



FULLTRÚARÁÐ LÍFEYRISSJÓÐS VERZLUNARMANNA

FJARFUNDUR 9. MARS 2021

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is

DAGSKRÁ

1. Kynning á lykiltölum varðandi afkomu sjóðsins
2. Kynning á framvindu fjárfestingarstefnu og fjárfestingarferli sjóðsins
3. Framkvæmd ársfundar
 - Hlutverk fulltrúaráðs
 - Kynning á tillögu nefndar um laun stjórnarmanna
 - Framkvæmd rafrænnar atkvæðagreiðslu
4. Önnur mál



1. KYNNING Á LYKILTÖLUM VARÐANDI AFKOMU SJÓÐSINS

FRAMKVÆMDASTJÓRI

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is

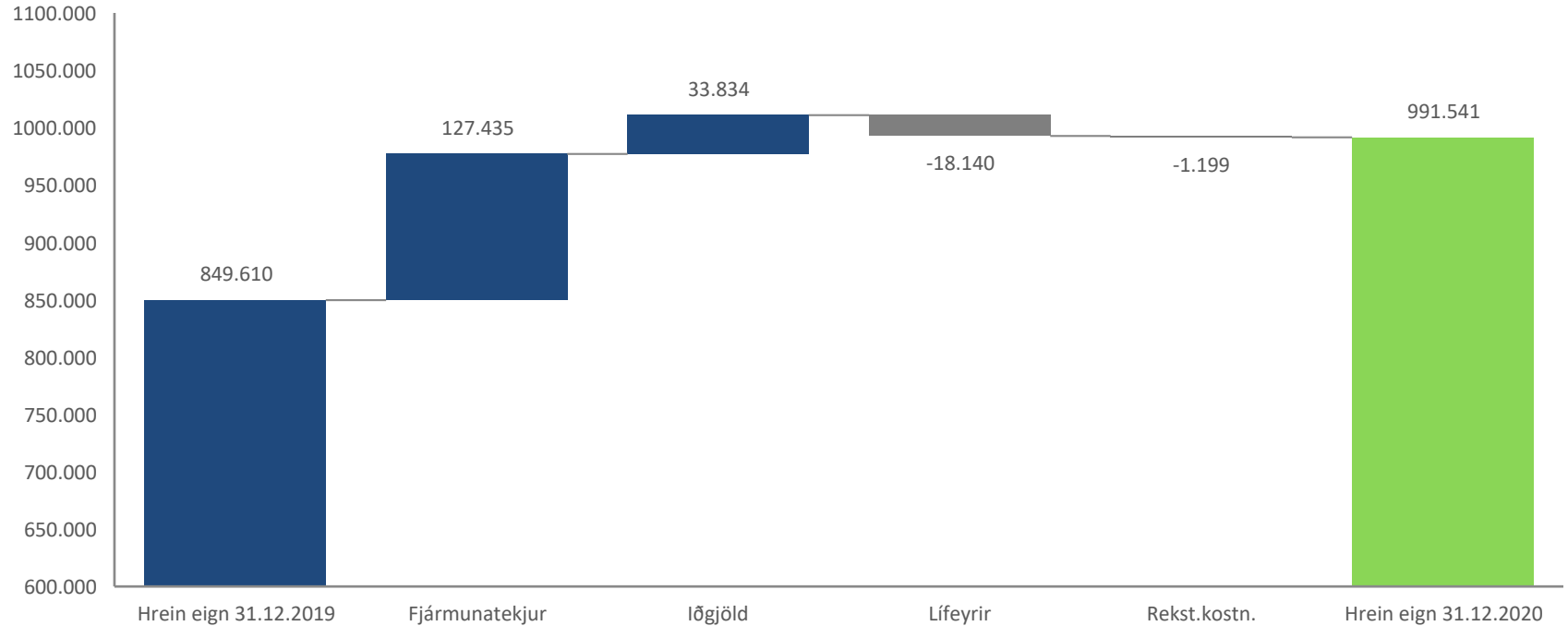
ÁRIÐ 2020

SAMANTEKT

- Allir eignaflokkar skiluðu jákvæðri ávöxtun á árinu
- Ávöxtun ársins var góð
 - » Nafnávöxtun 14,7%
 - » Raunávöxtun 10,8%
- Vöxtur lífeyrisgreiðslna á árinu er 13,1%
- Fjölgun sjóðfélaga á lífeyri er 7,3%
- Lækkun á iðgjaldagreiðslum um 2,5% á milli ára
- Óveruleg aukning á vanskilum iðgjalda síðustu mánuði
- Verulega hefur dregið úr eftirspurn eftir sjóðfélagalánum, uppgreiðslur umfram lánveitingar
- Traust tryggingafræðileg staða, nú 10,9%

SAMEIGNARDEILD ÁRIÐ 2020

ÞRÓUN HREINNAR EIGNAR TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS



GÓÐ ÁVÖXTUN Á ÁRINU 2020

▪ Sameignardeild: 14,7%

▪ Séreignardeild:

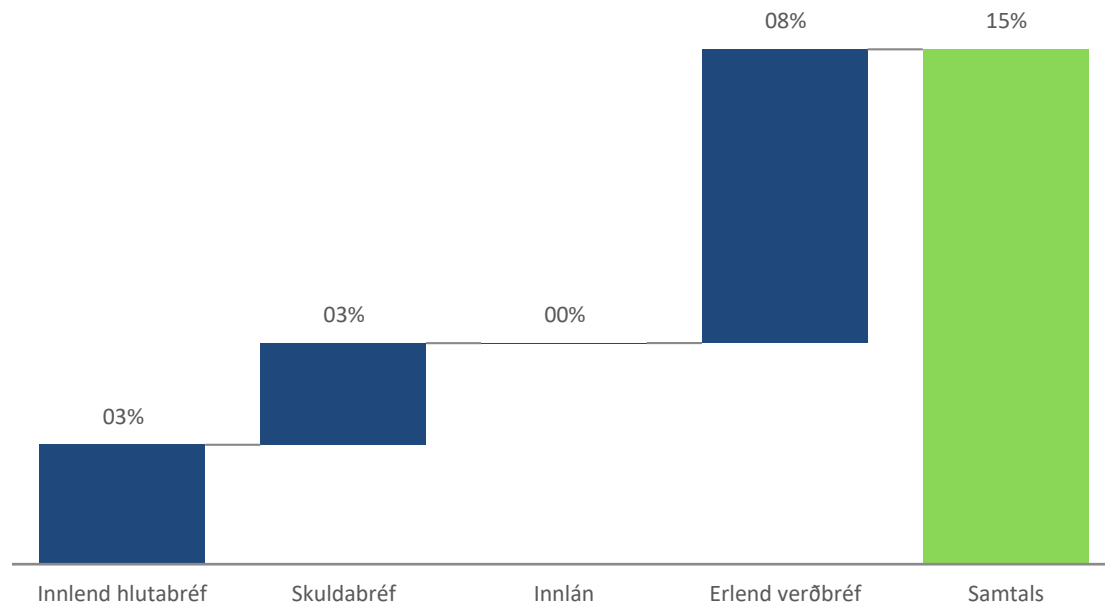
» Verðbréffaleið: 14,7%

» Ævileið I: 15,4%

» Ævileið II: 11,6%

» Ævileið III: 5,4%

Ávöxtunarframlag sameignardeildar árið 2020



FJÁRFESTINGARTEKJUR

Í MILLJÓNUM KRÓNA

	2020	2019
Innlendir eignarhlutir í félögum og sjóðum	30.672	28.156
Erlendir eignarhlutir í félögum og sjóðum	73.490	81.568
Innlend skuldabréf	25.728	26.457
Bankainnstæður og aðrar fjárfestingartekjur	533	354
Bein fjárfestingargjöld	-429	-377
Samtals	129.994	136.158

IÐGJÖLD

Í MILLJÓNUM KRÓNA

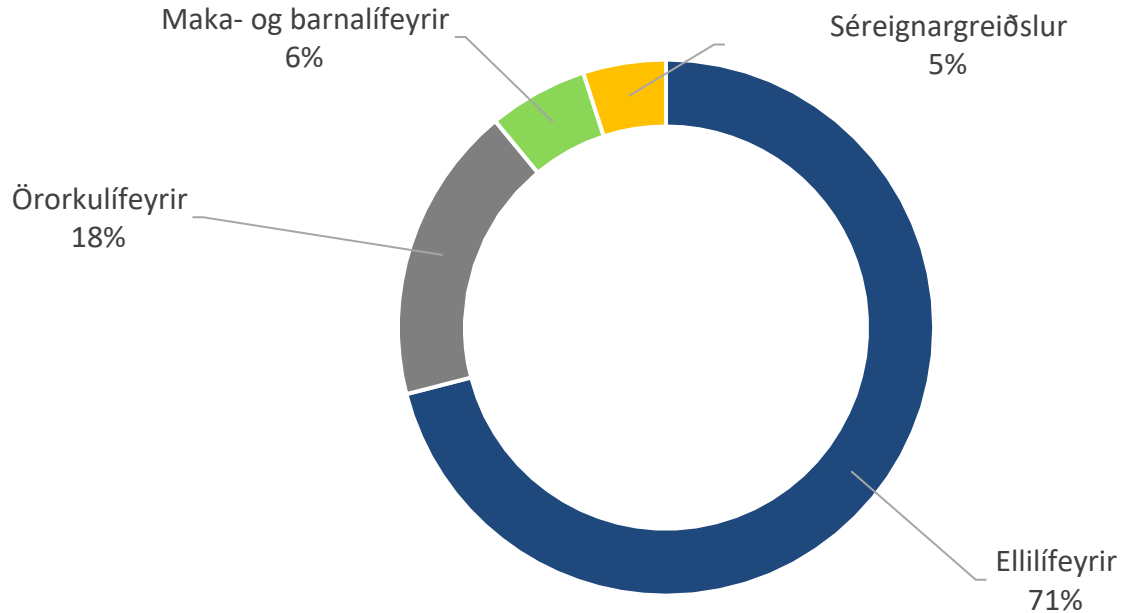
	2020	2019
Sjóðfélagar	9.753	9.987
Launagreiðendur	25.804	26.492
Framlag v/jöfnunar örorkubyrði	376	368
Samtals	35.933	36.847
Aukning	-2,5%	

LÍFEYRISGREIÐSLUR

Í MILLJÓNUM KRÓNA

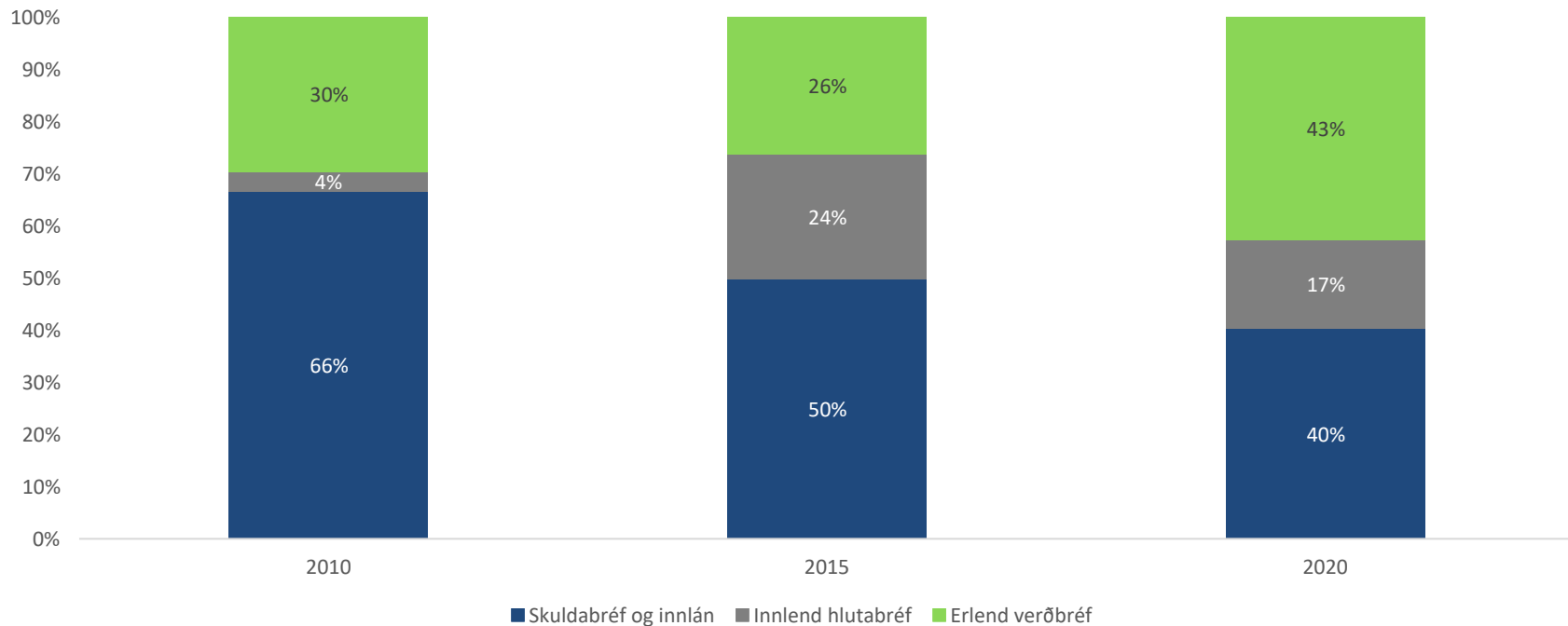
	2020	2019
Ellilífeyrir	13.433	12.091
Örorkulífeyrir	3.435	2.974
Maka- og barnalífeyrir	1.044	974
Séreignargreiðslur	1.002	684
Samtals	18.914	16.723
<i>- Aukning milli ára</i>	<i>13,1%</i>	<i>12,5%</i>
Fjöldi lífeyrisþega	20.408	19.011

SKIPTING LÍFEYRISGREIÐSLNA 2020



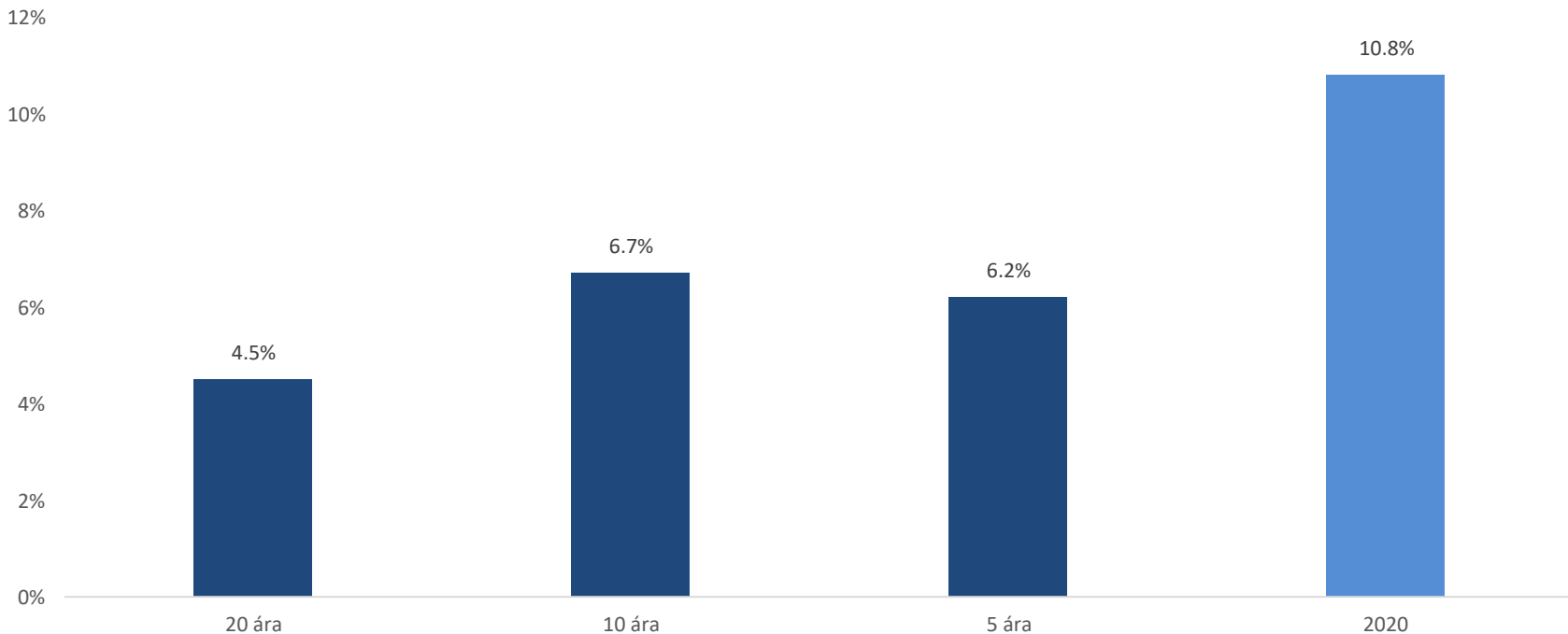
ÞRÓUN EIGNASAFNS SAMEIGNARDEILDAR 2010 – 2020

LANGTÍMASÝN STÝRIR SAMSETNINGU EIGNASAFNS



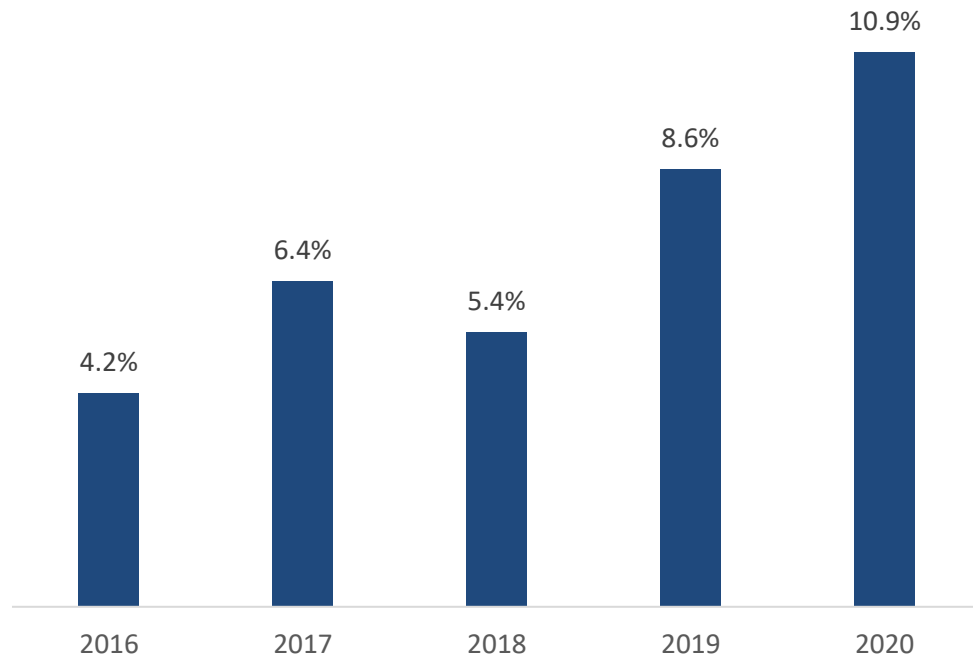
RAUNÁVÖXTUN SAMEIGNARDEILDAR

ÁRLEG MEÐALRAUNÁVÖXTUN



STERK TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA

SJÓÐURINN ER VEL Í STAKK BÚINN TIL AÐ MÆTA ÁSKORUNUM SEM FYLGJA HÆKKANDI ALDRI SJÓÐFÉLAGA



- Tryggingafræðileg staða er metin ár hvert í tryggingafræðilegri athugun sem framkvæmd er af tryggingastærðfræðingi sjóðsins
- Tryggingafræðileg staða er mælikvarði á hve vel sjóðurinn er í stakk búinn til að standa undir skuldbindingum sínum
- Traust staða sjóðsins rennir styrkum stoðum undir lífeyrisréttindi sjóðfélaga og er til þess fallin að standa undir skuldbindingum til framtíðar.
- Hafa ber í huga að sjóðfélagi ber áhættu vegna ávöxtunar eigna sjóðsins sem og lýðfræðilega áhættu



FULLTRÚARÁÐ LÍFEYRISSJÓÐS VERZLUNARMANNA

FJARFUNDUR 9. MARS 2021

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is



2. KYNNING Á FRAMVINDU EJÁRFESTINGARSTEFNU OG EJÁRFESTINGARFERLI SJÓÐSINS

FORSTÖÐUMAÐUR EIGNASTÝRINGAR

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is

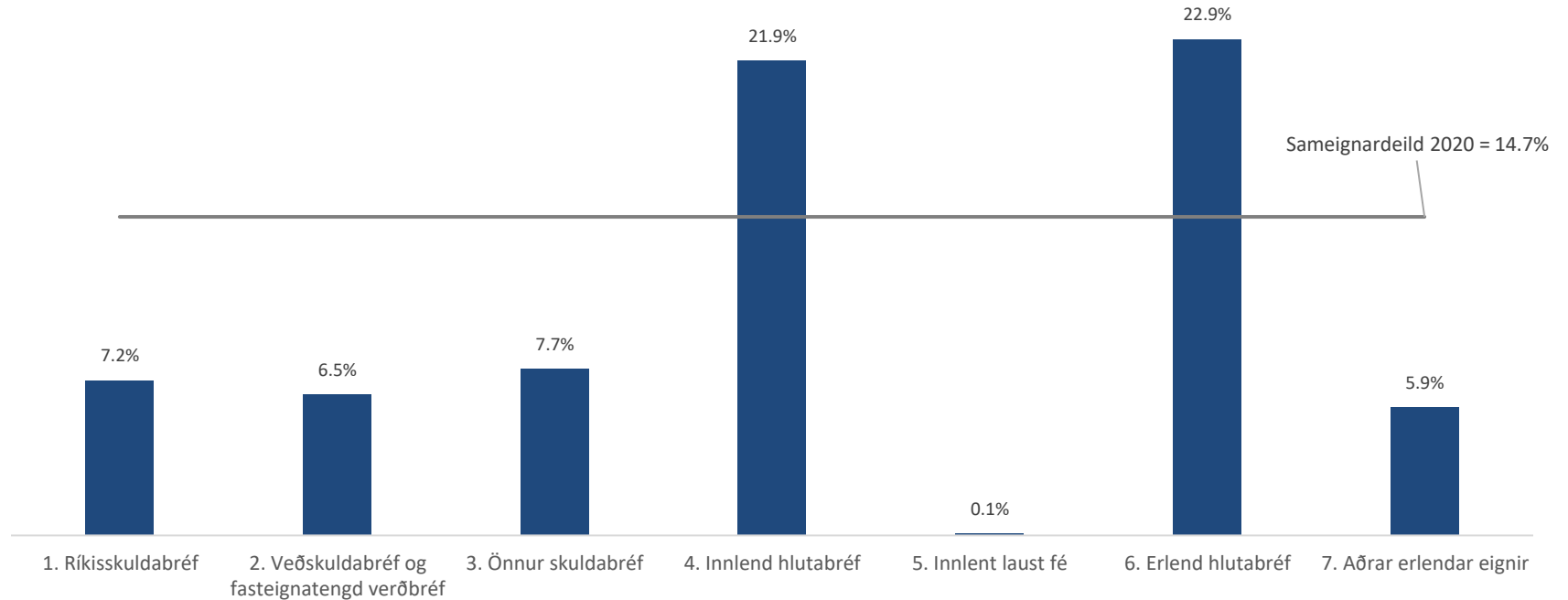
ÁRIÐ 2020 VAR VIÐBURÐARRÍKT...

COVID-19 LITAÐI HAGKERFI INNANLANDS OG ERLENDIS

- Í Peningamálum Seðlabanka Íslands, sem gefin voru út í febrúar 2021, er áætlað að **samdráttur landsframleiðslu hafi numið 7,7%**
- **Krónan veiktist um 11,6%** á árinu samkvæmt gengisvísitölu, þar af 5,0% veiking gagnvart bandaríkjadollar og 14,9% gagnvart evru
- **Seðlabankinn lækkaði vexti fimm sinnum** á árinu til að bregðast við áfallinu í kjölfar faraldursins, samtals um 2,25 prósentustig úr 3,0% í 0,75%.
- Verðbólga jókst jafnt og þétt yfir árið 2020 og er veiking krónunnar talin helsta ástæða þess til viðbótar við hækkunir á fasteignamarkaði í kjölfar vaxtalækkana Seðlabankans
 - » Árstækkun vísitölu neysluverðs var 1,7% í janúar 2020 en var komin upp í **3,6% í árslok**
- Engu að síður **skilaði LV góðri ávöxtun** á árinu
 - » Stuðningsaðgerðir seðlabanka erlendis og héraðs höfðu jákvæð áhrif á eignamarkaði

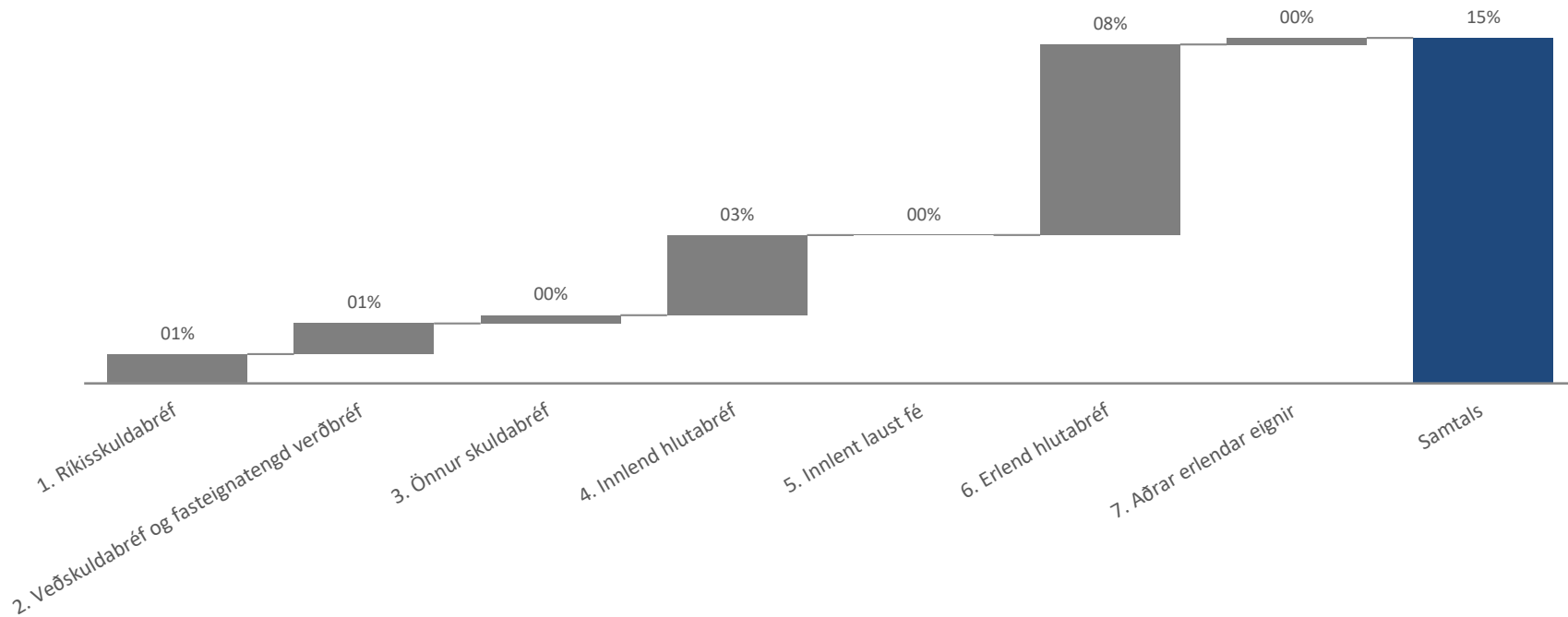
SAMEIGNARDEILD SKILAÐI 14,7% NAFNÁVÖXTUN 2020...

FJÁRFESTINGARTEKJUR NUMU 130 MÖ. KR.



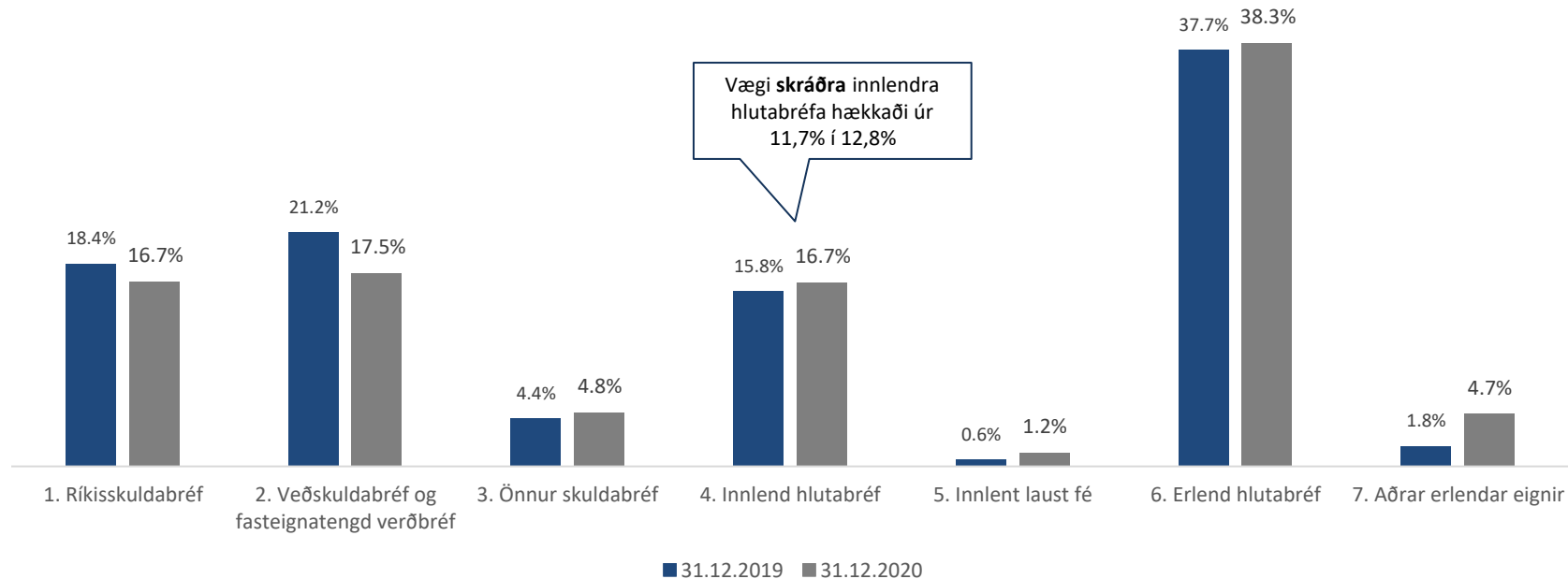
...OG ÁVÖXTUNARFRAMLAG KOM AÐ LANGSTÆRSTU LEYTI FRÁ HLUTABRÉFUM

SAMEIGNARDEILD 2020

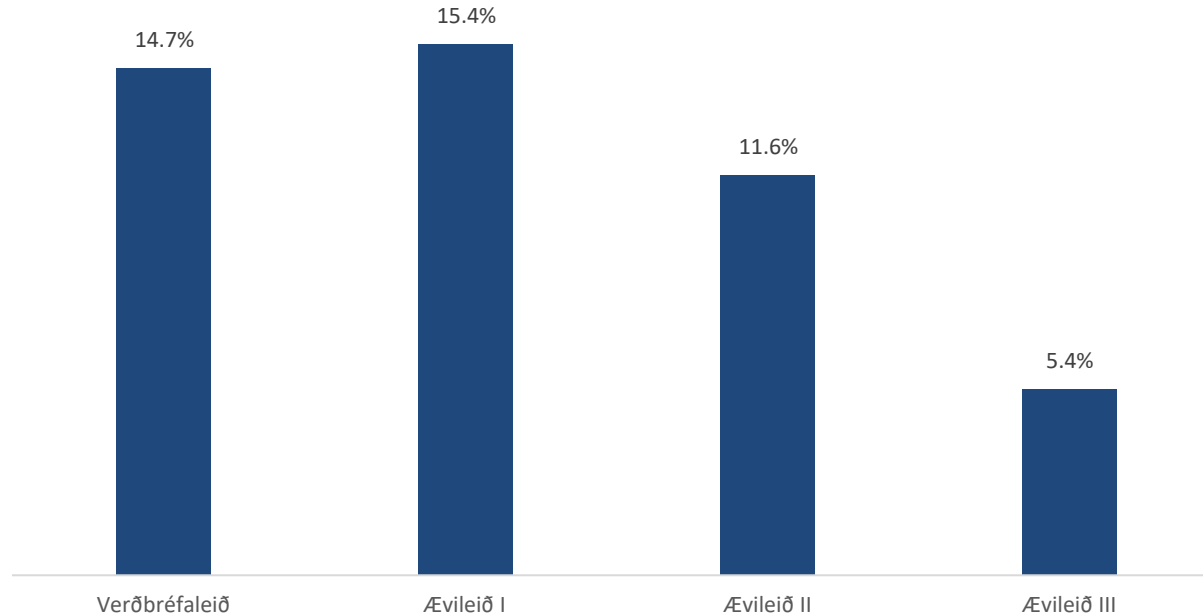


EIGNASAFN SAMEIGNARDEILDAR TÓK NOKKRUM BREYTINGUM Á ÁRINU 2020

VÆGI ERLENDRA EIGNA JÓKST ÚR 39,5% Í 43,0%



SÉREIGNALEIÐIR LV SKILUÐU EINNIG GÓÐRI ÁVÖXTUN Á ÁRINU 2020



- **Verðbréfaeið** fylgir fjárfestingarstefnu sameignardeildar
- **Ævileið I** er í grunninn 50% skuldabréf og 50% hlutabréf
- **Ævileið II** er áhættuminni og með um 75% skuldabréf og 25% hlutabréf
- **Ævileið III** er áhættuminnsta leiðin með um 80% í skuldabréfum og 20% í innlánnum eða lausafjárstöðum

INNLEIÐING ÁBYRGRAR/SJÁLFBÆRRAR AÐFERÐARFRÆÐI Í FULLUM GANGI

- LV vinnur að aukinni innleiðingu aðferðarfræði ábyrgra/sjálfbærra fjárfestinga í eignasafni sjóðsins
 - » Nýlegur samningur við **MSCI ESG Research** er liður í þeirri vegferð
- Spurningar tengdar sjálfbærni eru **fastur liður í rýni** á mörgum eignaflokkum og vinna er í gangi við að innleiða þær enn betur í ferli fjárfestingaákvæðana
- Töluverð vinna er í gangi við að mæla **fótspor eignasafns LV** og í framhaldinu að stýra því nær þeim **sjálfbærnimarkmiðum** sem sjóðurinn setur sér
- Ráðgert er að **stefna LV um ábyrgar fjárfestingar** líti dagsins ljós á fyrri hluta 2021
 - » Í stefnunni verður að finna ítarlegri upplýsingar um þau viðmið sem sjóðurinn starfar eftir í anda sjálfbærra fjárfestinga og eignasafns

LV semur við MSCI ESG Research

2. maí, 2021

Lífeyrissjóður verzlunarmanna (LV) samdi nýverið við **MSCI ESG Research** (MSCI) um aðgang að upplýsingaveitu MSCI er snýr að ábyrgum fjárfestingum. LV leggur nú aukna áherslu á ábyrgar fjárfestingar í starfsemi sinni og samningurinn við MSCI er liður í þeirri vegferð.



MSCI ESG Research er alþjóðlegt greiningarframtaki í fremstu röð varðandi greiningu og miðun upplýsinga um ábyrgar fjárfestingar. Aðgangi að greiningu MSCI gerir LV m.a. kleift að rýna betur fótspor sjóðsins þegar kemur að losun gróðurhúsalofttegunda og aðra mikilvæga þætti er snúa að ábyrgum fjárfestingum og sjálfbærni.

Fréttir

Gagnlegir tenglar

LV hefur verið aðili að PRI (**Principle for Responsible Investments**) frá árinu 2006, var einn af stofnaðilum **ICELAND SIF** og gerðist fyrstur Lífeyrissjóða aðili að **FESTU** - miðstöð um samfélagslega ábyrgð og sjálfbærni.

FJÁRFESTINGARSTEFNA SAMEIGNARDEILDAR FYRIR ÁRIÐ 2021

ÓVERULEGAR BREYTINGAR FRÁ SÍÐUSTU FJÁRFESTINGARSTEFNU

Eignaflokkur	Vægi 30.9.2020	Stefna 2021	Lágmark	Hámark
1. Ríkisskuldabréf	17,4%	15,4%	10%	30%
2. Veðskuldabréf og fasteignatengd verðbréf	18,7%	18,5%	10%	30%
3. Önnur skuldabréf	5,0%	5,0%	0%	10%
4. Innlend hlutabréf	14,2%	15,6%	7,5%	25%
5. Innlent laust fé	1,9%	0,5%	0%	10%
6. Erlend hlutabréf	38,2%	40,0%	20%	50%
7. Aðrar erlendar eignir	4,6%	5,0%	0%	20%
Samtals	100,0%	100,0%		

- Ekki er um stórvægilegar breytingar frá stefnu árs 2020 að ræða
 - » Minnkandi vægi ríkisskuldabréfa skýrist að stærstu leyti af afborgunum næsta árs
- Gert er ráð fyrir auknu vægi hlutabréfa og að erlendar eignir fari úr **42,8% í 45%**
- Mikilvægt að hafa í huga að stefna til ársloka 2021 er mörgum forsendum háð
 - » Breytingar á mörkuðum hafa áhrif á innbyrðis vægi eignaflokka
 - » Fjárfestingatækifæri sem við sjáum ekki nú geta birst á árinu
- Verðbréfaleið fylgir sömu fjárfestingarstefnu og sameignardeild

FJÁRFESTINGARSTEFNA ÆVILEIÐA FYRIR ÁRIÐ 2021

ÓBREYTT STEFNA FRÁ FYRRA ÁRI

Eignaflokkur	Ævileið I			
	Vægi 30.9.2020	Stefna 2021	Lágmark	Hámark
1. Ríkisskuldabréf	8,1%	10%	0%	30%
2. Veðskuldabréf og fasteigna. vbr.	27,6%	25%	0%	50%
3. Önnur skuldabréf	13,5%	15%	0%	30%
4. Innlend hlutabréf	18,9%	20%	10%	40%
5. Innlent laust fé	3,5%	0%	0%	30%
6. Erlend hlutabréf	28,4%	30%	10%	50%
7. Aðrar erlendar eignir	0,0%	0%	0%	20%
Samtals	100,0%	100,0%		

Ævileið II			
Vægi 30.9.2020	Stefna 2021	Lágmark	Hámark
21,9%	25%	10%	50%
36,6%	35%	15%	70%
13,9%	15%	0%	30%
9,3%	10%	0%	20%
4,1%	0%	0%	30%
14,2%	15%	0%	30%
0,0%	0%	0%	20%
100,0%	100,0%		

Ævileið III			
Vægi 30.9.2020	Stefna 2021	Lágmark	Hámark
48,3%	50%	20%	100%
32,5%	30%	0%	60%
0,0%	0%	0%	50%
0,0%	0%	0%	0%
19,2%	20%	0%	40%
0,0%	0%	0%	0%
0,0%	0%	0%	0%
100,0%	100,0%		



FJÁRFESTINGARFERLI

ÞRIGGJA ÞREPA UMRÆÐA EIGNASTÝRINGAR

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is

HVERNIG RÝNIR EIGNASTÝRING LV FJÁRFESTINGATÆKIFÆRI?

- Rýni fjárfestingatækifæra fer eftir vel skilgreindu ferli, s.k. **þriggja þrepa umræðu**
 - » Ferlið er **misítarlegt** eftir því um hvers konar fjárfestingatækifæri er að ræða hverju sinni
- Markmið þriggja þrepa umræðu er að tryggja **faglega meðhöndlun** þeirra fjárfestingartækifæra sem berast LV
 - » Að nýta tíma eignastýringar á sem bestan hátt
 - » Að veita forsvarsmönnum fjárfestingartækifæris svar um leið og afstaða skýrist.
 - » Að tryggja rekjanleika ákvarðana
- Fjárfestingartækifæri eru tekin fyrir á **sameiginlegum fundum eignastýringar**
 - » Verkefnið færast einungis á milli þrepa á fundum eignastýringar
 - » Tryggir að sem flest augu / þekking / reynsla sé til staðar við mat á fjárfestingarkostum



FYRSTA UMRÆÐA EIGNASTÝRINGAR

FELLUR FJÁRFESTINGARTÆKIFÆRIÐ AÐ EIGNASAFNI LV?

- Markmið fyrstu umræðu er að taka fjárfestingartækifæri til efnislegrar umræðu á **fyrstu stigum rýni**
 - » Fellur fjárfestingartækifærið að **fjárfestingarstefnu** LV?
 - » Er samband **ávöxtunar** og **áhættu** ásættanlegt
 - » Eru **áherslur** eða **skilyrði** fyrir áframhaldandi rýni?
- Öllu jöfnu nægir hér kynning frá mótaðila verkefni er fjallar um fjárfestingartækifærið og jafnan er að baki **fundur** fulltrúa eignastýringar með forsvarsmönnum fjárfestingartækifæris
- Verði ákveðið að halda áfram með verkefni er það sent til 2. umræðu, ella afþakkað
 - » Verði verkefni sent til 2. umræðu fer í gang **áreiðanleikakönnun**

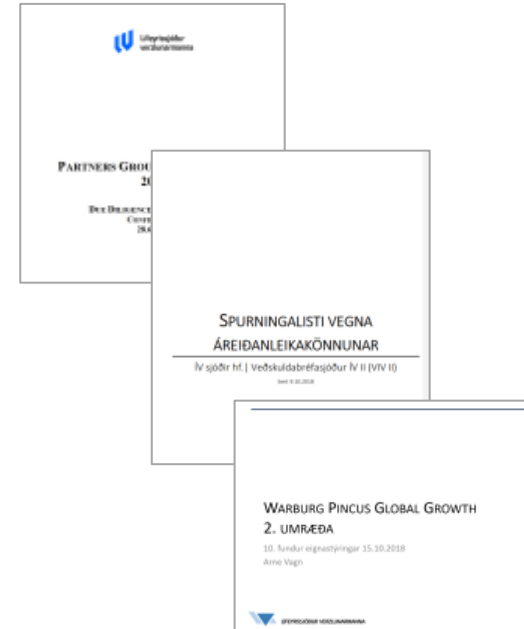
Dæmi um kynningar við fyrstu umræðu



ÖNNUR UMRÆÐA EIGNASTÝRINGAR

- Við aðra umræðu eignastýringar er að baki **dýpri rýni** á fjárfestingarkostinum
 - » Eru komin fullnægjandi svör/viðbrögð við þeim athugasemdum/áherslum sem komu fram við fyrstu umræðu?
 - » Gefur **áreiðanleikakönnun** tilefni til athugasemda / breytir áhuga LV?
- Við aðra umræðu liggur fyrir **eigin greining eignastýringar** þar sem m.a. er komið inn á eftirfarandi þætti:
 - » Almenn umfjöllun um verkefnið – af hverju er það áhugavert?
 - » Eignastýrandi / forsvarsmaður (reynsla, orðsporsáhætta, annað?)
 - » Vænt ávöxtun samanborin við aðra kosti á markaði
 - » Helstu áhættuþættir – siðferðisleg viðmið
 - » Skilmálar
 - » Annað?
- Verði ákveðið að halda áfram með verkefni er það sent til 3. umræðu, ella afþakkað

Áreiðanleikakönnun - spurningalistar



ÞRIÐJA UMRÆÐA EIGNASTÝRINGAR

ÁKVÖRÐUN UM FJÁRFESTINGU

- Við þriðju umræðu eignastýringar er tekin **lokaákvörðun** um fjárfestingarkost, þ.e. á að fjárfesta eða afþakka?
- Hluti af þriðju umræðu er fyrirleggjandi **umsögn áhættustýringar LV** sem og **lögfræðisviðs**
 - » Umsagnir ásamt eigin rýni eignastýringar eru grunnur að ákvarðanatöku
- Verði ákveðið að fjárfesta í verkefninu er horft til **samþykktarferlis**, ella er verkefnið afþakkað
 - » Ákvörðun um fjárfestingu getur falið í sér **fyrirvara um samþykki stjórnar LV** sem og fyrirvara um um ýmis atriði sem LV telur nauðsynleg að séu til staðar til að unnt sé að ráðast í fjárfestingu

Dæmi um kynningu fyrir þriðju umræðu*

WÜBBORG PINCUS GLOBAL GROWTH
3. UMRÆÐA
11. Fundur eignastýringar 01.08.2024
Áttu Skýrslu

WÜBBORG PINCUS GLOBAL GROWTH
SKULYFINGAR

LIÐI	SIÐI
1. Inngangur	1
2. Lýsing á fjárfestingunni	2
3. Lýsing á áhættustýringunni	3
4. Lýsing á lögfræðisviði	4
5. Lýsing á samþykktarferli	5
6. Lýsing á samþykki stjórnar LV	6
7. Lýsing á samþykki stjórnar LV	7
8. Lýsing á samþykki stjórnar LV	8
9. Lýsing á samþykki stjórnar LV	9
10. Lýsing á samþykki stjórnar LV	10
11. Lýsing á samþykki stjórnar LV	11
12. Lýsing á samþykki stjórnar LV	12
13. Lýsing á samþykki stjórnar LV	13
14. Lýsing á samþykki stjórnar LV	14
15. Lýsing á samþykki stjórnar LV	15
16. Lýsing á samþykki stjórnar LV	16
17. Lýsing á samþykki stjórnar LV	17
18. Lýsing á samþykki stjórnar LV	18
19. Lýsing á samþykki stjórnar LV	19
20. Lýsing á samþykki stjórnar LV	20
21. Lýsing á samþykki stjórnar LV	21
22. Lýsing á samþykki stjórnar LV	22
23. Lýsing á samþykki stjórnar LV	23
24. Lýsing á samþykki stjórnar LV	24
25. Lýsing á samþykki stjórnar LV	25
26. Lýsing á samþykki stjórnar LV	26
27. Lýsing á samþykki stjórnar LV	27
28. Lýsing á samþykki stjórnar LV	28
29. Lýsing á samþykki stjórnar LV	29
30. Lýsing á samþykki stjórnar LV	30
31. Lýsing á samþykki stjórnar LV	31
32. Lýsing á samþykki stjórnar LV	32
33. Lýsing á samþykki stjórnar LV	33
34. Lýsing á samþykki stjórnar LV	34
35. Lýsing á samþykki stjórnar LV	35
36. Lýsing á samþykki stjórnar LV	36
37. Lýsing á samþykki stjórnar LV	37
38. Lýsing á samþykki stjórnar LV	38
39. Lýsing á samþykki stjórnar LV	39
40. Lýsing á samþykki stjórnar LV	40
41. Lýsing á samþykki stjórnar LV	41
42. Lýsing á samþykki stjórnar LV	42
43. Lýsing á samþykki stjórnar LV	43
44. Lýsing á samþykki stjórnar LV	44
45. Lýsing á samþykki stjórnar LV	45
46. Lýsing á samþykki stjórnar LV	46
47. Lýsing á samþykki stjórnar LV	47
48. Lýsing á samþykki stjórnar LV	48
49. Lýsing á samþykki stjórnar LV	49
50. Lýsing á samþykki stjórnar LV	50

TILAGA

* Lagt er til að samþykki verði Síðis ESD á áhrifastærðingunni í Wübborg Pincus Global Growth

» Fyrirvarn að samþykki verði um fjárfestingunni í Síðis ESD á áhrifastærðingunni í Wübborg Pincus Global Growth

» Fyrirvarn að samþykki verði um fjárfestingunni í Síðis ESD á áhrifastærðingunni í Wübborg Pincus Global Growth

» Fyrirvarn um samþykki stjórnar LV

REKJANLEIKI OG UTANUMHALD GAGNA

TRYGGIR AÐ HÆGT SÉ AÐ FLETTA UPP Á FORSENDUM ÁKVÖRÐUNAR Á SEINNI STIGUM

- Eignastýring nýtir eigið **skjalastýringarkerfi** þar sem haldið er utan um allar fjárfestingar og gögn þeim tengd
 - » Framkvæmdastjóri, áhættustýring og lögfræðingur hafa aðgang að öllum gögnum
- Eignastýring fer yfir verkefni í vinnslu á **vikulegum** fundum sínum
- Á hverjum tímapunkti er hægt að fletta upp í þeim gögnum sem tiltekin **ákvörðun** var byggð á



ÞRIGGJA ÞREPA UMRÆÐA EIGNASTÝRINGAR

SAMANTEKT

- Þriggja þrepa umræðu er ætlað að tryggja **faglega og efnislega meðferð** þeirra fjárfestingartækifæra sem berast LV
 - » Eðli fjármálagernings segir jafnan til um hvort verkefni þurfi eina, tvær eða þrjár umræður
- Ferlið eykur líkur á því að **reynsla og þekking** eignastýringar nýtist við rýni á fjárfestingarverkefnum
 - » Flutningur verkefnis milli þrepa gerist einungis á sameiginlegum fundum eignastýringar
 - » Gefur LV kost á að afþakka verkefni á fyrstu stigum falli það ekki að stefnu LV
- **Rekjanleiki** fjárfestingarverkefnis er tryggður með bókunum í fundargerðum eignastýringar sem og með vistun skjala
- Ferlið hefur tekið breytingum og mun að öllum líkindum gera það áfram
 - » Erum sífellt að leita leiða til að gera **gott verklag enn betra**





FULLTRÚARÁÐ LÍFEYRISSJÓÐS VERZLUNARMANNA

FJARFUNDUR 9. MARS 2021

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is

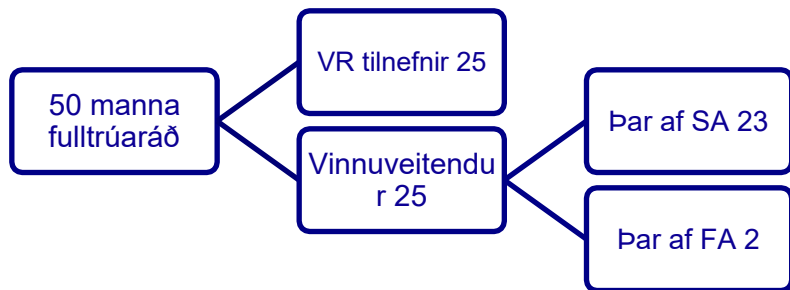
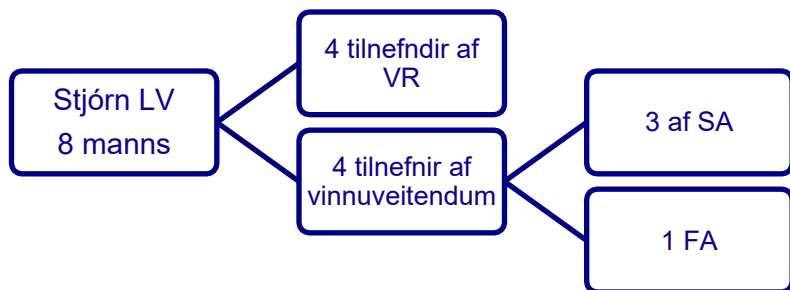


3. FULLTRÚARÁÐ OG FRAMKVÆMD ÁRSFUNDAR

YFIRLÖGFRÆÐINGUR

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is



Úr samþykktum LV

Gr. 5.1: Stjórn sjóðsins skal skipuð átta mönnum. Fjórir skulu tilnefndir af VR, þrír skulu tilnefndir af Samtökum atvinnulífsins og einn skal tilnefndur af Félagi atvinnurekenda. Hvert framangreindra aðildarsamtaka sjóðsins tilnefnir einn stjórnarmann til vara.

Gr. 5.4: Aðildarsamtök lífeyrissjóðsins starfrækja fulltrúaráð lífeyrissjóðsins sem er skipað 50 fulltrúum. VR skipar 25 fulltrúa, Samtök atvinnulífsins skipa 23 fulltrúa og Félag atvinnurekenda skipar 2 fulltrúa. Skipan fulltrúaráðsins fer nánar eftir samningum aðildarsamtaka sjóðsins og þeim reglum sem samtökin setja sér þar um.

Fundir fulltrúaráðs

Haustfundur

- Lykiltölur um afkomu
- Framvinda fjárfestingarstefnu
- Samþykktabreytingar, ef við á



Vorfundur

- Lykiltölur um afkomu
- Framvinda fjárfestingarstefnu
- Samþykktabreytingar, ef við á
- Framkvæmd ársfundar



Ársfundur

- Til kynningar
- Til atkvæðagreiðslu

Hlutverk fulltrúaráðs m.a.

- a) Að staðfesta tilnefningu stjórnarmanna aðildarsamtaka LV (hver samtök fyrir sig)
- b) Umfjöllun á vettvangi aðildarsamtaka LV fyrir ársfund
- c) Að fara með atkvæði á ársfund, 1 + 2 atkvæði mest
- d) Afl atkvæða ræður, sameiginleg eða tvískipt atkvæðagreiðsla
- e) Fylgjast með störfum stjórnar og veita henni aðhald

Framkvæmd ársfundar

- a) Á Grand Hótel Reykjavík, 23. mars 2021, kl. 18
- b) Fundarsalir; 90 + 40 sæti, fulltrúaráð í aðalsal
- c) Atkvæðagreiðsla verður rafræn
 1. Vefsíða og smáforrit
 2. Rafræn skilríki
 3. Hver fulltrúi getur haft umboð frá tveimur fulltrúum
- d) Streymi frá fundinum (ekki gagnvirkt)



Á ársfundi

Fulltrúaráð fer með atkvæði á ársfundi

Aðrir sjóðfélagar hafa málfrelsi og tillögurétt

Ársfundur fer með æðsta vald í málefnum sjóðsins nema annað leiði af lögum eða samþykktum

Á ársfundi skal kynna:

- a) Skýrslu stjórnar
- b) Ársreikning fyrir síðasta starfsár
- c) Tryggingafræðilega athugun
- d) Fjárfestingarstefnu og fjárhagsáætlun yfirstandandi árs
- e) Hluthafastefnu
- f) Skipan stjórnar
- g) Skipan fulltrúaráðs

Á ársfundi skal bera undir atkvæði:

- a) Starfskjarastefnu
- b) Val fulltrúa í nefnd um laun stjórnarmanna
- c) Tillögu um stjórnarlaun
- d) Tillögu stjórnar um endurskoðanda eða endurskoðunarfyritæki
- e) Tillögur stjórnar til breytinga á samþykktum



Tillaga nefndar um laun stjórnarmanna 1/2

Nefndin leggur til breytingar á launum stjórnarmanna LV, varamanna og nefndarmanna í endurskoðunarnefnd.

Formaður, varaformaður og meðstjórnendur

Lagt er til að laun stjórnarmanna hækki um 5,06% og verði eftirfarandi:

- Laun aðalmanns verða kr. 193.678 á mánuði, hækka úr kr. 184.350
- Laun stjórnarformanns verða tvöföld laun aðalmanns
- Laun varaformanns verða ein og hálf laun aðalmanns

Varamenn

- Varamenn frá greidd hálf mánaðarlaun aðalmanns fyrir hvern fund sem þeir sitja. Þá fá varamenn greiddar kr. 29.051 á mánuði.
- Í tengslum við greiðslur til varamanna er m.a. litið til þess að gera mætti ráð fyrir því að stjórnarmenn þurfi að fylgjast með störfum sjóðsins og eftir atvikum gögnum sem varða störf stjórnar.
- Því til viðbótar fá varamenn sem fara í hæfismat á vegum sjóðsins, með þeim hætti að þeir fara í viðtöl hjá matsnefnd Fjármálaeftirlitsins, greidd einföld laun aðalmanns.



Tillaga nefndar um laun stjórnarmanna 2/2

Formaður, varaformaður og meðstjórnendur

Hjá Lífeyrissjóðnum er ein undirnefnd stjórnar, endurskoðunarnefnd. Lagt er til að laun fyrir setu í nefndinni hækki um sömu hlutfallstölu og stjórnarlaun.

Laun til nefndarmanna í endurskoðunarnefnd eru greidd eftir á einu sinni á ári og verða:

- Kr. 1.460.188 fyrir formann, svarar til kr. 121.682 á mánuði
- kr. 730.094 fyrir aðra nefndarmenn, svarar til kr. 60.841 á mánuði



Rafræn atkvæðagreiðsla á ársfundinum

- Einungis þeir sem eru á kjörskrá geta kosið
- Á kjörskránni eru allir meðlimir í fulltrúaráði LV
 - Ef fulltrúi verður með umboð fyrir annan fulltrúa þarf að senda það til sjóðsins í síðasta lagi 21. mars á netfangið skrifstofa@live.is
- Til þess að geta kosið með rafrænum hætti þurfa meðlimir fulltrúaráðs að hafa:
 - a) Snjallsíma eða tölvu sem eru nettengd
 - b) Rafræn skilríki eða Íslykil
- Á ársfundardegi fara fundarmenn á vef LV (www.live.is/arsfundur), þar verður tengill fyrir atkvæðagreiðslur
- Þegar smellt er á tengilinn opnast innskráningargluggi
 - Eftir innskráningu birtast atkvæðaseðlar (einn í einu) hjá hverjum og einum fulltrúa í fulltrúaráði
 - Fundarstjóri mun tilkynna um upphaf og lok hvernar atkvæðagreiðslu
 - Hver atkvæðagreiðsla stendur yfir í að hámarki 3 mínútur
 - Fundarstjóri mun tilkynna niðurstöðu hvernar atkvæðagreiðslu
- Í hverri atkvæðagreiðslu má kjósa eins oft og hver vill, aðeins síðasta atkvæðið mun gilda
- Ef fólk lendir í vandræðum getur það hringt og fengið aðstoð (símanúmer verður auglýst á ársfundinum)
- Sjá leiðbeiningar hér: www.live.is/media/almennar/Fulltruaradsfundur-LV.mp4

Það sem kosið verður um á ársfundinum:

- a) Starfskjarastefna
- b) Val fulltrúa í nefnd um laun stjórnarmanna
- c) Tillaga um stjórnarlaun
- d) Tillaga stjórnar um endurskoðanda eða endurskoðunarfyrirtæki
- e) Tillögur stjórnar til breytinga á samþykktum



Prufu atkvæðagreiðsla 1/2

- Tengli verður póstað inn á fjarfundinn á Zoom
- Fulltrúar skrá sig inn með rafrænu skilríki eða Íslykli
- Fulltrúar láti vita ef þeir lenda í vandræðum
- Spurningin sem á að taka afstöðu til birtist á næstu glæru
- Skömmu seinna birtist spurningin á símanum/tölvunni/spjaldtölvunni
- Svarmöguleikar eru
 - Já
 - Nei
 - Tek ekki afstöðu
- Niðurstöður kynntar



Prufu atkvæðagreiðsla 2/2

Er himininn blár?

Gr. 5 – Stjórn og framkvæmdastjóri

5.1 Stjórn sjóðsins skal skipuð átta mönnum. Fjórir skulu tilnefndir af VR, þrír skulu tilnefndir af Samtökum atvinnulífsins og einn skal tilnefndur af Félagi atvinnurekenda. Hvert framangreindra aðildarsamtaka sjóðsins tilnefnir einn stjórnarmann til vara.

5.2 Kjörtímabil stjórnar miðast við ársfund sjóðsins. Haga skal tilnefningum í stjórn sjóðsins sem hér greinir. VR tilnefnir fjóra stjórnarmenn þannig að tveir stjórnarmenn eru tilnefndir annað hvert ár til fjögurra ára í senn. Samtök atvinnulífsins tilnefna þrjá stjórnarmenn, einn eða tvo stjórnarmenn árlega til tveggja ára og Félag atvinnurekenda tilnefnir einn stjórnarmann annað hvert ár til tveggja ára.

VR annars vegar og Samtök atvinnulífsins og Félag atvinnurekenda hins vegar, starfrækja tilnefningarnefndir sem fjalla um hæfi og hæfni þeirra einstaklinga sem gefa kost á sér til setu í stjórn Lífeyrissjóðsins, m.a. með tilliti til greinar 5.8. um almennt hæfi stjórnarmanna. VR annars vegar og aðildarsamtök atvinnurekenda hins vegar setja tilnefningarnefndunum starfsreglur.

Ákvæði til bráðabirgða: Í fyrsta sinn skal tilnefningu hagað þannig að VR tilnefnir 2 stjórnarmenn til fjögurra ára og tvo til tveggja ára, Samtök atvinnulífsins tilnefna einn stjórnarmann til tveggja ára og tvo til eins árs og Félag atvinnurekenda tilnefnir einn stjórnarmann til tveggja ára.

5.3 Láti stjórnarmaður af störfum áður en kjörtímabili hans lýkur, skulu þau samtök sem tilnefndu hann, sbr. gr. 5.1., tilnefna nýjan stjórnarmann samkvæmt sömu skilyrðum og áður og skal hann sitja út kjörtímabil fráfarandi stjórnarmanns.



Fulltrúaráð – Skipan og hlutverk

- 5.4 Aðildarsamtök lífeyrissjóðsins starfrækja fulltrúaráð lífeyrissjóðsins sem er skipað 50 fulltrúum. VR skipar 25 fulltrúa, Samtök atvinnulífsins skipa 23 fulltrúa og Félag atvinnurekenda skipar 2 fulltrúa. Skipan fulltrúaráðsins fer nánar eftir samningum aðildarsamtaka sjóðsins og þeim reglum sem samtökin setja sér þar um.
- 5.5 Aðildarsamtök lífeyrissjóðsins skulu tilkynna honum um hverjir sitja í fulltrúaráðinu fyrir hönd viðkomandi samtaka á hverjum tíma. Einnig skal tilkynna um breytingar á skipan fulltrúa. Listi með nöfnum fulltrúa og eftir atvikum varamanna í stað aðalmanna sem mæta á ársfundi skal afhentur stjórn sjóðsins eigi síðar en tveimur vikum fyrir boðaðan ársfund sjóðsins.
- 5.6 Stjórn lífeyrissjóðsins skal kalla saman fulltrúaráð lífeyrissjóðsins tvisvar á ári, að hausti og í aðdraganda ársfundar. Á þeim fundum skal ræða málefni sjóðsins, m.a. lykiltölur um afkomu sjóðsins, framvindu fjárfestingarstefnu og eftir atvikum undirbúning samþykktabreytinga. Stjórn er heimilt að kalla fulltrúaráð til aukafundar ef tilefni er til.



5.7 Hlutverk fulltrúaráðs lífeyrissjóðsins er sem hér greinir:

5.7.1 Fulltrúar VR í fulltrúaráði staðfesta stjórnarmenn sem tilnefndir hafa verið af VR, fulltrúar Samtaka atvinnulífsins í fulltrúaráði staðfesta stjórnarmenn sem tilnefndir hafa verið af samtökunum og fulltrúar Félags atvinnurekenda í fulltrúaráði staðfesta þann stjórnarmann sem félagið hefur tilnefnt. Varamenn í stjórn skulu staðfestir með sama hætti. Aðildarsamtök sjóðsins annast framkvæmd funda sinna fulltrúa þar sem staðfesting á tilnefningu stjórnarmanna er til umfjöllunar samkvæmt þeim reglum sem viðkomandi tilnefningaraðili hefur sett sér þar um. Ef einstaklingur sem tilnefndur er af tilnefningaraðila er ekki staðfestur af viðkomandi fulltrúum í fulltrúaráði sjóðsins tilnefnir tilnefningaraðili nýjan einstakling til setu í stjórn sjóðsins eftir sömu reglum.

5.7.2 Fulltrúar í fulltrúaráði fara með atkvæði á ársfundi sjóðsins í umboði aðildarsamtakanna til ákvarðana sem tilgreindar eru í grein 6. Hverjum fulltrúa er heimilt að fara með atkvæði tveggja fulltrúa til viðbótar við eigið atkvæði. Við atkvæðagreiðslu hjá fulltrúaráðinu ræður afl atkvæða nema annað sé áskilið í samþykktum þessum. Komi fram ósk um það frá fjórum eða fleiri fulltrúum skal viðhafa skipta atkvæðagreiðslu, þannig að fulltrúar VR annars vegar og Samtaka atvinnulífsins og Félags atvinnurekenda hins vegar greiða atkvæði hvor í sínu lagi og þarf þá samþykki a.m.k. 13 fulltrúa í hvorum hluta fulltrúaráðsins til að samþykkt sé lögmæt.

5.7.2 Fulltrúaráðið fylgist almennt með starfsemi sjóðsins, störfum stjórnar og veitir henni aðhald. Ráðið kynnir sér m.a. ársreikning, fjárfestingarstefnu og ársskýrslu sjóðsins.



FULLTRÚARÁÐ LÍFEYRISSJÓÐS VERZLUNARMANNA

FJARFUNDUR 9. MARS 2021

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is



4. ÖNNUR MÁL

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is



FULLTRÚARÁÐ LÍFEYRISSJÓÐS VERZLUNARMANNA

FJARFUNDUR 9. MARS 2021

Lífeyrissjóður
verzlunarmanna

—
live.is