Gildi-lífeyrissjóður

Ársfundur

28. apríl 2022

GILDI

Dagskrá

1. Skýrsla stjórnar
2. Kynning ársreiknings
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt, fjárfestingarstefnu og hluthafastefnu
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. Önnur mál

Kynning ársreiknings

Árni Guðmundsson,
framkvæmdastjóri

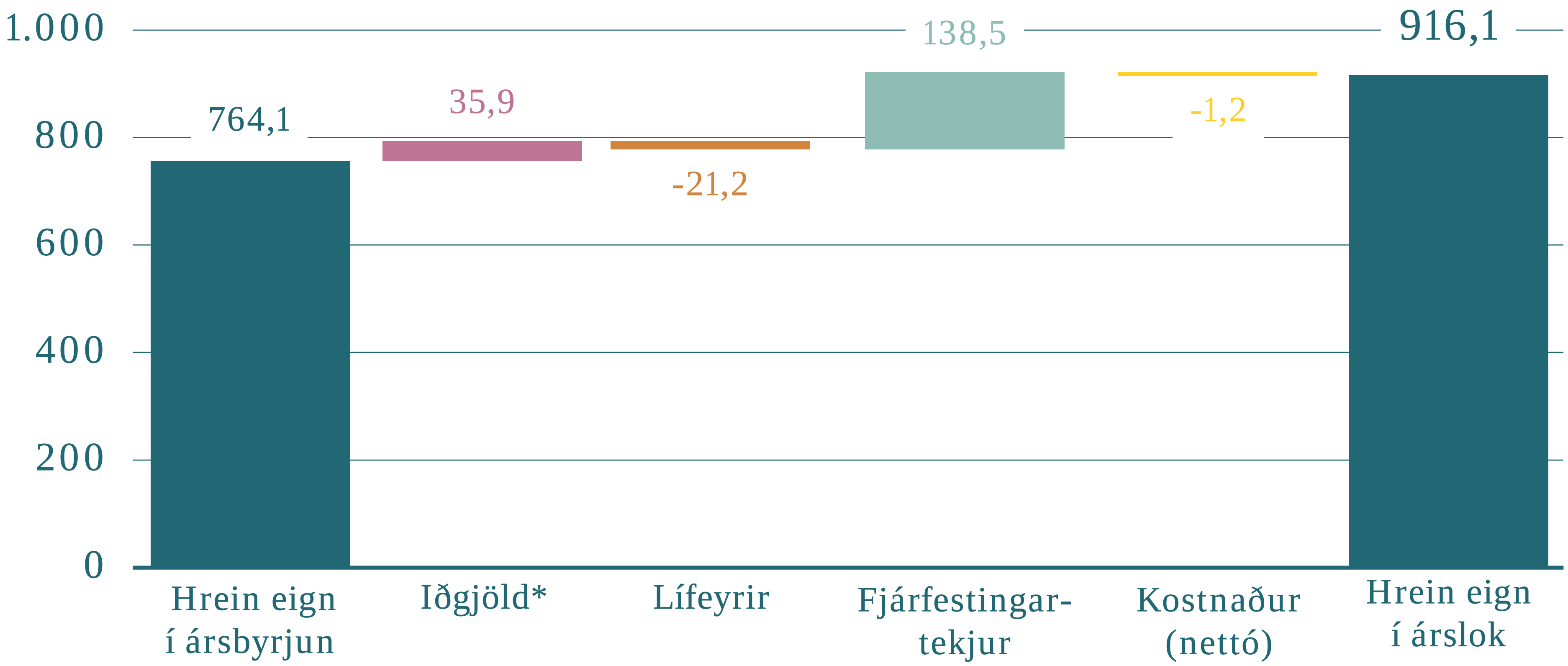
GILDI

Kynning ársreiknings

Allar deildir

GILDI

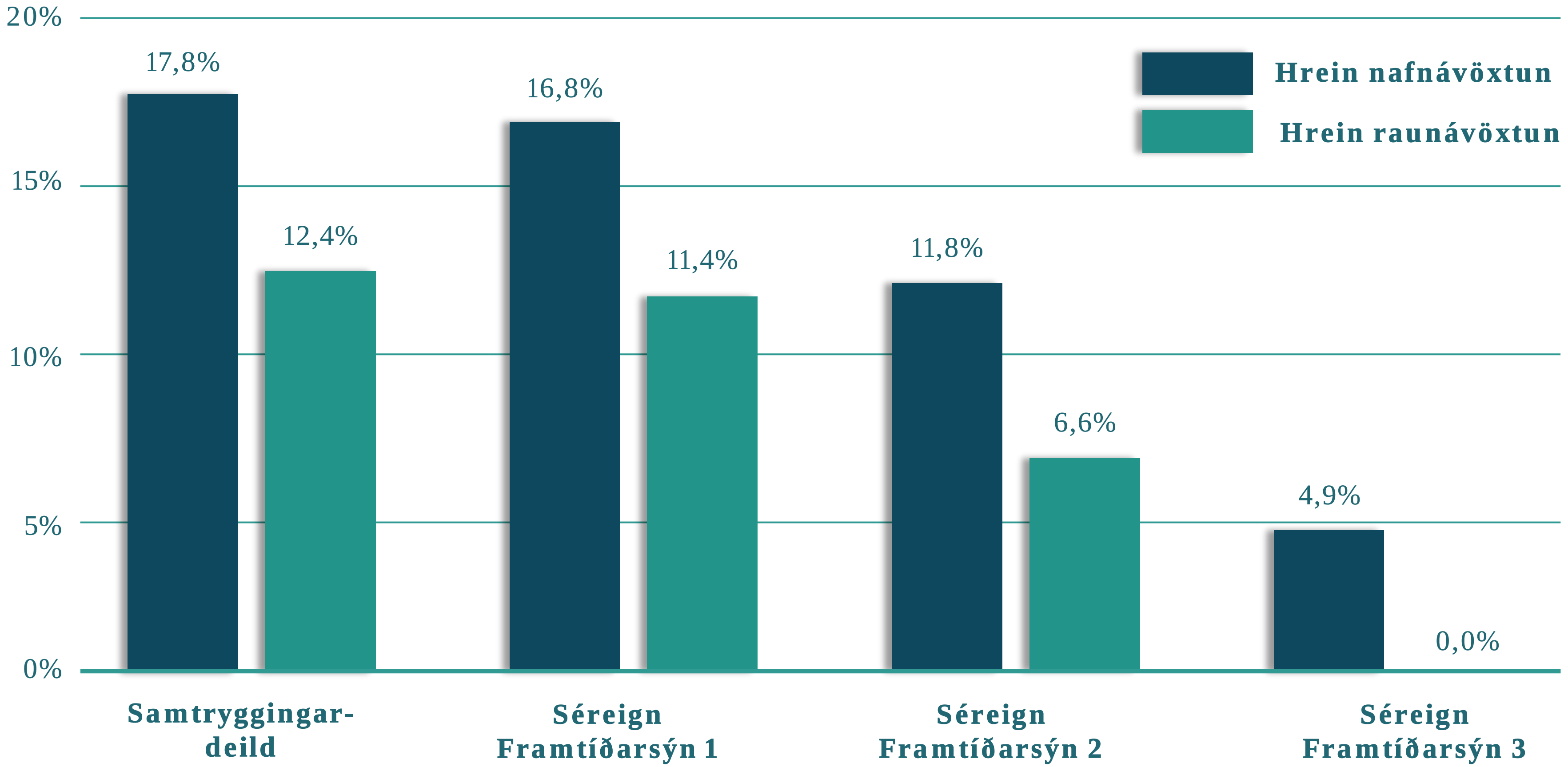
Breyting á hreinni eign á árinu 2021



**Þar með talið 2,0 milljarða kr. örorkuframlag úr ríkissjóði*

Upphæðir í milljörðum króna

Ávöxtun allra deilda



Hrein eign í árslok *(bls. 82 og 83)*

2021	**916.091 milljónir kr.**

Samtryggingardeild	908.474 millj. kr.
Séreignardeild	6.996 millj. kr.
Tilgreind séreignardeild	620 millj. kr.

2020	**764.133 milljón kr.**

Iðgjöld – heildargreiðslur *(bls. 82 og 83)*

2021 **35.875 milljónir kr.**

Samtryggingardeild*	35.375 m.kr.
Séreignardeild	354 m.kr.
Tilgreind séreignardeild	146 m.kr.

**Þar af framlag til jöfnunar örorkubyrði* *1.973 m.kr.*

2020 **32.079 milljónir kr.**

Lífeyrir *(bls. 103)*

2021	**20.004 milljónir kr.**
Ellilífeyrir	13.488 m.kr.
Örorkulífeyrir	6.198 m.kr.
Makalífeyrir	1.055 m.kr.
Barnalífeyrir	177 m.kr.
Sérstök útgreiðsla v. Covid-19	86 m.kr
2020	**19.269 milljónir kr.**

Fjárfestingartekjur *(bls. 78)*

2021 138.452 milljónir kr.

Tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	114.228 m.kr.
Tekjur af skuldabréfum	23.987 m.kr.
Vaxtatekjur af handbæru fé	273 m.kr.
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum	99 m.kr.
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum	60 m.kr.
Tekjur af afleiðusamningum	(129 m.kr.)
Fjárfestingargjöld	(65 m.kr.)

2020 91.501 milljónir kr.

Fjárfestingargjöld *(bls. 106-107)*

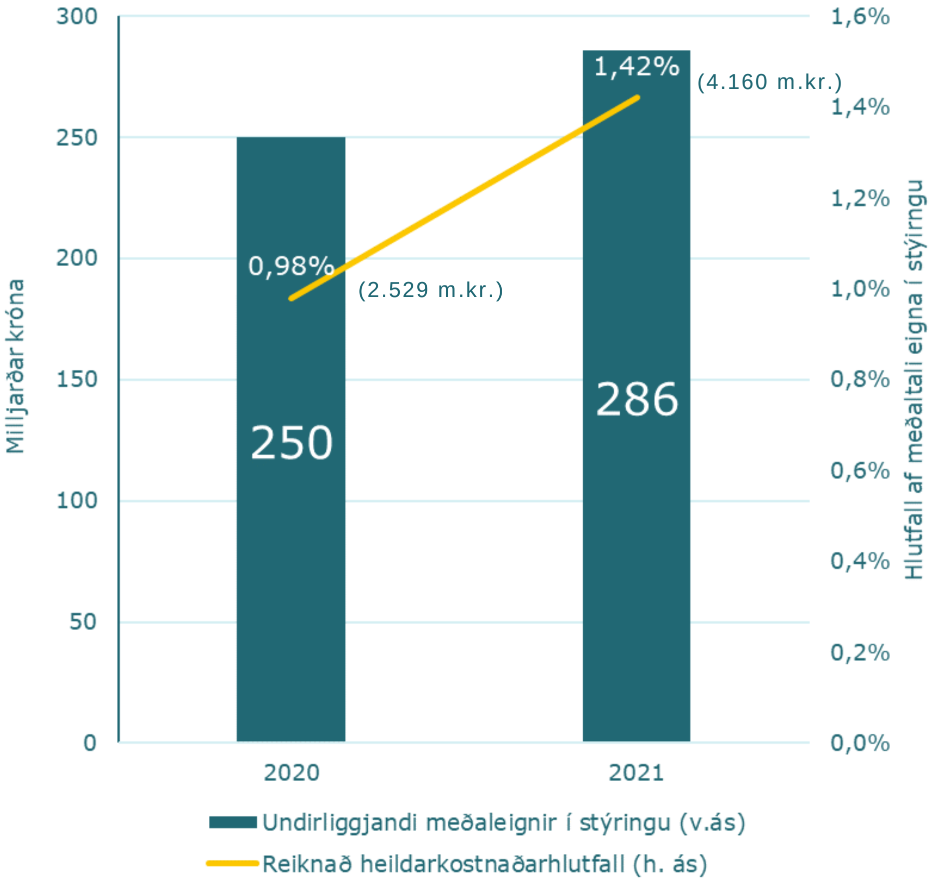
Hluti af eignum Gildis samanstendur af ýmis konar sjóðum, bæði skráðum og óskráðum innanlands og utan. Samtals námu eignir í slíkum sjóðum um 321 ma.kr. eða um 35% af 916 ma.kr. hreinni eign sjóðsins í árslok 2021.

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

- stærð undirliggjandi eignasafns,
- útistandandi áskriftarloforðum,
- ávöxtun og árangurstengdum greiðslum,
- hlutfalli virkra og hlutlausra sjóða,
- samningum um sérstaka afslætti.

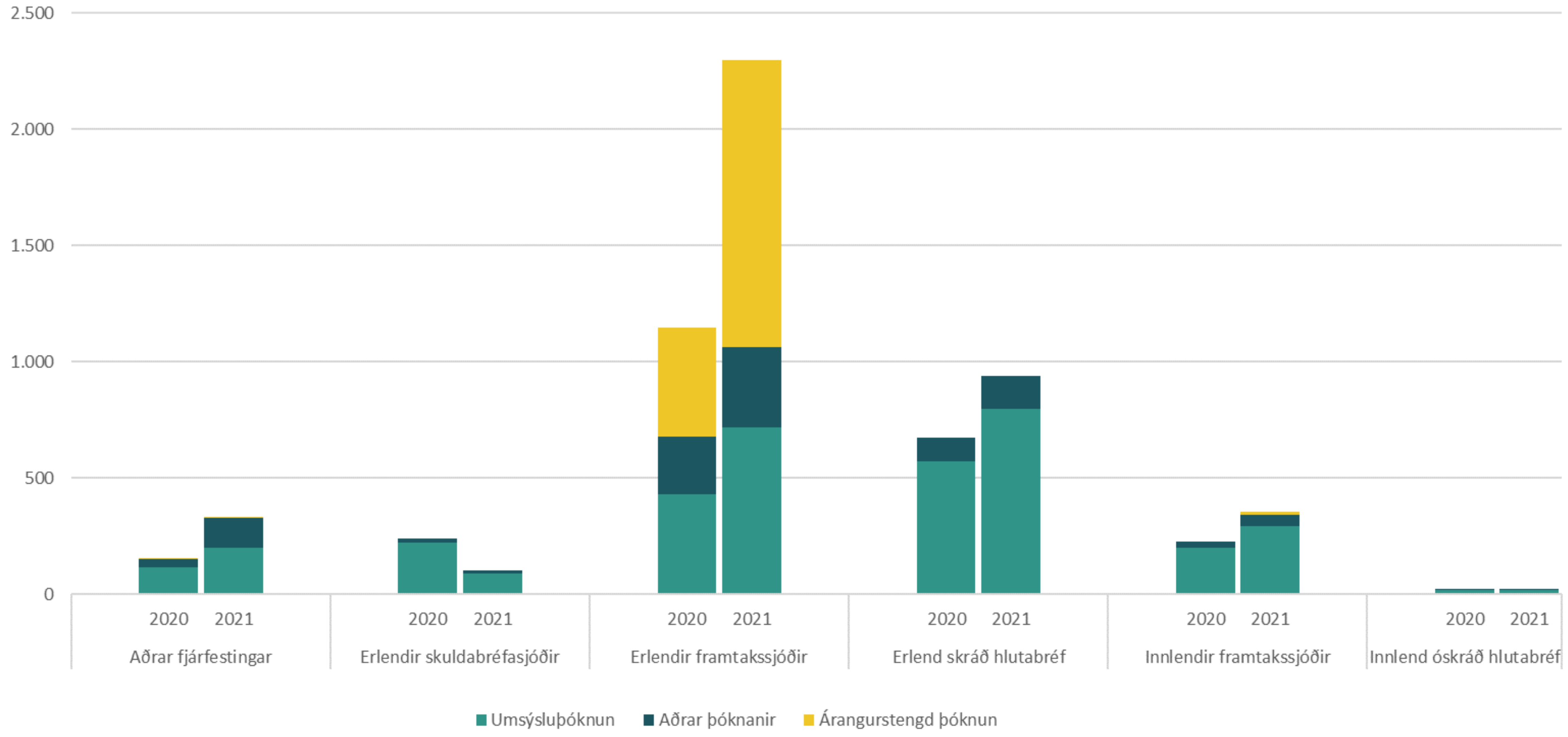
Mikil hækkun fjárfestingargjalda milli ára skýrist einkum af stækkun eignasafns og af aukningu árangurstengdra þóknana vegna góðrar ávöxtunar erlendra framtakssjóða á árinu 2021.

Fjárfestingargjöld vegna sjóða



Fjárfestingargjöld *(bls. 106-107)*

Sundurliðun fjárfestingargjalda, samanburður milli 2020 og 2021



Kostnaður *(bls. 108)*

2021	**1.154 milljónir kr.**
Laun og launatengd gjöld	700 m.kr.
Tölvu- og hugbúnaður (rekstur tölvukerfa)	238 m.kr.
Útsending yfirlita og lífeyristilkynninga	49 m.kr.
Húsnæðiskostnaður	35 m.kr.
Fjármálaeftirlitið - árgjald	28 m.kr.
Annað	104 m.kr.
2020	**1.056 milljónir kr.**

Kynning ársreiknings

Verðbréfamarkaðir

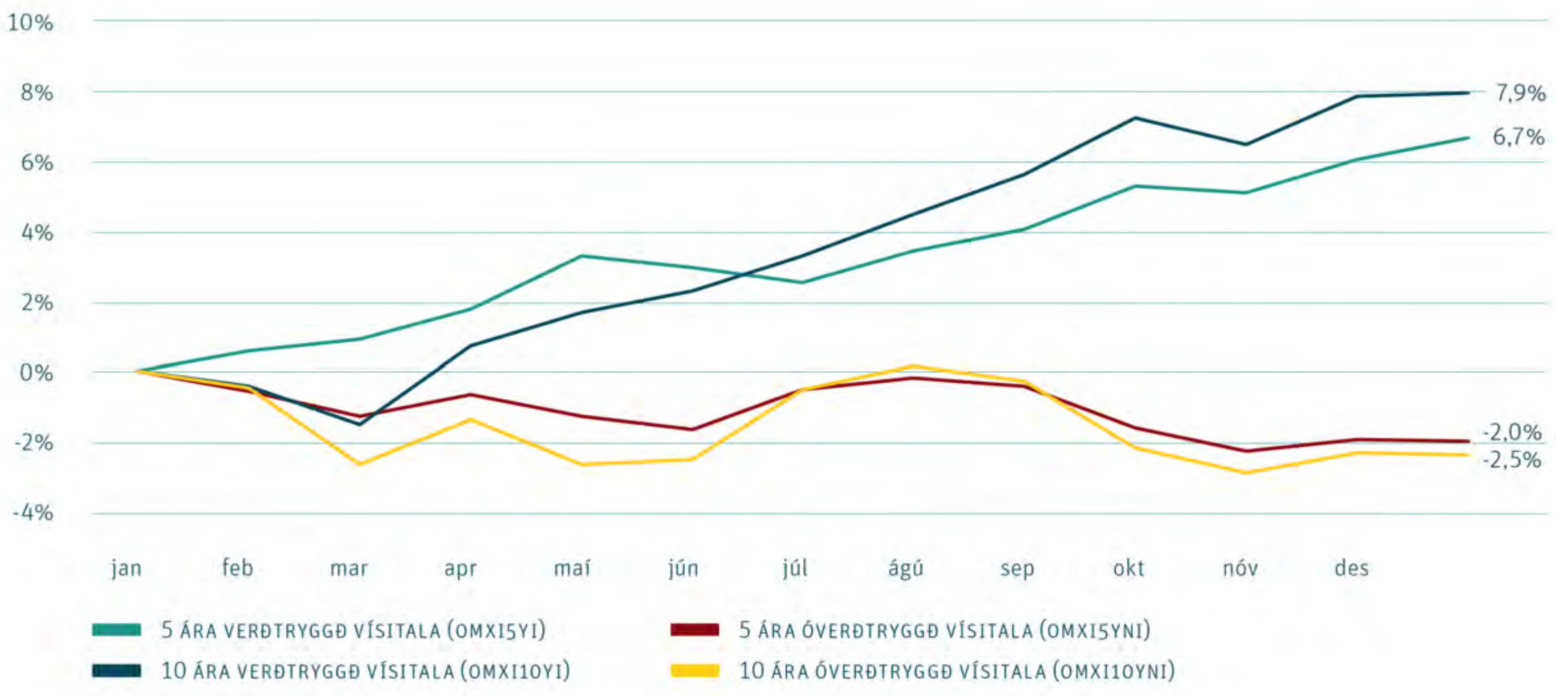
Innlendir markaðir *(bls. 11)*

5,1 %
verðbólga á árinu

2,0 %
stýrivextir í árslok

Innlendir markaðir *(bls. 11)*

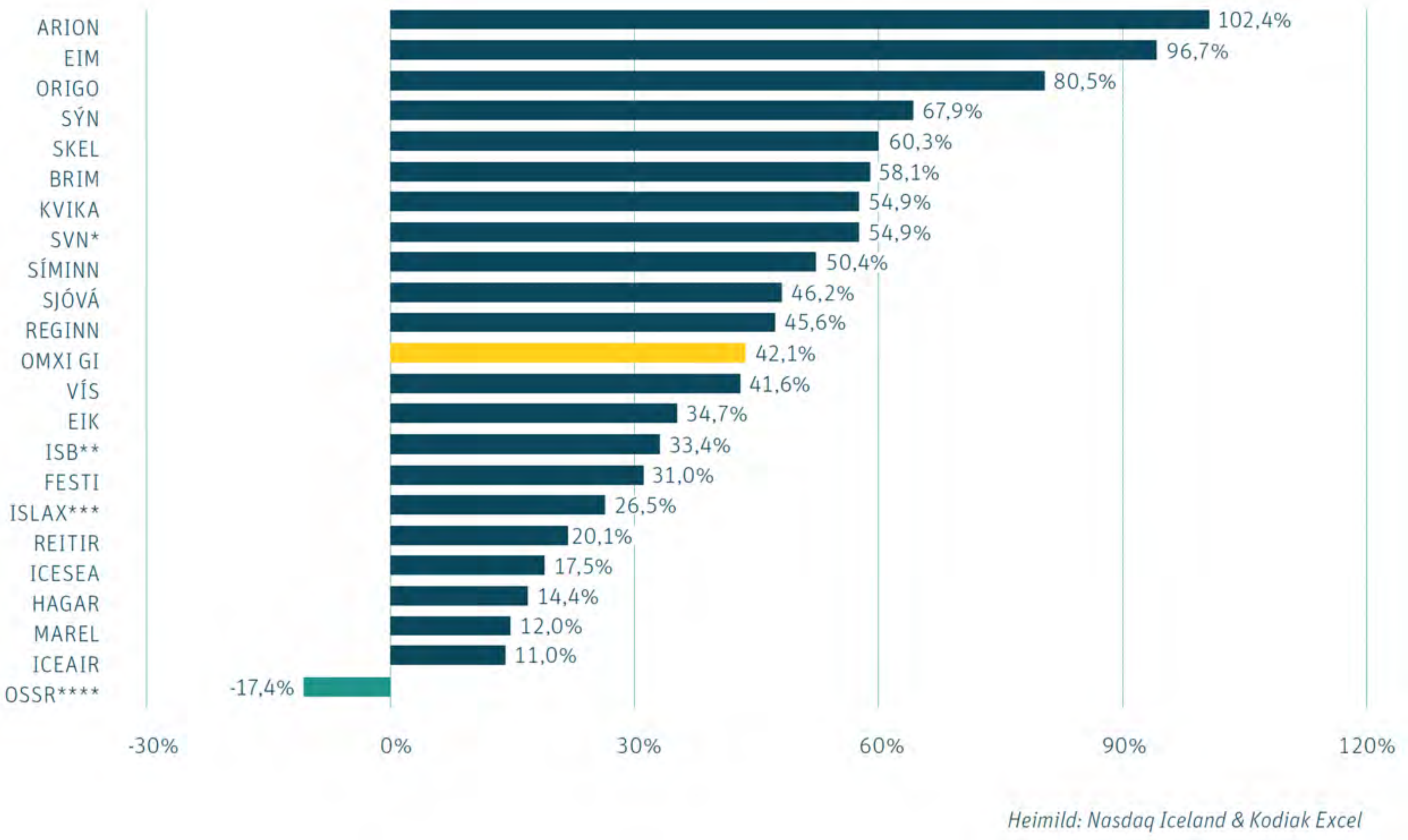
Þróun innlendra skuldabréfa



Heimild: Nasdaq Iceland & Kodiak Excel

Innlendir markaðir *(bls. 11 - 12)*

Ávöxtun skráðra hlutabréfa, arðsleiðrétt



Erlendir markaðir og gjaldmiðlar
(bls. 13 - 14)

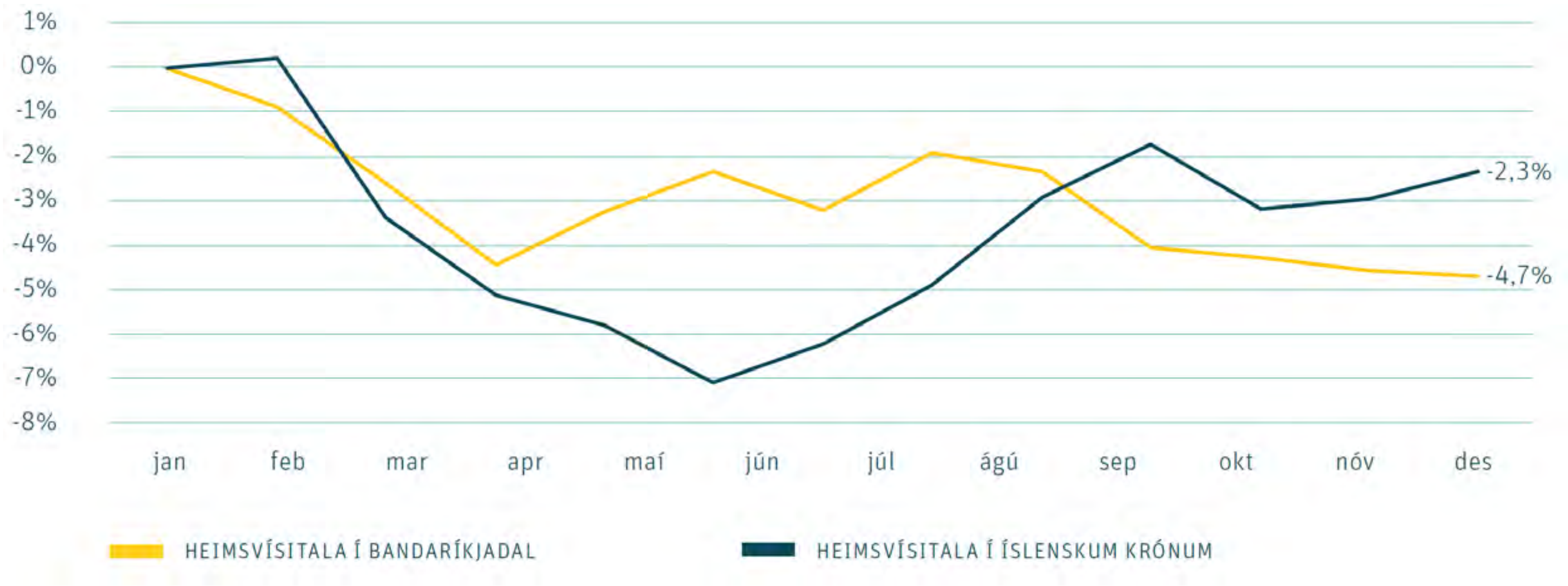
Verðbreyting erlendra gjaldmiðla gagnvart íslensku krónunni

+2,5%
Bandaríkjadalur

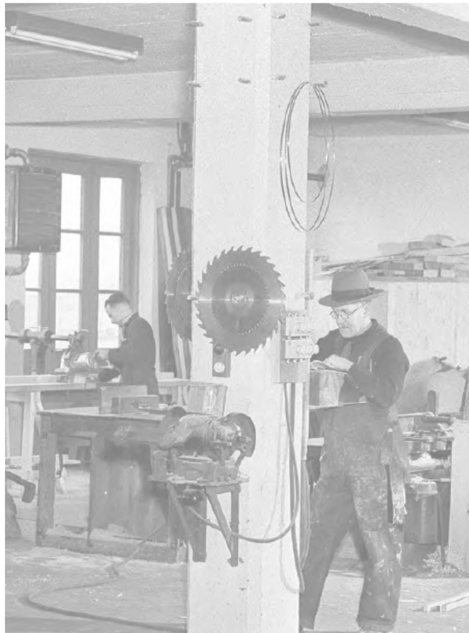
-5,4%
Evra

Erlendir markaðir og gjaldmiðlar
(bls. 13 - 14)

Þróun heimsvísitölu skuldabréfa

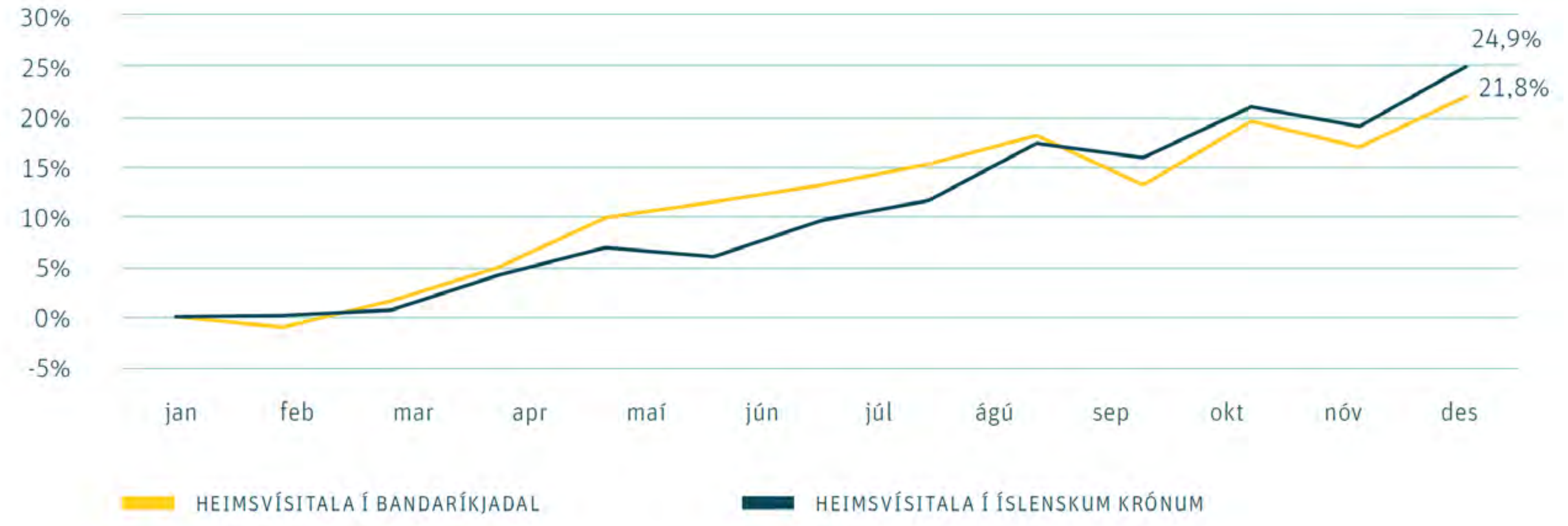


Heimild: Bloomberg og Seðlabanki Íslands



Erlendir markaðir og gjaldmiðlar
(bls. 13 - 14)

Þróun heimsvísitölu hlutabréfa



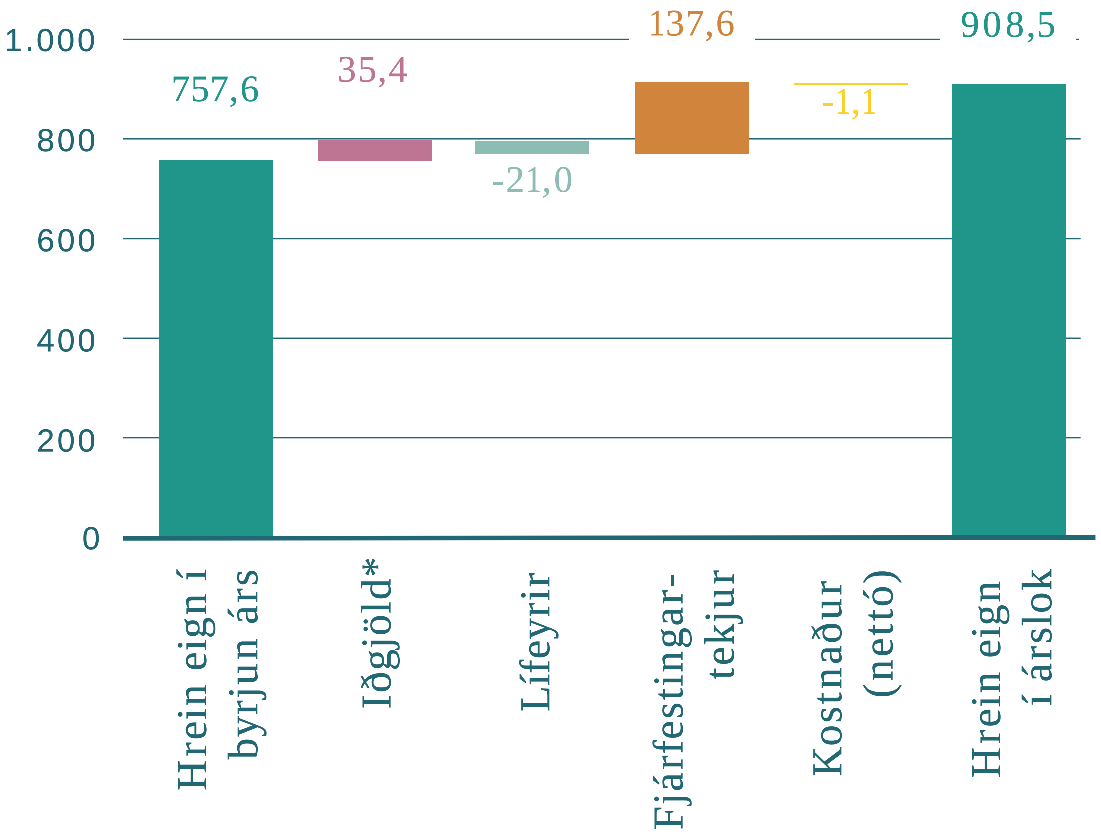
Heimild: Bloomberg og Seðlabanki Íslands

Kynning ársreiknings

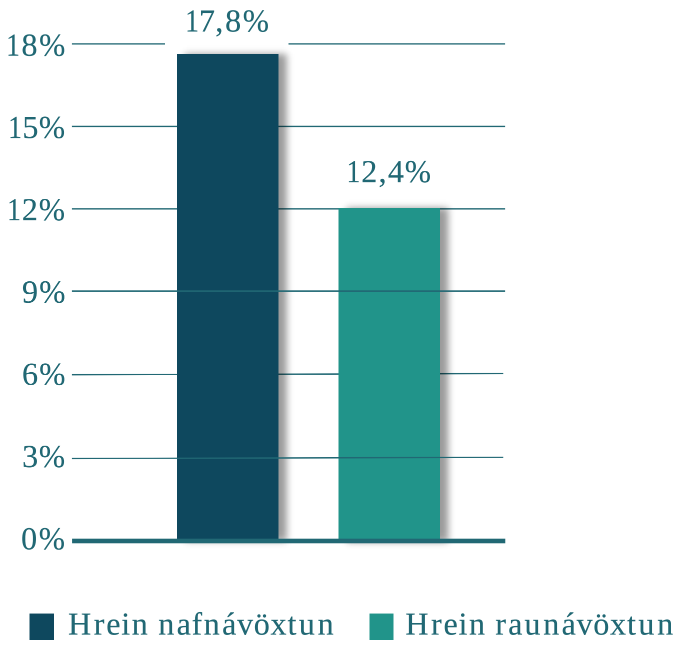
Samtryggingardeild

Samtryggingardeild - yfirlit

Breyting á hreinni eign



Ávöxtun



*Þar með talið 2,0 milljarða kr. örorkuframlag úr ríkissjóði

Fjárhæðir í milljörðum króna

Sjóðfélagar og launagreiðendur *(bls. 18 - 19)*

Fjöldi sem á réttindi hjá Gildi:	251.920
Fjöldi greiðandi sjóðfélaga:	52.859
Karlar:	59%
Konur:	41%
Þjóðerni:	146
Fjöldi launagreiðenda:	6.747

Lífeyrisgreiðslur *(bls. 20)*

2021 **20.774 milljónir kr.**

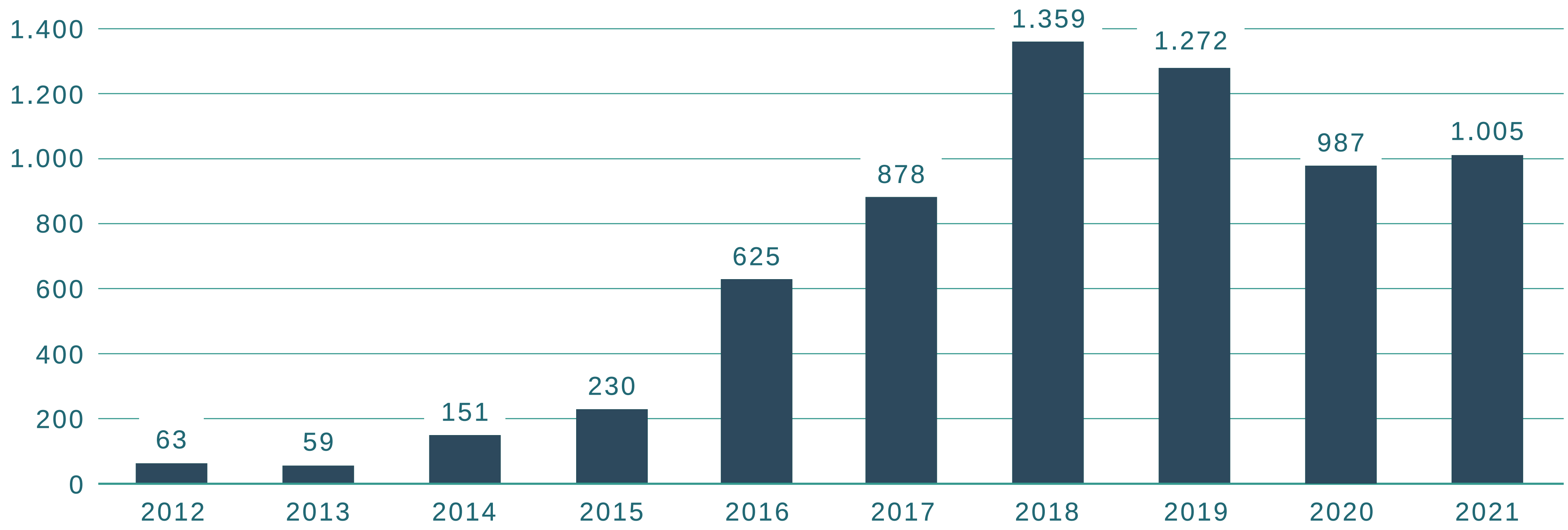
Ellilífeyrir	13.534 m.kr.
Örorkulífeyrir	6.191 m.kr.
Makalífeyrir	1.053 m.kr.
Barnalífeyrir	176 m.kr.

2020 **18.998 milljónir kr.**

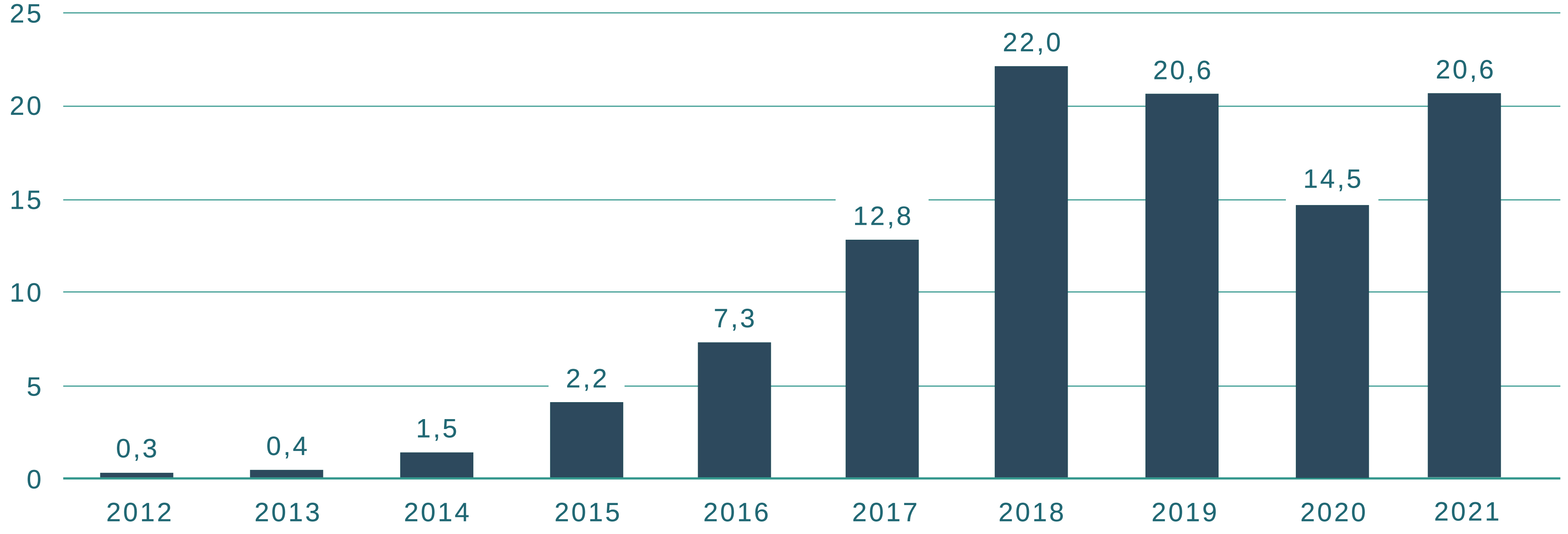
Fjöldi lífeyrisþega *(bls. 20)*

2021	26.503
Ellilífeyrisþegar	16.711
Örorkulífeyrisþegar	6.702
Makalífeyrisþegar	2.024
Barnalífeyrisþegar	1.066
2020	25.667

Fjöldi nýrra sjóðfélagalána *(bls. 21)*

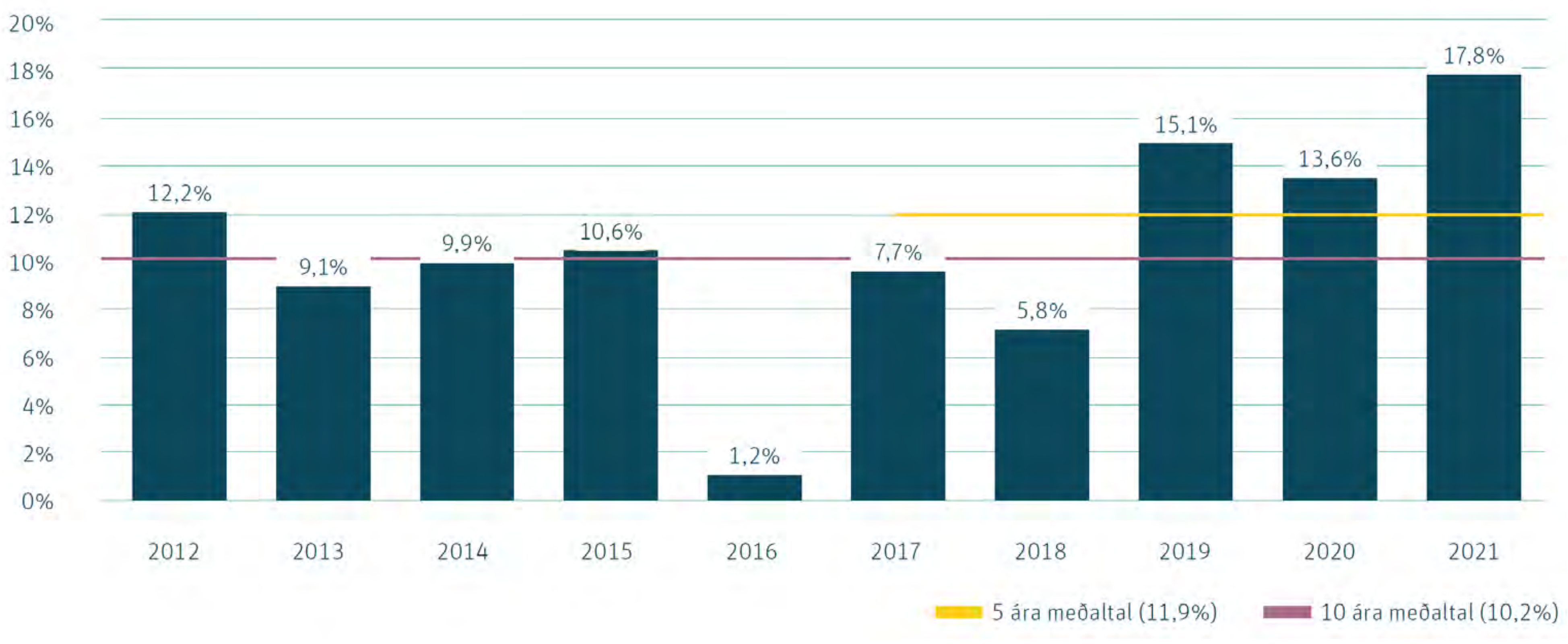


Fjárhæð nýrra sjóðfélagalána *(bls. 21)*

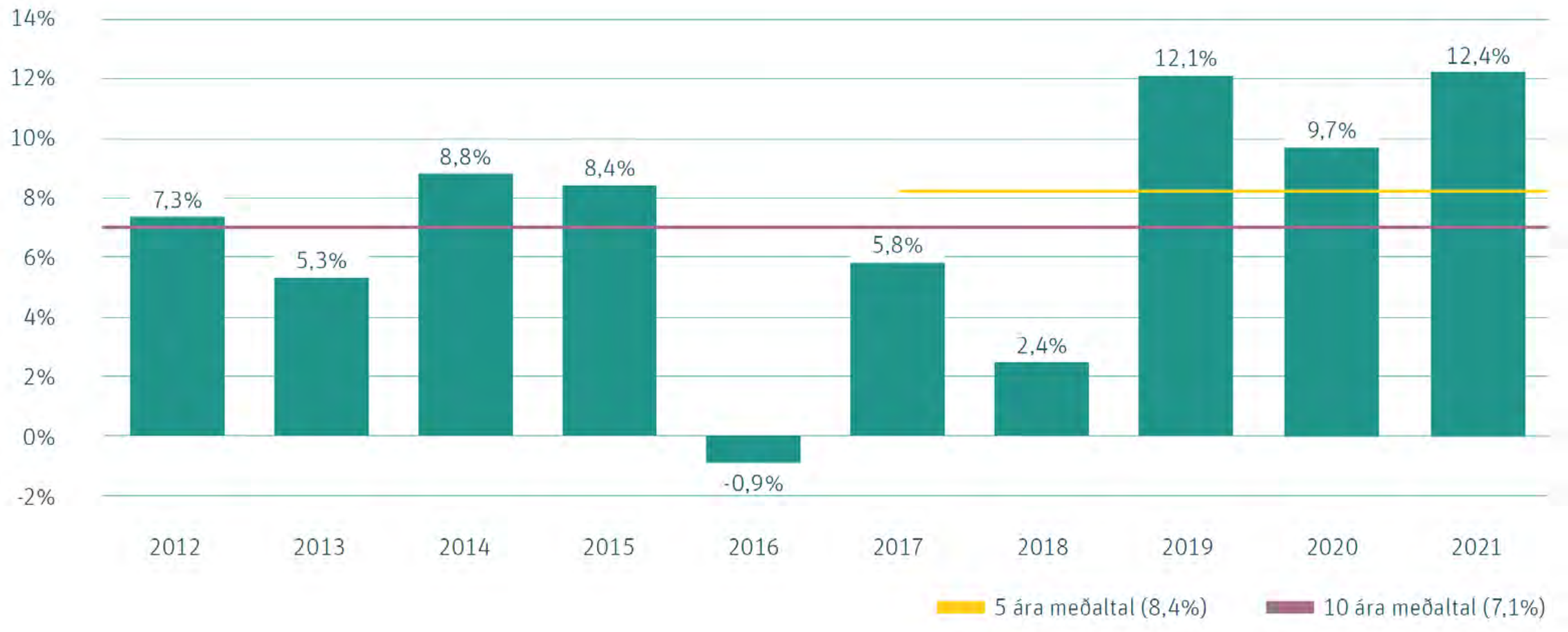


Fjárhæðir í milljörðum króna

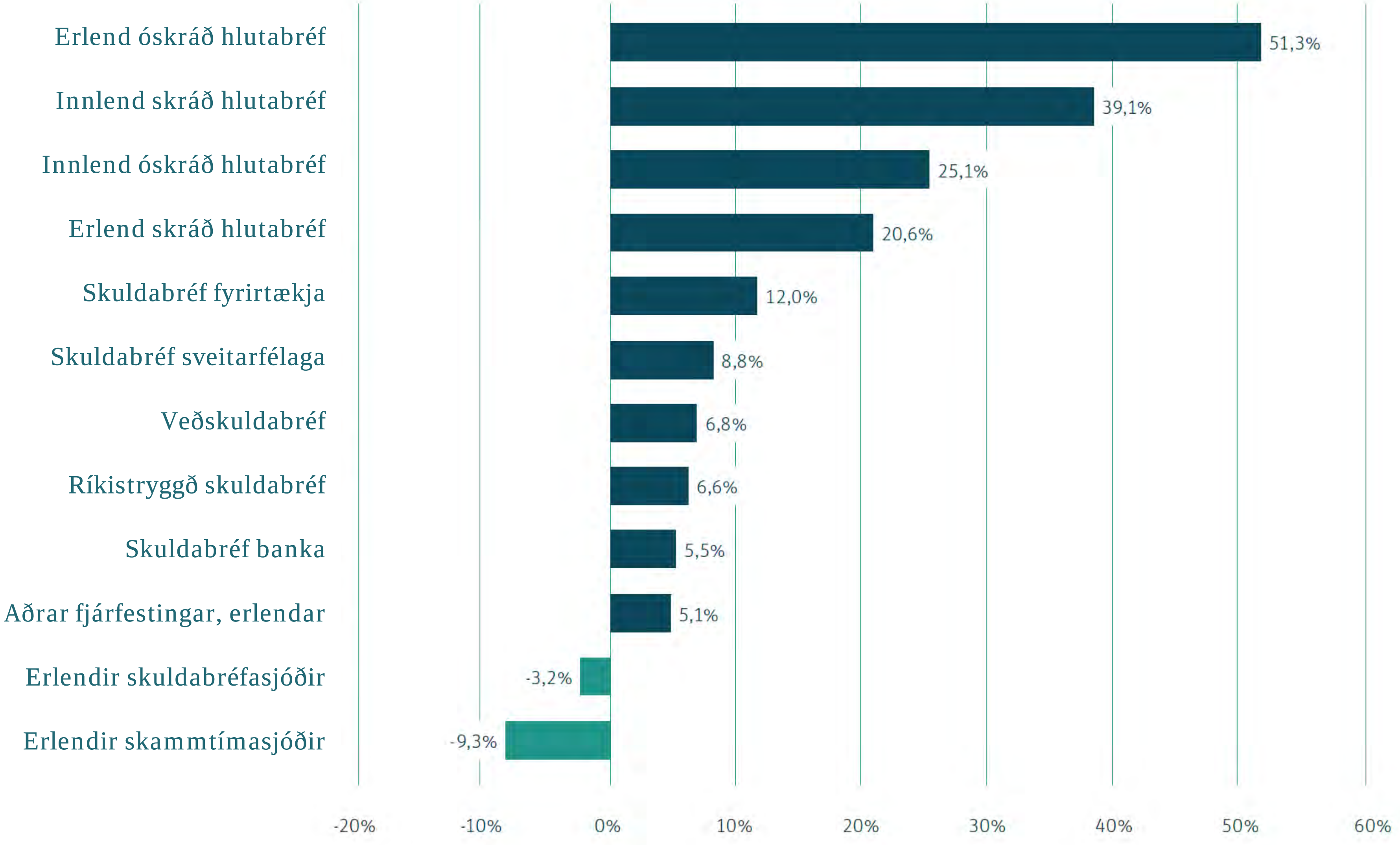
Nafnávöxtun samtryggingardeildar



Raunávöxtun samtryggingardeildar



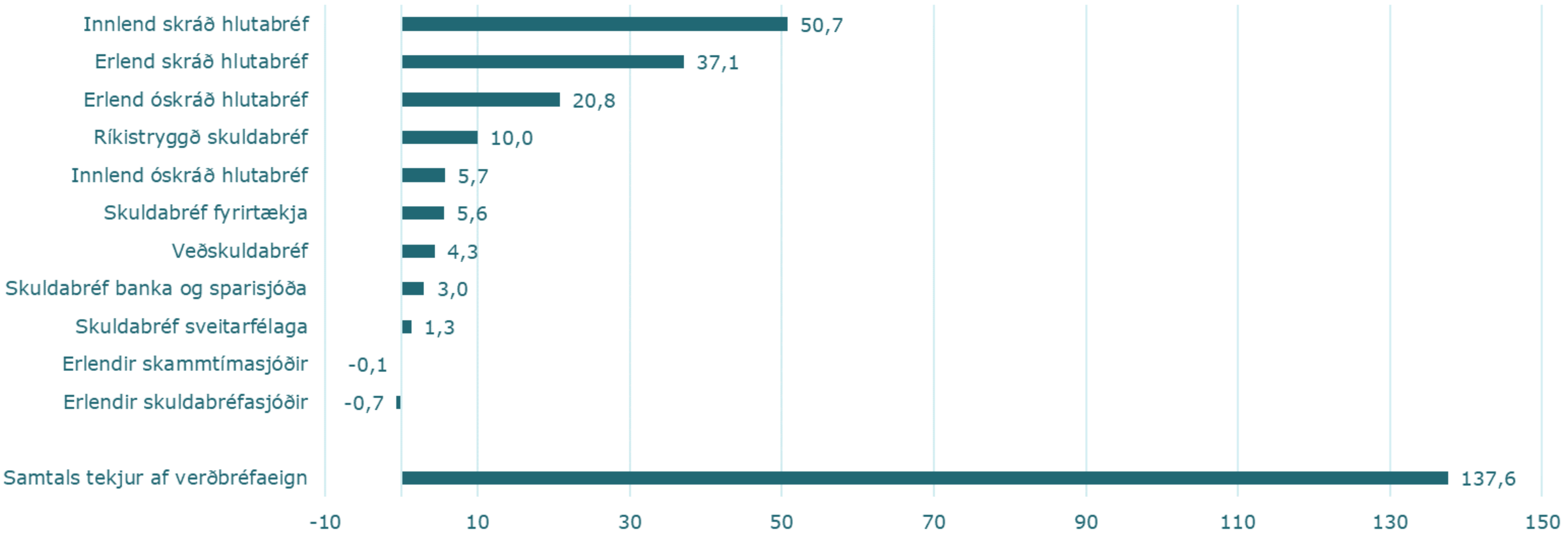
Nafnávöxtun eignaflokka *(bls. 22 – 24)*



Fjárfestingartekjur eignaflokka

Fjárfestingartekjur voru 137,9 ma.kr. samanborðið við 89,7 ma.kr. árið áður.
Þar af voru 137,6 ma.kr. af verðbréfaeign sjóðsins, þ.e. án áhrifa innlána.

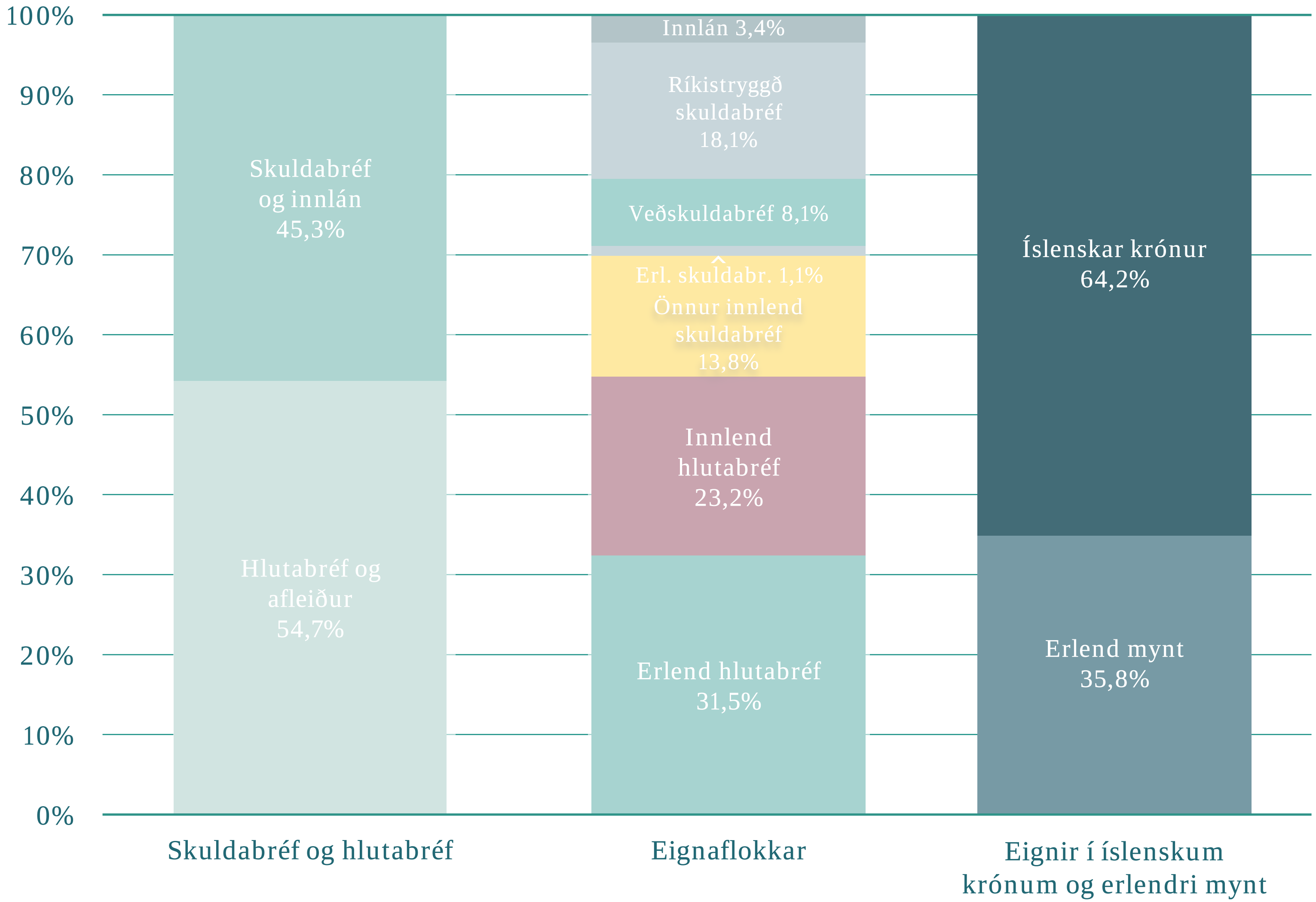
Tekjur af verðbréfaeign á árinu 2021 (ma.kr.)



Fjárfestingar á árinu *(bls. 24 - 25)*

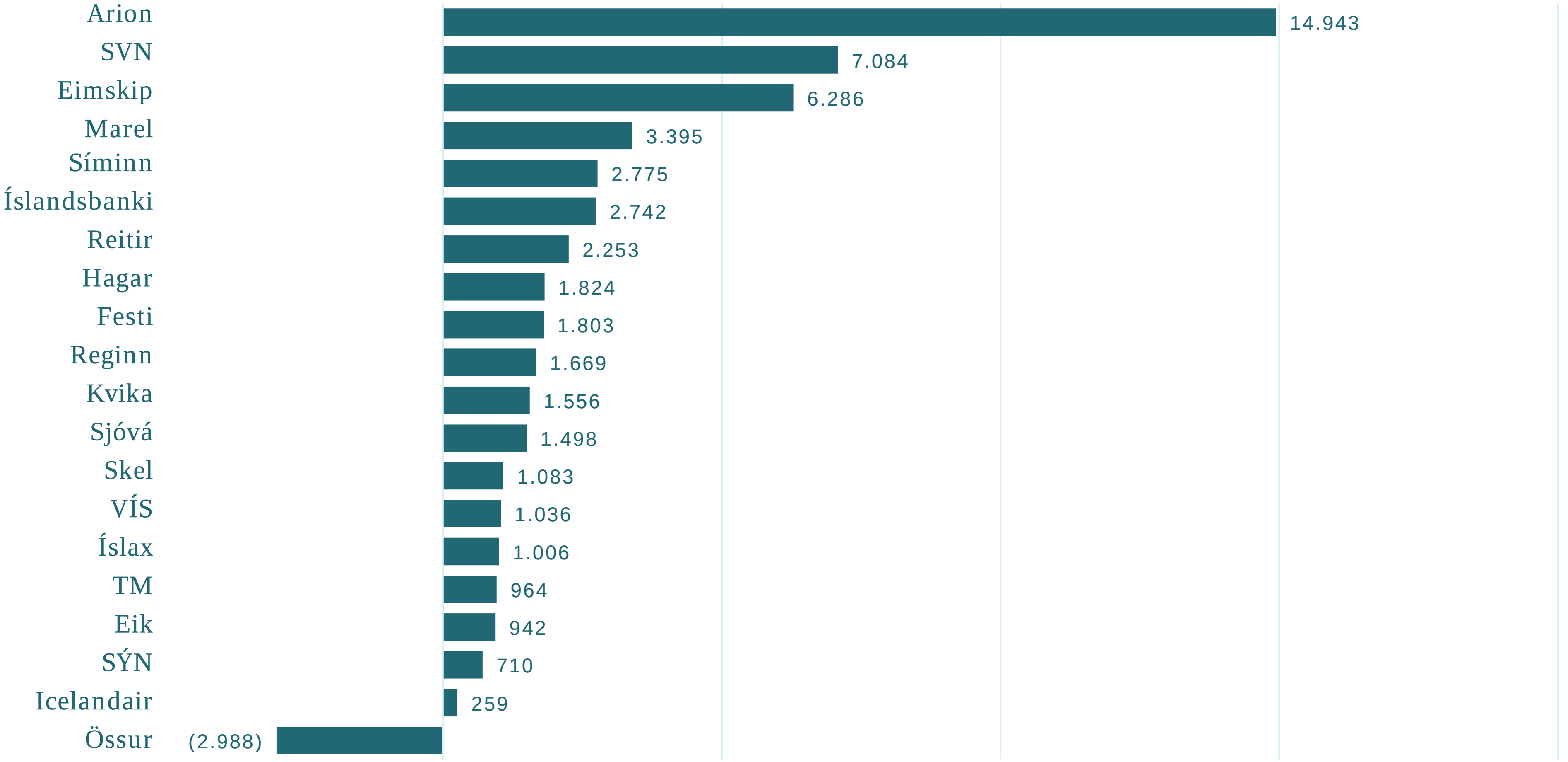
Fjárhæðir í milljörðum króna

Eignasafn 31. desember 2021 *(bls. 26)*



Skráð innlent hlutabréfasafn

Hagnaður og tap á árinu 2021



Fjárhæðir í milljónum króna

Skuldabréf, önnur en ríkisskuldabréf
Sundurliðun niður á útgefendur

Skuldabréf sveitarfélaga	31.12.2021
Lánasjóður sveitarfélaga	7.531
Félagsbústaðir hf.	2.733
Orkuveita Reykjavíkur	1.625
Kópavogur	1.468
Akureyri	1.407
Reykjavík	677
Mosfellsbær	522
Garðabær	384
Annað	70
Samtals	**16.417**

Skuldabréf banka	31.12.2021
Arion banki hf.	24.245
Landsbankinn hf.	19.263
Íslandsbanki hf.	16.938
Samtals	**60.446**

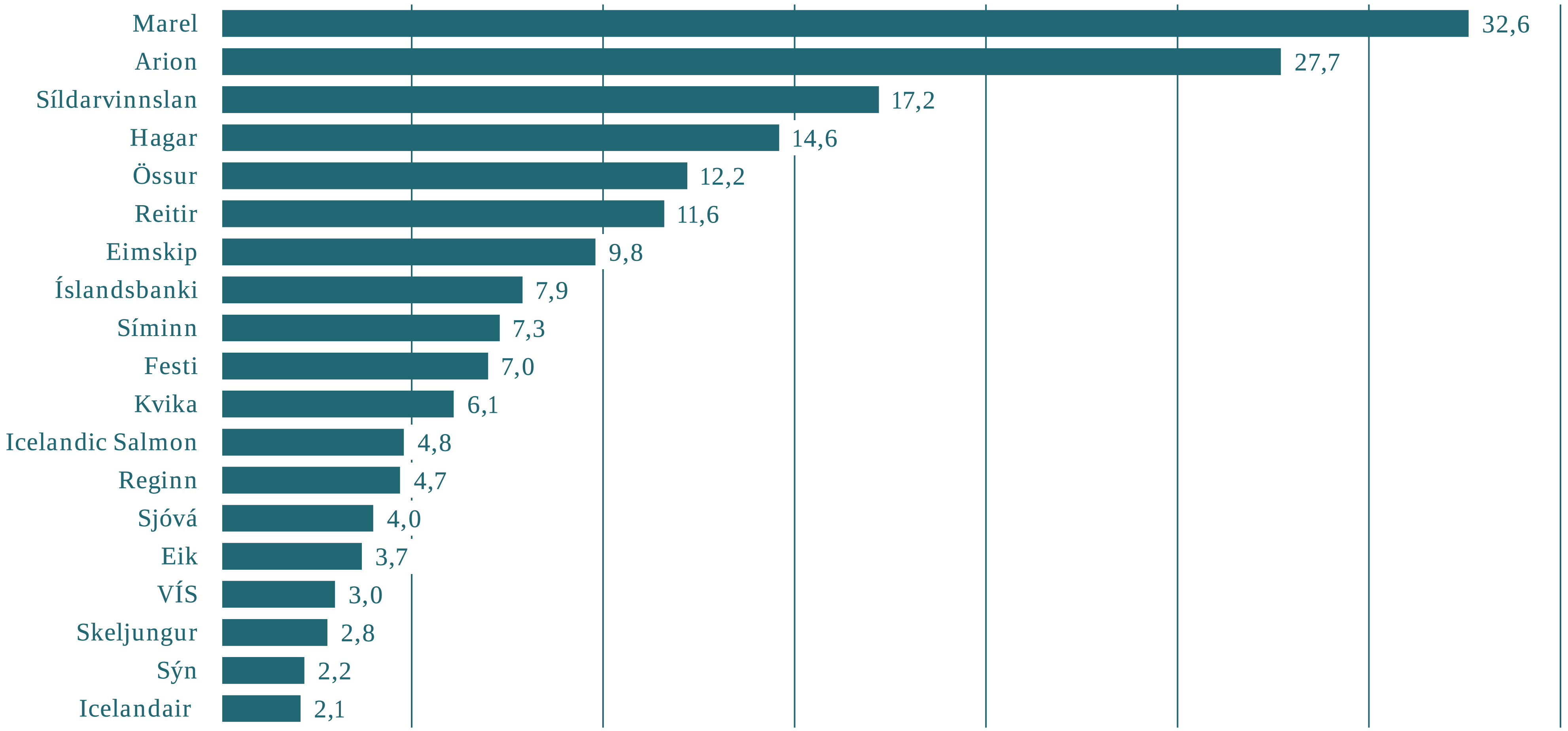
Skuldabréf fyrirtækja	31.12.2021
Reitir hf.	17.579
Eik hf.	13.695
Reginn hf.	10.262
Íþaka fasteignir ehf.	4.909
Rarik ohf.	3.838
FÍ fasteignafélag	1.302
Alda Credit fund II slhf.	1.270
Alda Credit fund slhf.	1.132
Hagar hf.	997
Ljósleiðarinn ehf.	991
Íslandshótel hf.	922
Alda Credit fund III slhf.	874
HS Veitur hf.	747
Landsnet hf.	351
Veðskuldabréfasjóður Virð.	226
Veðskuldabréfsjóður ÍV	155
Norðurorka hf.	63
Samtals	**59.315**

Veðskuldabréf fyrirtækja	31.12.2021
Korputorg ehf.	2.176
Sjómannadagsráð	1.377
Naustavör ehf.	857
Eir hjúkrunarheimili	569
Hrafnista Laugarási	261
Annað	75
Samtals	**5.314**

Fjárhæðir í milljónum króna

Skráð innlent hlutabréfasafn

Staðan í árslok 2021



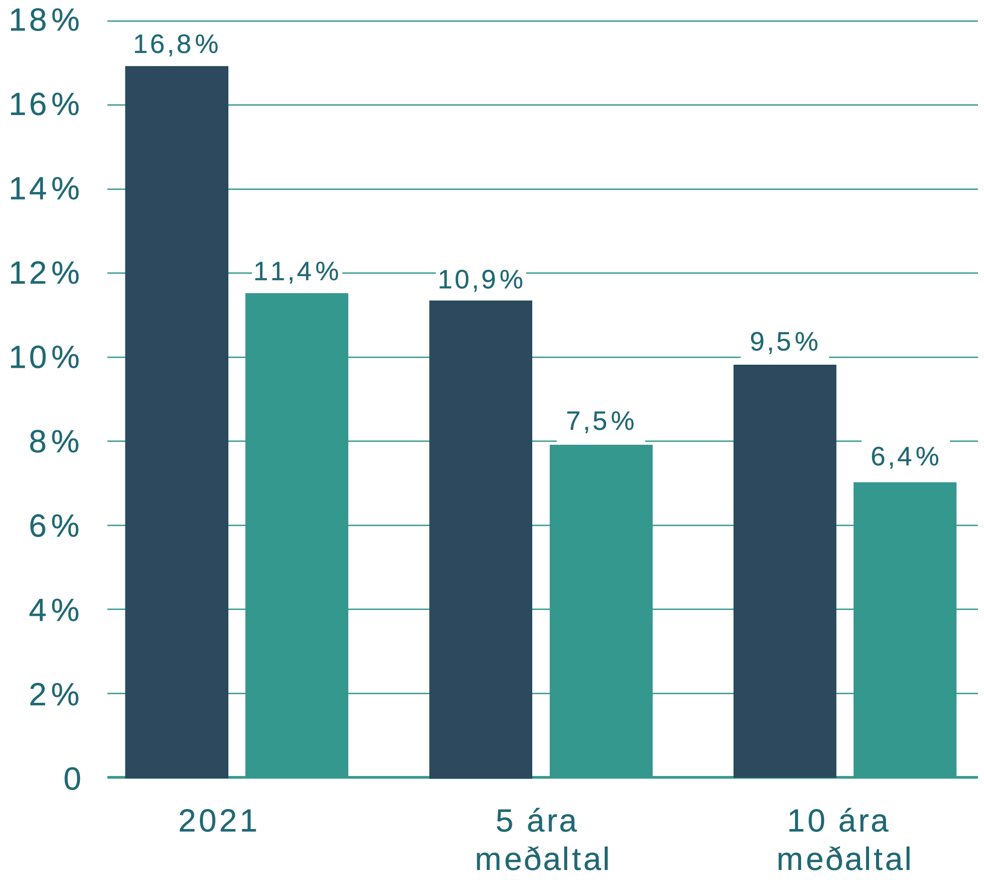
Fjárhæðir í milljörðum króna

Kynning ársreiknings

Séreignardeildir

Framtíðarsýn 1 *(bls. 45 – 47)*

Ávöxtun

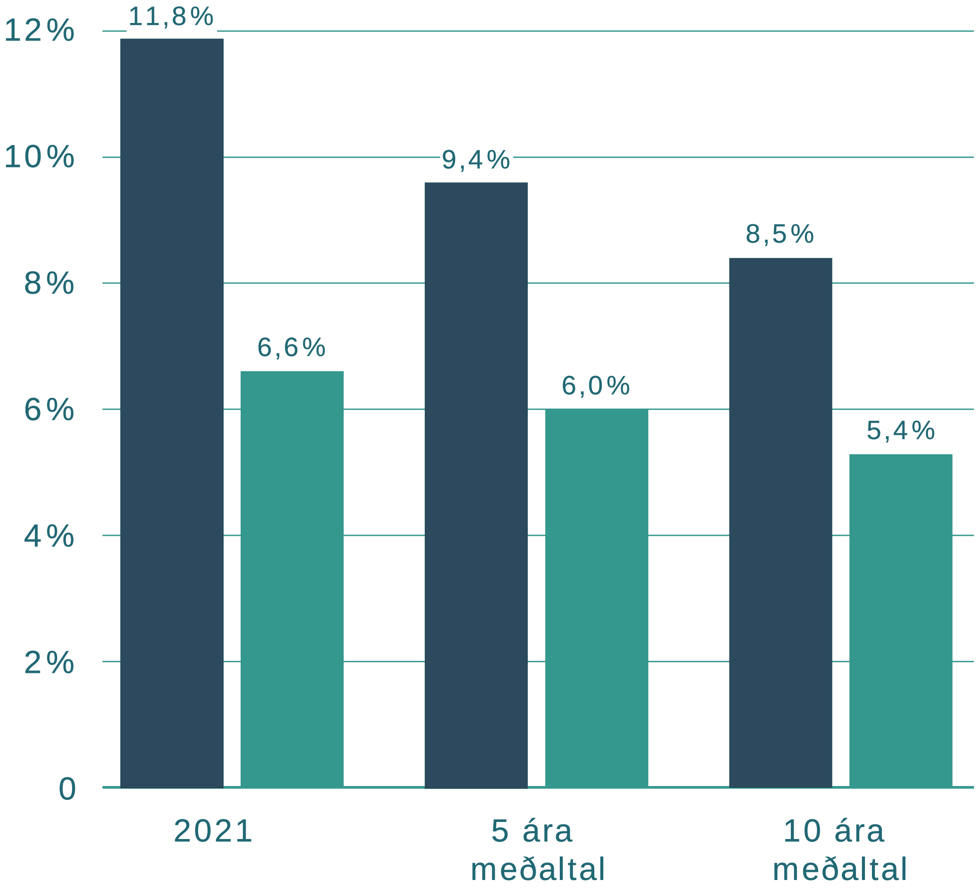


Hrein eign í árbyrjun 2021	2.712
Hrein eign í árslok 2021	**3.223**
Breyting á hreinni eign	**511**

Fjárhæðir í milljónum króna

Framtíðarsýn 2 *(bls. 48 – 50)*

Ávöxtun

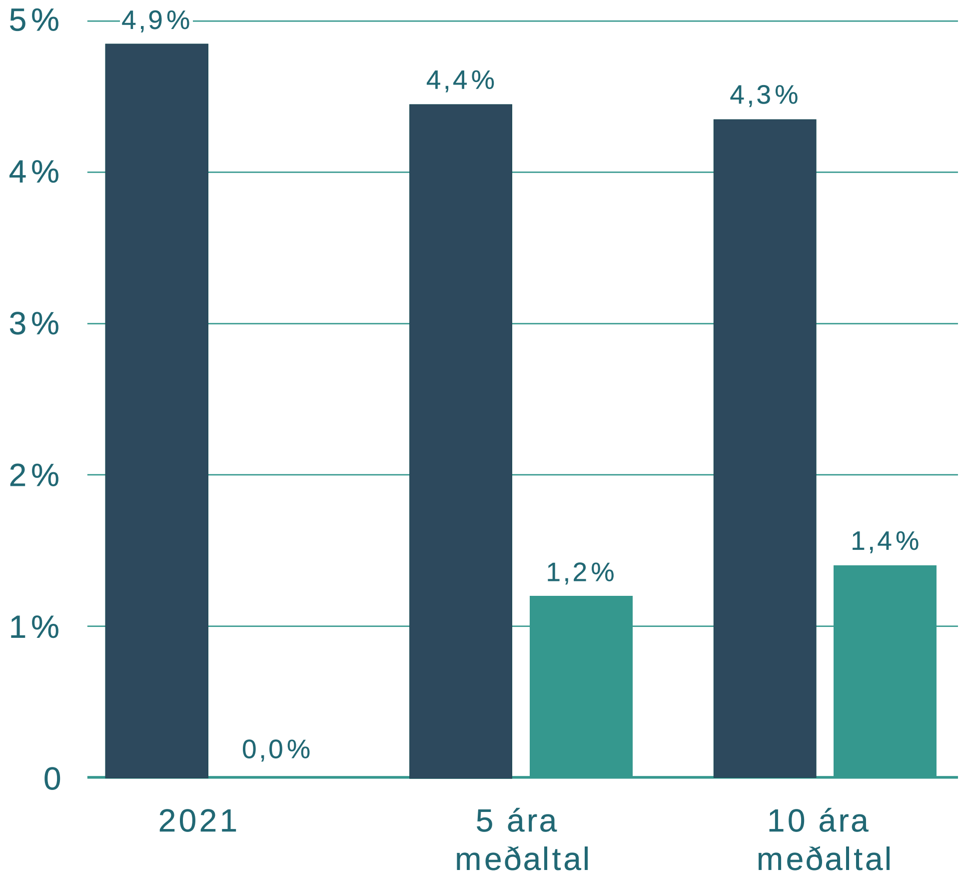


Hrein eign í ársbyrjun 2021	2.672
Hrein eign í árslok 2021	**3.172**
Breyting á hreinni eign	**500**

Fjárhæðir í milljónum króna

Framtíðarsýn 3 *(bls. 50)*

Ávöxtun



Hrein eign í árbyrjun 2020	1.124
Hrein eign í árslok 2020	**1.221**
Breyting á hreinni eign	**97**

Fjárhæðir í milljónum króna

Tryggingafræðileg úttekt, fjárfestingarstefna og hluthafastefna

Árni Guðmundsson, framkvæmdastjóri

GILDI

Tryggingafræðileg úttekt

GILDI

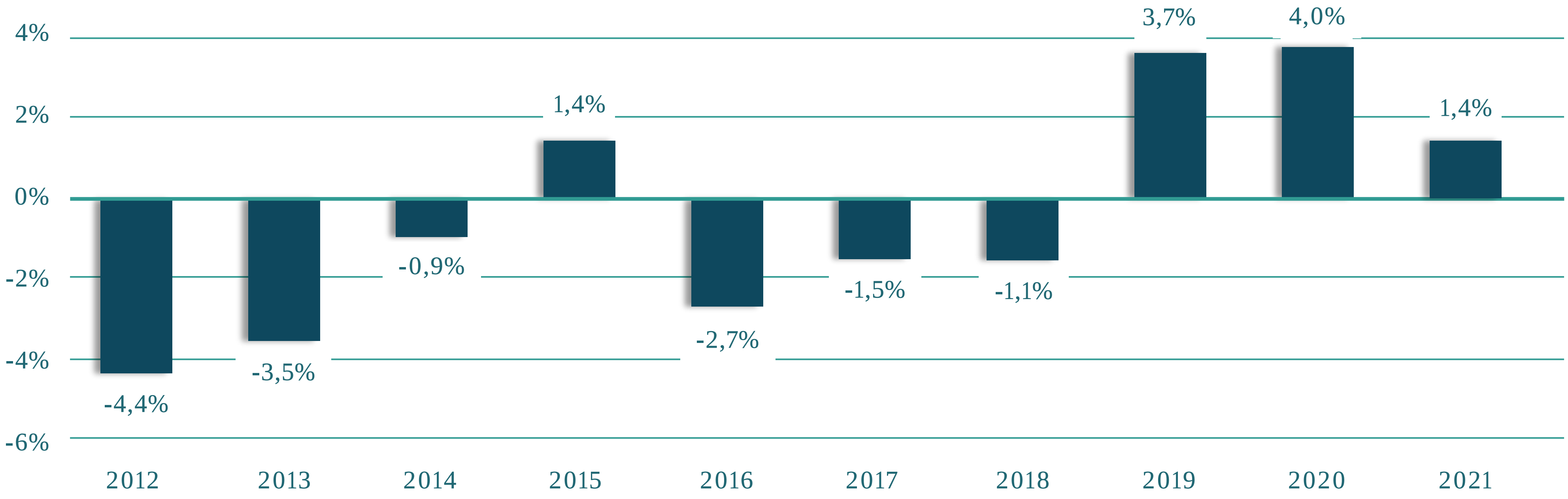
Tryggingafræðileg úttekt

Tryggingafræðileg úttekt var gerð á stöðu samtryggingardeildar sjóðsins miðað við árslok 2021.

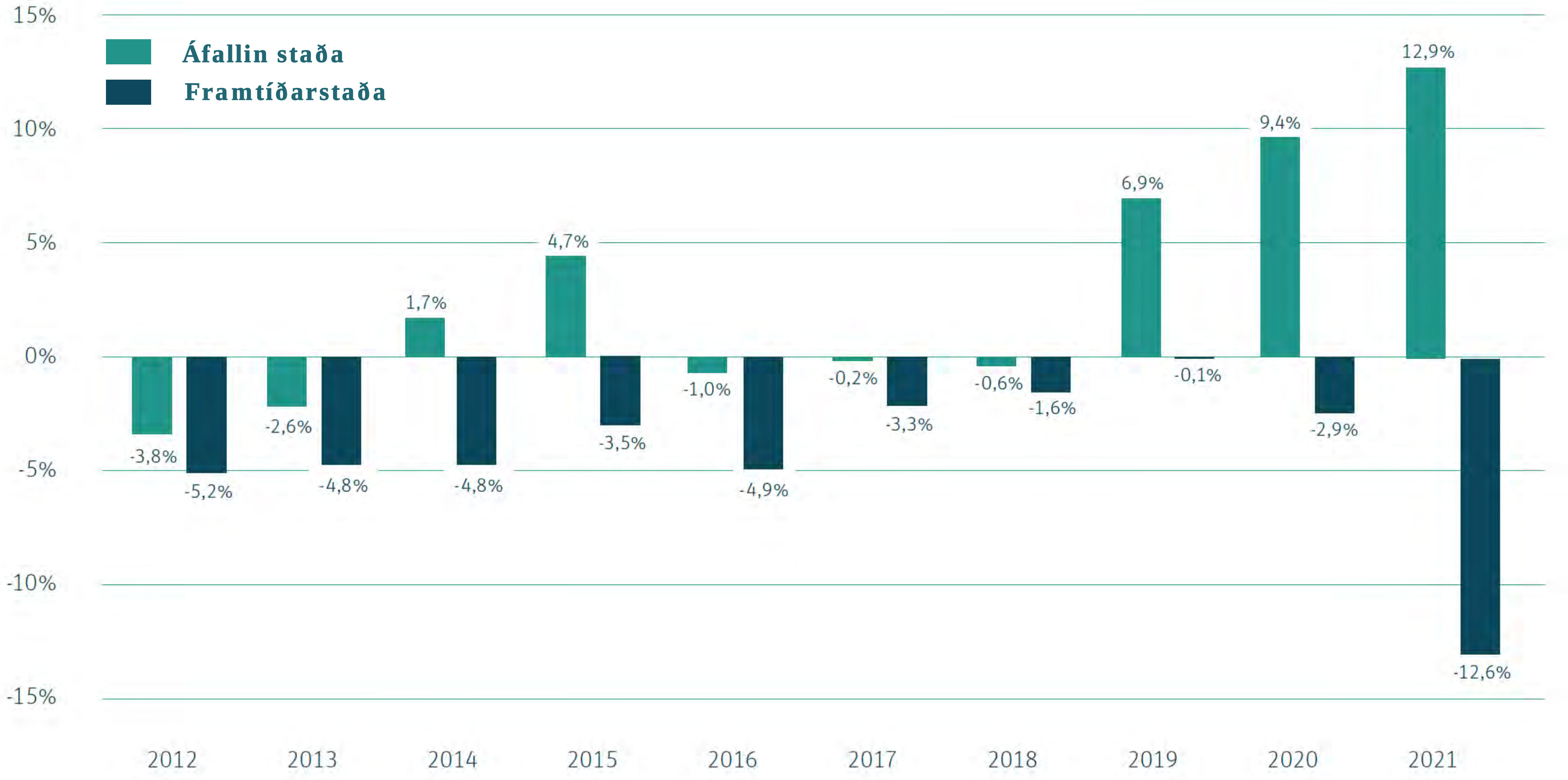
Heildarstaða sjóðsins er jákvæð um **20,1 milljarð kr.** eða um **1,4%**.

Heildarstaðan var jákvæð um 4,0% í árslok 2020 og jákvæð um 3,7% í lok árs 2019.

Tryggingafræðileg staða



Tryggingafræðileg staða - áfallin og framtíðar



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.

Í lok nóvember 2021 setti stjórn Gildis nýja fjárfestingarstefnu fyrir samtryggingardeild og séreignaleiðir sjóðsins fyrir árið 2022. Þar er lagt upp með að auka við samanlagt vægi hlutabréfa og draga á móti úr samanlögðu vægi skuldabréfa.

Hlutfall innlendra hlutabréfa og skuldabréfa með ábyrgð ríkisins er hækkað frá fyrri stefnu en á móti lækkar hlutfall veðskuldabréfa, skuldabréfa fyrirtækja og erlendra skuldabréfa. Það er stefna Gildis að auka vægi erlendra eigna á komandi árum með það að markmiði að auka áhættudreifingu sjóðsins.

Fjárfestingarstefna *(samtryggingardeild)*

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr) 31.12.2021	Eignir (%) 31.12.2021	Stefna 2022	Heimiluð vikmörk Lágmark	Heimiluð vikmörk Hámark
Innlán	**30.934**	**3,4%**	**0,5%**	**0,0%**	**10,0%**
Skuldabréf (alls)	**378.273**	**41,9%**	**46,5%**	**35,0%**	**65,0%**
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	163.227	18,1%	18,5%	12,0%	27,0%
Skuldabréf banka og sparisjóða	60.446	6,7%	7,0%	3,0%	11,0%
Veðskuldabréf	69.204	7,7%	10,0%	2,0%	16,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	16.417	1,8%	2,0%	0,0%	5,0%
Skuldabréf fyrirtækja	59.315	6,6%	7,0%	2,0%	14,0%
Erlendir skammtímasjóðir	1.810	0,2%	0,0%	0,0%	10,0%
Erlend skuldabréf	7.855	0,9%	2,0%	0,0%	12,0%
Hlutabréf (alls)	**487.393**	**53,9%**	**52,0%**	**35,0%**	**60,0%**
Innlend hlutabréf	210.258	23,3%	21,0%	11,0%	28,0%
Erlend hlutabréf	277.136	30,7%	31,0%	18,0%	38,0%
Aðrar fjárfestingar (alls)	**7.257**	**0,8%**	**1,0%**	**0,0%**	**4,0%**
Samtals	**903.858**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

Fjárfestingarstefna *(bls. 45 – 47)*

Framtíðarsýn 1

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr) 31.12.2021	Eignir (%) 31.12.2021	Stefna 2022	Heimiluð frávik Lágmark	Heimiluð frávik Hámark
Skuldabréf	**1.855,9**	**57,7%**	**65,0%**	**55,0%**	**75,0%**
Innlán	19,2	0,6%	1,0%	0,0%	15,0%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	764,9	23,8%	25,0%	12,0%	65,0%
Skuldabréf banka	481,0	15,0%	17,0%	0,0%	26,0%
Veðskuldabréf	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	97,6	3,0%	3,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf fyrirtækja	450,4	14,0%	16,0%	0,0%	23,0%
Erlendir skammtímasjóðir	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Erlend skuldabréf	42,7	1,3%	3,0%	0,0%	15,0%
Hlutabréf	**1.358,0**	**42,3%**	**35,0%**	**25,0%**	**45,0%**
Innlend hlutabréf	600,7	18,7%	16,0%	0,0%	25,0%
Erlend hlutabréf	757,3	23,6%	19,0%	10,0%	40,0%
Samtals	**3.213,9**	**100%**	**100%**		

Fjárfestingarstefna *(bls. 48 – 50)*

Framtíðarsýn 2

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr) 31.12.2021	Eignir (%) 31.12.2021	Stefna 2022	Heimiluð frávik Lágmark	Heimiluð frávik Hámark
Skuldabréf og innlán	**2.320,9**	**73,5%**	**80,0%**	**70,0%**	**90,0%**
Innlán	24,3	0,8%	1,0%	0,0%	15,0%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	972,6	30,8%	30,0%	20,0%	80,0%
Skuldabréf banka	570,1	18,1%	21,0%	0,0%	28,0%
Veðskuldabréf	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	122,5	3,9%	4,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf fyrirtækja	579,3	18,3%	20,0%	0,0%	26,0%
Erlendir skammtímasjóðir	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Erlend skuldabréf	52,1	1,6%	4,0%	0,0%	15,0%
Hlutabréf	**836,2**	**26,5%**	**20,0%**	**10,0%**	**30,0%**
Innlend hlutabréf	399,9	12,7%	9,0%	0,0%	20,0%
Erlend hlutabréf	436,3	13,8%	11,0%	5,0%	25,0%
Samtals	**3.157,2**	**100%**	**100%**		

Fjárfestingarstefna *(bls. 50)*

Framtíðarsýn 3

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr)	Eignir (%)	Stefna	Heimiluð frávik	
	31.12.2021	31.12.2021	2022	Lágmark	Hámark
Verðtryggð innlán	1.206,0	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Samtals	1.206,0	100,0%	100,0%		

Hluthafastefna

Hluthafastefna Gildis

- Núgildandi hluthafastefna sjóðsins var samþykkt 18. október 2018.
- Stefnan gildir um fjárfestingar í skráðum félögum sem sjóðurinn á verulegan eignarhlut í.
- Hluthafastefna sjóðsins markar stefnu hans sem eiganda í þeim félögum sem hann á verulegan eignarhlut í. Hún ásamt stefnu um ábyrgar fjárfestingar setur fram áherslur sjóðsins með tilliti til stjórnarhátta, umhverfismála og félagslegra málefna.
- Markmið stefnunnar er m.a. að koma á framfæri áherslum Gildis sem hluthafa og að veita fyrirsjáanleika um það hvernig sjóðurinn beitir atkvæðisrétti sínum á hluthafafundum.
- Gildi hefur síðastliðin 6 ár birt á heimasíðu sinni hvernig sjóðurinn beitir atkvæðisrétti sínum á hluthafafundum skráðra félaga.

Starfskjarastefnur

- Gildi leggur áherslu á að starfskjastefnur séu skýrar, skiljanlegar, samræmist langtímahagsmunum og sjálfbærni félaga og feli jafnframt í sér ákvæði sem koma í veg fyrir hagsmunaárekstra.
- Gildi leggur áherslu á að ávallt liggi fyrir greinargóðar upplýsingar og rök fyrir starfskjörum æðstu stjórnenda.
- Telji Gildi að starfskjarastefna félags sé ekki í samræmi við lögboðna og góða stjórnarhætti kemur sjóðurinn þeim sjónarmiðum á framfæri.
- Gildi leggur áherslu á að skýrslur um framkvæmd starfskjarastefnu séu skriflegar, skýrar og skiljanlegar og innihaldi greinargott yfirlit yfir framkvæmd starfskjastefnu næstliðið ár.
- Telji Gildi að skýrsla um starfskjarastefnu sé ekki í samræmi við lögboðna og góða stjórnarhætti kemur sjóðurinn þeim sjónarmiðum á framfæri.

Dæmi um hvernig Gildi beitti sér á aðalfundum 2022

Icelandair
- Atkvæði greidd gegn 3 tillögum sem sneru að starfskjarastefnu, kaupréttarkerfi og meðfylgjandi samþykktarbreytingum.
- Hjáseta við atkvæðagreiðslu um heimild til kaupa eigin bréfa.

Skeljungur
- Atkvæði greidd gegn 3 tillögum sem sneru að starfskjarastefnu, kaupréttarkerfi og heimild stjórnar til hækkunar hlutafjár.
- Hjáseta við atkvæðagreiðslur um nafnabreytingu og sölu fasteigna til Kaldalóns hf.

Arion banki
- Atkvæði greidd gegn tillögu stjórnar um starfskjarastefnu og lögð fram bókun.

Marel
- Atkvæði greidd gegn 3 tillögum sem sneru að starfskjarastefnu, hlutabréfatengdu hvatakerfi og heimild stjórnar til kaupa eigin bréfa. Lögð fram bókun þar sem gerð var grein fyrir afstöðu sjóðsins.

Dæmi um hvernig Gildi beitti sér á aðalfundum 2022

Íslandsbanki

- Atkvæði greidd gegn tillögu stjórnar sem sneri heimild stjórnar til kaupa á eigin bréfum.
- Hjáseta við atkvæðagreiðslur um kauprréttarkerfi og starfsreglur tilnefningarnefndar.
- Bréf sent stjórn bankans þar sem gerð var grein fyrir afstöðu sjóðsins.

VÍS

- Hjáseta við atkvæðagreiðslu um þóknanir til stjórnar, undirnefnda stjórnar og tilnefningarnefndar.

Kvika banki

- Hjáseta við atkvæðagreiðslu um starfskjarastefnu - lögð fram bókun.

Síminn

- Gildi lagði fram breytingartillögu varðandi kaupréttaráætlun fyrir forstjóra, æðstu stjórnendur o.fl., sem var samþykkt.

Dæmi um hvernig Gildi beitti sér á aðalfundum 2022

kjarninn
Fréttir Skýringar Skoðun Fólk Styrkja

Innlent
flugmál viðskipti efnahagsmál

Gildi mun greiða atkvæði gegn tillögu um milljarða bónuskerfi hjá Icelandair Group

Einn stærsti hluthafi Icelandair Group telur tillögu stjórnar félagsins um uppsetningu nýs hvatakerfis, sem er ætlað að halda lykilstarfsfólki, of umfangsmikla. Hann mun kjósa gegn tillögunni.

Þórður Snær Júlíusson · 2. mars 2022

Lífeyrissjóðurinn Gildi mun greiða atkvæði gegn tillögu stjórnar Icelandair Group um að setja á fót hvatakerfi fyrir framkvæmdastjórn félagsins og valda lykilstarfsmenn. Tillagan verður tekin fyrir á aðalfundi félagsins sem fram fer á morgun, en Gildi er fimmti stærsti hluthafi félagsins með 3,19 prósent hlut.

Samkvæmt upplýsingum frá sjóðnum er það mat stjórnenda hans að tillagan um hvatakerfið sé of umfangsmikil og að sjóðurinn muni greiða atkvæði gegn öllu sem snýr að uppsetningu þess. Heimildir Kjarnans herma að það hafi verið til umræðu hjá öðrum stórum hluthöfum að greiða atvæði gegn tillögunni.

Samkvæmt tillögu stjórnarinnar snýst kerfið um að hópurinn muni geta fengið allt af 25 prósent af árslaunum sínum í bónus í formi kaupréttar á hlutum í Icelandair Group. Fyrirhugað er að gefa út 250 milljón hluti í ár vegna kerfisins og alls 900 milljón hluti á þriggja ára tímabili. Miðað við markaðsvirði Icelandair Group í dag er

Öruggari framtíð

Vinsælast í dag

1. Ríkisstjórnin kolfallin og Sjálfstæðisflokkur mælist með undir 18 prósent fylgi
2. Bankasýslan viðurkennir mistök – Umræðan sýni að almenningur hafi ekki skilið fyrirkomulagið
3. Af vanhæfi
4. Engar reglur komu í veg fyrir að faðir Bjarna Benediktssonar keypti hluti í Íslandsbanka
5. „Vinstri græn og Framsókn hafa gengið inn í fullmótað kerfi Sjálfstæðisflokksins"
6. Skipa á starfshóp til að stöðva notkun á félögum til að lækka skattgreiðslur

Dæmi um hvernig Gildi beitti sér á aðalfundum 2022

kjarninn

Innlent

Gildi vill breyting kaupréttarkerfi æ

Þriðji stærsti lífeyrissjóður landsins telur að brey ekki forsenda til að umbuna stjórnendum með s

Þórður Snær Júlíusson 8. mars 2022

Lífeyrissjóðurinn Gildi hefur lagt fram breytingarti um kaupréttaráætlun fyrir forstjóra, æðstu stjórner tillögunni er lagt til að nýtingarverð kaupréttarsam verði leiðrétt með þriggja prósenta árlegum vöxtum fjögurra prósenta árlegra vaxta, líkt og stjórn Síman

Gildi er fjórði stærsti eigandi Símans með 8,12 prós er stærsti eigandinn með 15,41 prósent hlut og forst arformaður Símans. Lífeyrissjóður verzlunarmanna 11,52 prósent eignarhlut og Lífeyrissjóður starfsma prósent. Samanlagt eiga þrír stærstu lífeyrissjóðir la

Engir kaupréttir nema hluthafar fái v

Í greinargerð sem fylgir með breytingartillögu Gildi máli að umfang kerfisins sé viðeigandi. Á hinn bóginn telur sjóðurinn rétt að nýtingar-

mbl.is Forsíða Viðskipti 200 mílur Íþróttir Enski boltinn Fólkið Smartland Matur Börn Ferðalög Sporðaköst

Viðskipti | mbl | 11.3.2022 | 9:58 | Uppfært 10:28

Kaupréttaráætlun Símans samþykkt með breytingum

Síminn. mbl.is/Hari

Setja bókamerki

Lífeyrissjóðurinn Gildi lagði fram breytingartillögu við tillögur stjórnar Símans um kaupréttaráætlun fyrir forstjóra, æðstu stjórnendur og lykilstarfsmenn á aðalfundi Símans sem fram fór í gær. Breytingartillaga Gildis var samþykkt og í kjölfarið var uppfærð tillaga stjórnar samþykkt.

Stjórn Símans hafði fyrir fundinn lagt fram tillögu um að veittir kaupréttir myndu ávinnast á þremur árum en nýtingu kaupréttar yrði dreift yfir þrjú ár að ávinnslutímabili loknu. Þá kom fram í tillögunni að kaupverð hlutanna við nýtingu skyldi nema dagslokagengi hlutabréfa félagsins næsta virka dag fyrir gerð kaupréttarsamnings, auk 4% ársvaxta. Breytingartillaga Gildis fól það í sér að miðað yrði við 3% ofan á áhættulausa vexti í stað 4% árlegra vaxta.

Samkvæmt upphaflegri tillögu stjórnar Símans verður félaginu óheimilt að veita lán eða ábyrgðir af nokkru tagi í tengslum við kaupréttaráætlunina.

Þá var tillaga stjórnar um kaupréttaráætlun fyrir aðra starfsmenn samþykkt óbreytt. Hún felur í sér að kaupréttarsamningar verði gerðir við þá starfsmenn sem það kjósa, sem heimilar þeim að kaupa hluti í félaginu að andvirði kr. 1.500.000 á hverju ári í þrjú ár frá veitingu kaupréttar.

Dæmi um hvernig Gildi beitti sér á aðalfundum 2022

Nýir kaupréttir „út fyrir öll mörk“

Framkvæmdastjórar Gildis og Birtu lífeyrissjóða gagnrýna kauprétttarsamninga við nýráðna forstjóra og fjármálastjóra Skeljar fjárfestingafélags. Umfang kaupréttarkerfa skráðra félaga hefur vaxið verulega að undanförnu.

Þetta er komið út fyrir öll mörk að okkar mati,“ segir Árni Guðmundsson, framkvæmdastjóri Gildis, um kaupréttarsamninga við nýjan forstjóra og fjármálastjóra Skeljar fjárfestingafélags, áður Skeljungs, upp á 5% hlut í félaginu sem tilkynnt var um í síðustu viku samhliða ráðningu þeirra.

Dæmi um hvernig Gildi beitti sér á aðalfundum 2022

Ríkið felldi tillögu um að jafnræði sé tryggt við endurkaup á Íslandsbankabréfum

Hörður Ægisson skrifar 22. mars 2022 16:00

Í bréfi sem fjármálaráðuneytið sendi á Bankasýsluna vegna framhalds á sölu á Íslandsbanka kemur fram að óskað sé eftir því að stofnunin leggi mat á hvernig nýta megi áform um endurkaup til að „hámarka ábata ríkisins af sölu á sama tíma og jafnræði hluthafa í bankanum sé að fullu virt."

Stór hópur hluthafa í Íslandsbanka, annarra en Bankasýslunnar sem heldur utan um 65 prósenta hlut ríkissjóðs, lagðist gegn því að stjórn bankans fengi heimild til kaupa á eigin hlutum sem opnar á að félagið geti gert einstökum hluthöfum, eins og til dæmis íslenska ríkinu, tilboð um kaup á bréfum þeirra án þess að aðrir hluthafar hafi möguleika á þátttöku í slíkum endurkaupum.

Lífeyrissjóðurinn Gildi, fimmti stærsti hluthafinn með rúmlega 3,4 prósenta hlut, lagði til breytingartillögu fyrir aðalfund bankans síðasta fimmtudag sem fól í sér að gætt yrði að jafnræði hluthafa við framkvæmd endurkaupa bankans, líkt og almennt hefur verið í kaupum skráðra félaga á Íslandi á eigin bréfum undanfarin ár.

Tillaga stjórnar Íslandsbanka var hins vegar samþykkt á fundinum, á grundvelli stuðnings Bankasýslunnar, en með henni fær hún heimild til næstu tólf mánaða til að

Kíktu við og

Seldu úr sjóðum fyrir um þrjá milljarða samtímis óróa á mörkuðum
INNHERJI

Loðnuvinnslan metin á ellefu milljarða í kaupum Lífsverks á sex prósenta hlut
INNHERJI

SKEL seldi í Íslandsb
keypti í VÍS
INNHERJI

Skoða tvöföldun á framleiðslugetu kísilversins á Bakka
INNHERJI

Útlánaskrið gæti hvatt Seðlabankann enn frekar til að grípa fast í taumana
INNHERJI

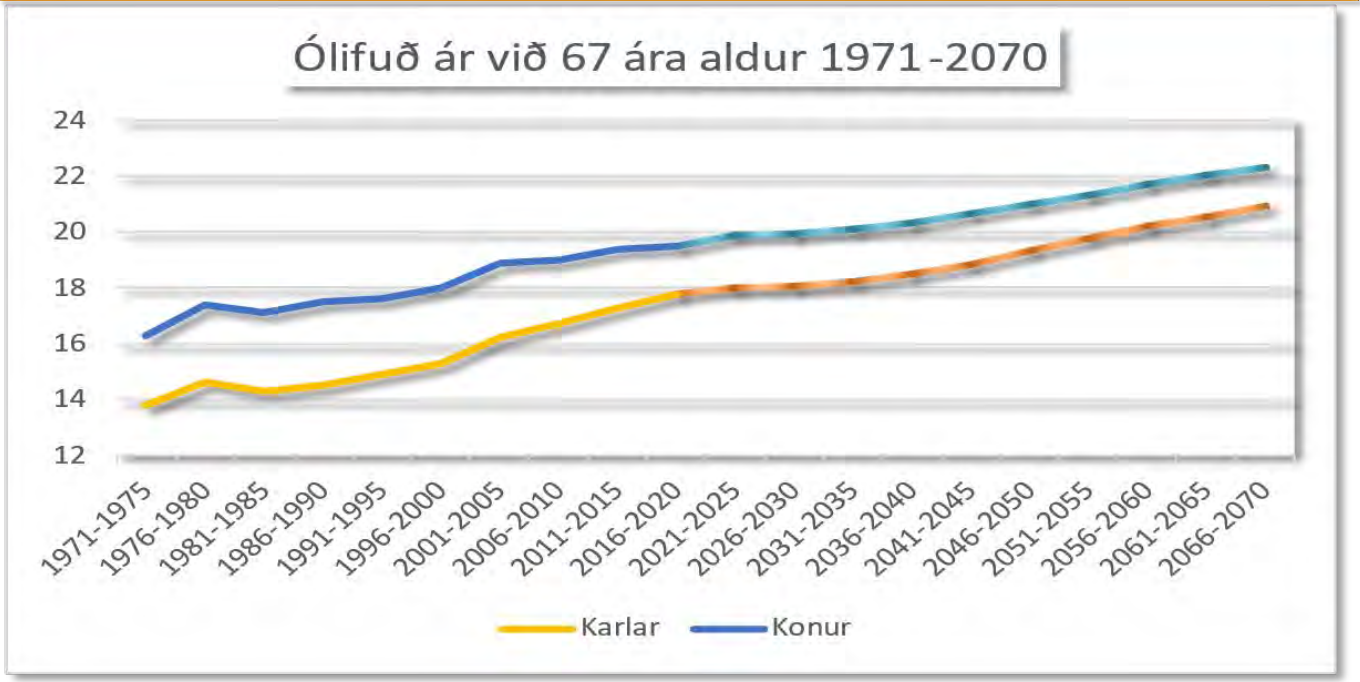
Lífeyrissjóðurinn Gildi, fimmti stærsti hluthafinn með rúmlega 3,4 prósenta hlut, lagði til breytingartillögu fyrir aðalfund bankans síðasta fimmtudag sem fól í sér að gætt yrði að jafnræði hluthafa við framkvæmd endurkaupa bankans, líkt og almennt hefur verið í kaupum skráðra félaga á Íslandi á eigin bréfum undanfarin ár.

Nýjar lífslíkutöflur – mótvægisaðgerðir hjá Gildi lífeyrissjóði

Benedikt Jóhannesson,
Talnakönnun hf.

GILDI

Bakgrunnur – tölfræðin sýnir að fólk lifir sífellt lengur



Nokkrar staðreyndir

Langlífi eykst stöðugt

Ekki hefur verið tekið tillit til þess við mat á greiðslugetu lífeyrissjóða

Ef ekkert verður að gert geta lífeyrissjóðir ekki staðið við réttindatöflur

Þess vegna er nauðsynlegt að grípa til aðgerða

Nokkrar staðreyndir

Fjármála- og efnahagsráðherra gaf út nýjar dánar- og eftirlifendatöflur í desember 2021

Þessar töflur eru með spá um lækkandi dánartíðni

Þegar lífeyrissjóðir eru teknir út með nýju lífslíkunum er staðan lakari en með þeim gömlu

Að meðaltali hefur þetta áhrif upp á 8 til 10% á stöðu lífeyrissjóðanna

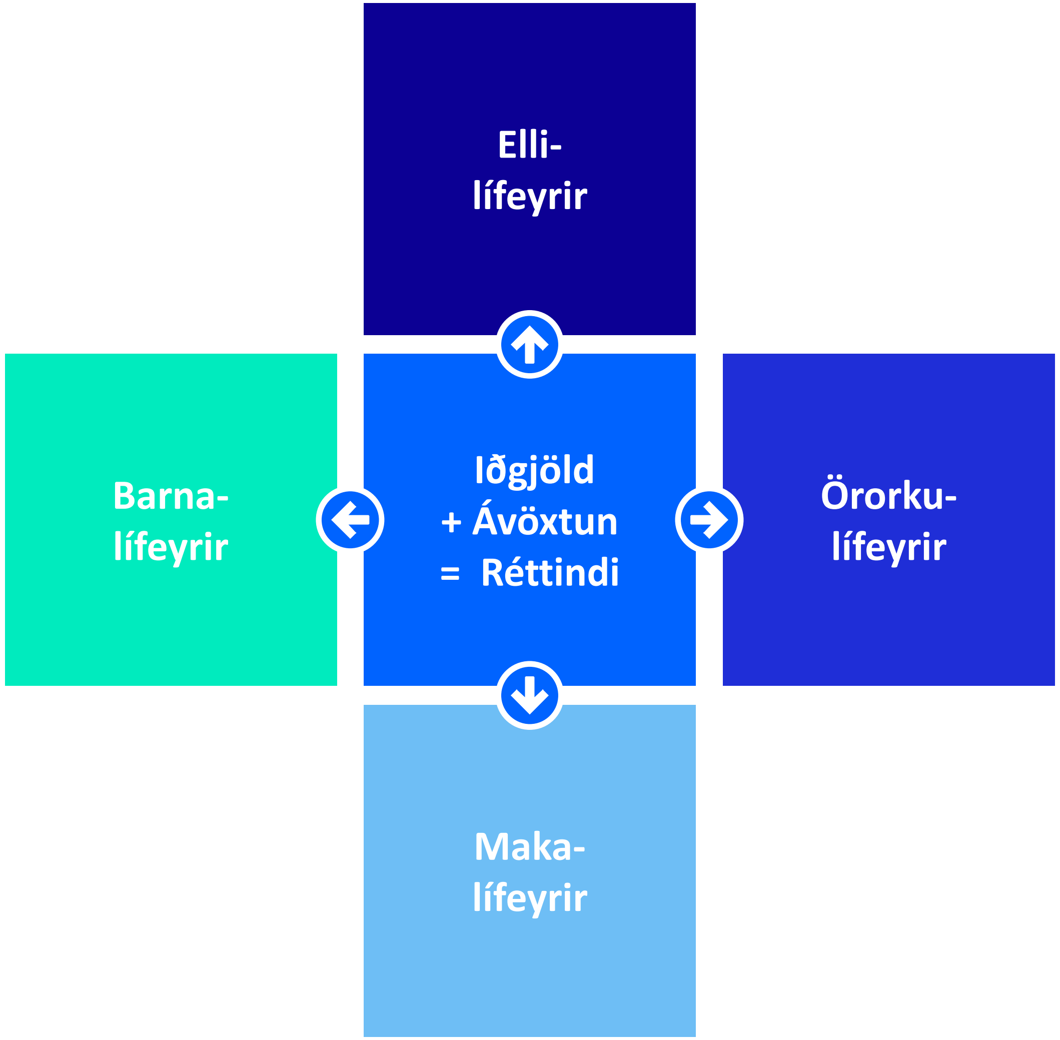
Þess vegna er nauðsynlegt að grípa til aðgerða

Ellilífeyririnn er uppsafnaður

Nú þarf hann að endast lengur en áður

- Ekki er verið að skerða lífeyri, en hann þarf að endast lengur en áður og því minna greitt út á hverju ári
- Annað hvort þarf fólk að vinna lengur eða fá minna greitt á hverju ári en áður
- Því fyrr sem gripið er til aðgerða, því minna verður höggið
- Á móti kemur að iðgjöld hafa verið hækkuð úr 12,0% í 15,5%. Yngstu árgangar njóta þess mest.

Réttindi sjóðfélaga koma öll úr einum og sama pottinum, sem er takmörkuð auðlind



Lífeyrisréttindin skiptast í tvennt

Fortíð

Áunninn mánaðarlegur lífeyrir allra minnkar samkvæmt tillögum stjórnar, þeirra yngstu hlutfallslega mest, því að reiknað er með að þeir lifi lengst.

Á móti kemur að allir sjóðfélagar njóta hækkunar árin 2021 og 2022 og eru því **í plús** þegar heildarmyndin er skoðuð.

Framtíð

Vegna þess að gert er ráð fyrir lengri meðalævilengd en áður **breytist réttindataflan til lækkunar.**

Þetta hefur engin áhrif á þá sem eru komnir á lífeyri og lítil áhrif á þá sem eiga stutt í hann.

Þetta hefur meiri áhrif á þá yngri, en á móti kemur að þeir borga 15,5% iðgjöld til framtíðar

Tryggingafræðileg staða

Í milljörðum króna

	2021	2020
Áfallin staða	**100,5**	**61,5**
% af áföllnum skuldbindingum	12,9%	9,5%
Framtíðarstaða	**-80,4**	**-15,1**
% af framtíðarskuldbindingum	-12,6%	-3,0%
Heildarstaða umfram skuldbindingar	**20,1**	**46,4**
% af heildarskuldbindingum	1,4%	4,0%

Áhrif innleiðingar nýrra dánar- og eftirlifendataflna er um 9,7% á heildarstöðu eða 122,9 ma.kr

Úr frumvarpi til laga nr. 129/1997:

Um 39. gr.:

*„Í þessari grein er að finna eitt **veigamesta ákvæði** frumvarpsins en í henni er kveðið á um það að **eignir og skuldbindingar þurfi að standast á**.“*

Hjá Gildi standast eignir á í heildina, en hvorki í áfallinni né framtíðarstöðu

Þetta ójafnvægi er núverandi sjóðfélögum í óhag, en iðgjaldagreiðendum í framtíðinni í hag, þeir myndu hagnast á óbreyttum réttindatöflum

Mótvægisaðgerðir

1. Ný réttindatafla sem veitir lægri mánaðargreiðslur en jafnmikil verðmæti
2. Aðlögun réttinda, dreifa eignum á lengri tíma
3. Sjóðfélagar njóta góðrar ávöxtunar á móti

- Stefnt að jákvæðri heildarstöðu

Ellilífeyririnn er uppsafnaður

Þetta virkar svipað eins og innistæða í banka. Ef henni er skipt verða hlutarnir minni ef þeir eru fleiri.

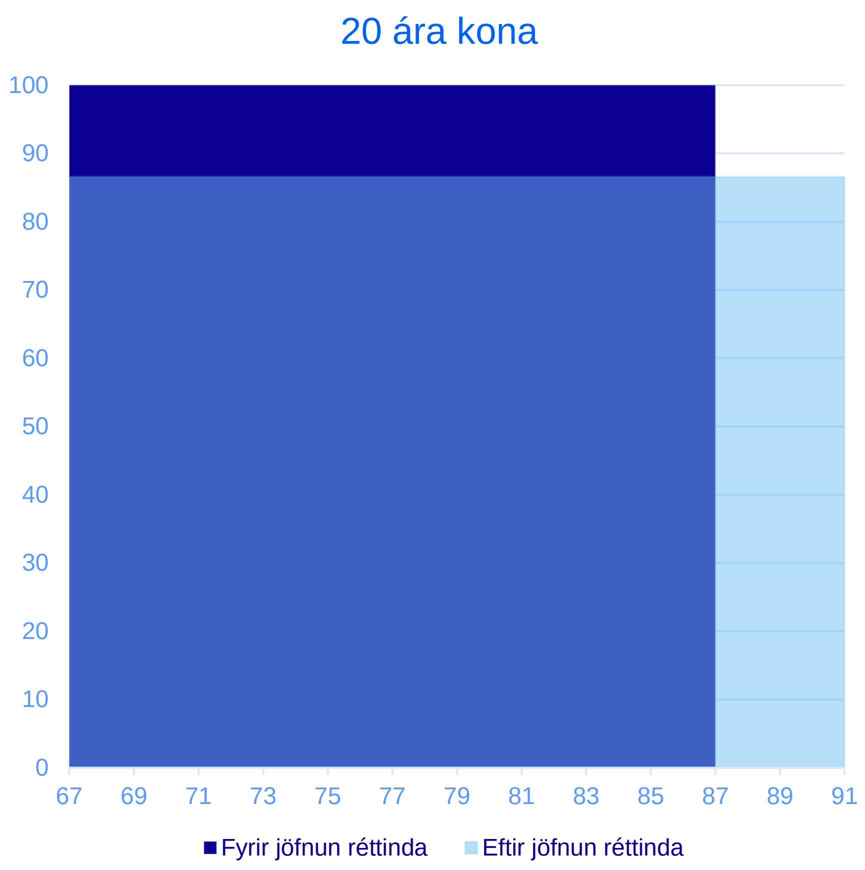
Árið 1971 gat 67 ára karlmaður búist við að lifa í 14 ár. Segjum til einföldunar að hann hefði átt í sjóði 50 milljónir að núvirði. Hann hefði átt að fá um fimm milljónir á ári frá lífeyrissjóði (með vöxtum og reiknuðum lífslíkum) til æviloka.

Núna, árið 2021, segjum við að jafngamall maður geti búist við að eiga 19 ár eftir ólifuð. Látum hann líka eiga 50 milljónir. Hann gæti fengið um fjórar milljónir á ári í lífeyri frá lífeyrissjóði til æviloka.

Eftir 50 ár, árið 2071, er búist við að 67 ára gamall maður eigi 22 ár eftir ólifað. Hann gæti fengið um 3,5 milljónir í lífeyri til æviloka fyrir 50 milljónir.

Réttindabreytingar 2022 – skematísk mynd

Lægri mánaðarlegar greiðslur í lengri tíma. „Flatarmál“ á eftirlaunum helst jafnt



Alltaf jafnmiklir peningar …

50 milljónir

1971

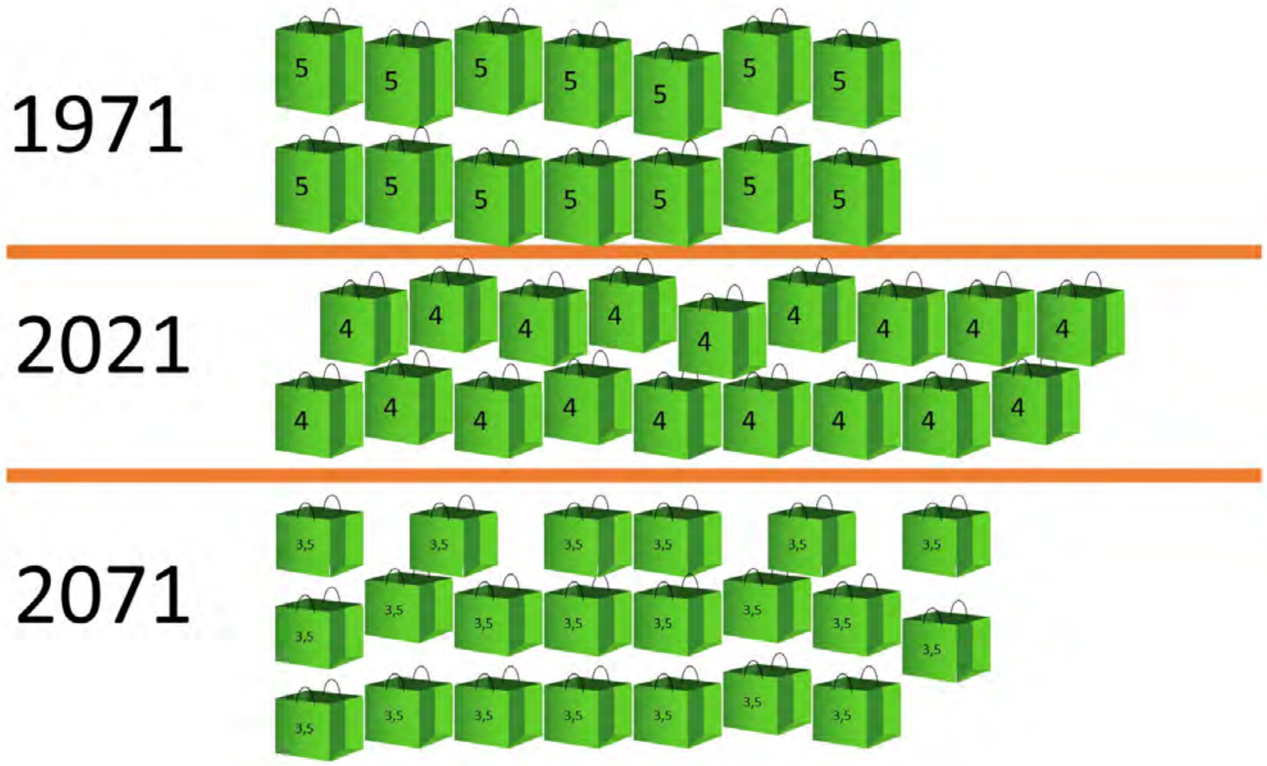
50 milljónir

2021

50 milljónir

2071

Alltaf jafnmiklir peningar …

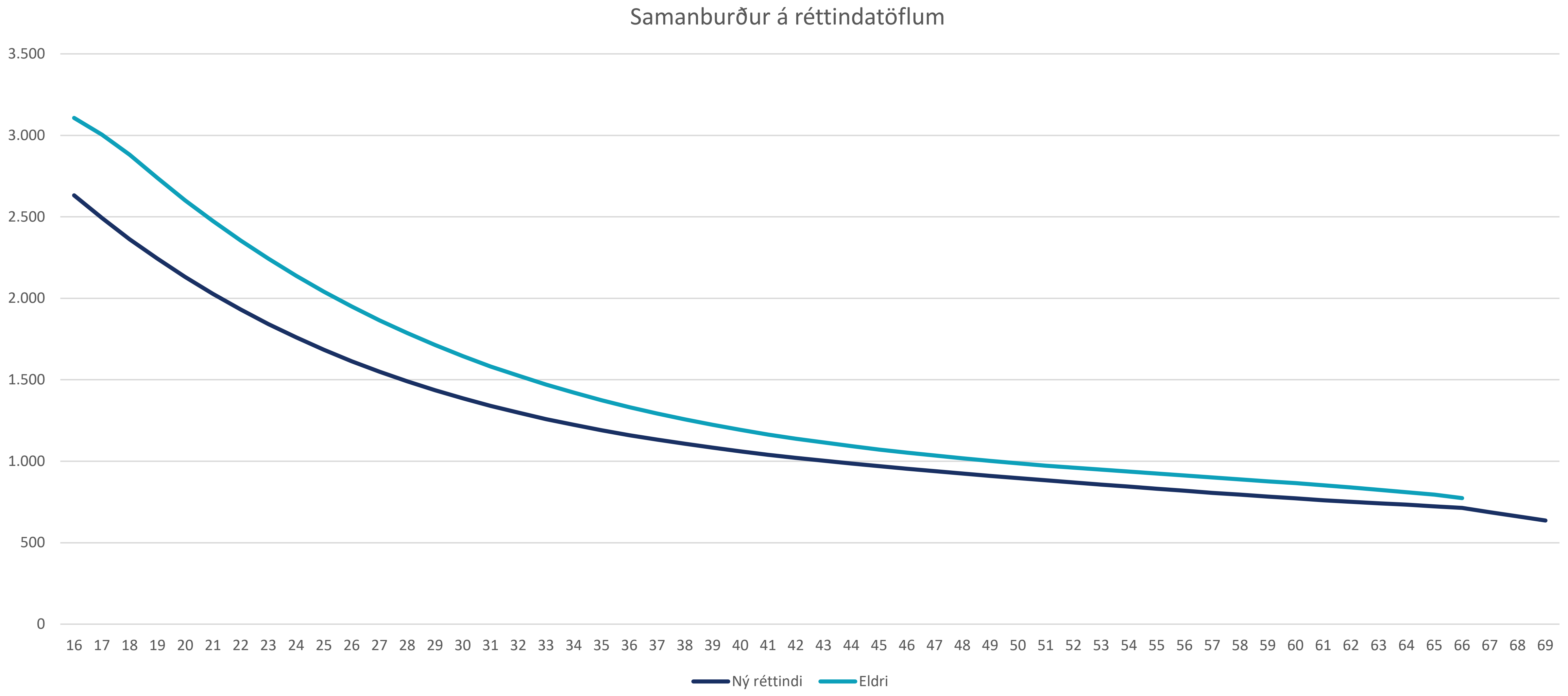


…en þurfa sífellt
að endast lengur

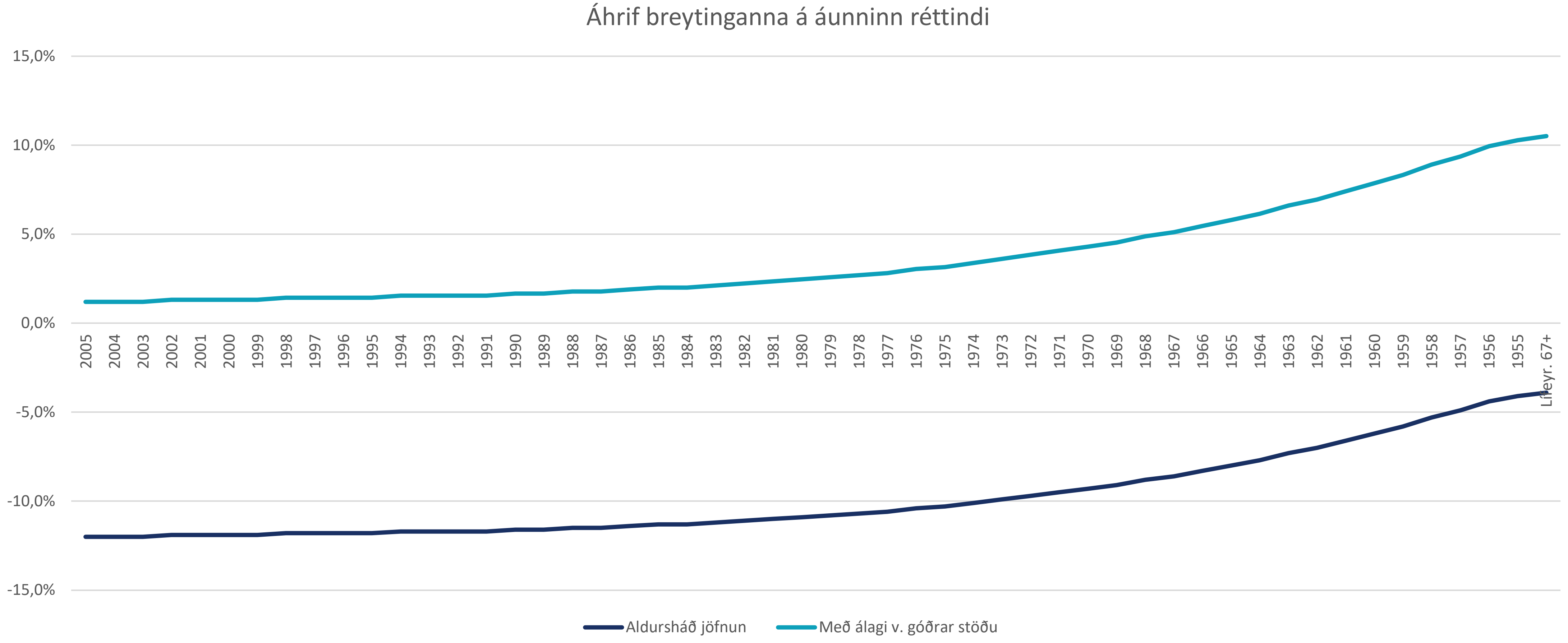
Ekki er um skerðingu að ræða, heldur aðra skiptingu greiðslna sem dreifast á lengri tíma en áður

Áhrif á réttindatöflur

Réttindi til mánaðarlegs lífeyris vinnast hægar, en duga lengur



Með álagi vegna góðrar stöðu koma allir sjóðfélagar út með betri áunnin réttindi – mánaðarlegur lífeyrir lífeyrisþega hækkar um 10,5%



Lágmarkstryggingavernd miðað við ólíkar forsendur

- Samkvæmt lögum skal lágmarkstryggingavernd sem lífeyrissjóður veitir miðað við 40 ára inngreiðslutíma fela í sér 56% af þeim mánaðarlaunum sem greitt er af í mánaðarlegan ellilífeyri.
- Gert er ráð fyrir því að greiðslur hefjist við 20 ára aldur í fyrirliggjandi tillögum hjá Gildi. Meðfylgjandi tafla sýnir hvaða iðgjald þarf að greiða til að standa undir lágmarkstryggingavernd í þeim tilfellum þegar sjóðfélagi hefur greiðslur eftir 20 ára aldur

Lægri mörk	Efri mörk	Meðalréttindi	Iðgjald f. 56%	Réttindi ef gr. til 67 ára
20	59	57,40%	11,70%	63,60%
21	60	55,80%	12,00%	61,10%
22	61	54,30%	12,40%	58,60%
23	62	52,80%	12,70%	56,30%
24	63	51,50%	13,00%	54,10%
25	64	50,30%	13,40%	52,00%
26	65	49,10%	13,70%	50,00%
27	66	48,10%	14,00%	48,10%

Innleiðing á nýjum lífslíkutöflum

- Tillögur til samþykktabreytinga

Ársfundur 28. apríl 2022

GILDI

Nýjar lífslíkutöflur með spá hafa verið teknar upp

- Fjármálaráðherra hefur staðfest nýjar lífslíkutöflur sem fela í sér spá um áframhaldandi hækkandi lífaldur sjóðfélaga.

- Fram að þessu hefur verið miðað við lífslíkutöflur byggðar á reynslu fortíðar.
  - Miðað hefur verið við sama væntan lífaldur fyrir alla árganga.
  - Nýjar töflur gera ráð fyrir því að yngri kynslóðir muni lifa lengur en þær eldri.
  - Hingað til hafa töflur byggðar á fortíð yfirleitt alltaf hækkað þegar þær eru uppfærðar með tilheyrandi áhrifum til lækkunar á stöðu sjóðanna.

- Lífslíkutöflur hjá Gildi eru sérhæfðar, þ.e. tekið er tillit til vænts lífaldurs sjóðfélaga.
  - Hlutfallsleg hækkun lífaldurs sjóðfélaga Gildis hefur sögulega verið sambærileg og samkvæmt stöðluðum töflum.

Nýjar lífslíkutöflur notaðar við uppgjör 2021

- Stjórn Gildis samþykkti við gerð ársreiknings og við tryggingafræðilega úttekt að taka upp nýjar töflur um lífslíkur.
  - Tryggingafræðileg niðurstaða sjóðsins miðast þannig við þær forsendur.
  - Skuldbindingar sjóðsins aukast að óbreyttu vegna þess að gert er ráð fyrir lengri lífaldri, mest hjá yngstu árgöngunum.
  - Jafnframt er til staðar innbyrðis skekkja á áunninni stöðu og framtíðarstöðu sjóðsins ef ekki er gripið til viðeigandi aðgerða.
  - Vegna þessa leggur stjórn til mótvægisaðgerðir til samþykktar á ársfundi sjóðsins.

Mótvægisaðgerðir - helstu atriði

- Mótvægisaðgerðir sem lagðar eru til gera ráð fyrir því að lífeyristökualdur sjóðfélaga haldist óbreyttur en réttindi eru endurreiknuð miðað við nýjar lífslíkutöflur (gildandi forsendur til framtíðar).
  - Gert er ráð fyrir því að áunnin réttindi verði lækkuð háð aldri svo áfallnar skuldbindingar haldist óbreyttar á heildina litið við innleiðingu á nýjum lífslíkum.
- Vegna góðrar áunninnar stöðu sjóðsins á þessum tímapunkti eru heildaráhrif aðgerðanna jákvæð á áunnin réttindi sjóðfélaga, en mismikið eftir árgöngum.
  - Áunnin réttindi eru fyrst endurreiknuð miðað við nýjar forsendur svo áfallnar skuldbindingar haldist óbreyttar sem felur í sér mismunandi breytingar milli árganga.
  - Allir árgangar fá síðan 15% hækkun réttinda.

Mótvægisaðgerðir: Helstu atriði

- Til framtíðar er innleidd ný réttindatafla sem er lægri miðað við 67 ára aldur en verið hefur sökum þess að nýjar forsendur gera ráð fyrir lengri lífaldri árganga.
  - Árleg fjárhæð lífeyris lækkar í réttindatöflu vegna þess að sjóðurinn þarf að gera ráð fyrir að greiða hann út í lengri tíma en áður var reiknað með út af hækkandi lífaldri.
  - Ef lífaldur heldur áfram að aukast í samræmi við spá (sem er endurskoðuð reglulega) þarf að leiðrétta réttindatöfluna lítillega til lækkunar á nokkurra ára fresti að öðru óbreyttu.

- Það eru yngri árgangar sem í heild verða fyrir mestum áhrifum af aðgerðunum vegna þess að gert er ráð fyrir að þessir árgangar lifi lengur.
  - Þeim yrði annars lofað of háum réttindum til framtíðar miðað við forsendur um væntan lífaldur þeirra.

Mótvægisaðgerðir - breyting á áunnum réttindum

Breyting ólík eftir árgöngum vegna mismunandi forsendna um lífaldur.

Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting
2005	-12,0%	1992	-11,7%	1979	-10,8%	1966	-8,3%
2004	-12,0%	1991	-11,7%	1978	-10,7%	1965	-8,0%
2003	-12,0%	1990	-11,6%	1977	-10,6%	1964	-7,7%
2002	-11,9%	1989	-11,6%	1976	-10,4%	1963	-7,3%
2001	-11,9%	1988	-11,5%	1975	-10,3%	1962	-7,0%
2000	-11,9%	1987	-11,5%	1974	-10,1%	1961	-6,6%
1999	-11,9%	1986	-11,4%	1973	-9,9%	1960	-6,2%
1998	-11,8%	1985	-11,3%	1972	-9,7%	1959	-5,8%
1997	-11,8%	1984	-11,3%	1971	-9,5%	1958	-5,3%
1996	-11,8%	1983	-11,2%	1970	-9,3%	1957	-4,9%
1995	-11,8%	1982	-11,1%	1969	-9,1%	1956	-4,4%
1994	-11,7%	1981	-11,0%	1968	-8,8%	1955	-4,1%
1993	-11,7%	1980	-10,9%	1967	-8,6%		

Áunnin réttindi 67 ára og eldri auk örorku- og makalífeyrisþega lækka um 3,9%.

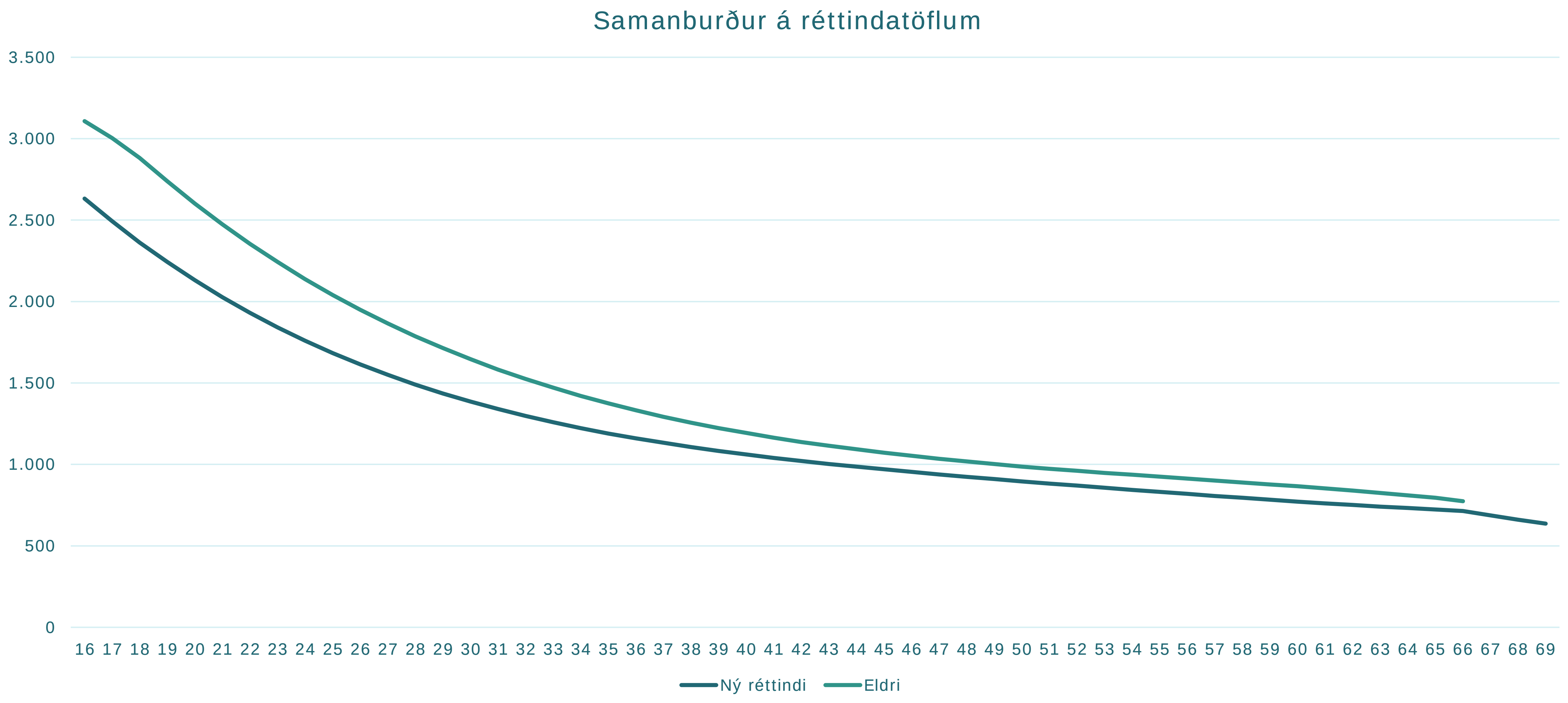
Mótvægisaðgerðir - heildaráhrif á áunnin réttindi

Eftir leiðréttingu réttinda og hækkun réttinda um 15%.

Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting
2005	1,2%	1992	1,5%	1979	2,6%	1966	5,5%
2004	1,2%	1991	1,5%	1978	2,7%	1965	5,8%
2003	1,2%	1990	1,7%	1977	2,8%	1964	6,1%
2002	1,3%	1989	1,7%	1976	3,0%	1963	6,6%
2001	1,3%	1988	1,8%	1975	3,2%	1962	6,9%
2000	1,3%	1987	1,8%	1974	3,4%	1961	7,4%
1999	1,3%	1986	1,9%	1973	3,6%	1960	7,9%
1998	1,4%	1985	2,0%	1972	3,8%	1959	8,3%
1997	1,4%	1984	2,0%	1971	4,1%	1958	8,9%
1996	1,4%	1983	2,1%	1970	4,3%	1957	9,4%
1995	1,4%	1982	2,2%	1969	4,5%	1956	9,9%
1994	1,5%	1981	2,3%	1968	4,9%	1955	10,3%
1993	1,5%	1980	2,5%	1967	5,1%		

Áunnin réttindi 67 ára og eldri auk örorku- og makalífeyrisþega hækka um 10,5%.

Áhrif á réttindatöflur frá næstu áramótum



Áhrif af hverju skrefi mótvægisaðgerða á sjóðinn í heild sinni

	Áfallin staða	Framtíðar-staða	Heildar-staða
Staða 31.12.2021 (m.v. eldri lífslíkur)	21,9%	-2,6%	11,1%
Staða 31.12.2021 (m.v. nýjar lífslíkur)	12,9%	-12,6%	1,4%
Eftir aldursháða jöfnun	22,0%	-12,6%	5,7%
Með nýrri réttindatöflu	21,9%	-2,4%	11,1%
Eftir hækkun réttinda um 15,0%	6,1%	-2,3%	2,7%

Hvað gerist ef framtíðarspáin gengur ekki eftir?

- Fyrirliggjandi nýjar lífslíkutöflur byggjast á því að þróun sem átt hefur sér stað í fortíð muni halda áfram inn í framtíðina.
  - Byggir á erlendum fyrirmyndum og bestu fyrirliggjandi upplýsingum.
- Gert er ráð fyrir því að yngri kynslóðir muni lifa lengur en þær eldri, hvað gerist ef það gengur ekki eftir?
  - Lífslíkutöflur lífeyrissjóða eru endurskoðaðar á nokkurra ára fresti. Ef gögn munu sýna á síðari stigum að lífaldur sjóðfélaga Gildis sé ekki að aukast í samræmi við spár þá skapast forsendur til þess að leiðrétta réttindi sjóðfélaga í samræmi við það (líkt og lagt er til núna).
  - Réttindi sjóðfélaga geta þá verið endurskoðuð til hækkunar eða lækkunar í framtíðinni á grundvelli forsendna á þeim tímapunkti.

Mótvægisaðgerðir: Samantekt

- Eðlilegast er að nýta tækifærið nú til þess að grípa til heildstæðra aðgerða.
  - Góð áunnin staða hefur jákvæð áhrif á heildarniðurstöðu aðgerðanna.
  - Ef ekkert er gert njóta lífeyrisþegar (og aðrir sjóðfélagar) ekki hækkunar á áunnum réttindum, sem þeir eiga réttilega tilkall til.
  - Breyting á áunnum réttindum með mismunandi hætti milli hópa talin sanngjörn, málefnaleg og styðst hún við tryggingafræðilegar forsendur.

- Innleiddar eru nýjar forsendur án þess að breyta þurfi lífeyristökualdri og eru áhrif fyrst og fremst á yngri aldurshópa vegna nýrrar réttindatöflu til framtíðar.
  - Yngri aldurshópar hafa langan tíma til þess að bregðast við þessari stöðu og greiða þar að auki flestir hærra iðgjald til fullmótaðs lífeyriskerfis (15,5% iðgjald) í lengri tíma (auk séreignar ef sá kostur er nýttur).
  - Ef ekkert er gert leiðir óbreytt réttindatafla til þess að yngri kynslóðum er lofað of háum réttindum fram í tímann miðað við gildandi forsendur á kostnað eldri kynslóða.

Tillögur til breytinga á samþykktum

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 7.1.-7.2. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

7. Tryggingafræðileg athugun.

7.1. Stjórn lífeyrissjóðsins skal árlega láta reikna út fjárhag samtryggingardeildar sjóðsins og skal niðurstaða athugunarinnar vera hluti af reikningsskilum lífeyrissjóðsins um hver áramót. Í niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar skal gera grein fyrir kostnaði vegna þeirra lágmarksréttinda sem sjóðurinn er skuldbundinn að veita, sbr. ákvæði greinar 2.2. Einnig skal gerð grein fyrir kostnaði vegna þeirra viðbótarréttinda, sem sjóðurinn kann að veita umfram ofangreint lágmark. Athugun skal framkvæmd af tryggingastærðfræðingi eða öðrum þeim sem hlotið hafa viðurkenningu Fjármálaeftirlitsins til slíks starfs. Fyrir 1. júlí ár hvert skal senda Fjármála~~-~~eftirlitinu hina tryggingafræðilegu athugun.

7.2. Hrein eign lífeyrissjóðsins til greiðslu lífeyris ásamt núvirði framtíðariðgjalda skal vera jafnhá núvirði væntanlegs lífeyris vegna þegar greiddra iðgjalda og framtíðariðgjalda. Áætlun um framtíðariðgjöld og væntanlegan lífeyri skal miðuð við sjóðfélaga á þeim tíma sem tryggingafræðileg athugun tekur mið af. Réttindatöflur sjóðsins skulu ~~Lífeyrisloforð sjóðsins til framtíðar skulu~~ árlega ~~endurskoðuð~~ endurskoðaðar og breytt ef tryggingafræðilegar forsendur sjóðsins gefa tilefni til í samræmi við ~~sbr. ákvæði~~ grein~~a~~ 10.2~~10.1.~~, en um breytingar á áunnum réttindum fer eftir ákvæðum gr. 7.3. og 7.4.

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (2)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 7.3.-7.4. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

7.3. Leiði tryggingafræðileg athugun í ljós að eignir sjóðsins eru meira en 10% umfram lífeyrisskuldbindingar hans miðað við viðurkenndar tryggingafræðilegar forsendur og að teknu tilliti til eðlilegra varúðarsjónarmiða, skal stjórn sjóðsins að höfðu samráði við tryggingastærðfræðing, gera tillögur til ársfundar um hækkun lífeyrisréttinda. Sama gildir ef þessi munur hefur haldist meiri en 5% samfellt í fimm ár. Stjórn sjóðsins er einnig heimilt að höfðu samráði við tryggingastærðfræðing sjóðsins og miðað við viðurkenndar tryggingafræðilegar forsendur og að teknu tilliti til eðlilegra varúðarsjónarmiða, að leggja til við ársfund að auka áunnin lífeyrisréttindi sjóðfélaga. ~~Aukningin skal gerð þannig að áunnin réttindi allra sjóðfélaga, eins og þau eru reiknuð skv. 11.–14. gr. þessara samþykkta, eru aukin hlutfallslega jafn mikið.~~ Staða sjóðsins, það er mismunur eigna og skuldbindinga samkvæmt tryggingafræðilegri úttekt, skal þó ætíð vera jákvæð eftir aukningu réttinda, bæði þegar litið er til áunninna réttinda og heildarréttinda. Ársfundur tekur endanlega ákvörðun og er yfirlit yfir ákvarðanir samkvæmt þessari grein í ~~Sjá~~ viðauka B.

7.4. Leiði tryggingafræðileg athugun í ljós að eignir sjóðsins eru meira en 10% lægri en lífeyrisskuldbindingar hans, miðað við viðurkenndar tryggingafræðilegar forsendur og að teknu tilliti til eðlilegra varúðarsjónarmiða, skal stjórn sjóðsins, að höfðu samráði við tryggingastærðfræðing, gera tillögur til ársfundar um lækkun lífeyrisréttinda, enda finnist ekki aðrar leiðir til að bæta fjárhag sjóðsins. Sama gildir ef þessi munur hefur haldist meiri en 5% samfellt í fimm ár. Stjórn sjóðsins er einnig heimilt, að höfðu samráði við tryggingastærðfræðing sjóðsins og miðað við viðurkenndar tryggingafræðilegar forsendur og að teknu tilliti til eðlilegra varúðarsjónarmiða, að leggja til við ársfund að lækka áunnin lífeyrisréttindi sjóðfélaga. ~~Lækkunin skal gerð með því að skerða áunnin réttindi allra sjóðfélaga, eins og þau eru reiknuð skv. 11. 14. gr. þessara samþykkta, hlutfallslega jafnmikið.~~ Ársfundur tekur endanlega ákvörðun og er yfirlit yfir ákvarðanir samkvæmt þessari grein í ~~Sjá~~ viðauka B.

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (3)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 10.1. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

10. Grundvöllur lífeyrisréttinda.

10.1. Með greiðslum iðgjalda aflar sjóðfélagi sér réttinda til elli- og örorkulífeyris og maka sínum og börnum rétt til maka- og barnalífeyris eftir því sem kveðið er á um í 11.-14. gr. og á grundvelli þeirra réttindatafla sem fram koma í viðauka A við samþykktir þessar og teljast hluti þeirra. Réttindi sjóðfélaga til lífeyris eru reiknuð í íslenskum krónum og ráðast réttindi af því iðgjaldi sem greitt er í lífeyrissjóðinn hverju sinni. Ávinnsla réttinda ræðst af aldri sjóðfélaga í lok þess launamánaðar sem iðgjald er greitt af til lífeyrissjóðsins, sbr. þó sérreglu í gr. 10.3. Réttindin eru verðtryggð og breytast í samræmi við breytingar á vísitölu neysluverðs til verðtryggingar frá þeim launamánuði sem iðgjald er greitt af. Helstu tryggingafræðilegu forsendur sem réttindatöflur sjóðsins byggja á koma fram í viðauka A. Lágmarkstryggingavernd miðast við að innborgun hefjist við 20 ára aldur.

~~Reiknigrundvöllur lífeyrissjóðsins er í viðauka C, sem telst hluti af samþykktum þessum. Þar eru tilgreindar tryggingafræðilegar forsendur sjóðsins og hvernig áfallnar og heildarskuldbindingar sjóðsins skulu reiknaðar. Eins er tilgreint hvernig lífeyrisréttindi sjóðfélaga eru reiknuð í samræmi við réttindaákvæði 11. 14. gr. og eru niðurstöðurnar birtar í réttindatöflum I til IV í viðauka A, sem einnig telst hluti af samþykktum þessum. Reikna skal nýjar töflur árlega á sama tíma og tryggingafræðileg staða sjóðsins er reiknuð. Gefi nýju réttindatöflurnar niðurstöðu sem breytir framtíðar skuldbindingum sjóðsins um meira en 1% skulu nýju töflurnar taka gildi frá og með næstu áramótum þaðan í frá, enda samþykki ársfundur tillögu þar um.~~

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (4)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 10.2. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

10.2. Nú breytast tryggingarfræðilegar forsendur sjóðsins í þeim mæli að mati tryggingarstærðfræðings hans að tilefni sé til breytinga á réttindatöflum og skal hann þá gera tillögu að nýjum réttindatöflum sem endurspegli breyttar forsendur og leggja fyrir stjórn sjóðsins. Samþykki stjórn tillöguna skal hún lögð fyrir næsta ársfund eða aukaársfund til staðfestingar. Að uppfylltum skilyrðum laga og samþykkta öðlast ný réttindatafla gildi fyrir ávinnslu réttinda í sjóðnum skv. samþykkt ársfundar eða aukaársfundar þar um.~~Ávinnsla réttinda ræðst af aldri sjóðfélaga í lok þess launamánaðar sem iðgjald er greitt af til lífeyrissjóðsins samkvæmt töflu I í viðauka A, sbr. þó gr. 10.3. Réttindin eru verðtryggð og breytast í samræmi við breytingar á vísitölu neysluverðs til verðtryggingar frá þeim launamánuði sem iðgjald er greitt af. Lífeyrisréttindin eru skilgreind í 11. 14. gr., sbr. þó greinar 10.3. og 10.4.~~

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (5)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 10.5. og 11.2. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

10.5. Áunnin geymd lífeyrisréttindi sjóðfélaga í Lífeyrissjóðnum Framsýn og Lífeyrissjóði sjómanna þann 31. maí 2005 skulu varðveitt skv. þeim réttindareglum sem giltu þann dag í hlutaðeigandi lífeyrissjóðum. Sama gildir um áunnin geymd lífeyrisréttindi í Lífeyrissjóði Vestfirðinga þann 31.12.2014. Um áhrif frestunar eða flýtingar á fjárhæð lífeyris skv. framansögðu fer skv. meginreglu 2. ml. í gr. 11.2. og 11.3. eins og sýnt er í töflu <u>III</u>~~m V og VI~~ í viðauka A.

11.2. Þegar sjóðfélagi hefur töku ellilífeyris eftir 67 ára aldur hækkar upphæð ellilífeyris samkvæmt töflu I eins og segir í töflu II~~I~~ fyrir hvern mánuð sem líður frá 67 ára aldri þar til taka lífeyris hefst. Hækkun ellilífeyrisréttindanna miðast við það að verðmæti ellilífeyrisins til æviloka sé hið sama og hjá þeim sem hefja töku ellilífeyris 67 ára miðað við tryggingafræðilegar forsendur sjóðsins. Þannig getur sjóðfélagi frestað töku ellilífeyris til allt að 80 ára aldurs gegn varanlegri hækkun mánaðalegra ellilífeyrisgreiðslna.

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (6)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 11.5. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

11.5. Við 70 ára, 75 ára og 80 ára aldur skal senda sjóðfélögum sem ekki hafa hafið töku ellilífeyris upplýsingar um lífeyrisréttindi þeirra og hvernig sækja megi um réttindin.~~Iðgjöld sem sjóðfélagar greiða eftir 67 ára aldur veita réttindi samkvæmt töflu IV. Ellilífeyrisréttindi sem aflað er á hverju aldursári samkvæmt þessari grein koma fyrst til greiðslu fyrir fyrsta mánuð eftir næsta afmælisdag og þá aðeins samkvæmt sérstakri umsókn sjóðfélaga. Greiða skal þó ellilífeyri eigi síðar en vegna næsta mánaðar eftir 70 ára afmælisdaginn og þá án sérstakrar umsóknar. Ellilífeyrir sem aflað er skv. töflu IV hækkar þegar töku hans er frestað fram yfir næsta afmælisdag samkvæmt því sem tilgreint er í töflunni. Réttindi veita rétt til makalífeyris í samræmi við ákvæði 13. greinar.~~

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (7)

- Lagt er til nýtt ákvæði til bráðabirgða:

Ákvæði I til bráðabirgða: Á árunum 2023-2025 skal margfalda niðurstöðu framreiknings réttinda skv. grein 12.6. með stuðlinum úr eftirfarandi töflu fyrir þá sem úrskurðaðir verða á örorkulífeyri á hverju ári um sig:

- Árið 2023 1,06
- Árið 2024 1,04
- Árið 2025 1,02

Eftir 2025 verður framreikningur réttinda í samræmi við grein 12.6 og þessi grein fellur brott.

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (8)

- Lagt er til að Viðauki A falli á brott í heild sinni og að í stað hans komi nýr Viðauki A (ný réttindatafla)

VIÐAUKI A

Réttindatöflur sem gilda frá og með 1. janúar 2023. Réttindatöflurnar koma í stað áður gildandi réttindataflna sem gilda fram að þessu tímamarki.

Tafla I: Árleg lífeyrisréttindi í krónum frá 67 ára aldri fyrir hvert 10.000 króna iðgjald sem sjóðfélagi greiðir á hverju aldursári

Aldur	Réttindi	Aldur	Réttindi	Aldur	Réttindi	Aldur	Réttindi
16	2.632	31	1.340	46	954	61	761
17	2.493	32	1.298	47	939	62	751
18	2.363	33	1.259	48	924	63	741
19	2.243	34	1.223	49	910	64	733
20	2.131	35	1.190	50	896	65	723
21	2.027	36	1.160	51	883	66	714
22	1.931	37	1.133	52	870	67	687
23	1.842	38	1.107	53	857	68	661
24	1.760	39	1.083	54	844	69	636
25	1.684	40	1.061	55	831	-	-
26	1.614	41	1.040	56	819	-	-
27	1.550	42	1.021	57	806	-	-
28	1.490	43	1.003	58	795	-	-
29	1.436	44	986	59	783	-	-
30	1.386	45	970	60	772	-	-

Réttindi í jafnri ávinnslu eru meðaltal réttinda 25 til og með 64 ára eða 1.048 krónur fyrir hvert 10.000 króna iðgjald.

Forsendur:
Vextir eru 3,5% árlegir verðtryggðir vextir. Aldurs- og iðgjaldasamsetning sjóðfélaga á árinu 2021. Kynjahlutföll: 64% karlar og 36% konur.
Sérhæfðar lífslíkur sem byggja á reynslu árin 2014 - 2018 á meðal sjóðfélaga og gert ráð fyrir lækkandi dánartíðni til framtíðar skv. spá FÍT frá árinu 2021.
Sérhæfðar örorkulíkur sem byggja á reynslu sjóðfélaga árin 2011 – 2016.

Tafla II: Lækkun ellilífeyris þegar taka lífeyris hefst fyrir 67 ára aldur eða hækkun eftir 67 ára aldur.

Margfalda skal réttindi skv. töflu I með viðeigandi margfeldisstuðli miðað við lífeyristökualdur.

Aldur	Margfeldisstuðull	Prósentubreyting við hvert aldursár	Breyting fyrir hvern mánuð á milli aldursára
60	0,635	-36,5%	-0,32%
61	0,673	-32,7%	-0,35%
62	0,715	-28,5%	-0,38%
63	0,761	-23,9%	-0,42%
64	0,811	-18,9%	-0,46%
65	0,865	-13,5%	-0,53%
66	0,929	-7,1%	-0,59%
67	1	-	-
68	1,079	7,9%	0,65%
69	1,166	16,6%	0,73%
70	1,264	26,4%	0,82%
71	1,375	37,5%	0,92%
72	1,499	49,9%	1,04%
73	1,641	64,1%	1,18%
74	1,803	80,3%	1,35%
75	1,989	98,9%	1,55%
76	2,205	120,5%	1,80%
77	2,456	145,6%	2,10%
78	2,752	175,2%	2,46%
79	3,102	210,2%	2,92%
80	3,522	252,2%	3,50%

Tafla III: Hækkunar- og lækkunartöflur fyrir geymd ellilífeyrisréttindi úr Lífeyrissjóði sjómanna

Hlutfallsleg breyting ellilífeyris þegar taka lífeyris hefst fyrir eða eftir 65 ára aldur

Aldur	Margfeldisstuðull	Prósentubreyting við hvert aldursár	Breyting fyrir hvern mánuð á milli aldursára
60	0,734	-26,6%	-0,37%
61	0,778	-22,2%	-0,40%
62	0,827	-17,3%	-0,44%
63	0,879	-12,1%	-0,48%
64	0,937	-6,3%	-0,53%
65	1	-	-
66	1,074	7,4%	0,62%
67	1,156	15,6%	0,68%
68	1,246	24,6%	0,76%
69	1,348	34,8%	0,84%
70	1,461	46,1%	0,94%
71	1,588	58,8%	1,06%
72	1,733	73,3%	1,20%
73	1,896	89,6%	1,37%
74	2,084	108,4%	1,56%
75	2,299	129,9%	1,79%
76	2,548	154,8%	2,08%
77	2,838	183,8%	2,42%
78	3,180	218,0%	2,85%
79	3,585	258,5%	3,37%
80	4,070	307,0%	4,04%

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (9)

- Lagt er til að ársfundur samþykki, á grundvelli greina 7.3. og 7.4. í samþykktum sjóðsins, að innleiða nýjar dánar- og eftirlifendatöflur sem staðfestar voru af fjármála- og efnahagsráðherra í desember 2021. Lagt er til að ársfundur samþykki að endurreikna áunnin réttindi til lífeyris samkvæmt eftirfarandi reglum: Áunnin réttindi hvers hóps sbr. a-liður fæðingarárgangs sbr. b-liður séu umreiknuð þannig að verðmæti áfallinna skuldbindinga vegna hvers hóps eða fæðingarárgangs haldist óbreytt samkvæmt nýjum dánar- og eftirlifendatöflum eins og þær voru samkvæmt eldri dánar- og eftirlifendatöflum.
- a) Reiknaðar eru áfallnar skuldbindingar sjóðsins vegna allra sjóðfélaga sem náð hafa 67 ára aldri, auk örorku- og makalífeyrisþega, annars vegar samkvæmt nýjum dánar- og eftirlifendatöflum og hins vegar samkvæmt eldri dánar- og eftirlifendatöflum. Útreikningarnir miðast við 31.12.2021. Áunnin réttindi sjóðfélaga samkvæmt hinum nýju dánar- og eftirlifendatöflum eru endurreiknuð þannig að áfallnar skuldbindingar samtryggingardeildar vegna þessa hóps yrði sama hlutfall af áföllnum skuldbindingum samtryggingardeildar og þær voru samkvæmt eldri dánar- og eftirlifendatöflum. Áunnin réttindi framangreinds hóps lækka um 3,9% vegna þessa.
- b) Reiknaðar eru áfallnar skuldbindingar vegna annarra sjóðfélaga en tilgreindir eru í a-lið að framan, nema barnalífeyrisþega, annars vegar samkvæmt nýjum dánar- og eftirlifendatöflum og hins vegar samkvæmt eldri dánar- og eftirlifendatöflum. Útreikningarnir miðast við 31.12.2021. Áunnin réttindi sjóðfélaga samkvæmt hinum nýju dánar- og eftirlifendatöflum eru endurreiknuð þannig að áfallnar skuldbindingar hvers fæðingarárgangs þessa hóps verði sama hlutfall af áföllnum skuldbindingum samtryggingardeildar og þær voru samkvæmt eldri dánar- og eftirlifendatöflum.
- Jafnframt er lagt til að ársfundur samþykki að í kjölfar framangreindrar aðgerðar skuli áunnin lífeyrisréttindi allra sjóðfélaga á árinu 2021 og fyrr hækka um 15%.
- Þessarar ákvörðunar verði getið í Viðauka B ásamt því að taka fram hlutfallslegar breytingar ólíkra hópa og fæðingarárganga vegna þessa í samræmi við það sem rakið hefur verið að framan.

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (10)

- Þannig samþykki ársfundur að áunnin réttindi eftirfarandi fæðingarárganga eru lækkuð í samræmi við eftirfarandi töflu:

Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting
2005	-12,0%	1992	-11,7%	1979	-10,8%	1966	-8,3%
2004	-12,0%	1991	-11,7%	1978	-10,7%	1965	-8,0%
2003	-12,0%	1990	-11,6%	1977	-10,6%	1964	-7,7%
2002	-11,9%	1989	-11,6%	1976	-10,4%	1963	-7,3%
2001	-11,9%	1988	-11,5%	1975	-10,3%	1962	-7,0%
2000	-11,9%	1987	-11,5%	1974	-10,1%	1961	-6,6%
1999	-11,9%	1986	-11,4%	1973	-9,9%	1960	-6,2%
1998	-11,8%	1985	-11,3%	1972	-9,7%	1959	-5,8%
1997	-11,8%	1984	-11,3%	1971	-9,5%	1958	-5,3%
1996	-11,8%	1983	-11,2%	1970	-9,3%	1957	-4,9%
1995	-11,8%	1982	-11,1%	1969	-9,1%	1956	-4,4%
1994	-11,7%	1981	-11,0%	1968	-8,8%	1955	-4,1%
1993	-11,7%	1980	-10,9%	1967	-8,6%		

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (11)

- Þegar tekið er tillit til hækkunar réttinda um 15% samþykkir ársfundur þannig eftirfarandi breytingar í heild á áunnum réttindum eftir fæðingarárgöngum:

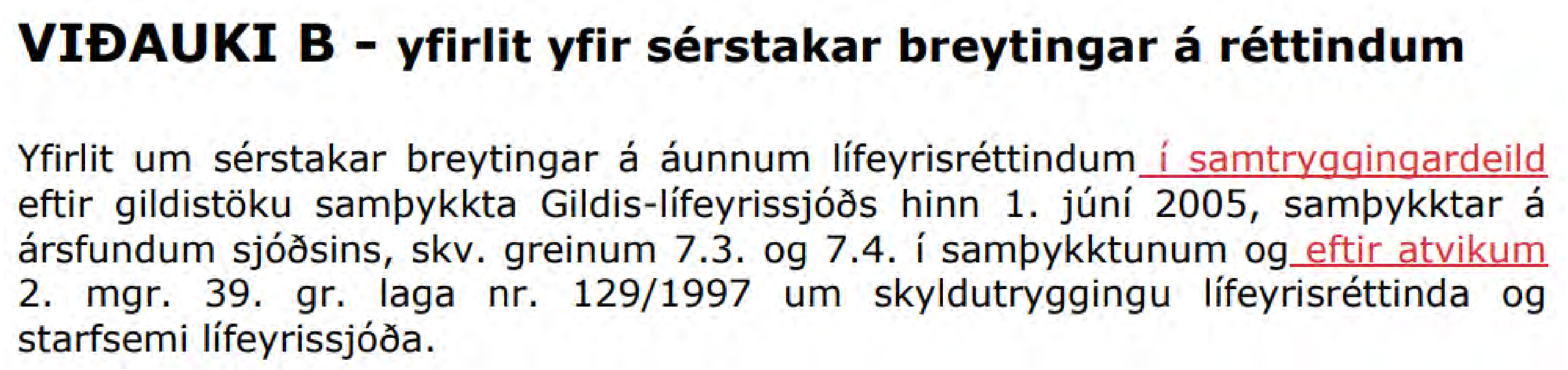
Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting	Árgangur	Breyting
2005	1,2%	1992	1,5%	1979	2,6%	1966	5,5%
2004	1,2%	1991	1,5%	1978	2,7%	1965	5,8%
2003	1,2%	1990	1,7%	1977	2,8%	1964	6,1%
2002	1,3%	1989	1,7%	1976	3,0%	1963	6,6%
2001	1,3%	1988	1,8%	1975	3,2%	1962	6,9%
2000	1,3%	1987	1,8%	1974	3,4%	1961	7,4%
1999	1,3%	1986	1,9%	1973	3,6%	1960	7,9%
1998	1,4%	1985	2,0%	1972	3,8%	1959	8,3%
1997	1,4%	1984	2,0%	1971	4,1%	1958	8,9%
1996	1,4%	1983	2,1%	1970	4,3%	1957	9,4%
1995	1,4%	1982	2,2%	1969	4,5%	1956	9,9%
1994	1,5%	1981	2,3%	1968	4,9%	1955	10,3%
1993	1,5%	1980	2,5%	1967	5,1%	-	-

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (12)

- Þá er lagt til að ársfundur samþykki að áunnin réttindi 67 ára og eldri auk örorku- og makalífeyrisþega hækki um 10,5%. Framangreindar hlutfallslegar breytingar á áunnum réttindum árganga verði framkvæmdar eigi síðar en þann 1. september 2022. Hafi ráðherra ekki staðfest breytingar á samþykktum sjóðsins fyrir þann tíma verða breytingar framkvæmdar fyrsta virka dag næsta mánaðar á eftir staðfestingu ráðherra.

Tillögur er snúa að innleiðingu á lífslíkutöflum (13)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á inngangi í Viðauka B (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):



VIÐAUKI B - yfirlit yfir sérstakar breytingar á réttindum

Yfirlit um sérstakar breytingar á áunnum lífeyrisréttindum í samtryggingardeild eftir gildistöku samþykkta Gildis-lífeyrissjóðs hinn 1. júní 2005, samþykktar á ársfundum sjóðsins, skv. greinum 7.3. og 7.4. í samþykktunum og eftir atvikum 2. mgr. 39. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

- Lagt er til að Viðauki C verði felldur á brott úr samþykktum.

Aðrar tillögur til breytinga á samþykktum

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 3.2. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

3.2. Aðildarsamtök sjóðsins af hálfu launamanna eru Bifreiðastjórafélagið Sleipnir, Efling-stéttarfélag, ~~Félag hársnyrtisveina,~~ Félag járniðnaðarmanna á Ísafirði, Félag skipstjórnar-manna, Sjómannafélag Íslands, Sjómannasamband Íslands, Sjómanna- og vélstjórafélag Grindavíkur, VM-Félag vélstjóra og málmtæknimanna, Verkalýðsfélagið Hlíf og Verkalýðsfélag Vestfirðinga, en Samtök atvinnulífsins af hálfu atvinnurekenda.

Aðrar tillögur til breytinga á samþykktum (2)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 9.7. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

9.7. Tvisvar á ári, í mars og september, skal senda sjóðfélögum yfirlit yfir greidd iðgjöld vegna þeirra. Yfirlitinu skal fylgja áskorun til sjóðfélaga að gera án tafar athugasemdir ef vanhöld koma í ljós á iðgjaldaskilum. Sjóðnum er heimilt að skila yfirlitum með rafrænum hætti til sjóðfélaga óski þeir eftir því eða ef slíkt er heimilt samkvæmt lögum eða stjórnvaldsfyrirmælum. ~~Sjóðurinn skal samtímis með opinberri auglýsingu skora á alla þá sem telja sig hafa greitt iðgjöld til sjóðsins á undangengnu tímabili og ekki fengið yfirlit skv. framanskráðu, gera sjóðnum án tafar viðvart um ætluð vanskil.~~ Hafi athugasemdir frá sjóðfélaga, staðfestar með launaseðlum, ekki borist sjóðnum innan 60 daga frá dagsetningu yfirlits ~~eða birtingu auglýsingar, sé það síðar,~~ og sjóðnum ekki verið kunnugt um iðgjaldakröfuna, er sjóðurinn einungis ábyrgur fyrir réttindum á grundvelli iðgjalda þessara að því marki sem þau fást greidd. Samhliða yfirliti þessu skal eigi sjaldnar en einu sinni á ári senda upplýsingar um áunninn og væntanlegan lífeyrisrétt sjóðfélaga, rekstur og fjárhagsstöðu sjóðsins og breytingar á samþykktum. Sömu upplýsingar skal senda þeim sjóðfélögum sem náð hafa ellilífeyrisaldri.

Aðrar tillögur til breytinga á samþykktum (3)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 11.6. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

11.6. Sjóðfélagi sem ekki hefur hafið töku ellilífeyris hjá sjóðnum getur ákveðið að hefja töku hálfs ellilífeyris hvenær sem er eftir að 60 ára aldri er náð og telst hann þá hafa ráðstafað þeim hluta ellilífeyrisréttinda sinna endanlega, sbr. grein 11.4. Grein 11.3 skal gilda um þann hluta sem ráðstafað er fyrir 67 ára aldur. Grein 11.2 skal gilda um hinn frestaða hluta eftir að 67 ára aldri er náð.

~~Sjóðfélagi sem hafið hefur töku ellilífeyris við gildistöku þessa ákvæðis getur með sérstakri umsókn þar að lútandi, fram til 1. janúar 2020, farið á hálfan ellilífeyri. Skal þá tryggingastærðfræðingur meta sérstaklega áhrif frestunar og/eða flýtingar á fjárhæð lífeyris. Við mat tryggingastærðfræðings skal byggja á því að tryggingafræðilegar skuldbindingar lífeyrissjóðsins breytist ekki, þannig skal byggja á sömu sjónarmiðum og liggja að baki grein 11.2 og 11.3. Slík ráðstöfun endurvekur ekki rétt til örorkulífeyris sem ráðstafað hefur verið skv. grein 11.4.~~

Aðrar tillögur til breytinga á samþykktum (4)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 12.9. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

12.9. Skylt er öryrkja sem sækir um örorkulífeyri úr sjóðnum eða nýtur slíks lífeyris að láta sjóðnum ~~stjórn sjóðsins~~ í té allar þær upplýsingar um heilsufar sitt og atvinnutekjur, sem nauðsynlegar eru til að dæma um rétt hans til lífeyris og ef nauðsynlegt er, gangast undir læknisskoðun hjá trúnaðarlækni sjóðsins. Berist ekki fullnægjandi gögn og upplýsingar frá sjóðfélaga og hann sinnir ekki tilmælum sjóðsins þar að lútandi skal umsókn hans vísað frá. Heimilt er að fengnu áliti trúnaðarlæknis að setja það skilyrði fyrir greiðslu örorkulífeyris að sjóðfélagi fari í endurhæfingu sem bætt gæti heilsufar hans, enda sé þess gætt að slík endurhæfing standi honum til boða og aðstæður viðkomandi leyfi að hann nýti sér hana. Endurmat á orkutapi skal fara fram að lokinni endurhæfingu.

Aðrar tillögur til breytinga á samþykktum (5)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 16.1. og 16.2. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

16. Endurgreiðsla iðgjalda.

16.1. Heimilt er að endurgreiða iðgjöld til erlendra ríkisborgara þegar þeir flytjast úr landi, enda sé slíkt ekki óheimilt samkvæmt milliríkjasamningum sem Ísland er aðili að. Heimilt er að draga frá endurgreiddu iðgjaldi að viðbættum vöxtum kostnað vegna tryggingaverndar sem sjóðfélaginn hefur notið og kostnað vegna umsýslu samkvæmt ~~mati~~ forsendum tryggingastærðfræðings. Óheimilt er að endurgreiða iðgjöld ríkisborgara annarra ríkja Evrópska efnahagssvæðisins (EES). Við endurgreiðslu til sjóðfélaga samkvæmt þessari grein falla niður allar kröfur viðkomandi sjóðfélaga á hendur sjóðnum vegna hinna endurgreiddu iðgjalda.

16.2. Iðgjöld sem greidd eru sjóðnum vegna þeirra sem eru 70 ára eða eldri skulu lögð inn í séreignardeild sjóðsins í nafni sjóðfélaga í þá fjárfestingarleið sem ber minnstu áhættu hjá sjóðnum á hverjum tíma, nema sjóðfélagi ákveði aðra fjárfestingarleið. Skal þá leggja inn bæði iðgjald sjóðfélaga og mótframlag launagreiðanda. Skal tilkynna viðkomandi sjóðfélaga um slíka ráðstöfun. Fer um útgreiðslu eftir almennum ákvæðum séreignardeildarinnar. Iðgjöld sem greidd eru sjóðnum vegna þeirra sem eru yngri en 16 ára skal endurgreiða sjóðfélaga og launagreiðanda iðgjaldshluta þeirra. Skal slík endurgreiðsla eiga sér stað eigi sjaldnar en tvisvar á ári.~~Af iðgjöldum sem sjóðnum eru greidd vegna starfsmanna sem náð hafa 70 ára aldri, sbr. 9.1. og 10.4., skal hann endurgreiða sjóðfélaga og launagreiðanda iðgjaldshluta þeirra. Skal slík endurgreiðsla eiga sér stað eigi sjaldnar en tvisvar á ári.~~

Aðrar tillögur til breytinga á samþykktum (6)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 17.1. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

17. Samningar um gagnkvæm réttindi o.fl.

17.1. Heimilt er stjórn sjóðsins að gera samninga við aðra lífeyrissjóði um tilhögun réttindaflutnings o.fl. Í slíkum samningum má víkja frá biðtíma og bótaákvæðum samþykkta þessara í því skyni að koma í veg fyrir niðurfall réttinda þegar sjóðfélagi skiptir um starf og tvítryggingu réttinda sem ekki miðast við liðinn iðgjaldagreiðslutíma. Ennfremur er þar heimilt að ákveða að sjálfstæð réttindi í einstökum sjóðum skuli samanlagt ekki vera meiri en heildarréttindin myndu verða hjá einum og sama sjóði. Slíkir samningar eru þó ekki bindandi fyrir sjóðinn fyrr en þeir hafa hlotið samþykki Alþýðusambands Íslands og Samtaka atvinnulífsins, svo og staðfestingu ráðherra sé slíkt skylt ~~fjármálaráðuneytisins~~.

Aðrar tillögur til breytinga á samþykktum (7)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 18.4. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

18.4. Nú nær lífeyrisgreiðsla ekki fjárhæð er svarar til a.m.k. 2.500 króna á mánuði og fyrirsjáanlegt er að um sameiningu við önnur réttindi verður ekki að ræða, og er þá stjórn sjóðsins heimilt að inna greiðsluna af hendi í einu lagi þar sem verðmæti miðast við tryggingafræðilegar forsendur sjóðsins á útgreiðsludegi ~~samkvæmt reglum í samræmi við tillögur tryggingafræðings~~.

Aðrar tillögur til breytinga á samþykktum (8)

- Lagðar eru til eftirfarandi breytingar á gr. 24.3. (lagt er til að undirstrikaður texti bætist við og yfirstrikaður texti verði felldur út):

24.3. Breytingar á samþykktum þessum öðlast því aðeins gildi að þær hafi verið samþykktar með a.m.k. 2/3 hlutum atkvæða fulltrúa á ársfundi sjóðsins og hlotið staðfestingu ~~fjármála-ráðuneytis~~ráðherra.

Starfskjarastefna

GILDI

Gildissvið og markmið

- Starfskjarastefnan tekur til starfskjara stjórnarmanna, framkvæmdastjóra, lykilstarfsmanna og annarra starfsmanna sjóðsins.

- 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 stjórnarmönnum, framkvæmdastjóra, lykilstarfsmönnum og öðrum starfsmönnum sjóðsins 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. Með því var staðfestur vilji sjóðsins til að gæta að jafnréttis- og jafnlaunasjónarmiðum við ákvörðun launa og starfskjara.

Starfskjör stjórnarmanna

- Ársfundur sjóðsins skal skipa starfskjaranefnd sem leggur fram tillögu um laun stjórnar fyrir ársfund. Í tillögum sínum skal nefndin miða við að laun stjórnarmanna endurspegli ábyrgð, sérþekkingu, reynslu og þann tíma sem verja þarf til stjórnarstarfa. Nefndin skal kynna stjórn sjóðsins tillögur sínar eigi síðar en tveimur vikum fyrir ársfund Gildis.

Skaðleysi stjórnar og starfsmanna

- Sjóðurinn skal tryggja að á hverjum tíma sé í gildi starfsábyrgðartrygging fyrir stjórnarmenn, framkvæmdastjóra og aðra lykilstarfsmenn sjóðsins, bæði starfandi og fyrrverandi, vegna starfa þeirra í þágu sjóðsins. Sjóðurinn skal tryggja að þeim sé haldið skaðlausum af kröfum sem á þá kunna að verða gerðar eða á þá kunna að falla vegna starfa þeirra fyrir sjóðinn að svo miklu leyti sem slík krafa er ekki til komin fyrir saknæma háttsemi hlutaðeigandi sem metin er honum sem ásetningur eða stórfellt gáleysi.

Upplýsingagjöf

- Ársreikningur sjóðsins skal tiltaka starfskjör stjórnarmanna, framkvæmdastjóra og þeirra lykilstarfsmanna sem falla undir ákvæði reglugerðar um ársreikninga lífeyrissjóða á hverjum tíma.

Staðfesting starfskjarastefnu

- Starfskjarastefna skal staðfest á ársfundi sjóðsins.
- Ef vikið er frá starfskjarastefnunni í veigamiklum atriðum skal stjórn sjóðsins færa slík frávik til bókar í fundargerðarbók ásamt rökstuðningi. Gera skal grein fyrir slíkum frávikum á næsta ársfundi sjóðsins.

Tilnefningar stéttarfélaga og atvinnurekenda á fulltrúum í stjórn

Kosning / skipan stjórnar

Tillaga tilnefningarnefndar atvinnurekenda á fulltrúum í stjórn

Til tveggja ára, til ársfundar 2024:

Aðalmenn: **Bjarnheiður Hallsdóttir**
Sverrir Sverrisson

Varamaður: **Hannes G. Sigurðsson**

Kosning / skipan stjórnar

Tillaga tilnefningarnefndar stéttarfélaga um fulltrúa í stjórn

Til tveggja ára, til ársfundar 2024:

Aðalmenn: **Árni Bjarnason**
Gundega Jaunlinina

Varamaður: **Eyþór Þ. Árnason**

Tillaga launanefndar um laun stjórnarmanna

GILDI

Laun stjórnarmanna

Tillaga launanefndar um laun stjórnar:

- mánaðarlaun **aðalmanns** verði kr. **144.956**
- mánaðarlaun **formanns** verði tvöföld eða kr. **289.912**
- mánaðarlaun **varaformanns** verði kr. **217.434**.

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. 144.956, fyrir hvern setinn stjórnarfund.

Fyrir hæfismat hjá Fjármálaeftirliti verði greidd ein mánaðarlaun stjórnarmanns.

Hækkunin nemur kr. 10.000 á laun almenns stjórnarmanns og tekur mið af Lífskjarasamningum með hagvaxtarauka.

Tillaga um fulltrúa í nefnd um laun stjórnarmanna

GILDI

Tillaga um fulltrúa í launanefnd

<u>Tillaga um fulltrúa launamanna</u>:

Kolbeinn Gunnarsson

<u>Tillaga um fulltrúa atvinnurekenda</u>:

Davíð Þorláksson

Stefanía Kolbrún Ásbjörnsdóttir

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

Kjör endurskoðanda eða endurskoðunarfyrirtækis

Kjör endurskoðanda

Ársfundurinn samþykkir að endurskoðandi sjóðsins verði:

Deloitte ehf.

Smáratorgi 3, Kópavogi.

Fyrirspurnir

GILDI

Takk fyrir

GILDI