Pannon Egyetem
University of Pannonia

# A Pannon Egyetem befektetési szabályzata

A Szenátus jóváhagyta: 2024. október 31.
A Szenátusi határozat száma: 210/2024. (X.31.)
A Kuratórium elfogadta: 2024. november 21.
A Kuratóriumi határozat száma: 143/2024. (11.21.)
Hatálybalépés: 2024. december 1.
Karbantartásáért felel: gazdasági igazgató
Verziószám: 00

| verziószám | közzététel dátuma | hatálybalépés dátuma | hatályon kívül helyezés dátuma | szenátusi határozatszám, kuratóriumi határozatszám* |
|---|---|---|---|---|
| 00 | 2024.12.02. | 2024.12.01. | - | 210/2024.(X.31.) szenátusi határozat<br>143/2024.(11.21.) kuratóriumi határozat |

*amennyiben a szabályzat hatálybalépésének feltétele kuratóriumi elfogadás

# Tartalomjegyzék

I. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK ..... 4
1.§ Bevezető ..... 4
2.§ Jogszabályi környezet, kapcsolódó szabályozások ..... 4
3.§ Fogalmak ..... 5
4.§ A Szabályzat célja ..... 5
5.§ A Szabályzat hatálya ..... 5
II. AZ EGYETEMI VAGYON HASZNÁLATÁNAK SZABÁLYAI ..... 6
6.§ Az egyetemi vagyon használatának általános szabályai ..... 6
III. A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ALAPELVEI ..... 7
7.§ Befektetési alapelvek ..... 7
IV. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGEK ..... 8
8.§ Befektetési tevékenységek típusai ..... 8
9.§ Ingatlanvagyonnal kapcsolatos befektetési tevékenység ..... 9
10.§ Részesedések gazdasági társaságokban ..... 10
11.§ Pénzügyi eszközökkel kapcsolatos befektetési tevékenység ..... 10
V. DÖNTÉSI HATÁSKÖRÖK ..... 12
12.§ A döntéshozatal módja ..... 12
VI. BESZÁMOLÓ ..... 12
13.§ A befektetési tevékenység értékelése ..... 12
VII. HATÁLYBA LÉPTETŐ RENDELKEZÉSEK ..... 13

A Pannon Egyetem (a továbbiakban: „Egyetem”) Szenátusa által jóváhagyott, valamint a Pannon Egyetemért Alapítvány, mint alapítói, tulajdonosi jogokat gyakorló fenntartó (a továbbiakban: „Fenntartó”) által elfogadott Szervezeti és Működési Szabályzat (a továbbiakban: „SzMSz”) I. rész Szervezeti és Működési Rend (a továbbiakban: „SzMR”), valamint a Pannon Egyetem szabályzatai kuratóriumi elfogadásának hatásköri rendjéről szóló kuratóriumi határozat alapján az Egyetem „A Pannon Egyetem befektetési szabályzatát” (a továbbiakban: „Szabályzat”) az alábbiak szerint állapítja meg:

# I. ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

## 1.§ Bevezető

Az Egyetem 2021. szeptember 1. napjától közfeladatot ellátó közérdekű vagyonkezelő alapítvány fenntartásában álló, közhasznú jogállású, önállóan működő és gazdálkodó, államilag elismert felsőoktatási intézmény.
A közhasznú jogállásról, valamint a civil szervezetek működéséről és támogatásáról szóló 2011. évi CLXXV. törvény 45. §-a szerint a befektetési tevékenységet végző közhasznú szervezetnek a befektetési tevékenysége megkezdése előtt befektetési szabályzatot kell készítenie.

## 2.§ Jogszabályi környezet, kapcsolódó szabályozások

(1) Az egyesülési jogról, a közhasznú jogállásról, valamint a civil szervezetek működéséről és támogatásáról szóló 2011. évi CLXXV. törvény (a továbbiakban: „Civil tv.”),
(2) A nemzeti felsőoktatásról szóló 2011. évi CCIV. törvény a (a továbbiakban: „Nftv.”),
(3) Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: „Ptk.”),
(4) A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „Tv.”) és kapcsolódó kormányrendeletek,
(5) A Pannon Egyetemért Alapítványról, a Pannon Egyetemért Alapítvány és a Pannon Egyetem részére történő vagyonjuttatásról szóló 2020. évi CLVIII. törvény (a továbbiakban: „KEKVA tv.”)
(6) Gazdálkodási Szabályzat,
(7) Vagyongazdálkodási Szabályzat,

(8) Kancellári utasítás a Pannon Egyetem által alapított gazdálkodó szervezetek alapításáról, működéséről és tulajdonosi jogok gyakorlásáról.

## 3.§ Fogalmak

(1) Befektetési döntés: minden olyan döntés, amely az Egyetem vagyonának szerkezetét, összetételét és volumenét érinti, azt megváltoztatja.

(2) Tartós befektetés: hosszú távú, éven túli befektetési lehetőség.

(3) Ideiglenes szabad pénzeszköz: az Egyetem működése során az éves költségvetésből fel nem használt, az éven belüli likviditás biztosításához nem szükséges vagyon, pénzeszköz, ide nem értve a pályázati forrást.

## 4.§ A Szabályzat célja

(1) A Szabályzat célja az Egyetem pénzügyi befektetéseivel, illetve azok adminisztrációjával kapcsolatos tevékenységek meghatározása. Az Egyetem pénzügyi befektetései alatt a tartós befektetéseket, illetve az ideiglenesen szabad pénzeszközök befektetéseit kell érteni.

(2) A Szabályzat a befektetési célokat és elveit, illetve a befektetési tevékenységekhez kapcsolódó döntési-, és eljárásrendet, valamint kockázat-kezelést határozza meg oly módon, hogy azok az Alapító Okiratban, az Egyetem szabályzataiban, valamint az Egyetem éves intézményi költségvetésében foglaltakkal összhangban legyenek.

## 5.§ A Szabályzat hatálya

(1) A Szabályzat tárgyi hatálya kiterjed az egyedi befektetési döntések meghozatalára, a döntéshozatal előkészítésére és annak során figyelembe veendő szempontokra, a befektetési döntések végrehajtására és a végrehajtás ellenőrzésére.

(2) A Szabályzat személyi hatálya kiterjed az Egyetemmel azon munkaviszonyban, illetve munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyban álló személyekre, akik az Egyetem befektetési tevékenységével kapcsolatban feladatot látnak el.
(3) A Szabályzat személyi hatálya kiterjed továbbá azon személyekre, akik szerződéses jogviszony alapján a befektetési döntések meghozatalával, végrehajtásával, ellenőrzésével kapcsolatban az Egyetem nevében eljárnak.

## II. AZ EGYETEMI VAGYON HASZNÁLATÁNAK SZABÁLYAI

### 6.§ Az egyetemi vagyon használatának általános szabályai

(1) Az Nftv. rendelkezéseivel összhangban az Egyetem gazdasági tevékenysége körében minden olyan döntést meghozhat, intézkedést megtehet, amely hozzájárul az Alapító Okiratban meghatározott feladatainak végrehajtásához, feltéve, hogy ezzel nem veszélyezteti az alapfeladatainak végrehajtását, a közpénzek és a közvagyon hatékony felhasználását, így különösen: szerződést köthet, társulhat, gazdálkodó szervezetet alapíthat, a rendelkezésére bocsátott, tulajdonában álló vagyont használhatja és hasznosíthatja.

(2) Az Egyetem a tevékenységének ellátását szolgáló, a tulajdonában lévő ingó- és ingatlanvagyonát ingyenes vagyonjuttatás formájában a Magyar Államtól kapta azzal, hogy az Alapító Okiratban meghatározott feladatainak ellátásához használja, hasznosítja és tulajdonosként gazdálkodik azokkal.

(3) Az Egyetem vagyonkezelése során használja és hasznosítja ingatlan és ingóvagyonát (ideértve a szellemi alkotásokban és gazdasági társaságokban fennálló vagyoni értékű jogokat is), pénzügyi befektetési tevékenységet végezhet.

(4) A felhalmozott pénzügyi vagyon, valamint az Egyetem működése során az éves költségvetésből fel nem használt, az abban foglaltak megvalósításához, az éven belüli likviditás biztosításához nem szükséges vagyon befektetésre kerülhet.

(5) Az Egyetem kiegyensúlyozott és biztonságos gazdálkodást szem előtt tartó befektetési portfolióra törekszik, biztosítva a hosszú távú stabil működést és az ehhez szükséges kiszámítható profitabilitást. Alapvetően ez a cél

befolyásolja, hogy milyen befektetési eszközökbe lehet a rendelkezésre álló vagyonelemeket befektetni. A rendelkezésre álló vagyon értékének változásával a befektetési stratégia változhat.

(6) A befektetési formák tekintetében a jogszabályi keretek között a IV. fejezetben részletezett befektetési tevékenységek típusai engedélyezettek.

## III. A BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG ALAPELVEI

### 7.§ Befektetési alapelvek

(1) Az alapelvek rögzítésének célja, hogy iránymutatást adjon a befektetésre vonatkozó döntések meghozatalához, illetve meghatározza annak korlátait, továbbá biztosítsa a befektetésekhez kapcsolódó célok és kockázatok transzparenciáját, annak érdekében, hogy az Egyetem tevékenysége hosszú távon fenntartható legyen anélkül, hogy a befektetési tevékenység fennakadást okozna a működés finanszírozásában.

(2) Az Egyetem a befektetési tevékenysége során különös figyelmet fordít a költséghatékonyságra. Az Egyetem a céljainak teljesítését nem veszélyeztetve a befektetési tevékenysége során figyelembe veszi társadalmi felelősségét, amely kiterjed a környezeti megfontolásokra is.

(3) Az alapvető célok elérését, illetve az ezekhez kapcsolódó tevékenységek hosszú távon fenntartható finanszírozását a befektetéseken, betétlekötéseken elért hozam, kamatbevétel felhasználásával egy, a vagyontömeg megőrzését biztosító befektetési politika folytatása mellett kívánja megvalósítani az Egyetem.

(4) A befektetési döntések előkészítése, meghozatala, végrehajtása és ellenőrzése során az alábbi alapelveket kell figyelembe venni:

a) **Jövedelem generálása:** a befektetések első számú célja az ideiglenesen felszabaduló vagyon befektetéséből származó jövedelem indukálása, amely a célok megvalósításához szükséges forrásokat gyarapítja.

b) **Biztonság:** az egyetemi tevékenység hosszú távú fenntartásának letéteményese a befektetéseken vállalt alacsony kockázat, amely az Egyetem tulajdonában álló vagyontömeg megőrzését célozza.

c) **Likviditás:** az Egyetem mindenkori pénzügyi befektetéseinek összhangban kell lennie az éven belüli és az esetleges hosszú távú kötelezettségeivel, fenntartva az intézmény folyamatos fizetőképességét.

d) **Vagyon megőrzése:** az Egyetem hosszú távú és stabil működésének záloga a tulajdonában álló vagyonérték megőrzése és annak gyarapítása.

e) **Alacsony tranzakciós költségekre való törekvés**.

f) **Kockázat minimalizálása**: A befektetések devizaárfolyam kockázata tekintetében törekedni kell a kockázat minimalizálására, a befektetések, illetve az azok által generált jövedelem és a tervezett kiadások devizanemeinek összehangolására. Törekedni kell a devizakockázat mérlegben történő minimalizálására.

g) **Diverzifikáció:** olyan befektetési stratégia kialakítása, amellyel az értékpapírokkal járó kockázatok minimalizálása valósulhat meg.

## IV. BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGEK

### 8.§ Befektetési tevékenységek típusai

(1) Befektetési tevékenységnek minősül az ingatlanvagyon értékesítése, hasznosítása, gazdasági társaság alapítása és gazdasági társaságban történő részesedésszerzés, továbbá a pénzügyi eszközökkel kapcsolatos jelen Szabályzat szerinti befektetési tevékenység.

(2) A fentiek alapján az Egyetem az Alapító Okiratában foglalt céljai megvalósításával összefüggésben dönthet ingatlan tulajdonjogának megszerzéséről, átruházásáról, használatának átengedéséről, az ingatlan fejlesztéséről, pénzbeli vagyonát versenyképesen kamatozó banki betétbe, kockázatmentes, illetve alacsony kockázatú értékpapírba helyezheti,

valamint vagyonát a jelen Szabályzatában meghatározott államilag garantált pénzügyi és egyéb eszközökbe fektetheti.

## 9.§ Ingatlanvagyonnal kapcsolatos befektetési tevékenység

(1) Az Egyetem jogosult a tulajdonában álló ingó – ideértve a szellemi termékeket és a vagyoni értékű jogokat is – és ingatlanvagyonát (továbbiakban együttesen: „intézményi vagyon") értékesíteni, és jogosult szabad forrásait felhasználva vagyoni elemek tulajdonosi jogcímen történő megszerzésére.

(2) Az Egyetem az ingatlan átruházásából származó bevételt - az átruházás költségeinek kiegyenlítését követően fennmaradó rész - a KEKVA tv. 1. mellékletében meghatározott közfeladatok ellátását szolgáló infrastruktúra-fejlesztési célok megvalósítására köteles fordítani. Az Egyetem az ingatlanértékesítésből származó bevételt működési költségek finanszírozására nem használhatja fel.

(3) Az Egyetem kizárólag az Európai Gazdasági Térség (a továbbiakban: „EGT") területén és Magyarországon fekvő, tehermentes ingatlant vásárolhat. Az Egyetem megvásárolhatja az ingatlant akkor is, amennyiben azt telki szolgalom terheli.

(4) Az Egyetemnek legalább két egymástól független ingatlanértékelő személyt vagy szervezetet kell megbíznia, melyek feladata az érintett ingatlan piaci értékének megállapítása.

(5) A megbízott személynek vagy szervezetnek függetlennek kell lennie az Egyetem szervezetétől és nem lehet érdekelt az Egyetem befektetéseiben. Az ingatlan értékelésével csak olyan személy bízható meg, aki rendelkezik ingatlan értékbecslésére feljogosító végzettséggel, valamint legalább 3 év ingatlanértékelési területen szerzett szakmai gyakorlattal. Társaság akkor bízható meg, ha legalább egy, a fenti feltételeknek megfelelő személyt munkaviszonyban vagy tagsági viszonyban alkalmaz. A bevont értékbecslőnek felelősségbiztosítással kell rendelkeznie.

(6) Amennyiben a két független értékbecslés értéke között 20%-nál magasabb eltérés van, szükséges egy harmadik értékbecslés is, mely alapján a tranzakció ára meghatározásra kerül.

(7) Az ingatlanvagyon tulajdonszerzésére és értékesítésére, valamint az ingatlanvagyon hasznosítására vonatkozó szabályokat az Egyetem „Vagyongazdálkodási Szabályzata” rögzíti.

## 10.§ Részesedések gazdasági társaságokban

(1) Az Egyetem gazdasági társaságot alapíthat, gazdasági társaságban részesedést szerezhet.

(2) Az Egyetem csak olyan gazdasági társaságot hozhat létre, illetve olyan gazdasági társaságban szerezhet részesedést, amelyik nem sérti az intézmény érdekeit.

(3) Az Egyetem nem alapíthat olyan gazdasági társaságot, illetve nem szerezhet részesedést olyan gazdasági társaságban, amely vagy amelynek nem természetes személy tagja nem átlátható[1].

(4) A gazdasági társaság alapítására, abban való részesedésre vonatkozó szabályokat a „Pannon Egyetem által alapított gazdálkodó szervezetek alapításáról, működéséről és tulajdonosi jogok gyakorlásáról” szóló kancellári utasítás tartalmazza.

## 11.§ Pénzügyi eszközökkel kapcsolatos befektetési tevékenység

(1) A likviditást nem veszélyeztető, átmenetileg szabad forrásokat lehet portfolió kezelésbe adni jövedelem generálása céljából.

(2) A befektetések megválasztásánál az Egyetem pénzbeli vagyonát elsősorban alacsony kockázatú (hozamot elérő), jövedelmet generáló, tőkevédett értékpapírokba kell fektetni, amelyek kockázati profilja és időtartama az Egyetem céljaival összhangban van.

(3) A befektetések devizaneme: Magyar forint (HUF), Euró (EUR), Dollár (USD).

(4) Alacsony kockázatú értékpapírok az Állampapírok és hitelviszonyt

[1] fogalommeghatározás a nemzeti vagyonról szóló 2011. évi CXCVI. törvény alapján

megtestesítő értékpapírok:

a) Állampapír a magyar, Európai Uniós tagállam, az Európai Gazdasági térségről (EGT) szóló megállapodásban részes más állam, vagy harmadik ország, a Magyar Nemzeti Bank, az Európai Központi Bank, az EGT, illetve más állam jegybankja által forintban, vagy más devizában kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapír.

b) Hitelintézet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tőkegaranciával.
Magyarországon, az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban bejegyzett jegybanki feladatot ellátó hitelintézet által kibocsátott értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésre bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti.

c) Gazdálkodó szervezet által forgalomba hozott, forintban vagy más devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok tőkegaranciával.
Magyarországon, az Európai Unió tagországában, az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes államban vagy más államban bejegyzett gazdálkodó szervezet által kibocsátott értékpapír, amelyben a kibocsátó meghatározott pénzösszegnek a rendelkezésre bocsátását elismerve arra kötelezi magát, hogy a pénz összegét, valamint kamatozó értékpapír esetén annak meghatározott módon számított kamatát vagy egyéb hozamát, illetőleg az általa vállalt egyéb szolgáltatásokat az értékpapír birtokosának a megjelölt időben és módon megfizeti.

d) Befektetési Jegy: egy Befektetési alap, mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír.
Olyan befektetési alapok befektetési jegyei, melyek befektetési stratégiája szerint minimum 65%-ban állampapírokba vagy jegybankok által kibocsátott kötvényekbe fektetnek.

## V. DÖNTÉSI HATÁSKÖRÖK

### 12.§ A döntéshozatal módja

(1) A befektetési döntések meghozatalára jelen Szabályzat felhatalmazásával a Kancellár jogosult, az éven túli befektetések a Fenntartó előzetes jóváhagyásával hajthatók végre.

(2) A befektetési döntéseket jelen Szabályzatban meghatározott alapelvek figyelembevételével, valamennyi, a döntést befolyásoló körülmény alapos mérlegelését és kockázatértékelését követően, a jóhiszeműség, a gazdaságosság alapelve alapján kell meghozni.

(3) Minden befektetésről külön kell dönteni, az egyes befektetési döntésekhez – amennyiben a befektetés nagysága, összetettsége vagy speciális jellege indokolja – a kancellár külső szakértőt, befektetési szakértőt vehet igénybe.

(4) A befektetési döntések végrehajtásáról a gazdasági igazgató, illetve az erre felhatalmazott – a portfoliókezelésbe átadott vagyonelemek vonatkozásában az arra feljogosított portfóliókezelési szolgáltatást végző - külső pénzügyi szervezet gondoskodik.

## VI. BESZÁMOLÓ

### 13.§ A befektetési tevékenység értékelése

(1) Az Egyetem a gazdálkodásáról készített negyedéves beszámoló keretében tájékoztatást ad a pénzügyi-, jövedelmi és vagyoni helyzetéről, a tervezett és tényleges működési és beruházási költségeiről. Tájékoztatást nyújt az értékpapír portfolió összetételéről és teljesítményéről.

(2) A Fenntartó - a kancellár előterjesztésében - megtárgyalja az Egyetem befektetési portfoliójának összetételét és teljesítményét.

(3) A fenti befektetési portfolió értékelések során a kancellár javaslatot tesz az átlag alatti és a rossz minőségű befektetések javítására vagy megszüntetésére, illetve indokolja a befektetés megtartását, amennyiben arra a jövőben is szükség van.

## VII. HATÁLYBA LÉPTETŐ RENDELKEZÉSEK

(1) Jelen Szabályzatot az Egyetem a honlapján hirdeti ki és teszi közzé (www.uni-pannon.hu)

(2) Jelen szabályzatot a Szenátus a 2024. október 31-i ülésén, a Szenátus 210/2024. (X.31.) számú határozatával jóváhagyta.

(3) Jelen Szabályzat 2024. december 1-én lép hatályba.

(4) Jelen Szabályzat visszavonásig érvényes.

Veszprém, 2024. október 31.

Dr. Abonyi János
rektor

Csillag Zsolt
kancellár

A Szabályzatot a Pannon Egyetemért Alapítvány Kuratóriuma a 143/2024.(11.21.) számú határozatával elfogadta.

Veszprém, 2024. november 21.

Dr. Birkner Zoltán
a Kuratórium elnöke