



Ársfundur 26. maí 2021

Dagskrá

1. Fundarsetning - kosning fundarstjóra og fundarritara.
2. Skýrsla stjórnar, *Ari Skúlason*.
3. Ársreikningur 2020 og fjárfestingarstefnur, *Tryggvi Tryggvason*.
4. Tryggingafræðileg athugun, *Bjarni Guðmundsson*.
5. Tillögur til breytingu á samþykktum sjóðsins.
6. Kosning skoðunarmanna reikninga sjóðsins.
7. Laun stjórnar- og skoðunarmanna.
8. Önnur mál.



Skýrsla stjórnar

Ari Skúlason

Ársfundur 26. maí 2021

Ársreikningur 2020

Tryggvi Tryggvason

Ársfundur 26. maí 2021

Ávöxtun

- Hlutfallsdeild
 - Hrein nafnávöxtun 7,2%, raunávöxtun 3,5%
 - Meðaltal síðustu 10 ára 4,2% raunávöxtun
 - 3,8% raunávöxtun að meðaltali frá stofnun 1998.
- Aldursdeild
 - Hrein nafnávöxtun 11,2%, raunávöxtun 7,7%
 - Meðaltal síðustu 10 ára 4,8% raunávöxtun
 - 4,4% raunávöxtun að meðaltali frá stofnun 1998.
- Margir lífeyrissjóðir með enn betri ávöxtun 2020 en herra áhættustig.
- Mikilvægt að taka tillit til mismunandi áhættustigs lífeyrissjóða við samanburð.
- Eignasöfn beggja deilda eru áhættuminni en flestra íslenskra lífeyrissjóða og sveiflur í ávöxtun því minni.

Ólíkar uppgjörsaðferðir skekka samanburð milli lífeyrissjóða

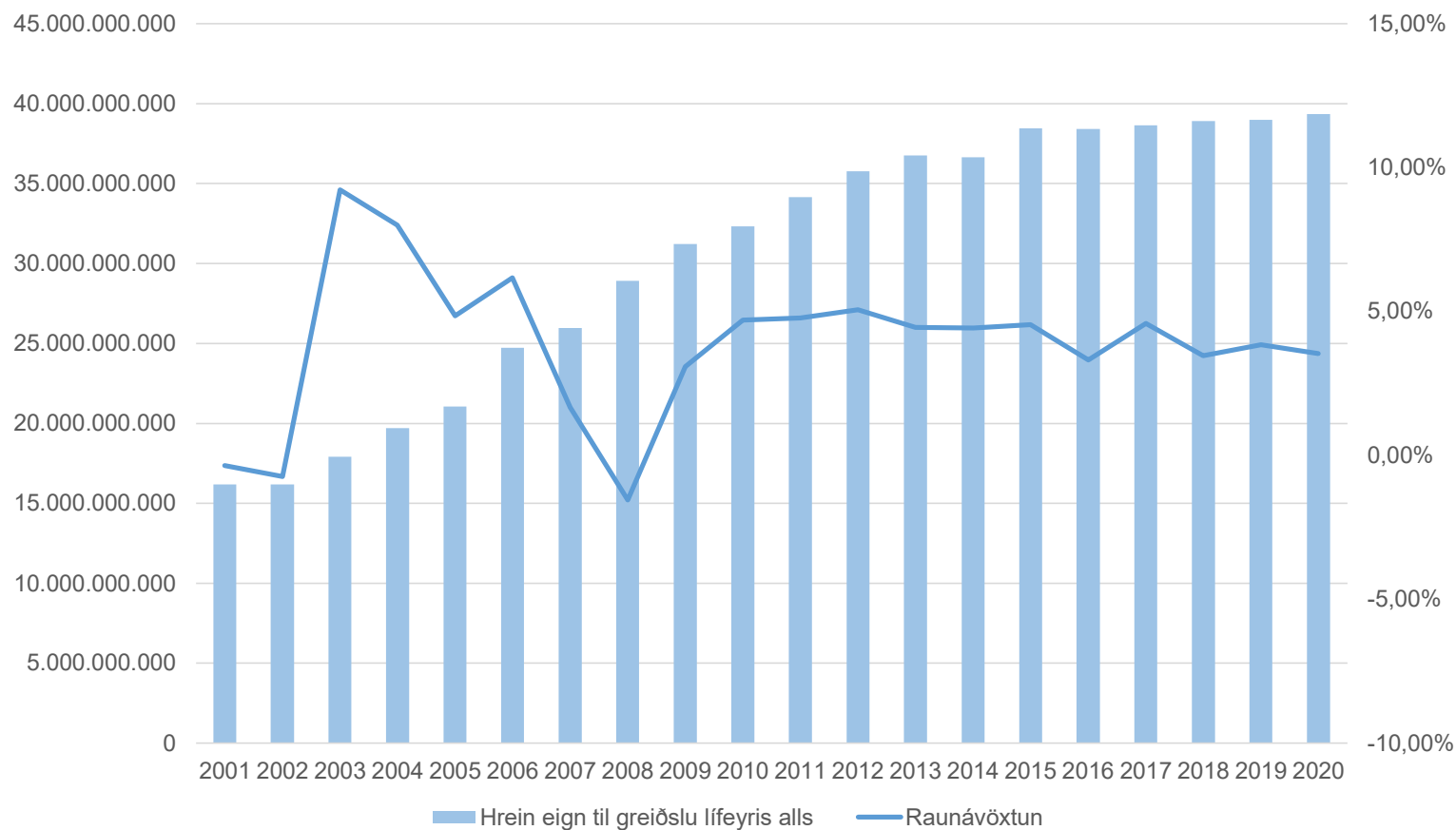
- Skuldabréf sjóða ýmist gerð upp á markaðsverði eða afskrifuðu kostnaðarverði.
- Lífeyrissjóður bankamanna metur meirihluta skuldabréfa beggja deilda á kaupkröfu.
- Miðað við markaðsverð reiknaðist ávöxtun mun hærri 2020.
- Hlutfallsdeild
 - Hrein nafnávöxtun væri 9,6% í stað 7,2%
 - Hrein raunávöxtun væri 5,9% í stað 3,5%
- Aldursdeild
 - Hrein nafnávöxtun væri 11,7% í stað 11,2%
 - Hrein raunávöxtun væri 8,2% í stað 7,7%
- Í tryggingafræðilegu tilliti skipta bókhaldsaðferðir þó engu máli.

Vaxtaumhverfið

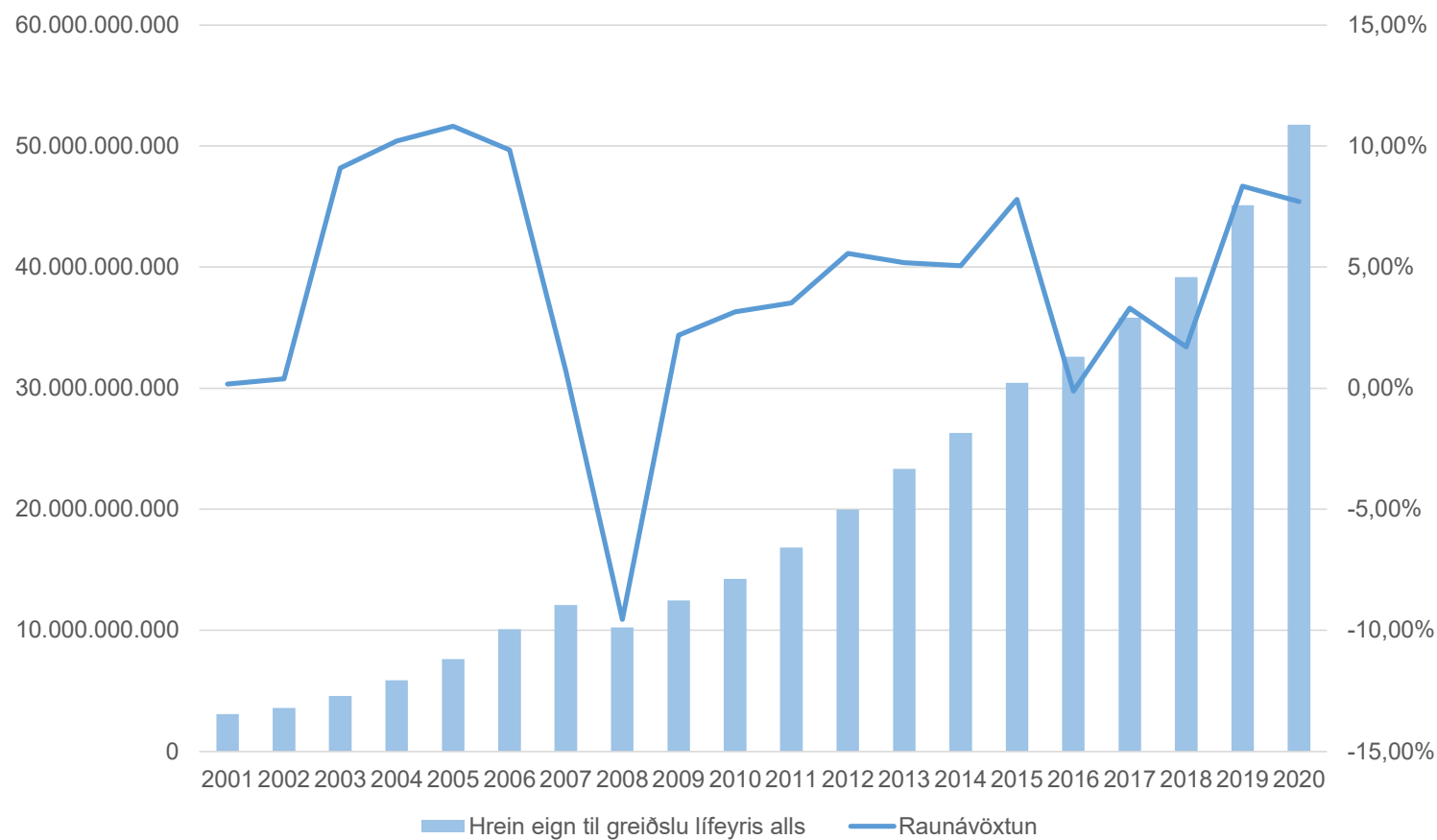
Tegund	Ávöxtun	
Ríkisbréf	-0,25% - 0,90%	Verðtryggt
Húsnæðisbréf	-0,60% - 1,20%	
Sveitarfélög og LSS	-0,60% - 1,50%	
Sértryggð bankabréf	-0,10% - 2,0%	
Fasteignafélög*	1,25% - 2,50%	
Innlán bundin	0,0% – 0,5%	
Ríkisbréf	1,2% - 3,9%	Óverðtryggt
Sértryggð bankabréf	1,5% - 3,6%	
Sveitarfélög	3,3% - 4,3%	
Innlán bundin	2,9% - 3,2%	

* EIK, Reginn, Reitir, Búseti, AL, Heimavellir

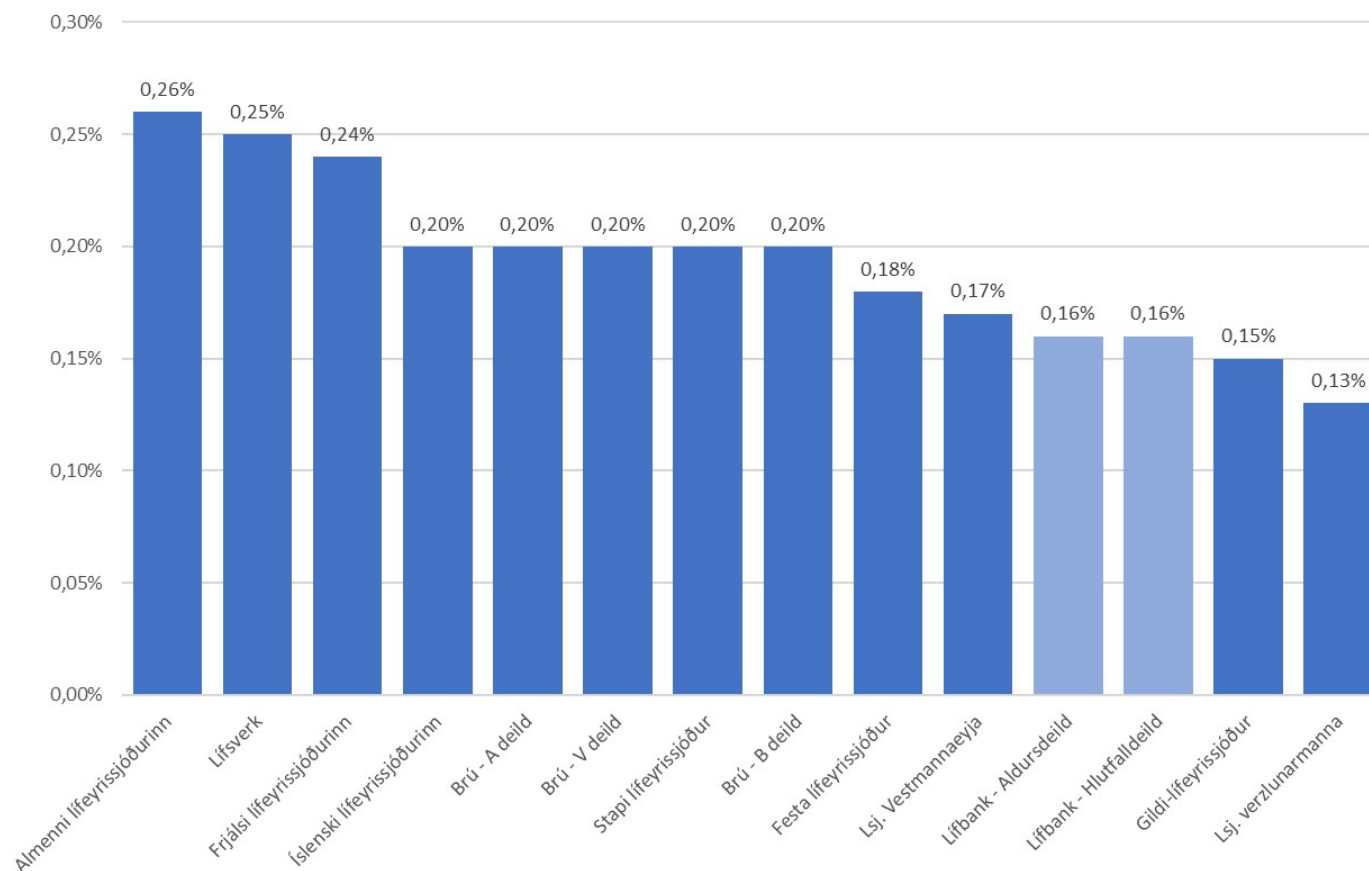
Þróun hreinnar eignar og raunávöxtunar - Hlutfallsdeild



Þróun hreinnar eignar og raunávöxtunar - Aldursdeild



Rekstrarkostnaður 2020



Heimild: Ársreikningar sjóða sem hafa birt

Hlutfallsdeild

Ársreikningur

2020

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2020



	Skýr.	2020	2019
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		26.673	33.596
Iðgjöld launagreiðenda		107.701	129.983
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(168)	(1.920)
		134.206	161.660
Sérstök aukaframlög	3	17.647	16.905
		151.854	178.565
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	2.542.119	2.585.994
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		890	1.248
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		1.127	1.076
		2.544.135	2.588.317

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2020



Lífeyrir	Skýr.	2020	2019
Heildarfjárhæð lífeyris	4	2.542.119	2.585.994
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		890	1.248
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		1.127	1.076
		<u>2.544.135</u>	<u>2.588.317</u>
Hreinar fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	228.977	139.178
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	2.098.674	1.938.175
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum		460.958	473.297
Vaxtatekjur af handbæru fé		2.774	4.161
Fjárfestingargjöld	7	(11.404)	(10.332)
		<u>2.779.979</u>	<u>2.544.480</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	88.194	94.501
Hlutdeild aðildarfyrirtækja í rekstrarkostnaði	20	(46.207)	(46.254)
		<u>41.987</u>	<u>48.247</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		345.710	86.480
Hrein eign frá fyrra ári		<u>38.993.505</u>	<u>38.907.025</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u>39.339.215</u>	<u>38.993.505</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2020



	Skýr.	31.12.2020	31.12.2019
Eignir			
Fjárfesting			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	5.483.004	1.470.209
Skuldabréf	10	32.338.356	29.275.739
Bundnar bankainnstæður		838.764	7.670.346
		<u>38.660.124</u>	<u>38.416.294</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		7.397	726
Aðrar kröfur		32.725	18.750
		<u>40.123</u>	<u>19.476</u>
Ýmsar eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	15	<u>1.018</u>	<u>1.025</u>
Handbært fé		<u>660.492</u>	<u>603.236</u>
Eignir samtals		<u><u>39.361.757</u></u>	<u><u>39.040.031</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2020



	Skýr.	31.12.2020	31.12.2019
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur		3.308	3.246
Aðrar skuldir	17	<u>19.234</u>	<u>43.281</u>
Skuldir samtals		<u>22.542</u>	<u>46.527</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>39.339.215</u>	<u>38.993.505</u>
Skuldbindingar utan efnahags	18		

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2020



	2020	2019
Inngreiðslur		
Iðgjöld	145.182	188.695
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	2.774	4.161
Aðrar inngreiðslur	46.207	46.254
	<u>194.163</u>	<u>239.109</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	2.568.182	2.592.994
Rekstrarkostnaður	87.977	97.313
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	148	251
Aðrar útgreiðslur	25.537	7.302
	<u>2.681.843</u>	<u>2.697.861</u>
Breyting á ráðstöfunarfé til fjárfestingar	<u>(2.487.680)</u>	<u>(2.458.752)</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2020



	2020	2019
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	1.291	98.109
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(5.197.740)	(1.189.394)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	1.408.737	1.365.381
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	2.377.083	2.842.468
Keypt skuldabréf	(3.795.867)	(1.905.513)
Seld skuldabréf	458.892	814.024
Endurgreidd bundin innlán	7.292.540	474.260
	<u>2.544.936</u>	<u>2.499.335</u>
 Hækkun á handbæru fé	 57.256	 40.583
Handbært fé í ársbyrjun	<u>603.236</u>	<u>562.653</u>
 Handbært fé í árslok	<u><u>660.492</u></u>	<u><u>603.236</u></u>

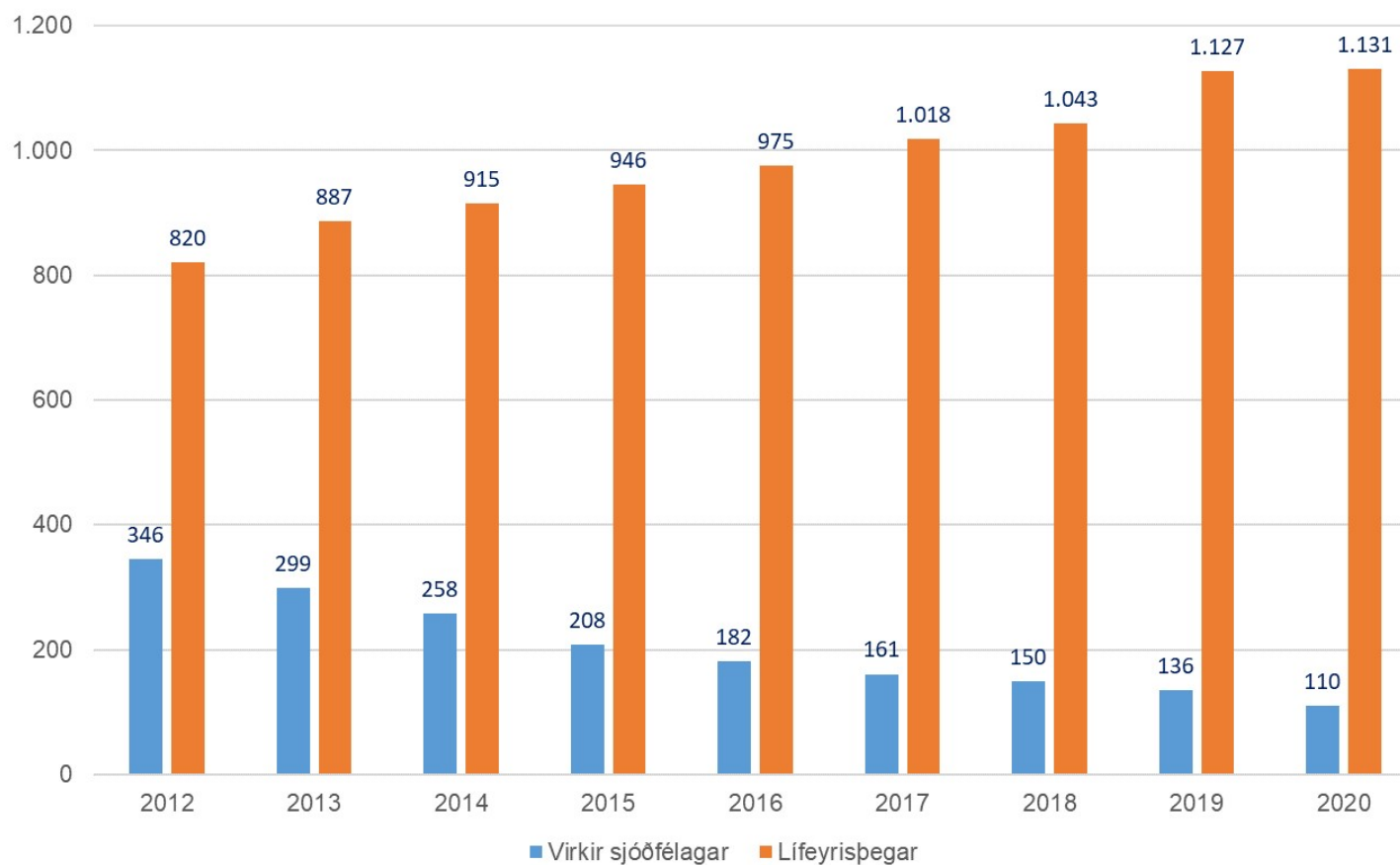
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2020



Tryggingafræðileg staða 2020

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	39.339,2		39.339,2
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	(795,3)		(795,3)
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa.....	(153,8)		(153,8)
Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar.....			0,0
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....	(351,1)	(17,9)	(369,0)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		709,8	709,8
Eignir samtals.....	38.039,0	691,9	38.730,9
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir.....	33.122,3	1.076,6	34.198,9
Örorkulífeyrir.....	484,8	16,1	500,9
Makalífeyrir.....	4.735,1	76,1	4.811,2
Barnalífeyrir.....	,0	,4	,4
Dánar- og makabætur.....		14,3	14,3
95 ára regla.....	497,8	112,1	609,9
Endurgreiðsla iðgjalda.....	536,3		536,3
Skuldbindingar samtals.....	39.376,3	1.295,6	40.671,9
Eignir umfram skuldbindingar	(1.337,3)	(603,7)	(1.941,0)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok.....	-3,4%	-46,6%	-4,8%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun.....	-1,9%	-45,1%	-3,4%

Skipting virkra sjóðfélaga og lífeyrisþega - Hlutfallsdeild



Aldursdeild

Ársreikningur

2020

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2020



	Skýr.	2020	2019
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		771.221	772.327
Iðgjöld launagreiðenda		1.218.453	1.217.733
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		230	212
		1.989.904	1.990.272
Sérstök aukaframlög	3	21.732	19.049
		2.011.635	2.009.322
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	652.427	550.370
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		18.208	19.410
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		1.303	1.084
		671.938	570.863

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2020

	Skýr.	2020	2019
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	652.427	550.370
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		18.208	19.410
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		1.303	1.084
		<u>671.938</u>	<u>570.863</u>
Hreinar fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	3.548.099	2.846.170
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	1.665.712	1.514.889
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum		139.206	139.932
Vaxtatekjur af handbæru fé		58.890	84.606
Fjárfestingargjöld	7	(15.341)	(9.600)
		<u>5.396.567</u>	<u>4.575.998</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	<u>95.386</u>	<u>88.355</u>
Önnur gjöld	9	<u>6.963</u>	<u>5.236</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		6.633.915	5.920.864
Hrein eign frá fyrra ári		<u>45.116.718</u>	<u>39.195.854</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u><u>51.750.633</u></u>	<u><u>45.116.718</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2020



	Skýr.	31.12.2020	31.12.2019
Eignir			
Fjárfesting			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	10	22.057.870	15.744.828
Skuldabréf	11	26.662.376	26.270.908
Bundnar bankainnstæður		948.492	2.015.517
		<u>49.668.738</u>	<u>44.031.253</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		137.750	60.571
Aðrar kröfur		31.320	11.999
		<u>169.070</u>	<u>72.570</u>
Ýmsar eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	16	1.011	1.018
Handbært fé		<u>2.156.414</u>	<u>1.256.941</u>
Eignir samtals		<u><u>51.995.232</u></u>	<u><u>45.361.781</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2020



	Skýr.	31.12.2020	31.12.2019
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur		1.357	3.198
Aðrar skuldir	18	<u>243.242</u>	<u>241.865</u>
Skuldir samtals		<u>244.599</u>	<u>245.063</u>
 Hrein eign til greiðslu lífeyris		 <u>51.750.633</u>	 <u>45.116.718</u>
 Skuldbindingar utan efnahags	19		

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2020



	2020	2019
Inngreiðslur		
Iðgjöld	1.934.456	2.077.524
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	58.890	84.606
	<u>1.993.346</u>	<u>2.162.130</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	685.551	567.500
Rekstrarkostnaður	87.275	89.514
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	147	249
Aðrar útgreiðslur	2.341	2.852
	<u>775.313</u>	<u>660.116</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>1.218.033</u>	<u>1.502.015</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2020



	2020	2019
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	76.893	394.070
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(4.791.700)	(3.869.517)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	2.069.188	1.962.141
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	3.271.100	3.364.441
Keypt skuldabréf	(2.150.325)	(4.315.864)
Seld skuldabréf	0	373.589
Endurgreidd bundin innlán	1.206.285	713.210
	<u>(318.559)</u>	<u>(1.377.931)</u>
 Hækkun á handbæru fé	 899.474	 124.084
Handbært fé í ársbyrjun	<u>1.256.941</u>	<u>1.132.857</u>
 Handbært fé í árslok	<u>2.156.414</u>	<u>1.256.941</u>

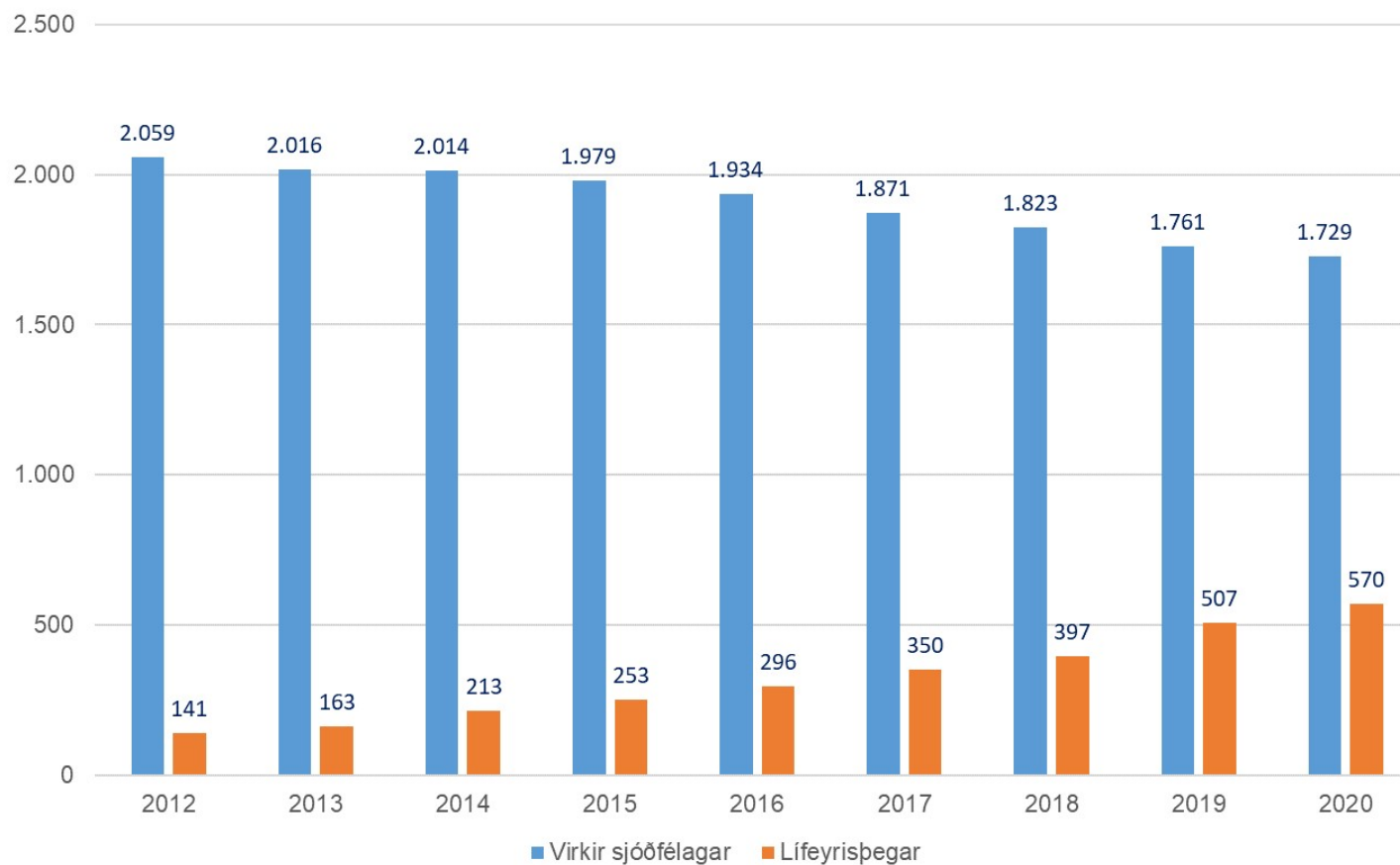
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2020



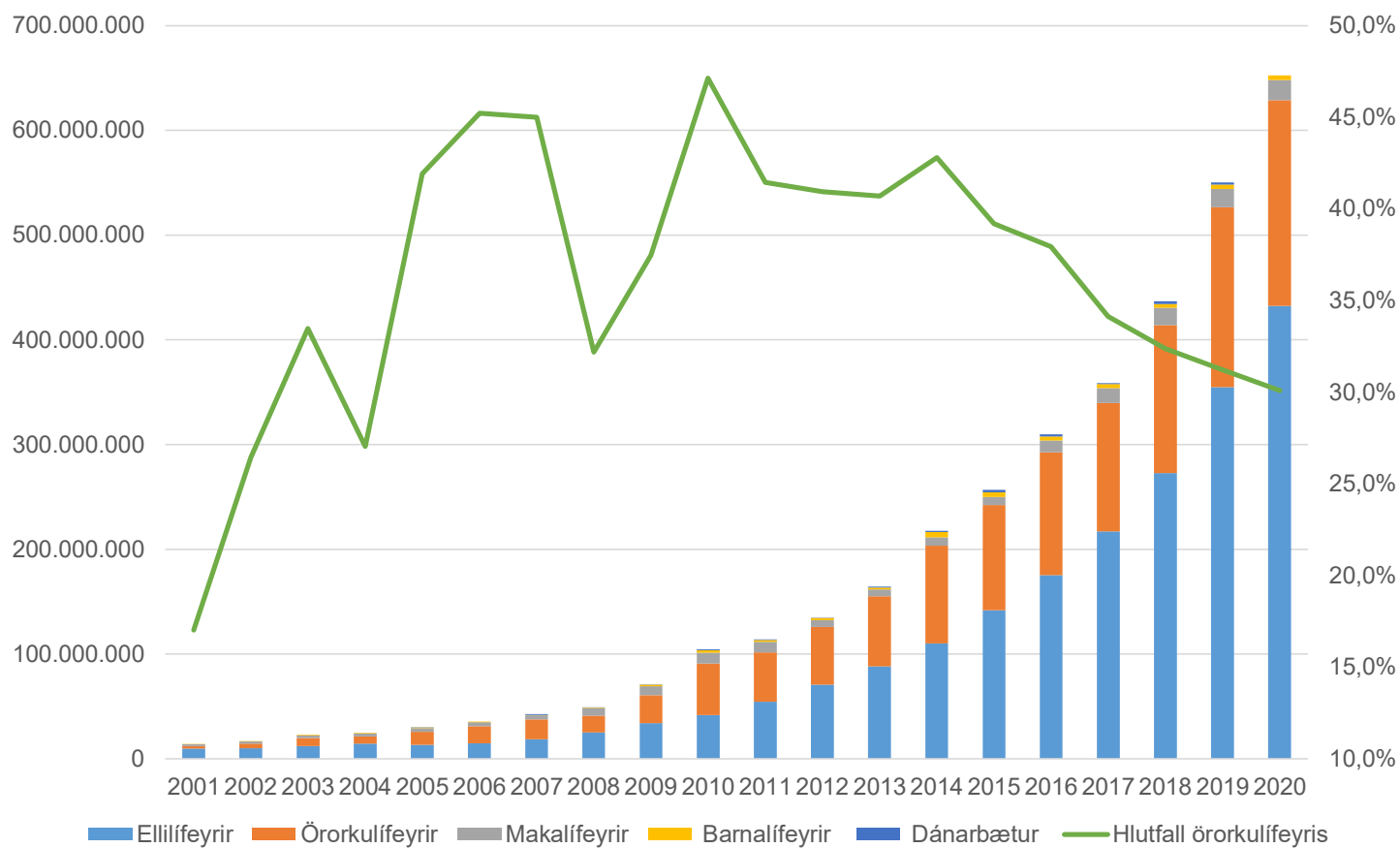
Tryggingafræðileg staða 2020

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	51.750,6		51.750,6
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	(391,2)		(391,2)
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa..	(1.014,2)		(1.014,2)
Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar.....	0,0		0,0
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....	(935,9)	(1.006,9)	(1.942,8)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		27.138,2	27.138,2
Eignir samtals.....	49.409,3	26.131,3	75.540,6
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir.....	45.858,8	24.547,8	70.406,6
Örorkulífeyrir.....	3.958,6	2.422,7	6.381,3
Makalífeyrir.....	1.202,8	695,6	1.898,4
Barnalífeyrir.....	24,3	110,4	134,7
Skuldbindingar samtals.....	51.044,5	27.776,5	78.821,0
Eignir umfram skuldbindingar	(1.635,2)	(1.645,2)	(3.280,4)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok.....	-3,2%	-5,9%	-4,2%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun.....	-5,6%	-5,8%	-5,7%

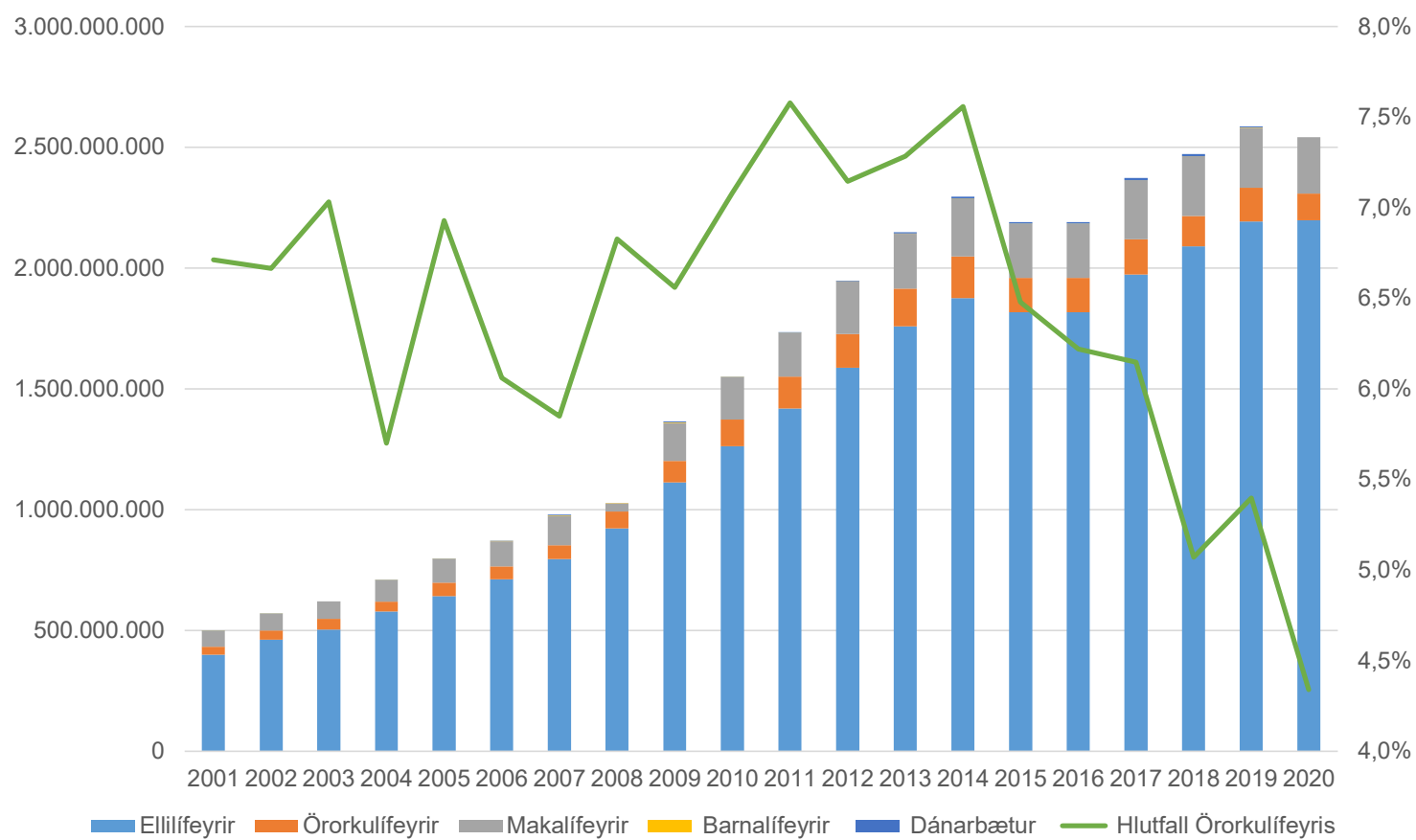
Skipting virkra sjóðfélaga og lífeyrisþega - Aldursdeild



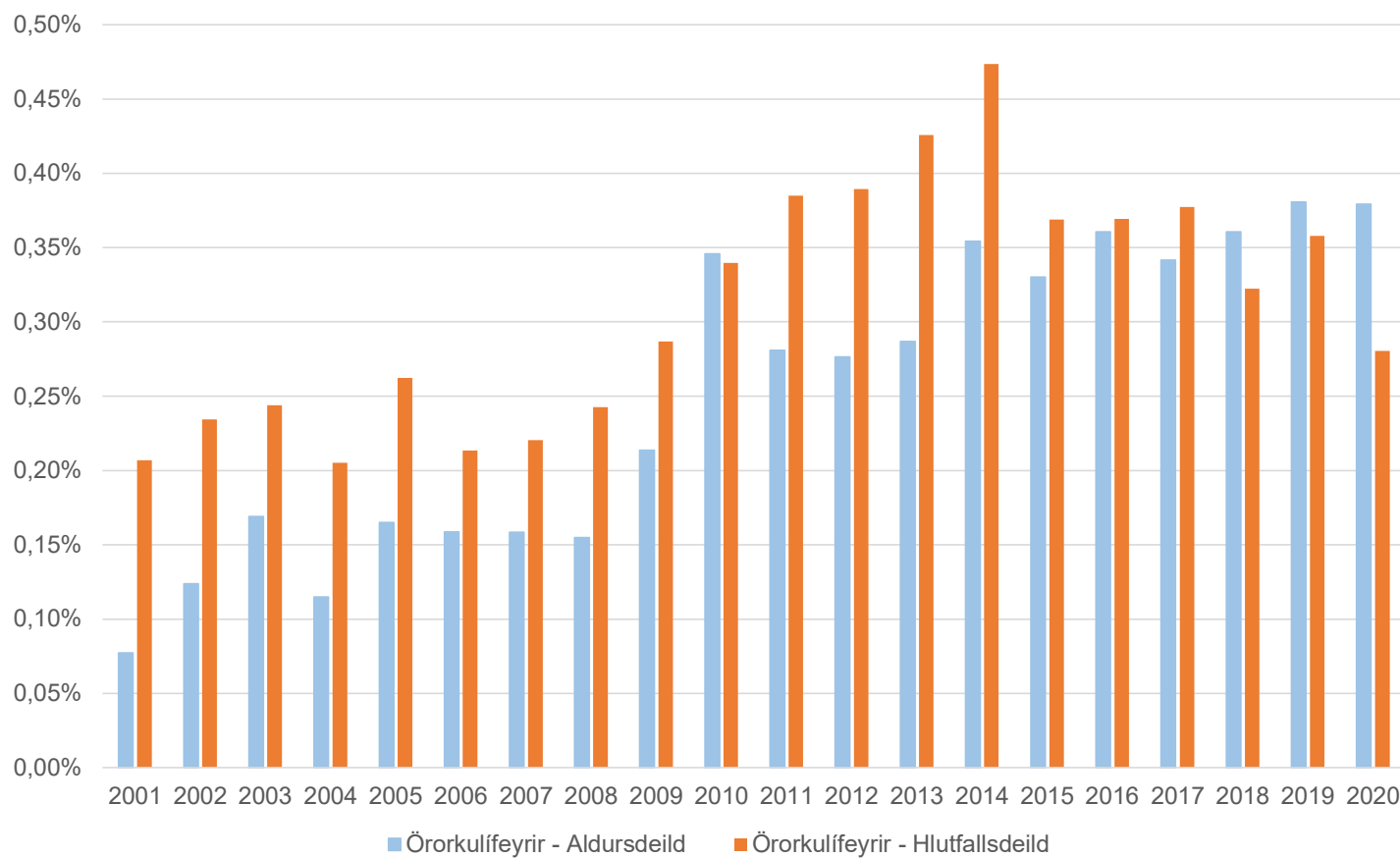
Þróun lífeyris - Aldursdeild



Þróun lífeyris - Hlutfallsdeild



Þróun örorkulífeyris í hlutfalli af hreinni eign



Fjárfestingarstefnur 2021

Fjárfestingarstefna Hlutfallsdeildar

		Staða	Vikmörk	
		31.12.2020	Viðmið	Lágmark
A	Ríkisvixlar og skuldabréf (A.a)	53,2%	53,0%	40,0%
	Fasteignaveðtryggð skuldabréf (A.b)	2,0%	2,0%	10,0%
B	Skuldabréf sveitarfélaga (B.a)	1,9%	1,5%	0,0%
	Innlán (B.b)	3,8%	2,5%	0,0%
	Sértryggð skuldabréf (B.c)	2,9%	3,0%	15,0%
C	Skuldabréf og vixlar lánastofnana og váttryggingafélaga (C.a)	1,6%	5,0%	0,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir í UCITS (C.b)	0,0%	2,0%	5,0%
D	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl félaga (D.a)	16,1%	15,0%	5,0%
	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (D.b)	4,5%	6,0%	10,0%
E	Hlutabréf félaga (E.a)	1,2%	2,0%	0,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (E.b)	12,8%	8,0%	30,0%
	Fasteignir í aðildarríki OECD eða EES eða Færeyjum (E.c)	0,0%	0,0%	2,0%
F	Afleiður sem draga úr áhættu (F.a)	0,0%	0,0%	0,0%
	Aðrir fjármálagerningar, þó ekki afleiður (F.b)	0,0%	0,0%	0,0%
		100,0%	100,0%	
Eignir í erlendum gjaldmiðli		0,00%	2,00%	0,0%

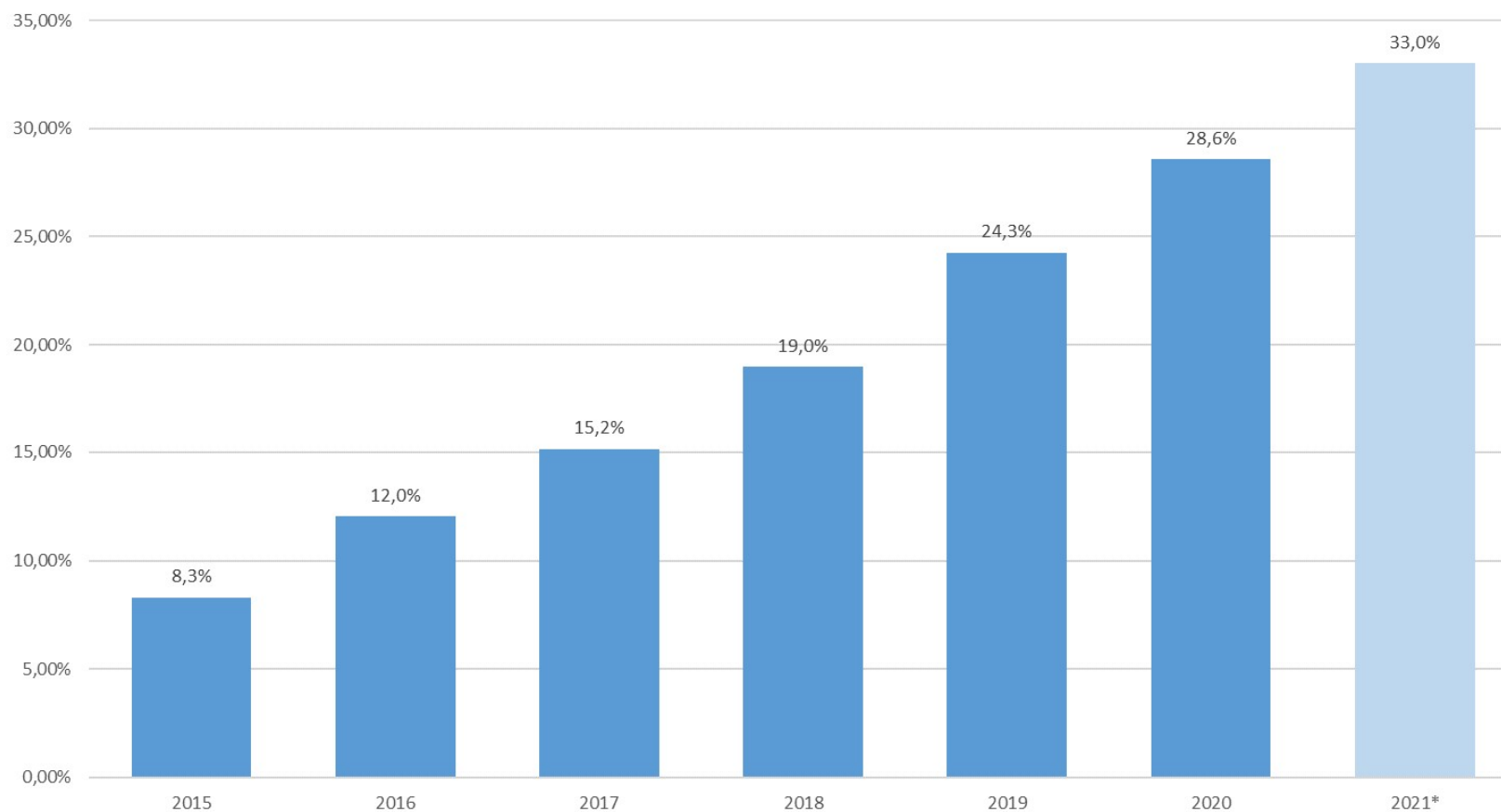
- Áfram lágt áhættustig og stöðug raunávöxtun - tekur mið af eðli deildarinnar
 - Lokuð deild
 - Minnkandi innflæði
 - Vaxandi útfæði
 - Þolir illa sveiflur í ávöxtun
- Áhersla á fyrirsjáanlegt greiðsluflæði til að lágmarka áhættu
- Markmið fyrir skuldabréf félaga, lánastofnanna og sjóða hafa aukist á kostnað innlána

Fjárfestingarstefna Aldursdeildar

		Staða	Vikmörk		
		31.12.2020	Viðmið	Lágmark	Hámark
A	Ríkisvixlar og skuldabréf (A.a)	19,1%	17,5%	10,0%	60,0%
	Fasteignaveðtryggð skuldabréf (A.b)	4,3%	5,0%	0,0%	12,0%
B	Skuldabréf sveitarfélaga (B.a)	1,9%	2,0%	0,0%	5,0%
	Innlán (B.b)	6,0%	2,0%	0,0%	20,0%
	Sértryggð skuldabréf (B.c)	5,4%	5,0%	0,0%	20,0%
C	Skuldabréf og vixlar lánastofnana og váttryggingafélaga (C.a)	1,0%	2,0%	0,0%	10,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir í UCITS (C.b)	23,9%	26,0%	5,0%	40,0%
D	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl félaga (D.a)	15,2%	17,0%	5,0%	25,0%
	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (D.b)	4,6%	4,0%	0,0%	10,0%
E	Hlutabréf félaga (E.a)	6,2%	6,5%	0,0%	15,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (E.b)	12,5%	13,0%	0,0%	25,0%
	Fasteignir í aðildarríki OECD eða EES eða Færeyjum (E.c)	0,0%	0,0%	0,0%	2,0%
F	Afleiður sem draga úr áhættu (F.a)	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
	Aðrir fjármálagerningar, þó ekki afleiður (F.b)	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
		100,1%	100,0%		
Eignir í erlendum gjaldmiðli		28,6%	33,0%	10,0%	40,0%

- Varfærin stefna en hærra áhættustig en hjá Hlutfallsdeild.
- Markmið fyrir erlend verðbréf hækkað úr 30% í 33% - hefur þá fjórfaldast frá 2015.

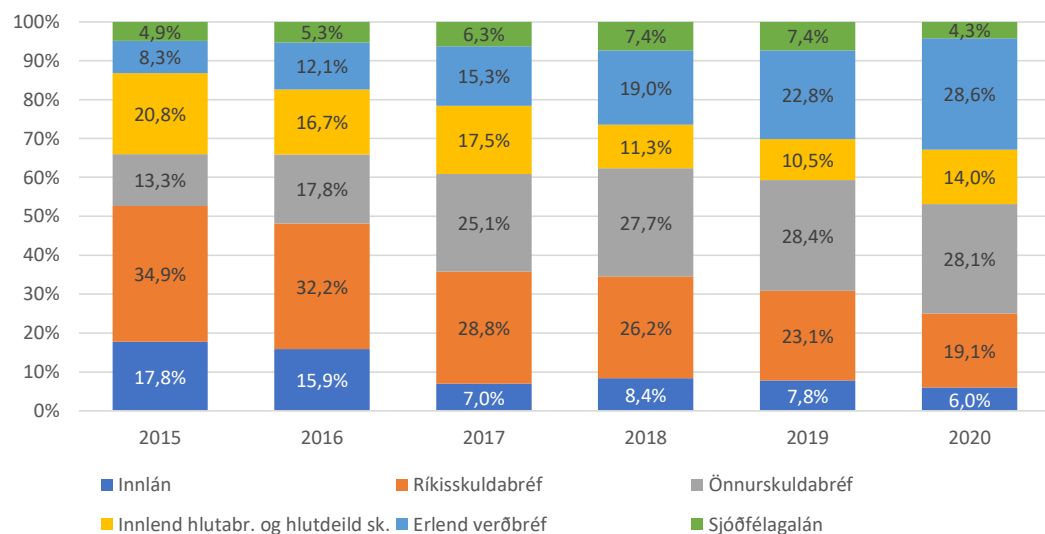
Erlent hlutfall Aldursdeildar



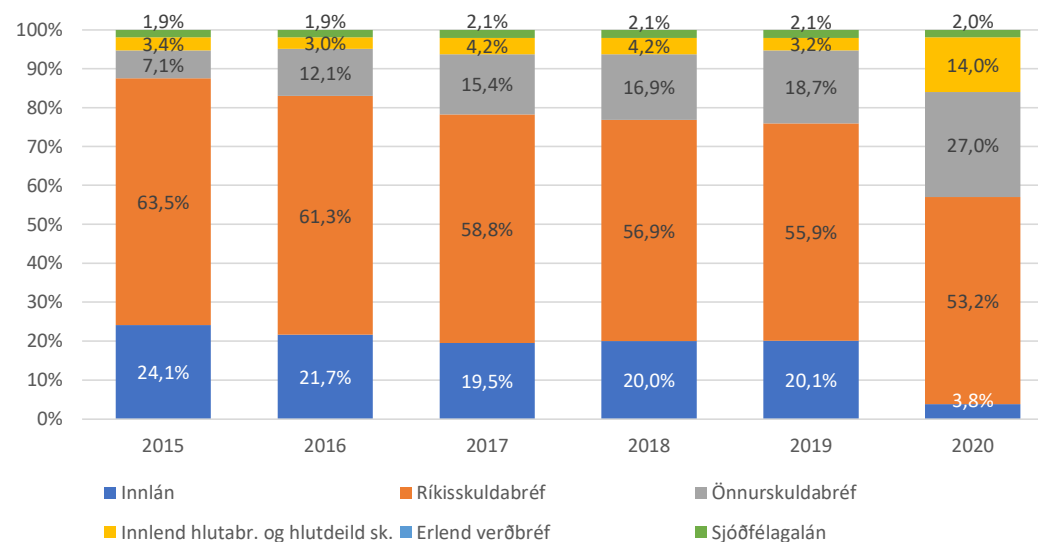
* Markmið skv. fjárfestingastefnu 2021

Þróun eignasamsetningar

Aldursdeild



Hlutfallsdeild



Tryggingafræðilegar úttektir

Bjarni Guðmundsson
Tryggingarfræðingur

Tryggingafræðileg athugun

- Helstu forsendur útreikninga ákveðnar með reglugerð sem fjármálaráðuneyti gefur út, 391/1998.
- Tryggingafræðingi þó heimilt að víkja frá staðalforsendum ef aðrar forsendur eiga betur við í viðkomandi sjóð.
- Mikilvægustu forsendur eru um vexti og lífs- og örorkulíkur.

Forsendur útreikninga 2020

- Vaxtaforsenda áfram 3,5% raunávöxtun (brúttó) –
- Fyrir hlutfallsdeild er gert ráð fyrir 0,5% launahækkunum umfram verðlag og auk þess aldursbundnum launahækkunum.
- Engar breytingar á forsendum frá athugun 2019.

Hlutfallsdeild

Tryggingafræðileg staða í lok 2020

	Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign	39.339,2		39.339,2
Endurmat skuldabréf	-795,3		-795,3
Endurmat hlutabréf	-153,8		-153,8
Núvirði iðgjalda		709,8	709,8
Samtals eignir	38.390,1	709,8	39.099,8
	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	33.122,3	1.076,6	34.198,9
Örorkulífeyrir	484,8	16,1	500,9
Makalífeyrir	4.735,1	76,1	4.811,3
Barnalífeyrir	0,0	0,4	0,4
Dánar- og makabætur		14,3	14,3
95 ára regla	497,8	112,1	609,8
Endurgreidd iðgjöld	536,3		536,3
Rekstrarkostnaður	351,1	17,9	368,9
Samtals skuldbindingar	39.727,4	1.313,6	41.040,9
Eignir umfram skuldbindingar	-1.337,3	-603,8	-1.941,1
Hlutfall	-3,4%	-46,0%	-4,7%

TBG ehf.

Breytingar frá fyrra ári

- Staða fer úr -3,1% í -4,7%
- Ávöxtun að teknu tilliti til endurmats náði ekki 3,5% og einnig hækka skuldbindingar starfandi vegna hækkunar á launum

Aldursdeild

Tryggingafræðileg staða í lok árs 2020

	Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign	51.750,6		51.750,6
Endurmat skuldabréf	-391,2		-391,2
Endurmat hlutabréf	-1.014,2		-1.014,2
Núvirði iðgjalda		27.138,2	27.138,2
Samtals eignir	50.345,2	27.138,2	77.483,4
	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	45.858,8	24.547,8	70.406,6
Örorkulífeyrir	3.958,6	2.422,7	6.381,3
Makalífeyrir	1.202,8	695,6	1.898,4
Barnalífeyrir	24,3	110,4	134,7
Rekstrarkostnaður	935,9	1.006,9	1.942,8
Samtals skuldbindingar	51.980,5	28.783,4	80.763,9
Eignir umfram skuldbindingar	-1.635,3	-1.645,2	-3.280,4
Hlutfall	-3,1%	-5,7%	-4,1%

TBG ehf.

Breyting frá fyrra ári

- Áfallin staða batnar vegna góðrar ávöxtunar, fer úr -5,5% (eftir breytingu samþykkta) í -4,1%.
- Staða deildarinnar nú innan fimm ára viðmiðunarmarka. Huga mætti að breytingu réttindaávinnslu sem er miðuð við forsendur fyrir 2007.

Tillögur til breytinga á samþykktum

Fyrsta tillaga er varðar 2. grein – Stjórn sjóðsins.

Ný málsgrein bætist við 2. gr. samþykkt og verði númer 2.3 og hljóði svo:

„Við kosningu aðalmanna og varamanna á sjóðfélagafundi skal gætt að kynjahlutföllum í samræmi við kröfur laga nr. 129/1997. Skal það gert þannig að hafi tveir stjórnarmenn af sama kyni hlotið flest atkvæði við stjórnarkjör þá skal sá einstaklingur af gagnstæðu kyni sem hlýtur flest atkvæði teljast rétt kjörinn stjórnarmaður. Við tilnefningu og kjör aðildarfyrirtækja ber þeim að gæta að kynjahlutföllum, m.a. með hliðsjón af heildarskipun stjórnar“.

Greinargerð með fyrstu tillögu.

Í 29. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða kemur fram að hvort kyn skuli eiga fulltrúa í stjórn lífeyrissjóðs og tryggja skuli að hlutfall hvors kyns sé ekki lægra en 40%. Hið sama gildir um varamenn.

Með breytingunni er leitast við að tryggja eftirfylgni við framangreint lagaákvæði. Þannig verði við kosningu á sjóðfélagafundi gætt að kynjahlutföllum með þeim hætti að hafi þeir tveir einstaklingar sem hlutu flest atkvæði verið af sama kyni, þá verði sá einstaklingur sem flest atkvæði hlýtur af gagnstæðu kyni réttkjörinn stjórnarmaður jafnvel þó sá einstaklingur fái færri atkvæði en þriðji einstaklingurinn af hinu kyninu (þ.e. sama kyni og þeir tveir aðilar sem flest atkvæði fengu).

Þar sem sú venja hefur skapast að aðildarfyrirtæki velja stjórnarmenn sína í kjölfar sjóðfélagafundar, þá er sú skylda lögð á herðar þeim að gæta þess að kynjahlutföll fyrir stjórnina í heild verði í samræmi við lög.

Önnur tillaga er varðar 2. grein – Stjórn sjóðsins.

Ný málsgrein bætist við 2. gr. samþykktu og verði númer 2.4 og hljóði svo:

„Þeim aðila sem tilnefndi eða kaus stjórnarmann er heimilt að afturkalla umboð hans og skal þá samhliða tilnefna eða kjósa nýjan aðila í hans stað. Sá sem afturkallar umboð stjórnarmanns skal í kjölfarið upplýsa fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands skriflega um ástæður afturköllunar og senda afrit til innri endurskoðanda sjóðsins“.

Greinargerð með annarri tillögu.

Samkvæmt meginreglum félagaréttar getur sá sem kjörið hefur eða tilnefnt stjórnarmann einnig vikið honum frá störfum. Reglan byggir á því grunnsjónarmiði að stjórnarmaður eigi ekki að halda áfram störfum eftir að hafa tapað trausti þess sem tilnefndi hann. Reglan kemur m.a. fram í 1. mgr. 64. gr. hlutafélagalaga nr. 2/1995.

Með breytingunni er mælt fyrir um að framangreind meginregla um afturköllun komi fram með skýrum hætti í samþykktum sjóðsins. Tekið skal fram, að stjórn sjóðsins telur að áðurnefnd meginregla hafi gilt hjá sjóðnum og því sé ekki um efnisbreytingu að ræða. Hins vegar er breytingin gerð í kjölfar áskorunar fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands, sem fór fram á að sett yrðu skýr ákvæði í samþykktir lífeyrissjóða varðandi möguleika til afturköllunar á umboði stjórnarmanna.

Ýmsar ástæður geta legið að baki afturköllun á umboði stjórnarmanns. Til þess að draga úr líkum á því að slík ákvörðun byggji á ómálefnalegum sjónarmiðum, t.d. að stjórnarmaður hafi ekki látið undan þrýstingi tilnefningaraðila varðandi ákvörðunartöku innan sjóðsins, þá mælir ákvæðið fyrir um að sá sem afturkallar umboð beri að upplýsa fjármálaeftirlitið um ástæður afturköllunarinnar. Í tilviki sjóðfélagafundar, sem fram færi vegna tillögu um afturköllun umboðs, þá má ætla að slíkri tillögu fylgdi rökstuðningur um ástæður afturköllunar eða a.m.k. að slíkur rökstuðningur kæmi fram við umræður á fundinum.

Í kjölfar móttöku upplýsinga um ástæður afturköllunar þá getur fjármálaeftirlitið metið hvort afturköllunin gefi tilefni til einhverra viðbragða. Einnig er lagt til að innri endurskoðandi, sbr. 34. gr. laga nr. 129/1997, fái afrit af slíku bréfi til fjármálaeftirlitsins. Ástæðan er sú að hann getur þá metið hvort að afturköllunin kalli á einhver viðbrögð eða breytingar í innri starfsemi eða eftirliti sjóðsins. Er þar horft til þess að hlutverk innri endurskoðunar er m.a. að veita óháð mat og ráðgjöf á því hvort að stjórnarhættir, eftirlitsferlar og kerfi séu til staðar, viðeigandi og skilvirk.



Priðja tillaga er varðar 6. grein – Ársfundir.

Breyting á 6. gr. samþykkt, lið 6.1:

Var:

Stjórn sjóðsins skal efna til ársfundar eigi síðar en í aprílmánuði ár hvert. Fundinn skal boða með **mánaðar fyrirvara** með tryggilegum hætti **m.a.** með auglýsingu í **a.m.k. einu** dagblaði. Rétt til setu á ársfundi hafa allir sjóðfélagar og hafa þeir tillögurétt og jafnan atkvæðisrétt sbr. þó 2. mgr. 7. gr.

Á ársfundi skulu eftirgreind mál tekin fyrir:

Verður:

Stjórn sjóðsins skal efna til ársfundar **fyrir lok júnímánaðar** ár hvert. Fundinn skal boða með **minnst fjögurra vikna** fyrirvara með tryggilegum hætti **t.d.** með auglýsingu í dagblaði, **útvarpi eða á heimasíðu sjóðsins**. Rétt til setu á ársfundi hafa allir sjóðfélagar og hafa þeir tillögurétt og jafnan atkvæðisrétt sbr. þó 2. mgr. 7. gr.

Á ársfundi skulu eftirgreind mál tekin fyrir:

Greinargerð með þriðju tillögu.

Lagt er til að auka svigrúm er varðar tímasetningu ársfunda til samræmis við þau mörk sem sett eru í 30. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða enda núverandi tímamörk óþarflega þröng í samanburði við marga aðra lífeyrissjóði. Þá hafa síðustu ár jafnframt sýnt að æskilegt er að hafa nokkuð svigrúm í þessu efni. Jafnframt er lagt til að skýra orðalag er varðar fyrirvara á boðun ársfundar. Þá er lagt til að kröfur um form á auglýsingu ársfundar sé breytt þannig að ekki sé skýlaus krafa um auglýsingu í dagblaði enda er slíkt kostnaðarsamt auk þess sem útbreiðsla og lestur dagblaða hefur minnkað. Ekkert er þó slegið af kröfum um að boðun ársfunda sé með tryggilegum hætti.

Nýjar samþykktir taka gildi eftir að þær hafa hlotið samþykki aðildarfyrirtækja og Fjármálaráðuneytis. Þangað til gilda eldri samþykktir sjóðsins frá 23. október 2019.

Kosning skoðunarmanna



Skoðunarmenn

Eftirtaldir einstaklingar hafa gefið kost á sér sem skoðunarmenn reikninga sjóðsins.

Guðrún Anna Antonsdóttir

Þorsteinn Þorsteinsson

Laun og stjórnar- og skoðunarmanna

Tillögur

- Laun stjórnarmanna hækki úr kr. 90.000 í kr. 95.000 á mánuði, tvöfalt fyrir formann.
 - Laun varamanna hækki úr kr. 48.000 í kr. 50.000 fyrir hvern setinn fund, þó ekki hærri en kr. 95.000 á mánuði.
 - Laun greidd eins og laun bankamanna.
 - Hækkuði síðast á ársfundi 2020 en eru lægst meðal lífeyrissjóða.
-
- Laun skoðunarmanna hækki úr kr. 50.000 í kr. 55.000 á mánuði.
 - Laun greidd eins og laun bankamanna.
 - Hækkuðu síðast á ársfundi 2020.

Málefni Hlutfallsdeildar

Tryggvi Tryggvason

Framvinda máls Hlutfallsdeildar



ágúst 16	Óskað eftir dómkvaðningu matsmanns til að meta fjárhagslegt umfang frávíks frá forsendum sem lágu til grundvallar samkomulagi 97	september 18	Aðildarfélögum og ríkinu stefnt
okt.- nóv.16	Matsbeiðni mótmælt af nokkrum matspolum. Málflutningur nóvember	apríl 19	Héraðsdómur vísar frá 3 kröfuliðum.
janúar 17	Héraðsdómur Reykjavíkur samþykkir matsbeiðni.	júní 19	Landsréttur fellir úr gildi úrskurð héraðsdóms og hafnar frávísun
febrúar 17	Hæstiréttur staðfestir matsbeiðni eftir kæru ríkisins.	júní 19 – júní 20	Málið tekið fyrir að nýju í héraðsdómi. Aukinn kraftur færast í gagnaöflun. 11 fyrirtökur fyrir héraðsdómi
mars 17	Þórir Óskarsson dómkvaddur sem matsmaður í málinu	mars -okt 20	Ágreiningur um matsbeiðnir. Matsmaður dómkvaddur.
október 17	Matsmaður skilar matsgerð sem staðfestir forsendubrest	okt 20 – mars 21	Matsmaður að störfum – matsfundir.
desember 17	Óskað eftir afstöðu aðildarfyrirtækja og ríkisins til leiðréttingar í ljósi matsgerðar	mars – apr 21	Matsbeiðnir og minnisblöð lögð fram
jan. – ágú. 18	Viðræðum hafnað	maí 21	Gagnaöflun lokið og boðað til málflutnings í október.

Staðan nú og næstu skref

- Fyrirtaka var í dag 26. apríl – sú 24. frá þingfestingu 2018
- Þar með var gagnaöflun lýst lokið og boðað til málflutnings **18. október nk.**
- Væntanlega fjölskipaður dómur – þ.a. 1 sérfróður meðdómsmaður.
- Má gera ráð fyrir að dómur liggi fyrir u.þ.b. 4 vikum síðar.
- Hver sem niðurstaða héraðsdóms verður þá má búast við áfrýjun.
- Endanleg niðurstaða vart fyrr en 2022.

Önnur mál



Takk fyrir!