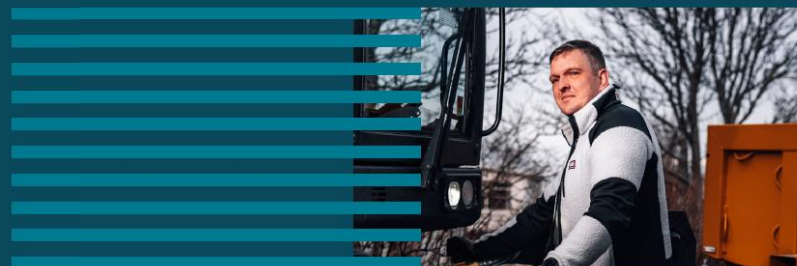




Gildi-lífeyrissjóður

Ársfundur 10. apríl 2025



Dagskrá

1. Skýrsla stjórnar
2. Kynning ársreiknings
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt, fjárfestingarstefnu, hluthafastefnu og fleira
4. Tillögur til breytinga á samþykktum
5. Starfskjarastefna - til staðfestingar
6. Kosning/skipan stjórnar
7. Ákvörðun launa stjórnarmanna
8. Kosning nefndar um laun stjórnarmanna
9. Kjör endurskoðanda eða endurskoðunarfyrirtækis
10. Kjör utanaðkomandi aðila í endurskoðunar- og áhættunefnd
11. Önnur mál

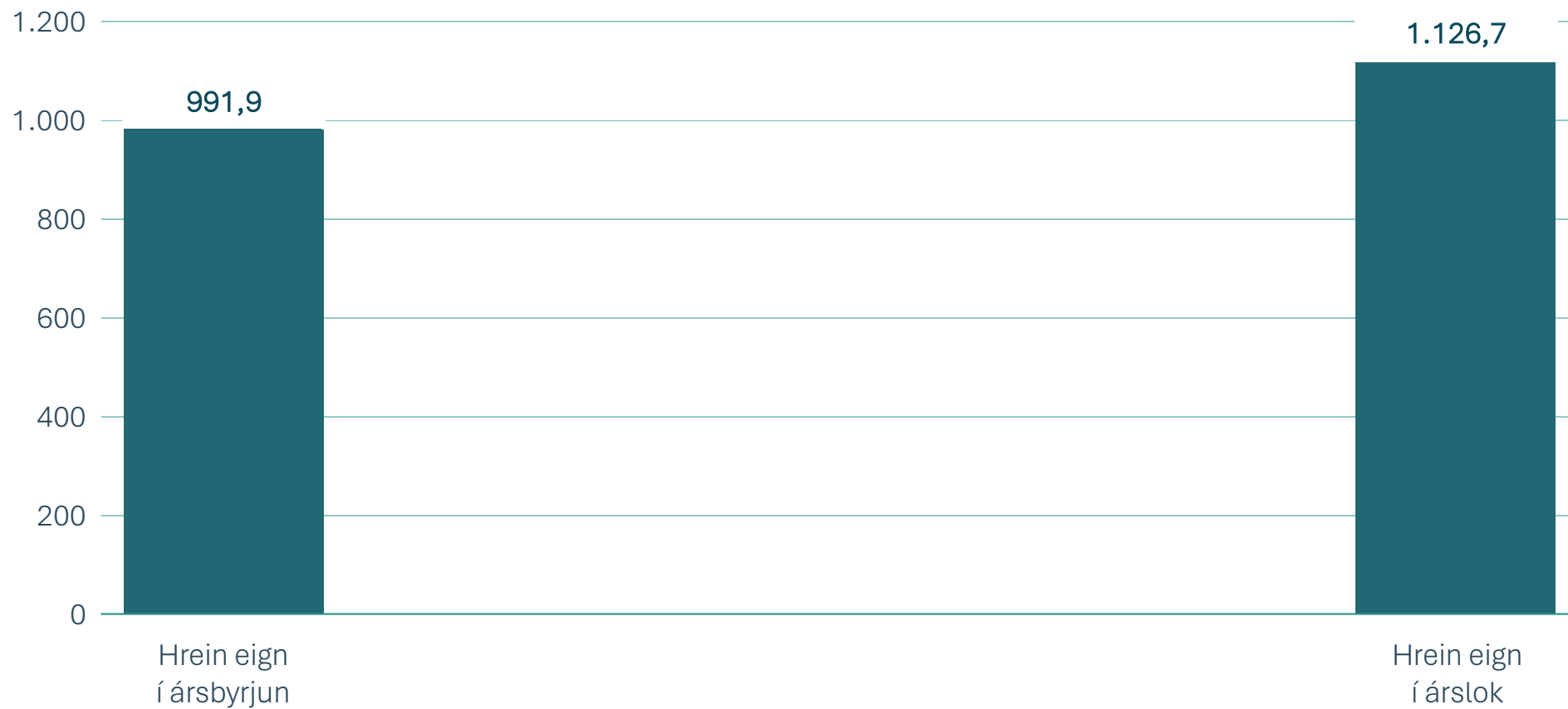
Skýrsla stjórnar

Stefán Ólafsson
formaður stjórnar

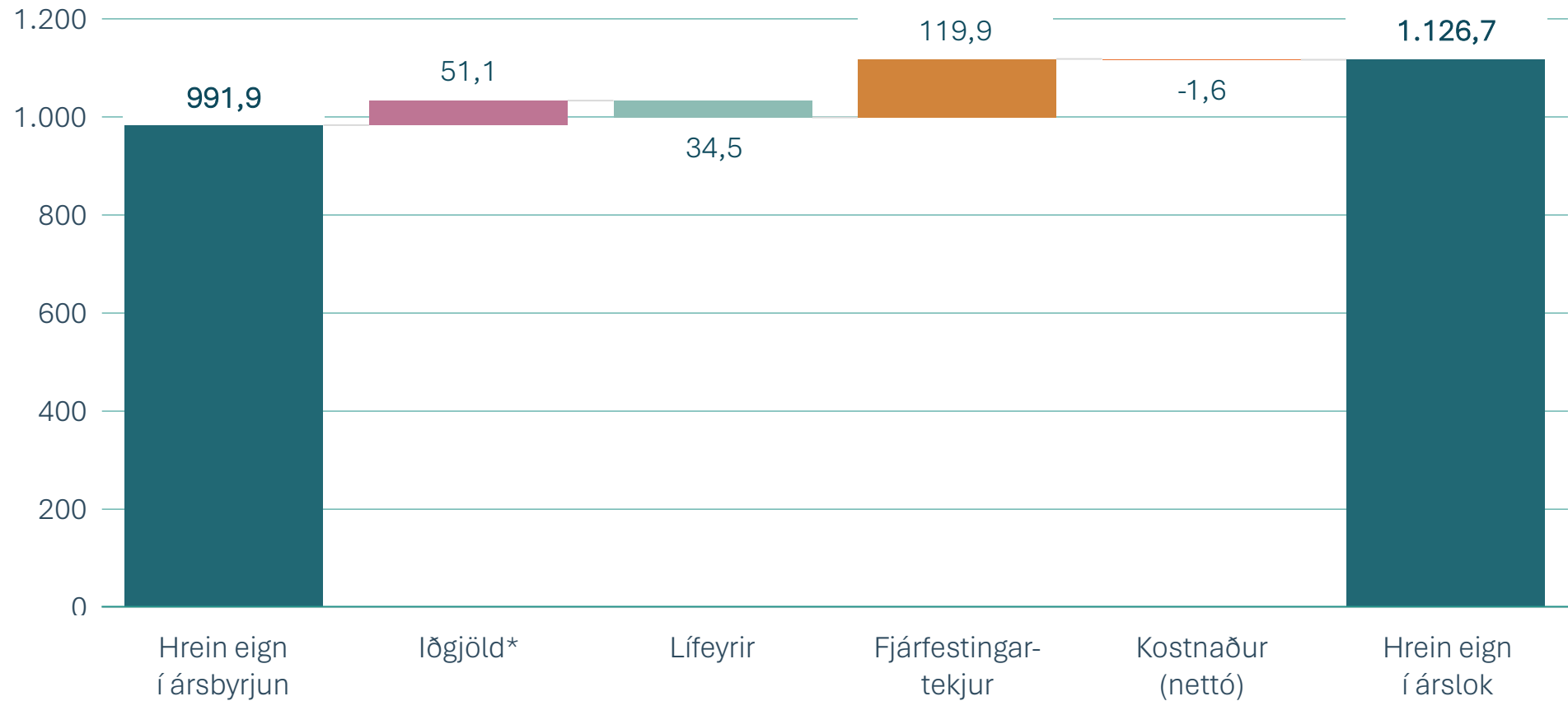
Eignir, ávöxtun og rekstur 2024

Davíð Rúdólfsson
framkvæmdastjóri

Breyting á hreinni eign á árinu 2024



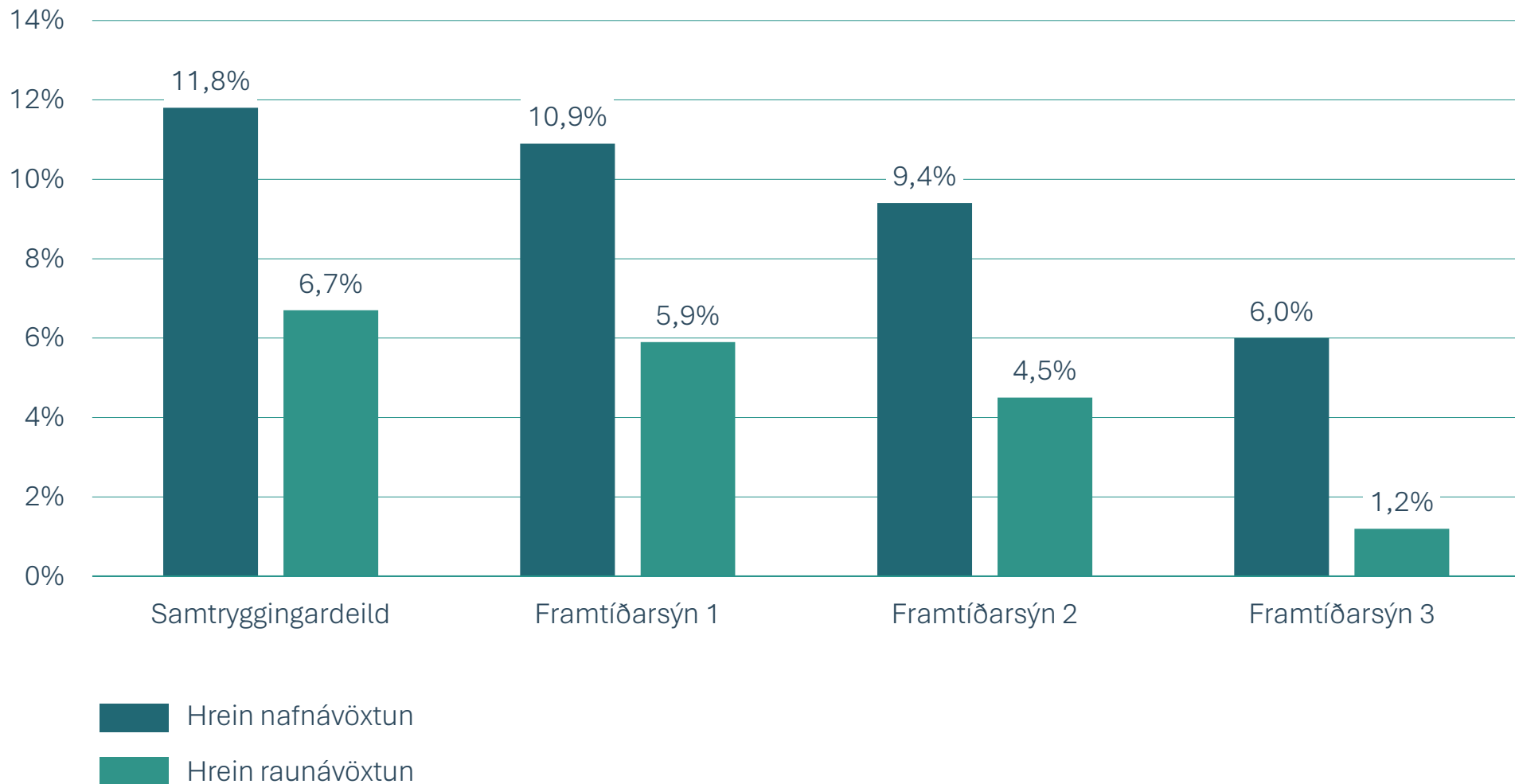
Breyting á hreinni eign á árinu 2024



*Þar með talið 2,7 milljarða kr. örorkuframlag úr ríkissjóði

Upphæðir í milljörðum króna

Ávöxtun – allar deildir



Hrein eign í árslok

2024

1.126.653 milljónir kr.

Samtryggingardeild

1.116.556

Séreignardeild

8.787

Tilgreind séreignardeild

1.311

2023

991.892 milljónir kr.

Iðgjöld - heildargreiðslur

2024

51.073 milljónir kr.

Samtryggingardeild*	50.197
---------------------	--------

Séreignardeild	620
----------------	-----

Tilgreind séreignardeild	256
--------------------------	-----

*Þar af framlag til jöfnunar örorkubyrði	2.705
--	-------

2023

47.726 milljónir kr.

Lífeyrir

2024

34.213 milljónir kr.

Ellilífeyrir	23.557
Örorkulífeyrir	8.831
Makalífeyrir	1.614
Barnalífeyrir	212

2023

30. 472 milljónir kr.

Fjárfestingartekjur

2024

119.873 milljónir kr.

Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	79.507
Hreinar tekjur af skuldabréfum	38.951
Vaxtatekjur af handbæru fé	1.073
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum	284
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum	130
Fjárfestingargjöld	(79)

2023

63.090 milljónir kr.

Fjárfestingargjöld

Hluti af eignum samtryggingardeildar Gildis samanstendur af ýmiss konar sjóðum, bæði skráðum og óskráðum, innlendum og erlendum.

Samtals nam meðaleign samtryggingardeildar í sjóðum um **397,6 ma.kr.** á árinu 2024 eða um **35,6%** af 1.116,6 ma.kr. hreinni eign í árslok 2024.

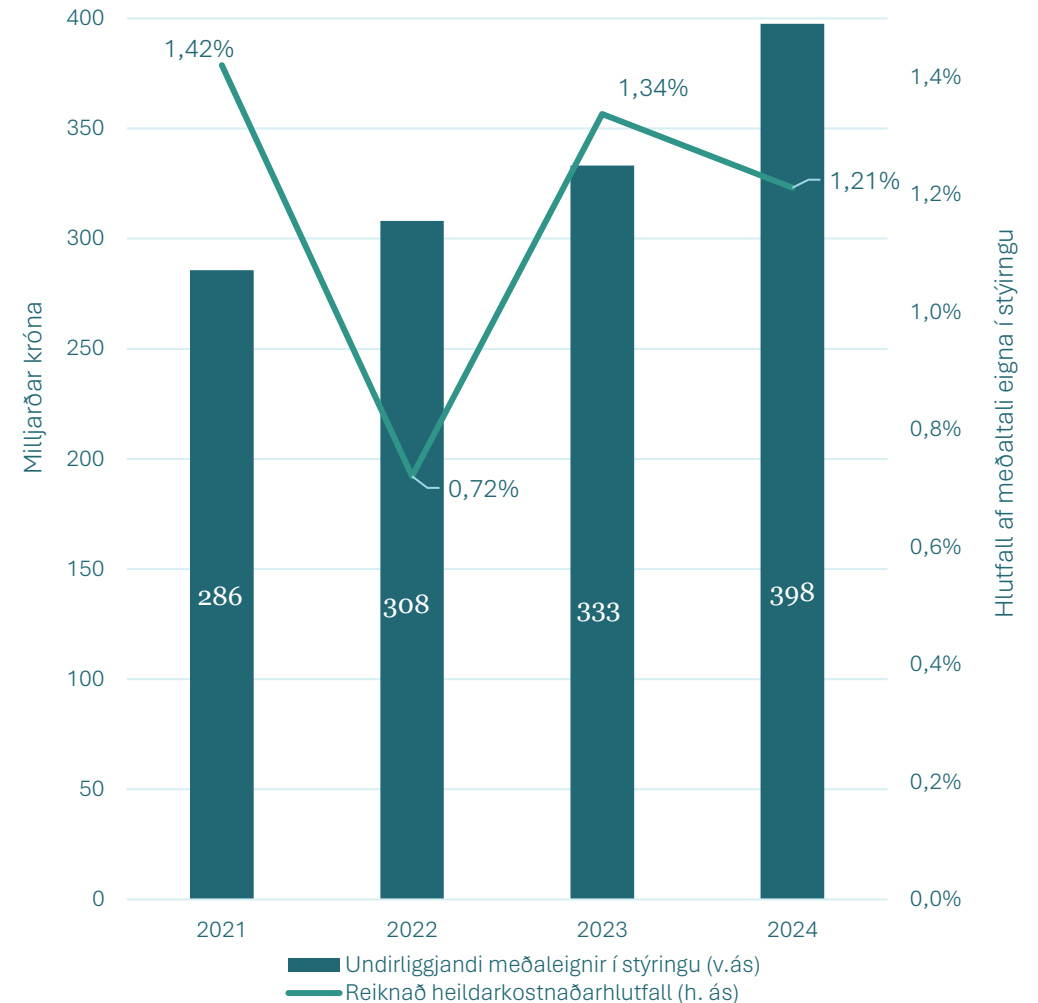
Um er að ræða erlenda skráða hlutabréfa- og skuldabréfasjóði, óskráða erlenda framtaks- og fasteigna-, innviða- og skuldabréfasjóði og óskráða innlenda framtaks-, fasteigna-, innviða-, nýsköpunar- og skuldabréfasjóði.

Reiknuð fjárfestingargjöld vegna þessara sjóða ráðast af fjölmörgum þáttum, m.a. af:

- Stærð undirliggjandi eignasafns
- Útistandandi áskriftarloforðum
- Árangurstengdum greiðslum
- Hlutfalli virkra og hlutlausra sjóða
- Samningum um sérstaka afslætti

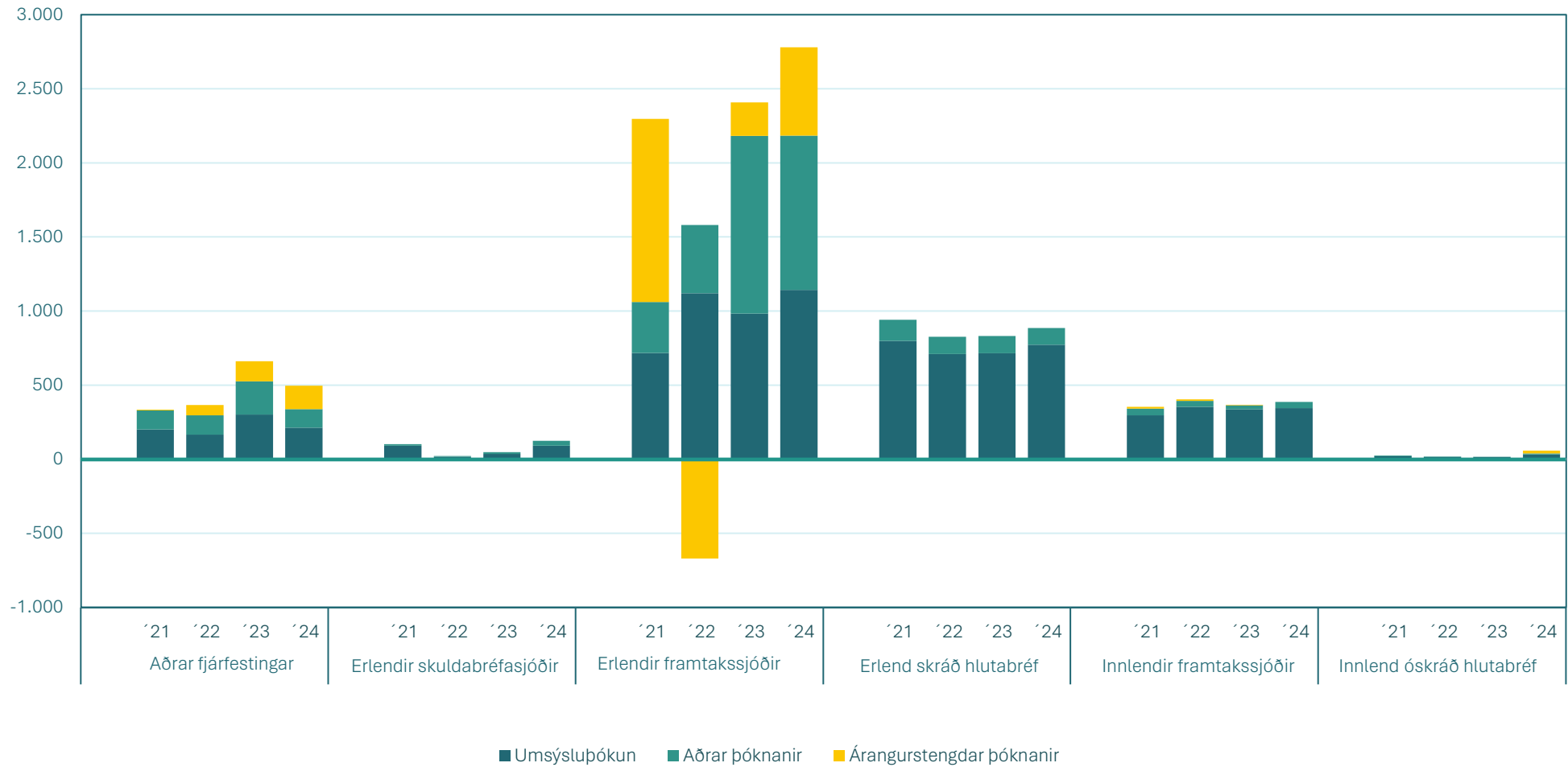
Árangurstengdar þókanir námu 772,2 m.kr á árinu 2024

Meðaleign og fjárfestingargjöld vegna sjóða

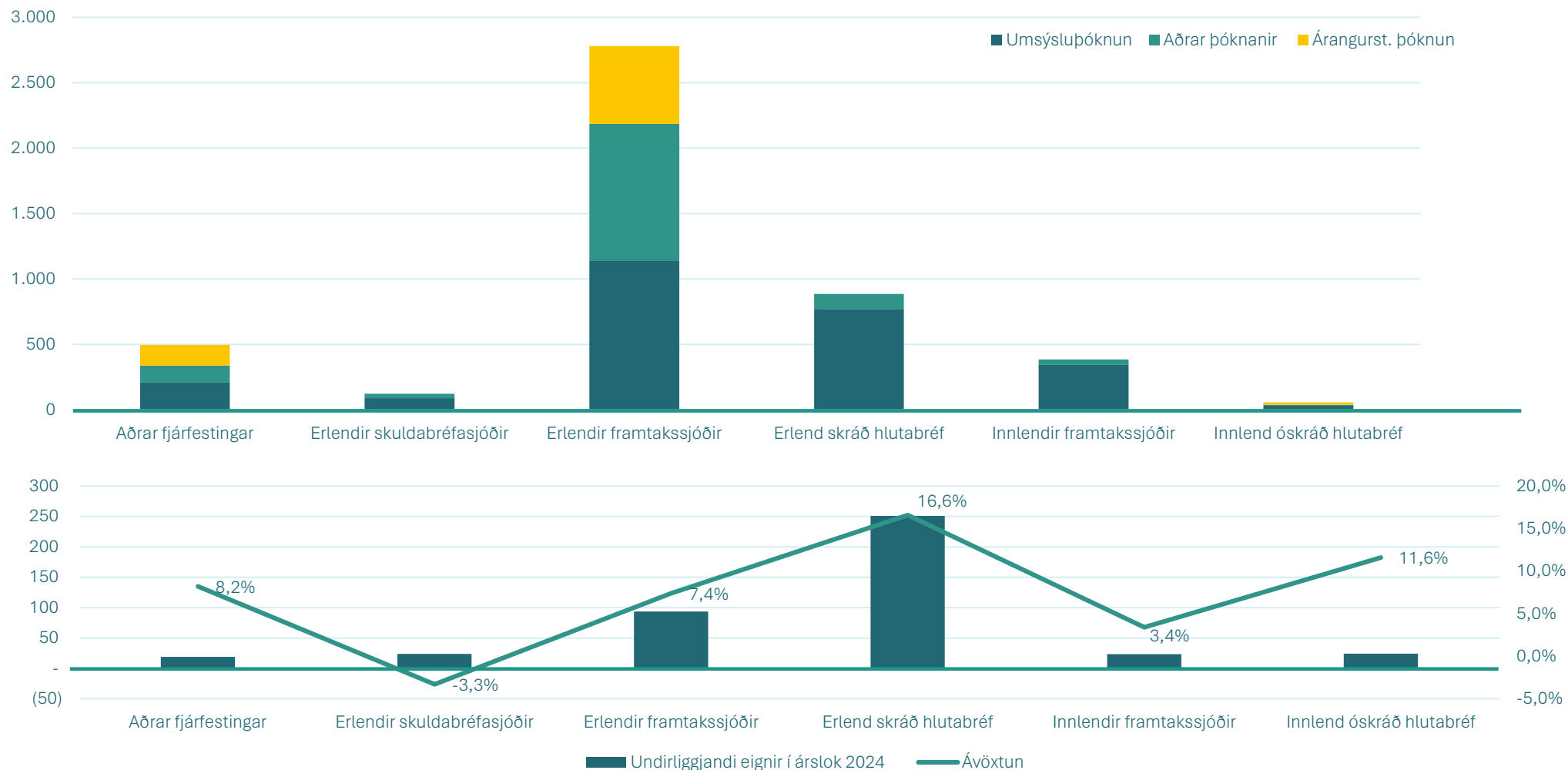


Fjárfestingargjöld

Sundurliðun fjárfestingargjalda, samanb. milli áranna 2021 til 2024



Fjárfestingargjöld



Rekstrarkostnaður

2024

1.648 milljónir kr.

Laun og launatengd gjöld	1.006
Tölvu- og hugbúnaðarkostnaður	209
Húsnæðiskostnaður	49
Fjármálaeftirlitið - árgjald	40
Lögfræðikostnaður	35
Annað	310

2023

1.410 milljónir kr.

Kynning ársreiknings og ársskýrslu

Sjóðfélagahópur Gildis

Sjóðfélagahópur Gildis - yfirlit

Fjöldi sem á réttindi hjá Gildi:	278.758
----------------------------------	---------

Karlar:	54,4%
---------	-------

Konur:	45,6%
--------	-------

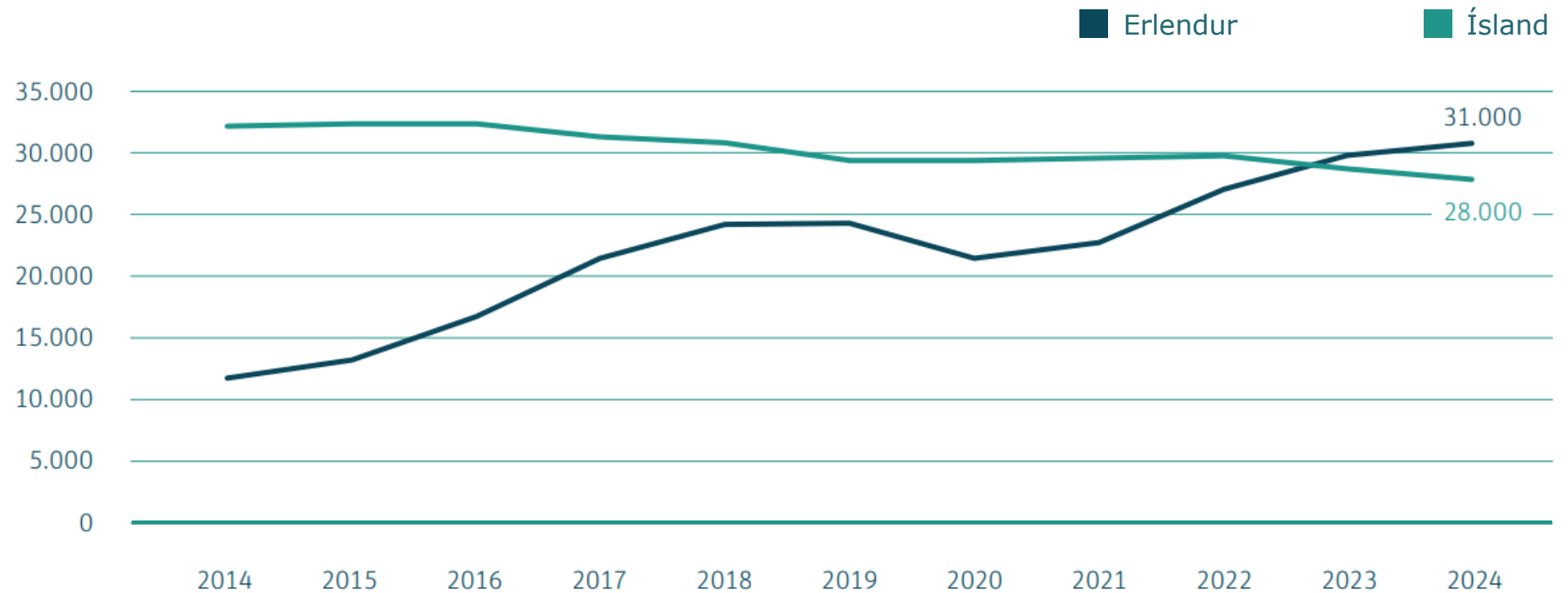
Fjöldi greiðandi sjóðfélaga:	59.387
------------------------------	--------

Karlar:	58,4%
---------	-------

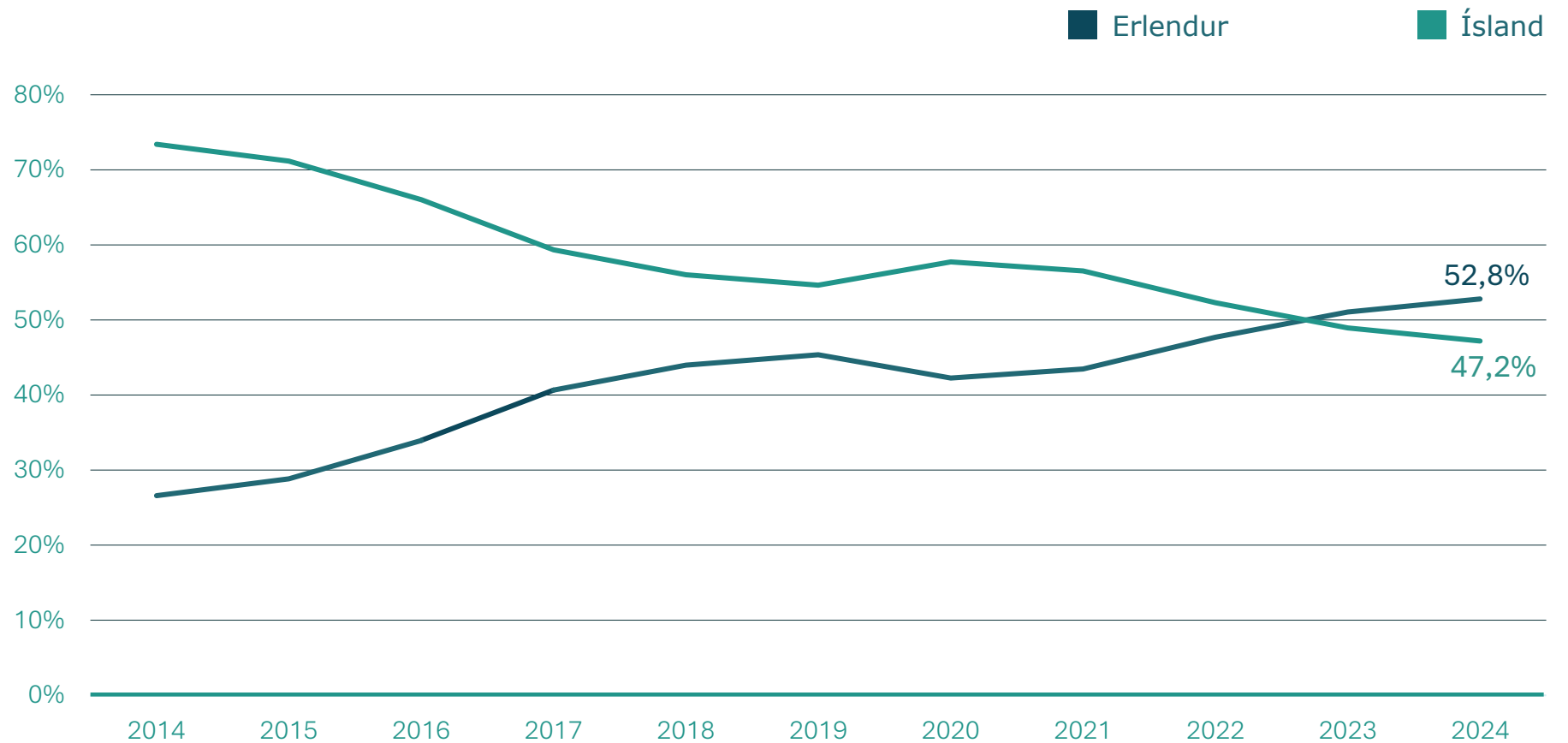
Konur:	41,6%
--------	-------

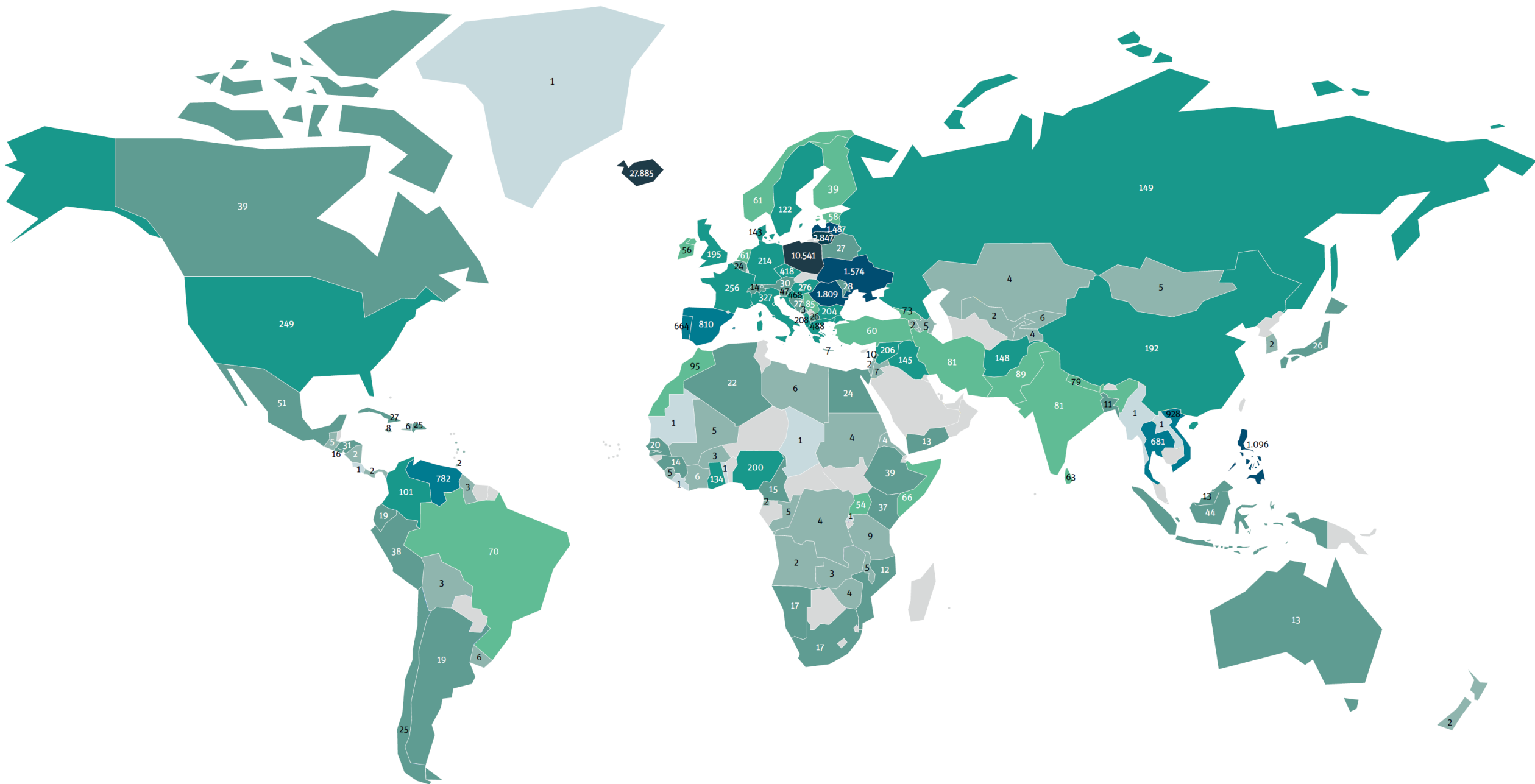
Fjöldi launagreiðenda:	8.318
------------------------	-------

Upprunaland greiðandi sjóðfélaga (fjöldi)

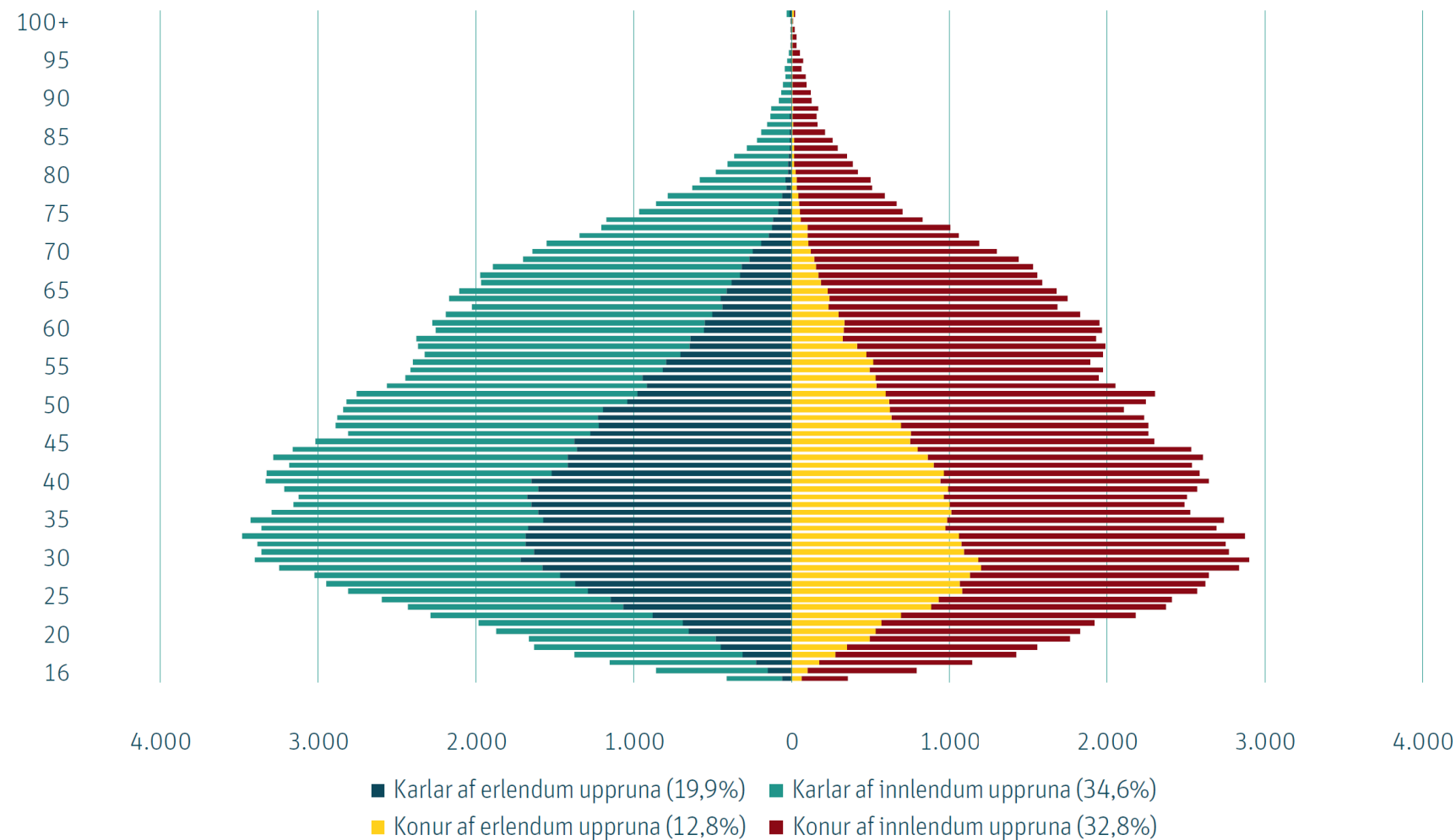


Uppruni greiðandi sjóðfélaga (hlutfall)

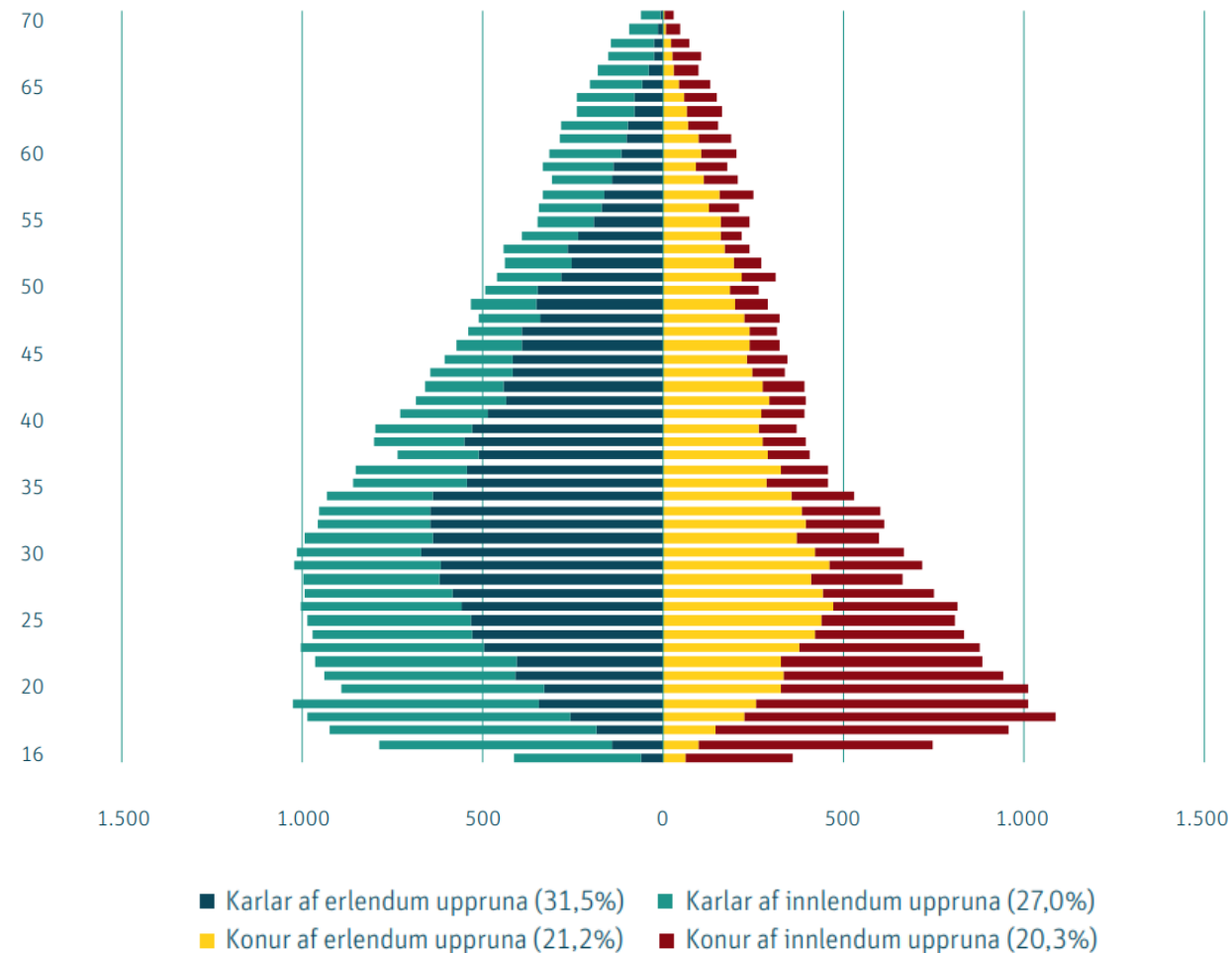




Aldursdreifing og uppruni sjóðfélaga



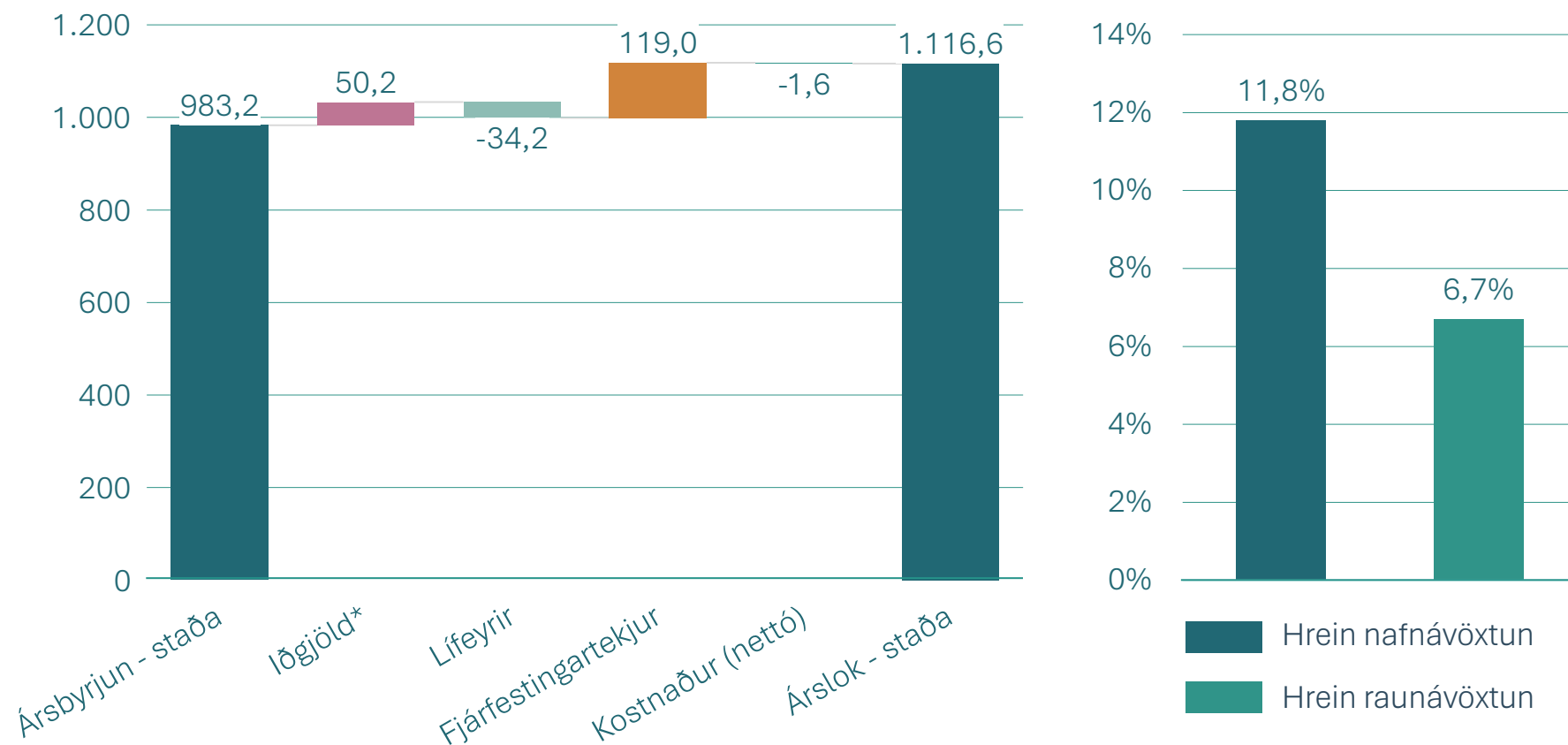
Aldursdreifing og uppruni greiðandi sjóðfélaga á árinu 2024



Kynning ársreiknings og ársskýrslu

Samtryggingardeild

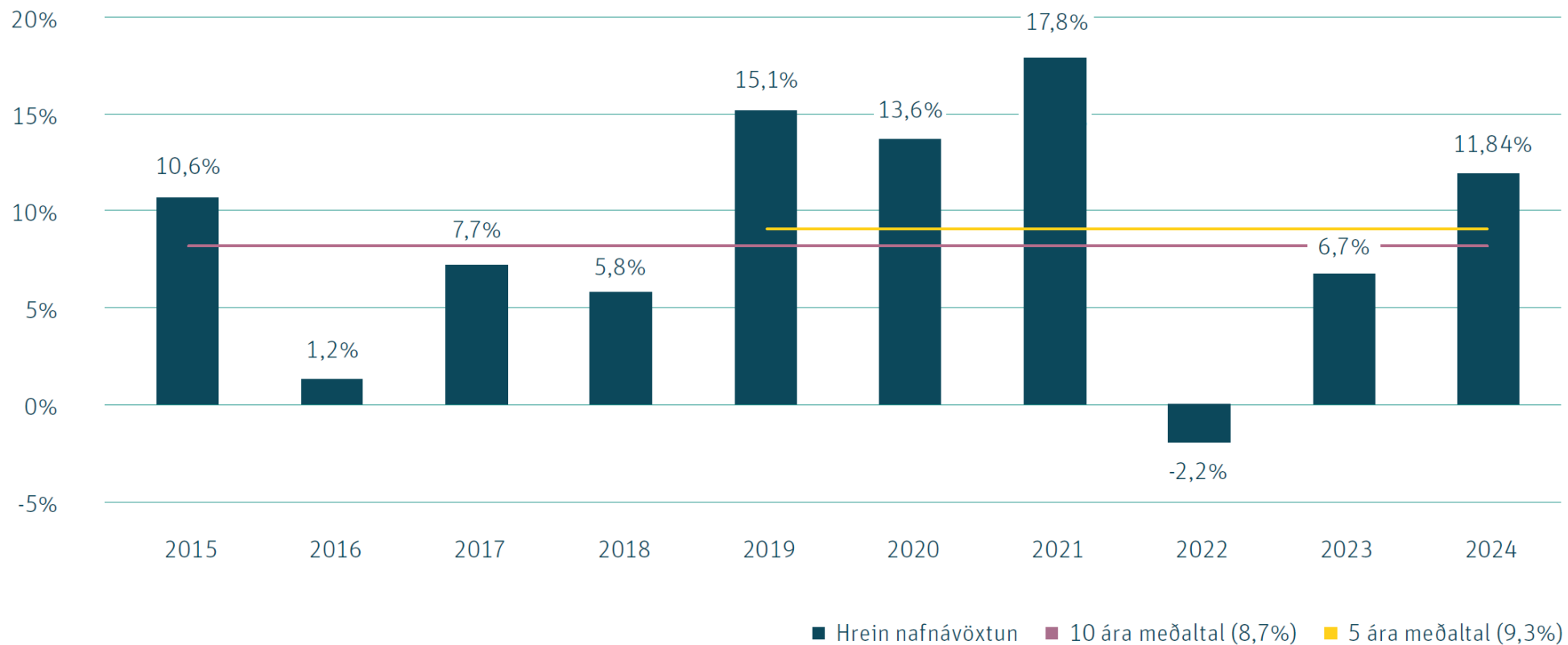
Samtryggingardeild - yfirlit



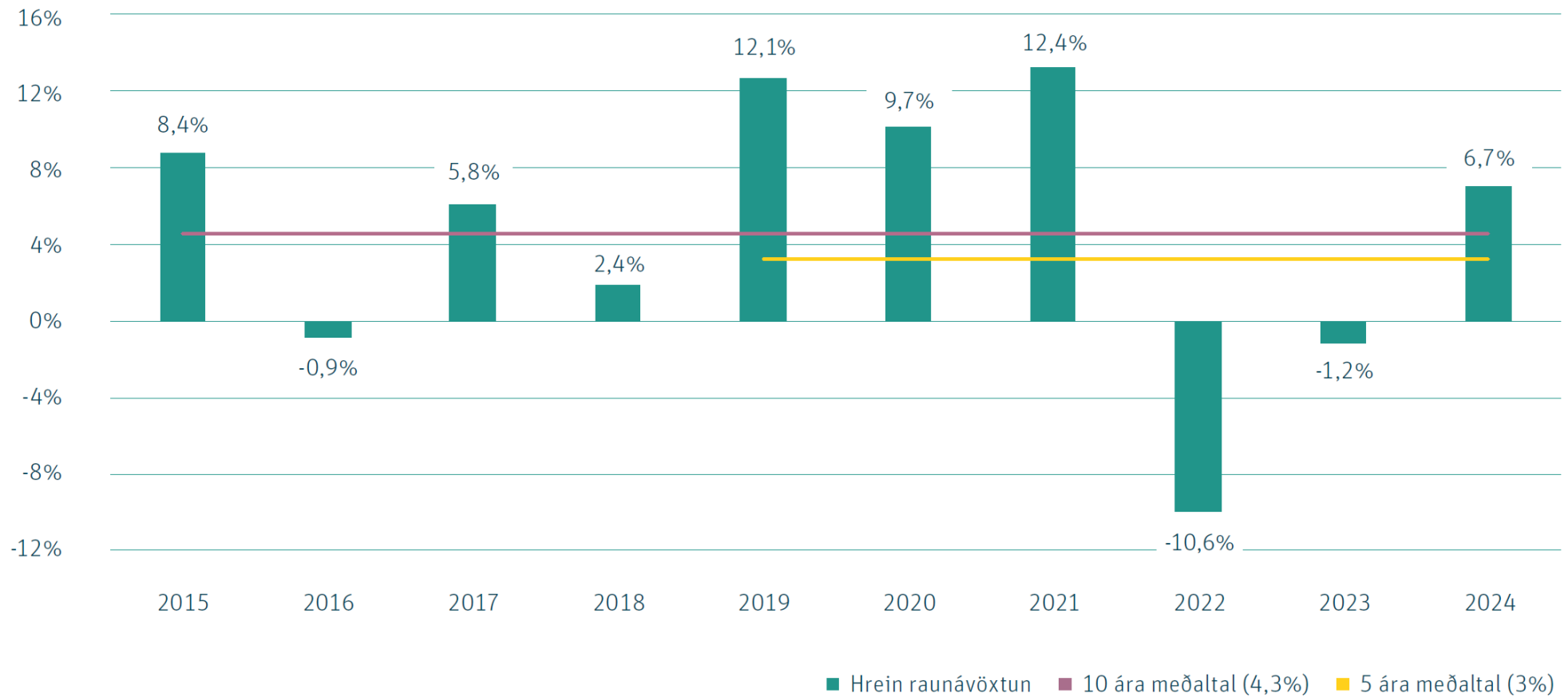
*Þar með talið 2,7 milljarða kr. örorkuframlag úr ríkissjóði

Upphæðir í milljörðum króna

Nafnávöxtun samtryggingardeildar



Raunávöxtun samtryggingardeildar

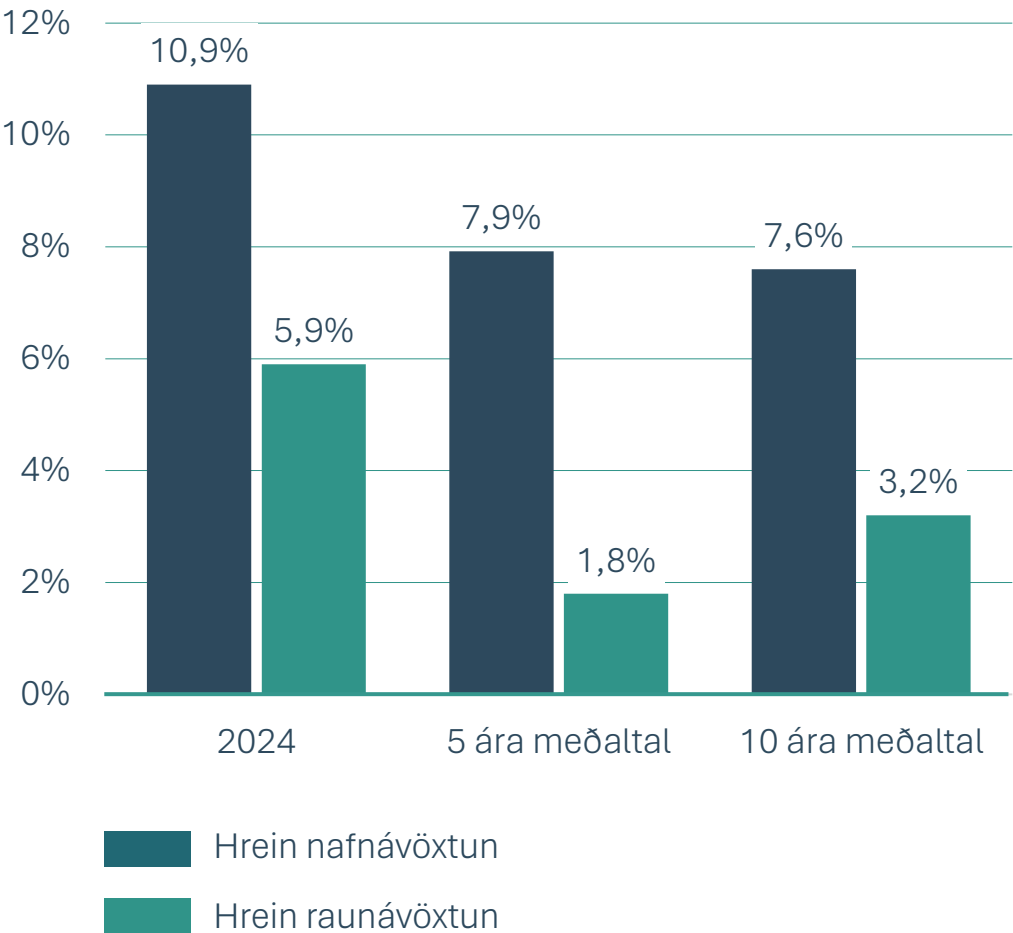


Kynning ársreiknings og ársskýrslu

Séreignardeildir

Framtíðarsýn 1

Ávöxtun



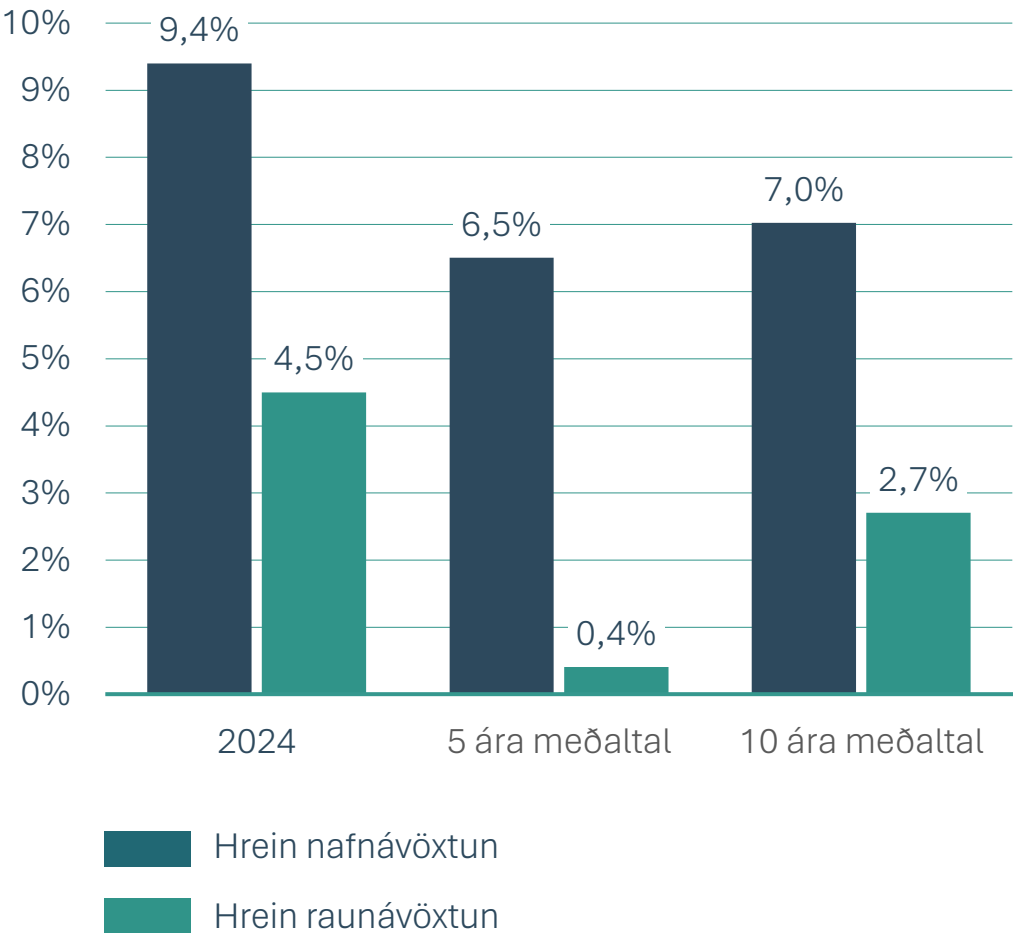
Hrein eign í
ársbyrjun 2024 3.320

Hrein eign í
árslok 2024 3.821

Breyting á
hreinni eign 501

Framtíðarsýn 2

Ávöxtun



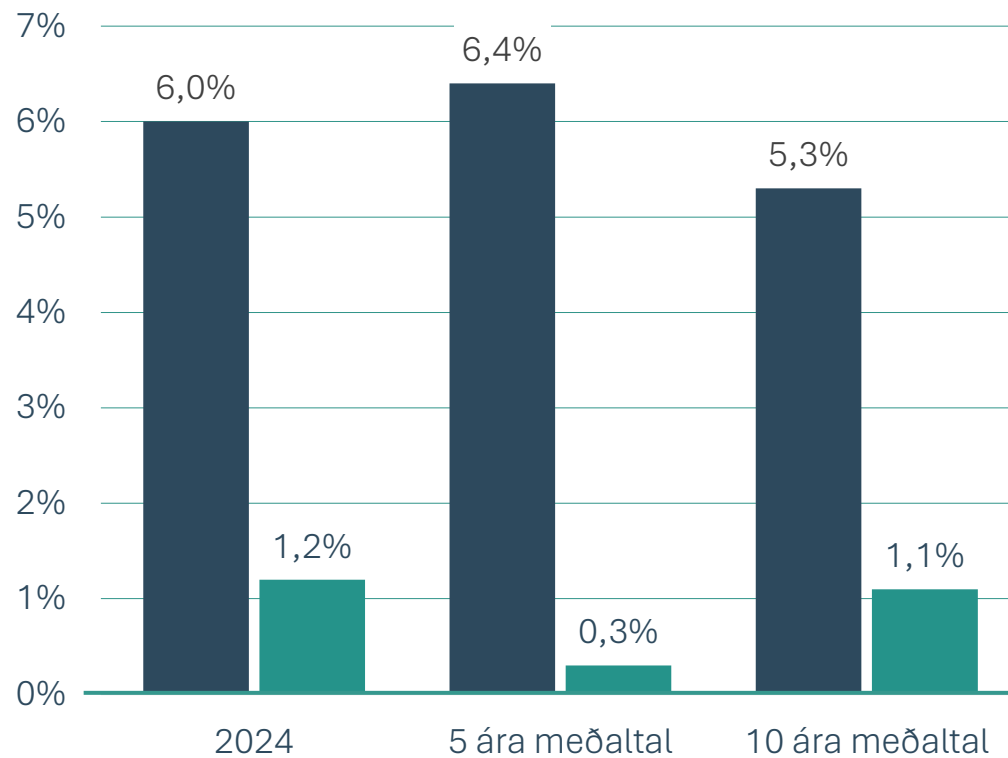
Hrein eign í
ársbyrjun 2024 3.457

Hrein eign
í árslok 2024 3.991

Breyting á
hreinni eign 534

Framtíðarsýn 3

Ávöxtun



Hrein nafnávöxtun

Hrein raunávöxtun

Hrein eign í
ársbyrjun 2024 **1.932**

Hrein eign
í árslok 2024 **2.282**

Breyting á
hreinni eign **353**

Kynning ársreiknings og ársskýrslu

Verðbréfamarkaðir

Rósa Björgvinsdóttir

forstöðumaður eignastýringar Gildis

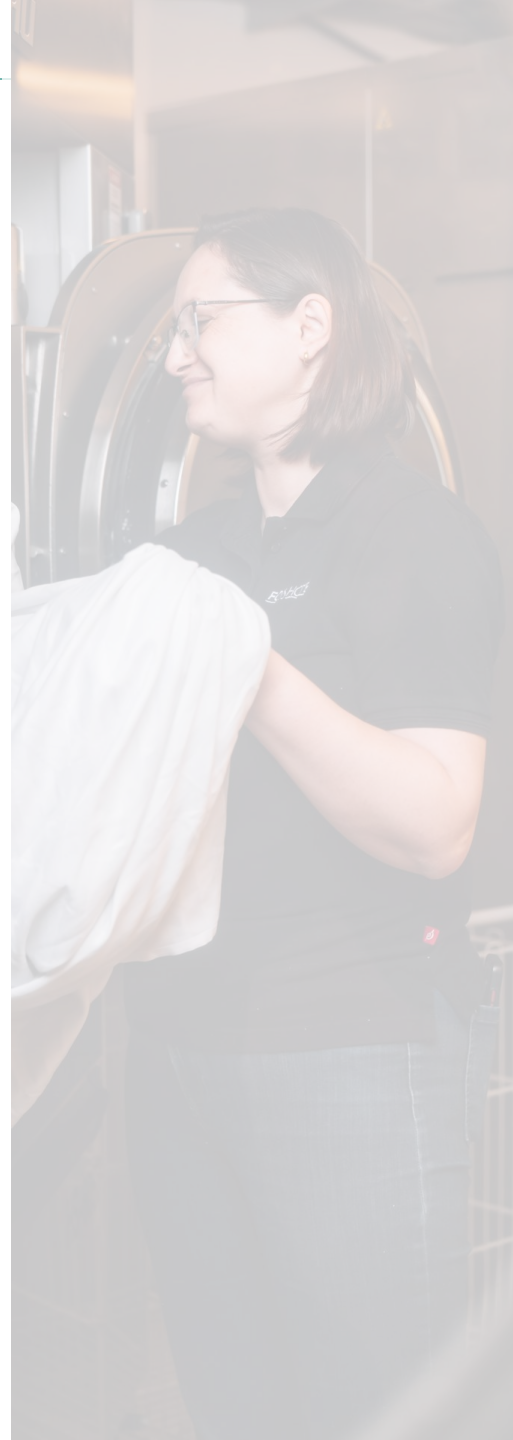
Innlendir markaðir

4,8%

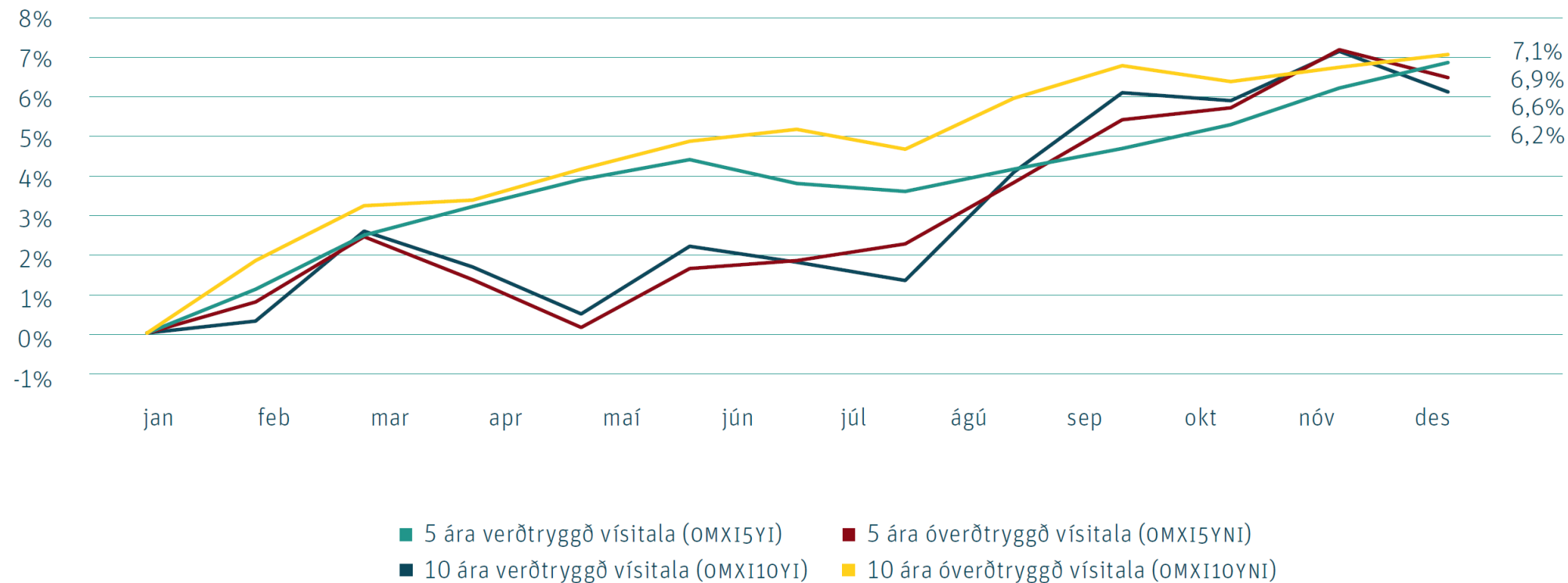
verðbólga á árinu

8,5%

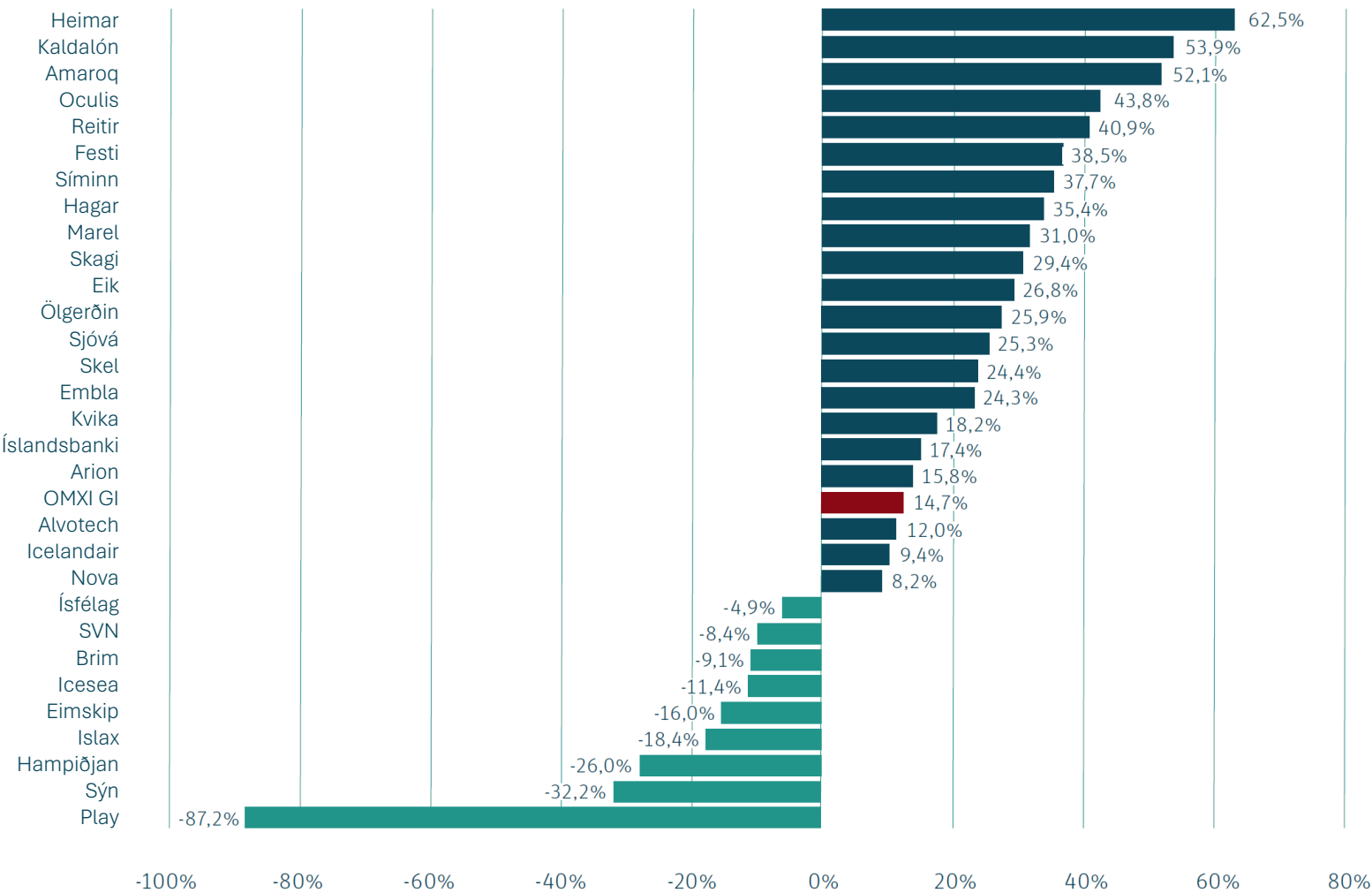
stýrivextir í árslok



Þróun innlendra skuldabréfa



Verðþróun skráðra innlendra hlutabréfa



Heimild: Nasdaq Iceland & Kodiak Excel

Erlendir markaðir og gjaldmiðlar

Verðbreyting erlendra gjaldmiðla gagnvart íslensku krónunni

1,5%

Bandaríkjadalur

-4,4%

Evra

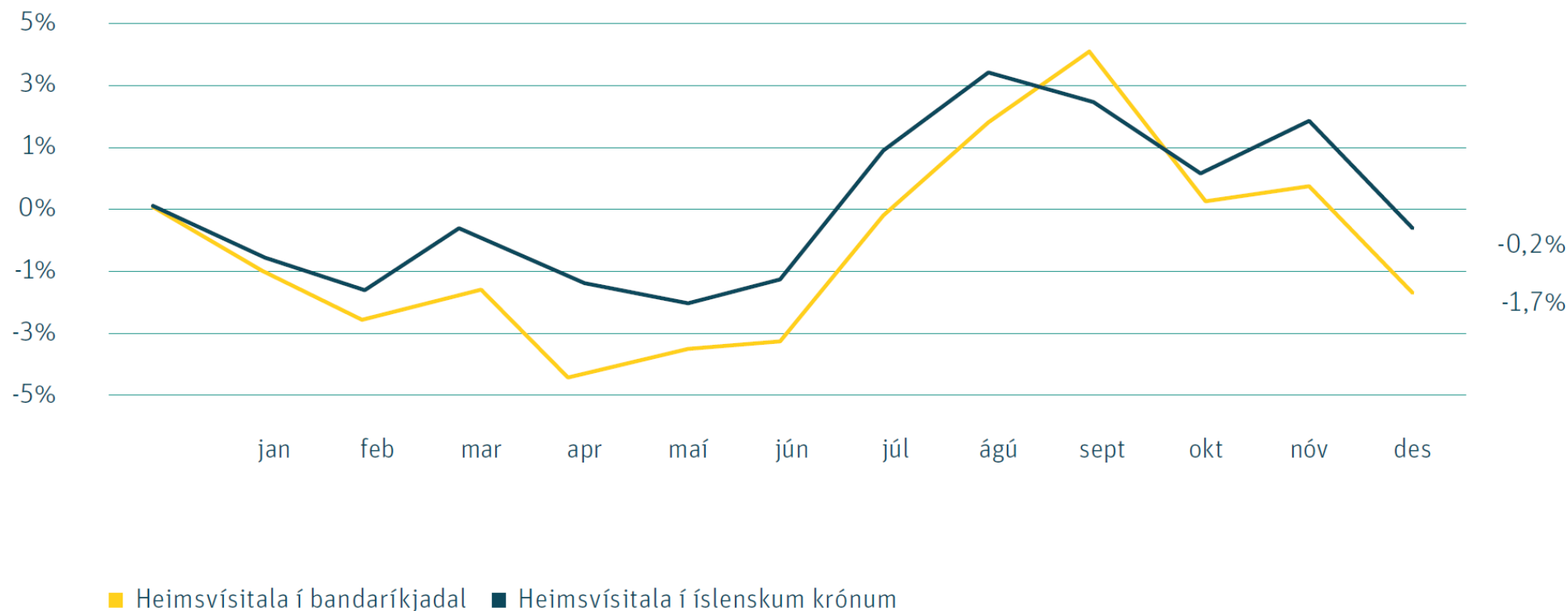
0,1%

Breskt pund

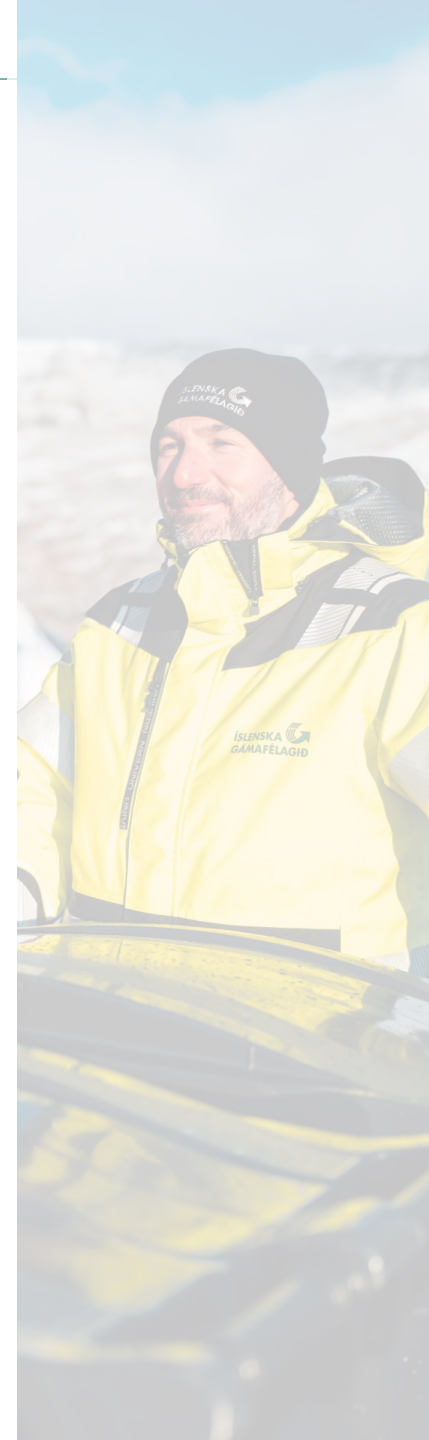


Erlendir markaðir og gjaldmiðlar

Þróun heimsvísitölu skuldabréfa

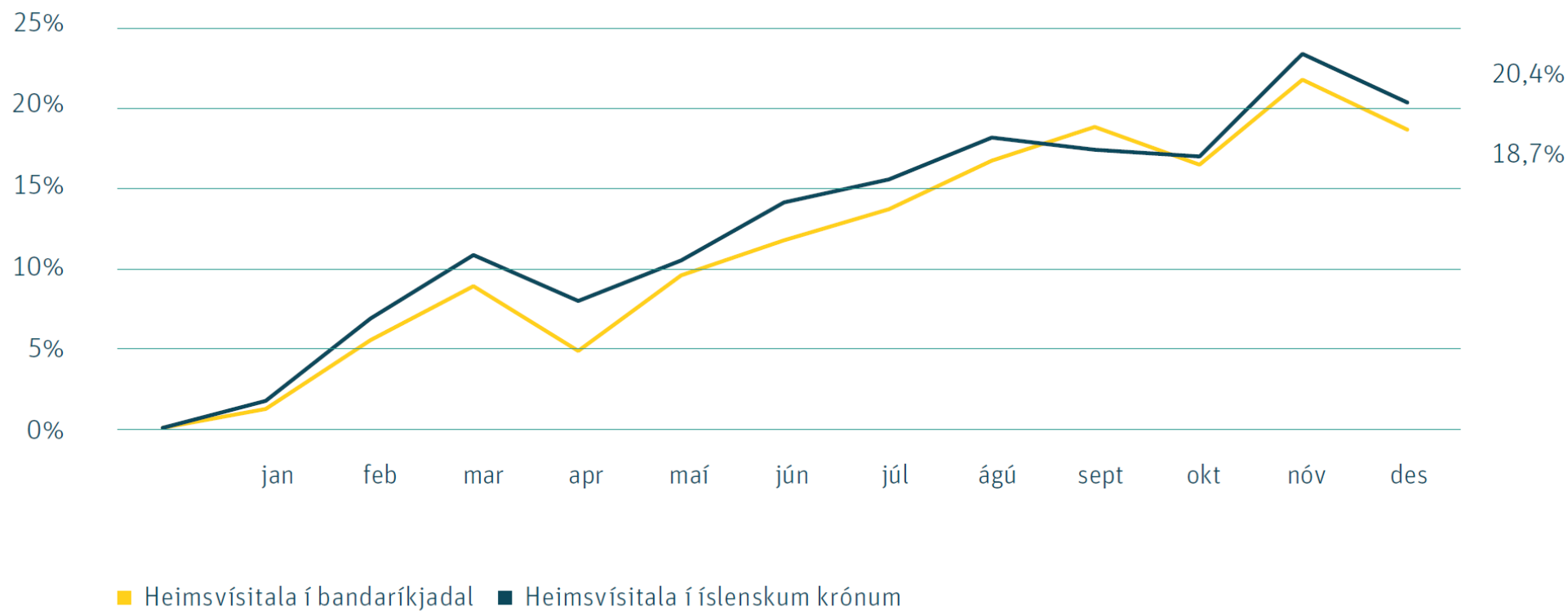


Heimild: Bloomberg og Seðlabanki Íslands



Erlendir markaðir og gjaldmiðlar

Þróun heimsvísitölu hlutabréfa



Heimild: Bloomberg og Seðlabanki Íslands

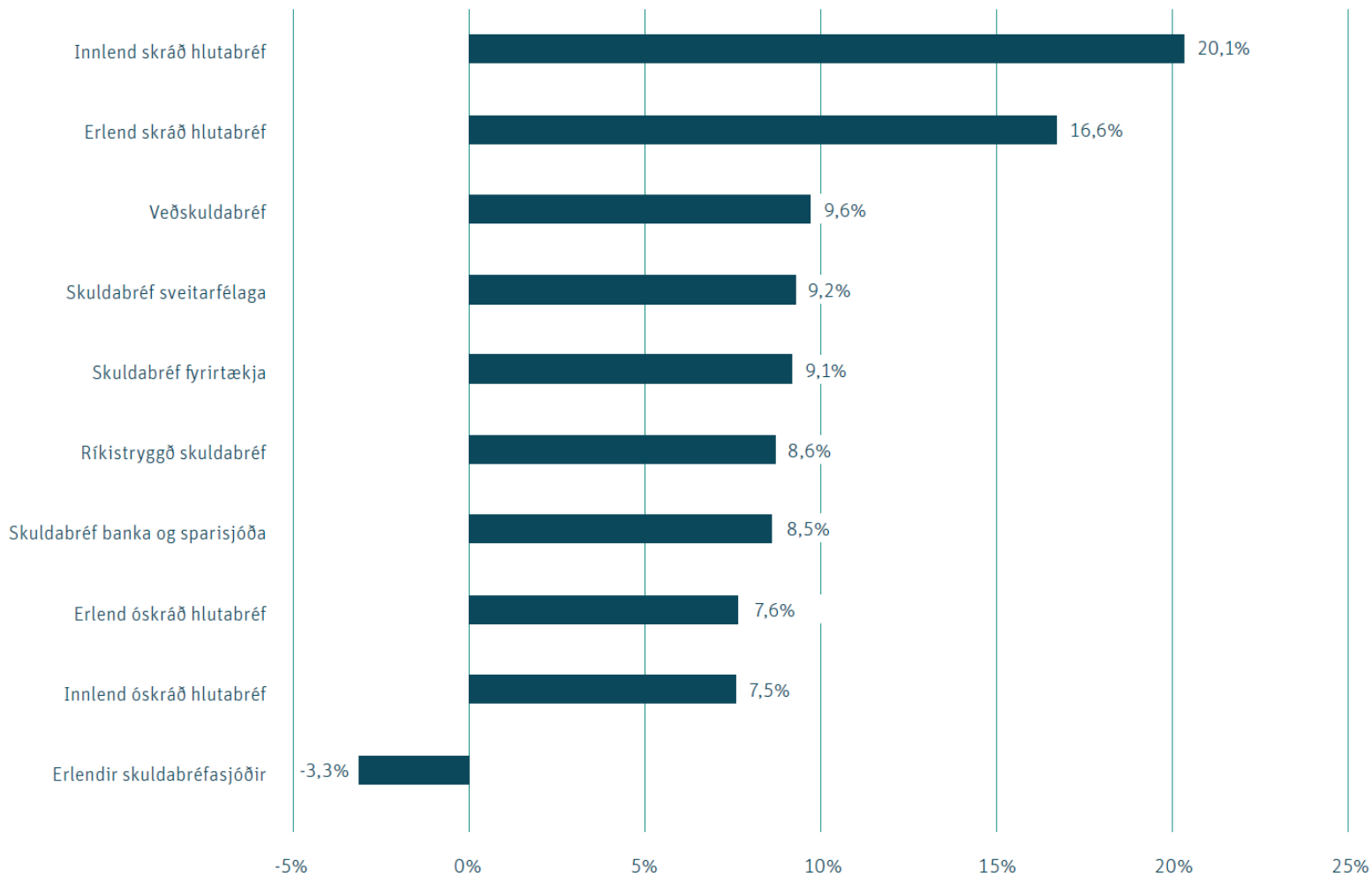


Kynning ársreiknings og ársskýrslu

Eignasafn samtryggingardeildar

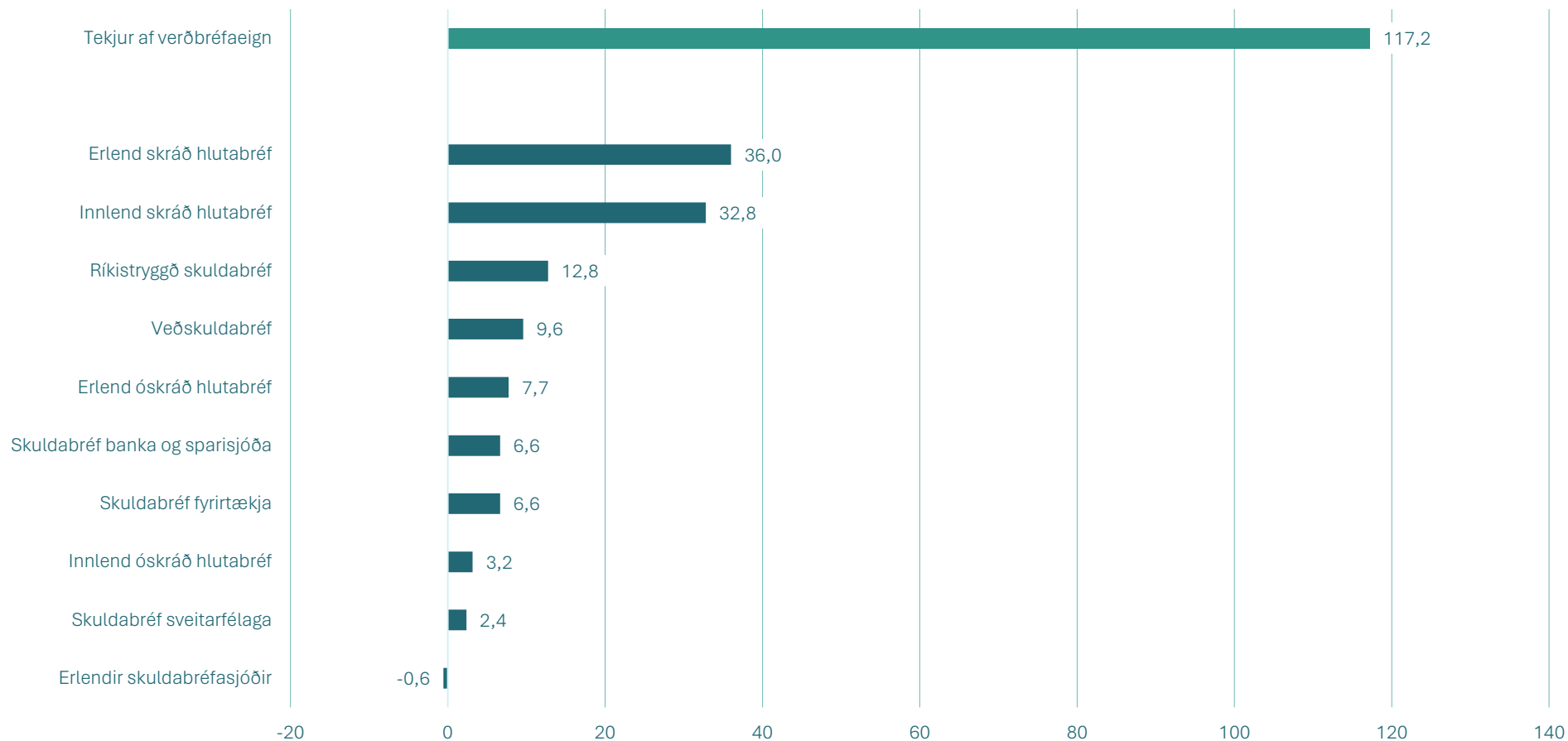
Ávöxtun eignaflokka samtryggingardeildar

Nafnávöxtun eignaflokka á árinu 2024

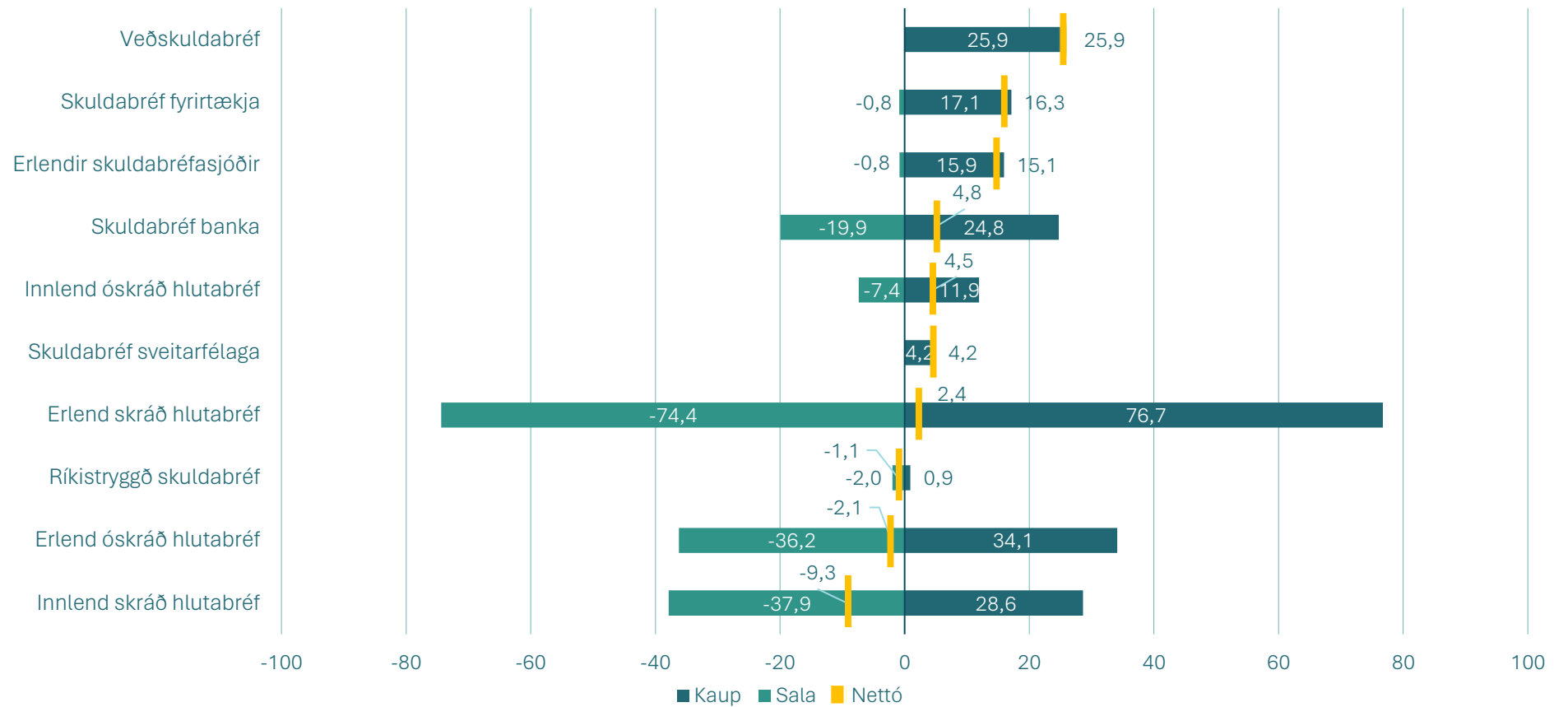


Fjárfestingartekjur samtryggingardeildar

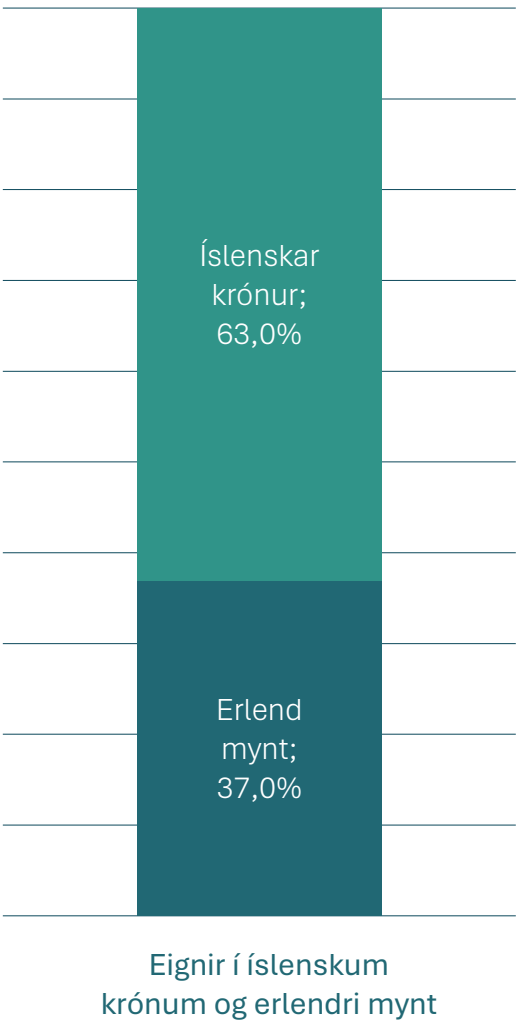
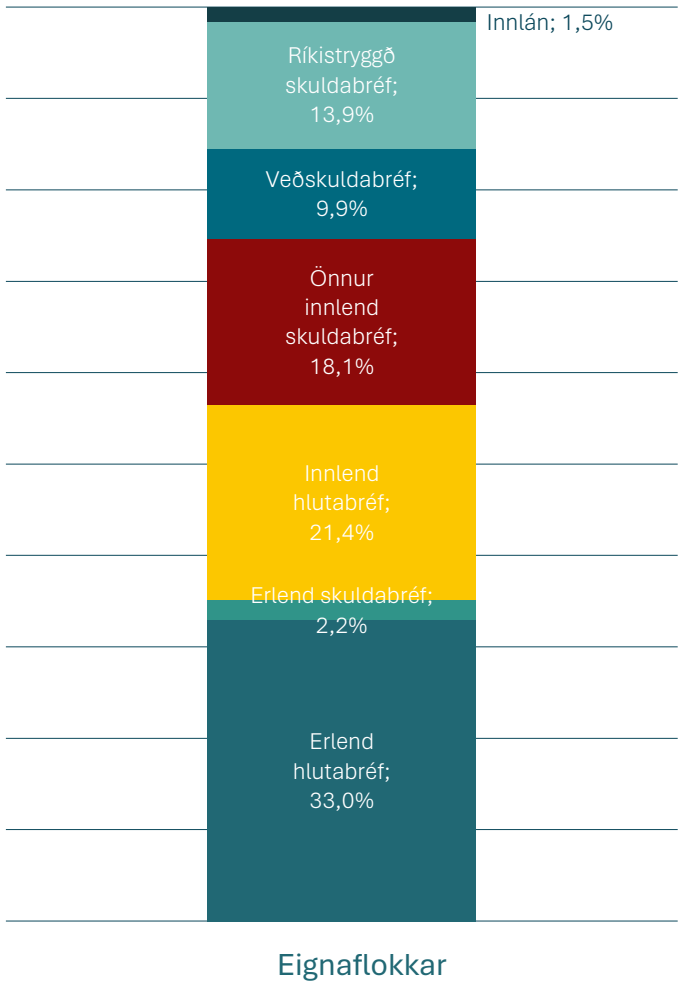
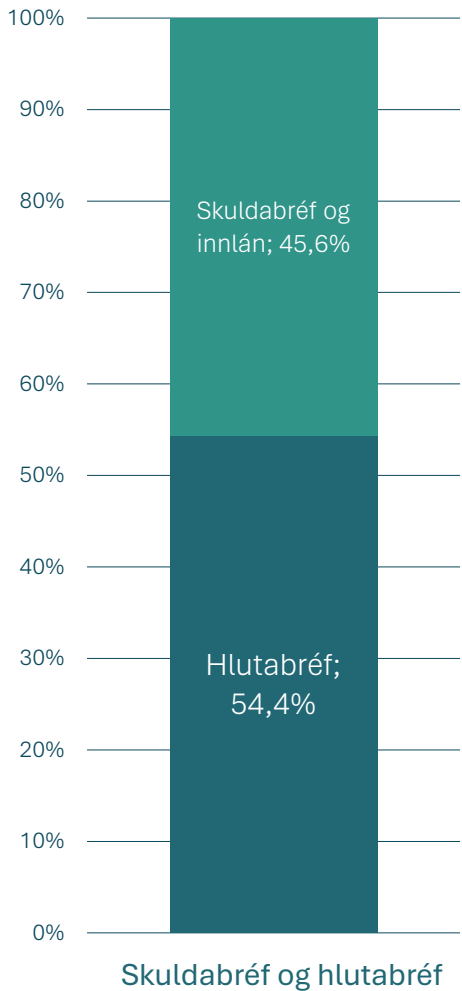
Tekjur af verðbréfaeign og innlánnum á árinu 2024



Fjárfestingar á árinu

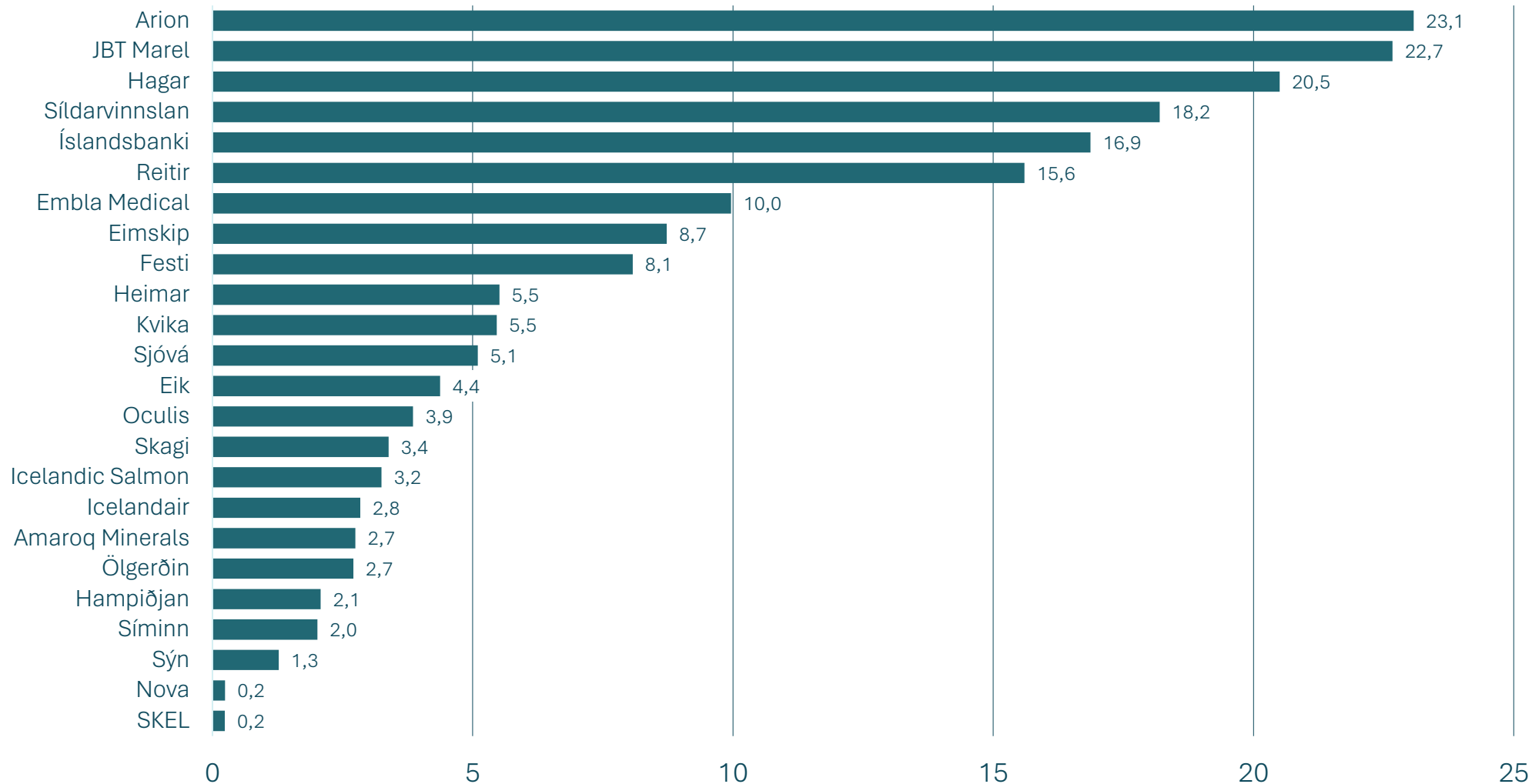


Eignasafn 31. desember 2024



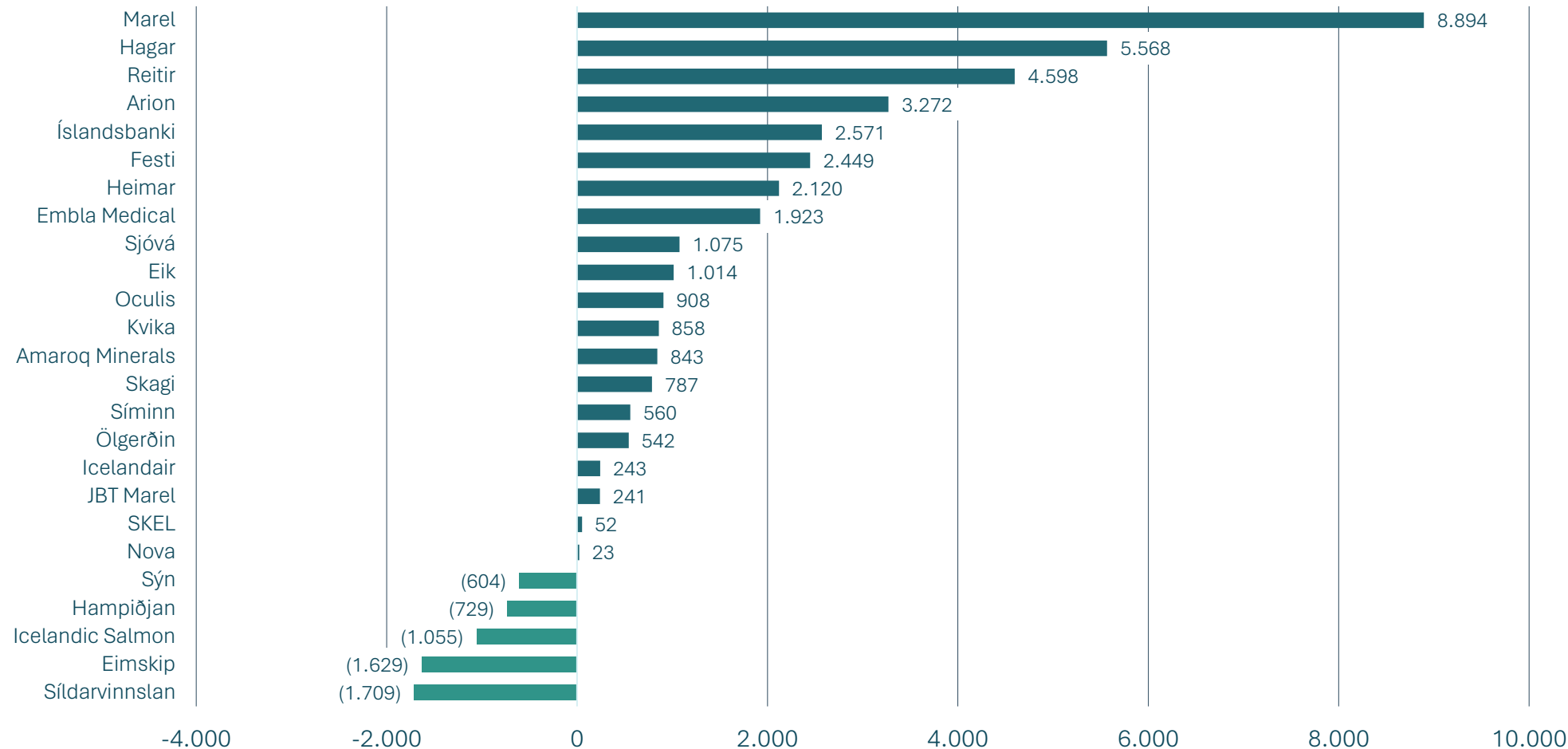
Skráð innlent hlutabréfasafn (188,8 ma.kr)

Staðan í árslok 2024

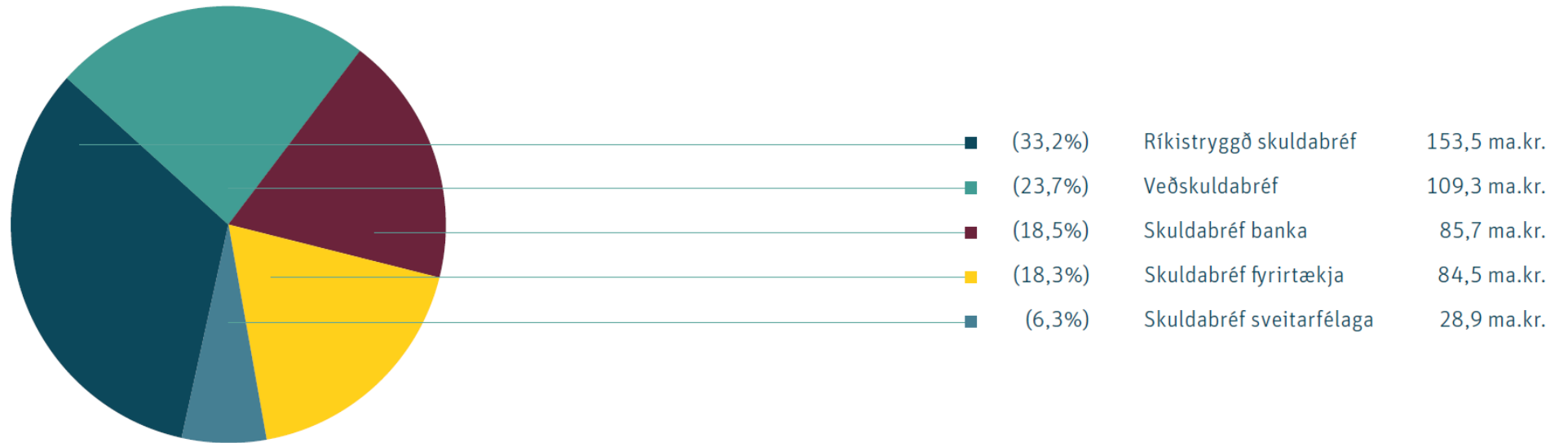


Skráð innlent hlutabréfasafn

Hagnaður og tap á árinu 2024



Innlent skuldabréfasafn (462,0 ma.kr.)



Skuldabréf, önnur en ríkisskuldabréf og sjóðfélagalán

Sundurliðun niður á útgefendur

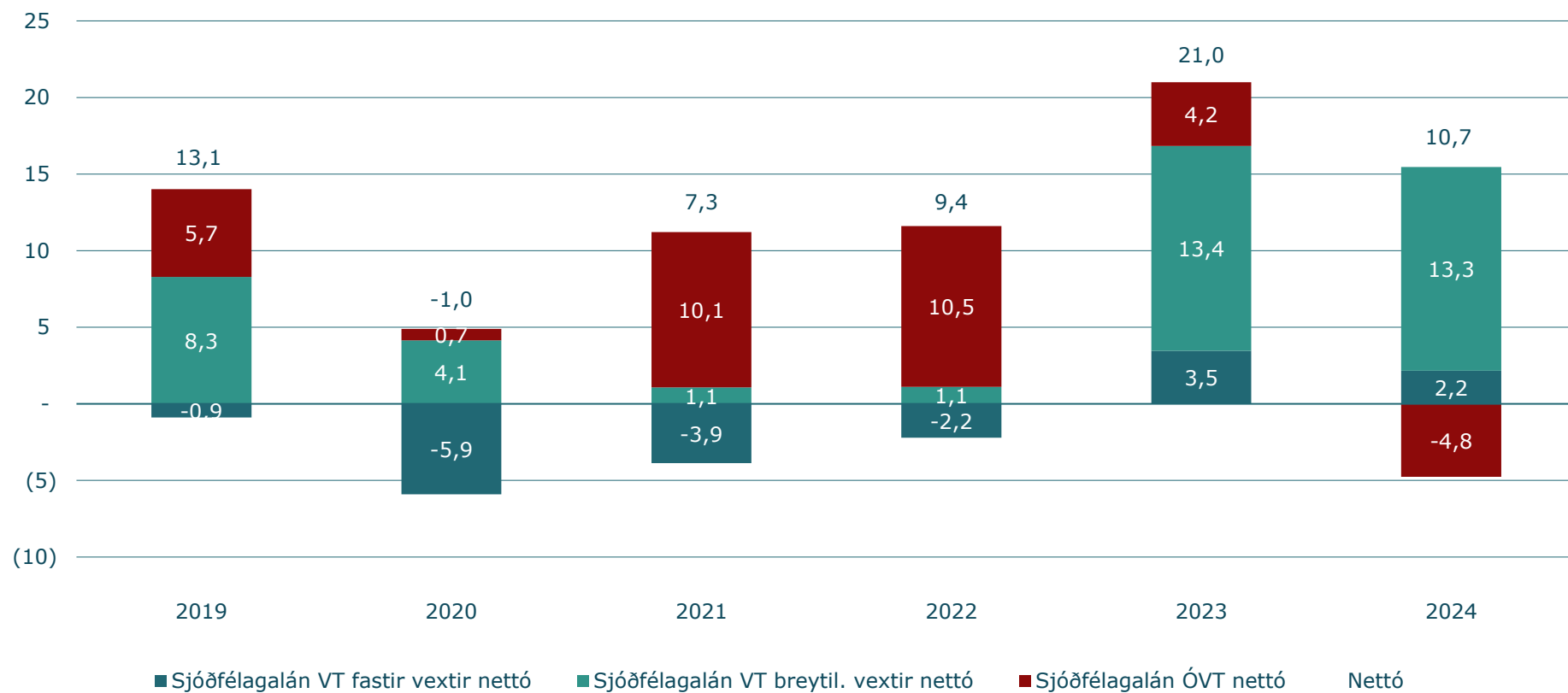
Skuldabréf sveitarfélaga	Bókfært verð
Lánasjóður sveitarfélaga	16.076
Reykjavík	4.880
Félagsbústaðir	2.298
Orkuveita Reykjavíkur	1.228
Kópavogur	1.238
Akureyri	1.240
Mosfellsbær	393
Garðabær	1.587
	28.939

Skuldabréf banka	Bókfært verð
Arion banki	32.625
Landsbankinn	27.489
Íslandsbanki	25.562
	85.676

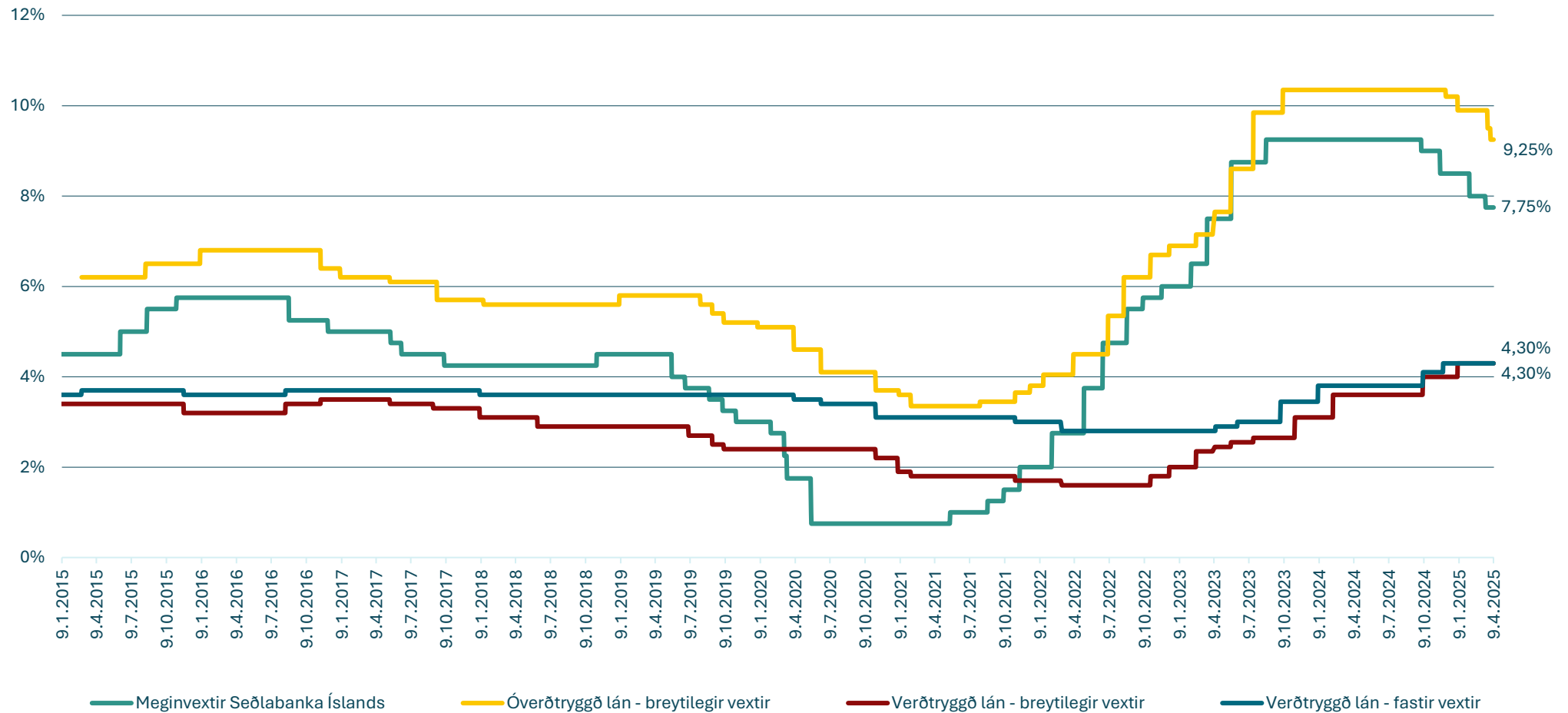
Skuldabréf fyrirtækja	Bókfært verð
Reitir	26.033
Eik	17.407
Reginn	14.957
Íþaka fasteignir	7.314
Alda Credit Fund	6.491
Rarik	4.100
Fí fasteignafélag	1.588
SIV Credit Fund	1.218
Þórkatla	1.140
Íslandshótel	987
Hagar	969
Ljósleiðarinn	873
HS Veitur	617
Landsnet	288
Landsafl	224
Veðskuld	238
Norðurorka	54
	84.499

Veðskuldabréf fyrirtækja	Bókfært verð
Korputorg	2.410
Sjómannadagsráð	1.551
Naustavör	956
Eir	660
Hrafnista Laugarási	272
Annað	48
	5.897

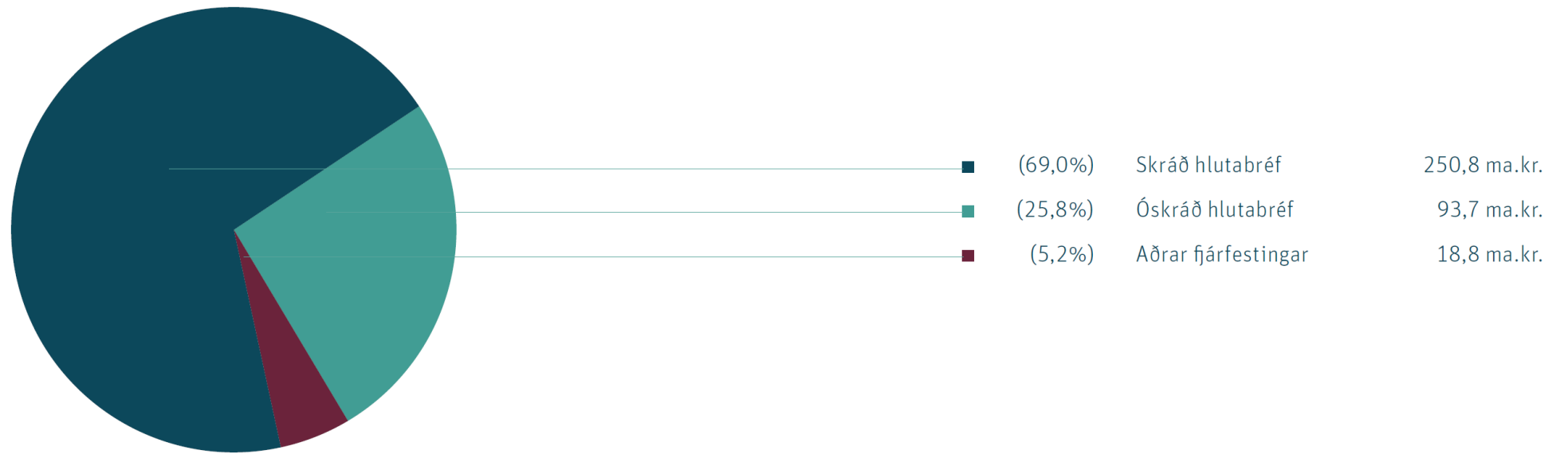
Ný fjárhæð sjóðfélagalána að frádregnum uppgreiðslum



Vaxtaþróun sjóðfélagalána (grunnlán)

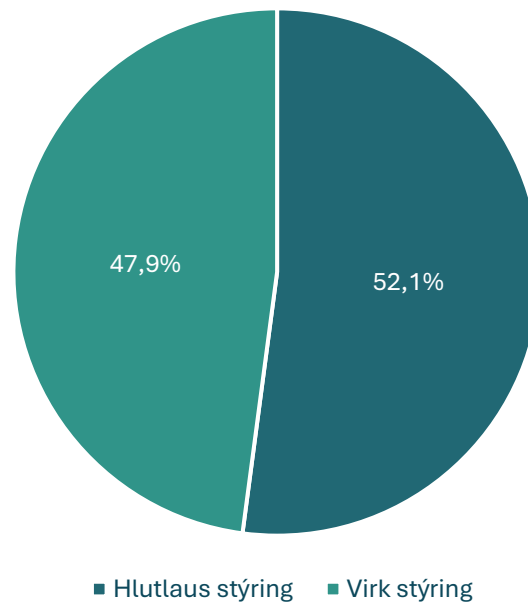


Erlent hlutabréfasafn (363,5 ma.kr.)



Skráð erlent hlutabréfasafn (250,8 ma.kr)

Skipting milli tegunda sjóða



Hlutabréfasjóðir erlendir

Hlutfall

iShares World Index Fund	24,0%
Storebrand Global Indeks	22,2%
State Street World Screen Index Fund	6,0%
T.Rowe Price Global Focus Growth	8,6%
Seilern World Growth Fund	8,3%
LGT Sustainable Equity Global	7,1%
Brown Advisory Global Leaders Fund	5,4%
Acadian Global Equity	5,2%
Fisher Investment EM	2,5%
MFS Meridian Global Concentrated	4,2%
MFS Inv Low Vol Global Equity Fund	2,5%
Montanaro European SMID	2,7%
T. Rowe Price US Small Cap	1,5%

Tryggingafræðileg úttekt

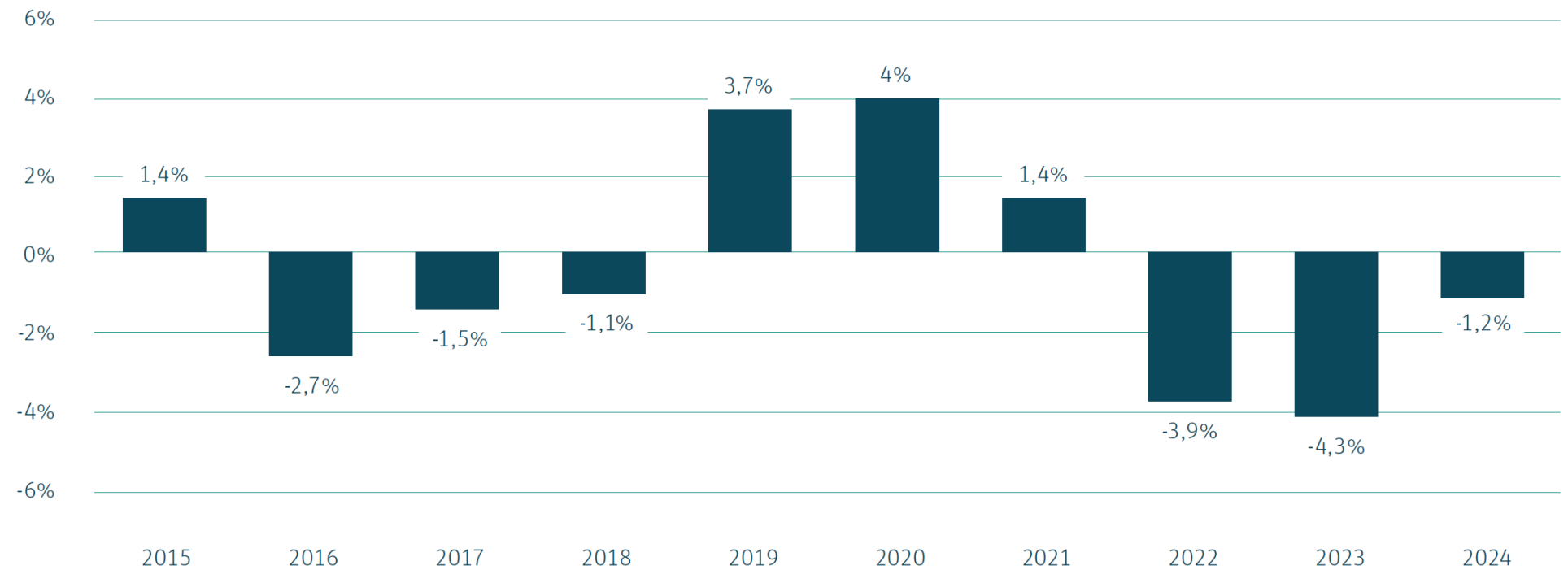
Tryggingafræðileg úttekt

Tryggingafræðileg úttekt var gerð á stöðu samtryggingardeildar sjóðsins miðað við árslok 2024.

Heildarstaða sjóðsins í árslok 2024 er **neikvæð um 22.619 m.kr. eða um 1,2%**, en var neikvæð um **4,3% í árslok 2023**.

Mikla styrkingu tryggingafræðilegrar stöðu á árinu 2024 má að mestu rekja til jákvæðrar raunávöxtunar eigna auk þess sem uppfærðar sérhæfðar örorku- og endurhæfingarlíkur fyrir sjóðinn hafa jákvæð áhrif á niðurstöðuna.

Tryggingafræðileg staða



Fjárfestingarstefna

Fjárfestingarstefna

Fjárfestingarstefna Gildis er gerð með það að markmiði að ávaxta fé sjóðsins með hliðsjón af hagfelldustu kjörum sem í boði eru á hverjum tíma með tilliti til áhættu.

- Ný stefna var sett af stjórn í lok nóvember á liðnu ári fyrir samtryggingardeild og séreignaleiðir sjóðsins.

Í fjárfestingarstefnu samtryggingardeildar fyrir árið 2025 voru m.a. gerðar eftirfarandi breytingar:

- samanlagt vægi skuldabréfa aukið úr 45% í 46,5%
- samanlagt vægi hlutabréfa lækkað úr 53% í 51%
- vægi flokksins aðrar fjárfestingar (erlendir fasteigna- og innviðasjóðir) aukið úr 1,5% í 2%
- vægi erlendra skuldabréfa aukið úr 0,5% í 3%
- vægi veðskuldabréfa lækkar úr 11% í 10%
- vægi innlendra hlutabréfa lækkar úr 22% í 20%

Markmið um vægi gengisbundinna eigna hækkar úr 37% í 42%.

Fjárfestingarstefna - samtryggingardeild

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr.)	Eignir (%)	Stefna	Heimiluð vikiörk	
	31.12.2024	31.12.2024	2025	Lágmark	Hámark
Innlán	17.076	1,5%	0,5%	0%	10%
Skuldabréf (alls)	485.964	44,1%	46,5%	35%	65%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	153.550	13,9%	15%	8%	23%
Skuldabréf banka og sparisjóða	85.676	7,8%	8%	4%	12%
Veðskuldabréf	109.297	9,9%	10%	2%	16%
Skuldabréf sveitarfélaga	28.939	2,6%	2,5%	0%	5%
Skuldabréf fyrirtækja	84.499	7,7%	8%	3%	15%
Erlend skuldabréf	24.003	2,2%	3%	0%	12%
Hlutabréf (alls)	580.781	52,7%	51%	35%	60%
Innlend hlutabréf	236.233	21,4%	20%	12%	29%
Erlend hlutabréf	344.548	31,2%	31%	19%	39%
Aðrar fjárfestingar (alls)	18.815	1,7%	2%	0%	5%
Samtals	1.102.636	100%	100%	100%	100%

Fjárfestingarstefna – Framtíðarsýn 1

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr.)	Eignir (%)	Stefna	Heimiluð vikiörk	
	31.12.2024	31.12.2024	2025	Lágmark	Hámark
Innlán	17.076	1,5%	0,5%	0%	10%
Skuldabréf (alls)	485.964	44,1%	46,5%	35%	65%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	153.550	13,9%	15%	8%	23%
Skuldabréf banka og sparisjóða	85.676	7,8%	8%	4%	12%
Veðskuldabréf	109.297	9,9%	10%	2%	16%
Skuldabréf sveitarfélaga	28.939	2,6%	2,5%	0%	5%
Skuldabréf fyrirtækja	84.499	7,7%	8%	3%	15%
Erlend skuldabréf	24.003	2,2%	3%	0%	12%
Hlutabréf (alls)	580.781	52,7%	51%	35%	60%
Innlend hlutabréf	236.233	21,4%	20%	12%	29%
Erlend hlutabréf	344.548	31,2%	31%	19%	39%
Aðrar fjárfestingar (alls)	18.815	1,7%	2%	0%	5%
Samtals	1.102.636	100%	100%	100%	100%

Fjárfestingarstefna – Framtíðarsýn 2

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr.)	Eignir (%)	Stefna	Heimiluð frávik	
	31.12.2024	31.12.2024		Lágmark	Hámark
Skuldabréf	3.129,2	79,0%	80,0%	70,0%	90,0%
Innlán og laust fé	77,7	2,0%	1,0%	0,0%	15,0%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	893,9	22,6%	23,0%	15,0%	80,0%
Skuldabréf banka og sparisjóða	926,7	23,4%	23,0%	0,0%	32,0%
Veðskuldabréf	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	283,1	7,1%	8,0%	0,0%	12,0%
Skuldabréf fyrirtækja	841,3	21,2%	21,0%	0,0%	30,0%
Erlend skuldabréf	106,6	2,7%	4,0%	0,0%	15,0%
Hlutabréf	830,5	21,0%	20,0%	10,0%	30,0%
Innlend hlutabréf	399,9	10,1%	9,0%	0,0%	20,0%
Erlend hlutabréf	430,6	10,9%	11,0%	5,0%	25,0%
Samtals	3.959,8	100%	100%		

Fjárfestingarstefna – Framtíðarsýn 3

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr.)	Eignir (%)	Stefna	Heimiluð frávik	
	31.12.2024	31.12.2024	2025	Lágmark	Hámark
Verðtryggð innlán	2.255,2	100%	100%	100%	100%
Samtals	2.255,2	100%	100%		

Hluthafastefna

Hluthafastefna Gildis

Eftirfylgni stefnunnar á árinu 2024

Helstu áherslur og athugasemdir á aðalfundum og hluthafafundum

- **Starfskjarastefnur** – athugasemdir varðandi uppbyggingu þeirra og efnisatriði
Snýr að eftirfarandi félögum: Hampiðjan, Heimar og Ölgerðin
- **Tilnefningarnefndir** – tillögur um að hluthafafundur félaga kjósi alla fulltrúa í tilnefningarnefndum
Snýr að eftirfarandi félögum: Kvika banki og Eik
- **Kaupréttaráætlanir** – athugasemdir við umfang og uppbyggingu kaupréttaráætlana og ábending um að leggja fleiri þætti en hlutabréfaverð til grundvallar langtímahvatakerfum stjórnenda
Snýr að eftirfarandi félögum: Heimar, Hagar og Reitir

Hluthafastefna Gildis

Eftirfylgni með stefnunni á árinu 2024

Dæmi um bókun á hluthafafundum

- Bókun Gildis á hluthafafundi Reita þann 16. október síðastliðinn vegna innleiðingar á kaupréttarkerfi

Athugasemdir og ábendingar snúa m.a. að:

- Hækkun á nýtingarverði á milli ára, gerð tillaga um meiri hækkun
- Stjórn félagsins hvött til þess að skoða aðrar leiðir varðandi langtímahvatakerfi en eingöngu tengingu við hlutabréfaverð

GILDI

BÓKUN

Gildis-lífeyrissjóðs á hluthafafundi Reita

fasteignafélags hf. þann 16.10.2024

Samkvæmt starfskráastefnu Reita fasteignafélags hf. (Reita) sem samþykkt var á síðasta aðalfundi 6. mars síðastliðinn getur stjórn ákveðið að auka árangurstengingu launa starfsmanna félagsins s.s. með gerð kaupréttarsamninga, enda telji stjórnin það þjóna langtímahagsmunum félagsins. Samþykkt kaupréttaráætlunir er þó háð samþykki hluthafafundar á megináherslum áætlunarinnar. Þess ber að geta að á liðnum aðalfundi var starfskráastefnu félagsins jafnframt breytt á þann veg að hámark árangurstengdra launagreiðsla til stjórnenda var aukið í sem samsvarar allt að þriggja mánaða grunnlaunum en hafði verið einn mánuður áður.

Stjórn Reita fasteignafélags hf. leggur nú til á þessum sérstaka hluthafafundi að komið verði á fót nýju kaupréttarkerfi innan félagsins. Markmið áætlunarinnar eru sögð vera að samtvinna fjárhagslega hagsmuni stjórnenda langtímahagsmunum eigenda félagsins og stuðla með þeim hætti að aukinni áherslu á heildararðsemi félagsins eins og hún birtist eigendum þess í gengi hluta félagsins, auk arðgreiðslna. Markmiðið er einnig sagt vera að auka vægi launa sem háð eru mælanlegum árangri í starfsemi félagsins.

Að mati Gildis-lífeyrissjóðs er fyrirbyggjandi tillaga stjórnar um 5,5% árlega hækkun nýtingarverðs kaupréttar undir því sem eðlilegt getur talist, meðal annars með hliðsjón af þeirri ávöxtunarkröfu sem hluthafar og aðrir fjárfestar eru líklegir til að gera til félagsins og hlutabréfa þess. Sjónarmið Gildis er að eðlilega hefði verið að notast við hærri árlega hækkun á nýtingarverði sem væri betur til þess fallin að tvíanna saman hagsmuni stjórnenda og hluthafa félagsins. Í því sambandi er bent á að ávöxtunarkrafa ríkisskuldabréfa með lokagjaldþaga eftir 3 og 4 ár, þ.e. RB27 og RB28, stóð í 7,86% og 7,17% við lokun markaða þann 15. október síðastliðinn.

Fram kemur í greinargerð stjórnar vegna málsins að markmið hennar sé að auka vægi launa sem háð eru mælanlegum árangri í starfsemi félagsins. Launakerfi stjórnenda verði þannig samsett af þremur þáttum; föstum launum, bónusgreiðslum sem taka mið af árangri ársins miðað við skilgreind markmið og loks ávinningi af langtímatengingu við þróun hlutabréfaverðs félagsins skv. þeirri kaupréttaráætlun sem stjórn leggur nú fyrir hluthafafund. Það vekur sérstaka athygli sjóðsins að stjórn Reita leggi upp með að langtímahvatakerfi félagsins verði eingöngu byggt á kaupréttum. Í því felst að hækkun hlutabréfaverðs (e. Total Shareholder Return) verði eini mælikvarðinn sem lagður er til grundvallar langtímahvatakerfi stjórnenda.

Til framtíðar hvetur sjóðurinn stjórn Reita til þess að skoða aðrar og fleiri leiðir en kauprétti ef vilji er til þess að viðhalda langtímahvatakerfi fyrir stjórnendur félagsins á grundvelli

GILDI

erfum sínum. Í þessum efnum má m.a. horfa til kerfa félaga á hinum Norðurlöndunum. Er þar eðringar langtímahvatakerfa sem byggja á hlutfallslegri ávöxtun miðað við markaðinn eða ndum markmiðum sem talin eru í heild sinni félagsins.

fyrirsjáanlegir í niðurstöðum og geta m.a. veitt þáttar sem ekki hafa með árangur eða eiginleg til annarra þátta sem geta hafa veruleg áhrif á og þróun vaxtaumhverfis. Þó er mikilvægt að ra bæði tapsáhættu og hagnaðarvon vegna eingöngu hagnaðarvon. Frekar mætti að mati mælikvarða í rekstri félagsins (s.s. til þriggja tlu í formi hlutabréfa næðist slukur árangur í mætti áherslu á að mælikvarðar væru að þatengdir að öðru leyti, þ.e. þættir sem stjórn ö stjórnendur geta með beinum hætti haft áhrif inn að sterk rök séu til þess að heildarávöxtun langtímahvatakerfi félagsins byggir á.

hluthafar á borð við Vanguard og Eaton Vance lagsins á síðastliðnum aðalfundi þess, án þess

ætlunar varðandi vexti og umfang mun Gildi-stjórnar um kaupréttaráætlun fyrir stjórnendur skrárlíð fundarins.

ö í fundargerð hluthafafundarinn.

2

Skýrsla um framkvæmd hluthafastefnu

Ítarleg skýrsla um framkvæmd hluthafastefnu
birt árið 2024 og áherslur ársins 2025.

Áherslur ársins 2025:

- Ákall um betri rökstuðning frá stjórnun fyrir þörf á árangurstengdum greiðslum eða kaupréttum þegar slíkar greiðslur eru lagðar til. Kaupréttir séu t.d. ekki sjálfgefnir og hægt að notast við aðrar leiðir.
- Tilnefningarnefndir séu kosnar af hluthöfum og væntingar um að þær eigi í opnu samtali við hluthafa.
- Félög setji sér viðeigandi stefnur í málefnum sem snúa að mikilvægum umhverfis- og félagslegum þáttum í tengslum við þá starfsemi sem félögin stunda.



ÍL-sjóður

Skuldabréf ÍL-sjóðs

Samningaviðræður og staðan í dag

Sameiginleg yfirlýsing fjármála- og efnahagsráðherra og fulltrúa 18 lífeyrissjóða um samningaviðræður var birt þann 23. febrúar 2024. Markmið viðræðna var að ná samkomulagi sem felur í sér að HFF-bréf útgefin af ÍL-sjóði verði gerð upp að fullu og skilyrði sköpuð fyrir slitum hans.

Hvers vegna samningaviðræður?

Þann 10. mars sl. var tilkynnt um að viðræðunefndir hefðu mótað saman tillögu um uppgjör á HFF-bréfunum. Virði bréfanna í uppgjörinu er metið 651 ma.kr. og lagt er til að ríkissjóður gefi út og afhendi skuldabréfaeigendum safn nýrra ríkisskuldabréfa að andvirði 540 ma.kr., önnur markaðsskuldabréf, íslenskar krónur og evrur.

Tillaga viðræðuhópsins verður lögð fyrir fund skuldabréfaeigenda þann 10. apríl, í dag. Samþykki 75% atkvæða eftir fjárhæð þarf til að tillaga að uppgjöri teljist bindandi fyrir kröfuhafa.

Verði tillagan samþykkt verður málið í kjölfarið tekið til þinglegrar meðferðar á Alþingi.

Skuldabréf ÍL-sjóðs

Stöðumat Gildis og afstaða til tillögunnar

Eftir ítarlega yfirferð hefur Gildi ákveðið að hafna tilboði ríkisins um uppgjör HFF-bréfa fyrir hönd samtryggingardeildar sjóðsins. Að baki þeirri afstöðu sjóðsins liggja nokkrar ástæður:

- Sjóðurinn er ósammála verðlagningu á þeim löngu, verðtryggðu ríkisskuldabréfum sem ríkið hyggst afhenda sem gagngjald.
 - Ávöxtunarkrafa á þeim ríkisskuldabréfum sem ríkið býður er ekki ásættanleg, en bréfin eru flest með lokagjalddaga umtalsvert lengra fram í tímann heldur en þau ríkisskuldabréf sem útgefin eru á markaði í dag. Mjög löng skuldabréf kalla á áhættuálag í verðlagningu og það er ekki til staðar í tilboðinu.
- Ekkert seljanleikaálag er á ríkisskuldabréfum sem ríkið hyggst afhenda en stærstur hluti þeirra verður ekki með viðskiptavakt.
 - Ríkisskuldabréfin eru öll verðlögð í tilboðinu eins og þau væru með viðskiptavakt.
- Verðlagning HFF-flokka er of lág í tilboðinu.
 - Bréfin eru í tilboðinu verðlögð á 32p álagi ofan á ríkisskuldabréfaferilinn, en það er of hátt álag að okkar mati m.v. eðlilegt seljanleikaálag og forsögu málsins.

Skuldabréf ÍL-sjóðs

Stöðumat Gildis og séreignarleiðir

Önnur sjónarmið gilda fyrir séreignarleiðir sjóðsins og niðurstaða Gildis er að taka tilboði ríkisins fyrir hönd þeirra.

- Fyrir séreignarleiðir skiptir seljanleiki meira máli en í tilviki samtryggingar.
 - Séreignarsparnaður er ávallt laus til flutnings til annarra vörsluaðila.
 - Að auki hafa stjórnvöld leyft tímabundna úttekt á séreign þegar áföll hafa orðið í efnahagslífinu.
 - Seljanleiki HFF-flokka er enginn í dag, eftir atburðarás síðustu ára.
- Endurgjald fyrir skuldabréfaeigendur sem eiga undir 1.200 m.kr. í hvorum HFF-flokki, líkt og séreignardeildir Gildis, er öðruvísi samsett en endurgjald fyrir stærri eigendur.
 - 75% yrði greitt í einum nýjum flokki verðtryggðra ríkisskuldabréfa fyrir hvorn HFF-flokk.
 - 25% yrði greitt í íslenskum krónum.

Ársskýrsla og ársreikningur

Ársreikningur og ársskýrsla

Ársreikningur og ársskýrsla í fyrsta skipti gefin út í tveimur aðgreindum ritum

- Ársreikningurinn var birtur 14. mars, um þremur vikum fyrr en áður
- Ársskýrsla sjóðsins birt í byrjun þessarar viku



Séreignarsparnaður og tilgreind séreign

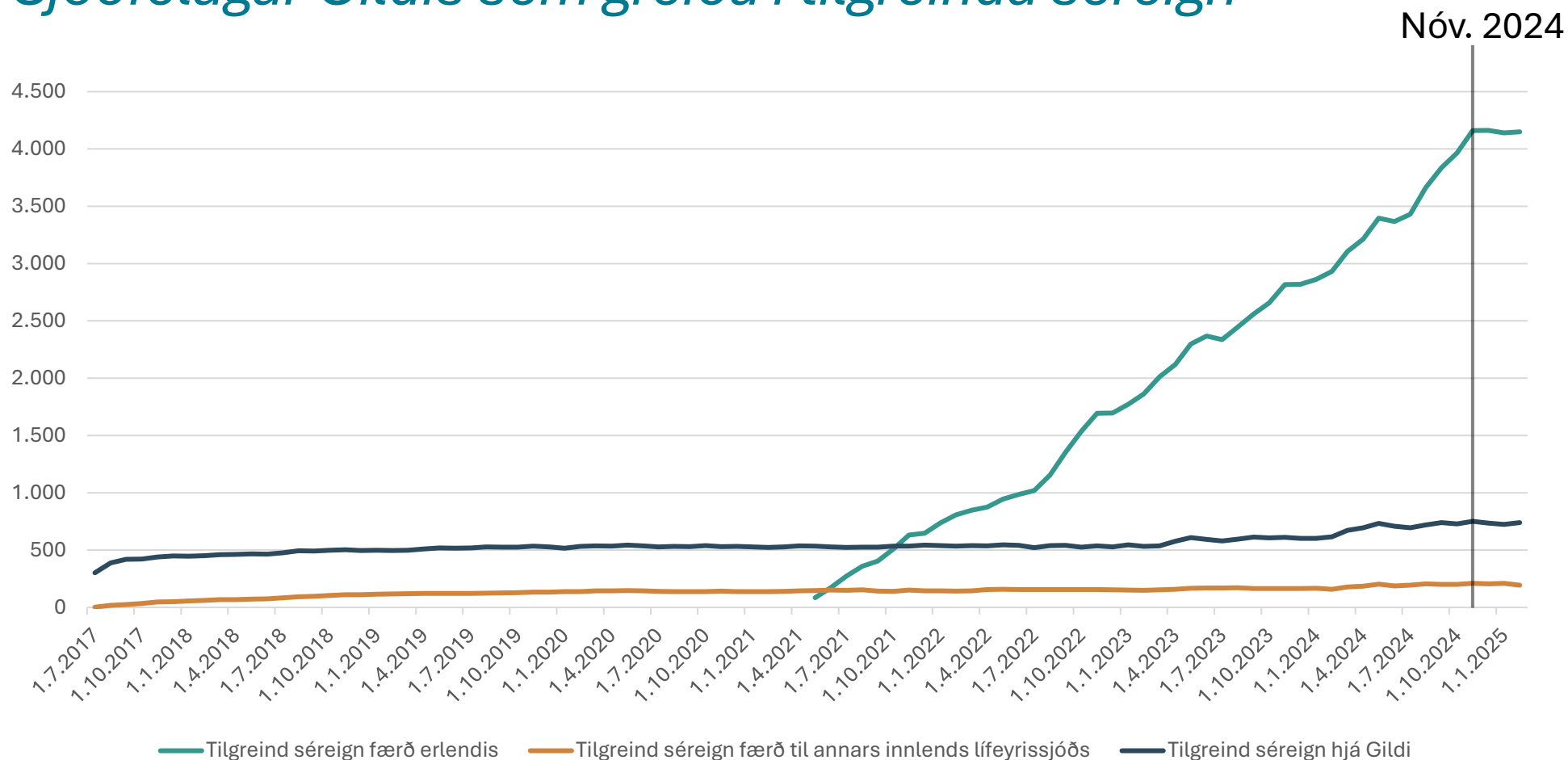
Séreignarsparnaður og tilgreind séreign

Atriði til yfirferðar á sjóðfélagafundi 12. nóvember

- Valmöguleikar í lífeyrissparnaði
- Uppbygging séreignarsparnaðar hjá Gildi – þ.e. þrjár fjárfestingarleiðir
- Tilgreind séreign og þróun meðal sjóðfélaga Gildis
- Mismunandi kostnaður og ávöxtun vegna séreignasparnaðar

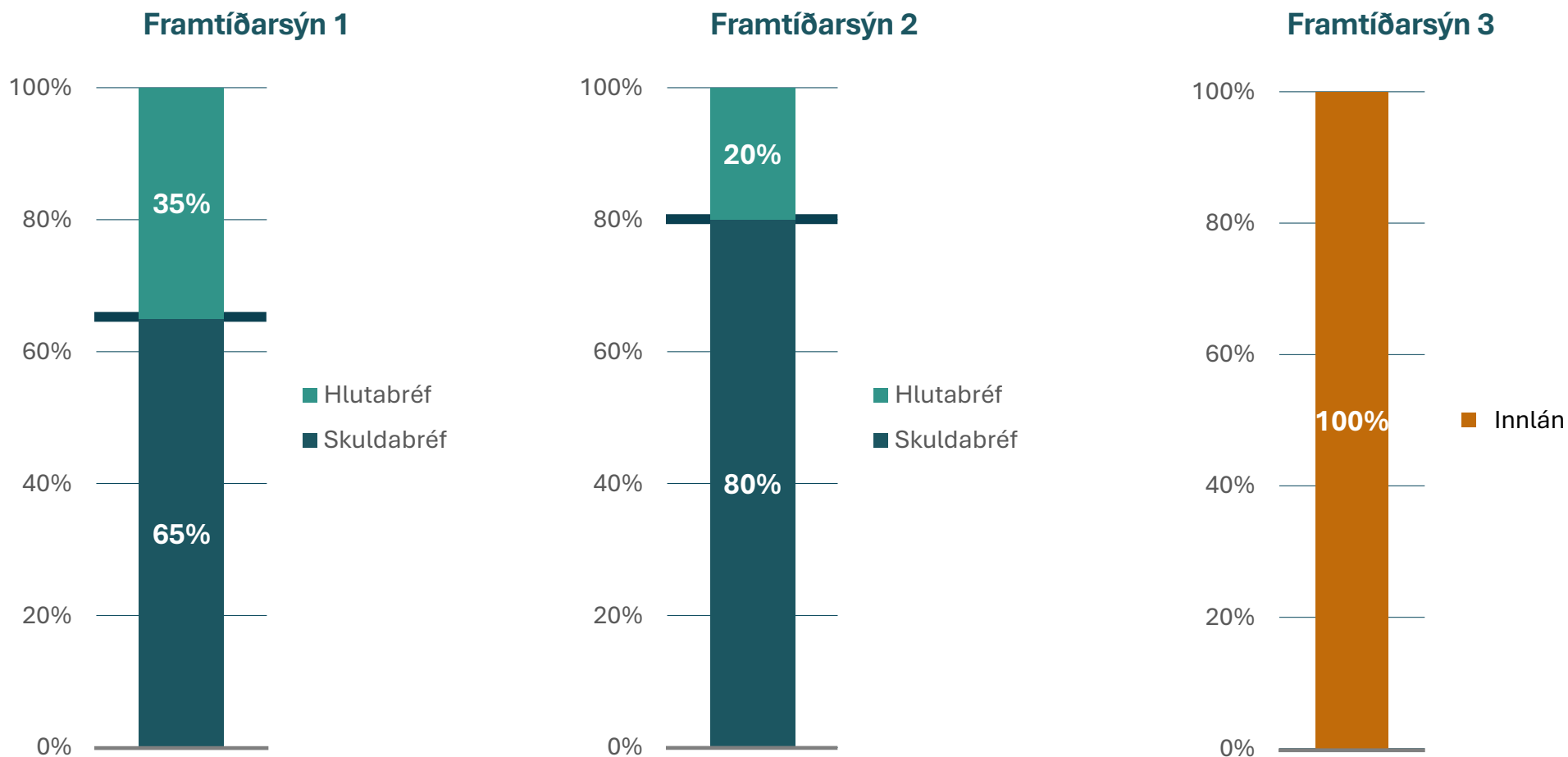
Tilgreind séreign (fjöldi sjóðfélaga)

Sjóðfélagar Gildis sem greiða í tilgreinda séreign



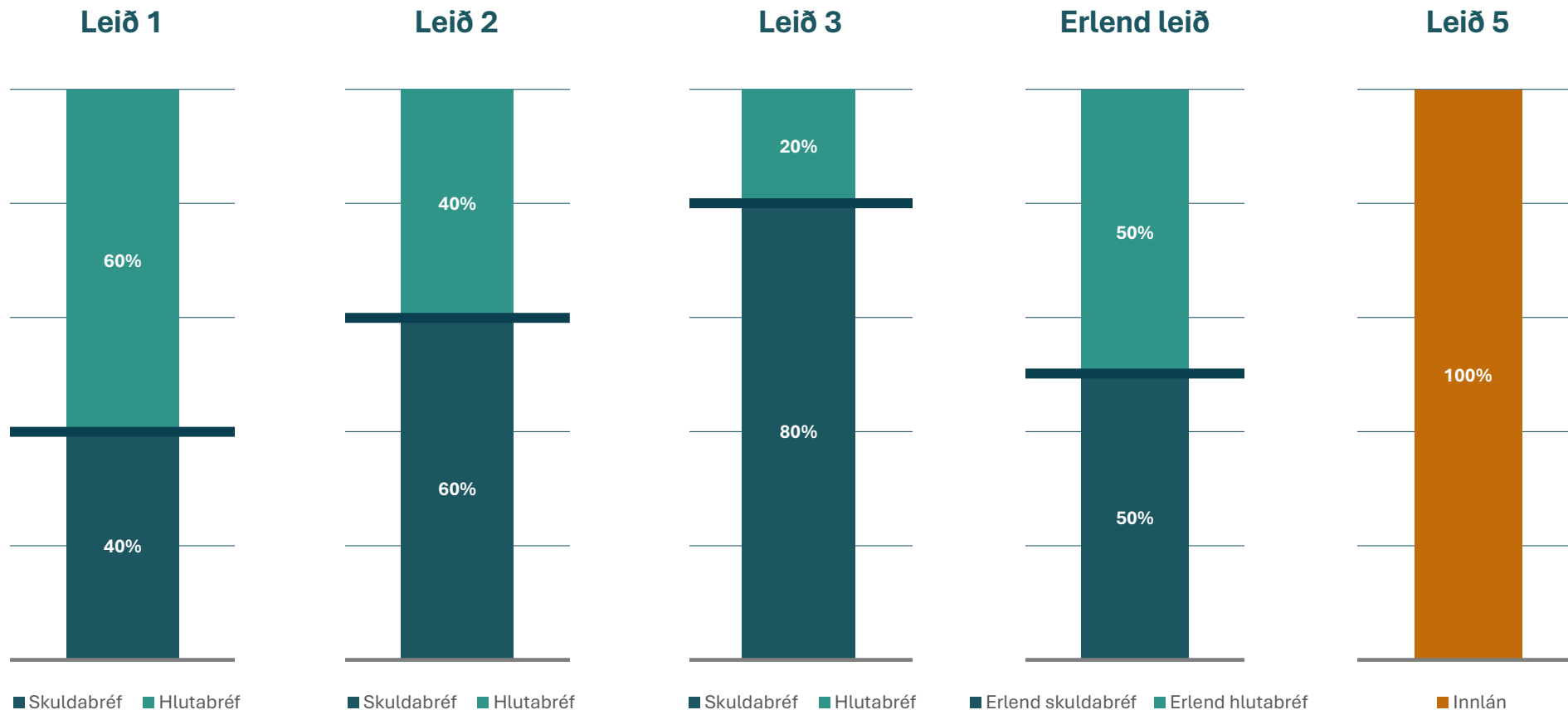
Séreignarsparnaður og tilgreind séreign

Fjárfestingarleiðir Gildis



Séreignarsparnaður og tilgreind séreign

Fjárfestingarleiðir Gildis – breytt útfærsla til skoðunar

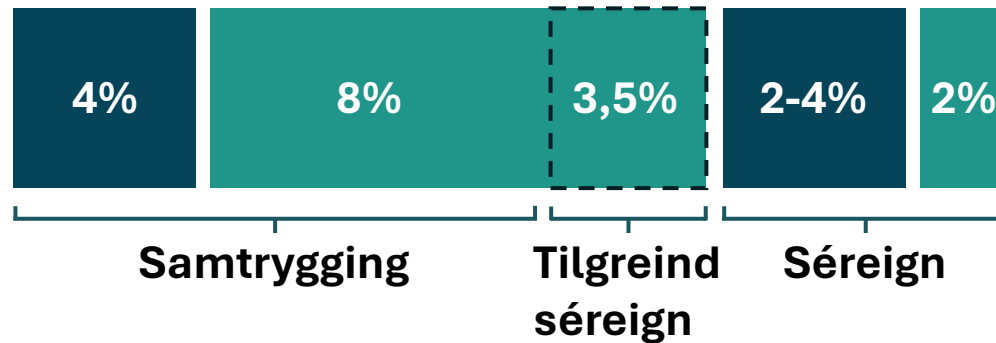


Lífeyrismál og lífeyrisreiknir

Ágústa Hrönn Gísladóttir
forstöðumaður lífeyrissviðs

Samtrygging, séreign og tilgreind séreign

Lífeyrisiðgjöld (heildargreiðslur)

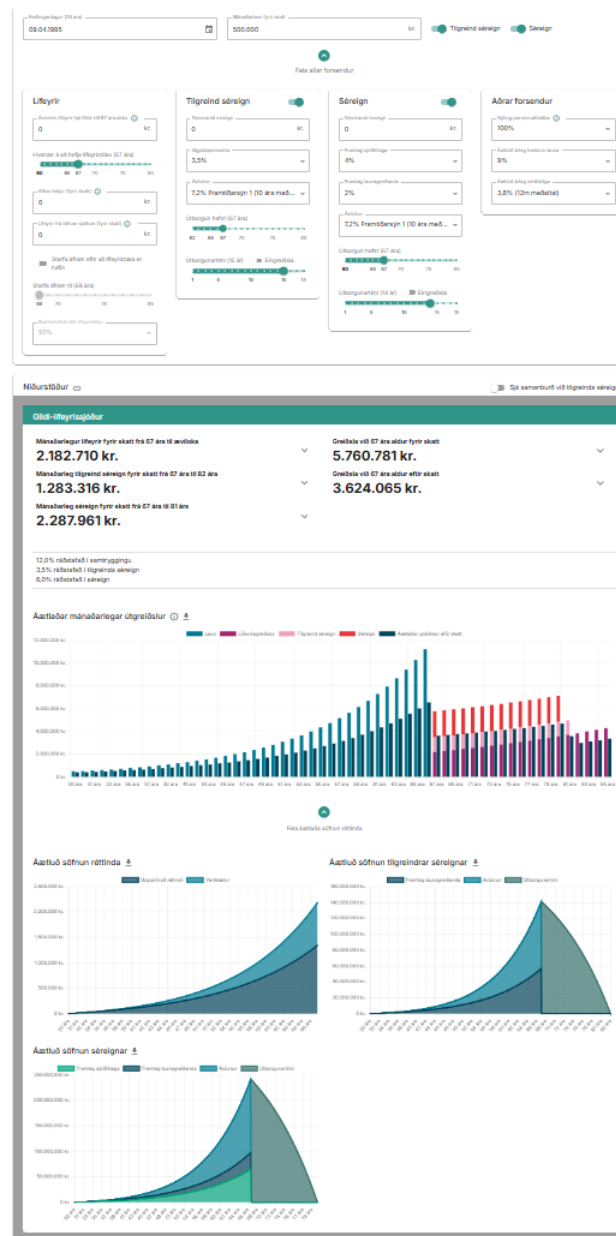


Samtrygging, séreign og tilgreind séreign

Deild	Iðgjöld sem hlutfall af launum			Ávinningur	Erfist?	Úttekt
Samtrygging	4% 8% 3,5%			Ævilöng eftirlaun Áfallalífeyrir (örorku- maka- og barna)	Nei	Frá 60 ára
Tilgreind séreign	3,5%			Sjóður (eign)	Já	Frá 62 ára
Séreign	2-4% 2%			Sjóður (eign) Skattfrjáls ráðstöfun til kaupa á fyrstu íbúð	Já	Frá 60 ára

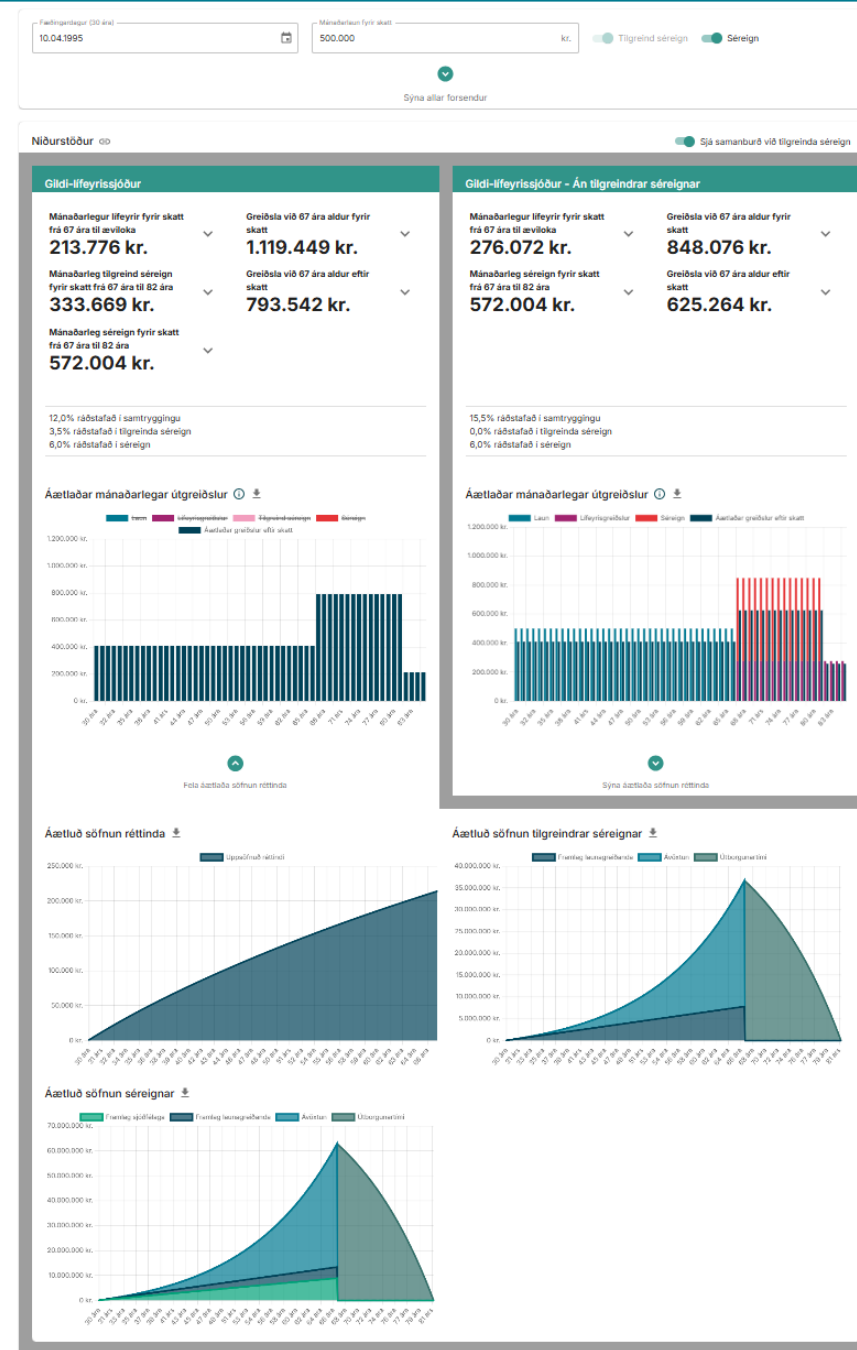
Ný lífeyrisreiknivél

- Eldri reiknivél mikið notuð
- Bregðast við þörfum sjóðfélaga
- Gera heildarstöðu sýnilega
- Bæta aðgengi að upplýsingum
- Styðja við ákvörðunartöku
- Nýta til ráðgjafar í lífeyrismálum



Ný lífeyrisreiknivél

- Einföld, skýr og notendavæn uppsetning
- Hægt að byrja einfalt en bæta svo við forsendum
- Reiknivél sem nær utan um heildarsýn lífeyrisréttinda
- Sýnir vel samanburð valkosta
- Verður bæði á ytri vef og sjóðfélagavef með tengingu við Lífeyrisgáttina



Ný lífeyrisreiknivél

Vefslóð reiknivélar:

reiknival-lifeyrir.gildi.is

Tillögur til breytinga á samþykktum

Árni Hrafn Gunnarsson
yfirlögfræðingur

Breytingar á gr. 5.3.

- **Undirstrikuðum og feitletruðum texta bætt við ákvæðið - yfirstrikaður texti felldur út:**

5.3. Innan lífeyrissjóðsins starfar fulltrúaráð að jöfnu skipað fulltrúum samtaka launamanna og atvinnurekenda sem að sjóðnum standa. Aðildarsamtök sjóðsins tilnefna fulltrúa sína í fulltrúaráð lífeyrissjóðsins og fara þeir með atkvæði á ársfundi og öðrum fundum sjóðsins í umboði aðildarsamtakanna og í samræmi við ákvæði samþykktu þessara. Skipunartími fulltrúa er tvö ár. Við skipan fulltrúaráðs skal leitast við að það endurspegli þær starfs- og atvinnugreinar sem tryggja hagsmuni með iðgjaldsgreiðslum til sjóðsins. Stéttarfélög sem að sjóðnum standa tilnefna alls 80 fulltrúa til setu í fulltrúaráði. Fjöldi fulltrúa einstakra aðildarsamtaka skal vera í samræmi við vægi iðgjaldagreiðslna félagsmanna þeirra til sjóðsins og skal það reiknað út annað hvert ár miðað við iðgjaldagreiðslur félagsmanna hlutaðeigandi félaga næsta ár á undan og ákvarðar sá útreikningur fjölda fulltrúa einstakra aðildarféлага/samtaka í fulltrúaráðinu næstu tvö ár þaðan í frá. Samtök atvinnulífsins tilnefna allt að 80 fulltrúa til setu í ráðinu. Tilkynna skal um tilnefningu í fulltrúaráð **fyrir 15. janúar annað hvert ár** minnst 14 dögum fyrir lok yfirstandandi skipunartímabils og öðlast tilnefning gildi við upphaf ársfundar og gildir fram að ársfundi að tveimur árum liðnum **pá þegar og gildir þar til nýtt fulltrúaráð hefur verið skipað**. Heimilt er fulltrúaráðsmanni að fara með umboð tveggja annarra fulltrúa á fundum fulltrúaráðsins og ársfundi.

Ákvæði til bráðabirgða

- **Bætist við aftast í meginmál samþykktu:**

Ákvæði til bráðabirgða: Þrátt fyrir ákvæði 5.3 í samþykktum sjóðsins skal skipting fulltrúa hvers stéttarfélags í fulltrúaráð verða sem hér segir þar til samkomulag hefur náðst um nýtt fyrirkomulag við skipan fulltrúaráðsins: Efling stéttarfélag 55 fulltrúar, Félag skipstjórnarmanna 3 fulltrúar, Sjómannna- og vélstjórafélag Grindavíkur 2 fulltrúar, Sjómannafélag Íslands 2 fulltrúar, Sjómannasamband Íslands 4 fulltrúar, VM – Félag vélstjóra og málmtæknimanna 3 fulltrúar, Verkalýðsfélagið Hlíf 6 fulltrúar, Verkalýðsfélag Vestfirðinga 4 fulltrúar.

Greinargerð með breytingum á gr. 5.3. og ákvæði til bráðabirgða

Grein 5.3:

Lögð er til breyting á því hvenær fulltrúaráð skal skipað og gildistíma tilnefningar. Breytingunni er ætlað að tryggja að sama fulltrúaráð sitji ársfund og undirbúningsfund ársfundar og er því nú miðað við að skipan fari fram fyrir 15. janúar annað hvert ár.

Ákvæði til bráðabirgða:

Með hliðsjón af kröfum laga um persónuvernd og því að lífeyrissjóðurinn sinnir ekki lengur innheimtu fyrir aðildarsamtök sjóðsins þykir ekki rétt að fara í svo umfangsmikla vinnslu viðkvæmra persónuupplýsinga í þeim tilgangi að ákvarða fjölda fulltrúa einstaka aðildarsamtaka.

Lagt er til að núverandi skipting fulltrúa á milli stéttarfélaga haldist óbreytt þar til samið hefur verið um nýtt fyrirkomulag með ákvæði til bráðabirgða í samþykktum.

Breytingar á gr. 9.12.

- **Undirstrikuðum og feitletruðum texta bætt við ákvæðið (eldri prósentur falla út):**

9.12. Framlagi hvers árs til jöfnunar örorkubyrði lífeyrissjóða, sbr. 18. gr. laga nr. 113/1990 um tryggingagjald, skal ráðstafa í samræmi við ákvæði 19. gr. reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða þannig að ávinnsla nýrra réttinda og lífeyrir vegna geymdra réttinda hækki á komandi ári eins og nánar er tilgreint hér:

a. Auka skal réttindainnvinnslu sjóðfélaga sem nemur **4,2%** iðgjalda þeirra. Réttindi skv. ákvæði þessu reiknast að fullu skv. reglum um aldursháða ávinnslu. Þessi réttindi skal auðkenna sérstaklega í réttindabókhaldi sjóðsins og veita þau ekki rétt til framreiknings.

b. Greiða skal viðbótarlífeyri til lífeyrisþega annarra en barnalífeyrisþega sem nemur **2,0%** af lífeyri þeirra. Viðbótarlífeyririnn greiðist mánaðarlega eins og annar lífeyrir. Þessi viðbótarlífeyrir skal merktur sérstaklega í réttindabókhaldi sjóðsins.

Framangreint framlag til aukningar réttindaávinnslu og lífeyrisgreiðslna skulu hverju sinni að hámarki nema örorkuframlagi ársins. Tryggingastærðfræðingur sjóðsins skal árlega meta skuldbindingar sjóðsins skv. framangreindri reglu miðað við örorkuframlag ársins og vænt iðgjöld og lífeyrisgreiðslur á komandi ári og gera tillögu um breytingu á hundraðshluta viðbótarávinnslu og lífeyris, gefi matið til þess tilefni. Skal sjóðstjórn þá leggja tillögur að breytingum samþykktu lífeyrissjóðsins fyrir ársfund hans svo tryggt sé að örorkuframlagið dugi fyrir skuldbindingum skv. a. og b. lið hér að framan.

Greinargerð með breytingum á gr. 9.12.

Samkvæmt 2. mgr. greinar 9.12. í samþykktum sjóðsins skal tryggingastærðfræðingur sjóðsins árlega meta skuldbindingar sjóðsins skv. reglu 9.12. miðað við örorkuframlag ársins og vænt iðgjöld og lífeyrisgreiðslur á komandi ári og gera tillögu um breytingu á hundraðshluta viðbótarávinnslu og lífeyris, gefi matið tilefni til þess. Skal sjóðsstjórn þá leggja tillögur að breytingum á samþykktum sjóðsins fyrir ársfund svo tryggt sé að örorkuframlagið dugi fyrir skuldbindingum hans.

Framangreindar iðgjalda- og lífeyrishækkunarir komu inn í samþykktirnar árið 2011 og höfðu lífeyrisþegar þá ekki fengið viðbótarréttindi á sín iðgjöld og var þá talið sanngirnismál að veita þeim sömu hlutfallslegu hækkun á lífeyrisgreiðslur. Með hverju árinu sem líður hefur stærri hluti lífeyrisþega áunnið sér viðbótarréttindi ofan á iðgjaldagreiðslur. Af þessum sökum hefur stjórn lagt til á síðustu tveimur ársfundum, í samræmi við tillögur tryggingastærðfræðings, að lækka hlutfallslega viðbót lífeyrisþega til framtíðar. Breytingin er áætluð í skrefum til þess að lífeyrisþegar verði fyrir sem minnstum áhrifum lækkunarinnar. Áætlað er að ráðstöfun framlagsins til lífeyrishækkana lækki um 0,5% á ári þar til hún líður undir lok, með þeim fyrirvara að staða framlagsins skal ávallt vera í jafnvægi. Breytingin sem lögð er til miðast við áramót og tekur því gildi 1.1.2026.

Áætluð ráðstöfun næstu ára er sem hér segir:

	Lífeyrishækkunarir	Iðgjaldahækkunarir
2025	2,5%	4,0%
2026	2,0%	4,2%
2027	1,5%	4,5%
2028	1,0%	4,8%
2029	0,5%	5,2%
2030 oáfr.	0,0%	5,5%

Breytingar á gr. 10.4.

- **Undirstrikuðum og feitletruðum texta bætt við ákvæðið - yfirstrikaður texti felldur út:**

10.4. Áunnin lífeyrisréttindi eins og þau eru skilgreind í 11.-14. gr. og reiknuð samkvæmt greinum 10.2. og 10.3. skulu varðveitt í samræmi við gildandi reglur hverju sinni, þannig að lífeyrisgreiðslur verði samkvæmt uppsöfnuðum réttindum hvers réttindatímabils. Framreikningur skal hverju sinni vera samkvæmt þeim reglum sem gilda þegar réttur til lífeyris varð virkur. Samtala lífeyrisréttinda er summa áunninna lífeyrisréttinda og framreiknaðra lífeyrisréttinda, ef slík réttindi hafa verið úrskurðuð. Framreiknuð lífeyrisréttindi teljast ekki með áunnum lífeyrisréttindum nema að því marki sem þau hafa fallið til frá úrskurði framreiknings, sbr. gr. 12.1+2.a. og 13.6.a. og minnkar framreiknaði hlutinn þá sem því nemur. Þegar stjórn sjóðsins ákveður aukningu réttinda skulu þau vera greind frá öðrum réttindum. Réttindaaukning er ekki tekin með í framreikningi en hún reiknast að fullu í áunnum réttindum. Komi til skerðingar á áunnum réttindum sjóðfélaga skal fara með réttindaskerðinguna á sama hátt og réttindaaukningu nema að skerðingin kemur til frádráttar áunnum réttindum. Breyting réttinda skv. framanskráðu skal færð í réttindabókhalði sjóðsins miðað við síðasta mánuð þess tímabils sem tryggingafræðileg úttekt skv. 7. kafla samþykpta þessara tekur til. Hækkun eða lækkun lífeyrisgreiðslna getur fyrst tekið gildi frá og með næsta mánuði eftir að staðfesting fjármálaráðuneytis þar að lútandi liggur fyrir.

Greinargerð með breytingum á gr. 10.4.

Um er að ræða leiðréttingu á tilvísun innan samþykktanna.

Breytingar á gr. 12.1.

- **Undirstrikuðum og feitletruðum texta bætt við ákvæðið:**

12.1. Sjóðfélagi sem verður fyrir orkutapi, sem talið er að svari til 50% örorku eða meira **og hefur greitt til sjóðsins í a.m.k. tvö ár** á rétt á örorkulífeyri úr sjóðnum í samræmi við áunnin réttindi skv. 10. gr. og nánari skilmála þessa kafla. Auk áunninna réttinda skv. framanskráðu á sjóðfélagi rétt á örorkulífeyri miðað við framreikning á því, hvað ætla má að hefðu orðið réttindi hans við áframhaldandi iðgjalds-greiðslur skv. nánari skilmálum þessa kafla. Skilyrði framreikningsréttar eru að sjóðfélaginn hafi:

a. greitt iðgjöld til sjóðsins a.m.k. þrjú af undanfarandi fjórum almanaksárum og a.m.k. kr. 60.000 hvert þessara þriggja ára. Hafi sjóðfélagi unnið reglubundið hlutastarf á tímabilinu skal miða við að lágmarksiðgjald hafi verið a.m.k. kr. 40.000.

b. greitt iðgjöld til sjóðsins í a.m.k. sex mánuði á undanfarandi tólf mánuðum.

c. orðið fyrir tekjuskerðingu af völdum orkutapsins.

d. ekki sjálfur átt sök á orkutapi vegna ofnotkunar áfengis, lyfja eða fíkniefna.

Hafi sjóðfélagi skipt um starf og af þeim sökum hafið iðgjaldsgreiðslur til sjóðsins á síðustu 24 mánuðum fyrir orkutap, stofnast ekki réttur til framreiknings í þessum sjóði, ef rekja má starfsskiptin til versnandi heilsufars sem leitt hafi til orkutapsins.

Greinargerð með breytingum á gr. 12.1.

Um er að ræða áréttingu á 1. mgr. 15. gr. laga um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Ekki er um breytta framkvæmd að ræða.

Breytingar á gr. 12.12.

- **Undirstrikuðum og feitletruðum texta bætt við ákvæðið - yfirstrikaður texti felldur út:**

12.12. Örorkulífeyrir fellur niður við 67 ára aldur og eins ef starfsorka eykst eða tekjur aukast þannig að skilyrðum gr. 12.1. er ekki lengur fullnægt. Áunnin réttindi örorkulífeyrisþega skulu hverju sinni nema áunnum réttindum við fyrsta úrskurð örorku að viðbættum réttindum vegna:

a. mánaðarlegs framreikningsiðgjalds (reiknað í samræmi við gr. 12.6.) af greiddum örorkulífeyri. framreiknaðra réttinda í hlutfalli við hundraðshluta örorkulífeyris af hámarks-örorkulífeyri eins og hann hefur verið hverju sinni.

b. aukningar- eða skerðingarréttinda sem kann að hafa verið úthlutað eftir að taka örorkulífeyris hófst.

c. réttinda sem örorkulífeyrisþeginn kann að hafa unnið sér inn eftir úrskurð örorku.

Til frádráttar ellilífeyri sjóðfélaga þannig reiknuðum skal síðan koma sá ellilífeyrir sem hann hefur afsalað sér samkvæmt grein 11.~~8~~7. (skipting ellilífeyrisréttinda).

Greinargerð með breytingum á gr. 12.12.

Samkvæmt gr. 12.1. í samþykktum sjóðsins á sjóðfélagi, sem verður fyrir orkutapi sem svarar til a.m.k. 50% örorku, rétt á örorkulífeyri úr sjóðnum í samræmi við áunnin réttindi og rétt til framreiknings. Réttur til örorkulífeyris er bundinn því skilyrði að sjóðfélagi hafi orðið fyrir tekjuskerðingu vegna orkutapsins, sbr. gr. 12.3. Greiðsla örorkulífeyris getur þannig lækkað vegna annarra tekna fari þær umfram tekjur fyrir orkutapið.

Þegar réttur til örorkulífeyris stofnast vegna framreiknings þá myndar sá réttur smátt og smátt rétt til áunnins lífeyris á sama tíma og framreikningur lækkar.

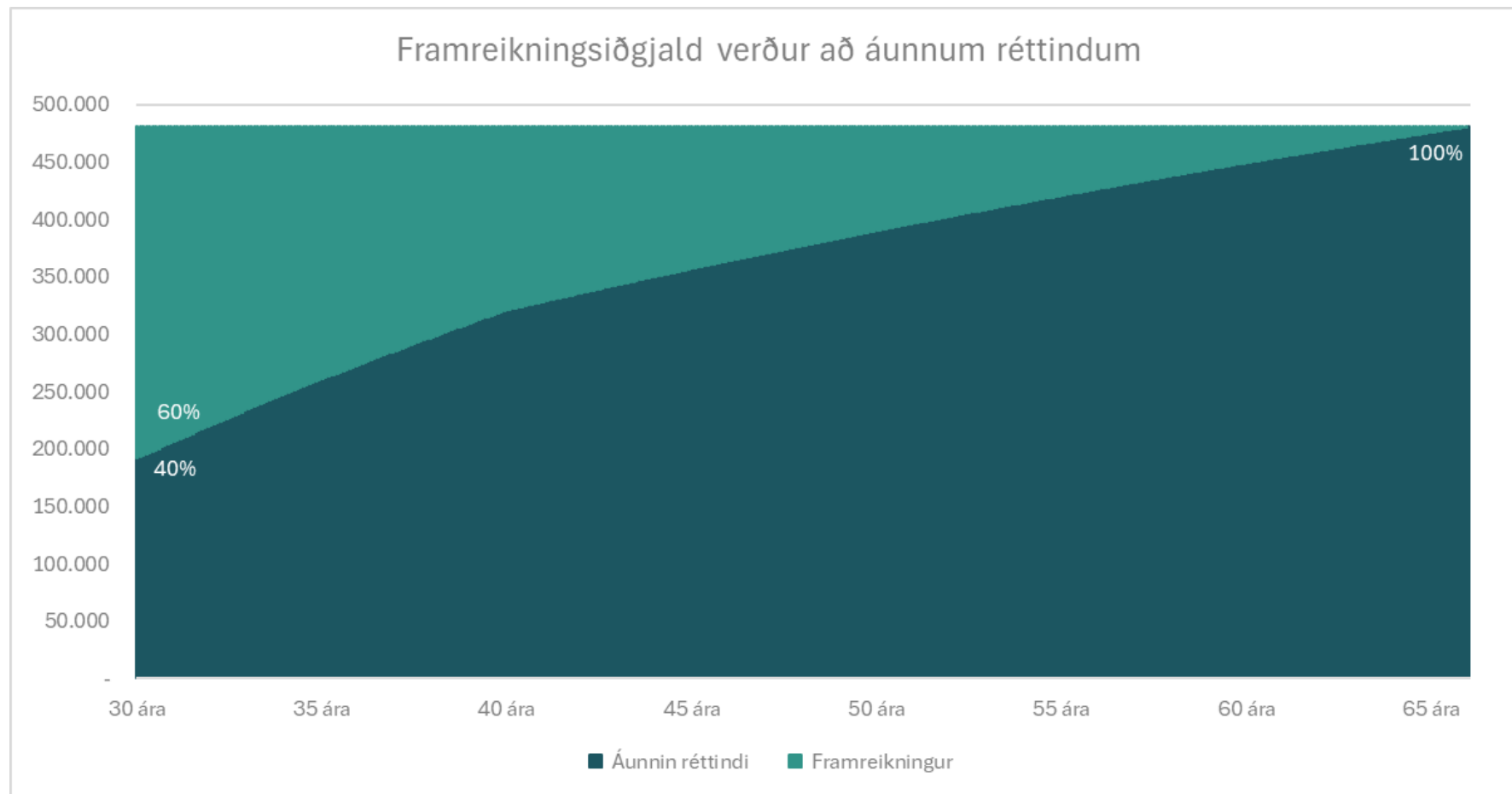
Þetta er framkvæmt með þeim hætti að reiknað er út framreikningsiðgjald (það iðgjald sem myndar grunn framreiknings, sbr. gr. 12.6) og það iðgjald myndar áunnin lífeyrisréttindi í samræmi við réttindatöflu þegar mánaðarlegar lífeyrisgreiðslur eiga sér stað.

Í þessu felst jafnframt að sé sjóðfélagi með metið orkutap en fær ekki greiðslur (eða lægri greiðslur) frá sjóðnum vegna annarra tekna þá lækkar þessi réttur hlutfallslega, sbr. einnig gr. 12.3. í samþykktum.

Unnið hefur verið að kerfisuppfærslu á réttindakerfi sjóðsins í þeim tilgangi að endurspeglar hvernig réttindi vegna framreiknaðs örorkulífeyris mynda áunnin réttindi lífeyris smátt saman. Breytingu á samþykktum er ætlað að styðja við þessa kerfisþróun og útskýra framkvæmd að þessu leyti.

Þá er leiðrétt tilvísun innan samþykktanna.

Greinargerð með breytingum á gr. 12.12.



Breytingar á gr. 18.3.

- Undirstrikuðum og feitletruðum texta bætt við ákvæðið - yfirstrikaður texti felldur út:

18.3. Lífeyrir greiðist mánaðarlega eftirá, í fyrsta sinn fyrir næsta mánuð eftir þann mánuð er lífeyrisréttur myndaðist, og síðasta sinn fyrir þann mánuð er réttur til lífeyris fellur úr gildi. Aldrei skal ~~þó sjóðstjórn skylt að~~ úrskurða lífeyri lengra aftur í tímann en tvö ár, reiknuð frá byrjun mánaðar er umsókn berst sjóðnum eða nýjar upplýsingar koma fram sem gera það að verkum að breyta þurfi úrskurði aftur í tímann. Úrskurður skv. þessu skal þá miðast við réttindareglur eins og þær hafa verið á umræddu tímabili og lífeyrir skv. verðlagi hvers tímabils. Vextir greiðast ekki á lífeyrisgreiðslur. Lífeyrir skv. umsókn um töku ellilífeyris fyrir hinn almenna ellilífeyrisaldur sbr. gr. 11.3. og 10.5. greiðist þó fyrst frá upphafi þess mánaðar er umsókn berst sjóðnum.

Greinargerð með breytingum á gr. 18.3.

Breytingin er lögð til í því skyni að áréttast að berist sjóðnum nýjar upplýsingar sem gera það að verkum að breyta þurfi úrskurði aftur í tímann þá fer leiðrétting ekki fram lengra en tvö ár aftur í tímann og þannig meðhöndluð með sama hætti og um nýja umsókn væri að ræða. Er þetta til samræmis við það sem hefur verið framkvæmd sjóðsins hvað þetta varðar.

Breytingar á viðauka B – ráðstöfun örorkuframlags

- Eftirfarandi texti fjarlægður:

Ráðstöfun örorkuframlags 2011:

- ~~a. Auka skal réttindainnvinnstu sjóðfélaga sem nemur 4,5% iðgjalda þeirra. Réttindi skv. ákvæði þessu reiknast að fullu skv. reglum um aldursháða ávinnstu. Þessi réttindi skal auðkenna sérstaklega í réttindabókhalði sjóðsins og veita þau ekki rétt til framreiknings.~~
- ~~b. Greiða skal viðbótarlífeyri til lífeyrispega annarra en barnalífeyrispega sem nemur 4,5% af lífeyri þeirra. Viðbótarlífeyririnn greiðist mánaðarlega eins og annar lífeyrir. Þessi viðbótarlífeyrir skal merktur sérstaklega í réttindabókhalði sjóðsins.~~

Ráðstöfun örorkuframlags 2018:

- ~~a. Auka skal réttindainnvinnstu sjóðfélaga sem nemur 4,0% iðgjalda þeirra. Réttindi skv. ákvæði þessu reiknast að fullu skv. reglum um aldursháða ávinnstu. Þessi réttindi skal auðkenna sérstaklega í réttindabókhalði sjóðsins og veita þau ekki rétt til framreiknings.~~
- ~~b. Greiða skal viðbótarlífeyri til lífeyrispega annarra en barnalífeyrispega sem nemur 4,0% af lífeyri þeirra. Viðbótarlífeyririnn greiðist mánaðarlega eins og annar lífeyrir. Þessi viðbótarlífeyrir skal merktur sérstaklega í réttindabókhalði sjóðsins.~~

Breytingar á viðauka B – ráðstöfun örorkuframlags

- Eftirfarandi texta bætt við ákvæðið:

Ráðstöfun örorkuframlags

Ráðstöfun örorkuframlags á grundvelli gr. 9.12 í samþykktum sjóðsins er og hefur verið sem hér segir:

Frá og með	Aukin réttindaávinnsla gr. 9.12.a	Viðbótarlífeyrir gr. 9.12.b
1.9.2011	4,5%	4,5%
1.1.2018	4,0%	4,0%
1.1.2024	3,6%	3,0%
1.1.2025	4,0%	2,5%
1.1.2026	4,2%	2,0%

Greinargerð með breytingum á viðauka B

Breytingin er lögð til í því skyni að til staðar sé yfirlit um réttindi sem myndast hafa vegna framlags til jöfnunar á örorkubyrði, sett fram sem tafla, m.a. þar sem gert er ráð fyrir frekari breytingum næstu árin. Ekki er um breytingu á framkvæmd að ræða.

Starfskjarastefna

Starfskjarastefna – helstu atriði

Tillaga um óbreytta starfskjarastefnu frá fyrra ári

- Markmið með starfskjarastefnunni er að styðja við góða stjórnarhætti í rekstri sjóðsins og er ætlað að treysta langtímahagsmuni sjóðfélaga, starfsmanna og annarra hagsmunaaðila með skipulegum og gegnsæjum hætti.
- Það er stefna sjóðsins að bjóða samkeppnishæf kjör og starfsumhverfi á við það sem býðst í hliðstæðum störfum hér á landi þannig að starfskjör séu hvetjandi, styðji við rekstrar- og þjónustumarkmið sjóðsins og að eðlilegt samræmi sé í launasetningu sjóðsins.
- Sjóðurinn hlaut jafnlaunavottun í desember 2019 sem var endurnýjuð í desember 2022. Með því var staðfestur vilji sjóðsins til að gæta að jafnréttis- og jafnlaunasjónarmiðum við ákvörðun launa og starfskjara.
- Starfskjarastefna skal staðfest á ársfundi sjóðsins.

Tilnefningar stéttarféлага og atvinnurekenda á fulltrúum í stjórn

Kosning / skipan stjórnar

Tillaga tilnefningarnefndar stéttarfélaga um fulltrúa í stjórn

Til tveggja ára, til ársfundar 2027:

Aðalmenn:

Perla Ösp Ásgeirsdóttir

Stefán Ólafsson

Varamaður:

Hólmfríður Kristjánsdóttir

Varamaður til eins árs:*

Árni Bjarnason

**Trausti Jörundarson, varamaður í stjórn sagði sig úr stjórninni á síðasta ári.
Því þarf að kjósa einn varamann til eins árs, þ.e. til ársfundar 2026.*

Kosning / skipan stjórnar

Tillaga tilnefningarnefndar atvinnurekenda á fulltrúum í stjórn

Til tveggja ára, til ársfundar 2027:

Aðalmenn:

Björgvin Jón Bjarnason

Inga Jóna Friðgeirsdóttir

Varamaður:

Gróa Björg Baldvinsdóttir

Tillaga launaneðndar um laun stjórnarmanna

Laun stjórnarmanna

Tillaga nefndar um laun stjórnar:

- mánaðarlaun **aðalmanns** verði kr. 167.408
- mánaðarlaun **formanns** verði tvöföld eða kr. 334.816
- mánaðarlaun **varaformanns** verði kr. 251.112

Stjórnarlaun miðast við einn fund í mánuði. Ef stjórnarfundir eru fleiri skal greiða aukalega sem nemur einum mánaðarlaunum fyrir hvern setinn fund.

Varamaður fái greidd laun aðalmanns fyrir hvern setinn stjórnarfund. Mánaðarlaun varamanns verði þó að lágmarki sem nemur 15% af mánaðarlaunum aðalmanns.

Fyrir hæfismat hjá Fjármálaeftirliti verði greidd ein mánaðarlaun stjórnarmanns.

Hækkunin nemur 3,5% eða sem nemur kr. 5.661 á launum almenns stjórnarmanns.

Tillaga um fulltrúa í nefnd um laun stjórnarmanna

Tillaga um fulltrúa í launanevnd

Tillaga um fulltrúa launamanna:

- Heimir V. Pálmason
- Þórir Jóhannesson

Tillaga um fulltrúa atvinnurekenda:

- Jón Kristinn Sverrisson

Nefndin er fjögurra manna, þrír eru kosnir á ársfundi, en auk kjörinna fulltrúa á stjórnarformaður hverju sinni sæti í nefndinni.

Kjör endurskoðanda eða endurskoðunarfyrirtækis

Kjör endurskoðanda

Tillaga um endurskoðendur:

Deloitte ehf.

Smáratorgi 3, Kópavogi.



Utanaðkomandi aðili í endurskoðunar- og áhættunefnd

Kjör utanaðkomandi aðila í endurskoðunar- og áhættunefnd

Tillaga um utanaðkomandi aðila :

Helgi Friðjón Arnarson



Fyrirspurnir / önnur mál



Takk fyrir

