



Ársfundur 29. maí 2024

Dagskrá

1. Fundarsetning - kosning fundarstjóra og fundarritara.
2. Skýrsla stjórnar, *Ari Skúlason*.
3. Ársreikningur 2023 og fjárfestingarstefnur, *Tryggvi Tryggvason*.
4. Tryggingafræðileg athugun, *Bjarni Guðmundsson*.
5. Tillögur til breytingu á samþykktum sjóðsins.
6. Kosning skoðunarmanna reikninga sjóðsins.
7. Kosning stjórnarmanna
8. Laun stjórnar- og skoðunarmanna.
9. Önnur mál.

Breytt dagskrá

1. Fundarsetning - kosning fundarstjóra og fundarritara.
2. Niðurstaða rafrænna kosninga til aðalstjórnar.
3. Kjör til varastjórnar.
4. Skýrsla stjórnar, *Ari Skúlason*.
5. Ársreikningur 2023 og fjárfestingarstefnur, *Tryggvi Tryggvason*.
6. Tryggingafræðileg athugun, *Bjarni Guðmundsson*.
7. Tillögur til breytingu á samþykktum sjóðsins.
8. Kosning skoðunarmanna reikninga sjóðsins.
9. Tilnefning utanaðkomandi aðila í endurskoðunarnefnd*.
10. Laun stjórnar- og skoðunarmanna.
11. Önnur mál.

* Vegna breytinga á ákvæðum laga um endurskoðunarnefndir

2. Niðurstaða rafrænna kosninga til aðalstjórnar

Ársfundur 29. maí 2024

Niðurstaða rafrænna kosninga til aðalstjórnar

- Rafræn kosning hófst 22. maí kl. 17:00 og lauk 28. maí kl. 17:00
- Framboðsfresti til stjórnar lauk 15. maí og bárust 6 gild framboð innan frestsins.

Sæti	Frambjóðandi	Fjöldi	Hlutfall	Niðurstaða
1	Steinunn Anna Hannesdóttir	351	22,88%	Aðalmaður
2	Jón Fannar Guðmundsson	346	22,56%	Aðalmaður
3	Sindri Reynisson	292	19,04%	Aðalmaður
4	Ari Skúlason	235	15,32%	1. varamaður
5	Helga Jónsdóttir	170	11,08%	2. varamaður
6	Grettir Jóhannesson	136	8,87%	3. varamaður
	Tóku ekki afstöðu	4	0,26%	
	Samtals	1.534	100%	

3. Kjör til varastjórnar

Ársfundur 29. maí 2024

Kjör til varastjórnar

- Framboðsfresti til stjórnar lauk 15. maí og var gert ráð fyrir að frambjóðendur gæfu jafnframt kost á sér til varastjórnar næðu þeir ekki kjöri til aðalstjórnar.
- Sjálfkjörið er í varastjórn í samræmi við niðurstöðu rafræns stjórnarkjörs.

Sæti	Frambjóðandi	Fjöldi	Hlutfall	Niðurstaða
1	Steinunn Anna Hannesdóttir	351	22,88%	Aðalmaður
2	Jón Fannar Guðmundsson	346	22,56%	Aðalmaður
3	Sindri Reynisson	292	19,04%	Aðalmaður
4	Ari Skúlason	235	15,32%	1. varamaður
5	Helga Jónsdóttir	170	11,08%	2. varamaður
6	Grettir Jóhannesson	136	8,87%	3. varamaður
	Tóku ekki afstöðu	4	0,26%	
	Samtals	1.534	100%	

3. Skýrsla stjórnar

Ari Skúlason

Ársfundur 29. maí 2024

5. Ársreikningur 2023 og fjárfestingarstefnur

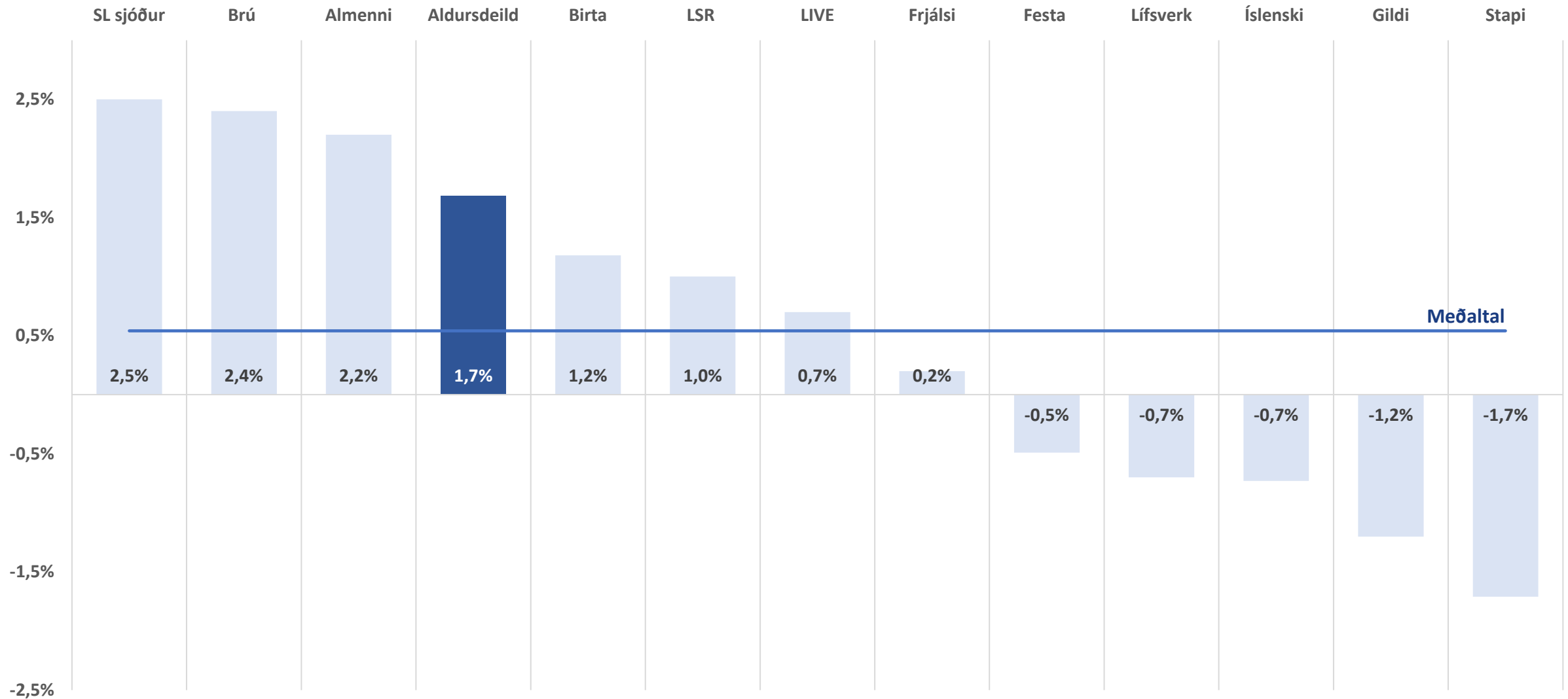
Tryggvi Tryggvason

Ársfundur 29. maí 2024

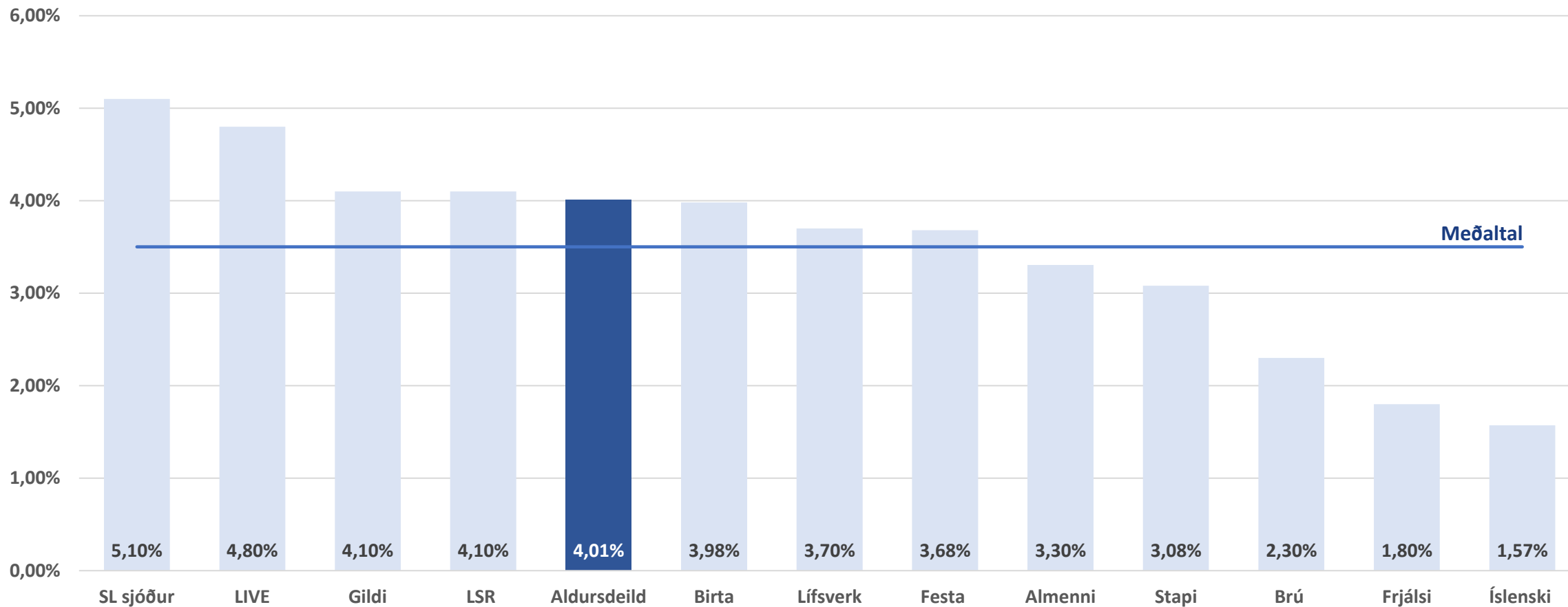
Ávöxtun 2023

- Markaðir réttu úr kútnum undir lok árs og reyndist afkoma betri en útlit var fyrir langt frameftir ári.
- Raunávöxtun jákvæð árið 2023 eftir sögulega erfitt ár 2022.
- Verðbólga hélst áfram há og raunávöxtun því undir 3,5% viðmiði sem lækkaði tryggingafræðilega stöðu.
- **Aldursdeild**
 - Hrein nafnávöxtun 9,8% samanborið við 0,1% 2022
 - Hrein raunávöxtun 1,7% samanborið við -8,5% 2022
 - Meðaltal síðustu 10 ára 3,8% raunávöxtun
 - 4,2% raunávöxtun síðustu 20 ár.
- **Hlutfallsdeild**
 - Hrein nafnávöxtun 10,3% samanborið við 7,2% 2022
 - Hrein raunávöxtun 2,1% samanborið við -2,0% 2022
 - Meðaltal síðustu 10 ára 3,2% raunávöxtun
 - 3,7% raunávöxtun síðustu 20 ár.
- Mikilvægt að taka tillit til mismunandi áhættustigs lífeyrissjóða við samanburð. Eins hafa mismunandi uppgjörsaðferðir áhrif sem jafnast út til lengri tíma.
- Eignasöfn beggja deilda eru áhættuminni en margra íslenskra lífeyrissjóða og sveiflur í ávöxtun því minni.

Raunávöxtun opinna samtryggingarsjóða 2023

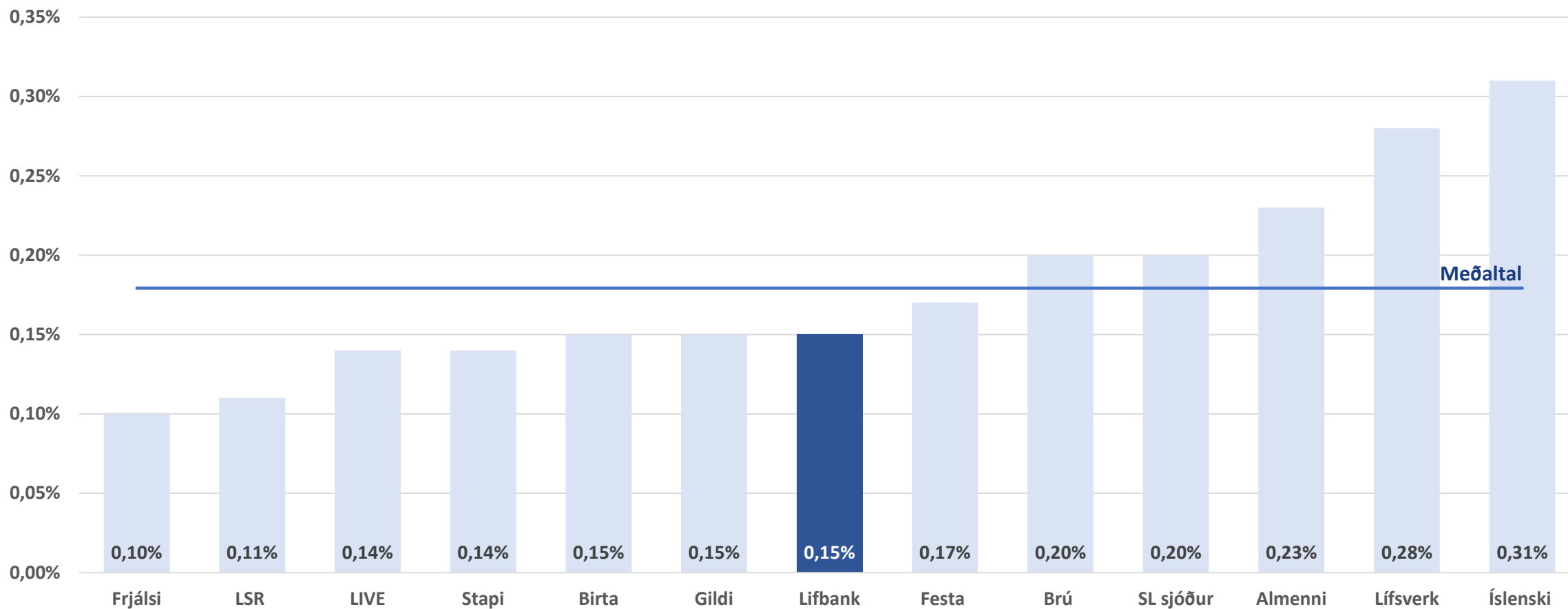


Raunávöxtun opinna samtryggingarsjóða sl. 5 ár



Rekstrarkostnaður samtryggingasjóða

hlutfall af hreinni eign



Hlutfallsdeild

Ársreikningur

2023

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2023



	Skýr.	2023	2022
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		17.847	21.375
Iðgjöld launagreiðenda		74.213	88.465
		<u>92.060</u>	<u>109.841</u>
Sérstök aukaframlög	3	12.402	14.099
		<u>104.462</u>	<u>123.940</u>
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	3.347.266	3.004.110
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		656	714
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		928	892
		<u>3.348.850</u>	<u>3.005.715</u>

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2023



		Skýr.	2023	2022
Lífeyrir				
Heildarfjárhæð lífeyris	4		3.347.266	3.004.110
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs			656	714
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris			928	892
			<u>3.348.850</u>	<u>3.005.715</u>
Hreinar fjárfestingartekjur				
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5		106.839	(182.049)
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6		3.846.960	2.974.875
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum			40.992	43.150
Vaxtatekjur af handbæru fé			15.920	7.968
Fjárfestingargjöld	7		(15.999)	(12.907)
			<u>3.994.711</u>	<u>2.831.037</u>
Rekstrarkostnaður				
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8		87.611	87.346
Hlutdeild aðildarfyrirtækja í rekstrarkostnaði	19		(56.338)	(51.527)
			<u>31.273</u>	<u>35.819</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris			719.050	(86.558)
Hrein eign frá fyrra ári			<u>40.199.869</u>	<u>40.286.427</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok			<u>40.918.919</u>	<u>40.199.869</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023



	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfesting			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	2.981.922	3.105.739
Skuldabréf	10	36.621.999	35.849.681
Bundnar bankainnstæður		0	377.415
		<u>39.603.921</u>	<u>39.332.835</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		5.784	6.215
Aðrar kröfur		37.111	33.223
		<u>42.896</u>	<u>39.438</u>
Ýmsar eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	15	947	1.248
Handbært fé		<u>1.324.119</u>	<u>830.802</u>
Eignir samtals		<u>40.971.882</u>	<u>40.204.322</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023



	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur		3.157	4.207
Aðrar skuldir		49.807	246
Skuldir samtals		<u>52.964</u>	<u>4.453</u>
 Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u><u>40.918.919</u></u>	<u><u>40.199.869</u></u>
 Skuldbindingar utan efnahags	17		

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2023



	2023	2022
Inngreiðslur		
Iðgjöld	104.892	124.741
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	15.920	7.968
Aðrar inngreiðslur	52.449	61.337
	<u>173.261</u>	<u>194.045</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	3.299.289	3.005.731
Rekstrarkostnaður	88.361	86.422
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	0	135
Aðrar útgreiðslur	10.448	12.907
	<u>3.398.097</u>	<u>3.105.195</u>
Breyting á ráðstöfunarfé til fjárfestingar	<u>(3.224.836)</u>	<u>(2.911.150)</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2023



	2023	2022
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	33.924	39.199
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(1.556.465)	(1.345.490)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	1.749.512	1.842.516
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	3.854.249	4.075.295
Keypt skuldabréf	(1.995.700)	(2.253.153)
Seld skuldabréf	1.214.225	692.536
Endurgreidd bundin innlán	418.406	10.892
	<u>3.718.153</u>	<u>3.061.795</u>
Hækkun á handbæru fé	493.317	150.645
Handbært fé í ársbyrjun	<u>830.802</u>	<u>680.157</u>
Handbært fé í árslok	<u>1.324.119</u>	<u>830.802</u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2023



Tryggingafræðileg staða 2023

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	40.918,9		40.918,9
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	425,5		425,5
Núvirði framtíðariðgjalda.....		316,3	316,3
Eignir samtals.....	41.344,4	316,3	41.660,7

Skuldbindingar

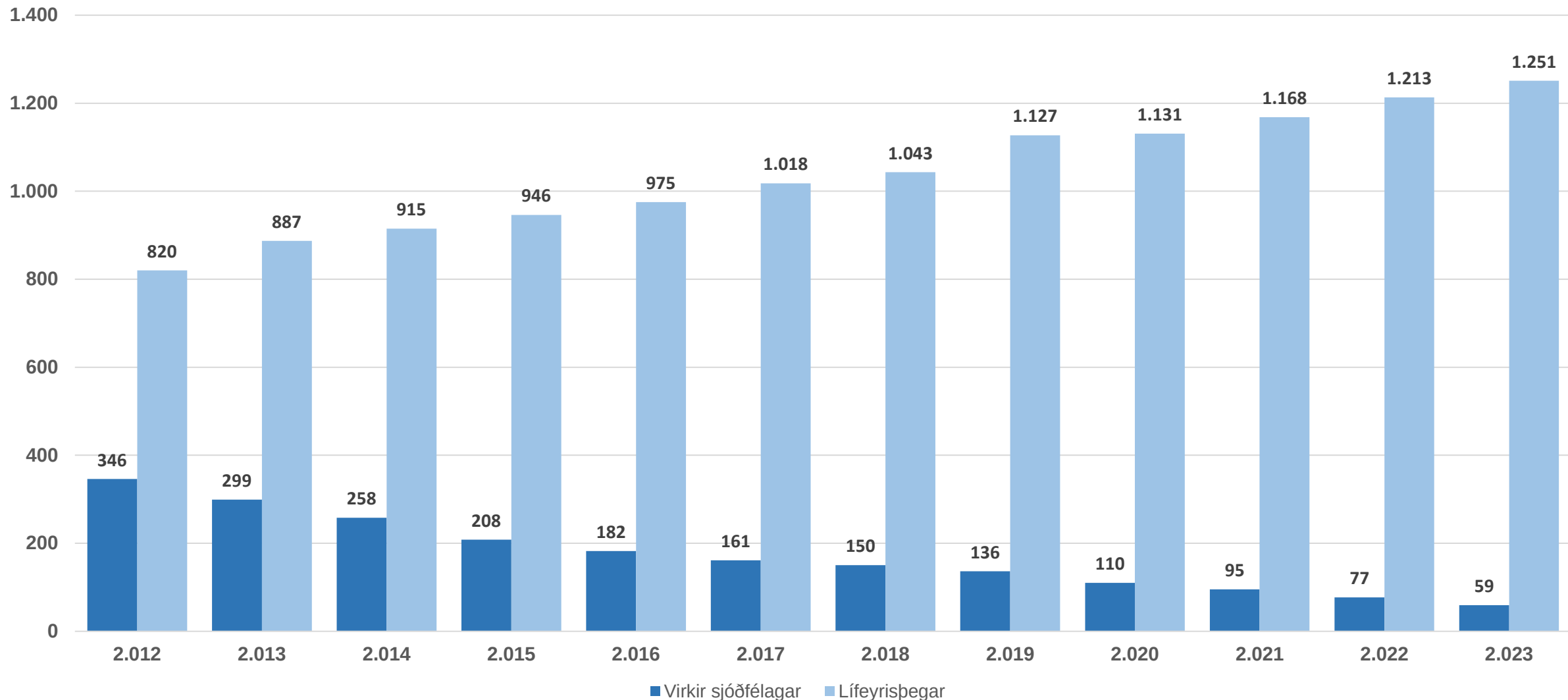
Ellilífeyrir.....	35.815,0	366,8	36.181,8
Örorkulífeyrir.....	309,6	4,5	314,2
Makalífeyrir.....	4.803,7	18,8	4.822,5
Barnalífeyrir.....		0,3	0,3
Dánar- og makabætur.....		9,5	9,5
95 ára regla.....	326,8	38,3	365,0
Endurgreiðsla iðgjalda.....	638,9		638,9
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaður.....	357,3	6,4	363,7
Skuldbindingar samtals.....	42.251,3	444,7	42.696,0

Eignir umfram skuldbindingar -906,9 -128,5 -1.035,3

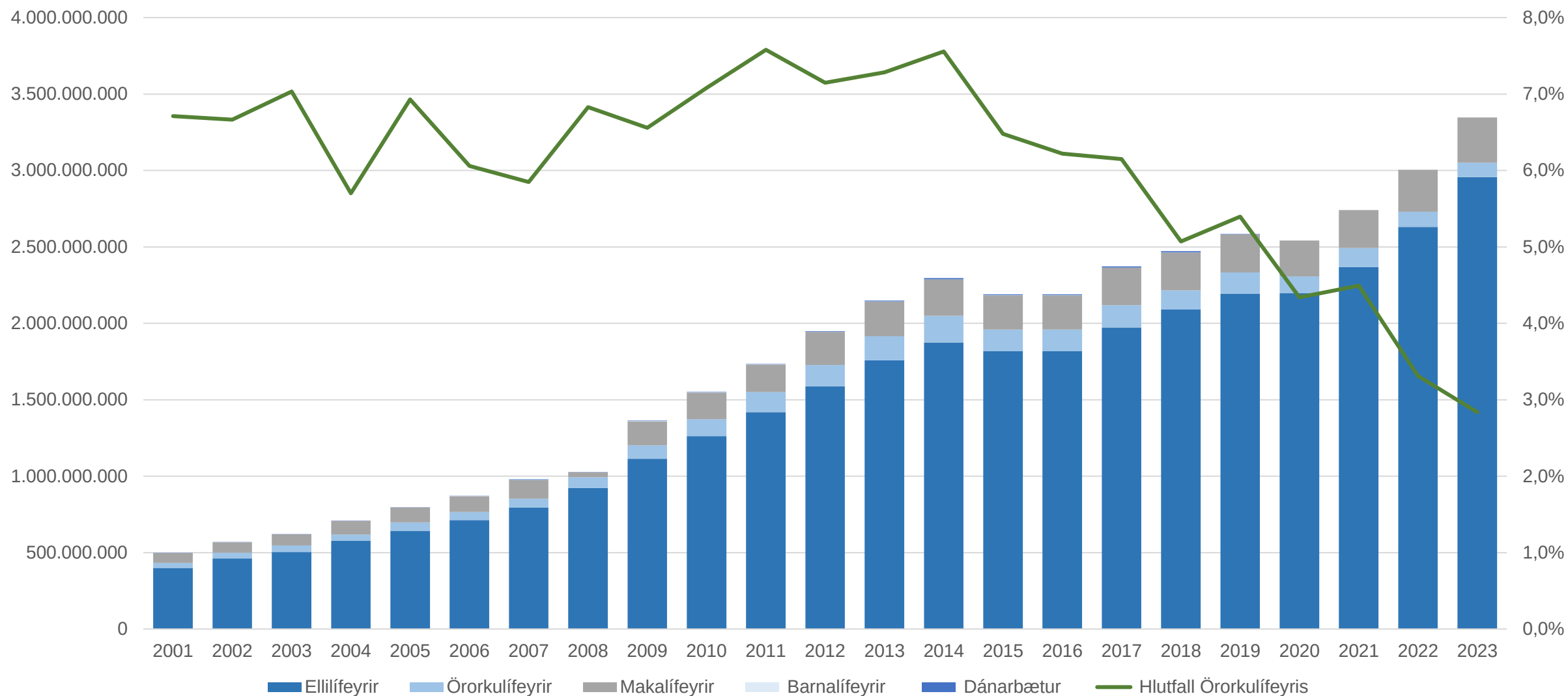
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok..... -2,1% -28,9% -2,4%

Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun..... -10,6% -33,0% -11,0%

Skipting virkra sjóðfélaga og lífeyrisþega - Hlutfallsdeild



Þróun lífeyris - Hlutfallsdeild



Aldursdeild

Ársreikningur

2023

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2023



	Skýr.	2023	2022
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		786.990	777.979
Iðgjöld launagreiðenda		1.245.409	1.231.369
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		847	(1.470)
		2.033.247	2.007.878
Sérstök aukaframlög	3	28.751	24.116
		2.061.998	2.031.994
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	1.133.306	917.512
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		19.423	19.190
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		1.442	1.358
		1.154.171	938.061

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2023



	Skýr.	2023	2022
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	1.133.306	917.512
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		19.423	19.190
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		1.442	1.358
		<u>1.154.171</u>	<u>938.061</u>
Hreinar fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	2.836.209	(2.790.866)
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	3.421.484	2.828.748
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum		56.005	57.533
Vaxtatekjur af handbæru fé		16.147	86.967
Fjárfestingargjöld	7	(18.776)	(7.383)
		<u>6.311.069</u>	<u>175.000</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	<u>129.943</u>	<u>130.550</u>
Önnur gjöld	9	<u>18.947</u>	<u>20.213</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		7.070.006	1.118.170
Hrein eign frá fyrra ári		<u>62.488.134</u>	<u>61.369.964</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u>69.558.140</u>	<u>62.488.134</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023



	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Eignir			
Fjárfesting			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	10	33.750.468	29.650.869
Skuldabréf	11	33.933.488	30.953.222
Bundnar bankainnstæður		543.502	503.220
		<u>68.227.458</u>	<u>61.107.311</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		149.216	138.915
Aðrar kröfur		62.133	34.505
		<u>211.349</u>	<u>173.420</u>
Ýmsar eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	16	<u>940</u>	<u>1.239</u>
Handbært fé		<u>1.431.295</u>	<u>1.471.124</u>
Eignir samtals		<u><u>69.871.042</u></u>	<u><u>62.753.095</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2023



	Skýr.	31.12.2023	31.12.2022
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur		1.573	3.143
Aðrar skuldir	18	311.330	261.819
Skuldir samtals		<u>312.902</u>	<u>264.962</u>
 Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>69.558.140</u>	<u>62.488.134</u>
 Skuldbindingar utan efnahags	19		

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2023



	2023	2022
Inngreiðslur		
Iðgjöld	2.051.698	2.034.490
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	16.147	131.116
Aðrar inngreiðslur	52.978	0
	<u>2.120.823</u>	<u>2.165.605</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	1.125.446	918.593
Rekstrarkostnaður	129.376	129.898
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	0	135
Aðrar útgreiðslur	22.048	7.383
	<u>1.276.870</u>	<u>1.056.009</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>843.952</u>	<u>1.109.597</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2023



	2023	2022
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	280.109	230.887
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(3.134.496)	(5.387.957)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	1.519.244	3.554.173
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	3.688.966	5.272.446
Keypt skuldabréf	(4.080.385)	(4.948.496)
Seld skuldabréf	827.058	398.669
Endurgreidd bundin innlán	15.722	14.522
	<u>(883.782)</u>	<u>(865.755)</u>
 (Lækkun) hækkun á handbæru fé	 (39.830)	 243.842
Handbært fé í ársbyrjun	<u>1.471.124</u>	<u>1.227.282</u>
 Handbært fé í árslok	<u><u>1.431.295</u></u>	<u><u>1.471.124</u></u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2023



Tryggingafræðileg staða 2023

Eignir

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	69.558,1		69.558,1
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	167,5		167,5
Núvirði framtíðariðgjalda.....		29.851,6	29.851,6
Eignir samtals.....	69.725,7	29.851,6	99.577,3

Skuldbindingar

Ellilífeyrir.....	73.694,0	25.054,8	98.748,8
Örorkulífeyrir.....	4.553,9	2.426,6	6.980,5
Makalífeyrir.....	1.373,3	557,0	1.930,3
Barnalífeyrir.....	28,1	96,6	124,7
Núvirði framtíðarrekkstrarkostnaðar.....	1.878,6	1.367,6	3.246,2
Skuldbindingar samtals.....	81.527,8	29.502,6	111.030,4

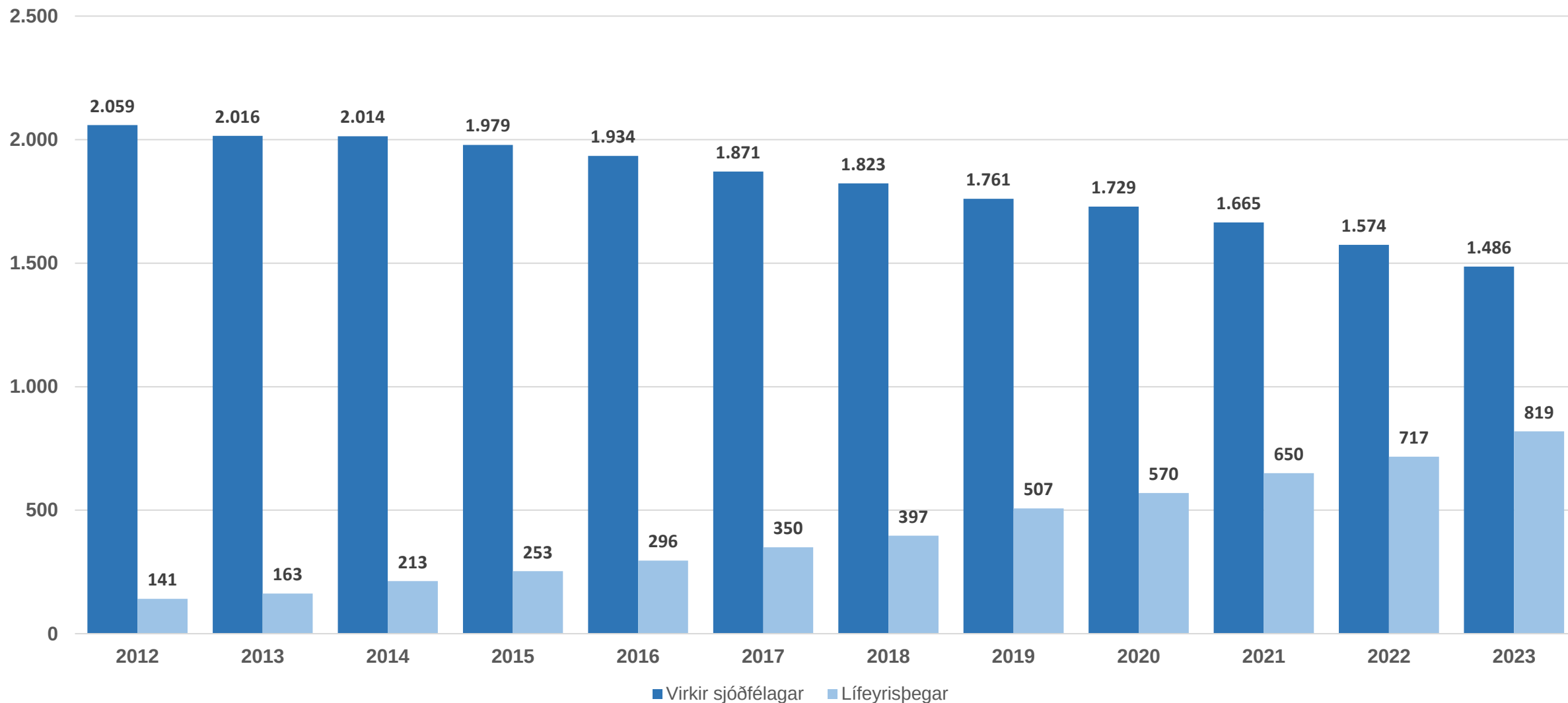
Eignir umfram skuldbindingar -11.802,1 349,0 -11.453,2

Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok..... -14,5% 1,2% -10,3%

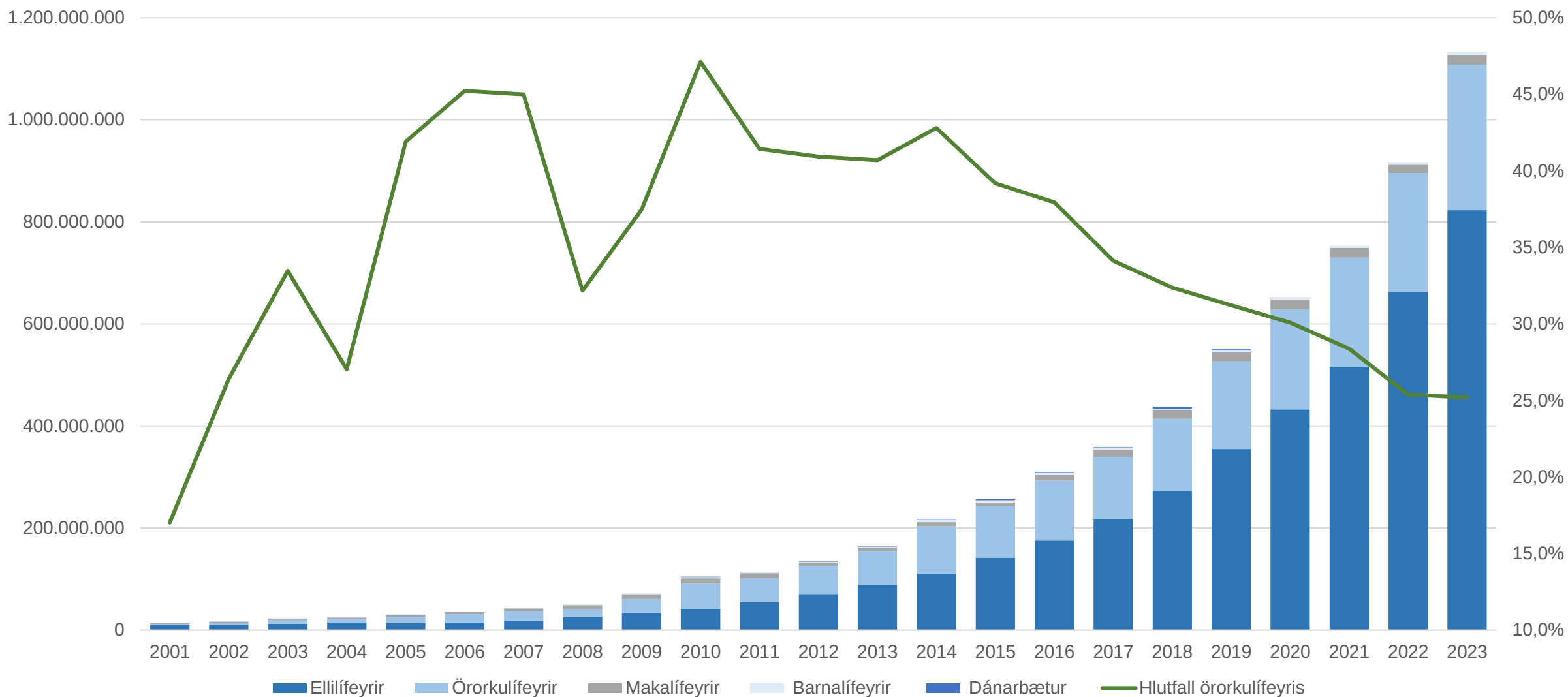
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun..... -13,8% 1,8% -9,5%

Skipting virkra sjóðfélaga og lífeyrisþega

- Aldursdeild



Þróun lífeyris - Aldursdeild

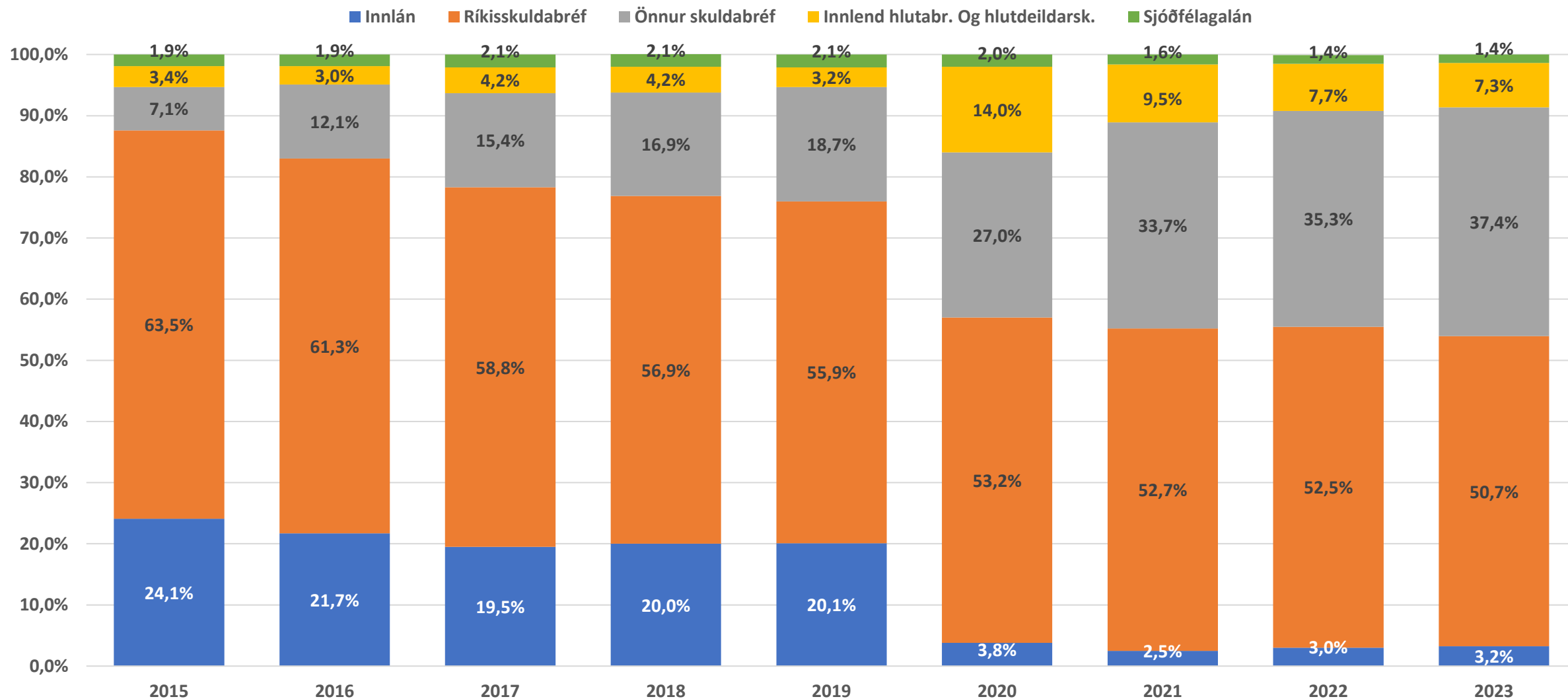


Fjárfestingarstefna Hlutfallsdeildar 2023

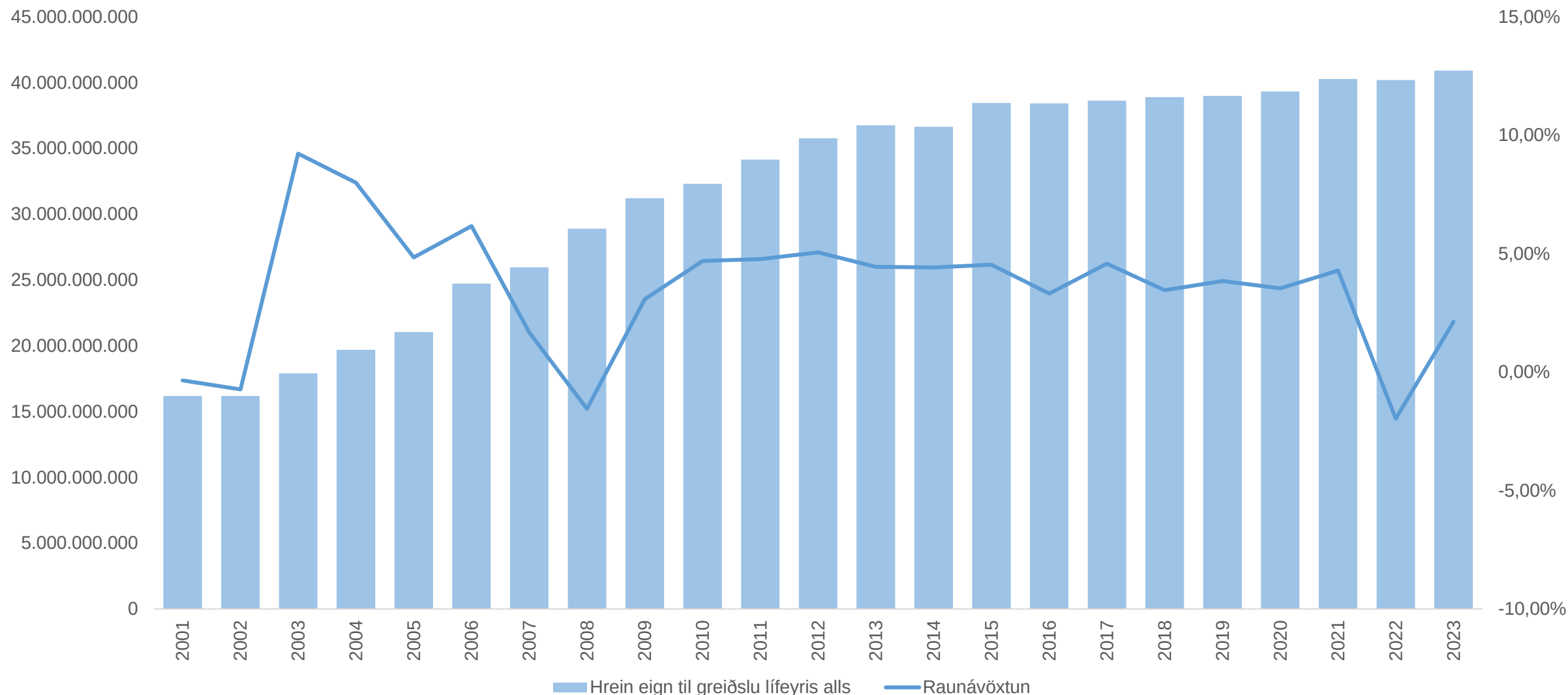
			Vikmörk	
			Lágmark	Hámark
A	Ríkisvixlar og skuldabréf (A.a)	50,7%	50,0%	35,0%
	Fasteignaveðtryggð skuldabréf (A.b)	1,4%	1,5%	0,0%
B	Skuldabréf sveitarfélaga (B.a)	4,8%	5,0%	0,0%
	Innlán (B.b)	3,2%	1,0%	0,0%
	Sértryggð skuldabréf (B.c)	1,3%	4,0%	0,0%
C	Skuldabréf og víxlar lánastofnana og váttryggingafélaga (C.a)	2,2%	2,0%	0,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir í UCITS (C.b)	0,0%	0,0%	0,0%
D	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl félaga (D.a)	21,8%	22,0%	5,0%
	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (D.b)	7,3%	8,0%	0,0%
E	Hlutabréf félaga (E.a)	2,8%	2,5%	0,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (E.b)	4,4%	4,0%	0,0%
	Fasteignir í aðildarríki OECD eða EES eða Færeyjum (E.c)	0,0%	0,0%	0,0%
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%	100,0%	
Eignir í erlendum gjaldmiðli		0,0%	0,0%	0,0%
				5,0%

- Áfram lágt áhættustig og stöðug raunávöxtun - tekur mið af eðli deildarinnar
 - Lokuð deild
 - Minnkandi innflæði
 - Vaxandi útflæði
 - 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

Þróun eignasamsetningar Hlutfallsdeildar



Þróun hreinnar eignar og raunávöxtunar - Hlutfallsdeild



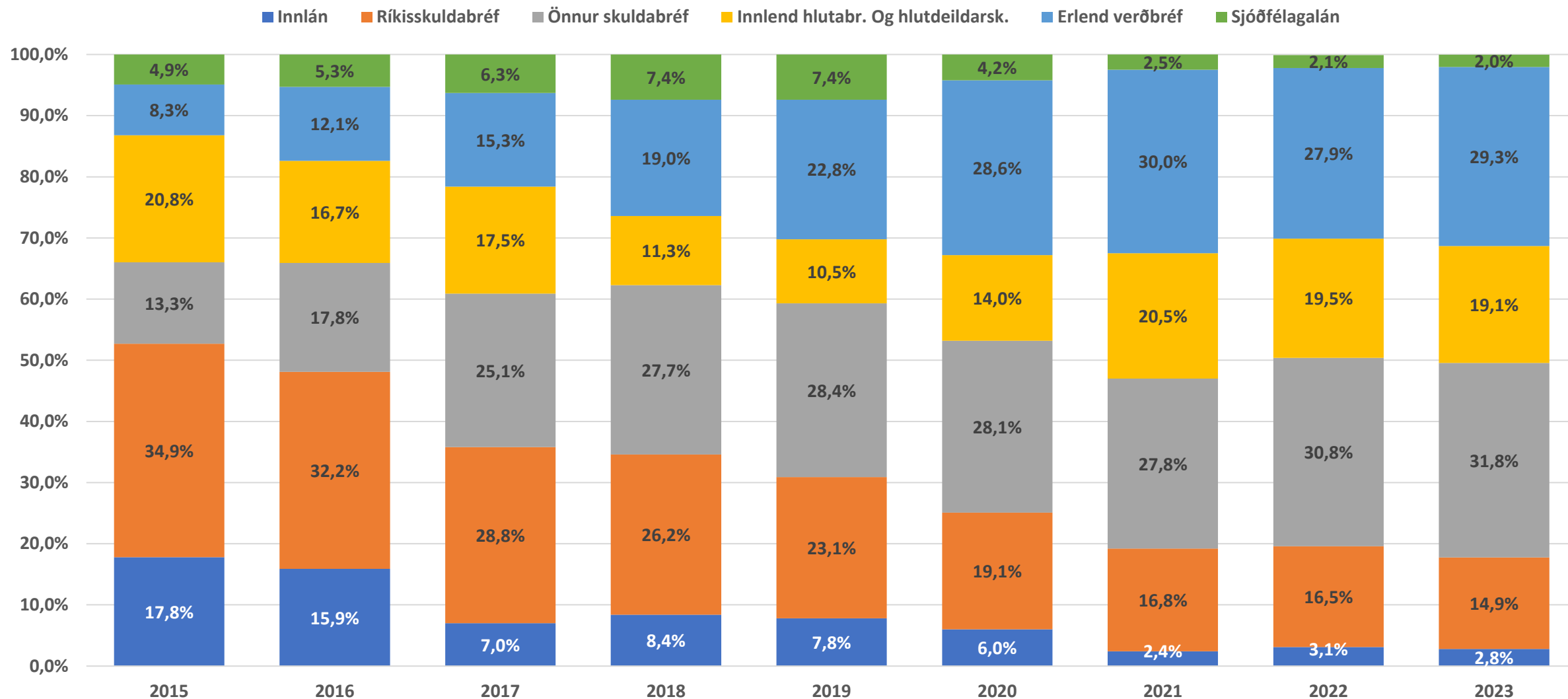
Fjárfestingarstefna Aldursdeildar 2023

				Vikmörk	
		Staða	Viðmið	Lágmark	Hámark
A	Ríkisvixlar og skuldabréf (A.a)	14,9%	14,0%	5,0%	30,0%
	Fasteignaveðtryggð skuldabréf (A.b)	2,0%	2,5%	0,0%	10,0%
B	Skuldabréf sveitarfélaga (B.a)	4,9%	5,0%	0,0%	10,0%
	Innlán (B.b)	2,8%	2,0%	0,0%	15,0%
	Sértryggð skuldabréf (B.c)	2,1%	2,0%	0,0%	20,0%
C	Skuldabréf og vixlar lánastofnana og váttryggingafélaga (C.a)	0,7%	1,0%	0,0%	10,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir í UCITS (C.b)	24,5%	25,5%	10,0%	40,0%
D	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl félaga (D.a)	17,6%	19,0%	5,0%	25,0%
	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (D.b)	6,5%	7,0%	0,0%	10,0%
E	Hlutabréf félaga (E.a)	11,5%	10,0%	0,0%	20,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (E.b)	12,4%	12,0%	5,0%	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%	2,0%
		100%	100,0%		

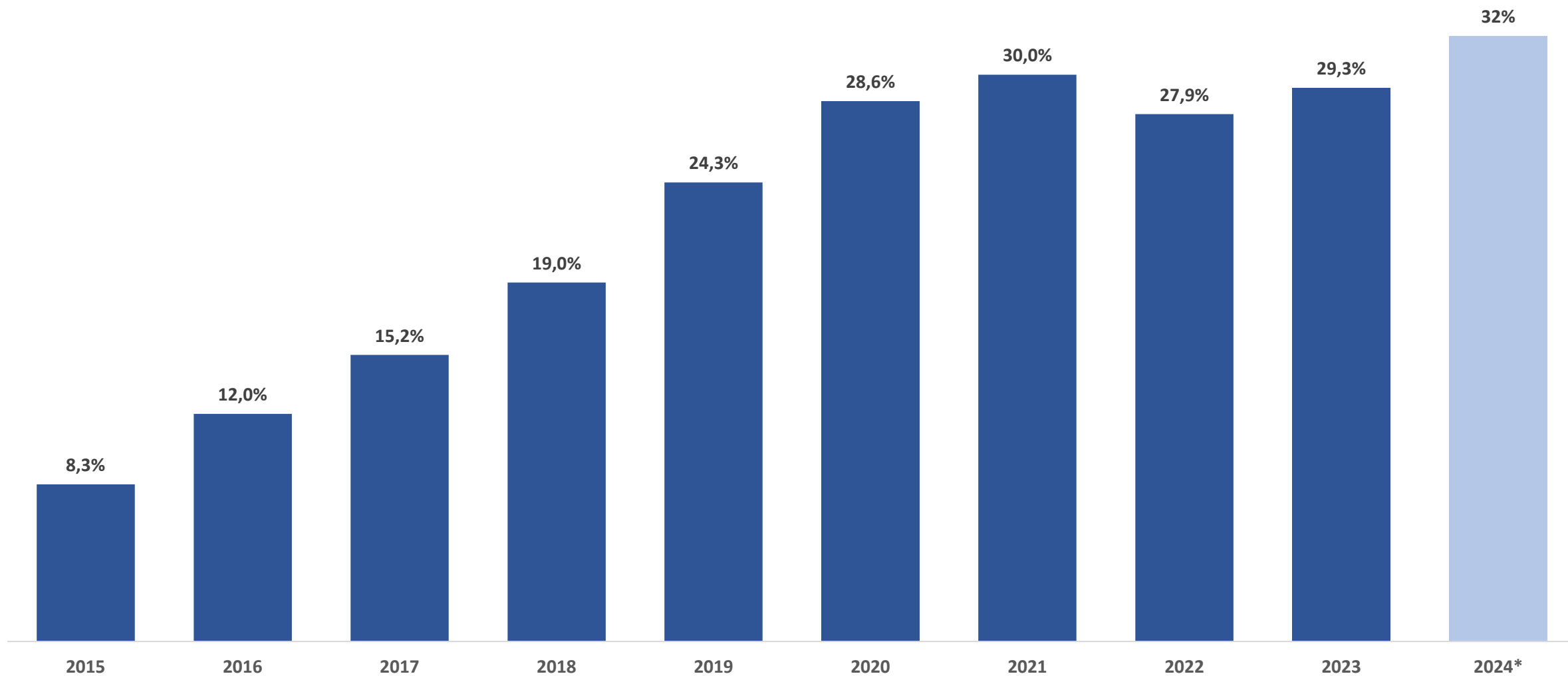
Eignir í erlendum gjaldmiðli	29,3%	32,0%	10,0%	40,0%
------------------------------	-------	-------	-------	-------

- Varfærin stefna en hærra áhættustig en hjá Hlutfallsdeild.
- Markmið fyrir erlend verðbréf hækkað úr 30% í 32% - hefur þá fjórfaldast frá 2015.

Þróun eignasamsetningar Aldursdeildar

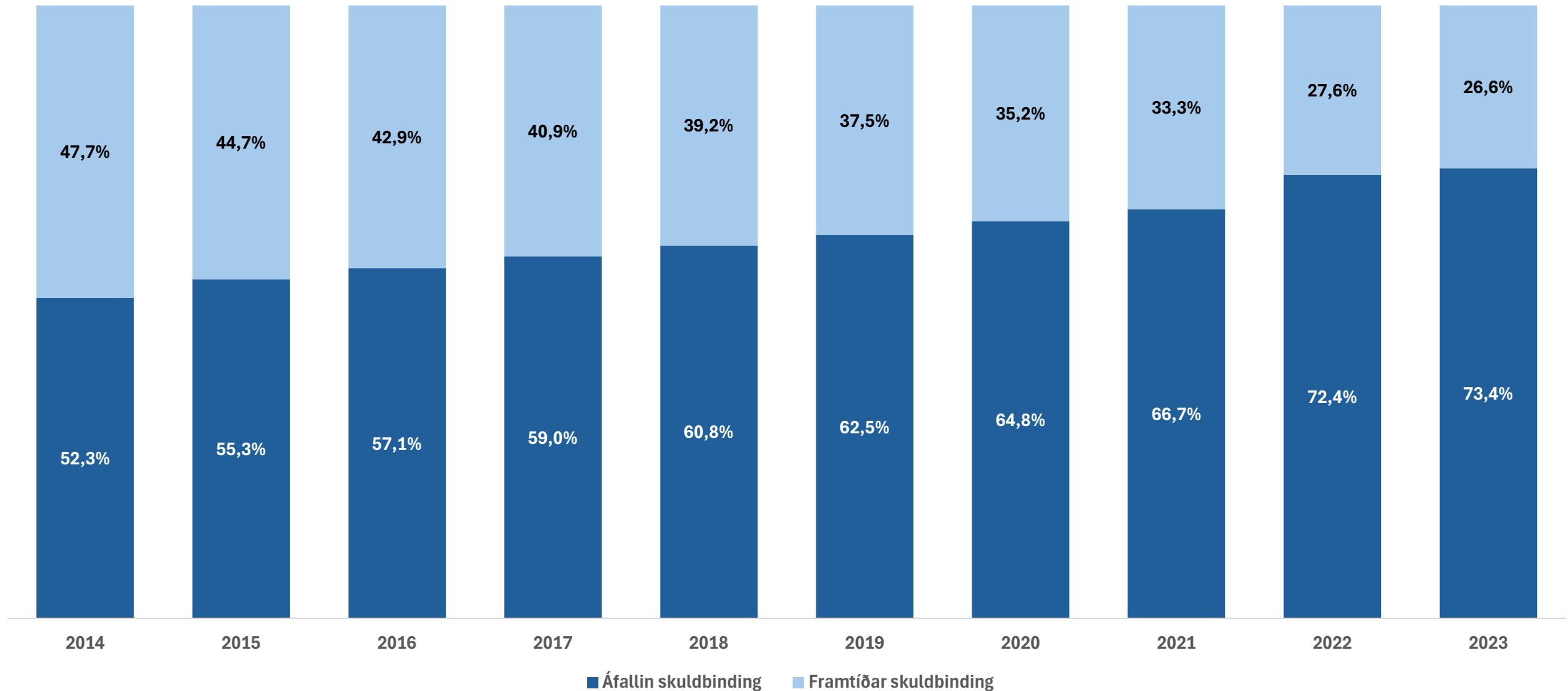


Erlent hlutfall Aldursdeildar

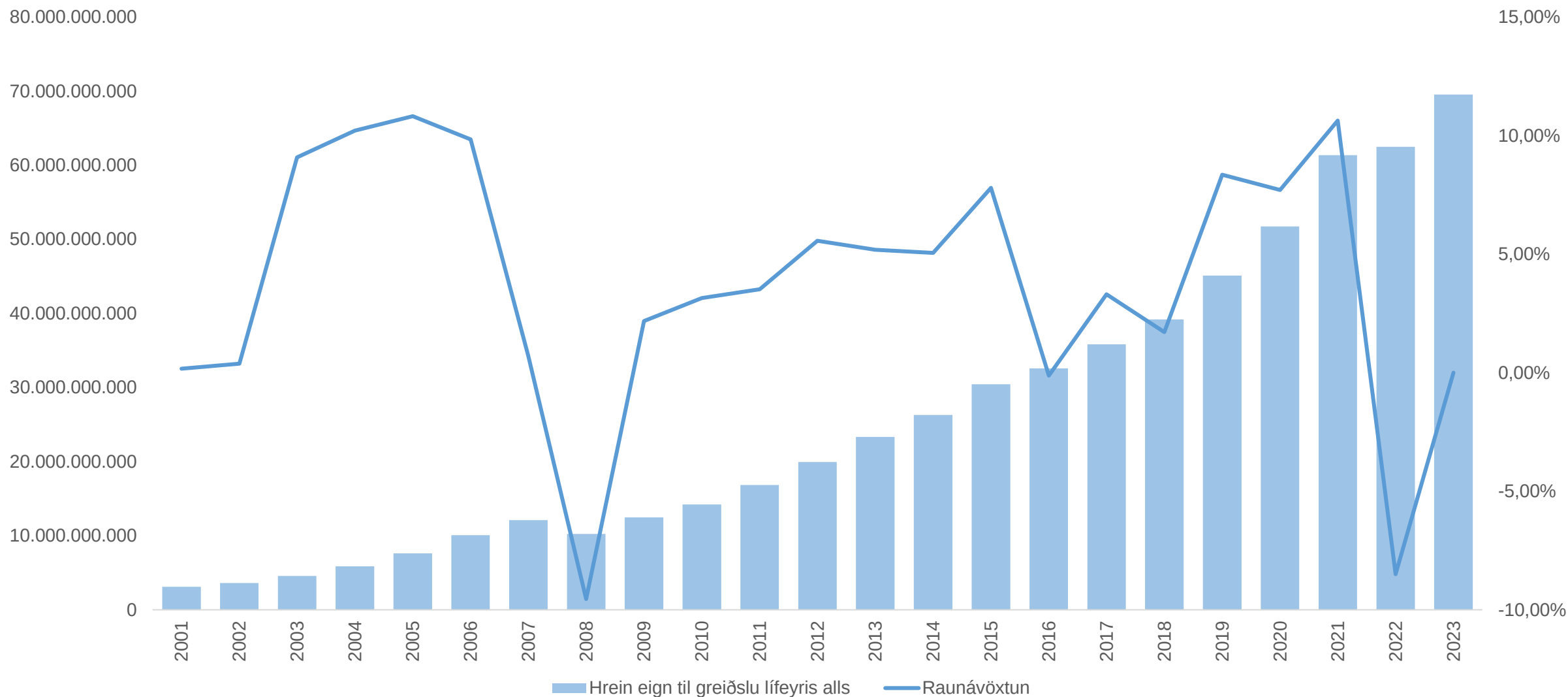


* Markmið skv. fjárfestingastefnu 2024

Samsetning skuldbindingar Aldursdeildar



Þróun hreinnar eignar og raunávöxtunar - Aldursdeild



6. Tryggingafræðilegar úttektir

Bjarni Guðmundsson
Tryggingastærðfræðingur

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 2023

Vaxtaforsenda áfram 3,5% raunávöxtun (brúttó)

Fyrir hlutfallsdeild er gert ráð fyrir 0,5% launahækkunum umfram verðlag og auk þess aldursbundnum launahækkunum fyrir starfandi

Forsendur óbreyttar frá fyrra ári

Réttindi skert í Hlutfallsdeild um 11% - sem kom til framkvæmda í desember 2023

Viðmiðun réttindaöflunar breytt í Aldursdeild úr 67 árum í 70 ár – til þess að uppfylla kröfur laga um lágmarksréttindaöflun – gildir frá 1.1.2024

Árið 2023

- Einkennandi fyrir starfsumhverfi lífeyrissjóða árið 2023:
 - Áfram mikil hækkun verðlags og þar með lífeyrisgreiðslna
 - Erfiðar aðstæður á eignamörkuðum, þó mun betri en 2022

Hlutfallsdeild

Tryggingafræðileg staða í lok 2023

Eignaliðir	Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign	40.918,9		40.918,9
Endurmat	425,5		425,5
Núvirði iðgjalda		316,3	316,3
Samtals eignir	41.344,4	316,3	41.660,7
Skuldbindingar	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	36.780,7	405,1	37.185,8
Örorkulífeyrir	309,6	4,5	314,2
Makalífeyrir	4.803,7	28,3	4.832,0
Barnalífeyrir		0,3	0,3
Rekstrarkostnaður	357,3	6,4	363,7
Samtals skuldbindingar	42.251,3	444,7	42.696,0
Eignir umfram skuldb.	-906,9	-128,5	-1.035,3
Hlutfall	-2,1%	-28,9%	-2,4%
Staða 2022	-10,6%	-33,0%	11,0%

TBG ehf.

Staða Hlutfallsdeildar

Breytingar á áföllnum lífeyrisskuldbindingum Hlutfallsdeildar árið 2023		
	2023	2022
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun	44.746	40.405
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta	4.575	5.141
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins	127	163
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu	(3.347)	(3.004)
Hækkun vegna nýrra lífslíkataflna	0	2.017
Lækkun vegna skerðingar	(4.482)	0
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga	276	25
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok	41.894	44.746

Aldursdeild

Tryggingafræðileg staða í lok árs 2023

Eignaliðir	Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign	69.572,5		69.572,5
Endurmat	167,5		167,5
Núvirði iðgjalda		29.851,6	29.851,6
Samtals eignir	69.740,0	29.851,6	99.591,6
Skuldbindingar	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	73.694,0	25.054,8	98.748,8
Örorkulífeyrir	4.553,9	2.426,6	6.980,5
Makalífeyrir	1.373,3	557,0	1.930,3
Barnalífeyrir	28,1	96,6	124,7
Rekstrarkostnaður	1.878,6	1.367,6	3.246,2
Samtals skuldbindingar	81.527,8	29.502,6	111.030,4
Eignir umfram skuldbindingar	-11.787,8	349,0	-11.438,8
Hlutfall	-14,5%	1,2%	-10,3%
2022	13,8%	-1,8%	-9,5%

TBG ehf.

Aldursdeild

Breyting áfallinnar stöðu

Yfirlit um breytingar á áföllnum lífeyrisskuldb. Aldursdeildar		
	2023	2022
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun	70.707	61.544
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta	8.381	8.187
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins	2.033	2.281
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu	-1.133	-918
Hækkun vegna nýs reiknigrundvallar		
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga	-338	-388
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok	79.649	70.707

Aldursdeild

- Staða utan leyfðra vikmarka
- Fyrir fundinum liggur tillaga um lækkun áfallinna réttinda við lok árs 2023

7. Tillögur til breytinga á samþykktum

Viðbótarbreytingar á árinu 2023

- Viðmiðunaráldri í ávinnslutöflum til útreiknings á s.k. lágmarkstryggingarvernd var breytt úr 67 árum í 70.
- Gert til að uppfylla skilyrði laga um s.k. lágmarkstryggingarvernd að kröfu fjármálaeftirlits Seðlabankans.
- Áður hafði þess verið freistað að hækka iðgjald til Aldursdeildar úr 10% í 11% en því var ítrekað hafnað af aðildarfyrirtækjum
- Breytingin fellur undir 2. mgr. 29. gr. laga nr. 129/1997 sem heimilar stjórn að gera breytingar á samþykktum utan ársfundar ef þær leiða af lögum.
- Hækkun viðmiðunaráldurs hefur nær engin áhrif á réttindi og fyrirhugaðan lífeyristökualdur þar sem flýtingar- og frestunartöflum er breytt samhliða.
- Breytingarnar tóku gildi 1. janúar 2024.

Breyting á 20. gr.“ Eftirlaun“, lið 20.2

Var:

Sá, sem er orðinn 65 ára en ekki 70 ára og uppfyllir skilyrði 1. mgr. að öðru leyti, má hefja töku eftirlauna. Upphæð eftirlauna samkvæmt 1. mgr. lækkar þá samkvæmt töflu II (a).

Verður:

Sá, sem er orðinn 60 ára en ekki 70 ára og uppfyllir skilyrði 1. mgr. að öðru leyti, má hefja töku eftirlauna. Upphæð eftirlauna samkvæmt 1. mgr. lækkar þá samkvæmt töflum II (a) og II (b).

Önnur tillaga varðar Aldursdeild

Breyting á 20. gr.“ Eftirlaun“, lið 20.5

Var:

Sjóðfélagi sem ekki hefur hafið töku ellilífeyris hjá sjóðnum getur ákveðið að hefja töku ellilífeyris í 50% hlutfalli hvenær sem er eftir að 65 ára aldri er náð og telst hann þá hafa ráðstafað þeim hluta ellilífeyrisréttinda sinna, sbr. grein 21.11. Ákvæði 20.2 skal gilda um þann hluta sem ráðstafað er fyrir 70 ára aldur. Ákvæði 20.3 skal gilda um hinn frestaða hluta eftir að 70 ára aldri er náð.

Verður:

Sjóðfélagi sem ekki hefur hafið töku ellilífeyris hjá sjóðnum getur ákveðið að hefja töku ellilífeyris í 50% hlutfalli hvenær sem er eftir að 60 ára aldri er náð og telst hann þá hafa ráðstafað þeim hluta ellilífeyrisréttinda sinna, sbr. grein 21.11. Ákvæði 20.2 skal gilda um þann hluta sem ráðstafað er fyrir 70 ára aldur. Ákvæði 20.3 skal gilda um hinn frestaða hluta eftir að 70 ára aldri er náð.

Greinargerð með fyrstu og annarri tillögu er varða Aldursdeild

Breytingin er lögð til í því skyni að auka sveigjanleika í lífeyristöku til samræmis við það sem tíðkast hjá mörgum lífeyrissjóðum og gera sjóðfélögum kleift að hefja lífeyristöku við 60 ára aldur m.v. nýjar flýtingartöflur sem staðfestar voru í samþykktum 17. desember 2023.

Breyting á 19. gr. “Grundvöllur lífeyrisréttinda”:

Ný málsgrein bætist við 19. gr. samþykkt og verði númer 19.11 og hljóði svo:

Samþykkt á ársfundi 29. maí 2024 lækkun allra áunninna lífeyrisréttinda sjóðfélaga í Aldurdeild á árinu 2023 og fyrr um 12%. Fært sem lækkun skuldbindinga í réttindayfirliti sjóðsins í desember 2023 og öðlast gildi við greiðslu lífeyris frá og með næsta mánuði eftir að staðfesting fjármálaráðuneytis þar að lútandi liggur fyrir.

Greinargerð með þriðju tillögu er varðar Aldursdeild.

Breytingin er lögð til í því skyni að jafna þann mun sem myndast hefur á milli skuldbindinga og eigna deildarinnar. Nam hallinn um síðustu áramót 10,4% af heildarskuldbindingum deildarinnar og er því utan leyfðra vikmarka 39.gr. laga 129/1997 . Því er sjóðnum skylt að lögum að bregðast við á þessum tímapunkti og byggir tillagan á minnisblaði frá tryggingafræðingi sjóðsins.

Aukinn halli Aldursdeildar er að stærstum hluta tilkominn vegna óhagstæðra aðstæðna á mörkuðum á árunum 2022 og 2023 sem leiddu til þess að raunávöxtun var undir viðmiði og halli myndaðist á áfallinni stöðu deildarinnar. Nam hallinn 9,5% af heildarskuldbindingum í lok árs 2022 og stóðu vonir til þess að ávöxtun á árinu 2023 bætti stöðuna.

Ávöxtun reyndist mun betri á árinu 2023 (1,7% raunávöxtun) en árið 2022 (-8,5% raunávöxtun) og verið talsvert umfram meðaltal íslenskra lífeyrissjóða (0,5% raunávöxtun) en mikil verðbólga olli því það að raunávöxtun var undir 3,5% viðmiði. Því versnaði tryggingafræðileg staða um 0,8%

Auk þess tilgreindu réttindatöflur sjóðsins um nokkurt skeið hærri lífeyrisréttindi (hraðari ávinnslu) en eðlilegt var fyrir það iðgjald sem greitt var sem leiddi til þess að viðvarandi halli myndaðist á s.k. framtíðarstöðu deildarinnar sem ekki var talið unnt að leiðrétta vegna lagaskilyrða um lágmarkstryggingarvernd (56%). Neikvæð framtíðarstaða var loks leiðrétt með nýjum réttindatöflum sem tóku gildi 2023 en eftir sátu uppsöfnuð áhrif á heildarstöðu deildarinnar.

Þess má geta að þetta er í fyrsta sinn sem áunnin réttindi eru lækkuð í Aldurdeild en slíkt hefur verið gert ítrekað hjá flestum lífeyrissjóðum.

8. Kosning skoðunarmanna

Skoðunarmenn



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

Guðrún Anna Antonsdóttir

Þorsteinn Þorsteinsson

9. Tilnefning utanaðkomandi aðila í endurskoðunarnefnd

Tilnefning í endurskoðunarnefnd

- Þann 31. janúar 2024 tók gildi breyting á lögum um ársreikninga nr. 2/2006 og bættist svohljóðandi málslíður við 2. mgr. 108. gr. er varðar endurskoðunarnefnd:

[Sé nefndarmaður utanaðkomandi aðili skal hann tilnefndur af aðalfundi. Formaður nefndarinnar skal vera óháður einingunni og skipaður af nefndarmönnum eða stjórn einingarinnar.]

- Í samræmi við ofangreint er lagt til að fundurinn tilnefni **Árna Tómasson**, löggiltan endurskoðanda, til áframhaldandi starfa í endurskoðunarnefnd sjóðsins þar sem hann hefur starfað frá nóvember 2019.

10. Laun og stjórnar- og skoðunarmanna

Tillögur

- Laun stjórnarmanna hækki úr kr. 110.000 í kr. 120.000 á mánuði, tvöfalt fyrir formann.
 - Laun varamanna hækki úr kr. 58.000 í kr. 63.000 fyrir hvern setinn fund, þó ekki hærri en kr. 120.000 á mánuði.
 - Laun greidd eins og laun bankamanna.
 - Hækkun um 7,3% í takt við launavísitölu.
 - Hækkuðu síðast á ársfundi 2023 en eru meðal þess lægsta sem gerist meðal lífeyrissjóða.
-
- Laun skoðunarmanna hækki úr kr. 65.000 í kr. 70.000 á mánuði.
 - Laun greidd eins og laun bankamanna.
 - Hækkuðu síðast á ársfundi 2023.

11. Önnur mál



Takk fyrir!