



Gildi-lífeyrissjóður
Ársfundur 2017
27. apríl 2017

Dagskrá ársfundar

1. Skýrsla stjórnar
2. Kynning ársreiknings, fjárfestingarstefna og tryggingafræðileg úttekt
3. Tillögur til breytinga á samþykktum
4. Kosning/skipan stjórnar
5. Ákvörðun launa stjórnarmanna
6. Kjör endurskoðanda
7. Önnur mál

Ársfundur 2017

Skýrsla stjórnar

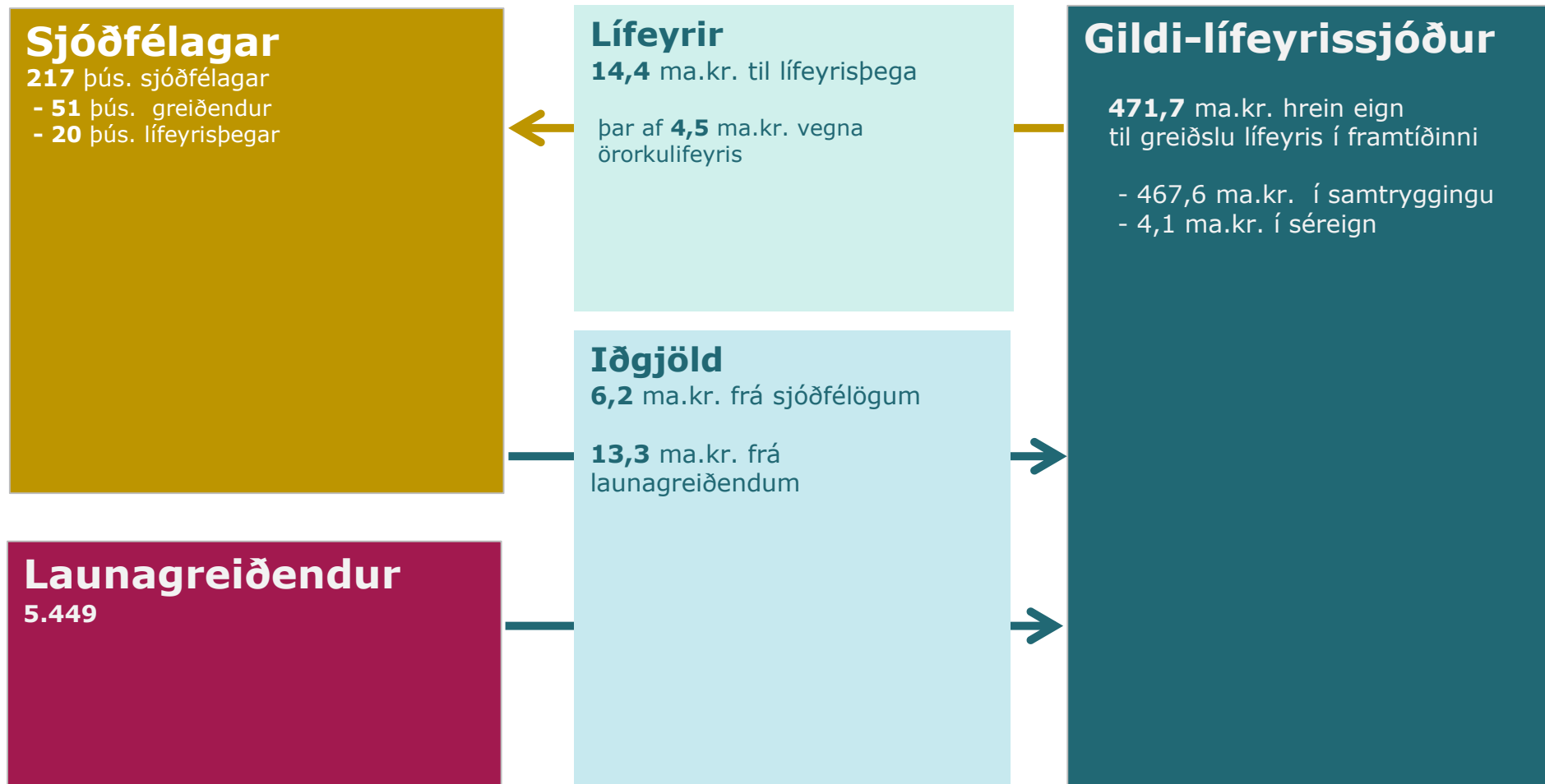
Harpa Ólafsdóttir stjórnarformaður

Ársfundur 2017

*Kynning ársreiknings, fjárfestingarstefna
og tryggingafræðileg úttekt*

Árni Guðmundsson framkvæmdastjóri

Starfsemi Gildis-lífeyrissjóðs *yfirlitsmynd*



Uppgjör 2016 *helstu atriði*

Hrein eign

Hrein eign til greiðslu lífeyris jókst um 11,8 ma.kr. á árinu og stóð í 471,7 ma.kr. í árslok 2016.

Þar af nam hrein eign samtryggingardeildar 467,6 ma.kr. og séreignar 4,1 ma.kr.

Fjárfestingartekjur

Fjárfestingartekjur voru 5,9 ma.kr. samanborið við 44,8 ma.kr. árið áður.

Iðgjöld og lífeyrir

Iðgjöld jukust um 1,87 ma.kr. á árinu, eða úr 18,79 ma.kr. í 20,65 ma.kr.

Lífeyrisgreiðslur jukust um 907 m.kr. eða úr 13,44 mö.kr. í 14,35 ma.kr. yfir sama tímabil.

Tryggingafræðileg úttekt

Tryggingafræðileg heildarstaða samtryggingardeildar var neikvæð um 2,7% samanborðið við 1,4% jákvæða stöðu fyrir ári síðan.

Uppgjör 2016 *helstu atriði*

Ávöxtun – hrein raunávöxtun

Samtryggingardeild: **-0,9%**

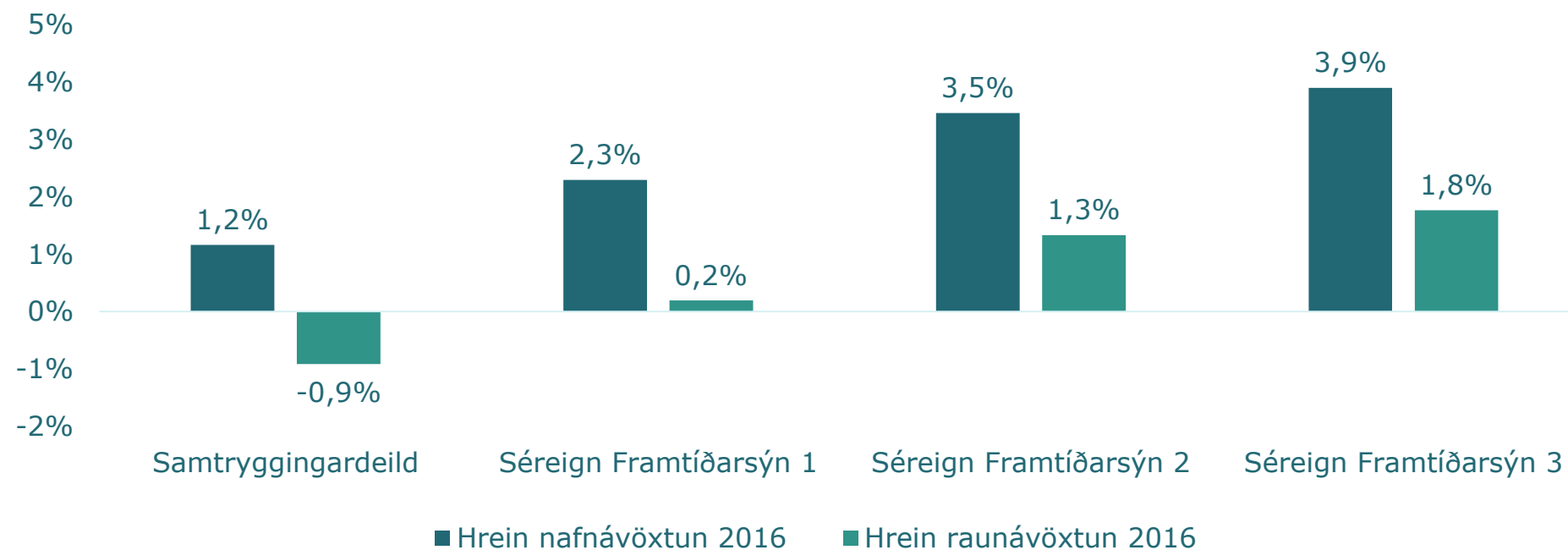
Séreignardeild:

- Framtíðarsýn 1: **0,2%**
- Framtíðarsýn 2: **1,3%**
- Framtíðarsýn 3: **1,8%**

Helstu ástæður slakrar ávöxtunar ársins 2016 má einkum rekja til mikillar gengisstyringar íslensku krónunnar sem kom niður á ávöxtun erlendra eigna, auk þess sem safn innlendra hlutabréfa sjóðsins skilaði óverulegri ávöxtun á árinu.

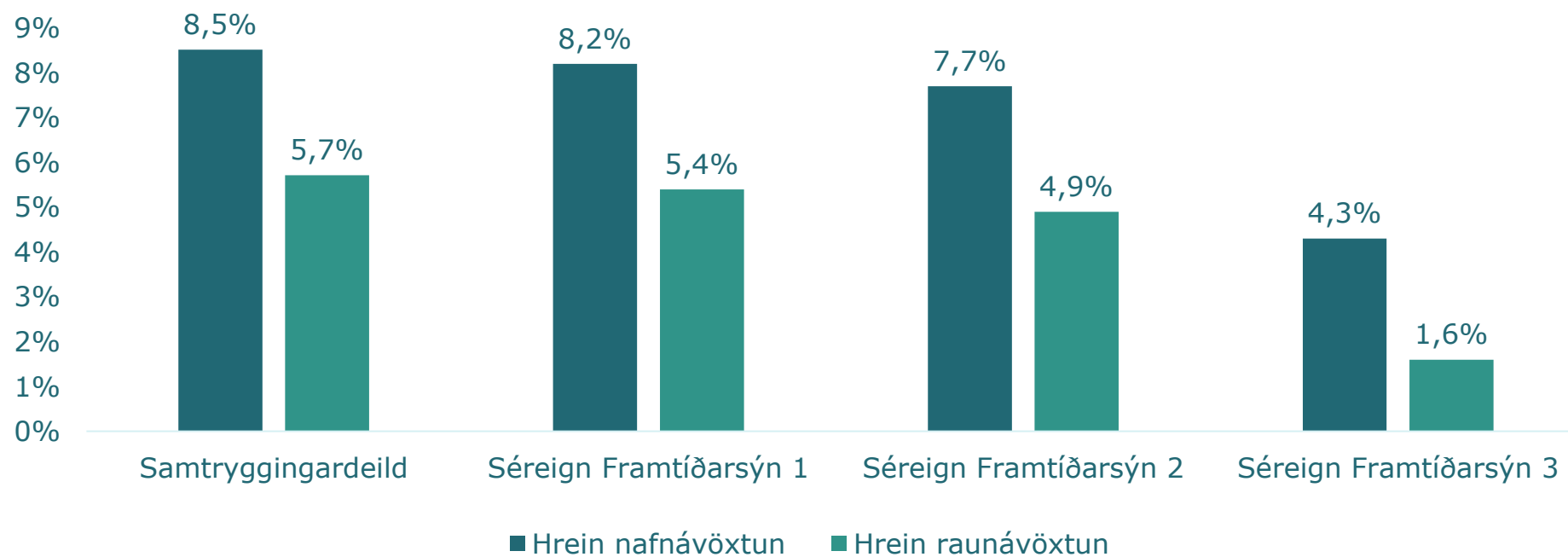
Uppgjör 2016 *helstu atriði*

Ávöxtun deilda sjóðsins á árinu 2016

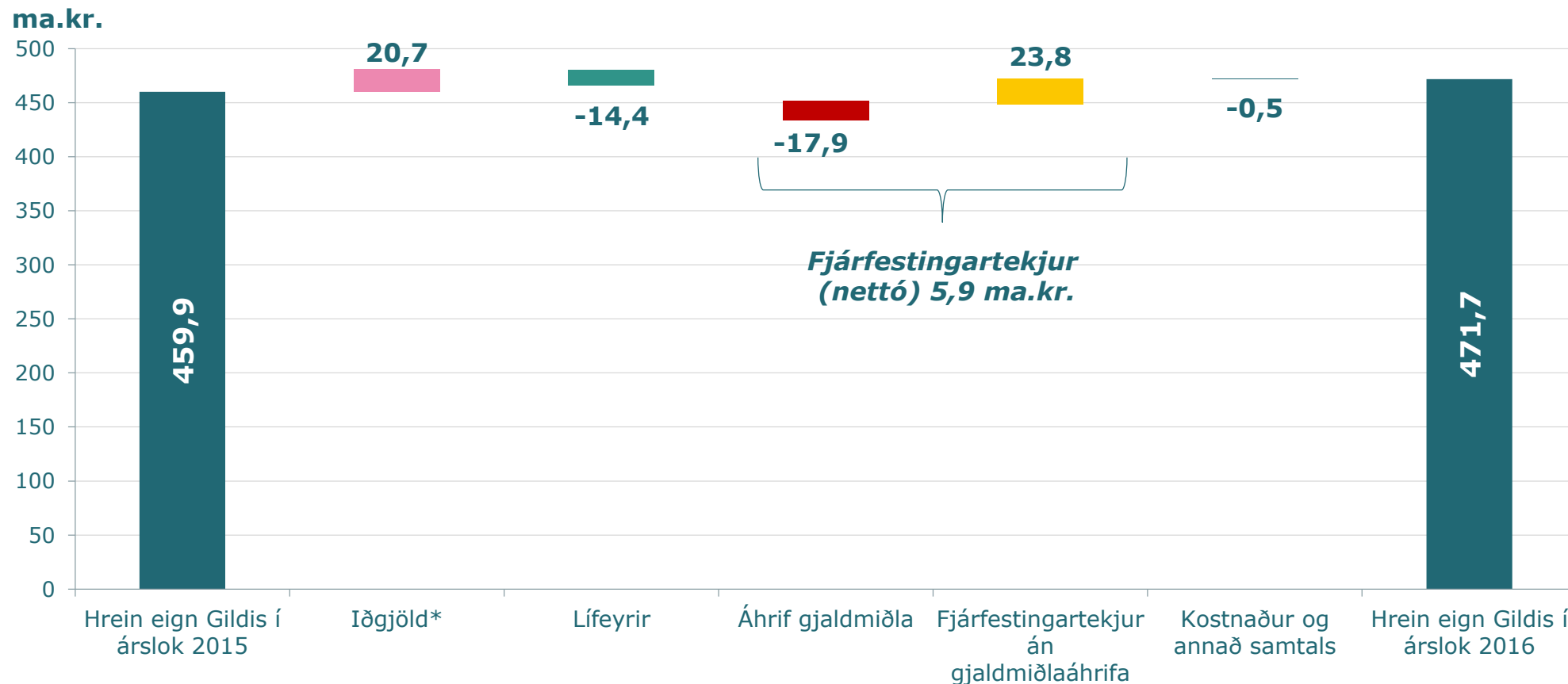


Uppgjör 2016 *helstu atriði*

Meðaltal hreinnar nafn- og raunávöxtunar síðustu 5 ár



Breyting á hreinni eign Gildis á árinu 2016



* Þar með talið 1,3 ma.kr. örokuframlag úr ríkissjóði

Ársreikningur *bls. 58*

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris

Iðgjöld og lífeyrir (í milljónum króna)

	2016	2015
Iðgjöld		
Iðgjöld sjóðfélaga	6.225	5.731
Iðgjöld launagreiðenda	13.261	11.978
Réttindaflutningur og endurgreiðslur	(133)	(100)
	19.354	17.610
Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði	1.301	1.180
	20.655	18.789
Lífeyrir		
Heildarfjárhæð lífeyris	(14.182)	(13.257)
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs	(152)	(168)
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris	(15)	(15)
	(14.348)	(13.441)

Ársreikningur *bls. 19*

Lífeyrisgreiðslur samtryggingardeildar (milljónir kr.)

	2016	2015	Breyting milli ára
Ellilífeyrir	8.585	7.895	8,7%
Örorkulífeyrir	4.452	4.252	4,7%
Makalífeyrir	868	842	3,1%
Barnalífeyrir	147	141	4,3%
Samtals	14.052	13.130	7,0%

Fjöldi lífeyrisþega eftir tegundum

	2016	2015	Breyting milli ára
Ellilífeyrir	12.834	12.175	5,4%
Örorkulífeyrir	5.198	5.031	3,3%
Makalífeyrir	1.986	1.962	1,2%
Barnalífeyrir	1.043	959	8,7%

Ársreikningur *bls. 58*

Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris (í milljónum króna)

	2016	2015
Hreinar fjárfestingartekjur		
Hreinar tekjur af eignarhlutum	(9.199)	28.195
Hreinar tekjur af skuldabréfum	14.926	16.334
Vaxtatekjur og ýmsar fjárfestingartekjur	238	314
Fjárfestingargjöld	(44)	(58)
Hreinar fjárfestingartekjur samtals	5.921	44.785

Rekstrarkostnaður stærstu liðir

Sundurliðun skrifstofu- og stjórnunarkostnaðar

	2016	2015
Kostnaðarliðir		
Laun og launatengd gjöld	429	368
Tölvu- og hugbúnaðarkostnaður	161	144
Húsnæðiskostnaður	29	19
Útsending yfirlita og lífeyristilkynninga	27	26
Fjármálaeftirlitið - árgjald	23	23
Sérfræðikostnaður	18	22
Lögfræðikostnaður	16	3
Landssamband lífeyrissjóða - árgjald	15	15
Endurskoðun (ytri og innri)	12	22
Annar kostnaður	86	84
Endurkrafin útgjöld	(75)	(63)
Samtals	742	664

Ársreikningur *bls. 59*

Efnahagsreikningur (í milljónum króna)

	2016	2015
Fjárfestingar		
Félög og sjóðir	221.474	219.954
Skuldabréf	241.430	227.955
Bankainnstæður	648	571
Annað	57	76
Fjárfestingar samtals	463.609	448.556

Ársreikningur *bls. 59*

Efnahagsreikningur (í milljónum króna)

	2016	2015
Kröfur, aðrar eignir og skuldir		
Kröfur á launagreiðendur	2.604	2.246
Aðrar kröfur	43	16
Rekstrarfjármunir	367	370
Handbært fé	5.394	9.137
Skuldir	(331)	(391)
Samtals	8.078	11.378
Hrein eign til greiðslu lífeyris	471.687	459.934

Ársreikningur *bls. 60*

Yfirlit um sjóðstreymi (í milljónum króna)

	2016	2015
Sjóðstreymi		
Inngreiðslur	20.397	18.185
Útgreiðslur	15.087	14.152
Ráðstöfunarfé	5.310	4.033
Fjárfestingarhreyfingar	(9.053)	1.731
(Lækkun)/hækkun á sjóði	(3.743)	5.765
Sjóðir í ársbyrjun	9.137	3.372
Sjóðir í árslok	5.394	9.137

Ársreikningur *bls. 94*

Helstu kennitölur samtryggingardeildar

	2016	2015
Kennitölur		
Hrein raunávöxtun	-0,9%	8,4%
Hrein nafnávöxtun	1,2%	10,6%
Hrein meðalraunávöxtun síðastliðin 5 ár	5,7%	6,5%
Hrein meðalraunávöxtun síðastliðin 10 ár	0,1%	1,1%
Rekstrarkostnaður sem hlutfall af eignum	0,16%	0,15%
Fjöldi virkra sjóðfélaga	30.761	30.846
Fjöldi lífeyrispega	20.331	19.365

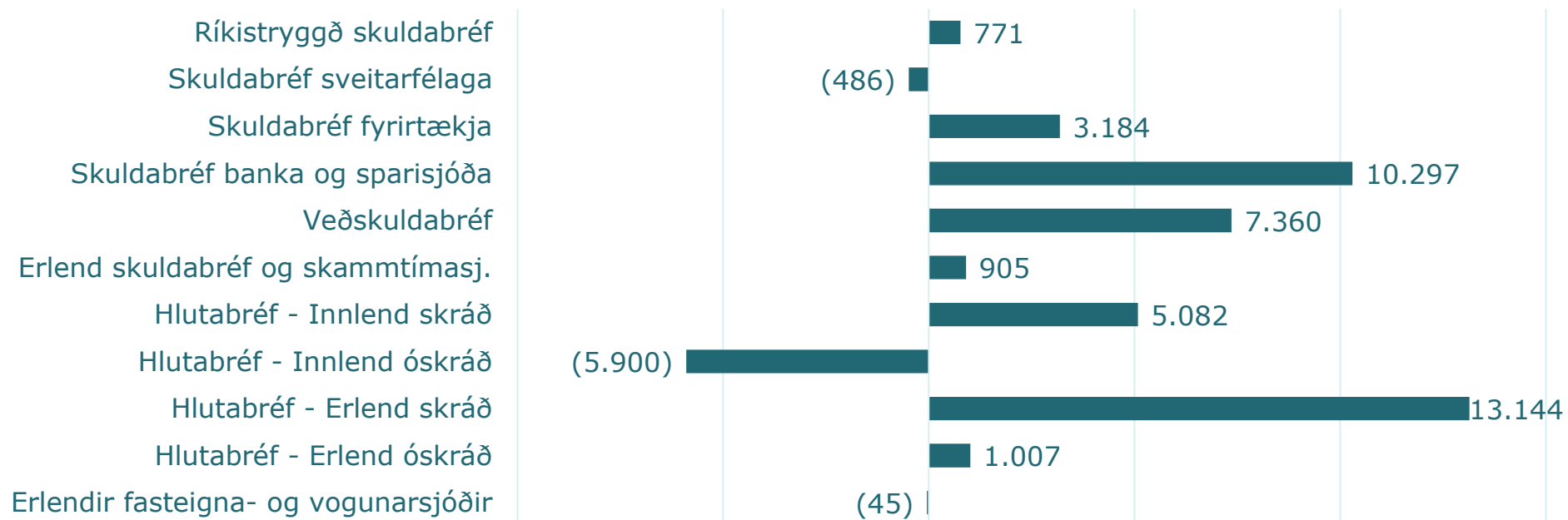
Kaup og sala á árinu 2016

Fjárfestingar samtryggingardeildar á árinu 2016 (í milljónum króna) – kaup, sala og nettó kaup

	Kaup	Sala	Nettó
Skuldabréf	35.942	13.911	22.031
Ríkistryggð skuldabréf	1.379	608	771
Skuldabréf sveitarfélaga	0	486	(486)
Skuldabréf fyrirtækja	3.184	0	3.184
Skuldabréf banka og sparisjóða	10.297	0	10.297
Veðskuldabréf	7.461	102	7.360
Erlend skuldabréf og skammtímasj.	13.620	12.715	905
Hlutabréf	26.316	12.982	13.334
Hlutabréf - Innlend skráð	5.759	677	5.082
Hlutabréf - Innlend óskráð	1.567	7.467	(5.900)
Hlutabréf - Erlend skráð	13.697	553	13.144
Hlutabréf - Erlend óskráð	5.293	4.286	1.007
Erlendir fasteigna- og vogunarsjóðir	0	45	(45)
Samtals	62.257	26.938	35.320

Kaup og sala á árinu 2016

Fjárfestingar samtryggingardeildar á árinu 2016 (í milljónum króna) – nettó kaup



Helstu fjárfestingar innanlands *2016*

Innlend hlutabréf og sjóðir (nettó)

Skráð hlutabréf: 5.082 m.kr.

- Eimskip: 2.541 m.kr.
- Icelandair: 1.472 m.kr.
- Marel: 883 m.kr.
- Síminn: 353 m.kr.
- HB Grandi: 314 m.kr.
- Hagar: 321 m.kr. (sala)
- N1: 124 m.kr. (sala)
- Eik: 9 m.kr. (sala)

Óskráð hlutabréf og sjóðir: 5.900 m.kr. (nettó sala)

- BG12: 2.874 m.kr. (sala)
- IEI: 2.280 m.kr. (sala)
- FSÍ: 1.758 m.kr. (sala)
- SF IV: 417 m.kr. (sala)
- Horn III: 375 m.kr.
- Horn II: 275 m.kr.
- Frumtak II: 256 m.kr.
- MF1: 170 m.kr.
- Brunnur: 99 m.kr.
- ITF: 95 m.kr.
- Annað: 452 m.kr.

Helstu fjárfestingar innanlands 2016

Innlend skuldabréf

Skuldabréf með ábyrgð ríkis (verðtryggð)

- Samtals 1.379 m.kr. (nettó kaup)

Skuldabréf með ábyrgð ríkis (óverðtryggð)

- Samtals 608 m.kr. (nettó sala)

Skuldabréf með ábyrgð sveitarfélaga

- Samtals 486 m.kr. (nettó sala)

Sjóðfélagabréf

- Samtals: 7.397 m.kr.

Skuldabréf fyrirtækja

- EIK 10 3: 1.368 m.kr.
- Alda Credit Fund: 966 m.kr.
- Reitir 44: 664 m.kr.
- FÍ Fast: 185 m.kr.

Skuldabréf banka sértryggð

- Arion banki: 5.040 m.kr.
- Íslandsbanki: 3.658 m.kr.
- Landsbanki Íslands: 1.600 m.kr.

Helstu fjárfestingar erlendis *2016*

Skráð hlutabréf: 13.779 m.kr. (nettó kaup)

- Vanguard Global Stock Index: 3.497 m.kr.
- Fisher Investments: 2.498 m.kr.
- Tempelton Global Fund: 1.907 m.kr.
- Blackrock World Index: 1.766 m.kr.
- Stryx World Growth Fund: 1.434 m.kr.
- Aberdeen GEM Fund: 971 m.kr.
- MS Global Concentrated: 811 m.kr.
- T. Rowe Price: 811 m.kr.
- KMS Global Equity: 523 m.kr. (sala)

Aðrir sjóðir

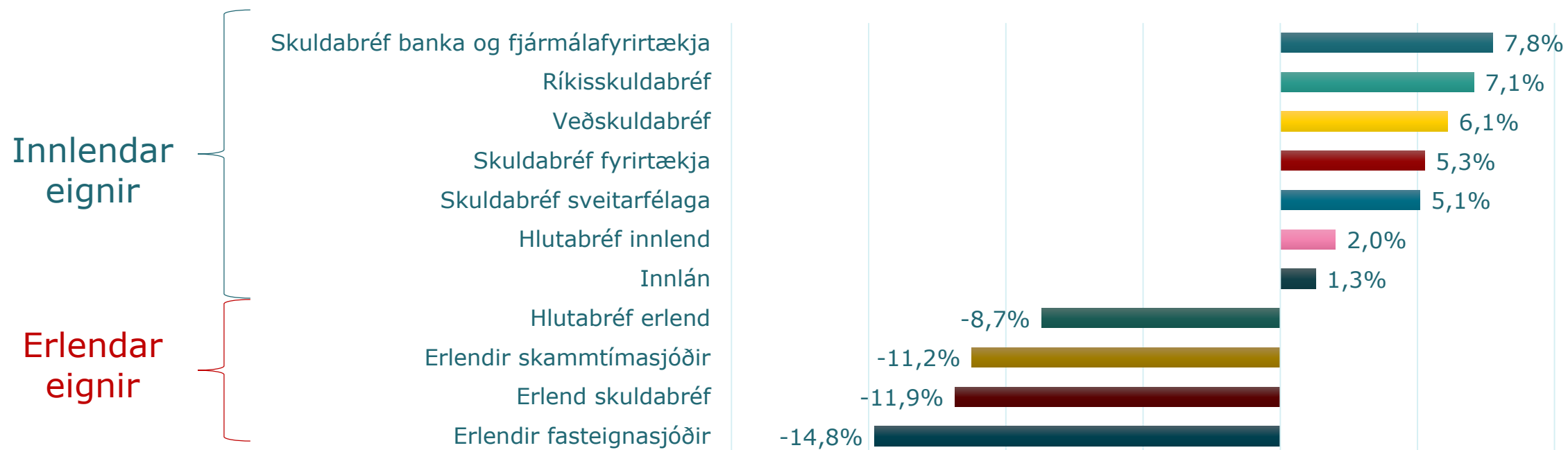
- Óskráðir hlutabréfasjóðir: 1.007 m.kr.
- Fasteigna- og vogunarsjóðir: 45 m.kr. (sala)

Erlend skuldabréf

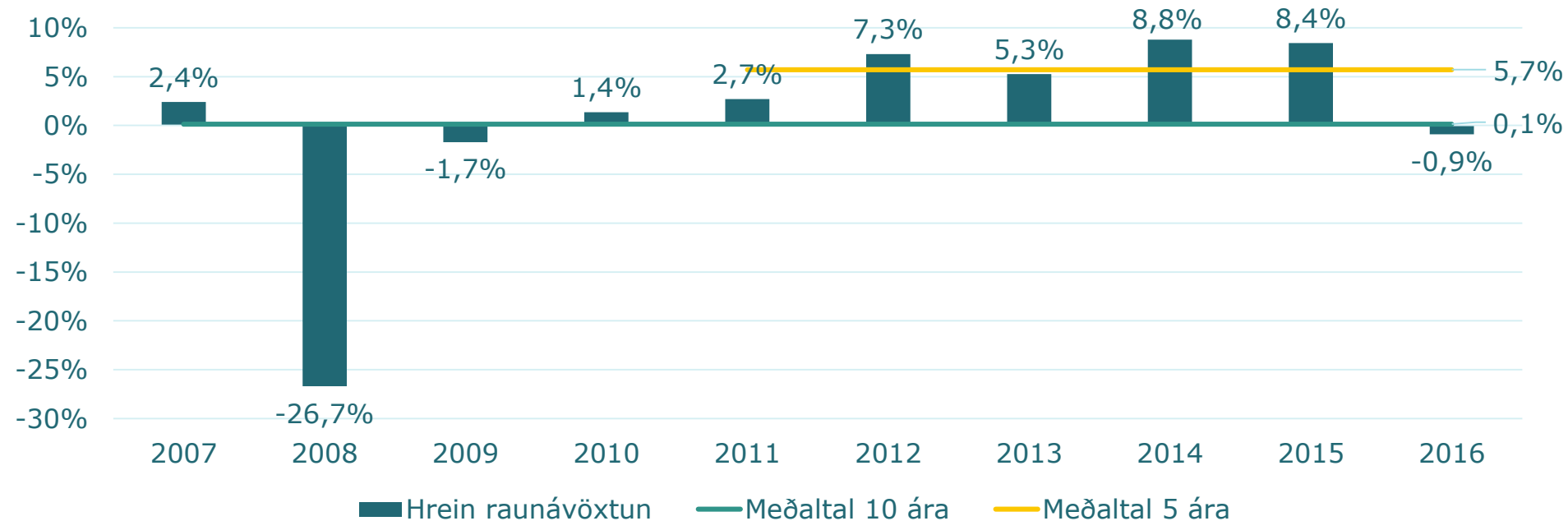
- Skammtímasjóðir: 905 m.kr.

Ávöxtun verðbréfaeignar 2016

Nafnávöxtun einstakra eignaflokka samtryggingardeildar

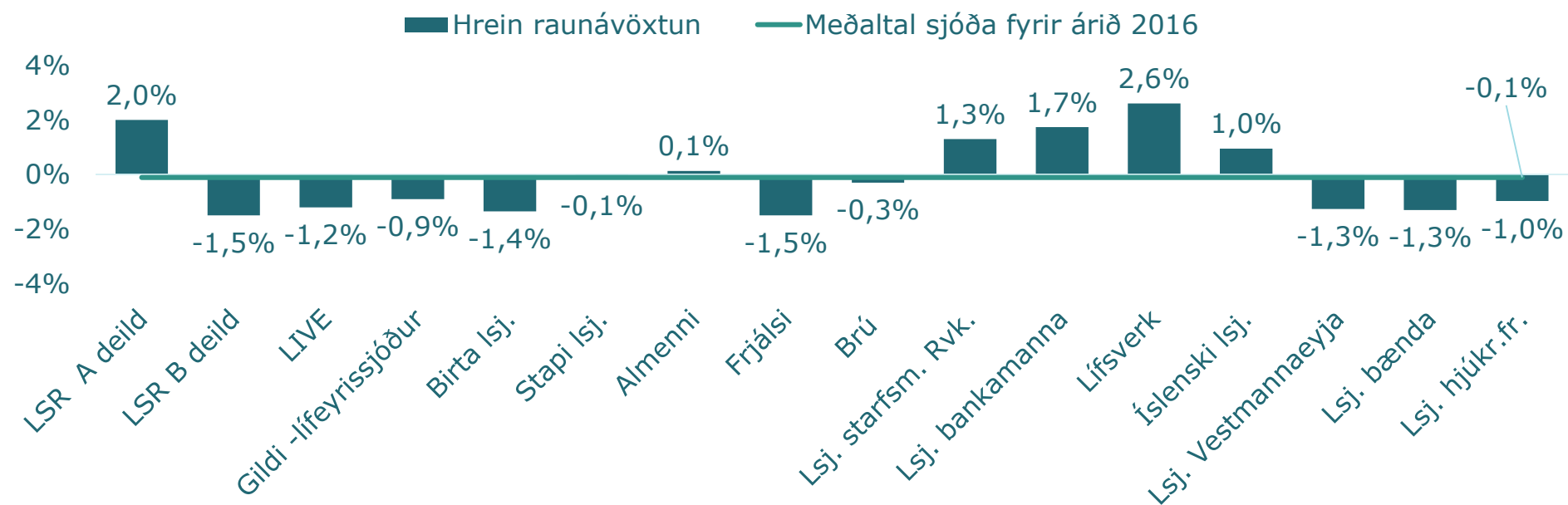


Ávöxtun samtryggingardeildar undanfarin 10 ár og meðaltal 10 og 5 ára



Samanburður á ávöxtun lífeyrissjóða

Hrein raunávöxtun samtryggingardeildar



Verðbréfaeign samtryggingardeildar

Árslok 2016

Verðbréfaeign 31. desember 2016

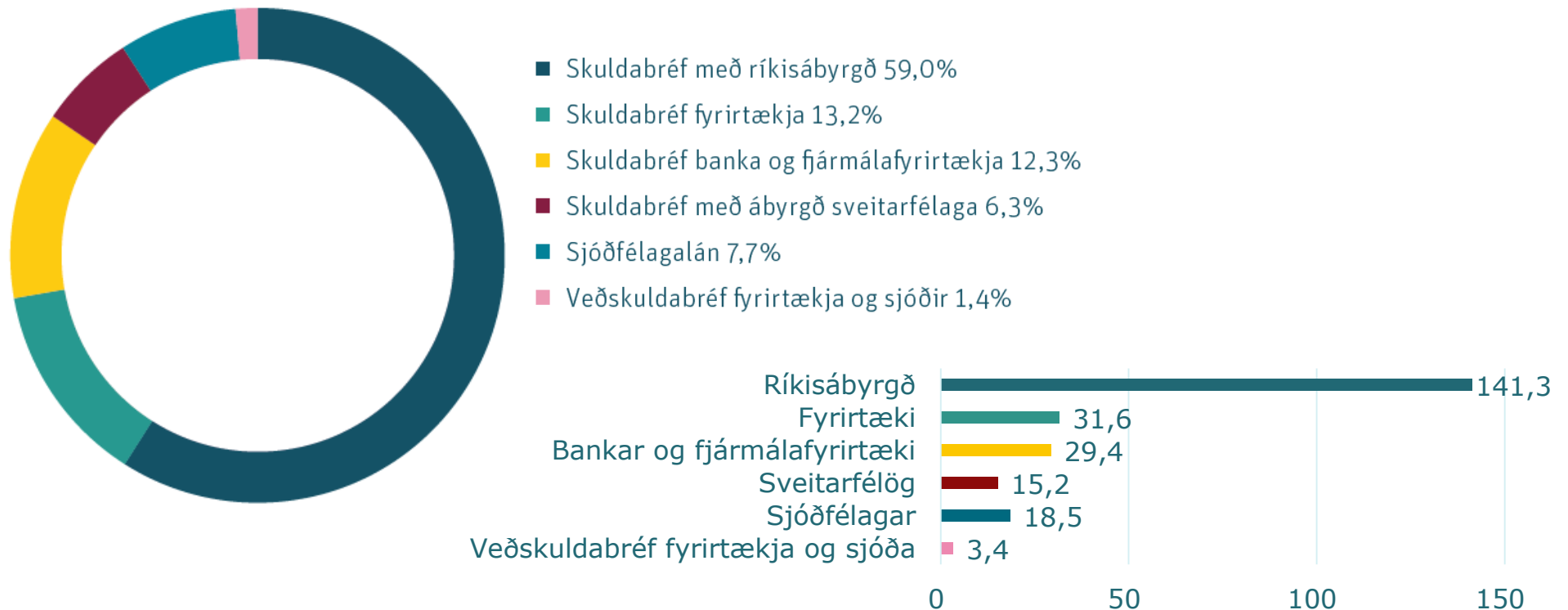
Verðbréfaeign og innlán samtryggingardeildar (m.kr.)



Verðbréfaeign	Eign í m.kr	% af safni
■ Ríkistryggð skuldabréf	141.299	30,4%
■ Erlend hlutabréf	113.579	24,4%
■ Innlend hlutabréf	96.776	20,8%
■ Skuldabréf fyrirtækja	31.631	6,8%
■ Skuldabréf banka og sparisj.	29.409	6,3%
■ Veðskuldabréf	21.900	4,7%
■ Skuldabréf sveitarfélaga	15.170	3,3%
■ Innlán	5.331	1,1%
■ Erlend skuldabréf og skammtímasj.	8.355	1,8%
■ Erlendir fasteignasjóðir	1.662	0,4%
■ Vogunarsjóðir	16	0,0%
Samtals verðbréfaeign	465.128	100%

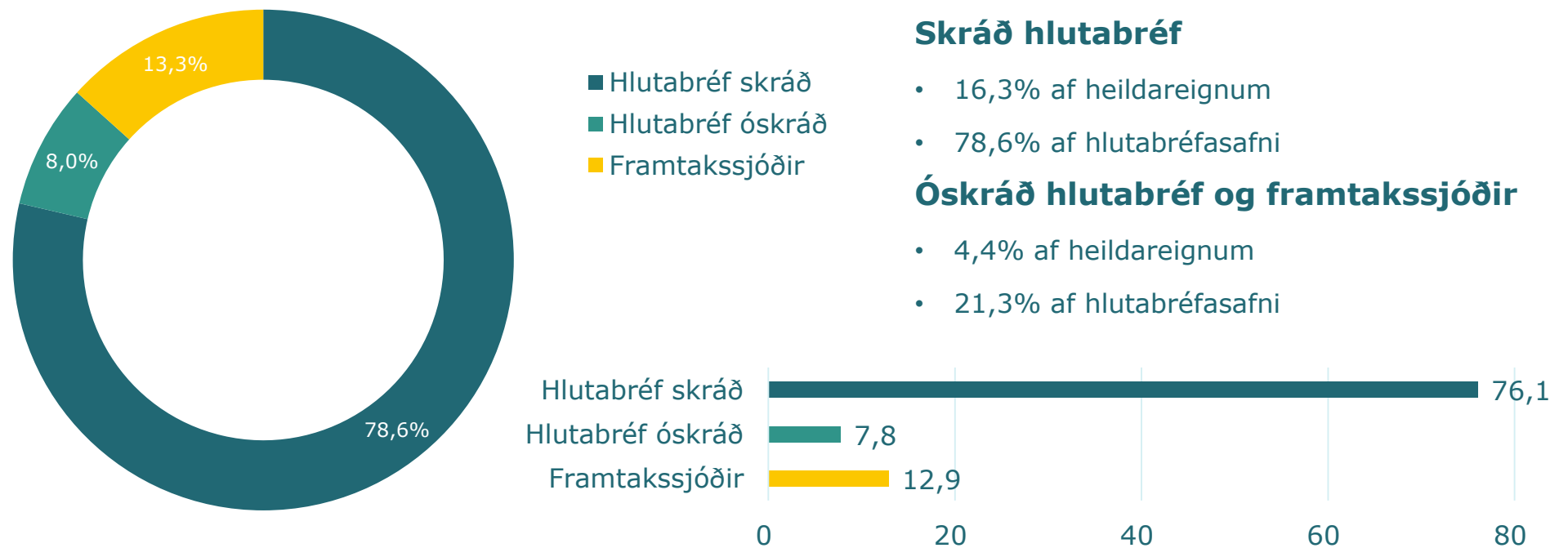
Verðbréfaeign 31. desember 2016

Innlent skuldabréfasafn samtryggingardeildar



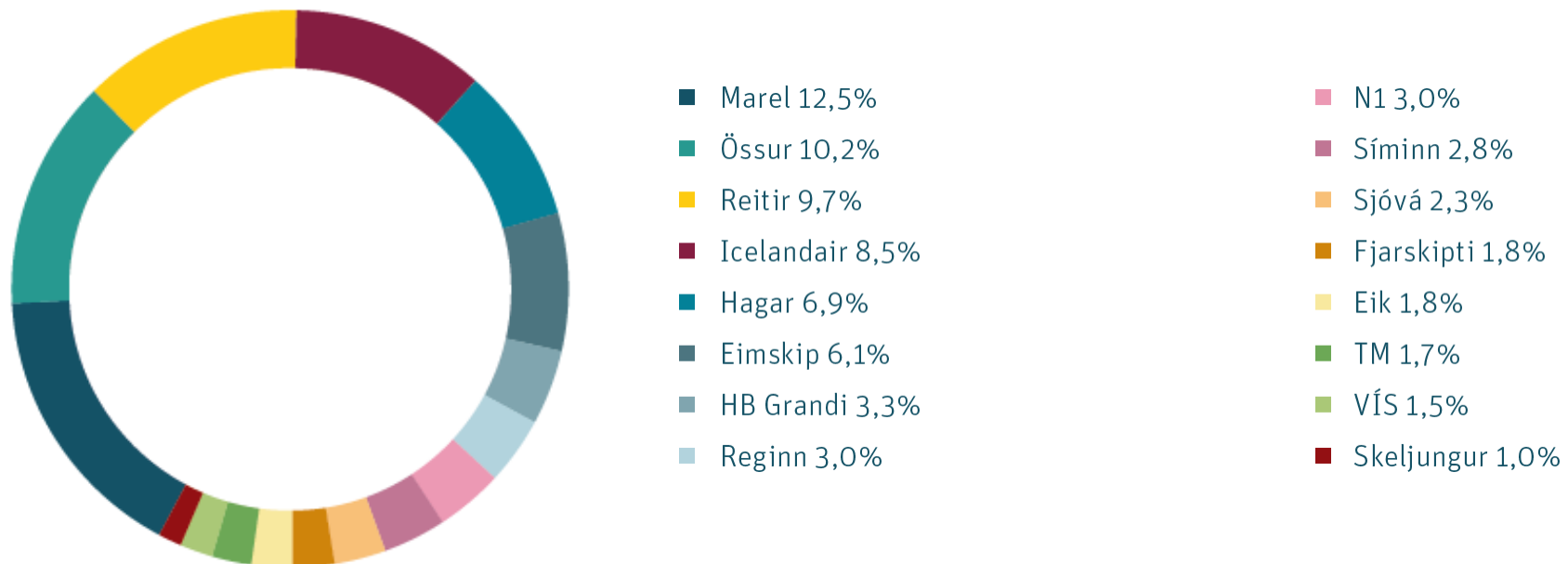
Verðbréfaeign 31. desember 2016

Skipting innlendra hlutabréfa og hlutabréfasjóða samtryggingardeildar



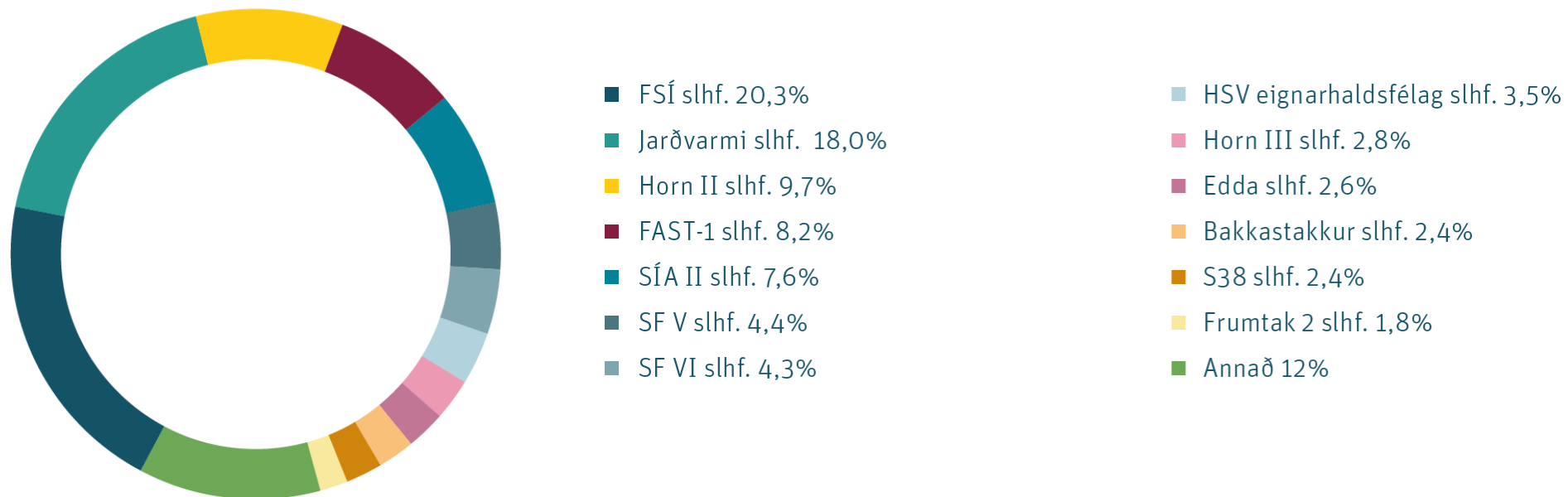
Verðbréfaeign 31. desember 2016

**Skráð innlend hlutabréf samtryggingardeildar,
samtals 76,1 ma.kr.**



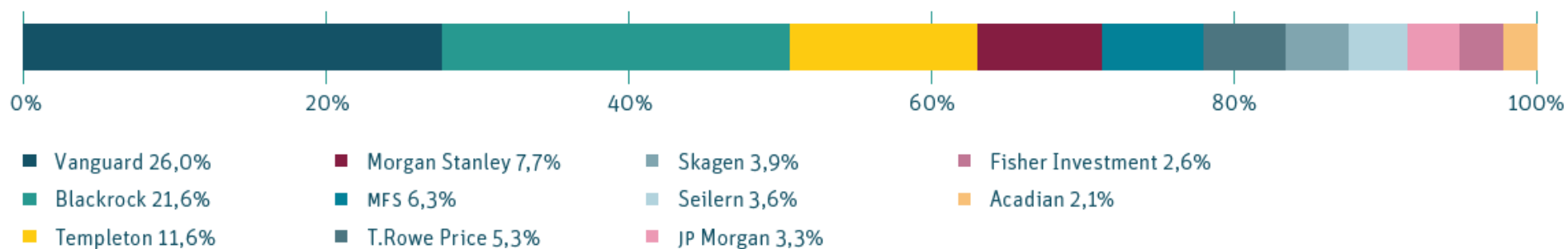
Verðbréfaeign 31. desember 2016

Óskráð innlend hlutabréf og framtakssjóðir samtryggingardeildar, samtals 20,7 ma.kr.

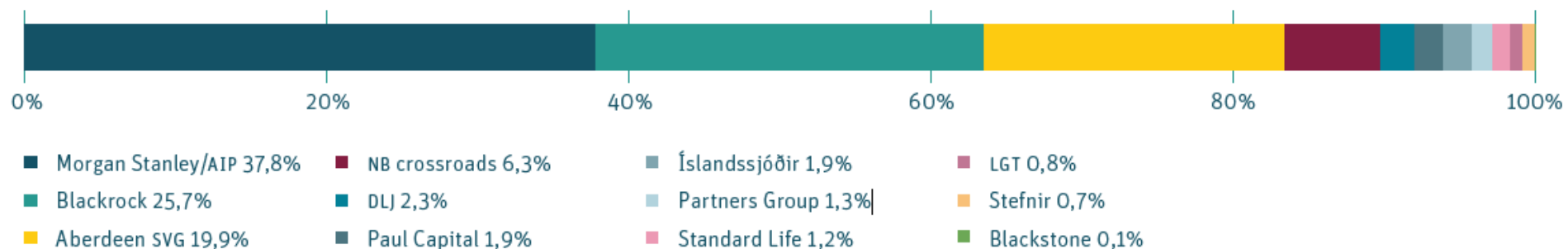


Verðbréfaeign 31. desember 2106

Erlendir hlutabréfasjóðir og sérgreint erlent hlutabréfasafn

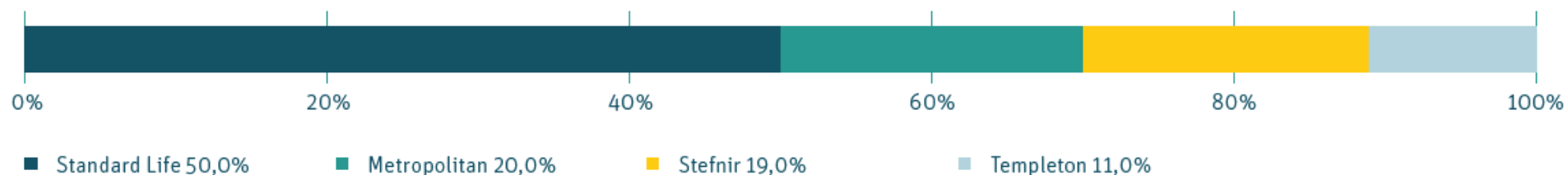


Erlendir framtakssjóðir

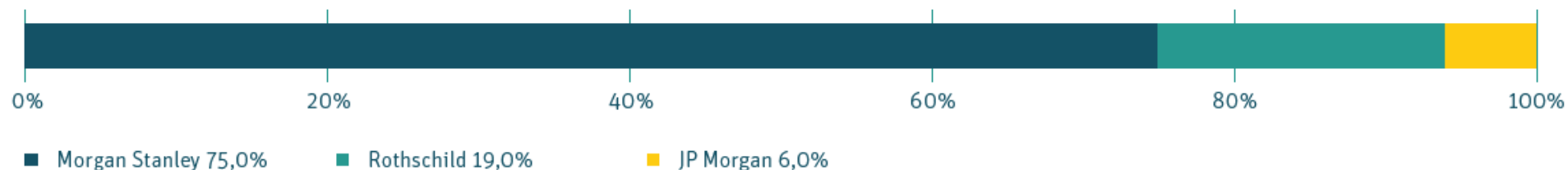


Verðbréfaeign 31. desember 2106

Erlendir fasteignasjóðir



Erlendir skuldabréfa- og skammtímasjóðir



Fjárfestingargjöld *bls. 76-77*

FME setti nýjar reglur um ársreikninga lífeyrissjóða árið 2015 þar sem m.a. skyldi gefa upp öll fjárfestingargjöld og þóknanir fjármálafyrirtækja og sjóða vegna umsýslu og stjórnunar á fjárfestingum lífeyrissjóðs.

Áður höfðu þessi gjöld ekki verið tilgreind sérstaklega en ávöxtun reiknuð að teknu tilliti til þessara gjalda.

Gildi ákvað að tiltaka allar þóknanir og kostnað innlendra og erlendra verðbréfa- og fagfjárfestasjóða í ársreikningi 2015 og fyrir árið 2014 til samanburðar.

Reglur FME voru óljósar sem leiddi til þess að lífeyrissjóðir settu upplýsingar fram með mismunandi hætti.

Síðan þá hefur FME sett fram leiðbeiningar um hvernig upplýsingar skulu settar fram. Það skýrir breytta framsetningu upplýsinga milli ára hjá Gildi.

Eignir Gildis í sjóðum voru um 131,7 ma.kr. í árslok 2016. Samtals nema umsýslu-þóknanir vegna eignaumsýslu og önnur fjárfestingargjöld á árinu 2016 um kr. 1.510 milljónum eða 1,1 % af undirliggjandi eignum.

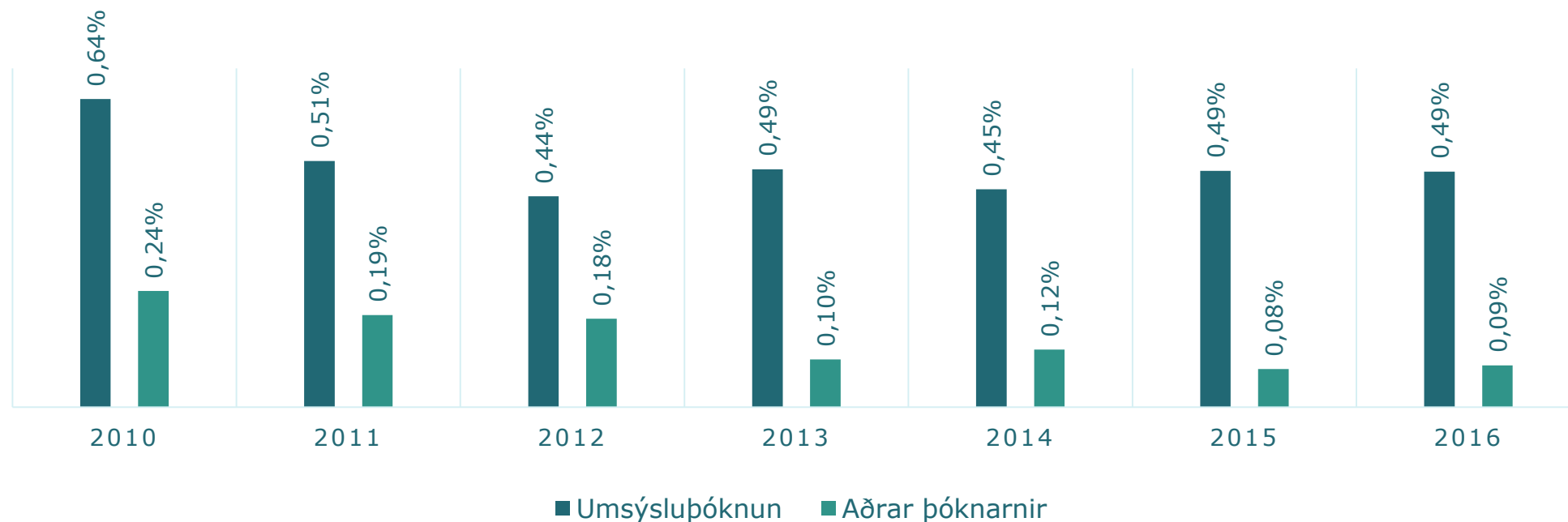
Fjárfestingargjöld Gildis-lífeyrissjóðs

Umsýsluþóknarir og fjárfestingargjöld árið 2016

	Kostnaðarhlutfall af meðaltalseign	Bein fjárfestingargjöld	Áætluð fjárfestingargjöld	2016
Umsýsluþóknarir				
Vegna innlendra fagfjárfestasjóða og annarra sjóða	2.7%	403.116	0	403.116
Vegna erlendra verðbréfa- og fjárfestingarsjóða	0.4%	396.121	25.453	421.574
Vegna erlendra fagfjárfestasjóða og annarra sjóða	1.8%	424.731	0	424.731
Samtals umsýsluþóknarir	0,9%	1.223.969	25.453	1.249.422
Kaup- og söluþóknarir vegna verðbéfaviðskipta		25.030	0	25.030
Vörsluþóknun		37.011	0	37.011
Önnur fjárfestingargjöld		184.471	14.458	198.929
Samtals fjárfestingargjöld	1,1%	1.470.481	39.910	1.510.391

Umsýsluþóknun og aðrar þóknanir erlendra hlutabréfasjóða

Vegið meðaltal sem % af eign



Fjárfestingarstefna 2017

Samtryggingardeildar

Fjárfestingarstefna 2017

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.

Helstu áherslur í nýrri stefnu felast í auknu vægi innlendra og erlendra hlutabréfa, skuldabréfa banka og sparisjóða og veðskuldabréfa. Samhliða er lagt upp með að draga úr vægi ríkisskuldabréfa, skuldabréfa sveitarfélaga og erlendra skammtímasjóða.

Vikmörk í nýrri fjárfestingarstefnu eru áfram höfð nokkuð víð í nokkrum eignaflokkum. Ástæðan er óvissa um það hvaða fjárfestingarkostir muni standa sjóðnum til boða og í hvaða eignaflokkum þeir kostir verða. Vikmörk fyrir fjárfestingar í innlendum og erlendum hlutabréfum og erlendum skammtímasjóðum eru jafnframt aukin nokkuð frá fyrri stefnu. Útvíkkun vikmarka er m.a. gerð með það að markmiði að auka getu sjóðsins til markvissra viðbragða ef á þarf að halda í framtíðinni.

Fjárfestingarstefna 2017

Fjárfestingarstefna samtryggingardeildar fyrir árið 2017 og eignaskipting í árslok 2016

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr)		Stefna 2017	Heimiluð frávik	
	31.12.2016	Eignir (%) 31.12.2016		Lágmark	Hámark
Innlán	5.331	1,1%	0,5%	0%	10%
Skuldabréf	247.764	53,3%	49,0%	40%	60%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	141.299	30,4%	26,0%	20%	40%
Skuldabréf banka og sparisjóða	29.409	6,3%	7,0%	3%	11%
Veðskuldabréf	21.900	4,7%	5,5%	2%	10%
Skuldabréf sveitarfélaga	15.170	3,3%	2,5%	1%	6%
Skuldabréf fyrirtækja	31.631	6,8%	7,0%	3%	12%
Erlendir skammtímasjóðir	6.738	1,4%	0,0%	0%	10%
Erlend skuldabréf	1.617	0,3%	1,0%	0%	3%
Hlutabréf	210.355	45,2%	50,0%	30%	60%
Innlend hlutabréf	96.776	20,8%	23,0%	12%	30%
Erlend hlutabréf	113.579	24,4%	27,0%	15%	35%
Aðrar fjárfestingar	1.677	0,4%	0,5%	0%	4%
Erlendir fasteignasjóðir	1.662	0,4%	0,5%	0%	3%
Vogunarsjóðir	16	0,0%	0,0%	0%	1%
Samtals	465.128	100%	100%		

Séreignardeild

Fjárfestingarstefna og eignaskipting

Framtíðarsýn 1

Fjárfestingarstefna Framtíðarsýnar 1 fyrir árið 2017 og eignaskipting í árslok 2016

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr)	Eignir (%)	Stefna 2017	Heimiluð frávik	
	31.12.2016	31.12.2016		Lágmark	Hámark
Skuldabréf og innlán	1.126,4	64,4%	65,0%	55,0%	75,0%
Innlán	24,0	1,4%	1,0%	0,0%	15,0%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	738,6	42,2%	39,0%	30,0%	65,0%
Skuldabréf banka og fjármálafyrirtækja	174,2	10,0%	10,0%	0,0%	20,0%
Veðskuldabréf	0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	82,0	4,7%	5,0%	0,0%	15,0%
Skuldabréf fyrirtækja	107,6	6,2%	10,0%	0,0%	15,0%
Erlendir skammtímasjóðir	0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Hlutabréf	622,1	35,6%	35,0%	25,0%	45,0%
Innlend hlutabréf	222,3	12,7%	14,0%	0,0%	25,0%
Erlend hlutabréf	399,8	22,9%	21,0%	10,0%	40,0%
Samtals	1.748,5	100%	100%		

Framtíðarsýn 2

Fjárfestingarstefna Framtíðarsýn 2 fyrir árið 2017 og eignaskipting í árslok 2016

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr)	Eignir (%)	Stefna 2017	Heimiluð frávik	
	31.12.2016	31.12.2016		Lágmark	Hámark
Skuldabréf og innlán	1.265,2	74,4%	80,0%	70,0%	90,0%
Innlán	39,2	2,3%	1,0%	0,0%	15,0%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	821,1	48,3%	50,0%	40,0%	80,0%
Skuldabréf banka og fjármálafyrirtækja	162,0	9,5%	12,0%	0,0%	20,0%
Veðskuldabréf	0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	94,0	5,5%	5,0%	0,0%	15,0%
Skuldabréf fyrirtækja	149,1	8,8%	12,0%	0,0%	20,0%
Erlendir skammtímasjóðir	0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Hlutabréf	435,0	25,6%	20,0%	10,0%	30,0%
Innlend hlutabréf	167,1	9,8%	8,0%	0,0%	20,0%
Erlend hlutabréf	267,9	15,8%	12,0%	5,0%	25,0%
Samtals	1.700,3	100,0%	100,0%		

Framtíðarsýn 3

Fjárfestingarstefna Framtíðarsýn 3 fyrir árið 2017 og eignaskipting í árslok 2016

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr)	Eignir (%)	Stefna 2017	Heimiluð frávik	
	31.12.2016	31.12.2016		Lágmark	Hámark
Verðtryggð innlán	648,2	100%	100%	100%	100%
Samtals	648,2	100%	100%		

Tryggingafræðileg úttekt

Samtryggingardeild

Tryggingafræðileg úttekt

Tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins í árslok 2016 var unnin af Talmakönnun hf.

Úttektin fólst í að reikna annars vegar áfallna skuldbindingu miðað við áunnin réttindi sjóðfélaga og hins vegar heildarskuldbindingu miðað við að sjóðfélagar haldi áfram að greiða í sjóðinn þar til þeir fara á lífeyri.

Athugunin er unnin út frá sömu forsendum og í árslok 2015 nema nú hafa lífslíkur verið uppfærðar, miðað er við reynslu áranna 2010-2014 í stað 2007-2011.

Heildarstaða sjóðsins er neikvæð um 21.316 m.kr. eða 2,7%. Það er verri staða en í árslok 2015 en þá var staðan jákvæð um 1,4%.

Áfallin staða er neikvæð um 4.740 m.kr. en hún var jákvæð um 20.312 m.kr. í úttektinni í árslok 2015.

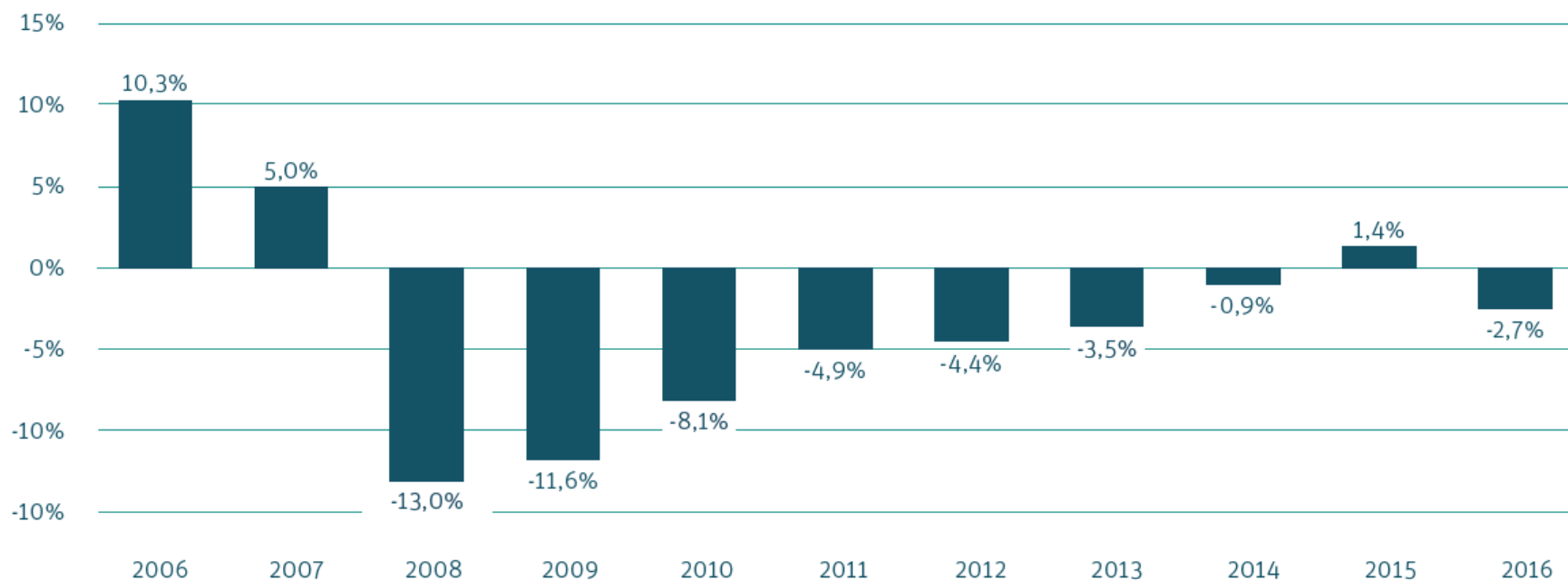
Tryggingafræðileg úttekt

Niðurstöður tryggingafræðilegrar úttektar (í m.kr.)

	31.12.2016	31.12.2015
Eignir		
Hrein eign til greiðslu lífeyris	467.576	451.050
Endurmat verðbréfa	5.080	10.985
Núvirði framtíðarfjárfestingargjalda	-1.103	-5.471
Núvirði framtíðariðgjalda	323.283	279.129
Rekstrarkostnaður	-15.257	-8.837
	779.579	726.857
Framtíðarskuldbindingar (á núvirði)		
Ellilífeyrir	611.865	544.060
Örorkulífeyrir	143.160	129.100
Makalífeyrir	40.323	38.475
Barnalífeyrir	5.547	4.978
	800.895	716.613
Eignir umfram skuldbindingar	-21.316	10.244
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok	-2,7%	1,4%

Tryggingafræðileg staða

Þróun tryggingafræðilegrar stöðu - heildarstaða



Tillögur til breytinga á samþykktum

Tillögur til breytinga á samþykktum

Tillaga til breytinga á gr. 4.1.:

Grein 4.1. orðist þannig (nýtt er auðkennt með rauðu, yfirstrikaður texti fellur út):

Stjórn sjóðsins skal skipuð átta mönnum. Fjórir skulu kosnir af fulltrúum sjóðfélaga á ársfundi ásamt **tveimur** jafnmörgum varamönnum, ~~og en~~ fjórir af stjórn Samtaka atvinnulífsins ásamt tveimur varamönnum. Kjörtímabil stjórnarmanna er tvö ár og skal árlega kjósa helming stjórnarmanna og varamenn þeirra. Gæta skal ákvæða laga um kynjahlutföll við skipan stjórnar. Tveimur mánuðum fyrir ársfund skulu aðildarsamtök launamanna sem að sjóðnum standa skipa fjögurra manna kjörnefnd sem skal gera tillögu til fulltrúa sjóðfélaga í fulltrúaráði um kosningu stjórnarmanna og varamanna þeirra fyrir komandi kjörtímabil. Tillaga kjörnefndar um val til stjórnar skal taka mið af uppruna sjóðsins og hafa það að markmiði að þeir sem hagsmuna eiga að gæta hafi tilsvarandi aðkomu að stjórn sjóðsins.

Kosning / skipan stjórnar

Kosning / skipan stjórnar

Tillaga kjörnefndar um fulltrúa aðildarsamtaka launamanna til tveggja ára,
til ársfundar 2019:

Aðalmenn:

Harpa Ólafsdóttir
Kolbeinn Gunnarsson

Varamenn:

Margrét Birkisdóttir
Sigurður A. Guðmundsson

Kosning / skipan stjórnar

Skipun Samtaka atvinnulífsins á fulltrúum í aðalstjórn til tveggja ára, til ársfundar 2019:

Freyja Önundardóttir

Gylfi Gíslason

Skipun Samtaka atvinnulífsins á fulltrúum í varastjórn:

Til tveggja ára, til ársfundar 2019:

Sigríður Margrét Oddsdóttir

Til eins árs, til ársfundar 2018:

Hannes G. Sigurðsson

Laun stjórnarmanna

Laun stjórnarmanna

Ársfundurinn samþykkir að mánaðarlaun aðalmanns verði kr. 114.715, laun formanns verði tvöföld eða kr. 229.430 og laun varaformanns verði kr. 172.073.

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, kr. 114.715, fyrir hvern setinn stjórnarfund.

Fyrir hæfismat hjá Fjármálaeftirliti verði greidd ein mánaðarlaun stjórnarmanns.

Kjör endurskoðanda

Kjör endurskoðanda

Ársfundurinn samþykkir að endurskoðandi sjóðsins verði:

Deloitte ehf.

Smáratorgi 3, Kópavogi.

Önnur mál

Ályktunartillaga Arnar Pálssonar

Ársfundur Gildis-lífeyrissjóðs 2017 ályktar að stjórn sjóðsins óski nú þegar eftir viðræðum við Lífeyrissjóð starfsmanna ríkisins, Lífeyrissjóð verslunarmanna og Birtu lífeyrissjóð um stofnun sameiginlegs stýrihóps sjóðanna um erlendar fjárfestingar. Hlutverk hans yrði að móta sameiginlega stefnu um erlendar fjárfestingar og hafa umsjón með þeim að öllu leyti.

- *Greinargerð: Fjárfestingar erlendis eru gríðarlega áhættusamar. Tillögunni er ætlað að sameina þekkingu og krafta sjóðanna til væntanlegra fjárfestinga. Þá er henni einnig ætlað að draga úr erlendum umsýslukostnaði sjóðanna sem nemur milljörðum á ári hverju. Má í því sambandi nefna að umsýslukostnaður Gildis-lífeyrissjóðs við erlendar fjárfestingar á árinu 2015 nam 705 milljónum eða litlu minna en skrifstofu og stjórnunarkostnaður alls sjóðsins.*

Takk fyrir