Gildi-lífeyrissjóður

Ársfundur

27. apríl 2023

Dagskrá

1. Skýrsla stjórnar.
2. Kynning ársreiknings.
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt, fjárfestingarstefnu, hluthafastefnu og ÍL-sjóði.
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

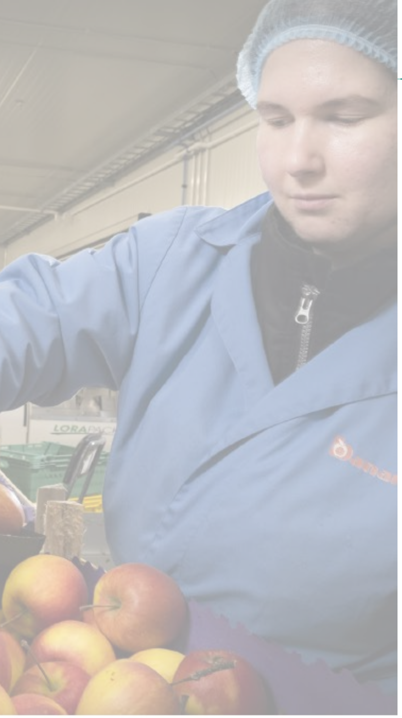
Árni Guðmundsson,
framkvæmdastjóri

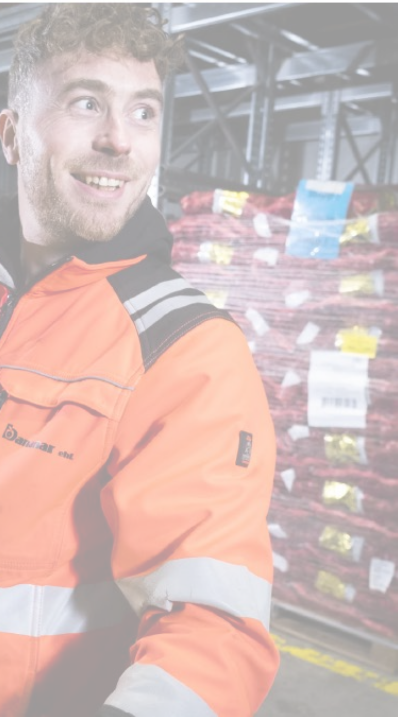
GILDI

Kynning ársreiknings

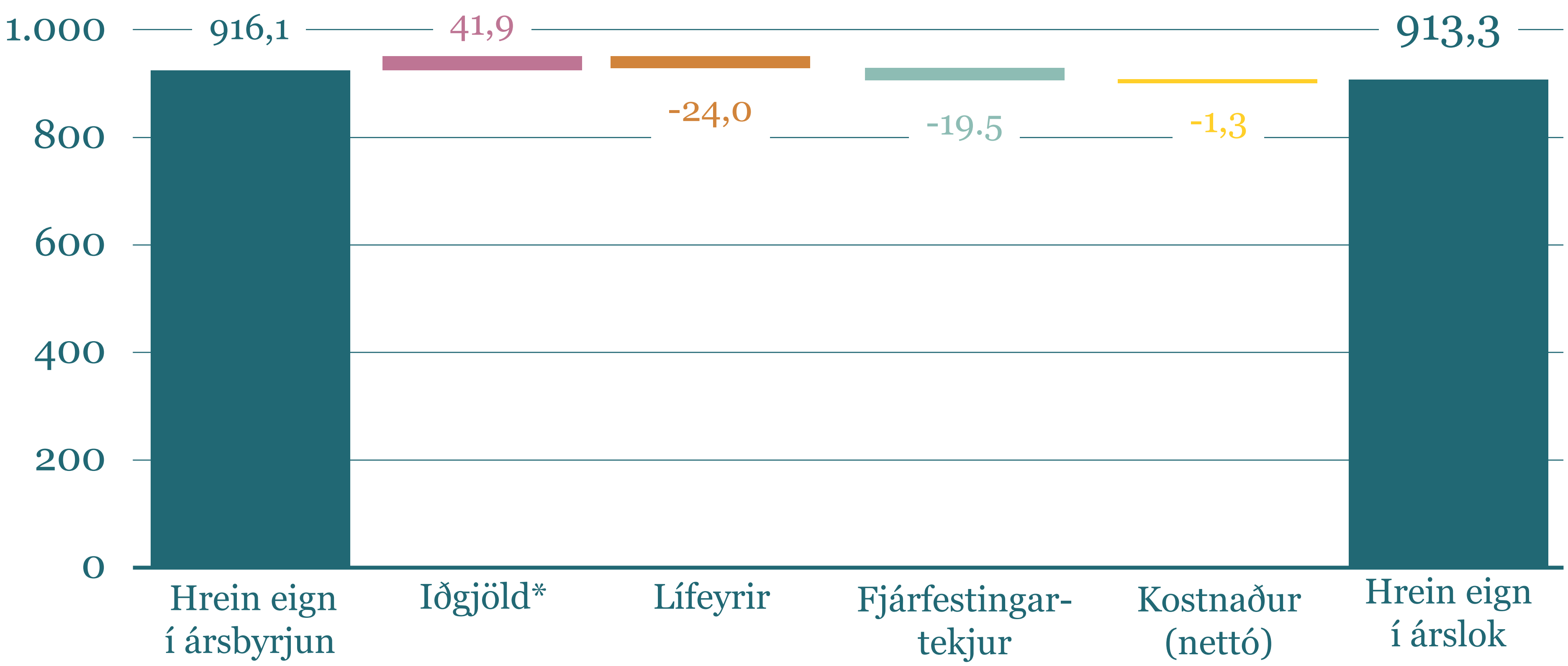
Allar deildir

GILDI



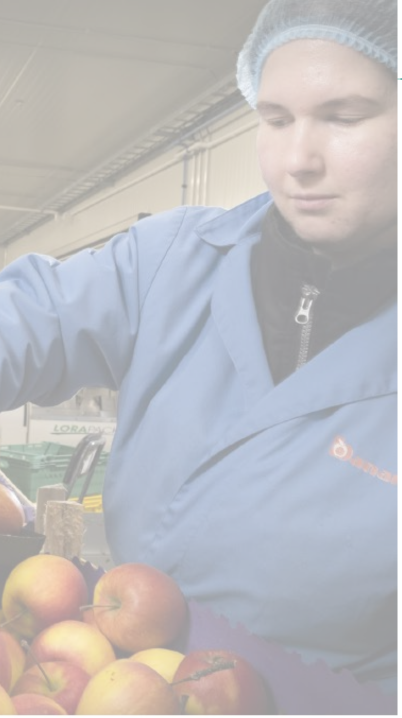


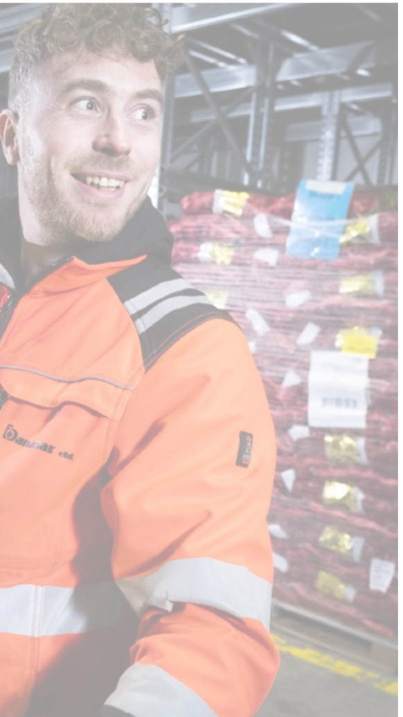
Breyting á hreinni eign á árinu 2022



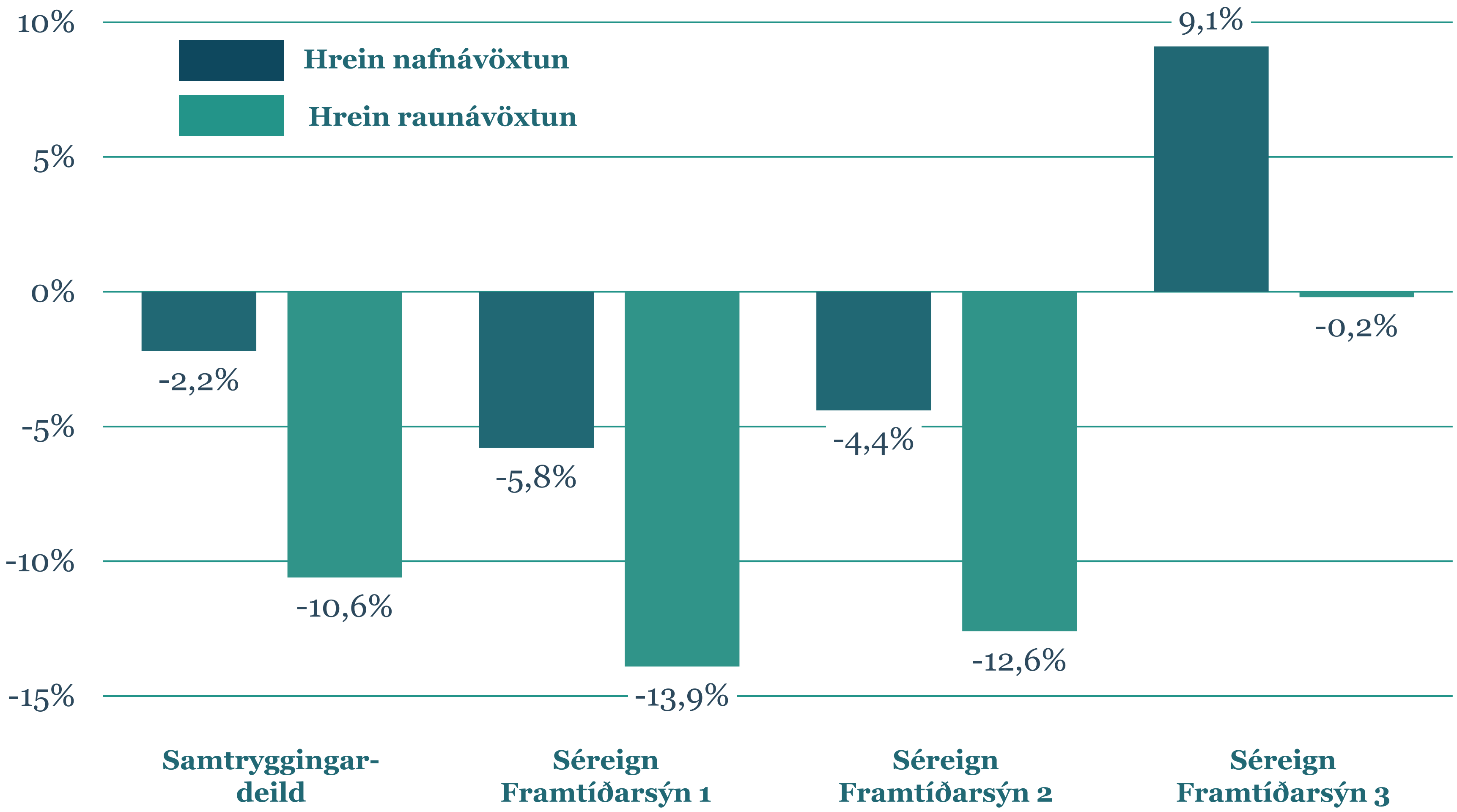
*Þar með talið 2,2 milljarða kr. örorkuframlag úr ríkissjóði

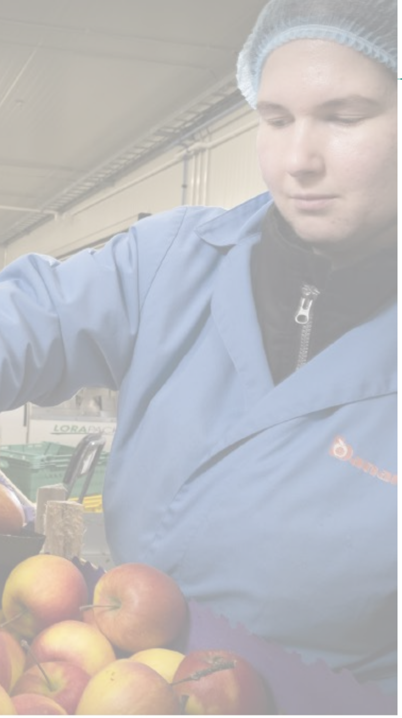
Upphæðir í milljörðum króna

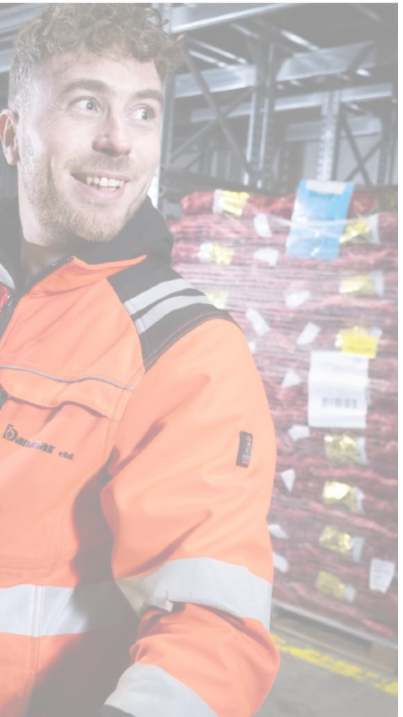




Ávöxtun allra deilda

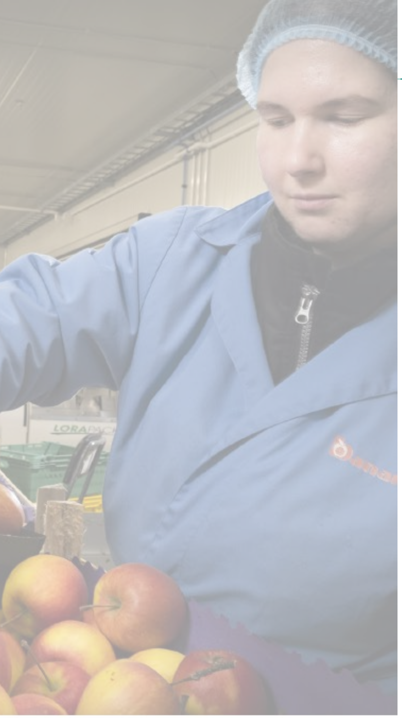


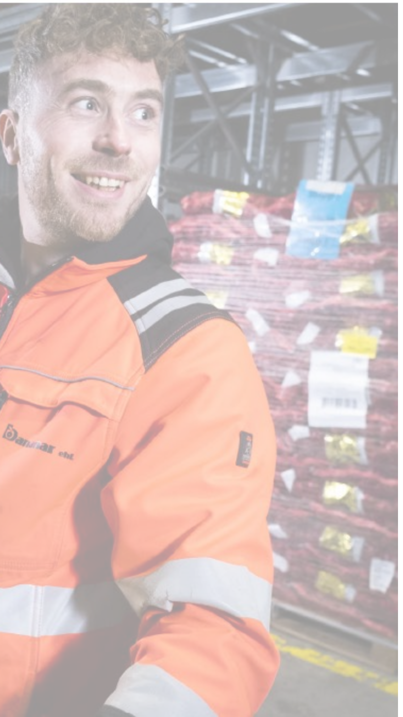




Hrein eign í árslok *(bls. 84 og 85)*

2022	**913.251 milljón kr.**
Samtryggingardeild	905.475 m.kr.
Séreignardeild	7.033 m.kr.
Tilgreind séreignardeild	744 m.kr.
2021	**916.091 milljón kr.**





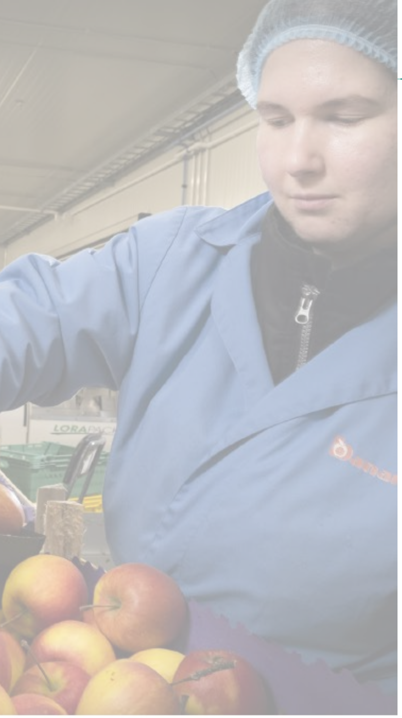
Iðgjöld - heildargreiðslur *(bls. 84 og 85)*

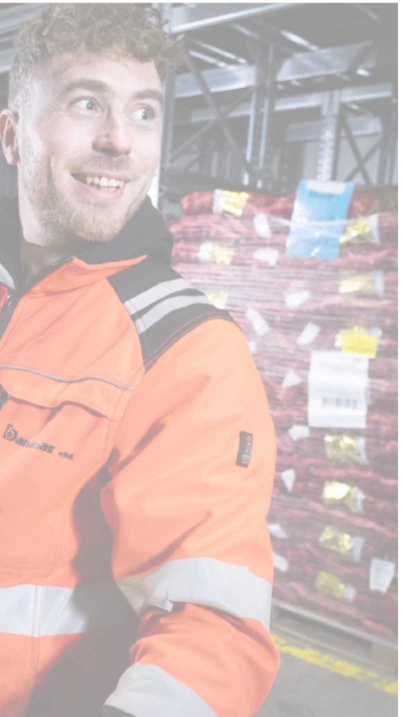
2022	**41.943 milljónir kr.**

Samtryggingardeild*	41.347 m.kr.
Séreignardeild	478 m.kr.
Tilgreind séreignardeild	118 m.kr.

**Þar af framlag til jöfnunar örorkubyrði* *2.238 m.kr.*

2021	**35.875 milljónir kr.**



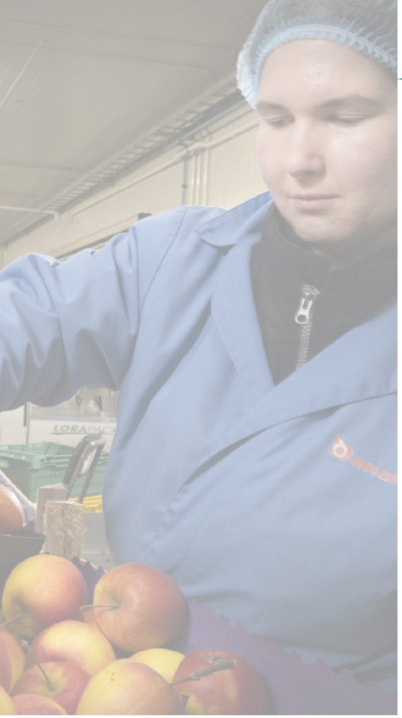


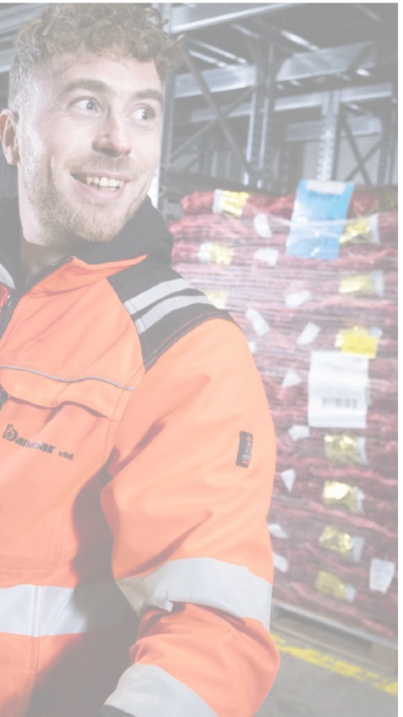
Lífeyrir *(bls. 105)*

2022 23.742 milljónir kr.

Ellilífeyrir	15.691 m.kr.
Örorkulífeyrir	6.679 m.kr.
Makalífeyrir	1.177 m.kr.
Barnalífeyrir	181 m.kr.
Sérstök útgreiðsla v. Covid-19	14 m.kr.

2021 20.004 milljónir kr.



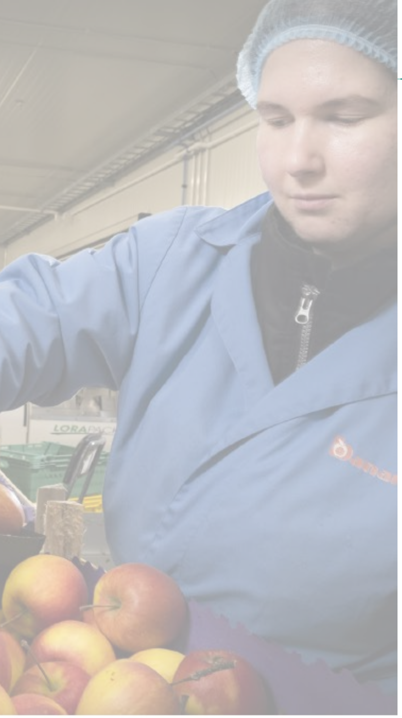


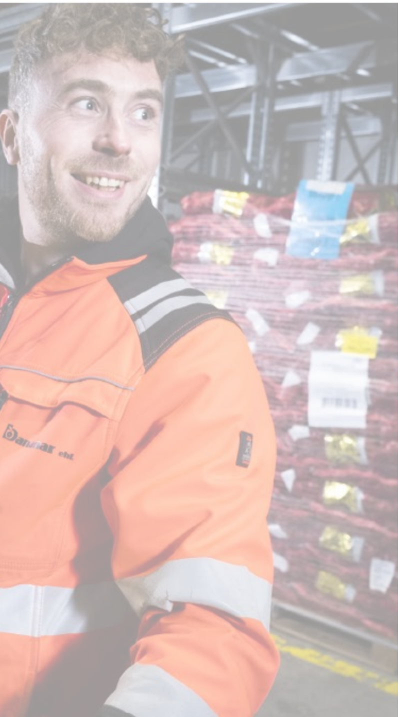
Fjárfestingartekjur *(bls. 80)*

2022 (19.484 milljónir kr.)

Tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	(34.937 m.kr.)
Tekjur af skuldabréfum	14.603 m.kr.
Vaxtatekjur af handbæru fé	882 m.kr.
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum	63 m.kr.
Tekjur af afleiðusamningum	(151 m.kr.)
Fjárfestingargjöld	(70 m.kr.)
Aðrar fjárfestingartekjur	3 m.kr.

2021 138.452 milljónir kr.





Fjárfestingargjöld *(bls. 108-110)*

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

Samtals námu eignir í slíkum sjóðum um 303,9 mö.kr. í árslok 2022 eða um 33,3% af 913,3 ma.kr. hrenni eign í árslok 2022.

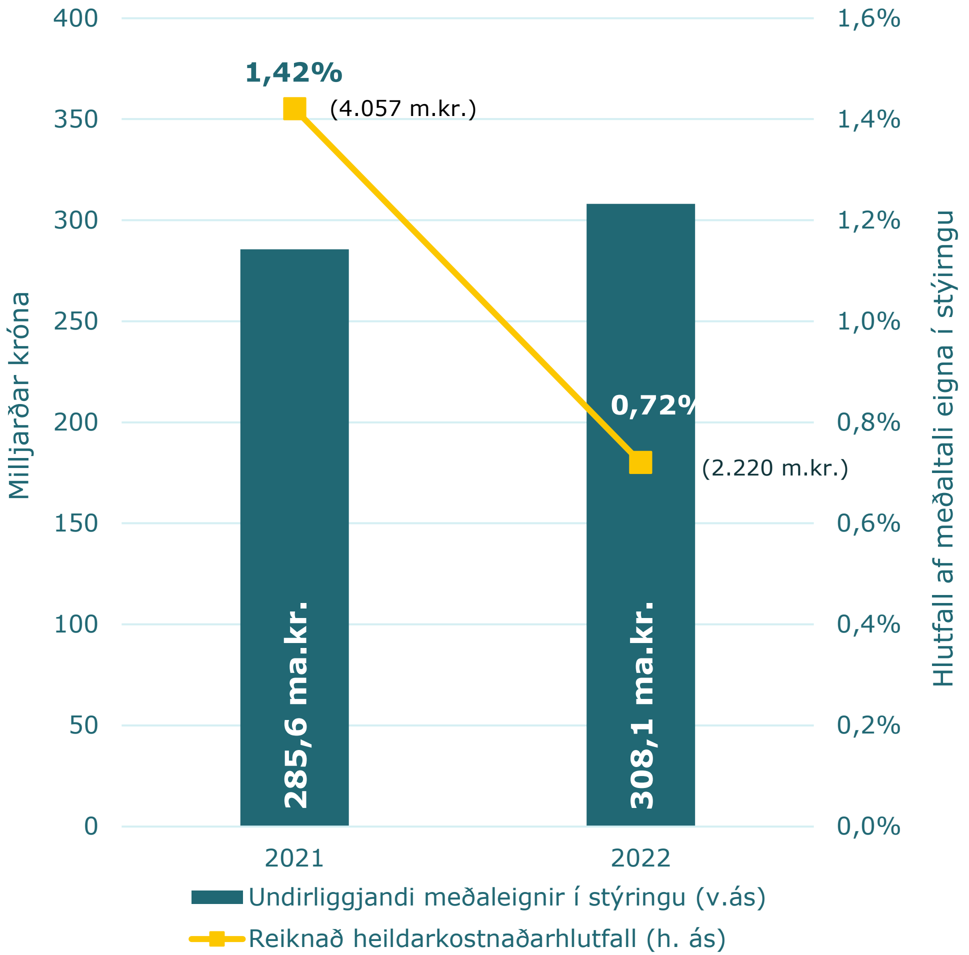
Um er að ræða erlenda skráða hlutabréfa- og skuldabréfasjóði, erlenda framtaks- og fasteignasjóði og innlenda framtakssjóði.

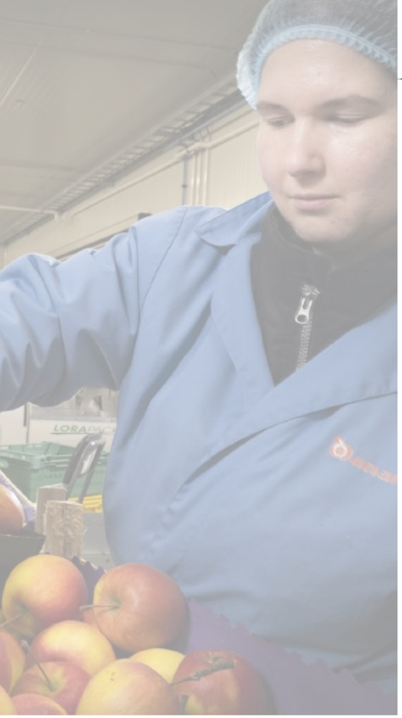
Reiknuð fjárfestingargjöld vegna þessara sjóða ráðast af fjölmörgum þáttum, m.a. af:

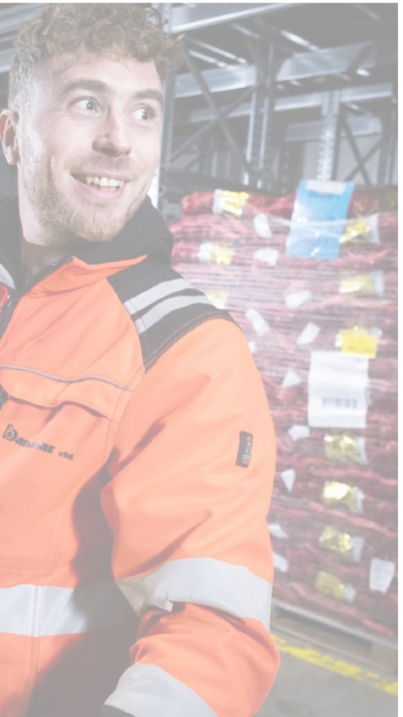
- Stærð undirliggjandi eignasafns,
- Útistandandi áskriftarloforðum
- Árangurstengdum greiðslum
- Hlutfalli virkra og hlutlausra sjóða
- Samningum um sérstaka afslætti

Árangurstengdar þókanir voru neikvæðar sem nam 591 m.kr á árinu 2022 vegna lægri ávöxtunar erlendra framtakssjóða. Skýrir það mikla lækkun fjárfestingargjalda milli ára.

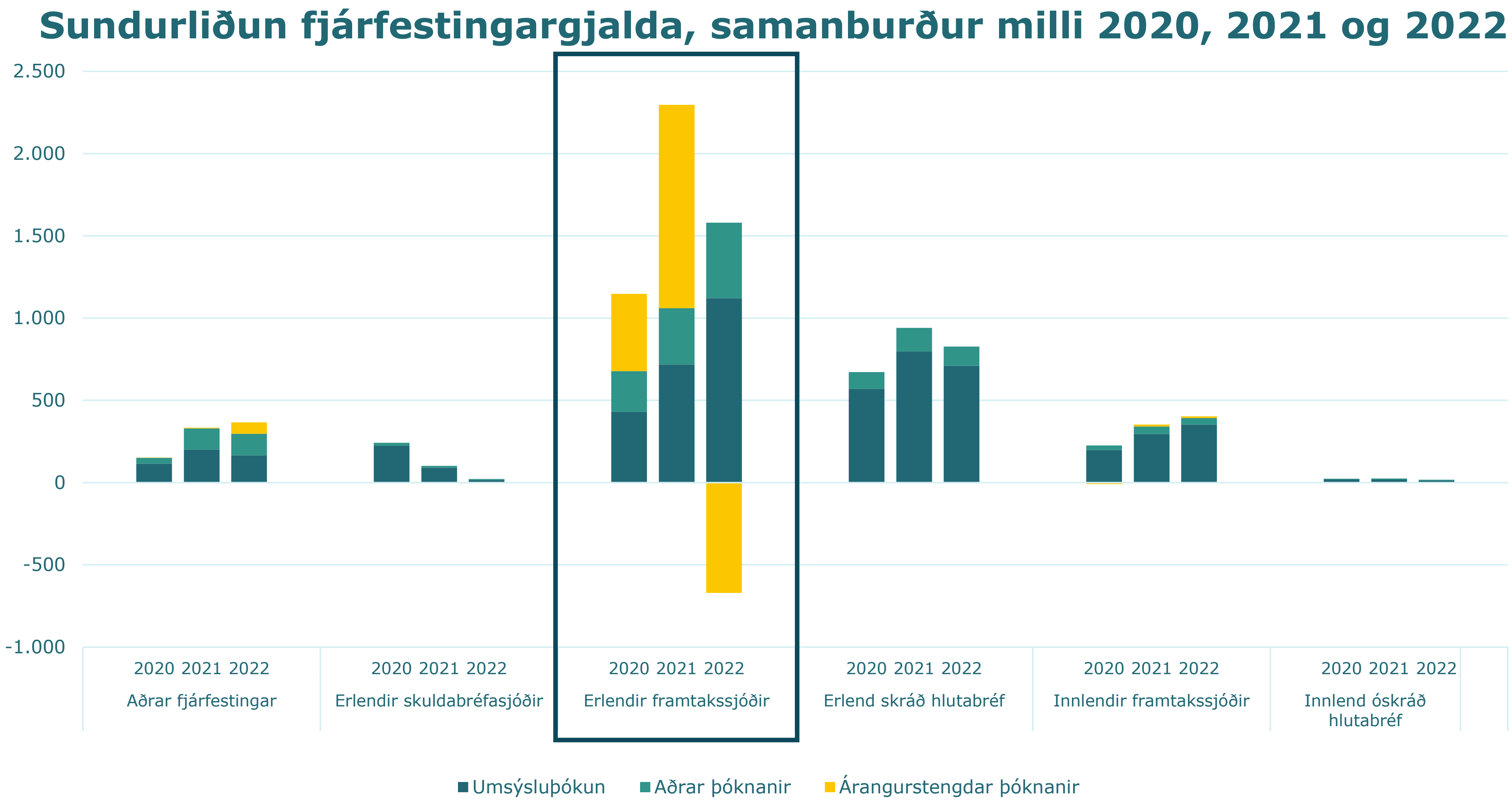
Meðaleign og fjárfestingargjöld vegna sjóða

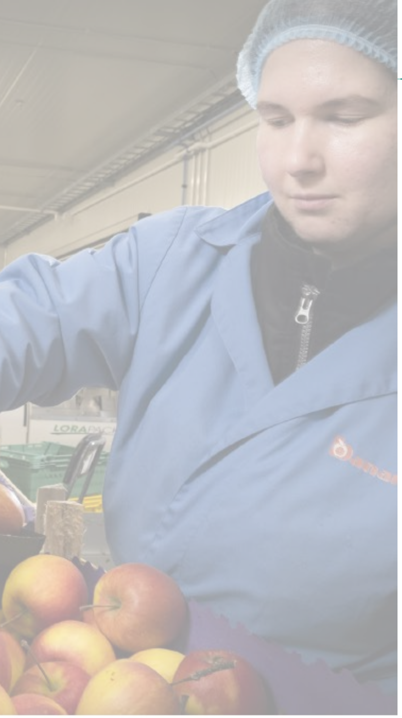


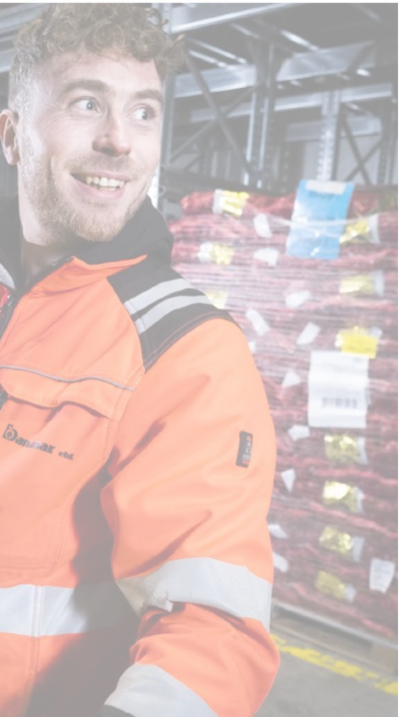




Fjárfestingargjöld *(bls. 108-110)*







Rekstrarkostnaður *(bls. 110)*

2022	1.325 milljónir kr.
Laun og launatengd gjöld	781 m.kr.
Tölvu- og hugbúnaður (rekstur tölvukerfa)	278 m.kr.
Útsending yfirlita og lífeyristilkynninga	50 m.kr.
Húsnæðiskostnaður	43 m.kr.
Lögfræðikostnaður	38 m.kr.
Annað	135 m.kr.
2021	**1.154 milljónir kr.**

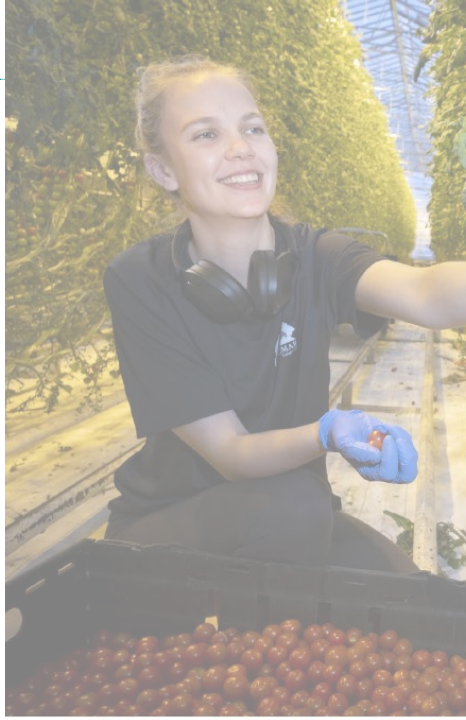
Kynning ársreiknings

Verðbréfamarkaðir

Innlendir markaðir *(bls. 11)*

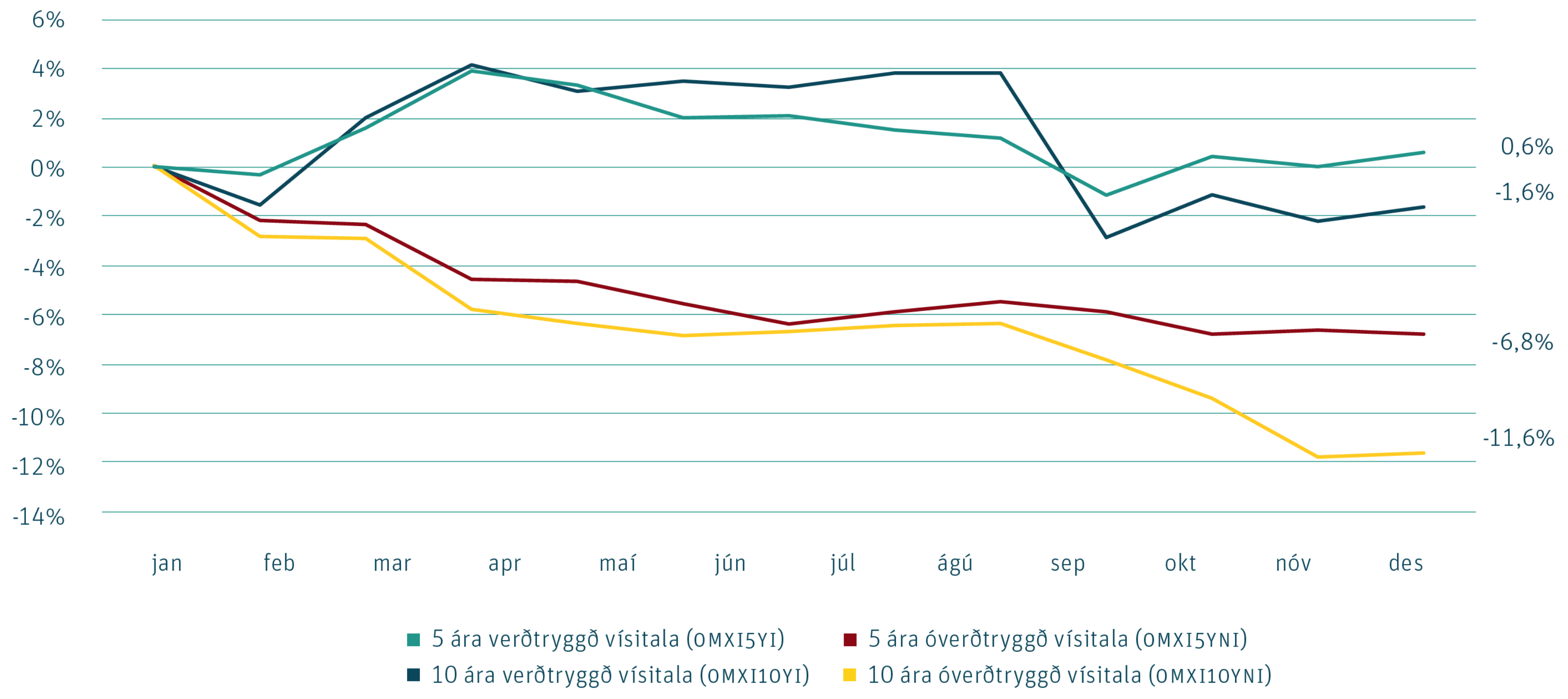
9,6%
verðbólga á árinu

6,0%
stýrivextir í árslok

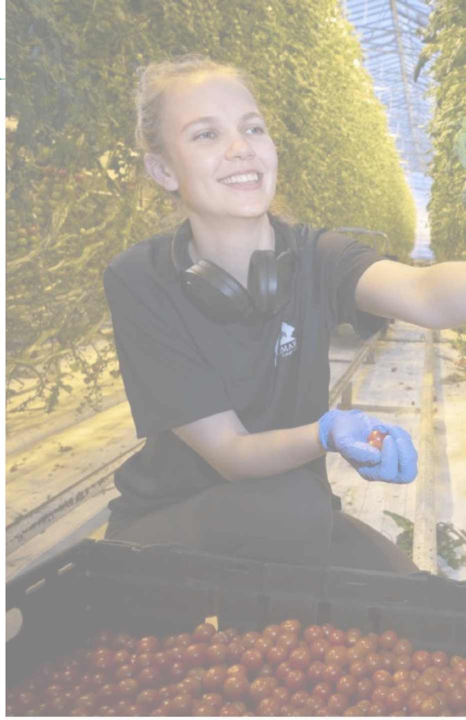


Innlendir markaðir *(bls. 11)*

Þróun innlendra skuldabréfa



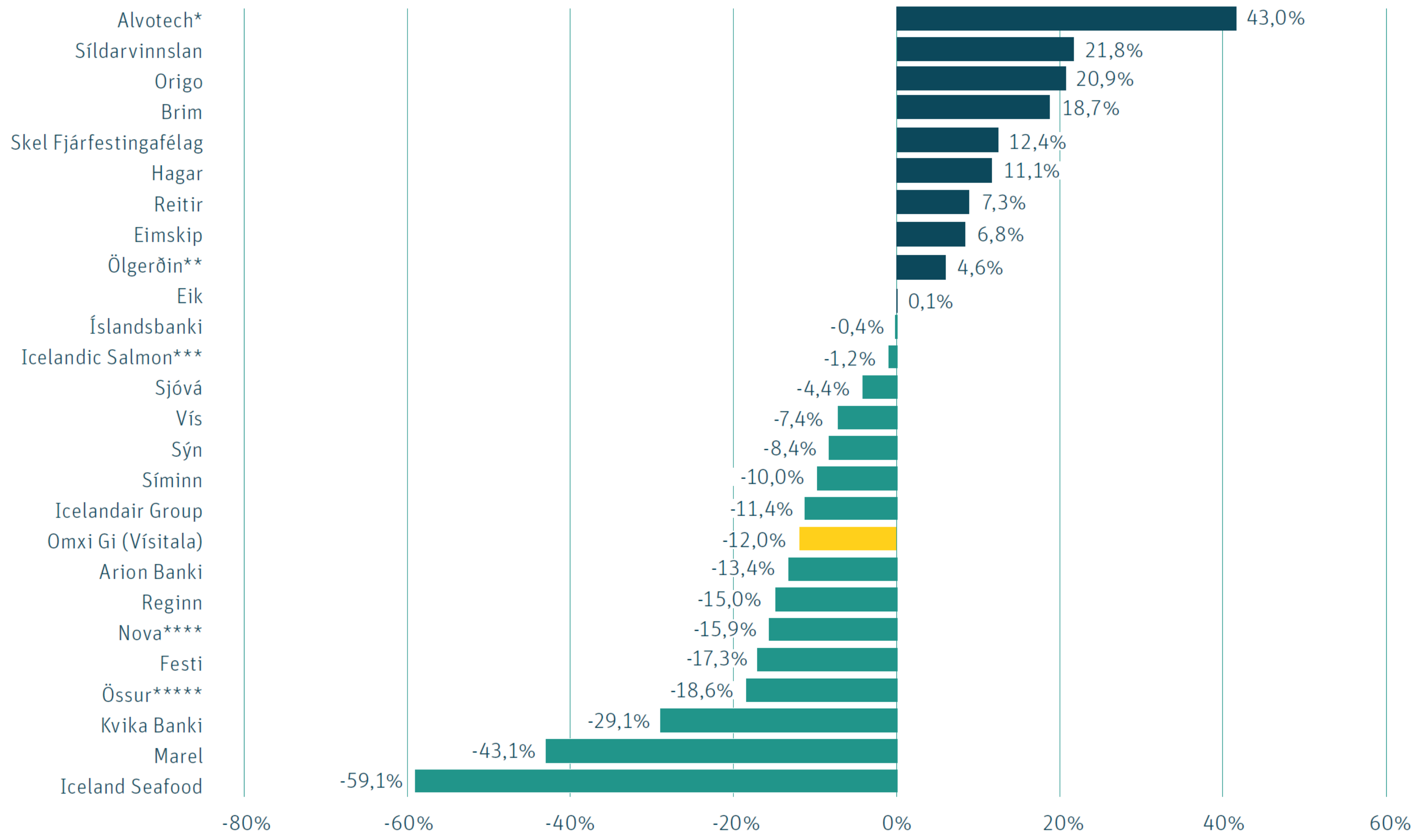
Heimild: Nasdaq Iceland & Kodiak Excel

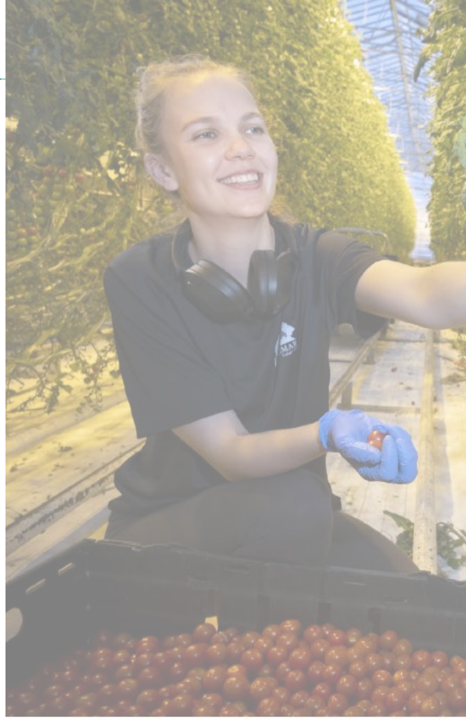


Innlendir markaðir *(bls. 11 - 12)*

Verðþróun skráðra innlendra hlutabréfa á árinu 2022, arðsleiðrétt

Heimild: Nasdaq Iceland & Kodiak Excel



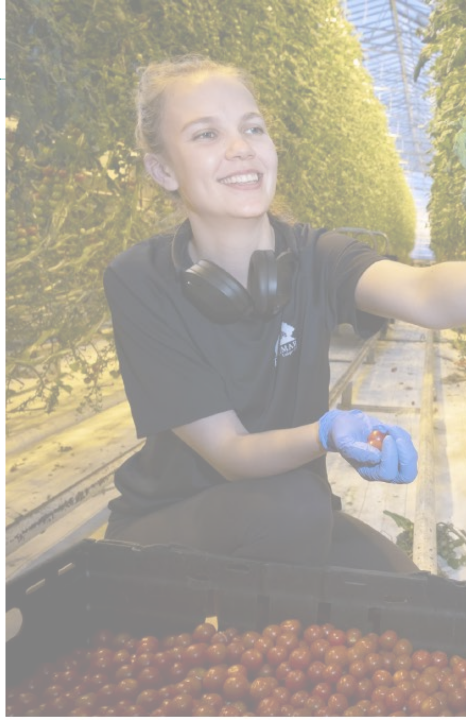


Erlendir markaðir og gjaldmiðlar
(bls. 13 - 14)

Verðbreyting erlendra gjaldmiðla gagnvart íslensku krónunni

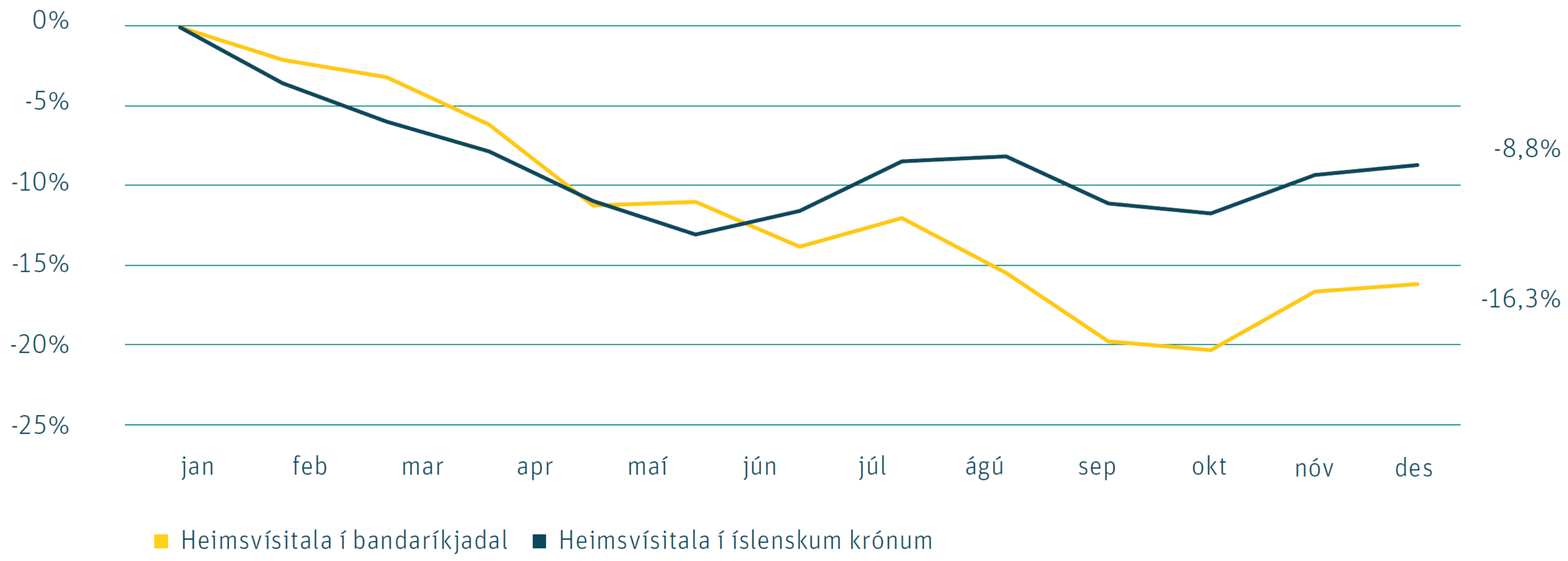
+8,9%
Bandaríkjadalur

+2,6%
Evra

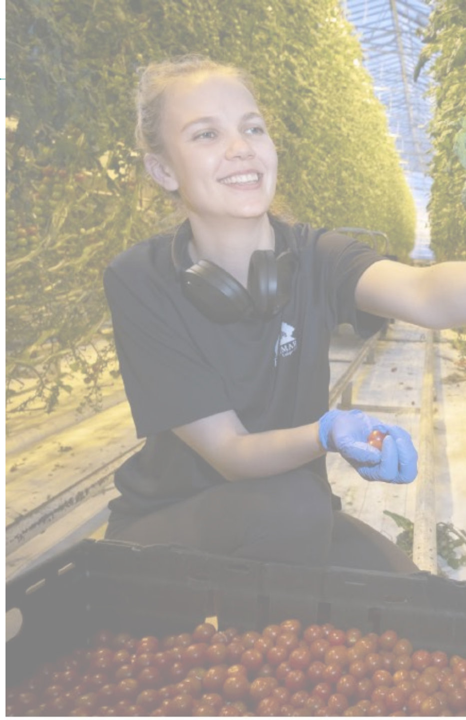


Erlendir markaðir og gjaldmiðlar
(bls. 13 - 14)

Þróun heimsvísitölu skuldabréfa

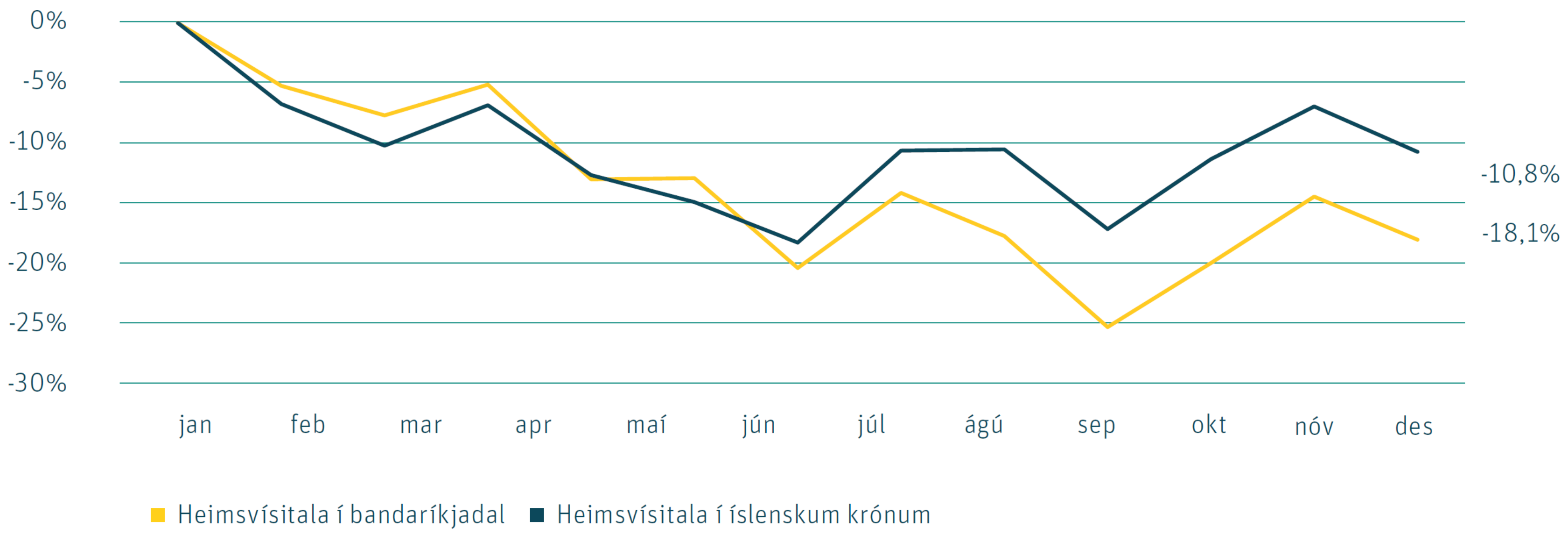


Heimild: Bloomberg og Seðlabanki Íslands

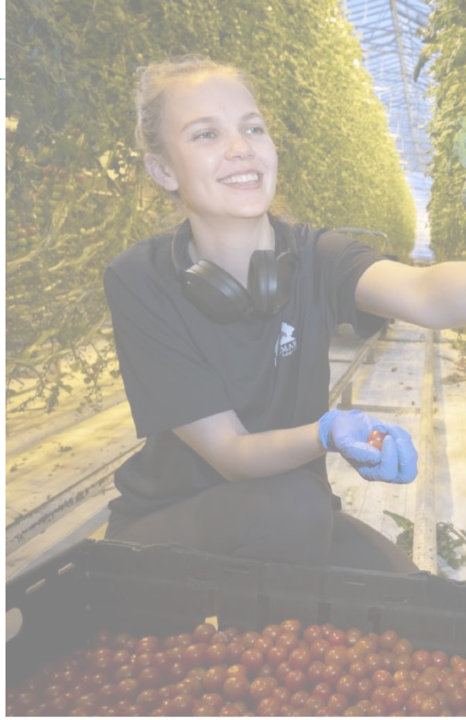


Erlendir markaðir og gjaldmiðlar
(bls. 13 - 14)

Þróun heimsvísitölu hlutabréfa



Heimild: Bloomberg og Seðlabanki Íslands

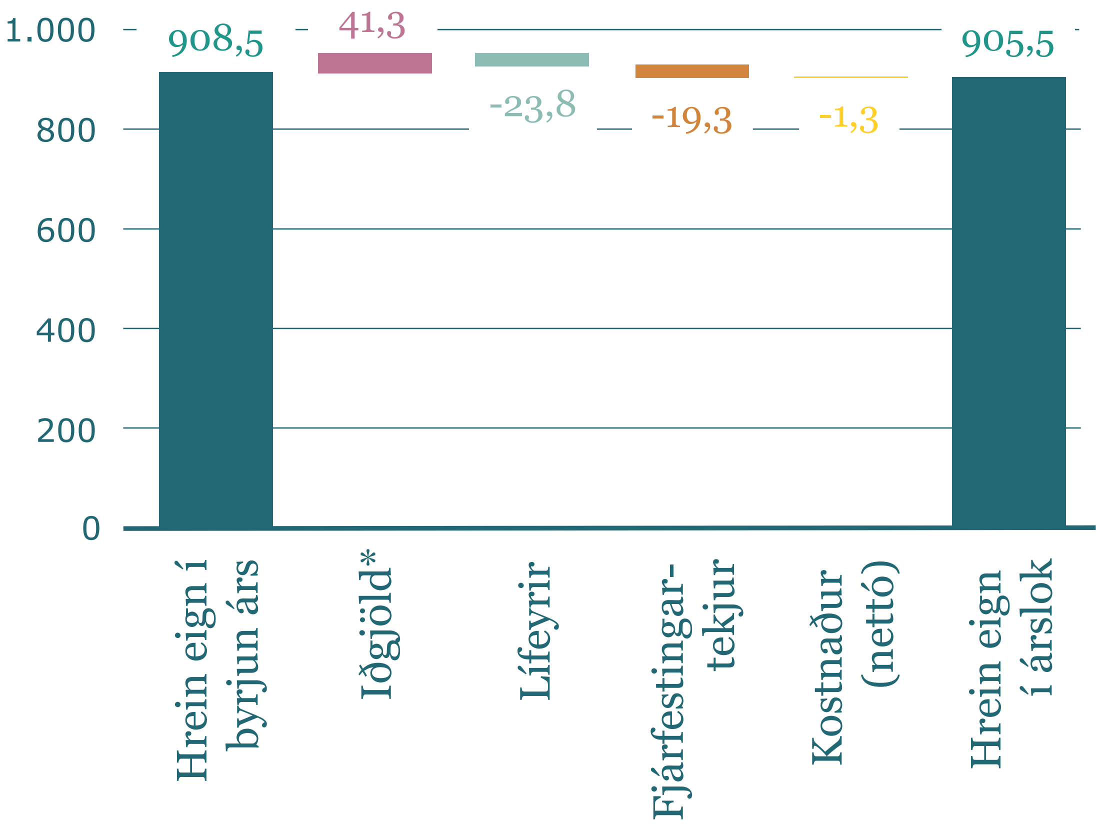


Kynning ársreiknings

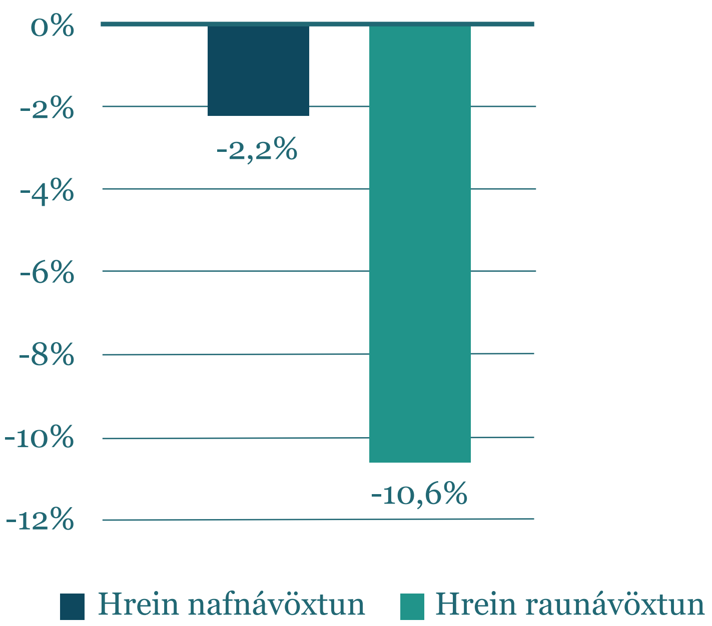
Samtryggingardeild

Samtryggingardeild - yfirlit

Breyting á hreinni eign



Ávöxtun



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

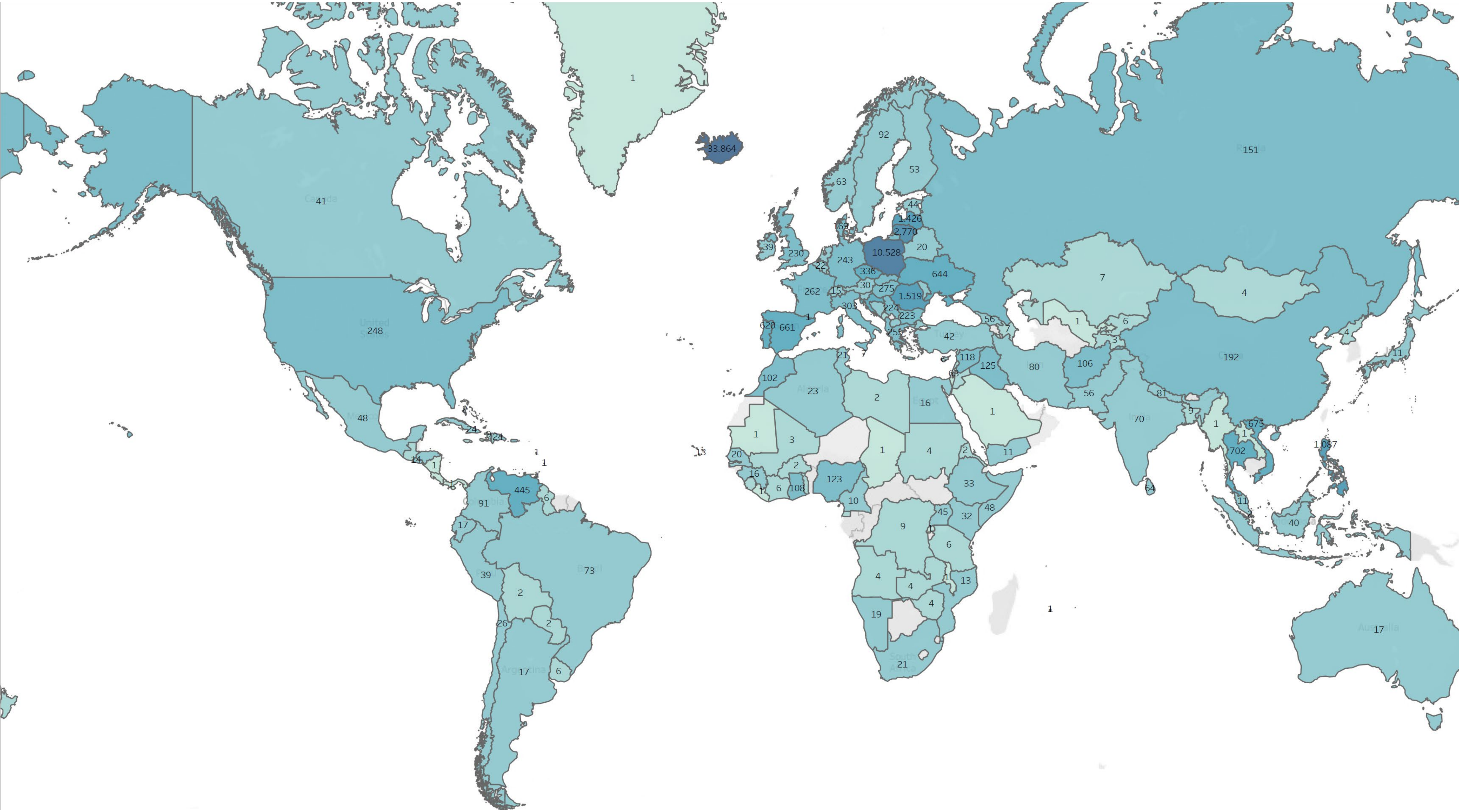
Fjárhæðir í milljörðum króna

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

Fjöldi sem á réttindi hjá Gildi:	263.689
Fjöldi greiðandi sjóðfélaga:	57.580
Karlar:	59%
Konur:	41%
Þjóðerni:	147
Fjöldi launagreiðenda:	7.537

Upprunaland greiðandi sjóðfélaga 2022
(bls. 18 - 19)

Ísland	33.864
Pólland	10.528
Litháen	2.770
Rúmenía	1.519
Lettland	1.426
Filippseyjar	1.087
Taíland	702
Víetnam	675
Spánn	661
Úkraína	644
Portúgal	620
Króatía	482
Venesúela	445
Tékkland	322
Ítalía	303


1
33.864
92
151
53
63
41
44
1.426
169
2.770
39
20
230
10.528
22
243
644
7
336
4
262
15
30
275
1.519
303
224
1
223
56
1
6
620
661
248
255
42
4
3
21
118
192
11
125
80
106
102
63
23
2
16
56
81
48
1
9
70
675
1
24
24
1.087
1
3
1
4
2
702
14
1
11
20
13
1
1
2
33
16
123
108
445
6
6
1
91
10
64
45
48
32
11
17
9
40
6
39
73
4
13
1
2
4
4
19
26
2
1
17
21
17
6

Lífeyrisgreiðslur *(bls. 20)*

2022 **23.518 milljónir kr.**

Ellilífeyrir	15.497 m.kr.
Örorkulífeyrir	6.666 m.kr.
Makalífeyrir	1.173 m.kr.
Barnalífeyrir	181 m.kr.

2021 **20.774 milljónir kr.**

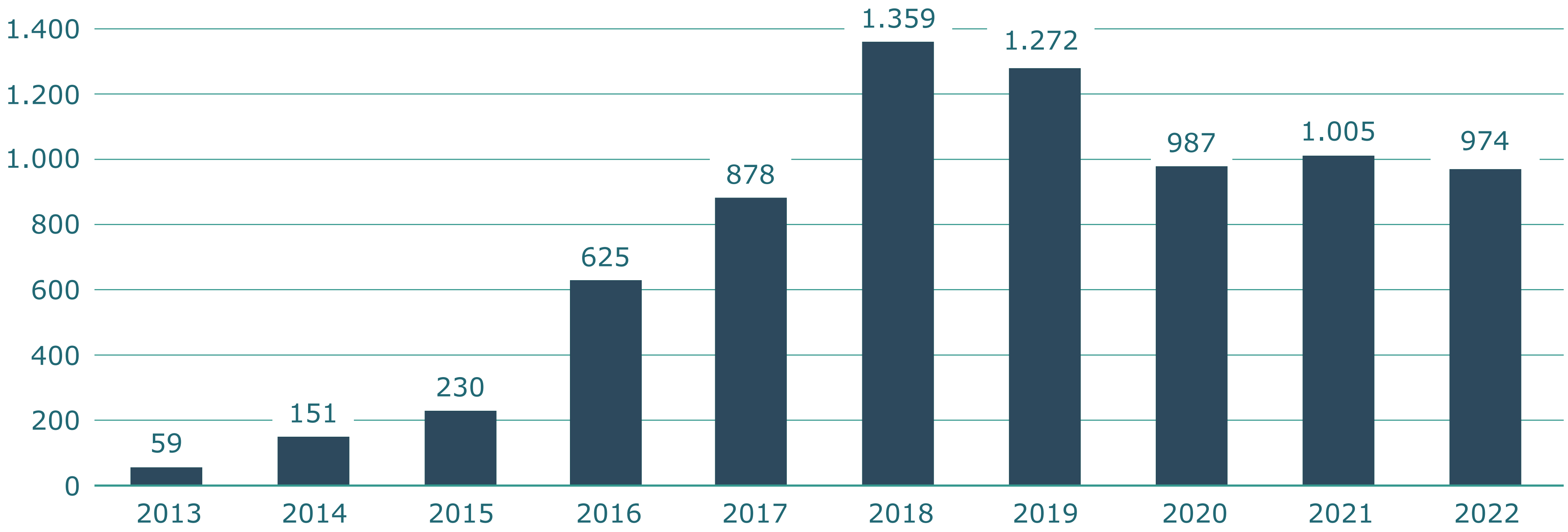
Fjöldi á lífeyri *(bls. 20)*

2022	27.305

Ellilífeyrir	17.495
Örorkulífeyrir	6.736
Makalífeyrir	2.019
Barnalífeyrir	1.055

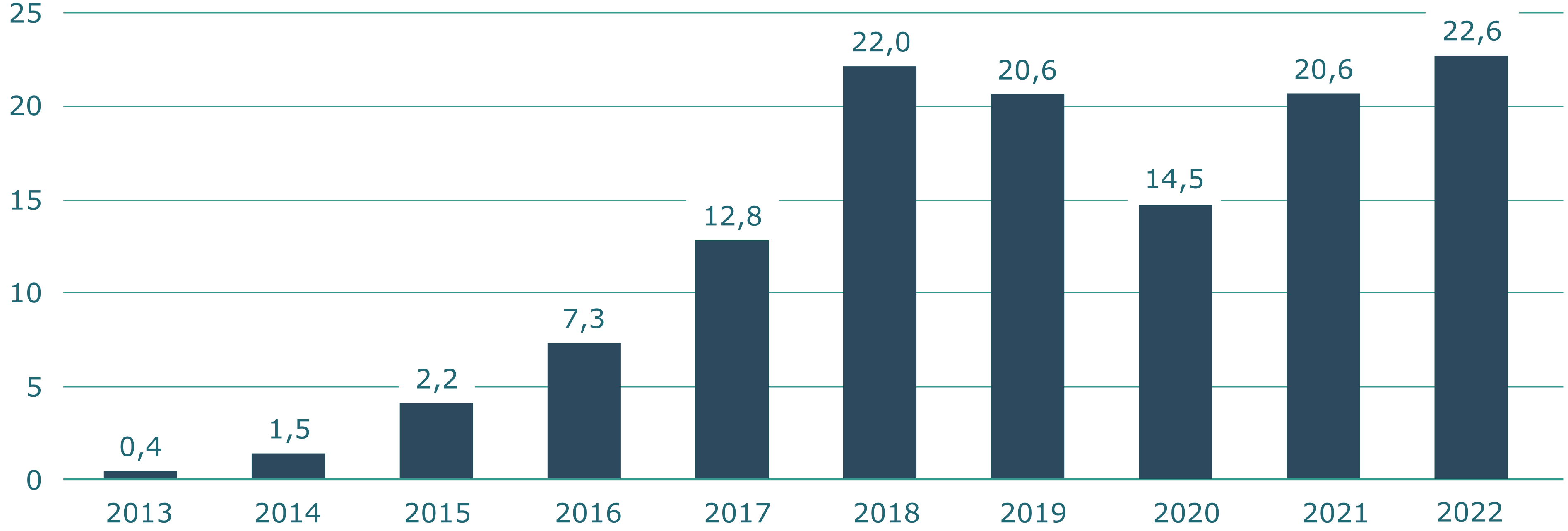
2021	26.503

Fjöldi nýrra sjóðfélagalána *(bls. 21)*



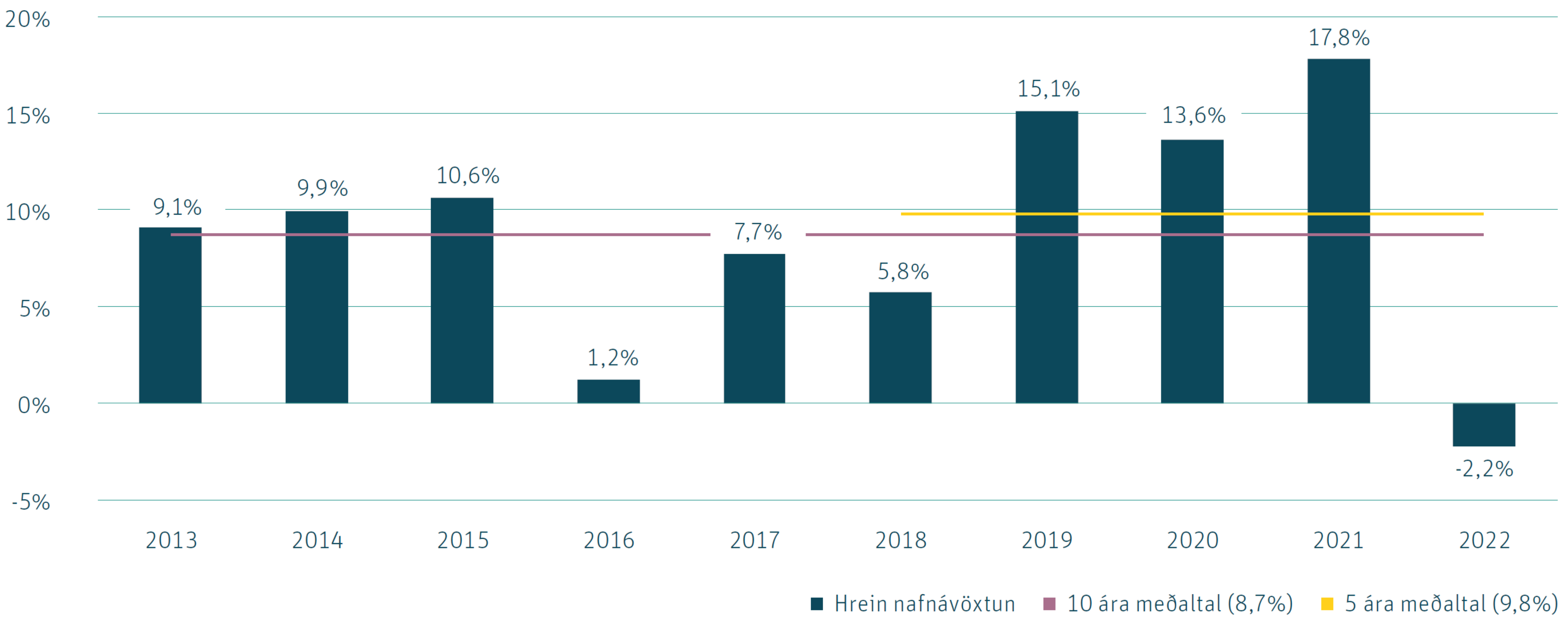
Fjárhæð nýrra sjóðfélagalána *(bls. 21)*

(bls. 21)

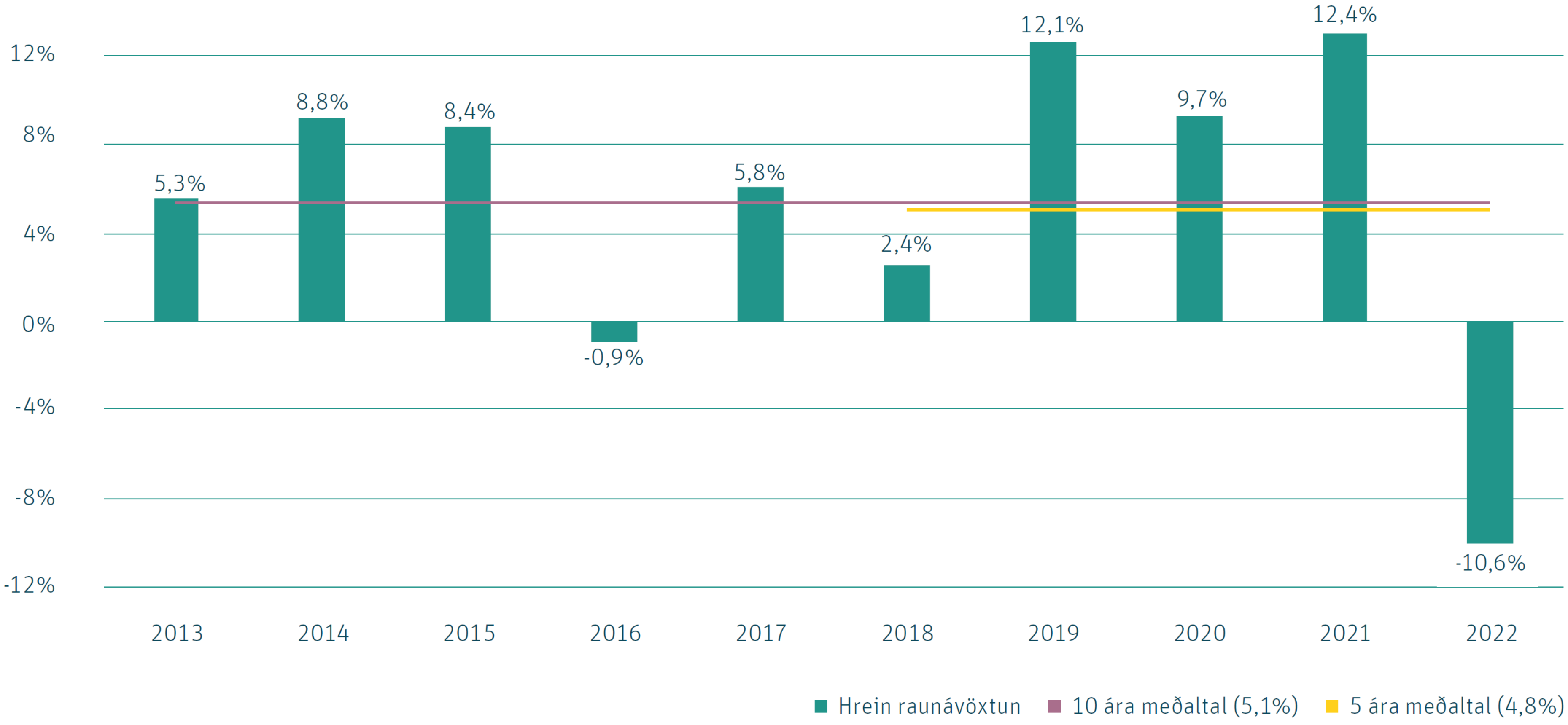


Fjárhæðir í milljörðum króna

Nafnávöxtun samtryggingardeildar *(bls. 23)*

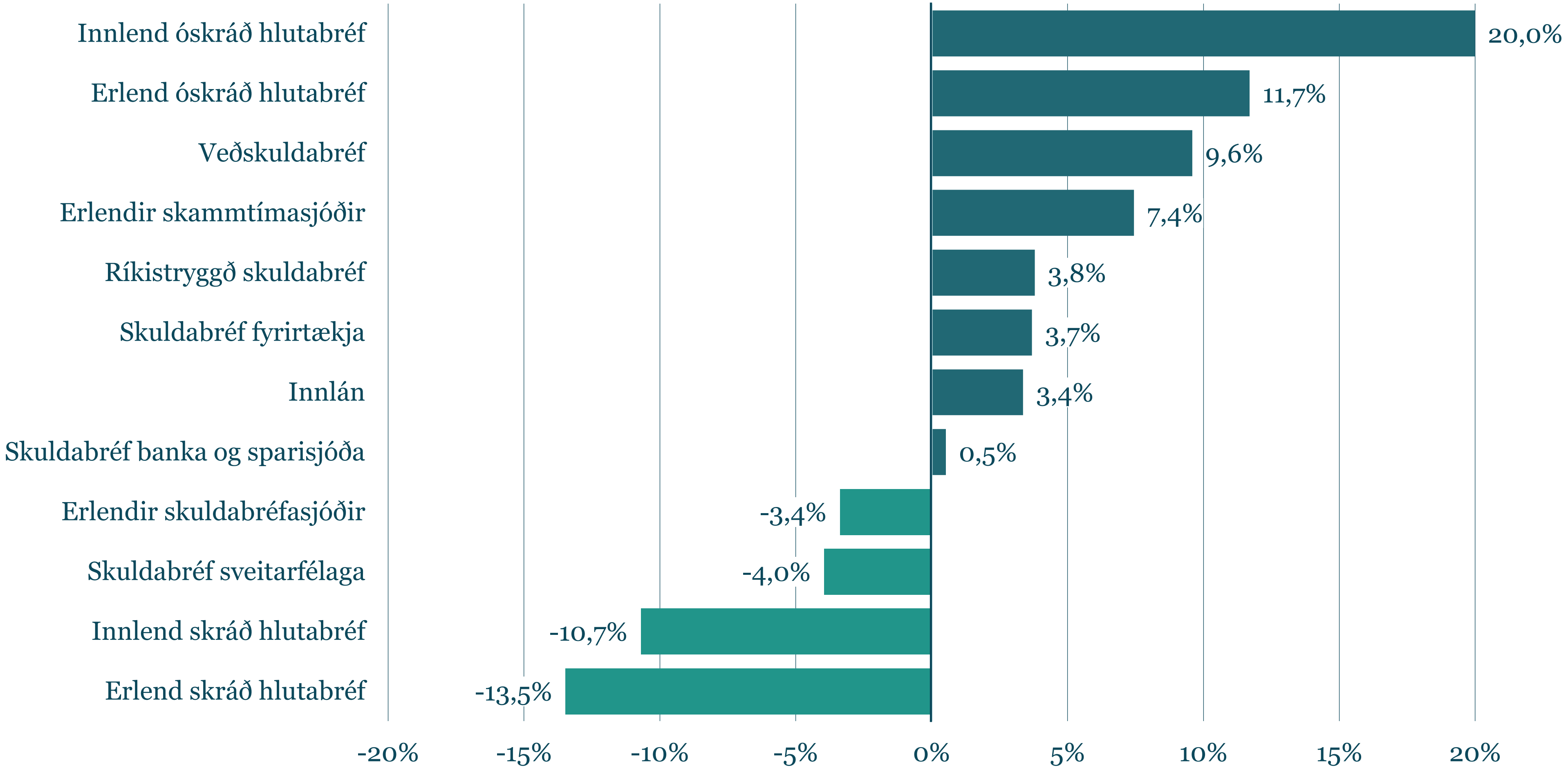


Raunávöxtun samtryggingardeildar *(bls. 23)*



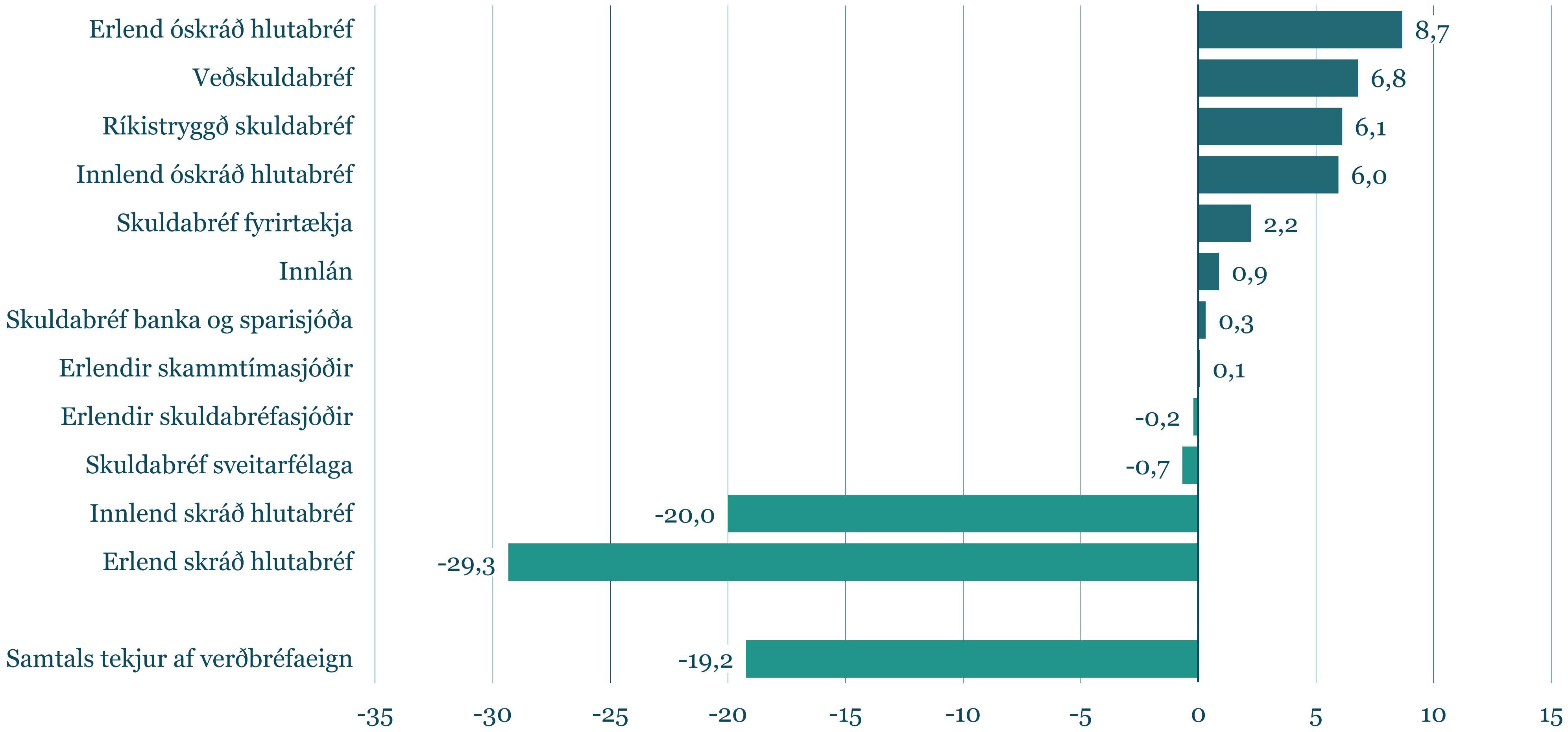
Ávöxtun eignaflokka samtryggingardeildar

Nafnávöxtun eignaflokka á árinu 2022



Fjárfestingartekjur samtryggingardeildar

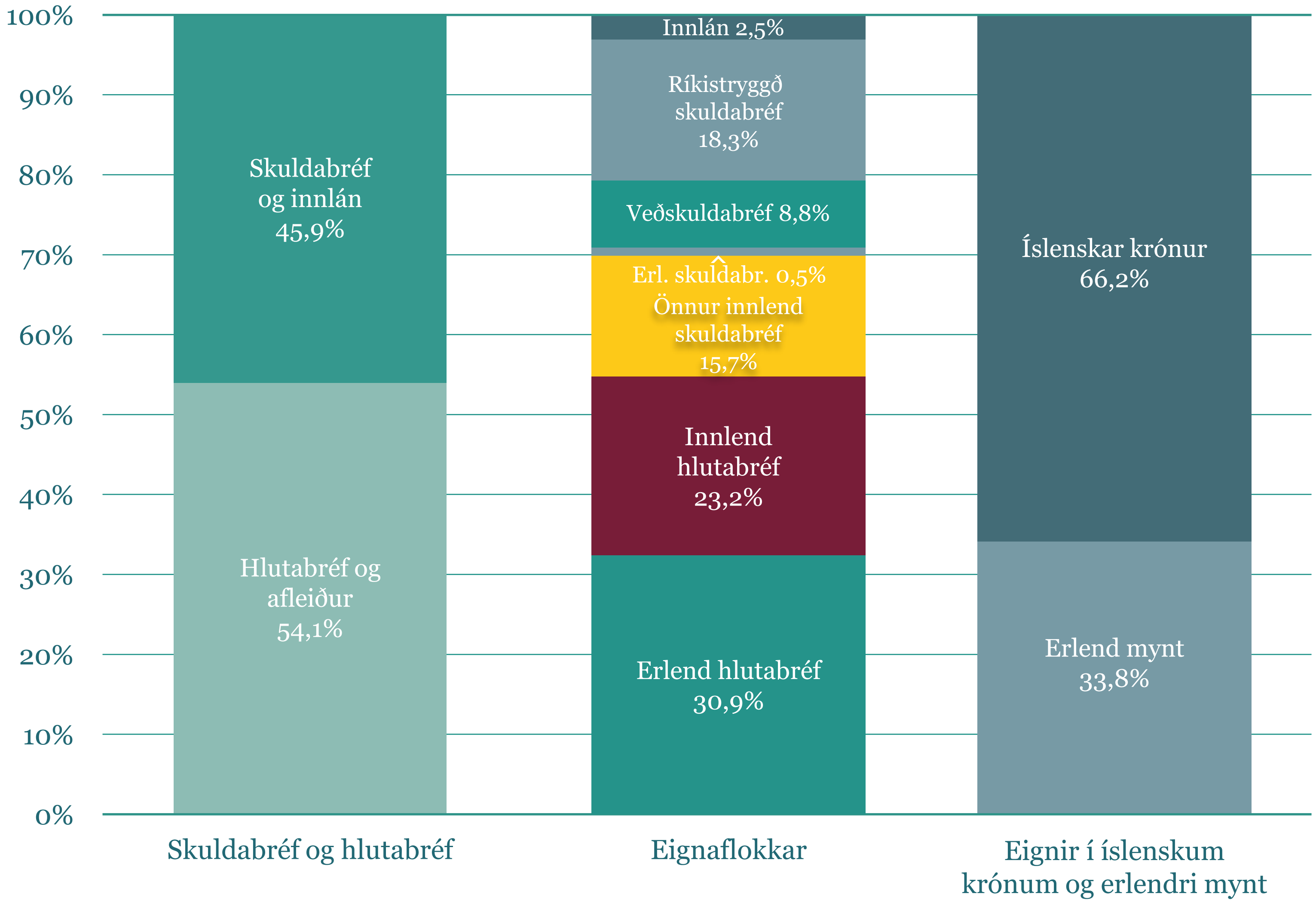
Tekjur af verðbréfaeign og innlánum á árinu 2022 (ma.kr.)



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

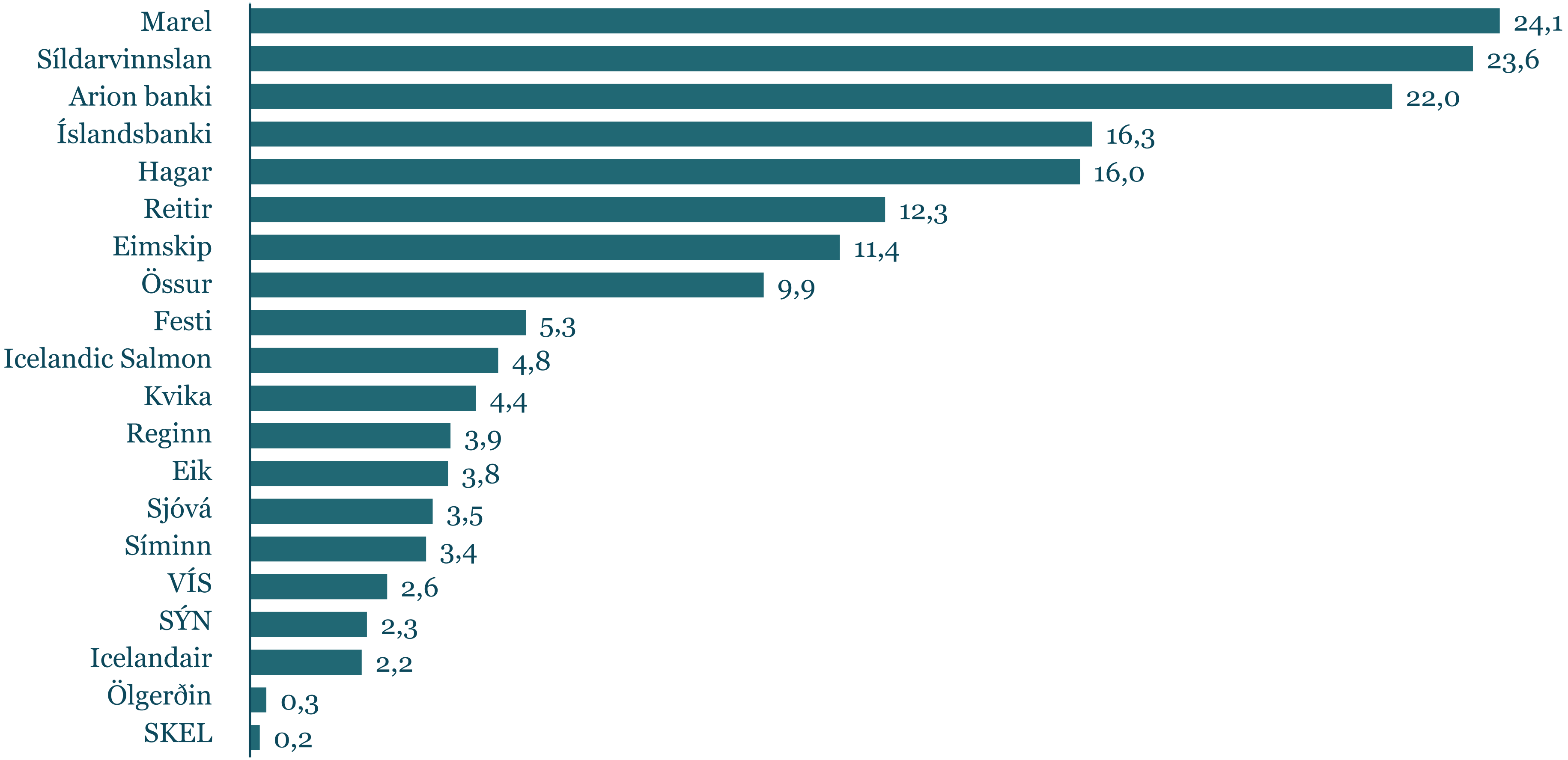
Fjárhæðir í milljörðum króna

Eignasafn 31. desember 2022 *(bls. 25)*



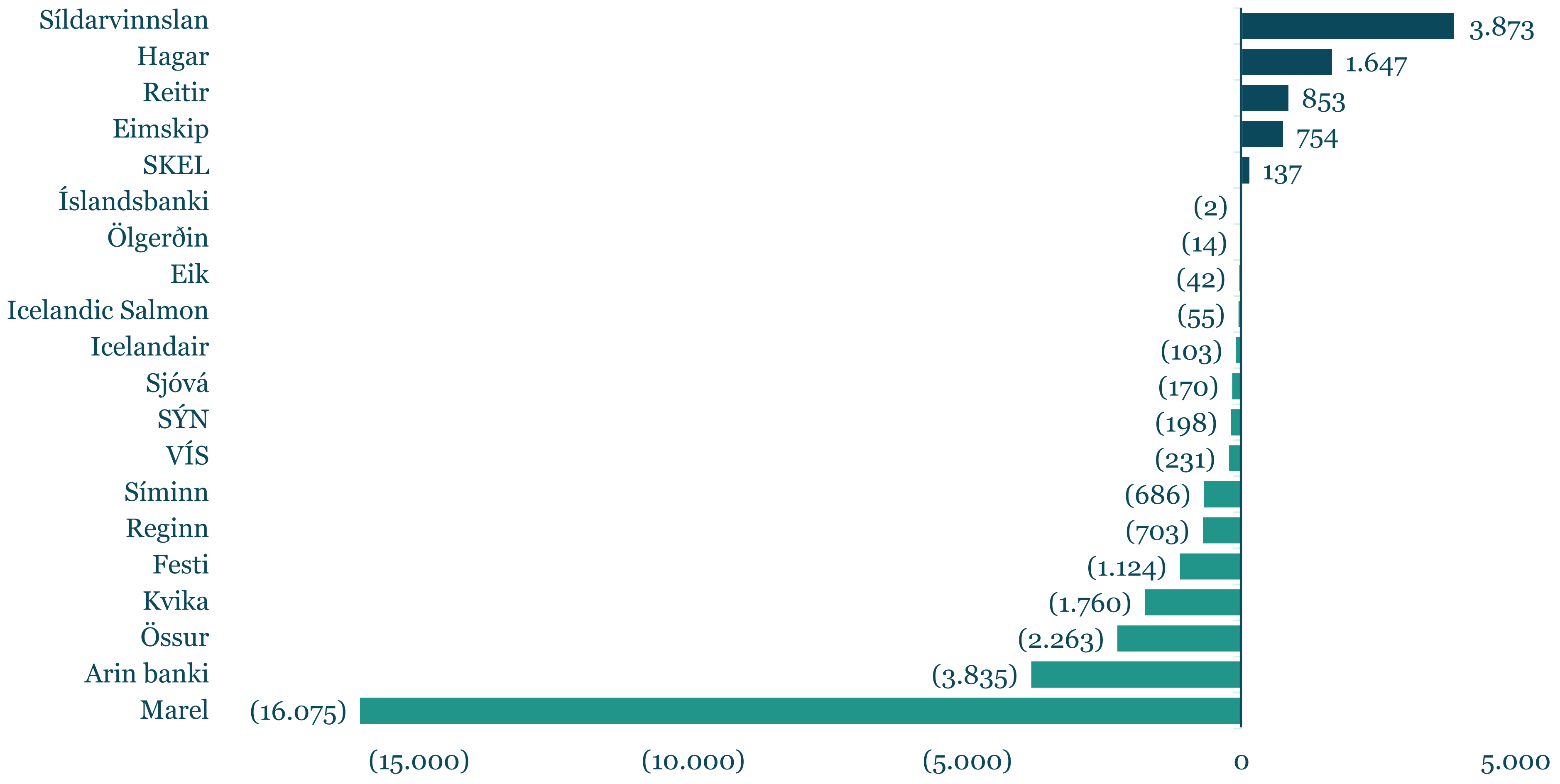
Skráð innlent hlutabréfasafn

Staðan í árslok 2022



Fjárhæðir í milljörðum króna

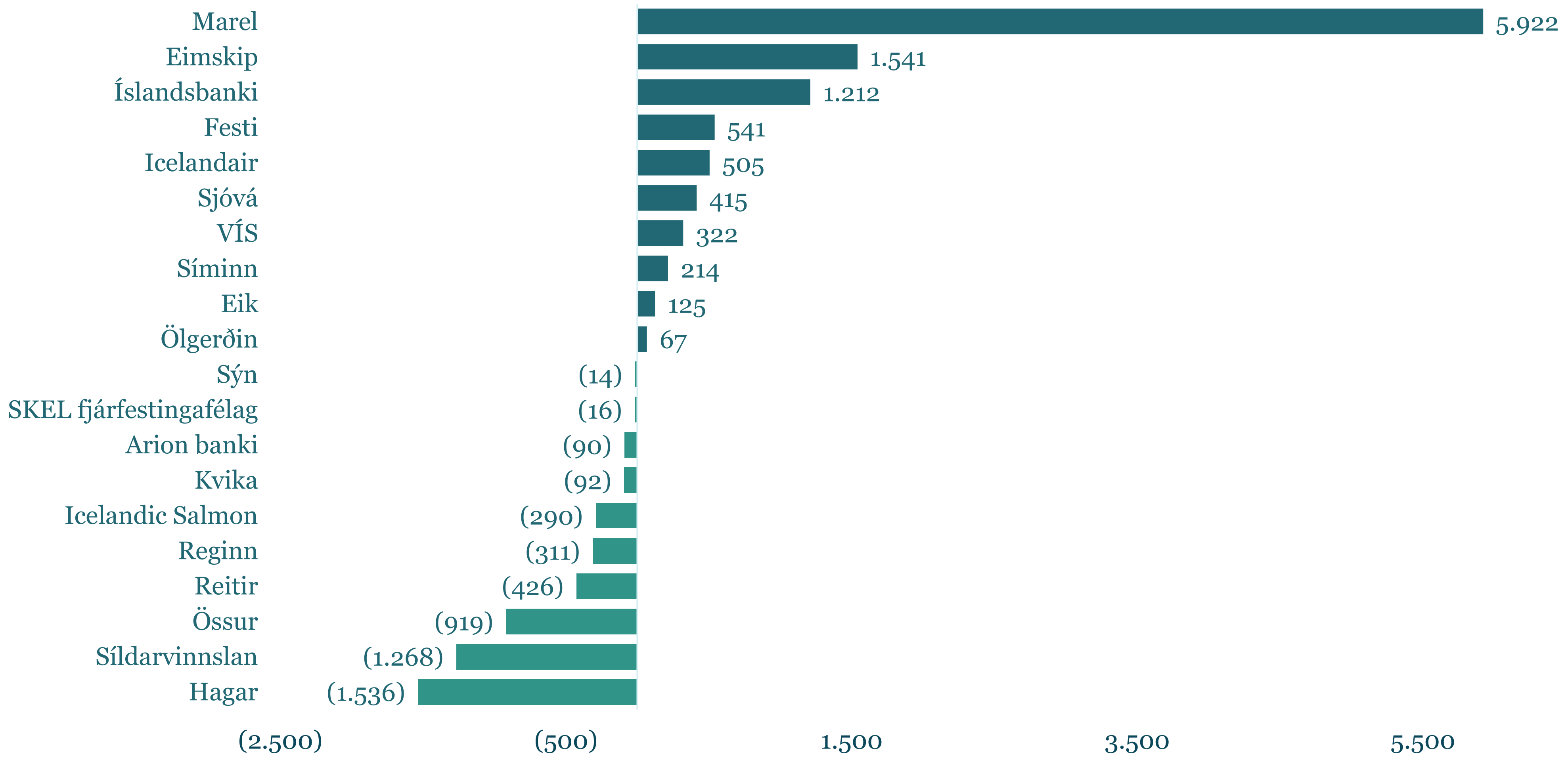
Skráð innlent hlutabréfasafn
Hagnaður og tap á árinu 2022



Fjárhæðir í milljónum króna

Skráð innlent hlutabréfasafn

Hagnaður og tap það sem af er ári 2023 (til 26. apríl)



Fjárhæðir í milljónum króna

Skuldabréf, önnur en ríkisskuldabréf

Sundurliðun niður á útgefendur

Skuldabréf sveitarfélaga	31.12.2022
Lánasjóður sveitarfélaga	7.521
Reykjavík	2.746
Félagsbústaðir hf.	2.412
Orkuveita Reykjavíkur	1.438
Kópavogur	1.312
Akureyri	1.253
Mosfellsbær	472
Garðabær	202
Annað	26
Samtals	**17.383**

Skuldabréf banka	31.12.2022
Arion banki hf.	23.046
Landsbankinn hf.	21.007
Íslandsbanki hf.	16.247
Samtals	**60.300**

Skuldabréf fyrirtækja	31.12.2022
Reitir hf.	17.304
Eik hf.	14.209
Reginn hf.	13.879
Íþaka fasteignir ehf.	4.993
Alda Credit Fund slhf.	4.610
Rarik ohf.	3.438
FÍ fasteignafélag	1.403
Íslandshótel hf.	960
Hagar hf.	956
Ljósleiðarinn ehf.	900
HS Veitur hf.	664
Landsnet hf.	312
Veðskuld slhf.	289
Norðurorka hf.	57
Samtals	**63.974**

Veðskuldabréf fyrirtækja	31.12.2022
Korputorg ehf.	2.308
Sjómannadagsráð	1.471
Naustavör ehf.	912
Eir hjúkrunarheimili	617
Hrafnista Laugarási	269
Annað	63
Samtals	**5.639**

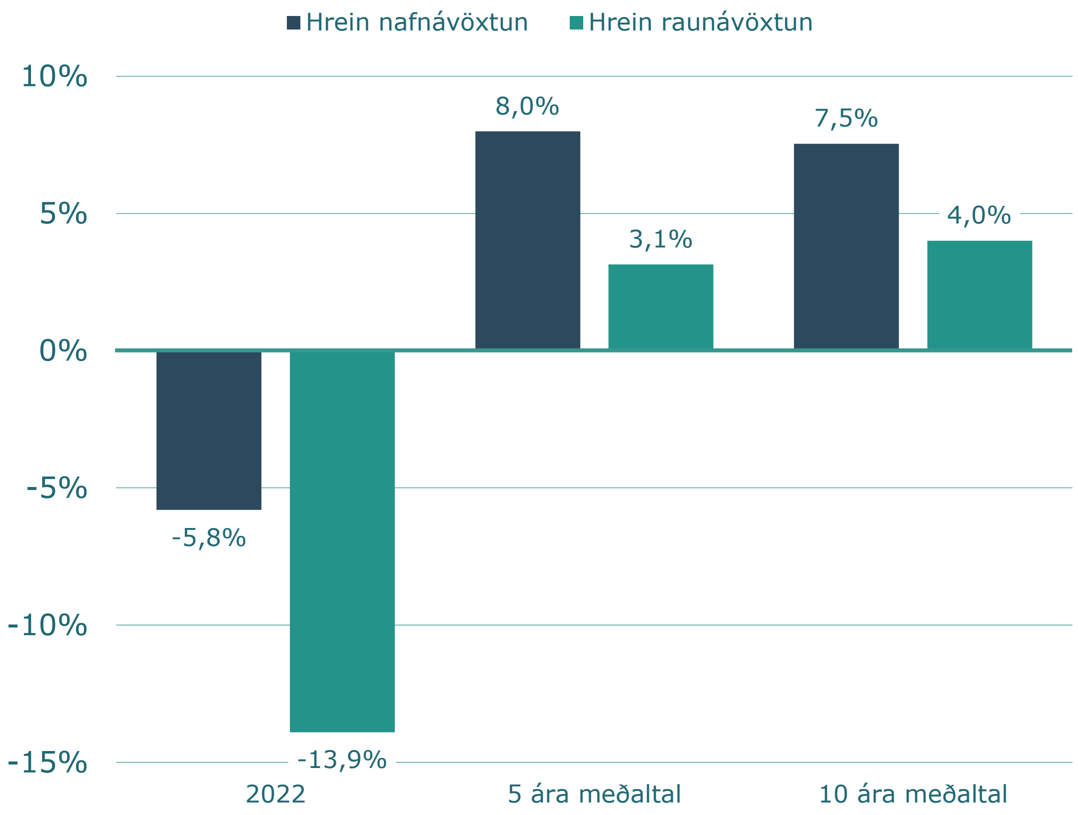
Fjárhæðir í milljörðum króna

Kynning ársreiknings

Séreignardeildir

Framtíðarsýn 1 *(bls. 45 – 47)*

Ávöxtun

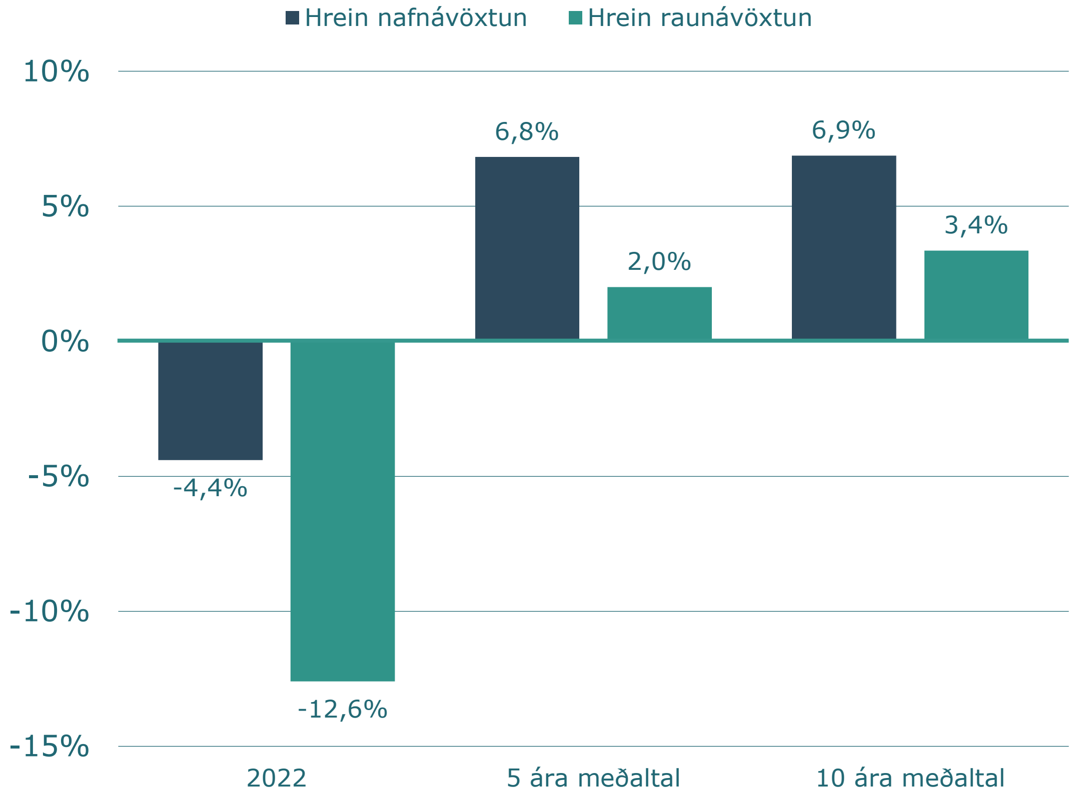


Hrein eign í árslok 2022	3.223
Hrein eign í árslok 2022	**3.092**
Breyting á hreinni eign	**(131)**

Fjárhæðir í milljónum króna

Framtíðarsýn 2 *(bls. 48 – 50)*

Ávöxtun

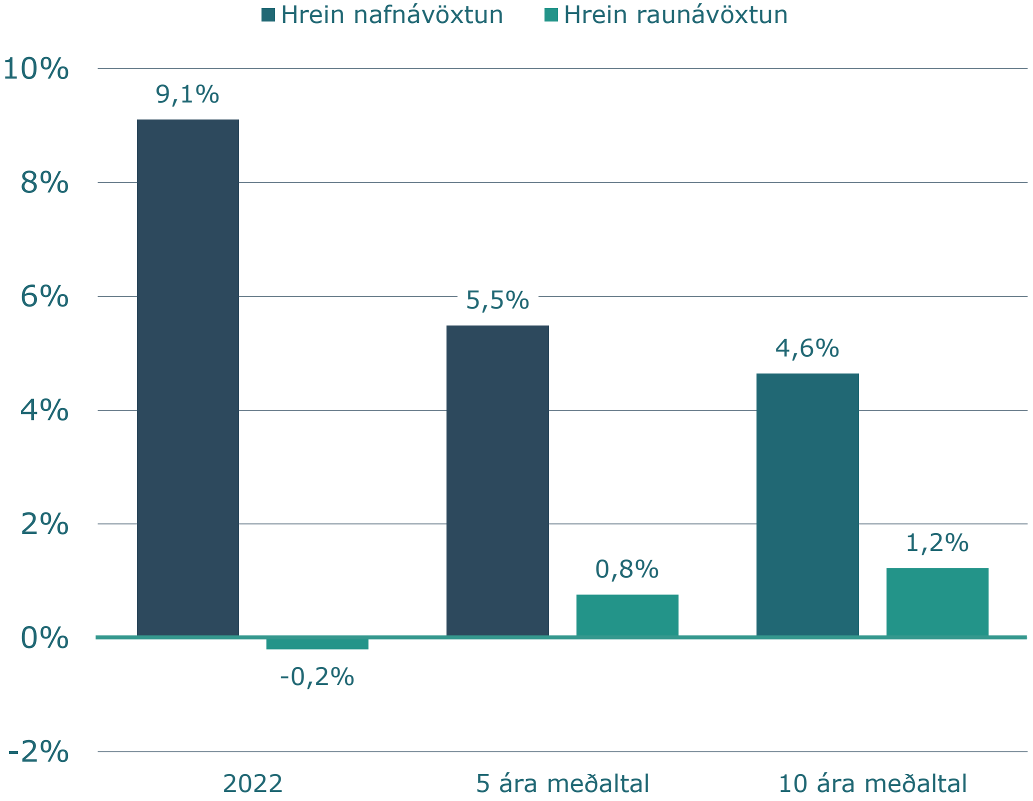


Hrein eign í árbyrjun 2021	3.172
Hrein eign í árslok 2021	**3.136**
Breyting á hreinni eign	**(36)**

Fjárhæðir í milljónum króna

Framtíðarsýn 3 *(bls. 50)*

Ávöxtun



Hrein eign í ársbyrjun 2020	1.221
Hrein eign í árslok 2020	**1.548**
Breyting á hreinni eign	**327**

Fjárhæðir í milljónum króna

Tryggingafræðileg úttekt

GILDI

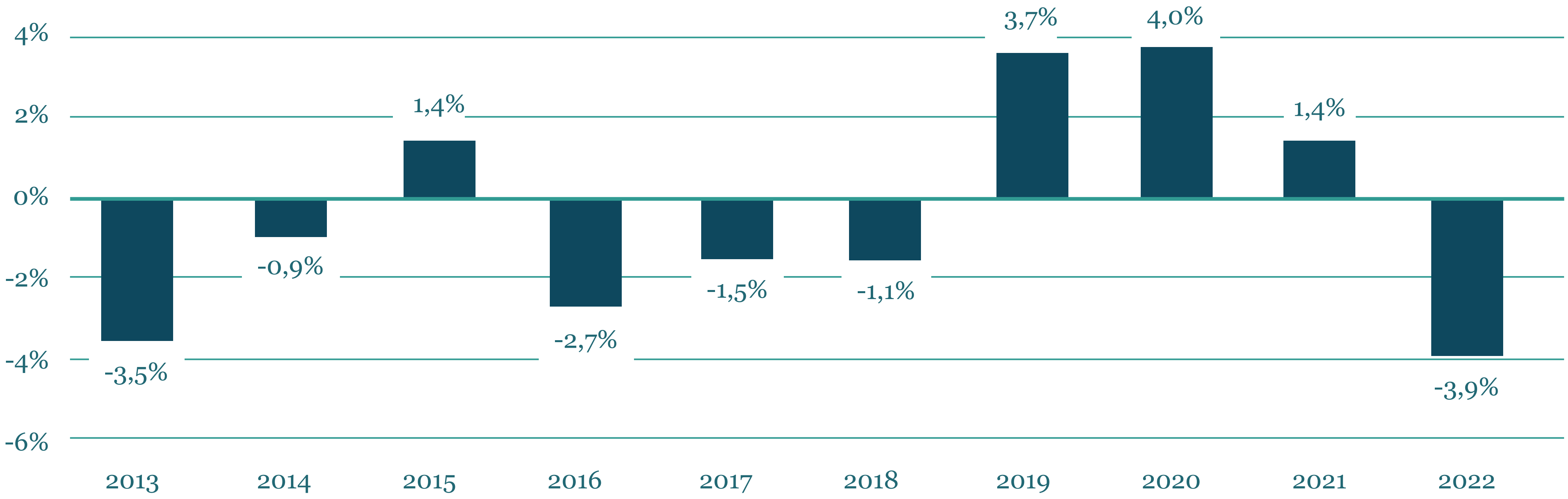
Tryggingafræðileg úttekt

Tryggingafræðileg úttekt var gerð á stöðu samtryggingardeildar sjóðsins miðað við árslok 2022.

Heildarstaða sjóðsins er neikvæð um **63,5 milljarða kr.** eða um **3,9%**. Heildarstaðan var jákvæð um 1,4% í árslok 2021.

Aðalástæður veikingar á stöðu sjóðsins eru neikvæð ávöxtun á árinu 2022 og mikil hækkun vísitölu neysluverðs.

Tryggingafræðileg staða



Fjárfestingarstefna

GILDI

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 2022 setti stjórn Gildis nýja fjárfestingarstefnu fyrir samtryggingardeild og séreignaleiðir sjóðsins fyrir árið 2023. Þar er lagt upp með að auka við samanlagt vægi hlutabréfa og annarra fjárfestinga og draga á móti úr vægi skuldabréfa.

Aukin áhersla er lögð á innlend hlutabréf og dregið úr vægi skuldabréfa með ábyrgð ríkisins og erlendra skuldabréfa.

Aukið er vægi fyrirtækjaskuldabréfa og skuldabréfa banka og sparisjóða.

Fjárfestingarstefna *(samtryggingardeild)*

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr.) 31.12.2022	Eignir (%) 31.12.2022	Stefna 2023	Heimiluð vikmörk	
				Lágmark	Hámark
Innlán	**22.573**	**2,5%**	**0,5%**	**0,0%**	**10,0%**
Skuldabréf (alls)	**390.861**	**43,4%**	**45,0%**	**35,0%**	**65,0%**
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	**165.231**	18,3%	17,0%	10,0%	25,0%
Skuldabréf banka og sparisjóða	60.300	6,7%	7,5%	3,0%	11,0%
Veðskuldabréf	79.091	8,8%	10,0%	2,0%	16,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	17.383	1,9%	2,0%	0,0%	5,0%
Skuldabréf fyrirtækja	63.974	7,1%	8,0%	3,0%	15,0%
Erlendir skammtímasjóðir	0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Erlend skuldabréf	4.882	0,5%	0,5%	0,0%	12,0%
Hlutabréf (alls)	**474.576**	**52,7%**	**53,0%**	**35,0%**	**60,0%**
Innlend hlutabréf	208.873	23,2%	22,0%	12,0%	29,0%
Erlend hlutabréf	265.703	29,5%	31,0%	19,0%	39,0%
Aðrar fjárfestingar (alls)	**12.902**	**1,4%**	**1,5%**	**0,0%**	**4,0%**
Samtals	**900.911**	**100%**	**100%**		

Fjárfestingarstefna *(bls. 45 – 47)*

Framtíðarsýn 1

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr.) 31.12.2022	Eignir (%) 31.12.2022	Stefna 2023	Heimiluð frávik Lágmark	Heimiluð frávik Hámark
Skuldabréf	**1.830,6**	**59,3%**	**65,0%**	**55,0%**	**75,0%**
Innlán	41,2	1,3%	1,0%	0,0%	15,0%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	674,7	21,9%	23,0%	10,0%	65,0%
Skuldabréf banka og sparisjóða	533,7	17,3%	18,0%	0,0%	26,0%
Veðskuldabréf	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	96,9	3,1%	4,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf fyrirtækja	479,7	15,5%	18,0%	0,0%	24,0%
Erlendir skammtímasjóðir	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Erlend skuldabréf	4,5	0,1%	1,0%	0,0%	15,0%
Hlutabréf	**1.257,1**	**40,7%**	**35,0%**	**25,0%**	**45,0%**
Innlend hlutabréf	578,4	18,7%	16,0%	0,0%	25,0%
Erlend hlutabréf	678,7	22,0%	19,0%	10,0%	40,0%
Samtals	**3.087,7**	**100%**	**100%**		

Fjárfestingarstefna *(bls. 48 – 50)*

Framtíðarsýn 2

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr.) 31.12.2022	Eignir (%) 31.12.2022	Stefna 2023	Heimiluð frávik Lágmark	Heimiluð frávik Hámark
Skuldabréf og innlán	**2.348,7**	**75,2%**	**80,0%**	**70,0%**	**90,0%**
Innlán	104,7	3,4%	1,0%	0,0%	15,0%
Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	856,9	27,4%	27,0%	18,0%	80,0%
Skuldabréf banka og sparisjóða	660,4	21,1%	23,0%	0,0%	32,0%
Veðskuldabréf	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Skuldabréf sveitarfélaga	118,9	3,8%	5,0%	0,0%	12,0%
Skuldabréf fyrirtækja	600,0	19,2%	22,0%	0,0%	30,0%
Erlendir skammtímasjóðir	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	10,0%
Erlend skuldabréf	7,8	0,3%	2,0%	0,0%	15,0%
Hlutabréf	**775,6**	**24,8%**	**20,0%**	**10,0%**	**30,0%**
Innlend hlutabréf	385,5	12,3%	9,0%	0,0%	20,0%
Erlend hlutabréf	390,1	12,5%	11,0%	5,0%	25,0%
Samtals	**3.124,3**	**100%**	**100%**		

Fjárfestingarstefna *(bls. 50)*

Framtíðarsýn 3

Verðbréfaflokkur	Eignir (m.kr.) 31.12.2022	Eignir (%) 31.12.2022	Stefna 2023	Heimiluð frávik Lágmark	Heimiluð frávik Hámark
Verðtryggð innlán	1.535,0	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Samtals	1.535,0	100,0%	100,0%		

ÍL-sjóður

Skuldabréf ÍL-sjóðs

- Þann 20. október 2022 tilkynnti fjármála- og efnahagsráðherra um mögulegar aðgerðir vegna stöðu ÍL-sjóðs (áður Íbúðalánasjóðs) og óskaði eftir viðræðum við eigendur HFF-skuldabréfa um uppgjör sem miðast við höfuðstól og áfallna vexti og verðbætur.

- Í framhaldi af tilkynningunni lækkaði markaðsvirði bréfanna í eigu sjóðsins að meðaltali um 13,4%. Samsvarar það um 14,6 ma.kr. lækkun á virði bréfanna.

- Gildi-lífeyrissjóður og aðrir lífeyrissjóðir hafa hafnað viðræðum við ríkið um uppgjör nema að þær miðist við fullar efndir samkvæmt skilmálum skuldabréfanna og taki þá tillit til vaxtagreiðslna í framtíðinni, enda skuldabréfin án heimildar til uppgreiðslu.

- Vakin er athygli á skýringum 12, 21 og 22 í ársreikningi.

Skilmálar skuldabréfa ÍL-sjóðs

- Samkvæmt skilmálum skuldabréfanna gildir eftirfarandi um ábyrgð íslenska ríkisins:
    - Skuldabréfin njóta ríkisábyrgðar sem er óafturkallanleg og gildir um allar núverandi og framtíðarskuldbindingar Íbúðalánasjóðs.
    - Tekið er sérstaklega fram í skilmálunum að útgefandi sé ríkisstofnun sem ekki megi taka til gjaldþrotaskipta, sbr. 3. mgr. 5. gr. laga nr. 21/1991 um gjaldþrotaskipti.
- Þrátt fyrir framangreind atriði virðist fjármála- og efnahagsráðuneytið vera með til skoðunar að knýja fram gjaldþrotaskipti eða einhvers konar sambærilega slitameðferð á ÍL-sjóði með sérstakri lagasetningu.

Skilmálar skuldabréfa ÍL-sjóðs

- Um ríkisábyrgð í skilmálum HFF bréfanna:

STATE GUARANTEE

The New Notes benefit from a guarantee of collection (*einföld ábyrgð*) of the Icelandic State Treasury. The guarantee is irrevocable and covers all existing and future obligations of HFF including its obligations to make payments of principal and interest under the New Notes. The guarantee derives from a recognised principle of Icelandic law that the State Treasury guarantees the obligations of all State agencies unless the guarantee is unequivocally limited to the assets of the agency concerned. The nature of the guarantee is such that in the event of default by HFF, a holder of New Notes is required to exhaust all remedies against HFF before being entitled to make a claim against the Icelandic State. As a State agency, HFF cannot be subject to bankruptcy proceedings, as provided by Section 5(3) of Act No. 21/1991 on bankruptcy proceedings. Evidence of HFF's inability to make payments under the New Notes could be sought by entering into attachment proceedings following a judgment. An attachment showing HFF to hold insufficient assets for satisfaction of the debt would qualify as proof of HFF's inability to pay, and would thus give rise to a direct claim against the Icelandic State under the guarantee.

Skuldabréf ÍL-sjóðs

- Hópur lífeyrissjóða, m.a. Gildi, sem eru meðal eigenda skuldabréfanna hefur aflað ítarlegra lögfræðiálita þar sem niðurstaðan er afdráttarlaus sú að framangreindar aðgerðir fari í bága við stjórnarskrá og valdi skaðabótaskyldu fyrir íslenska ríkið.

- Stjórnvöld virðast hins vegar hafa vilja til þess að ganga á bak orða sinna og breyta leikreglum eftir á.

- Með þessari framgöngu tefla stjórnvöld trúverðugleika ábyrgðar íslenska ríkisins í tvísýnu sem er líklegt að skapi óvissu og neikvæð áhrif á mun fleiri verkefni en bara það sem hér um ræðir.

- Má búast við því af hálfu stjórnvalda að önnur verkefni á vegum ríkisins verði sett í gjaldþrotaskipti ein og sér með það að markmiði að koma ríkinu undan umsaminni ábyrgð?

Skuldabréf ÍL-sjóðs

- Ráðgjafar lífeyrissjóða hafa engin önnur dæmi fundið meðal sautján helstu ríkja Evrópu þar sem gripið er til sambærilegra aðgerða af hálfu stjórnvalda nema við neyðaraðstæður, sem augljóslega eru ekki fyrir hendi í þessu tilfelli.

- Haldi stjórnvöld áfram með hugmyndir sínar verður brugðist við með viðeigandi hætti af hálfu Gildis með hagsmuni sjóðfélaga að leiðarljósi, að öllum líkindum með höfðun dómsmáls.

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 7 ár birt á heimasíðu sinni hvernig sjóðurinn beitir atkvæðisrétti sínum á hluthafafundum skráðra félaga.

Starfskjarastefnur skráðra félaga

- Gildi leggur áherslu á að starfskjarastefnur 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.

Hluthafastefna Gildis

Kvika banki hf

Gildi lagði fram tillögu um breytingu á starfskjarastefnu og samþykktum félagsins sem stjórn gerði að sínum.

Starfskjarastefna: Tillagan er til þess fallin að auka gagnsæi við framkvæmd starfskjarastefnu bankans og sett fram með það að markmiði.

Samþykktir: Tillaga um að frestur til að tilkynna þátttöku á aðalfundi styttur úr 5 dögum í 2.

Marel hf.

Tillaga um starfskjarastefnu: Gildi greiddi atkvæði á móti.

Tillaga um hlutabréfatengt hvatakerfi: Gildi greiddi atkvæði á móti

Tillaga um heimild til kaupa á eigin bréfum: Gildi greiddi atkvæði á móti.

Festi hf.

Ályktunartillaga Gildis um endurskoðun starfsreglna tilnefningarnefndar samþykkt.

Sýn hf.

Breytingar á fyrirkomulagi boðunar aðal- og hluthafafunda: Breytingartillaga Gildis samþykkt.

Hluthafastefna Gildis

Íslandsbanki hf.

Tillaga stjórnar um starfsreglur tilnefningarnefndar bankans:

Gildi sat hjá og lagði fram bókun.

VÍS hf.

Tillaga um starfskjarastefnu sem inniheldur m.a. ramma um kaupaukakerfi: Samþykkt með breytingartillögu Gildis.

Tillaga um breytingar á tilgangsákvæði samþykkt félagsins var tekin af dagskrá eftir athugasemdir og bókun Gildis um að sjóðurinn myndi greiða atkvæði gegn fyrirliggjandi tillögu.

Arion banki hf.

Tillaga að breytingum á starfskjarastefnu bankans: Samþykkt breytingartillaga Gildis, til þess fallin að auka gagnsæi við framkvæmd starfskjarastefnu bankans og sett fram með það að markmiði.

Össur hf.

Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu og tillaga að nýju langtímahvatakerfi:

Gildi sat hjá.

Hluthafastefna Gildis

Icelandair Group hf.

Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu: Gildi greiddi atkvæði á móti.

Eimskipafélags Íslands

Tillaga um starfskjarastefnu: Gildi sat hjá og lagði fram bókun.

Síminn hf.

Tillaga stjórnar um starfskjarastefnu: Gildi greiddi atkvæði á móti með bókun.

Kaupréttaráætlun fyrir forstjóra, æðstu stjórnendur og lykilstarfsmenn: Gildi greiddi atkvæði á móti.

Tillögur um breytingar á samþykktum félagsins: Samþykkt með breytingartillögu Gildis

Hluthafastefna Gildis

UMRÆÐAN

Um starfskjör forstjóra

Árni Guðmundsson skrifar 7. mars 2023 08:00

Kann að meta 34

Nýlega hafa verið sagðar fréttir af launakjörum forstjóra skráðra fyrirtækja hér á landi sem eiga það öll sameiginlegt að vera að nokkrum eða stórum hluta í eigu íslenskra lífeyrissjóða. Einn þeirra er Gildi-lífeyrissjóður.

Meðal annars hefur komið fram að nýr forstjóri Skel fékk að meðaltali tæplega 19 milljónir í laun og kaupaukagreiðslur á mánuði í fyrra og forstjóri Símans var með 9,7 milljónir króna að meðaltali á mánuði.

Nú vil ég taka fram að forstjórar fyrirtækja sinna flóknum og krefjandi verkefnum og eðlilegt er að launakjör þeirra taki mið af því. En umræddar upphæðir eru hins vegar úr takti við það sem eðlilegt getur talist í íslensku samfélagi. Enda hefur Gildi síðustu ár beitt sér gegn þeirri þróun í launakjörum sem við sjáum nú raungerast. Sú vinna byggir á hluthafastefnu sjóðsins þar sem tekin er einörð afstaða í þessum málum, en þar segir meðal annars: „Ef félög ákveða að notast við árangurstengd launakerfi er rétt að föst laun séu að sama skapi lægri, samanborið við félög þar sem slík árangurstengd kerfi eru ekki til staðar“.

Reynslan hefur hins vegar sýnt að sífellt er verið að bæta við kaupaukum í ýmsu formi til stjórnenda án þess að það komi niður á háum föstum launum.

> Forstjórar fyrirtækja sinna flóknum og krefjandi verkefnum og eðlilegt er að launakjör þeirra taki mið af því. En umræddar upphæðir eru hins vegar úr takti við það sem eðlilegt getur talist í íslensku samfélagi.

Greiðir atkvæði í samræmi við stefnu

Gildi hefur ítrekað beitt sér í samræmi við þessa stefnu síðustu ár. Í fyrra greiddu fulltrúar sjóðsins til að mynda atkvæði gegn starfskjarastefnu Arion á ársfundi bankans. Stefnan var

Hluthafastefna Gildis

Gagnrýnir sífelldar launahækkanir forstjóra og vill stuðning annarra fjárfesta

Framkvæmdastjóri Gildis, fjölmennasta lífeyrissjóðs landsins, gagnrýnir launahækkanir forstjóra stórfyrirtækja. Hann vill stuðning annarra fjárfesta, til dæmis lífeyrissjóða, í baráttunni gegn launaskriðinu.

Stígur Helgason
7. mars 2023 kl. 12:27, uppfært kl. 12:30

A A A

Sífelldar launahækkanir Kauphallarforstjóra og kaupaukar án þess að föst laun lækki á móti eru vond þróun, segir framkvæmdastjóri lífeyrissjóðsins Gildis, sem segist oft standa einn gegn hækkununum og kallar eftir stuðningi annarra lífeyrissjóða.

Á sama tíma og Seðlabankastjóri varar við of miklum kjarabótum almennra launþega, hafa laun forstjóra fyrirtækja í Kauphöllinni hækkað ríflega, að meðaltali yfir tuttugu prósent milli áranna 2021 og 22, samkvæmt úttekt Heimildarinnar. Launakostnaður þeirra var í fyrra að meðaltali yfir sjö milljónir á mánuði – allt upp í tæpar tuttugu milljónir hjá forstjóra Skeljar, sem áður hét Skeljungur.

„Mér finnst þessi þróun ekki góð,“ segir Árni Guðmundsson, framkvæmdastjóri Gildis, fjölmennasta lífeyrissjóðs landsins og þess þriðja stærsta að umsvifum. „Það eru auðvitað mörg dæmi um fyrirtæki sem eru til fyrirmyndar. En þessi þróun undanfarin ár að hækka stöðugt launin og auka við kaupauka og bónusa af einhverju tagi er eitthvað sem allavega okkur hjá Gildi hugnast ekki,“ segir hann.

Föst laun aldrei lækkun á móti kaupaukum

Árni skrifaði grein á Innherja, viðskiptavef Vísis, í morgun, þar sem hann gagnrýndi þessar hækkanir. Gildi, eins og aðrir lífeyrissjóðir, á hlut í flestum félögum á markaði. Árni segir skýrt í hluthafastefnu sjóðsins að ef bæta á við kaupaukum ofan á há laun þá þurfi að endurskoða föstu launin.

„En þróunin hefur verið sú að það er endalaust verið að bæta við kaupaukum af einhverju tagi, kaupréttum til dæmis og jafnvel einhverjum flóknum gerningum sem menn sjá ekki nákvæmlega fyrir hvað gera, og það virðast ekki nokkurn tímann vera lækkuð föstu launin á sama tíma og verið er að bæta við þessum kaupaukum.“

Einir á móti straumnum

Gildi hafi gjarnan beitt sér í aðdraganda aðalfunda, komið með tillögur og ábendingar um hluti sem betur mættu fara og stundum kosið gegn hækkunum og breyttum starfskjarastefnum. Oft hljóti þetta ágætan hljómgrunn.

Hluthafastefna Gildis

Gildi oftast eina mótstaðan á markaði gegn launaskriði forstjóra

Þorsteinn Friðrik Halldórsson skrifar 7. mars 2023 08:58

Launakjör forstjóra Símans og fjárfestingafélagsins Skel eru úr takti við það sem eðlilegt getur talist í íslensku samfélagi að sögn Árna Guðmundssonar, framkvæmdastjóra Gildis lífeyrissjóðs. Hann segir að lífeyrissjóðurinn sé oftast eini fjárfestirinn á markaði sem stendur á móti straumnum þegar kemur að starfskjarastefnum skráðra félaga.

Í aðsendri grein sem Árni birti á Innherja í morgun rifjar hann upp fréttaflutning um að nýr forstjóri Skel hafi að meðaltali fengið tæplega 19 milljónir í laun og kaupaukagreiðslur á mánuði í fyrra og forstjóri Símans hafi verið með 9,7 milljónir króna að meðaltali á mánuði.

> Mikil vinna hefur verið lögð í greinargerðir og rökstuðning fyrir afstöðu sjóðsins en því miður hefur niðurstaðan oftast verið sú að starfskjarastefnurnar eru samþykktar

Lífeyrissjóðurinn hefur á undanförnum árum beitt sér gegn launaþróun af því tagi sem Árni segir að sé nú að raungerast. Afstaða sjóðsins, eins og fram kemur í hluthafastefnunni, er sú að föst laun hjá félögum sem notast við kaupaukakerfi eigi að vera lægri en föst laun hjá félögum þar sem slík árangurstengd kerfi eru ekki til

Tillögur til breytinga á samþykktum

GILDI

Tillaga til breytinga á samþykktum - örorkuframlag

- Til þess að jafna stöðu lífeyrissjóða vegna mismunandi örorkubyrði hafa lífeyrissjóðir fengið úthlutað framlagi frá ríkinu sem greiðist af tryggingagjaldi.
- Hluti Gildis í framlaginu 2022 nam rúmlega 2.238 millj. kr. og nýtti sjóðurinn það eins og síðustu ár til þess að hækka lífeyrisgreiðslur lífeyrisþega og iðgjöld sjóðfélaga um 4%.
- Nú liggur fyrir að örorkuframlagið dugar ekki til að standa undir 4% hækkun.
- Í samræmi við tillögu tryggingafræðings sjóðsins leggur stjórn sjóðsins til á ársfundi 2023 að framlagið verði nýtt til þess að hækka iðgjöld um 3,6% og lífeyrisgreiðslur um 3% og að breytingin taki gildi í ársbyrjun 2024.

Tillaga til breytinga á samþykktum

Tillaga til breytinga á grein 9.12.

- Framlagi hvers árs til jöfnunar örorkubyrði lífeyrissjóða, sbr. 18. gr. laga nr. 113/1990 um tryggingagjald, skal ráðstafa í samræmi við ákvæði 19. gr. reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða þannig að ávinnsla nýrra réttindasérstaklega í réttindabókhaldi sjóðsins og veita þau ekki rétt til framreiknings.

- og lífeyrir vegna geymdra réttinda hækki á komandi ári ~~um sama hundraðshluta~~ eins og nánar er tilgreint hér:

  a. Auka skal réttindainnvinnslu sjóðfélaga sem nemur 3,6% ~~4,0%~~ iðgjalda þeirra. Réttindi skv. ákvæði þessu reiknast að fullu skv. reglum um aldursháða ávinnslu. Þessi réttindi skal auðkenna b. Greiða skal viðbótarlífeyri til lífeyrisþega annarra en barnalífeyrisþega sem nemur 3,0% ~~4%~~ af lífeyri þeirra. Viðbótarlífeyririnn greiðist mánaðarlega eins og annar lífeyrir. Þessi viðbótarlífeyrir skal merktur sérstaklega í réttindabókhaldi sjóðsins.

Starfskjarastefna

GILDI

Starfskjarastefna - helstu atriði

Stefnan er óbreytt frá fyrri árum

- 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 samkeppnishæf kjör og starfsumhverfi á við það sem býðst í hliðstæðum störfum hér á landi þannig að starfskjör séu hvetjandi, styðji við rekstrar- og þjónustumarkmið sjóðsins og að eðlilegt samræmi sé í launasetningu sjóðsins.
- Sjóðurinn hlaut jafnlaunavottun í desember 2019 sem var endurnýjuð í desember 2022. Með því var staðfestur vilji sjóðsins til að gæta að jafnréttis- og jafnlaunasjónarmiðum við ákvörðun launa og starfskjara.
- Ársreikningur sjóðsins tilgreinir starfskjör stjórnarmanna, framkvæmdastjóra og þeirra lykilstarfsmanna sem falla undir ákvæði reglugerðar um ársreikninga lífeyrissjóða á hverjum tíma.
- Starfskjarastefna skal staðfest á ársfundi sjóðsins.

Tilnefningar stéttarfélaga og atvinnurekenda á fulltrúum í stjórn

GILDI

Kosning / skipan stjórnar

Tillaga tilnefningarnefndar stéttarfélaga um fulltrúa í stjórn

Til tveggja ára, til ársfundar 2025:

Aðalmenn:	**Perla Ösp Ásgeirsdóttir**
	Stefán Ólafsson
Varamaður:	**Ingibjörg Ólafsdóttir**

Kosning / skipan stjórnar

Tillaga tilnefningarnefndar atvinnurekenda á fulltrúum í stjórn

Til tveggja ára, til ársfundar 2025:

Aðalmenn:	**Björgvin Jón Bjarnason**
	Freyja Önundardóttir
Varamaður:	**Inga Jóna Friðgeirsdóttir**

Tillaga launanefndar um laun stjórnarmanna

GILDI

Laun stjórnarmanna

Tillaga launanefndar um laun stjórnar:

- mánaðarlaun **aðalmanns** verði kr. 156.656
- mánaðarlaun **formanns** verði tvöföld eða kr. 313.312
- mánaðarlaun **varaformanns** verði kr. 234.984

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. 156.656, fyrir hvern setinn stjórnarfund.

Fyrir hæfismat hjá Fjármálaeftirliti verði greidd ein mánaðarlaun stjórnarmanns.

Hækkunin nemur kr. 11.700 eða 8% á laun almenns stjórnarmanns.

Tillaga um fulltrúa í nefnd um laun stjórnarmanna

Tillaga um fulltrúa í launanefnd

Tillaga um fulltrúa launamanna:

- Kolbeinn Gunnarsson
- Þórir Jóhannesson

Tillaga um fulltrúa atvinnurekenda:

- 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.

Önnur mál

GILDI

Takk fyrir

GILDI