|----------|---------|-------|
| TELJES VAGYON  | 1,33%  | 4,01%   | 1,95%    | -0,93%  | 6,45% |

#### Nettó hozam

| Pénztár egésze | I. név | II. név | III. név | IV. név | Éves  |
|----------------|--------|---------|----------|---------|-------|
| TELJES VAGYON  | 1,17%  | 3,83%   | 1,78%    | -1,09%  | 5,75% |

#### Referencia hozam

| Pénztár egésze | I. név | II. név | III. név | IV. név | Éves  |
|----------------|--------|---------|----------|---------|-------|
| TELJES VAGYON  | 1,31%  | 2,73%   | 1,39%    | -0,43%  | 5,08% |

| Megnevezés/Év    | 2003  | 2004   | 2005  | 2006  | 2007  | 5 éves |
|------------------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| Nettó hozam      | 2,38% | 11,63% | 9,19% | 5,39% | 5,75% | 6,82%  |
| Bruttó hozam     | 3,04% | 12,35% | 9,88% | 6,85% | 6,45% |        |
| Referencia hozam | 2,61% | 13,15% | 5,99% | 6,70% | 5,08% |        |

### 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár

| Megnevezés                | 2007. I.  | 2007. II. | 2007. III. | 2007. IV. |
|---------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|
| <b>Időszak elején</b>     | <b>66</b> | <b>66</b> | <b>66</b>  | <b>64</b> |
| Időszak alatti változás   | 0         | 0         | -2         | -2        |
| Új belépő                 | 0         | 0         | 0          | 0         |
| Átlépő más pénztárból     | 0         | 0         | 0          | 0         |
| Szolgáltatásban részesült | 0         | 0         | 0          | 0         |
| Átlépő más pénztárba      | 0         | 0         | 2          | 2         |
| Elhalálozott              | 0         | 0         | 0          | 0         |
| Egyéb megszűnés           | 0         | 0         | 0          | 0         |
| <b>Időszak végén</b>      | <b>66</b> | <b>66</b> | <b>64</b>  | <b>62</b> |

### 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár

ezer Ft-ban

| Megnevezés  | Működési | Fedezeti | Likviditási | Összesen |
|---|----------|----------|-------------|----------|
| Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2007. | 2 343    | 18 223   | 18          | 20 584   |
| Tagdíjbevétel és tagok egyéb befizetései, támogatás 2006. | 2 321    | 17 503   | 18          | 19 842   |
| Változás 2007./2006.                                      | 100,9%   | 104,1%   | 100,0%      | 103,7%   |
| Befektetési bevételek 2007.                               | 132      | 8 795    | 118         | 9 045    |
| Befektetési bevételek 2006.                               | 210      | 10 529   | 54          | 10 793   |
| Változás 2007./2006.                                      | 62,9%    | 83,5%    | 218,5%      | 83,8%    |
| Nettó hozam 2007.   | 210      | 7 388    | 112         | 7 710    |
| Nettó hozam 2006.   | 140      | 7 179    | 46          | 7 365    |
| Változás 2007./2006.                                      | 150,0%   | 102,9%   | 243,5%      | 104,7%   |
| Összes bevétel 2007.                                      | 2 477    | 27 018   | 136         | 29 631   |
| Összes bevétel 2006.                                      | 2 535    | 28 032   | 72          | 30 639   |
| Változás 2007./2006.                                      | 97,7%    | 96,4%    | 188,9%      | 96,7%    |
| Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2007.             | 94,6%    | 67,4%    | 13,2%       | 69,5%    |
| Tagdíjbevétel, támogatás/Összes bevétel 2006.             | 91,6%    | 62,4%    | 25,0%       | 64,8%    |
| Befektetési bevételek / Összes bevétel 2007.              | 5,3%     | 32,6%    | 86,8%       | 30,5%    |
| Befektetési bevételek / Összes bevétel 2006.              | 8,3%     | 37,6%    | 75,0%       | 35,2%    |
| Kilépési díj bevétel /Összes bevétel 2007.                |          |          |             | 0,0%     |
| Kilépési díj bevétel /Összes bevétel 2006.                | 0,2%     |          |             | 0,0%     |
| Összes költség, ráfordítás 2007.                          | 2 189    | 1 407    | 6           | 3 602    |
| Összes költség, ráfordítás 2006.                          | 2 200    | 3 350    | 8           | 5 558    |
| Változás 2007./2006.                                      | 99,5%    | 42,0%    | 75,0%       | 64,8%    |



### 3M Önkéntes Nyugdíjpénztár

#### Egy főre jutó szolgáltatások alakulása

ezer Ft-ban

| Megnevezés              | Kifizett összeg | Fő | 1 főre jutó kifizetés |
|-------------------------|-----------------|----|-----------------------|
| Egyösszegű szolgáltatás |                 | 0  | 0                     |
| 3 éves járadék          |                 |    |                       |

#### Taglétszám alakulása

fő

| Negyedév | Időszak eleje | Időszak vége | Számtani átlag |
|----------|---------------|--------------|----------------|
| I.       | 66            | 66           | 66             |
| II.      | 66            | 66           | 66             |
| III.     | 66            | 64           | 65             |
| IV.      | 64            | 62           | 63             |
| Átlag    |               |              | 65             |

#### Egyéni számlák átlagos állománya

ezer Ft-ban

|   |         |
|---|---------|
| Egyéni számlák záróállománya (december 31-én)       | 160.216 |
| Egyéni számlával rendelkező pénztártagok száma (fő) | 62      |
| Egyéni számlák állományának éves átlagos értéke     | 2.584   |