



ÁRSFUNDUR 2019

11. APRÍL 2019

GRAND HÓTEL REYKJAVÍK



DAGSKRÁ

1. Skýrsla stjórnar
2. Kynning og afgreiðsla ársreiknings
3. Tryggingafræðileg athugun
4. Fjárfestingarstefna sjóðsins
5. Starfskjarastefna sjóðsins
6. Laun stjórnarmanna og nefnda á vegum sjóðsins
7. Stjórnarkjör, skv. grein 5.1
8. Kjör endurskoðanda
9. Kjör nefndar um laun stjórnarmanna
10. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
11. Önnur mál





SKÝRLSA STJÓRNAR

 **BIRTA**
LÍFEYRISSJÓÐUR



KYNNING OG AFGREIÐSLA
ÁRSREIKNINGS



BIRTA

LÍFEYRISSJÓÐUR

Ársreikningur Birtu lífeyrissjóðs 2018

- Ársreikningur, ársskýrslan og heimasíðan mynda eina heild í samþættum reikningsskilum
- Ársreikningurinn er gerður samkvæmt reglum FME nr. 335/2015 og ársskýrslu og heimasíðu er ætlað að gefa enn gleggri mynd af stöðu sjóðsins
- Ársreikningur er staðfestur af ytri endurskoðanda án athugasemda
- Endurskoðunarnefnd hefur fjallað ítarlega um reikninginn sem og stjórn
- Innri endurskoðandi hefur skilað stjórn skýrslu fyrir síðasta starfsár
- Fjármálaeftirlitið hefur verið í reglulegum samskiptum við sjóðinn



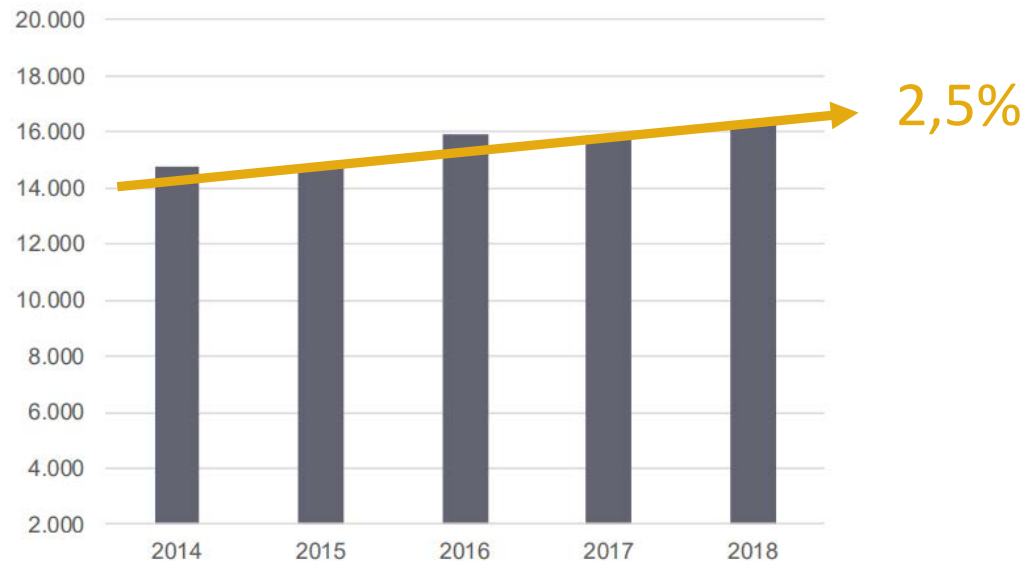
YFIRLIT UM BREYTINGU Á HREINNI EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS ÁRIÐ 2018

Sameiginlegt yfirlit samtryggingardeildar, séreignardeildar og tilgreindrar séreignardeildar

	Skýr.	2018	2017
IÐGJÖLD			
Iðgjöld sjóðfélaga		5.020.843	4.867.829
Iðgjöld launagreiðenda		12.514.841	10.558.308
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(23.089)	(38.050)
		<hr/>	<hr/>
		17.512.595	15.388.087
Sérstök aukaframlög	3	167.357	155.169
		<hr/>	<hr/>
		17.679.951	15.543.256
LÍFEYRIR			
	4		
Heildarfjárhæð lífeyris		11.051.025	10.141.129
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		112.310	101.597
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		4.211	4.009
Eftirlaun frá Tryggingarstofnun		(2.081)	(2.494)
		<hr/>	<hr/>
		11.165.466	10.244.241
		<hr/>	<hr/>

Sjóðfélagar og atvinnugreinar

FJÖLDI VIRKRA SJÓÐFÉLAGA



Skipting iðgjalda eftir atvinnugreinum

Sérhæfð byggingarstarfsemi	13%
Bygging húsnæðis og þróun bygginga	10%
Sala, viðgerðir og viðhald véla	6%
Heildverslun	6%
Framleiðsla á málmvörum	5%
Smásöluverslun	5%
Veitustarfsemi	4%
Opinber stjórnýsla	4%
Framleiðsla annarra véla	3%
Matvælaframleiðsla	3%
Veitingasala og þjónusta	3%
Málmframleiðsla	3%
Starfsemi arkitekta og verkfræðinga	3%
Sjóflutningar	2%
Þjónusta á sviði upplýsingatækni	2%
Annað	28%
	<hr/>
	100%

Lífeyrir

- Lífeyrisgreiðslur samtryggingar námu 10.492 milljónum króna árið 2018, sem er 9,4% aukning frá fyrra ári
- Alls fengu 13.789 einstaklingar greitt úr samtryggingardeild
- Á árinu voru:
 - 1.366 sjóðfélagar sem hófu töku eftirlaunalífeyris
 - 347 nýir örorkulífeyrispegar
 - 220 nýir makalífeyrispegar
- Með öðrum orðum þá afgreiðir sjóðurinn um 2.000 lífeyrismál á ári

FJÖLDI LÍFEYRISÞEGA Í SAMTRYGGINGARDEILD Í ÁRSLOK

	2014	2015	2016	2017	2018
Eftirlaunalífeyrir	7.026	7.511	8.005	8.714	9.447
Örorkulífeyrir	1.871	2.066	2.138	2.356	2.456
Makalífeyrir	2.015	1.997	2.036	2.016	2.037
Barnalífeyrir	337	347	340	351	342

YFIRLIT UM BREYTINGU Á HREINNI EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS ÁRIÐ 2018

Sameiginlegt yfirlit samtryggingardeildar, séreignardeildar og tilgreindrar séreignardeildar

	Skýr.	2018	2017
HREINAR FJÁRFESTINGARTEKJUR	5		
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5.1	3.654.616	11.801.125
Hreinar tekjur af skuldabréfum	5.3	14.471.370	11.486.185
Hreinar tekjur af afleiðusamningum		0	(26.409)
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum		225.995	137.650
Vaxtatekjur og gengismunur af handbæru fé		193.438	122.480
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		120.723	108.823
Ýmsar fjárfestingartekjur	6	25.225	69.844
Fjárfestingargjöld	7	(259.318)	(265.555)
		18.432.048	23.434.143
REKSTRARKOSTNAÐUR	8		
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður		716.169	745.418
Sameiningarkostnaður		0	17.602
		716.169	763.020
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		24.230.364	27.970.138
Hrein eign frá fyrra ári		348.122.488	320.152.350
Hrein eign til greiðslu lífeyris í lok tímabils		372.352.851	348.122.488

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður

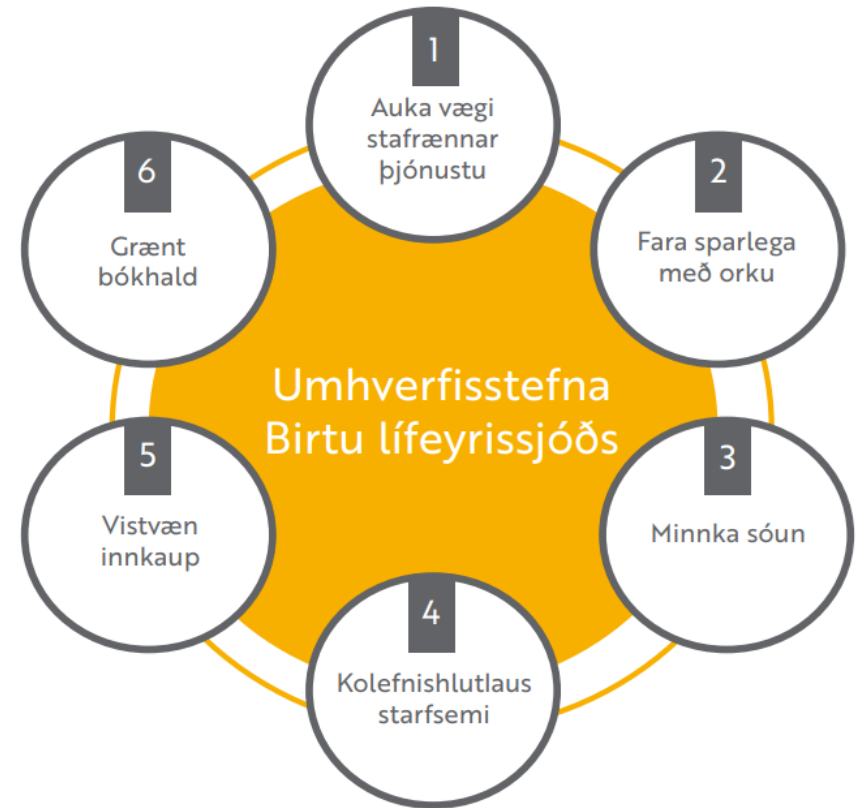
- Rekstrarkostnaður sjóðsins lækkaði frá fyrra ári um 9,7% á föstu verðlagi
- Rekstrarkostnaður, sem hlutfall af meðalstöðu eigna, fer úr 0,22% niður í 0,19%
- Laun og launatengd gjöld hækka um 1,1% á milli ára
- Okkur tókst að halda í horfinu með kostnað vegna upplýsingatækni
- Kostnaðaraðhald og allra leiða er leitað til að lækka kostnað á milli ára án þess að draga úr rekstraröryggi

	2018	2017
Laun og launatengd gjöld	437.289	432.342
Endurskoðun	6.485	15.684
Reikningshaldsþjónusta	0	3.250
Innri endurskoðun	4.649	4.684
Tryggingarstærðfræðingur	3.365	3.100
Lögfræðikostnaður	3.124	12.389
Almannatengsl og markaðsmál	5.322	11.466
Greiningar	2.637	463
Aðkeypt tölvuþjónusta	13.550	7.870
Rekstur upplýsingakerfa	137.087	137.397
Rekstur húsnæðis	43.304	41.838
Eftirlitsgjöld FME	23.087	22.365
Umboðsmaður skuldara	3.960	12.937
Landssamtök lífeyrissjóða	10.742	12.678
Afskriftir	7.719	10.931
Annar skrifstofukostnaður	95.873	94.795
Endurgreiðslur vegna innheimtu fyrir stéttarfélög	(82.024)	(78.773)
	<u>716.169</u>	<u>745.418</u>

Græn spor Birtu lífeyrissjóðs

- lækkum rekstrarkostnað með grænum sporum

- Við tökum umhverfismálin alvarlega og viljum stuðla að sjálfbærri þróun
- Umhverfisvitund er ekki síður kostnaðarvitund
- Stafræn tækni verður að draga úr kostnaði og auka þjónustu
- Kolefnisjöfnun með skógrækt þar sem 1,5 m.kr. tilkostnaður verður borinn saman við ávinning af grænum sporum, með kolefnisjöfnun í starfsemi
- Grænt bókhald verður notað til að auka kostnaðar- og umhverfisvitund



Ófjárhagslegar upplýsingar (sjá skýringu 20 bls.87)

• Stjórnarhættir

- Fjárfestingar í innviðum
- Óbein efnahagsleg áhrif og umfang
- Greining á spillingaráhættu
- Upplýsingamiðlun
- Kjarasamningar
- Launahlutfall framkvæmdastjóra

• Félagslegir þættir

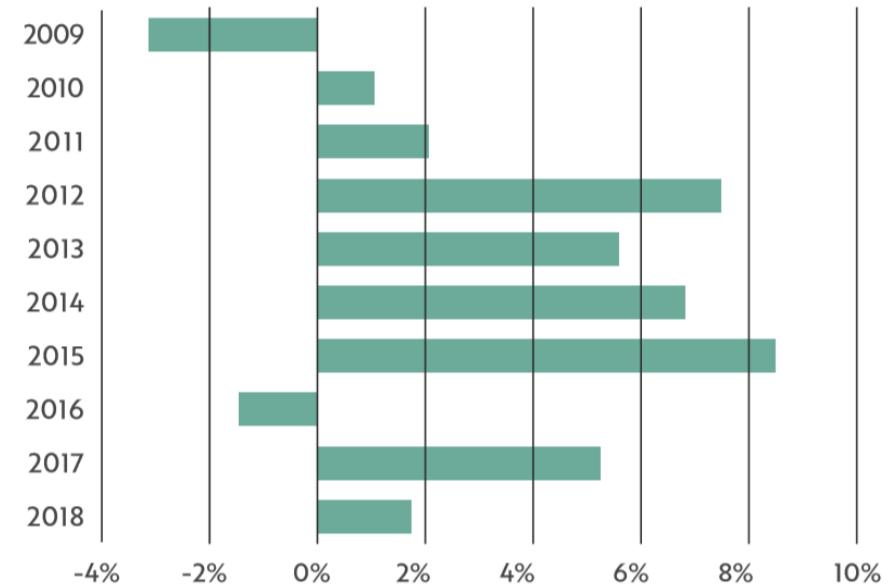
- Starfsmannavelta
- Fæðingarorlof
- Fyrirlestrar og fræðsla
- Þekkingarþróun og símenntun
- Mannauðsstefna
- Jafnlaunavottun
- Fjöldi mikilsháttar kvartana
- Kynjahlutfall

Hreinar fjárfestingartekjur og ávöxtun

- Hreinar fjárfestingartekjur voru 18,5 ma.kr árið 2018
- Þar af voru 14,5 ma.kr. tekjur af skuldabréfum
- Gangverð skuldabréfa sem færð eru á afskrifuðu kostnaðarverði er 13,6 ma.kr. hærra en bókfært verð (sjá skýringu 10 bls.71)

KENNITÖLUR SAMTRYGGINGARDEILDAR	2018	2017
Nafnávöxtun	5,04%	7,05%
Hrein raunávöxtun	1,74%	5,23%
Hrein raunávöxtun, 5 ára meðaltal	4,09%	4,86%
Hrein raunávöxtun, 10 ára meðaltal	3,30%	0,48%

HREIN RAUNÁVÖXTUN SAMTRYGGINGAR 2009-2018



Hvernig gengur að fjárfesta? (sjá skýringu 9 bls. 65)

9. EIGNARHLUTIR Í FÉLÖGUM OG SJÓÐUM, FRH.

Skráð innlend hlutabréf	Eignarhluti	Kostn.verð*	Ávöxtun**	2018	2017
Marel hf.	4,0%	3.536.626	12,6%	10.222.820	9.776.649
Icelandair Group hf.	7,4%	4.793.226	3,3%	3.536.535	5.131.654
Hagar hf.	5,4%	2.384.155	10,8%	3.040.207	2.446.166
Grandi hf.	3,9%	2.232.059	9,4%	2.420.718	2.248.295
Festi hf. (áður N1 hf.)	5,1%	432.750	7,0%	1.954.215	1.792.004
Eimskipafélag Íslands hf.	4,5%	1.966.390	0,7%	1.924.709	2.001.486
Reginn hf.	4,5%	1.287.551	11,1%	1.731.805	1.896.437
Eik fasteignafélag hf.	5,4%	1.306.264	16,2%	1.549.698	2.215.802
Tryggingamiðstöðin hf.	7,8%	1.017.739	25,0%	1.381.542	1.821.743
Síminn hf.	3,8%	1.098.995	7,3%	1.331.534	1.491.171
Origo hf. (áður Nýherji hf.)	9,9%	472.930	12,6%	1.165.116	1.208.253
Sýn hf. (áður Fjarskipti hf.)	6,4%	826.082	(2,6%)	791.078	881.556

EFNAHAGSREIKNINGUR 31. DESEMBER 2018

Sameiginlegt yfirlit samtryggingardeildar, séreignardeildar og tilgreindrar séreignardeildar

	Skýr.	31.12.2018	31.12.2017
EIGNIR			
FJÁRFESTINGAR			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	145.512.643	138.031.208
Skuldabréf	10	215.746.947	197.167.882
Bundnar bankainnstæður		4.250.812	4.007.952
Aðrar fjárfestingar	11	13.140	164.060
		<u>365.523.542</u>	<u>339.371.102</u>
KRÖFUR	12		
Kröfur á launagreiðendur		2.295.716	2.128.564
Aðrar kröfur		60.121	470.715
		<u>2.355.838</u>	<u>2.599.278</u>
ÝMSAR EIGNIR			
Varanlegir rekstrarfjármunir	13	30.532	35.659
Handbært fé		4.910.980	6.544.139
Eignir samtals		<u>372.820.891</u>	<u>348.550.178</u>
SKULDIR			
Áfallinn kostnaður og fyrirframminnheimtar tekjur	14	98.092	88.620
Aðrar skuldir	15	369.948	339.070
		<u>468.040</u>	<u>427.691</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í lok tímabils		<u>372.352.851</u>	<u>348.122.488</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris greinist þannig			
Samtryggingardeild		357.229.217	334.321.422
Séreignardeild		14.705.911	13.721.118
Tilgreind séreignardeild		417.723	79.948
		<u>372.352.851</u>	<u>348.122.488</u>
Skuldbindingar utan efnahags	17		

SJÓÐSTREYMI ÁRIÐ 2018

Sameiginlegt yfirlit samtryggingardeildar, séreignardeildar og tilgreindrar séreignardeildar

	2018	2017
INNGREIÐSLUR		
Iðgjöld	17.473.715	15.000.944
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	376.402	363.036
Aðrar inngreiðslur	469.911	220.101
	<u>18.320.027</u>	<u>15.584.081</u>
ÚTGREIÐSLUR		
Lífeyrir	11.163.784	10.230.797
Rekstrarkostnaður	697.741	754.123
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	2.478	25.716
Aðrar útgreiðslur	0	243.083
	<u>11.864.003</u>	<u>11.253.719</u>
Nýtt röstöfunarfé til fjárfestinga	<u>6.456.025</u>	<u>4.330.362</u>
FJÁRFESTINGARHREYFINGAR		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	2.723.349	2.396.743
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(23.847.808)	(24.101.189)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	17.138.398	24.516.307
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	22.498.141	22.418.856
Keypt skuldabréf	(38.658.978)	(42.098.877)
Seld skuldabréf	11.987.562	12.427.000
Ný bundin innlán	(287.989)	(783.650)
Endurgreidd bundin innlán	45.129	1.407.653
Seldar aðrar fjárfestingar	182.425	457.962
	<u>(8.219.772)</u>	<u>(3.359.194)</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(1.763.747)	971.168
Gengismunur af handbæru fé	130.588	(22.452)
Handbært fé í upphafi árs	6.544.139	5.595.423
Handbært fé í lok tímabils	<u>4.910.980</u>	<u>6.544.139</u>

Sjóðstreymið

Handbært fé í upphafi árs	6,5 ma. kr
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	6,5 ma. kr
Tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	2,7 ma. kr
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	22,5 ma. kr
	=====
Innflæði til fjárfestinga	31,7 ma. kr





TRYGGINGAFRÆÐILEG
ATHUGUN

 **BIRTA**
LÍFEYRISSJÓÐUR

Tryggingafræðileg staða samtryggingardeildar

Tryggingafræðileg athugun:

- Samanburður á eignum lífeyrissjóðs og verðmæti iðgjalda við skuldbindingar sjóðsins til greiðslu lífeyris
- Skuldbindingar eru háðar óvissum atburðum tengdum lífi og heilsu sjóðfélaga
- Vænt niðurstaða metin með tölfræðilegum líkönum

Forsendur útreikninga 2018

Umtalsverð breyting frá athugun 2017 :

- Stuðst er við nýjan reiknigrundvöll Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga
- Byggt er á gögnum frá öllum íslenskum lífeyrissjóðum
- Ýmsar nýjungar frá fyrri reikniaðferðum:
 - Aðeins horft til reynslu sjóðfélaga lífeyrissjóða við mat á lífslíkum
 - Mismunandi lífslíkur fyrir virka og öryrkja
 - Endurhæfingarlíkur metnar sérstaklega

Forsendur útreikninga 2018 frh.

- Reiknigrunnurinn hefur verið aðlagður að reynslu hvers lífeyrissjóðs um sig
- Í ljós kemur að í flestum tilvikum er nægilegt að aðlaga nýgengi örorku
 - Lífslíkur virkra og öryrkja og endurhæfingartíðni sýna ekki marktæk frávik frá meðalreynslu
- Fyrir Birtu er notað 67% af meðalnýgengi örorku fyrir karla og 107% fyrir konur

Tryggingafræðileg staða í lok árs 2018

Birta lífeyrissjóður					
Skipting skuldbindinga - fjárhæðir í milljónum					
Forsendur	Reiknigrunnur FÍT 2018				
Vextir 3,5%					
			Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign			357.229,2		357.229,2
Endurmat - skuldabréf			-482,9		-482,9
Endurmat - hlutabréf			-1.195,7		-1.195,7
Fjárf.gjöld					
Rekstrarkostnaður			-7.783,3	-9.076,9	-16.860,2
Núvirði iðgjalda				225.502,9	225.502,9
Samtals eignir			347.767,3	216.426,0	564.193,3
	Ellilífeyris	Örorkul.			
	þegar	þegar	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	82.130,6	9.616,5	326.962,7	183.491,8	510.454,4
Örorkulífeyrir		9.353,6	21.877,6	16.120,3	37.997,9
Makalífeyrir	6.219,3	956,1	25.172,9	9.948,0	35.120,9
Barnalífeyrir			194,3	1.341,2	1.535,5
Fjölskyldulífeyrir				1.732,5	1.732,5
Samtals skuldbindingar	88.349,8	19.926,2	374.207,5	212.633,7	586.841,3
Eignir umfram skuldbindingar			-26.440,2	3.792,3	-22.647,9
Hlutfall			-7,1%	1,8%	-3,9%

Breytingar frá fyrra ári

- Heildarstaða fer úr -3,4% í -3,9%
- Áfallin staða fer úr -6,0% í -7,1%
- Verði heildarstaða utan -5% eða +5% fimm ár í röð er sjóðnum skylt að grípa til aðgerða (l.129/1997)
- Breytingu á stöðu má rekja til breytinga á forsendum, ávöxtunar endurmetinnar eignar sem var undir 3,5%. Hagstæð afkoma tryggingaþátta leiðir til þess að staða versnar minna en orðið hefði að öðrum kosti

Breyting skuldbindinga frá fyrra ári

Birta lífeyrissjóður							
Yfirlit um breytingar á áföllnum lífeyrisskuldbindingum samtryggingardeildar árið 2018:							
						2018	2017
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun						344.435,0	323.633,4
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta						23.842,4	17.251,2
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins						15.518,2	13.749,8
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu						-10.606,5	-9.508,0
Hækkun vegna nýrra lífslíkataflna						2.507,7	0,0
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga						-1.489,2	-691,5
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok						374.207,5	344.435,0



FJÁRFESTINGARSTEFNA
SJÓÐSINS



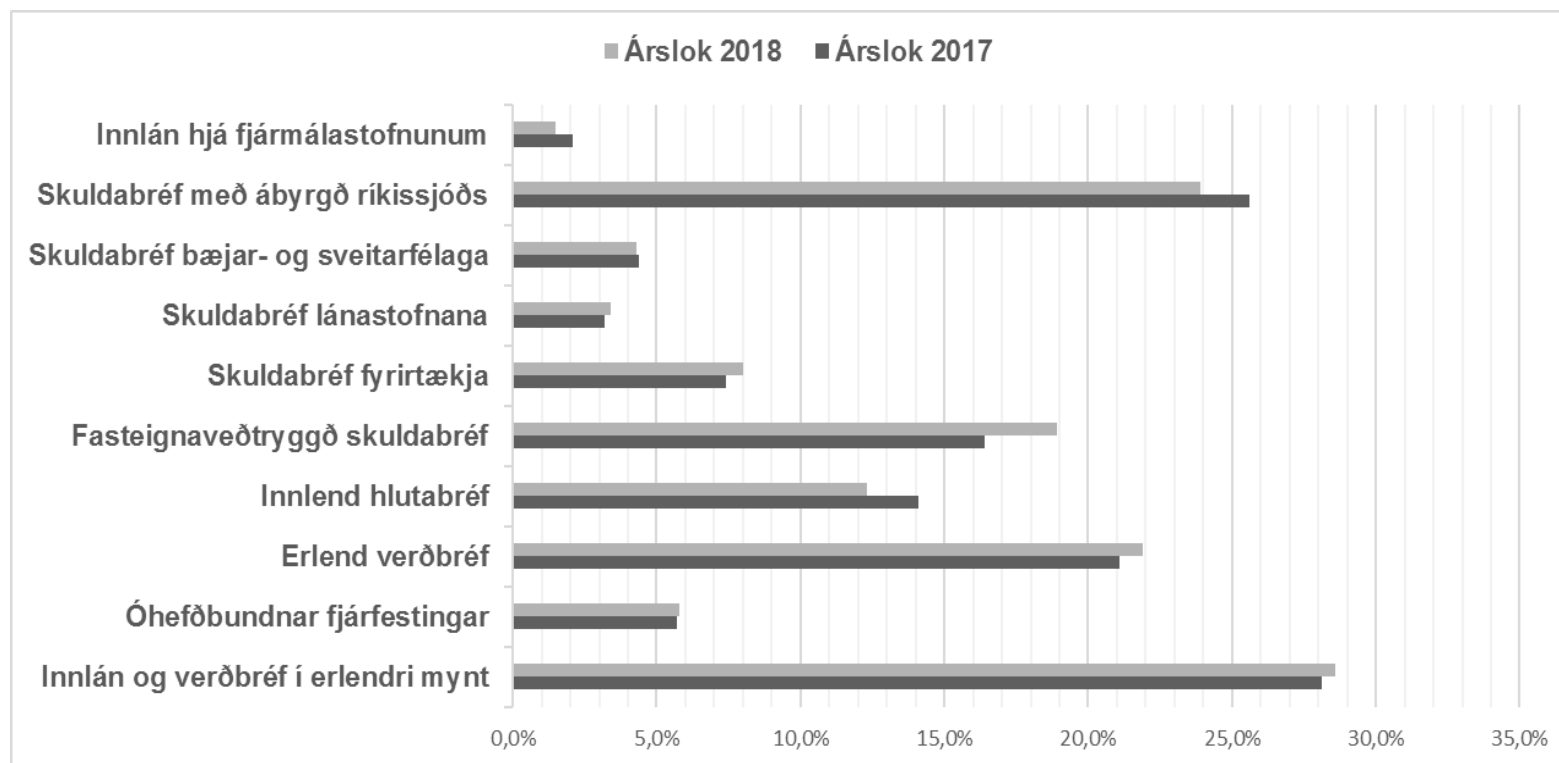
BIRTA

LÍFEYRISSJÓÐUR

Núgildandi fjárfestingarstefna (sjá bls. 32 í ársskýrslu)

FJÁRFESTINGARSTEFNA - SAMTRYGGING	Markmið	Efri vikiörk	Neðri vikiörk	Eignasamsetning árslok 2018
Innlán í bönkum og sparisjóðum	1,0%	4,0%	0,0%	1,5%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	24,0%	29,0%	19,0%	23,9%
Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	4,0%	6,0%	2,0%	4,3%
Sértryggð skuldabréf	4,0%	6,0%	2,0%	3,4%
Fasteignaveðtryggð skuldabréf	15,0%	20,0%	10,0%	18,9%
Skuldabréf fyrirtækja	7,0%	11,0%	3,0%	8,0%
Innlend hlutabréf	11,0%	15,0%	9,0%	12,3%
Erlend hlutabréf	26,0%	27,0%	17,0%	21,9%
Óhefðbundar fjárfestingar	8,0%	12,0%	5,0%	5,8%
Samtals	100,0%			100,0%
Þar af eignir í erlendum gjaldmiðli	34,5%	50,0%	19,0%	28,6%

Breytingar á helstu eignaflokkum á milli ára



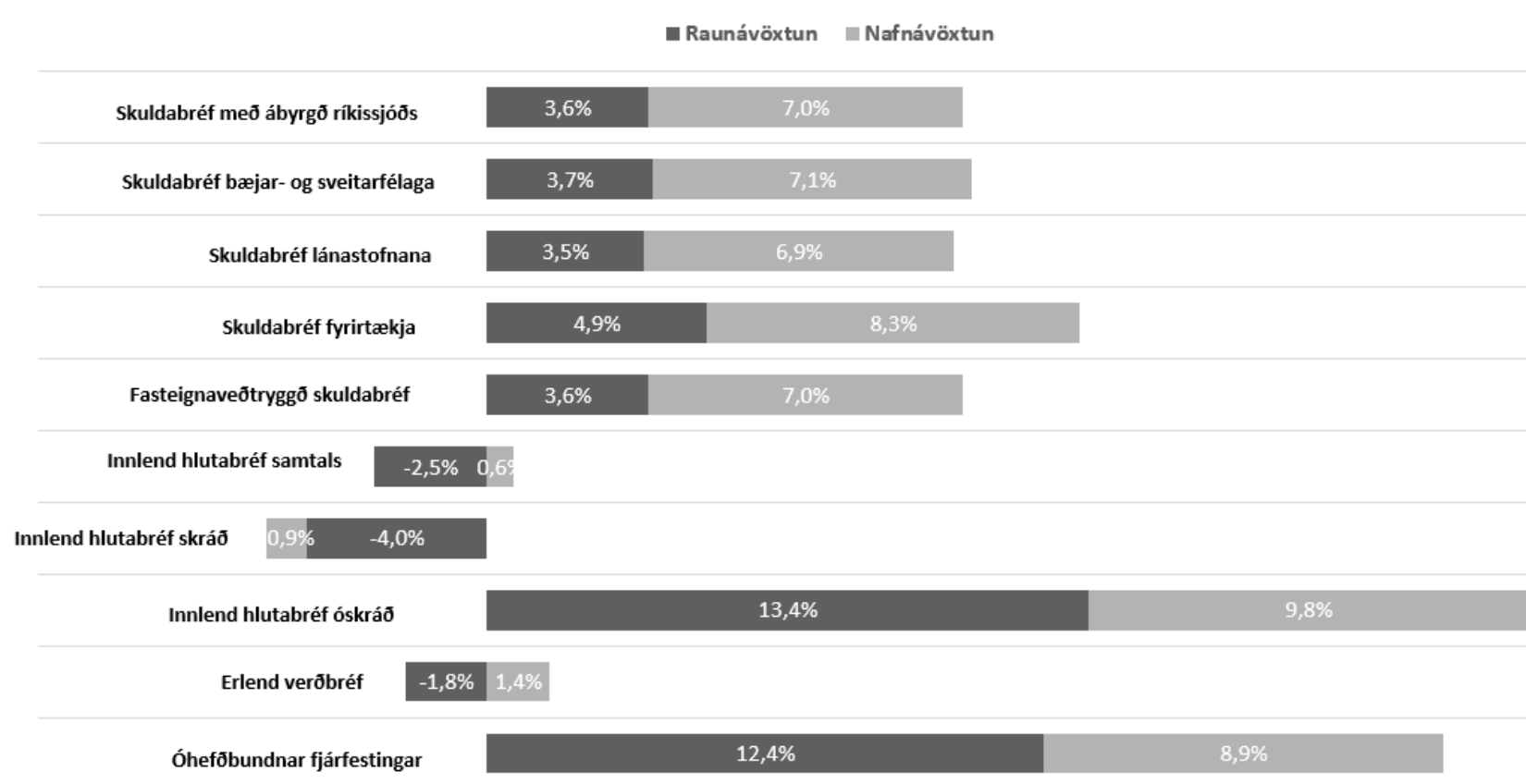
Aukið við vægi á milli ára 2017-18

* Skuldabréf lánastofnana	0,2%
* Skuldabréf fyrirtækja	0,6%
* Fasteignaveðtryggð skuldabréf	2,5%
* Erlend verðbréf	0,8%
* Óhefðbundnar fjárfestingar	0,1%

Dregið úr vægi á milli ára 2017-18

* Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	-0,1%
* Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	-1,7%
* Innlend hlutabréf	-1,8%
* Innlán hjá fjármálastofnunum	-0,6%

Nafn- og raunávöxtun helstu eignaflokka á árinu 2018



Nettó raunávöxtun Samtryggingardeildar Birtu á árinu 2018 var **1,74%** sem samsvarar **5,04%** nafnávöxtun

Meðaltals raunávöxtun sl. 5 ár er **4,09%** og sl.10 ár **3,30%**

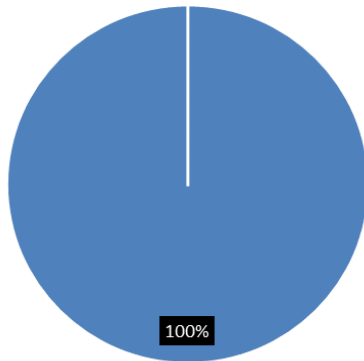
Tilgreind séreign

<u>FJÁRFESTINGARSTEFNA - TILGREIND SÉREIGN</u>	Markmið	Efri vikiörk	Neðri vikiörk	Eignasamsetning árslok 2018
Innlán í bönkum og sparisjóðum	25,0%	30,0%	20,0%	25,6%
Skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	25,0%	35,0%	15,0%	24,6%
Sértryggð skuldabréf	8,0%	12,0%	0,0%	8,8%
Innlend hlutabréf	12,0%	15,0%	10,0%	11,9%
Erlend hlutabréf	30,0%	35,0%	25,0%	29,1%
Samtals	100,0%			100,0%
Þar af eignir í erlendum gjaldmiðli	35,0%	40,0%	25,0%	29,1%

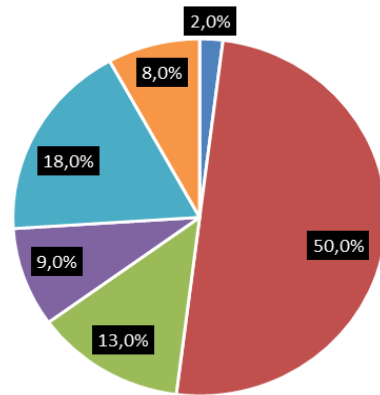
- Ein sparnaðarleið er í boði fyrir tilgreinda séreign og stóð hún í rúml. 370 m. kr. um sl. áramót
- Hrein raunávöxtun á árinu 2018 var neikvæð um 3,13% sem samsvarar 0,02% nafnávöxtun
- Raunávöxtun sl. ár mv. 01.04. sl. er 7,14% sem samsvarar 10,34% nafnávöxtun

Þrjár séreignarleiðir Birtu

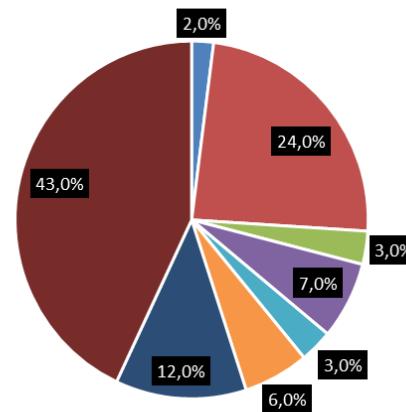
INNLÁNSLEIÐ



SKULDABRÉFALEIÐ



BLÖNDUÐ LEIÐ



- Innlán í bönkum og sparisjóðum
- Vixlar og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs
- Skuldabréf bæjar-og sveitarfélaga
- Sértryggð skuldabréf
- Fasteignaveðtryggð skuldabréf
- Skuldabréf fyrirtækja
- Innland hlutabréf
- Erlend hlutabréf

	<u>NAFNÁVÖXTUN 2018</u>	<u>RAUNÁVÖXTUN 2018</u>	<u>5 ÁRA MEÐALTAL</u>	<u>10 ÁRA MEÐALTAL</u>
INNLÁNSLEIÐ	5,33%	2,02%	1,87%	2,15%
SKULDABRÉFALEIÐ	6,92%	3,55%	4,51%	2,75%
BLÖNDUÐ LEIÐ	2,05%	-1,17%	4,07%	4,94%

Framkvæmd eigendastefnu Birtu

Lög, reglur og stefnuskjöl

Ábyrgar fjárfestingar

Áhættustefna

Eigendastefna

Fjárfestingarstefna

Persónuvernd

Umhverfisstefna

Samskipta- og siðareglur

Starfskjarastefna

Reglur um hæfi lykilstarfsmanna

Lög og reglugerðir

Fréttir

Útgefið efni

Ársfundir

Eigendastefna

Stjórn Birtu lífeyrissjóðs hefur sett sér eigendastefnu. Er stefnunni ætlað að vera til leiðbeiningar um þær kröfur sem sjóðurinn gerir til góðra stjórnarháttanna og umhverfislegra- og félagslegra þátta í þeim fyrirtækjum sem sjóðurinn fjárfestir í á hverjum tíma.

 Eigendastefna Birtu lífeyrissjóðs → PDF - 199,9 KB

Framkvæmd eigendastefnu

Yfirlit yfir atkvæðagreiðslur og tillögur Birtu á aðalfundum skráðra hlutafélaga

+ Origo

+ Marel

+ Icelandair



STARFSKJARASTEUFNA
SJÓÐSINS



BIRTA

LÍFEYRISSJÓÐUR

Úr samþykktum Birtu

5.7 gr. Stjórn skal setja sjóðnum starfskjarastefnu varðandi starfskjör stjórnenda sem skal lögð fram til samþykktar á ársfundi og birt í ársskýrslu og á heimasíðu sjóðsins

- Inniheldur stefnumarkandi ákvæði um starfskjör stjórnarmanna, framkvæmdastjóra og annarra lykilstarfsmanna
- Starfskjör starfsfólks eru ekki árangurstengd
- Gerð grein fyrir kjörum stjórnarmanna, framkvæmdastjóra og lykilstarfsmanna í ársreikningi

Breytingar á Starfskjarastefnu fyrir árið 2019

- 2. gr. Starfskjör stjórnarmanna

- Skulu fulltrúaráð skipa nefndina fjórum fulltrúum til þriggja ára. Skal vera jafnt hlutfall fulltrúa atvinnurekenda og launamanna í nefndinni. Að auki á formaður stjórnar sjóðsins seturétt í nefndinni.

- 3. gr. Starfskjör framkvæmdastjóra

- Starfskjör framkvæmdastjóra skulu ákvörðuð í ráðningarsamningi sem staðfestur er af stjórn sbr. 1. tl. 3. mgr. 29. gr. laga um lífeyrissjóði. Föst laun og aðrar greiðslur skulu vera sambærileg við það sem gerist í starfsumhverfi hans og í samræmi við umsvif, ábyrgð og frammistöðuárangur í starfi.

Breytingar á Starfskjarastefnu fyrir árið 2019

Frh.

- 4. gr. Starfskjör lykilstarfsmanna

- Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og skal hann fara eftir þeirri stefnu og þeim fyrirmælum sem stjórn **sjóðsins sjóðstjórn** hefur gefið. Framkvæmdastjóri ræður lykilstarfsmenn og skal við slíkar ákvarðanir gæta samráðs við formann og varaformann stjórnar á hverjum tíma. Við ákvörðun starfskjara lykilstarfsmanna skal gætt sömu sjónarmiða og fram koma í 1. gr. Ráðstafanir sem eru óvenjulegar eða mikils háttar getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt heimild frá **sjóðstjórn stjórn sjóðsins**.

- 5. gr. Aðrir starfsmenn

- Við ákvörðun starfskjara annarra starfsmanna skal taka mið af ofangreindum reglum eftir því sem við á að höfðu samráði við **forstöðumann rekstrarsviðs skrifstofustjóra**.

- 8. gr. Samþykkt starfskjarastefnu og fleira

- Starfskjarastefna lífeyrissjóðsins skal tekin til afgreiðslu á hverjum ársfundi og skal hún **eg** borin undir hann til samþykktar eða synjunar.



LAUN STJÓRNARMANNA OG
NEFNDA Á VEGUM SJÓÐSINS



BIRTA

LÍFEYRISSJÓÐUR

Tillaga launanevndar Birtu lífeyrissjóðs

Er það tillaga nefndarinnar að laun stjórnarmanna skuli fylgja **95% hækkun launavísitölu Hagstofu Íslands miðað við tímabilið mars 2018 til febrúar 2019**. Hækkun launavísitölunnar er 5,3% á umræddu tímabili og þegar búið er að færa hækkunina niður í 95% þá er árshækkunin 5,04%. Upphæðir eru síðan námundaðar að næsta heila eða hálf þúsundi.

Laun formanns eru tvöföld laun aðalmanns. Laun varaformanns eru ein og hálf laun aðalmanns.

- Aðalmenn stjórnar: **106.000 kr.** (áður 101.000 kr.)
- Formaður stjórnar: **212.000 kr.** (áður 202.000 kr.)
- Varaformaður stjórnar: **159.000 kr.** (áður 151.500 kr.)
- Varamenn stjórnar: **23.500 kr.** (mánaðarleg greiðsla en full laun aðalmanns þann mánuð sem setinn er fundur) (áður 22.500 kr.)

Launanevnd leggur til að þessi tillaga verði lögð fyrir ársfund Birtu og taki gildi frá og með ársfundi 2019.



STJÓRNARKJÖR, SKV.
GREIN 5.1

 **BIRTA**
LÍFEYRISSJÓÐUR

Stjórn Birtu lífeyrissjóðs 2019

Aðalmenn - fulltrúar launamanna

- Hrönn Jónsdóttir, til 2020
- Jakob Tryggvason, til 2020
- Guðrún Elfa Hjörleifsdóttir, til 2021
- Hilmar Harðarson, til 2021

Varamenn - fulltrúar launamanna

- Bára Halldórsdóttir, til 2020
- Garðar A. Garðarsson, til 2021

Aðalmenn - fulltrúar atvinnurekenda

- Ingibjörg Ólafsdóttir, til 2020
- Pálmar Óli Magnússon, til 2020
- Davíð Hafsteinsson, til 2021
- Guðrún Jónsdóttir, til 2021

Varamenn - fulltrúar atvinnurekenda

- Bolli Árnason, til 2020
- Guðbjörg Guðmundsdóttir, til 2021



KJÖR ENDURSKOÐANDA



BIRTA

LÍFEYRISSJÓÐUR

Endurskoðandi Birtu lífeyrissjóðs

- Á grundvelli niðurstöðu endurskoðunarnefndar leggur stjórn til að Kristinn F. Kristinsson, löggiltur endurskoðandi hjá PWC verði endurkjörinn endurskoðandi Birtu



- Endurskoðandi starfar skv. tilboði sem hefur verið yfirfarið af endurskoðunarnefnd Birtu



KJÖR NEFNDAR UM LAUN
STJÓRNARMANNA



BIRTA

LÍFEYRISSJÓÐUR

Samkvæmt samþykktum:

- Nefndin var skipuð á stofnfundi Birtu 29. september 2016
- Skv. grein 6.6 er kjörtímabil nefndarinnar þrjú ár. Skal vera jafnt hlutfall fulltrúa atvinnurekenda og launamanna í nefndinni
- Launanefnd Birtu lífeyrissjóðs frá ársfundi 2019 til ársfundar 2022

Fulltrúar launamanna

Jóhann Rúnar Sigurðsson

Kristján Þórður Snæbjarnarson

Fulltrúar atvinnurekenda

Bára Mjöll Ágústsdóttir

Jón Sigurðsson



TILLÖGUR UM BREYTINGAR Á
SAMÞYKKTUM SJÓÐSINS



BIRTA

LÍFEYRISSJÓÐUR

Tillögur til samþykktabreytinga

- Breytingar sem leiða af kjarasamningi ASÍ og SA um stjórnskipan lífeyrissjóða, dags. 24. apríl 2018
- Meðferð lífeyrisréttinda sem áunnin eru eftir 67 ára aldur (sjá grg. Bjarna Guðmundssonar tryggingastærðfræðings)
- Breytingar sem miða að samræmingu ákvæða og leiðréttingu innbyrðis tilvísana

5. gr. Stjórn

- 5.1.1 (nýtt ákvæði) Fulltrúar launamanna og samtaka atvinnurekenda skulu hvorir um sig starfrækja valnefnd (uppstillingarnefnd) sem fjallar um hæfi einstaklinga sem gefið hafa kost á sér til stjórnarstarfa. Tilnefningaraðilar skulu óska eftir starfskröftum hæfra einstaklinga til stjórnarstarfa með auglýsingum og almennri hvatningu og haga störfum sínum skv. því sem nánar greinir í kjarasamningi ASÍ og SA um lífeyrismál frá 12. desember 1995, með síðari breytingum, sbr. samkomulag dags. 24. apríl 2018.

- 5.1.24 Fulltrúar samtaka atvinnurekenda skulu tilnefndir af framkvæmdastjórn Samtaka atvinnulífsins, **að undangenginni umfjöllun og tilnefningu valnefndar, og skulu tilnefningarnar staðfestar af fulltrúaráði atvinnurekenda.** Skal hlutfall kynja vera í samræmi við ákvæði laga. Fulltrúar í stjórn skulu tilnefndir að höfðu samráði við aðildarfélög sjóðsins og aðildarfyrirtæki, sbr. B hluta 4. gr. Láti stjórnarmaður af störfum áður en kjörtímabili hans lýkur, skal framkvæmdastjórn Samtaka atvinnulífsins tilnefna nýjan stjórnarmann samkvæmt sömu skilyrðum og áður og skal hann sitja út kjörtímabil fráfarandi stjórnarmanns.

- 5.1.32 Fulltrúar launamanna skulu kjörnir á sérstökum kjörfundi sem haldinn skal minnst viku fyrir ársfund lífeyrissjóðsins, sbr. ákvæði 6.3.1. Um rétt til að greiða atkvæði á þeim fundi fer eftir gr. 6.3.1. Þeir einstaklingar sem flest atkvæði fá, og uppfylla kröfur í þau stjórnarsæti sem kosið er til teljast kjörnir í stjórn lífeyrissjóðsins. Láti stjórnarmaður af störfum áður en kjörtímabili hans lýkur, skal kjörnefnd tilnefna nýjan stjórnarmann að fenginni tilnefningu valnefndar samkvæmt gr. 5.8 og skal hann sitja út kjörtímabil fráfarandi stjórnarmanns. Eigendur fyrirtækja, æðstu stjórnendur, stjórnarmenn og aðilar nákomnir þeim geta ekki orðið fulltrúar launamanna í stjórn. Framboð til stjórnar skulu afhent **valnefnd kjörnefnd** sem skipuð er samkvæmt gr. **5.85.1.3** í síðasta lagi **sextveimur** vikum fyrir kjörfund.

- 5.1.43 (óbreytt ákvæði)
- 5.2 Stjórnarmaður skal að hámarki sitja átta ár samfelld sem aðalmaður í stjórn lífeyrissjóðs á samningssviði ASÍ og SA. Einstaklingur sem setið hefur í stjórn sem aðalmaður í 8 ár má ekki taka sæti í stjórn sem aðalmaður á samningssviðinu á ný fyrr en að þremur árum liðnum.
- 5.32 (óbreytt ákvæði)
- 5.43 (óbreytt ákvæði)

- 5.76.2 Stjórnarmenn og **starfsmennframkvæmdastjóri** sjóðsins skulu ekki sitja í stjórnnum atvinnufyrirtækja í umboði hans. Þetta gildir þó ekki um fyrirtæki sem stofnuð eru til að sinna sérstökum þáttum í starfsemi sjóðsins. Um verkefni, hæfi stjórnar og framkvæmdastjóra fer að öðru leyti en hér segir eftir lögum nr. 129/1997, **stjórnvaldsfyrirmælum og kjarasamningi ASÍ og SA um lífeyrismál frá 12. desember 1995, með síðari breytingum, sbr. samkomulag dags. 24. apríl 2018. Stjórn sjóðsins skal jafnframt taka mið af Leiðbeiningum um góða stjórnarhætti.**

6. gr. Ársfundur

- (...)
- 6.5 Á ársfundi skal tekið fyrir:
- (...)
- **6.5.5.** **Gerð grein fyrir hluthafastefnu sjóðsins**
- 6.5.~~65~~ Starfskjarastefna sjóðsins
- 6.5.~~76~~ Laun stjórnarmanna og nefnda á vegum sjóðsins
- 6.5.~~87~~ **Gerð grein fyrir sStjórnarkjöri**, samkvæmt grein ~~5.4~~
- 6.5.~~98~~ Kjör endurskoðanda
- 6.5.~~109~~ Kjör nefndar um laun stjórnarmanna

- 6.6 Nefnd um laun stjórnarmanna skal undirbúa og leggja fram tillögur að launum stjórnarmanna, bæði aðal- og varamanna, fyrir hvern ársfund. Í tillögum sínum skal nefndin miða við að laun stjórnarmanna endurspegli þær kröfur sem gerðar eru til þeirra og þann tíma sem verja þarf til stjórnarstarfa. Nefndin skal kynna stjórn tillögur sínar eigi síðar en tveimur vikum fyrir ársfund lífeyrissjóðs. Skulu fulltrúaráð skipa nefndina fjórum fulltrúum til þriggja ára. Skal vera jafnt hlutfall fulltrúa atvinnurekenda og launamanna í nefndinni. **Formaður stjórnar hefur seturétt á fundum nefndarinnar.**

Meðferð lífeyrisréttinda áunnin eftir 67 ára

- Ný Tafla III og vísað til hennar í gr. 12.2, 12.5 og 12.6
- Byggir á grg. Bjarna Guðmundssonar tryggingastærðfræðings
- Ekki sérstök réttindatafla fyrir réttindaöflun eftir 67 ára
- Hefur verið notast við sama stuðul og iðgjöld sem greidd eru á 67. aldursári + frestunaráhrif
- Með nýrri töflu er byggt á nákvæmari tryggingafræðilegum útreikningi
- Núverandi Tafla III (eingreiðslutafla) felld brott

14. gr. Makalífeyrir

- 14.2 Látí sjóðfélagi eftir sig eitt barn eða fleiri innan 189 ára aldurs, sem hann hefur átt með eftirlifandi maka sínum, skal fullur makalífeyrir greiddur fram að 189 ára aldri yngsta barnsins, enda sé barn á framfæri eftirlifandi maka. Sama gildir ef makinn hefur á framfæri sínu barn sem sjóðfélaginn hafði áður á framfæri sínu. Kjörbarn þeirra veitir sama rétt, enda hafi ættleiðingin átt sér stað áður en hann missti starfsorku sína.
- Leiðréttingar á tilvísunum, sbr. gr. 14.4 og 14.5
- Breyting á gildistökuákvæði

ÖNNUR MÁL

 **BIRTA**
LÍFEYRISSJÓÐUR

Ályktun ársfundar Birtu lífeyrissjóðs 11.4.2019 frá Óskari Guðmundssyni

Birta mun, í eigendastefnu og/eða öðrum reglum sjóðsins, leitast við að fjárfesta í fyrirtækjum á Íslandi er sannarlega greiði stjórnendum sínum ekki hærri laun en sem svarar til sexfaldrar miðgildislauna* á mánuði. (um það hverjir falla undir stjórn félaga, sjá lög nr. 2/1995)

Miðgildislaun* á mánuði skulu vera miðgildi heildarlauna fullvinnandi verkafólks samkvæmt Hagstofu Íslands, síðast birt 13.9.2018.

Laun þar að telst endurgjald hverskonar er kemur fyrir vinnu hverskonar er starfsmaður innir af hendi fyrir félag það er hann hefur gildandi ráðningarsamning við. Teljast þar til og með hlunnindi hverskonar sem meta má til fjár. Þar með talið (og án þess að takamarkast við) hlunnindi vegna afnotaréttar og/eða eignaréttar hverskonar sem og/eða auknum lífeyrisréttindum (umfram lágmarksskuldbindingu laga nr.127/1997).

Nái miðgildislaun* á mánuði ekki 16,667 % af launum æðstu stjórnenda takmarkast mánaðarlaun stjórnenda sjálfkrafa við sexfalt (6) margfeldi meðallauna* á mánuði.

Laun fyrir árið 2017, til útreikninga á launum stjórnenda 2019, 618.000 isk á mánuði*.

Hámarkslaun stjórnenda markist þar með við 3.708.000 fyrir tekjuárið 2019.

[Lífeyrir](#)[Séreign](#)[Lán](#)[Launagreiðendur](#)[Um Birtu](#)[Reiknivélar](#)

Sjóðurinn

[Stjórn](#)[Starfsfól](#)[Saga Birtu](#)[Merki Birtu](#)[Litir Birtu](#)[Samþykktir](#)[Lög, reglur og stefnuskiöl](#)[Fréttir](#)[Útgefið efni](#)[Ársfundir](#)

Stjórn

Stjórn Birtu lífeyrissjóðs fer með yfirstjórn sjóðsins. Stjórnin skal fjalla um allar meiriháttar ákvarðanir varðandi stefnumótun og starfsemi sjóðsins.

Á ársfundi sjóðsins 2018 var sjóðnum kosin átta manna stjórn, þar af hafa fjórir fulltrúar umboð til

ársfundar 2019 og fjórir fulltrúar

Stjórnin er skipuð fulltrúum

stjórninni í samræmi við ákvæði

Kjörnefnd er skipuð þremur

annast framkvæmd kosninga

Starfsreglur kjörnefndar

Valnefnd er skipuð fjórum

stjórn sjóðsins og tryggja að

þekkingu stjórnarmanna sé

Starfsreglur valnefndar launafólks

Stjórn sjóðsins

Varas

Valdir af fulltrúum launafólks



Guðrún Elfa Hjörleifs



Gylfi Ingvarsson



Gylfi Ingvarsson

Stjórnarmaður

Fædd/ur: 1944

Menntun: Vélvirki ásamt námi í Stjórnun og rekstri frá Háskólanum á Akureyri

Starf: Á eftirlaunum

Gylfi tók fyrst sæti í stjórn Sameinaða lífeyrissjóðnum árið 2010 og síðan í stjórn Birtu lífeyrissjóðs frá árinu 2016. Gylfi situr í Lífeyrisnefnd VM og er einnig stjórnarmaður í fulltrúaráði launamanna Birtu lífeyrissjóðs.

Gylfi á ekki eignarhlut í fyrirtæki/félagi sem á aðild að Birtu lífeyrissjóði.

Gylfi var virkur sjóðfélagi í Birtu lífeyrissjóði þegar hann var á atvinnumarkaði.

Kjörinn til ársfundar 2019

Stjórnarmaður

TAKK!

