



Ársfundur 2018

22. mars 2018

Dagskrá

1. Fundarsetning
2. Skýrsla stjórnar
3. Ársreikningur 2017 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
4. Kynning á fjárfestingarstefnu
5. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
6. Kosning stjórnar
7. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
8. Ákvörðun um laun stjórnar
9. Önnur mál

Dagskrá

1. Fundarsetning
2. Skýrsla stjórnar
3. Ársreikningur 2017 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
4. Kynning á fjárfestingarstefnu
5. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
6. Kosning stjórnar
7. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
8. Ákvörðun um laun stjórnar
9. Önnur mál

Skýrsla stjórnar

Ólafur Jónsson, formaður



ALMENN
LÍFEYRISJÓÐURINN



STJÓRNARRÁÐ ÍSLANDS

12. mars 2017 / Fjármála- og efnahagsráðuneytið

Fjármagnshöft afnumin

- Fjármagnshöft afnumin á einstaklinga, fyrirtæki og lífeyrissjóði
- Verulega dregið úr hættu á óstöðugleika gengis vegna útflæðis
- Seðlabankinn kaupir stóran hluta aflandskrónueigna

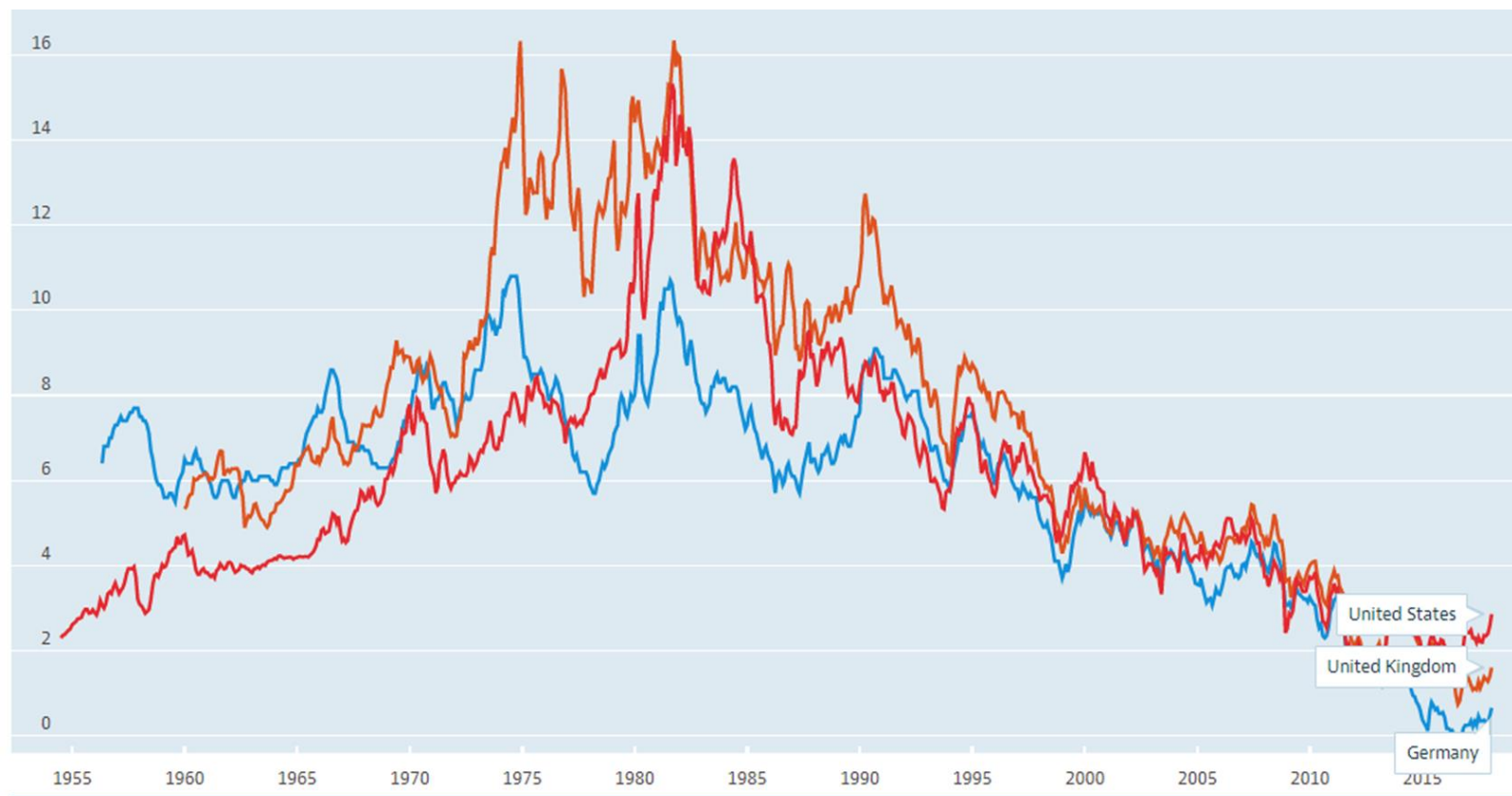
Öll fjármagnshöft á einstaklinga, fyrirtæki og lífeyrissjóði verða afnumin með nýjum reglum Seðlabanka Íslands um gjaldeyrismál.

Afnámið felst í því að Seðlabankinn nýtir heimild í lögum um gjaldeyrismál til að veita undanþágur frá þeim takmörkunum á gjaldeyrisviðskiptum og fjármagnshreyfingum sem nú gilda. Það gerir hann með útgáfu á nýjum reglum um gjaldeyrismál. Samhliða verða gerðar smávægilegar breytingar á reglum nr. 490/2016 um bindingu reiðufjár vegna nýs innstreymis erlends gjaldeyris.

Vextir í sögulegu lágmarki

Long-term interest rates Total, % per annum, Jul 1954 – Feb 2018

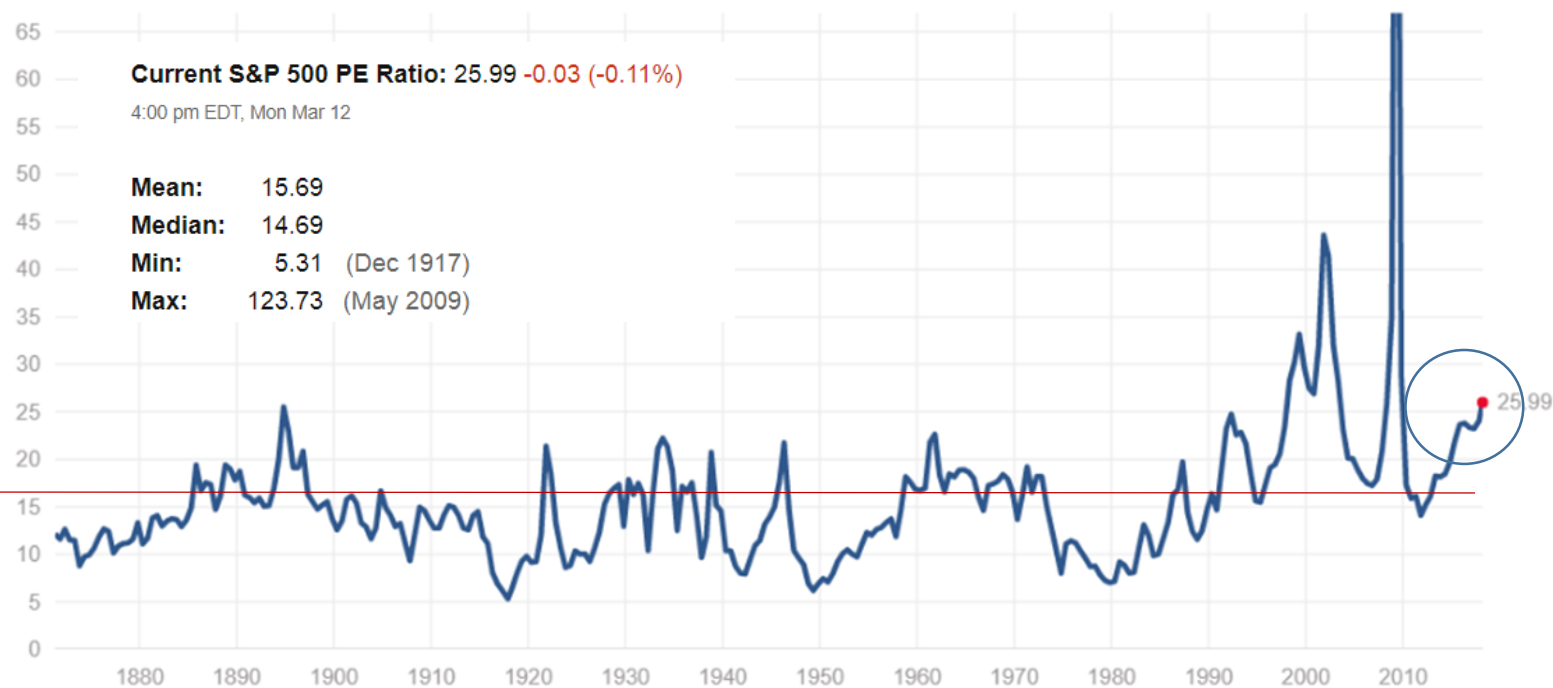
Source: Finance



Vextir 10 ára
ríkissskuldabréfa
hafa sjaldan
verið lægri

Eignaverð hækkar þegar vextir lækka

V/H hlufall 500 stærstu fyrirtækjanna í USA

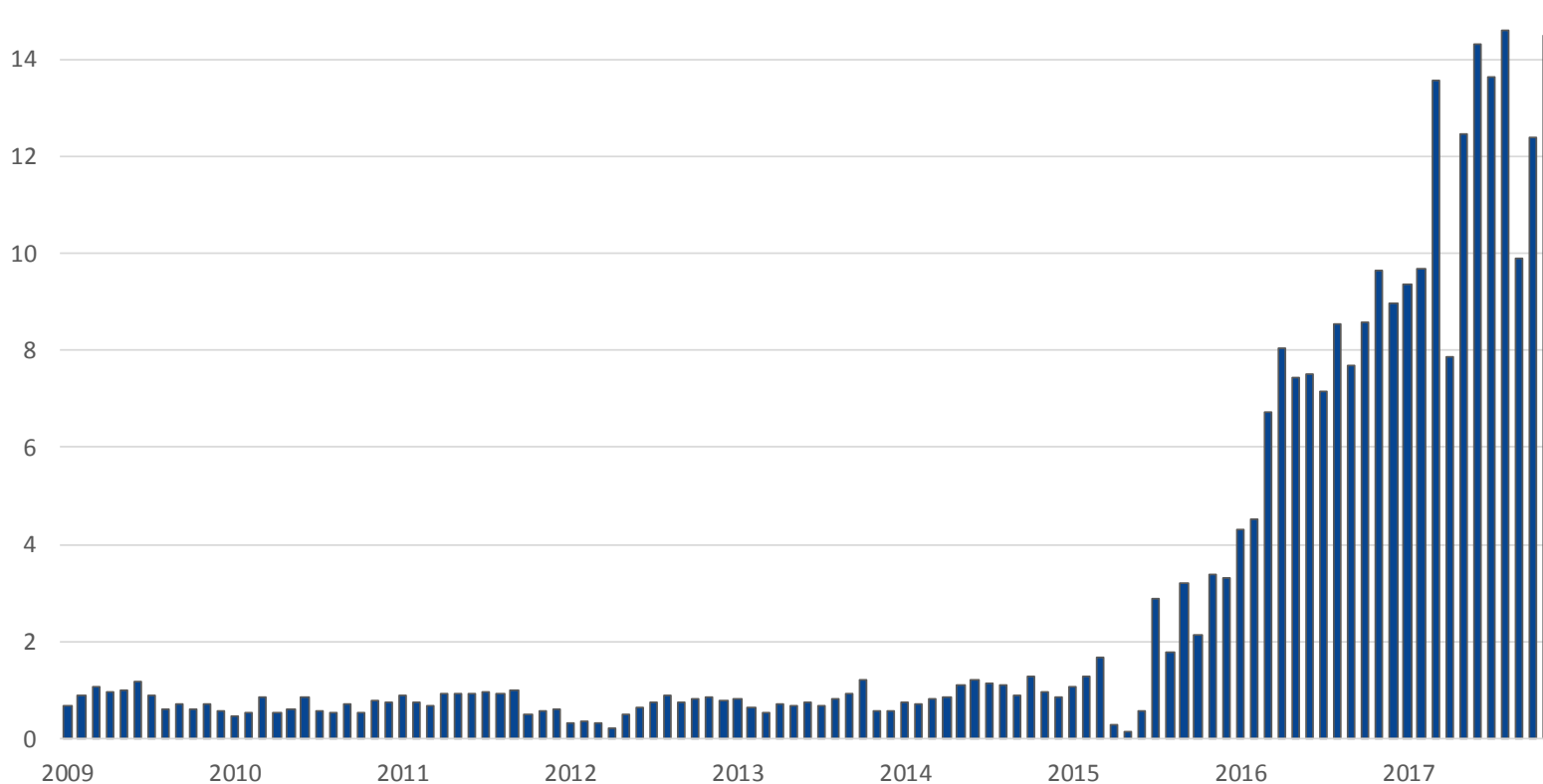


V/H hlutfall
65% yfir
meðaltali

Mikil aukning í sjóðfélagalánum

Ný útlán lífeyrissjóða á mánuði

16 milljarðar króna



Íbúðalánasjóður er ekki lengur stærsti lánveitandi húsnæðislána, það hlutverk hefur færst til lífeyrissjóða og banka

Ný lög og reglugerðir 2017 og 2018

- Lög um fasteignalán til neytenda
- Lög um fjárfestingarheimildir lífeyrissjóða
- Reglugerð um fjárfestingarstefnu og úttekt á ávöxtun lífeyrissjóða
- Reglugerð um eftirlitskerfi með áhættu lífeyrissjóða
- Lög um persónuvernd

Ný heimasíða



Ársfundur 2018

Ársfundur Almenna verður haldinn 22. mars

01 02



Fræðsla og ráðgjöf

Allt sem þú vilt vita um lífeyrismál, ávöxtun og viðbótarsparnað.



Reiknivélar

Allar reiknivélar sjóðsins á einum stað.



Umsóknir og skilagreinar

Umsóknir og skilagreinar á einum stað.

Hækkun mótframlags – Ekki þörf á samningi hjá Almenna

03. júlí 2017

Almenna hefur borist fjöldi símtala og fyrirspurna á síðustu dögum vegna fréttu um að við hækkun á mótframlagi launagreiðenda úr 8,5% í 10% þann 1. júlí þurfi að gera sérstakan samning ef ætlunin er að greiða hluta í séreignarsjóð. Þetta gildir ekki um Almenna lífeyrissjóðinn. Ástæða þess er sú að sjóðfélagar Almenna greiða nú þegar að lágmarki þriðjung af skylduiðgjaldi í séreignarsjóð og ef mótframlagið hækkar fer það einnig í séreignarsjóð.

Deila þessari grein



European Pensions

AWARDS 2017

WINNER

European Pension Fund of the Year

WINNER: Almenni Pension Fund



Úr umsögn dómnefndar:

„Almenni er framúrskarandi í þjónustu sinni við sjóðfélaga og hefur sjóðfélaga og þjónustu við þá í forgangi í allri starfsemi sinni“

Ársreikningur 2017 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs

Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri





Ársskýrsla 2017

Ársskýrsla 2017
er á heimasíðu
sjóðsins



Efnisyfirlit

Yfirlit um starfsemi sjóðsins

Þjónusta Almenna	3
Þú ræður ferðinni á sjóðfélagavefnum	4
Viðburðir og verðlaun	5
Yfirlit um starfsemi sjóðsins	6
Ávöxtunarleiðir	7
Stjórn og endurskoðunarnefnd	8
Starfsfólk og skrifstofa	9
Ávöxtun 2017	10
Fjárfestingarumhverfið 2017	11
Fjárfestingastefna 2018	12
Eignasamsetning	13
Skuldabréf	14
Innlend hlutabréf	15
Dreift eignasafn á litlum markaði	16
Erlendar eignir	17
Erlend hlutabréf	18
Tíu stærstu útgefendur skuldabréfa	19
Tíu stærstu útgefendur hlutabréfa	20
Tryggingafræðileg staða	21
Hagstæð lífeyrisréttindi	22
Rekstrarkostnaður	23
Lán til sjóðfélaga	24
Lífeyrisgreiðslur	25

Ársreikningur

Skýrsla stjórnar	27
Áritun óháðs endurskoðanda	30
Yfirlit um breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris	32
Efnahagsreikningur	33
Sjóðstreymisyfirlit	34
Yfirlit yfir tryggingafræðilega stöðu samtryggingarsjóðs	35
Skýringar	42
– Kennitölur	58
– Áhættustýring og umfang áhættu	70
Selected Financial Information	79

Fylgiskjöl

Útdráttur úr fjárfestingarstefnu 2018	87
Útdráttur úr áhættustefnu 2018	90
Stjórnarháttayfirlýsing	91

Ársskýrslan er
ítarleg

Til þess að fara aftur í efnisyfirlit,
smellið á táknid efst í hægri horni síðu

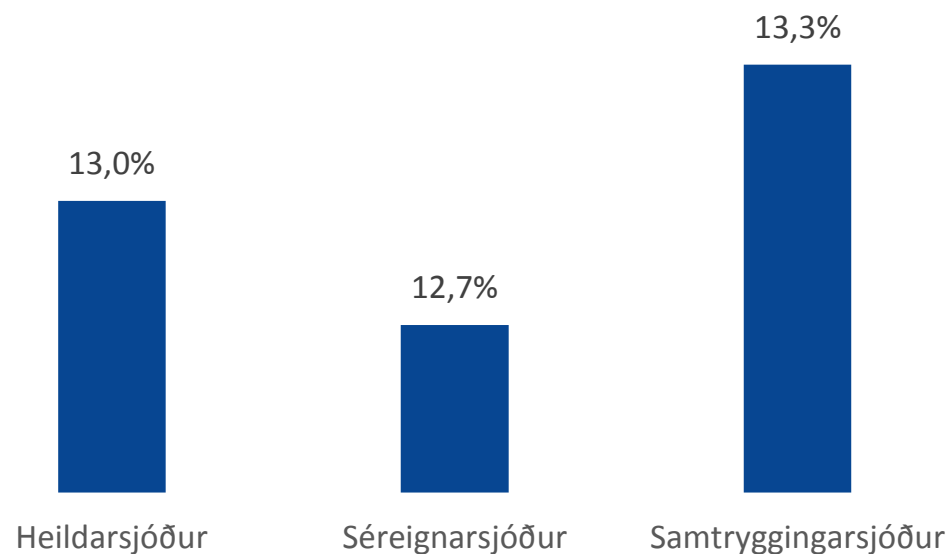


Sjóður stækkar um 13%

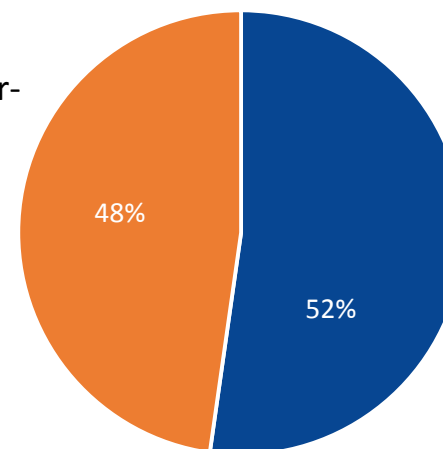
	2017	2016	Mism.	%
Eignir samtals, ma.kr.	208,9	184,9	24,0	13,0%
Séreignarsjóður	108,9	96,6	12,3	12,7%
Samtryggingarsjóður	100,0	88,3	11,7	13,3%

Sjóður stækkar, bæði
séreign og sameign

Heildarsjóður stækkar um
11% af raungildi



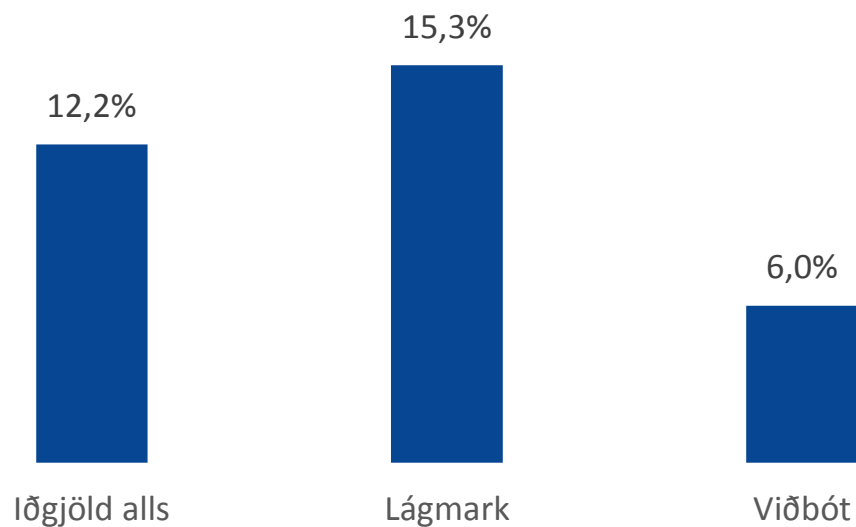
Samtryggingar-
sjóður



Séreignar-
sjóður

Iðgjöld aukast um 12%

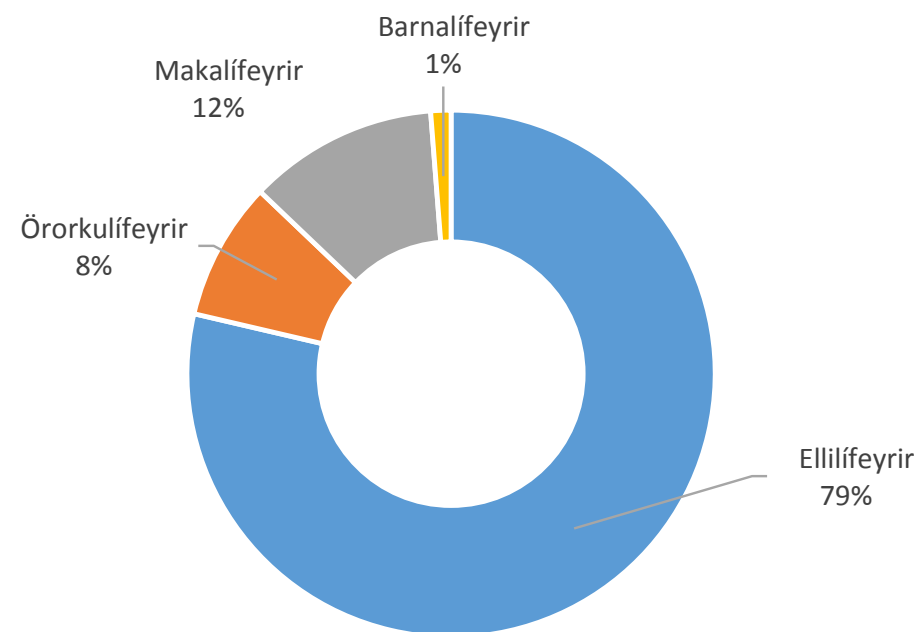
	2017	2016	Mism.	%
Iðgjöld samtals, m.kr.	12.648	11.271	1.377	12,2%
Lágmarksiðgjöld	8.710	7.557	1.153	15,3%
Viðbótariðgjöld	3.938	3.714	224	6,0%



Lágmarksiðgjöld
aukast meira en
viðbótariðgjöld

Lífeyrisgreiðslur aukast um 15%

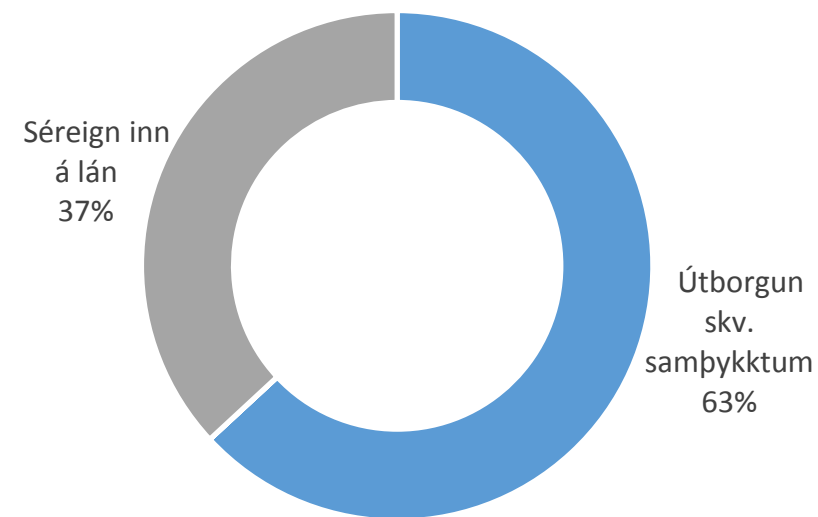
	2017	2016	Mism.	%
Samtryggingarsjóður	1.760	1.532	228	15%
Ellilífeyrir	1.393	1.205	188	16%
Örorkulífeyrir	153	130	23	18%
Makalífeyrir	192	178	14	8%
Barnalífeyrir	22	19	3	16%



Lífeyrisgreiðslur úr samtryggingarsjóði aukast í takt við spár

Útborganir úr séreignarsjóði standa í stað

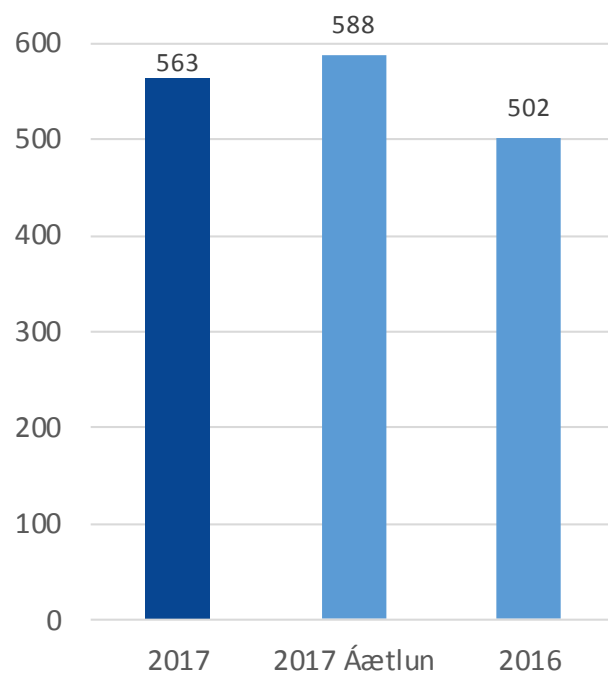
	2017	2016	Mism.	%
Séreignarsjóður samtals	2.951	2.745	206	8%
Útborgun skv. samþykktum	1.862	1.608	254	16%
Aukagreiðsla	0	11	-11	
Séreign inn á lán	1.089	1.126	-37	-3%



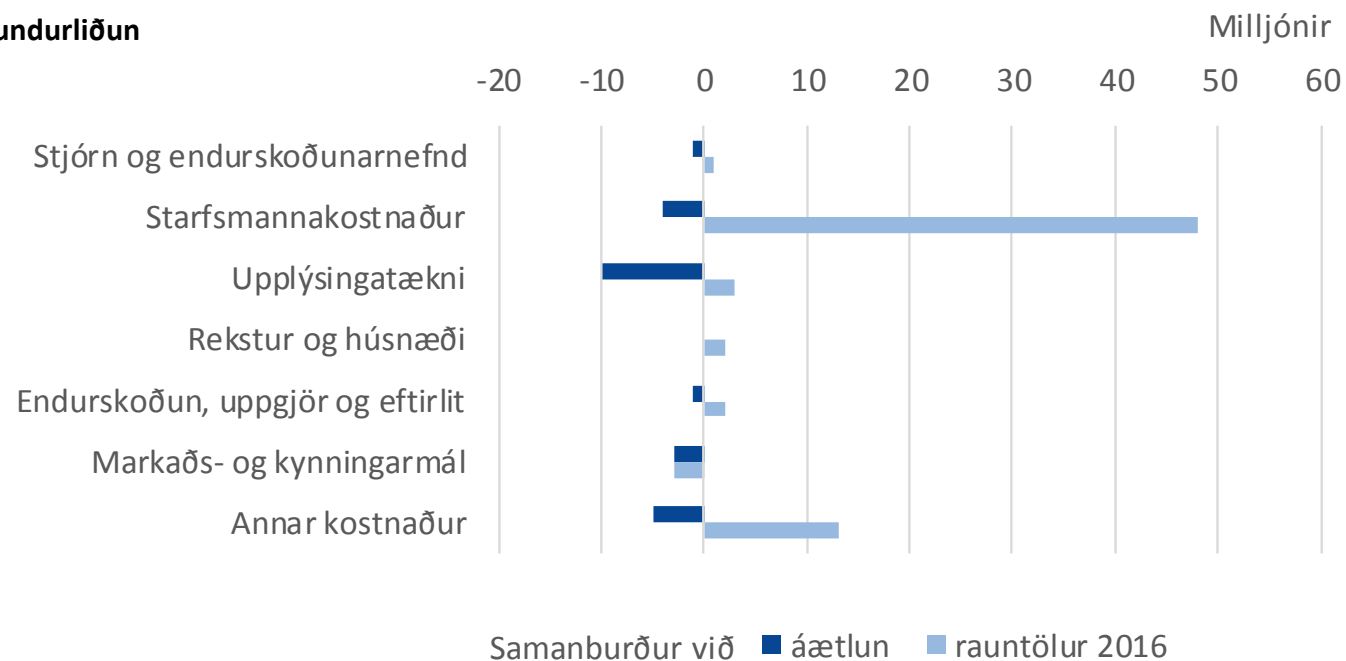
Aukagreiðslur skv. tímabundinni búnað, séreign inn á lán svipuð fjárhæð og í fyrra

Samanburður við áætlun og fyrra ár

Rekstrarkostnaður í milljónum



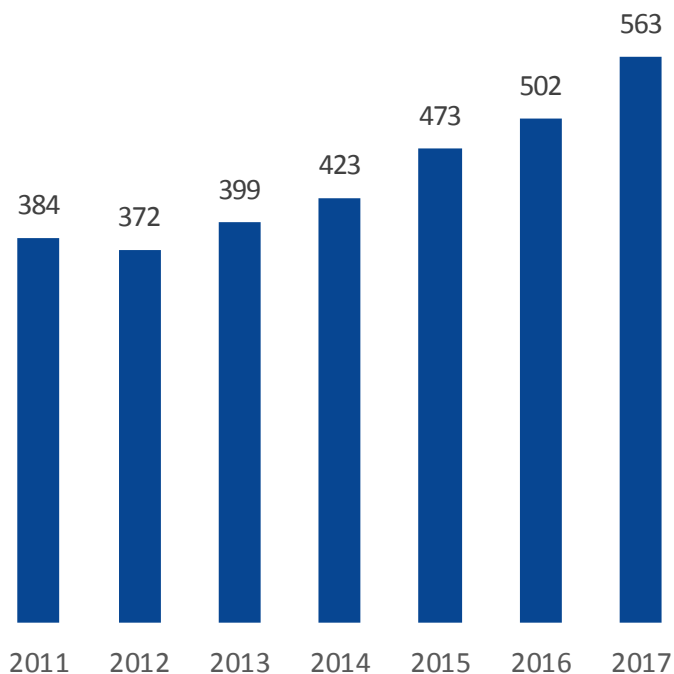
Sundurliðun



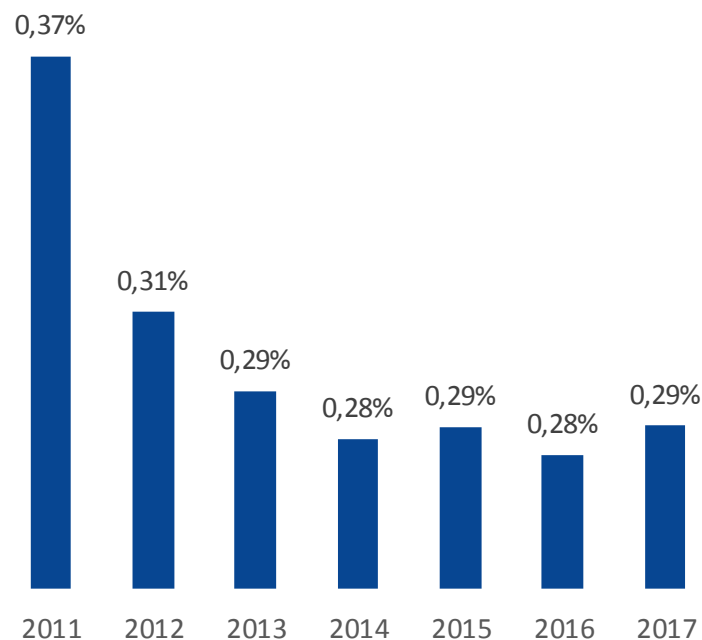
Kostnaður 2017 var í takt við áætlun en hækkaði um 12% milli ára

Kostnaður hækkar milli ára

Rekstrarkostnaður í milljónum



Rekstrarkostnaður sem % af eignum



Rekstrarkostnaður
hefur hækkað á liðnum
árum í krónum en
lækkað sem % af
eignum

Skýring 18

18. Fjárfestingargjöld

	Bein fjárfestingar- gjöld	Áætluð og reiknuð fjárfestingar- gjöld	Fjárfestingar- gjöld samtals	Heildareign í sjóðum að meðaltali á árinu	Hlutfall fjárfestingar- gjalda alls af meðaleign
Samtals árið 2017					
Vegna innlendra verðbréfasjóða	0	2.839	2.839	1.414.192	0,20%
Vegna innlendra fagfjárfestisjóða	0	120.003	120.003	6.593.331	1,82%
Vegna erlendra verðbréfasjóða	0	112.361	112.361	43.043.042	0,26%
Vegna erlendra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	0	52.800	52.800	2.904.953	1,82%
Kaup- og sölupóknarir vegna verðbréfavíðskipta	3.252	0	3.252		
Vörslupóknarir	28.696	0	28.696		
Önnur fjárfestingargjöld	439	0	439		
	32.386	288.003	320.389	53.955.518	0,59%
Samtals árið 2016					
Vegna innlendra verðbréfasjóða	0	7.279	7.279	2.008.878	0,36%
Vegna innlendra fagfjárfestisjóða	0	96.024	96.024	7.383.101	1,30%
Vegna erlendra verðbréfasjóða	0	87.948	87.948	37.163.445	0,24%
Vegna erlendra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	0	32.886	32.886	3.488.157	0,94%
Kaup- og sölupóknarir vegna verðbréfavíðskipta	5.148	0	5.148		
Vörslupóknarir	24.232	0	24.232		
Önnur fjárfestingargjöld	384	0	384		
	29.765	224.137	253.902	50.043.581	0,51%

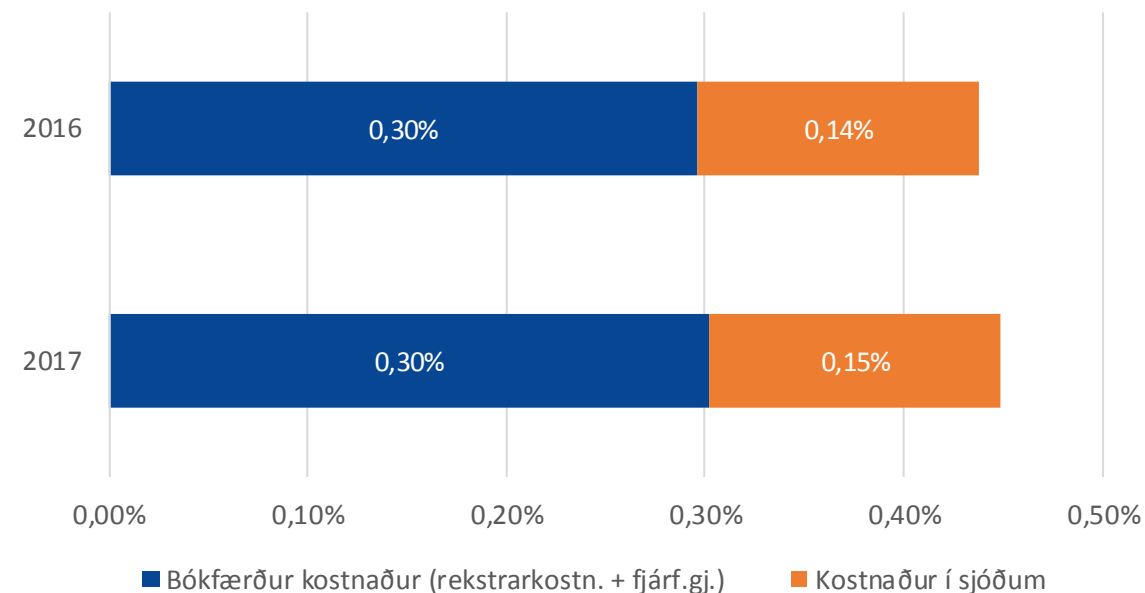
Áætluð og reiknuð fjárfestingargjöld hækka milli ára vegna skráningar í nýja erlenda framtakssjóði og áætlaðra árangurstengdra póknana framtakssjóða

Áhrif fjárfestingargjalda

Kostnaður	2017	%	2016	%
Bókfærður kostnaður	596	0,30%	532	0,30%
Kostnaður í sjóðum	288	0,15%	254	0,14%
Samtals	884	0,45%	786	0,44%

Kostnaður í sjóðum

Innlendir	123	103
Erlendir	165	120



Lánshæfismat á skuldabréfasafni frá Reitun

2017

Lánshæfiseinkunn og mat á tapslíkum

	Ævisafn I	Ævisafn II	Ævisafn III	Ríkissafn langt	Ríkissafn stutt	Húsnæðissafn	Samtryggingarsjóður
Heildarvirði m.kr.	6.786	26.164	7.035	866	211	68	59.980
Meðaltími	9,4	9,5	7,2	7,0	1,4	9,4	9,5
Einkunn	i.AA2	i.AA2	i.AA2	i.AAA	i.AAA	i.AA1	i.AA2
Vænt tap á líftíma	0,3%	0,3%	0,2%	0,0%	0,0%	0,1%	0,3%
Vænt tap á líftíma m.kr.	20,1	75,8	11,4	0,0	0,0	0,1	179,3

2016

Lánshæfiseinkunn og mat á tapslíkum

	Ævisafn I	Ævisafn II	Ævisafn III	Ríkissafn langt	Ríkissafn stutt	Samtryggingarsjóður	
Heildarvirði m.kr.	6.188	24.273	5.797	1.030	278	-	56.691
Meðaltími	9,3	9,3	4,6	8,3	1,2	-	9,3
Einkunn	i.AA3	i.AA3	i.AA3	i.AAA	i.AAA	-	i.AA3
Vænt tap á líftíma	0,5%	0,5%	0,3%	0,0%	0,0%	-	0,5%
Vænt tap á líftíma m.kr.	30,2	115,8	17,9	0,0	0,0	-	276,7

Almennir lífeyrissjóðurinn

Tryggingafræðileg athugun á stöðu sjóðsins í árslok 2017

Febrúar 2018



Inngangur

Talnakönnun hf. hefur samkvæmt beiðni stjórnar Almenna lífeyrissjóðsins athugað tryggingafræðilega stöðu samtryggingardeildar sjóðsins miðað við árslok 2017. Athuginin fólst í að reikna annars vegar áfallna skuldbindingu miðað við áunnin réttindi sjóðfélaga og hins vegar heildarskuldbindingu miðað við að sjóðfélagar héldu áfram að greiða í sjóðinn þar til þeir færu á lífeyri. Vigfús Ásgeirsson tryggingastærðfræðingur sjóðsins hafði umsjón með athuginni, sem var unnin samkvæmt samþykktum sjóðsins og í samræmi við 24. grein laga nr. 129/1997 og ákvæði IV. kafla reglugerðar nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða. Vigfús er með viðurkenningu Fjármálaeftirlitsins samkvæmt 39. gr. laga nr. 56/2010 um váttryggingastarfsemi en í viðurkenningunni felst meðal annars heimild til að gera tryggingafræðilega athugun á fjárhag hérlendra lífeyrissjóða í samræmi við 24. gr. laga um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, nr. 129/1997. Auk Vigfúsar kom Arnór Ingi Finnbjörnsson að verkinu.

Gögn um sjóðfélaga og lífeyrisþega voru fengin úr Kríukerfi FUGLA ehf. og voru þar upplýsingar um kyn og fæðingardag hvers sjóðfélaga, fæðingardag maka, samtals áunnin réttindi sjóðfélagans og nýjustu upplýsingar um iðgjaldagreiðslur. Hjá lífeyrisþegum voru upplýsingar um tegund lífeyris og lífeyrisréttindin í desember 2017. Gögnin bárust á minnislykli.

Sjóðfélögum er skipt í þrjá hópa:

1. Sjóðfélagar sem greiddu iðgjöld til sjóðsins á árinu 2017.
2. Sjóðfélagar með geymd réttindi, það er greiddu hvorki iðgjöld né þáðu lífeyri á árinu 2017.
3. Lífeyrisþegar í desember 2017.

Áreiðanleiki gagnanna var ekki kannaður nema með samanburði við tryggingafræðileg gögn fyrri ára og tölur úr ársreikningi og var ágætis samræmi þar á milli.

Hvað er verið að reikna?

Mat á eignum og áætluðum skuldbindingum

Áunnin staða

- Núverandi eignir
- Skuldbindingar vegna þegar greiddra iðgjalda

+

Framtíðarstaða

- Iðgjöld virkra sjóðfélaga til 70 ára
- Skuldbindingar vegna framtíðar-iðgjalda

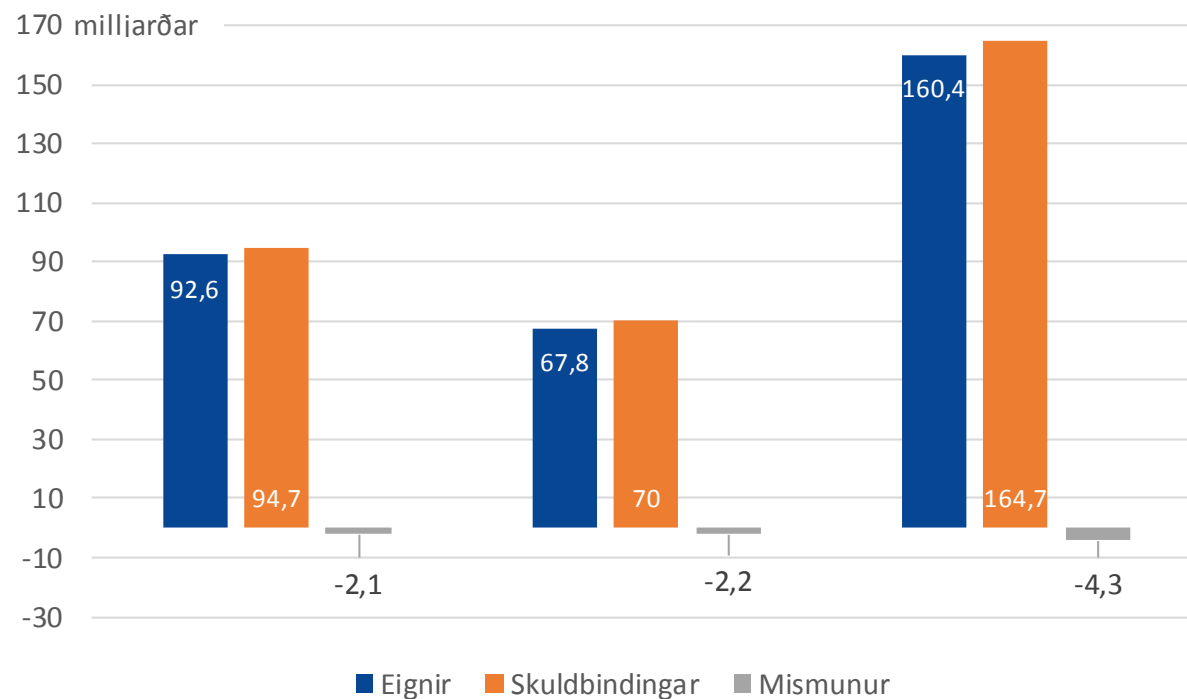
=

Heildarstaða

Helstu forsendur

- Árleg raunávöxtun 3,5%
- Lífslíkur 2010-2014
- Íslenskar barnseigna- og hjúskaparlíkur
- 50% af íslenskum örorkulíkum

Niðurstaða 31.12.2017: Heildarstaða



Áunnin staða

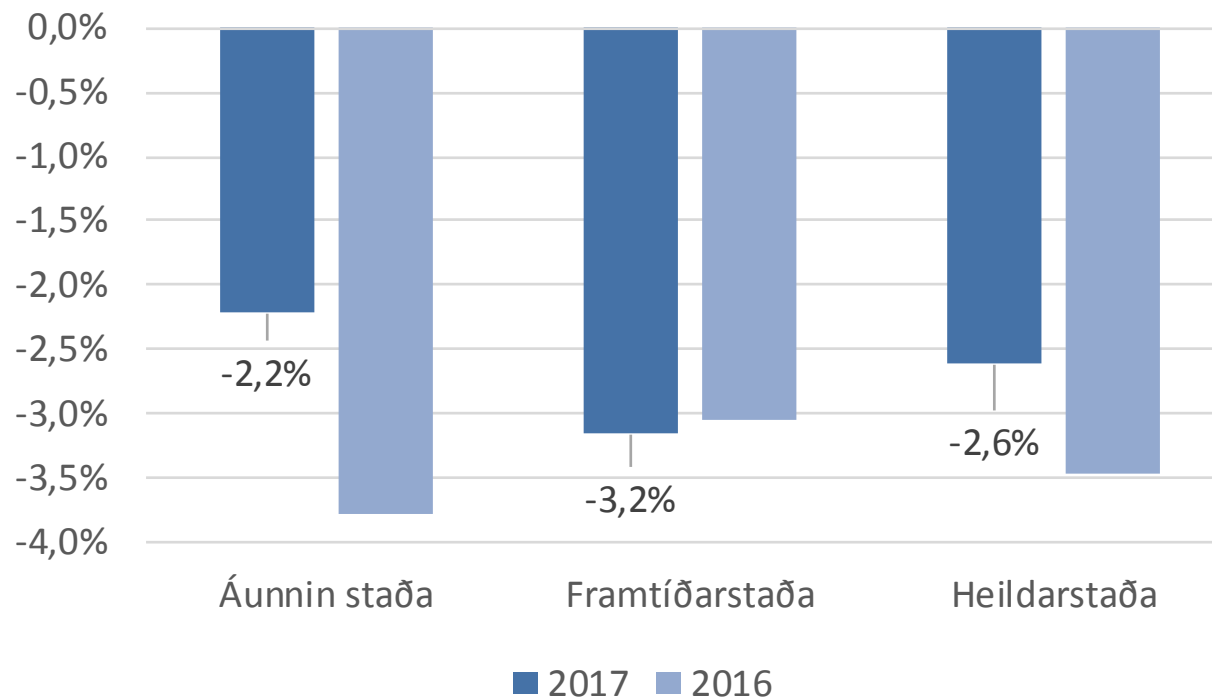
Framtíðarstaða

Heildarstaða

Heildarskuldbindingar eru **2,6%** umfram heildareignir

Tryggingafræðileg staða 31.12.2017

Hlutfall af skuldbindingum



Tryggingafræðileg staða batnaði á árinu 2017 um 1,6 prósentustig

Áfallin staða og heildarstaða sjóðsins er innan marka í lögum

Tryggingastærðfræðingur leggur til að réttindatöflum verði breytt

Breyting á áunninni stöðu 2017

Milljarðar

Breytingar á skuldbindingum (aukning í mínus)

-10 0 10 20

Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta

-5

Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins

-5

Lækkun vegna greidd lífeyris

2

Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga

0,1

Breytingar á eignum

Iðgjöld ársins

5

Lífeyrir

-2

Ávöxtun á meðalstöðu eigna

16

Mismunur

Aðrar breytingar

0,1

Ávöxtun eigna - reiknaðir vextir skuldbindinga

12

Iðgjöld og lífeyrir
nettast út

Breyting á áunninni stöðu 2017

Milljarðar

Breytingar á skuldbindingum (aukning í mínus)

-10

0

10

20

Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta

-5

Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins

Lækkun vegna greidd lífeyris

Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga

0,1

Breytingar á eignum

Iðgjöld ársins

Lífeyrir

Ávöxtun á meðalstöðu eigna

16

Mismunur

Aðrar breytingar

0,1

Ávöxtun eigna - reiknaðir vextir skuldbindinga

12

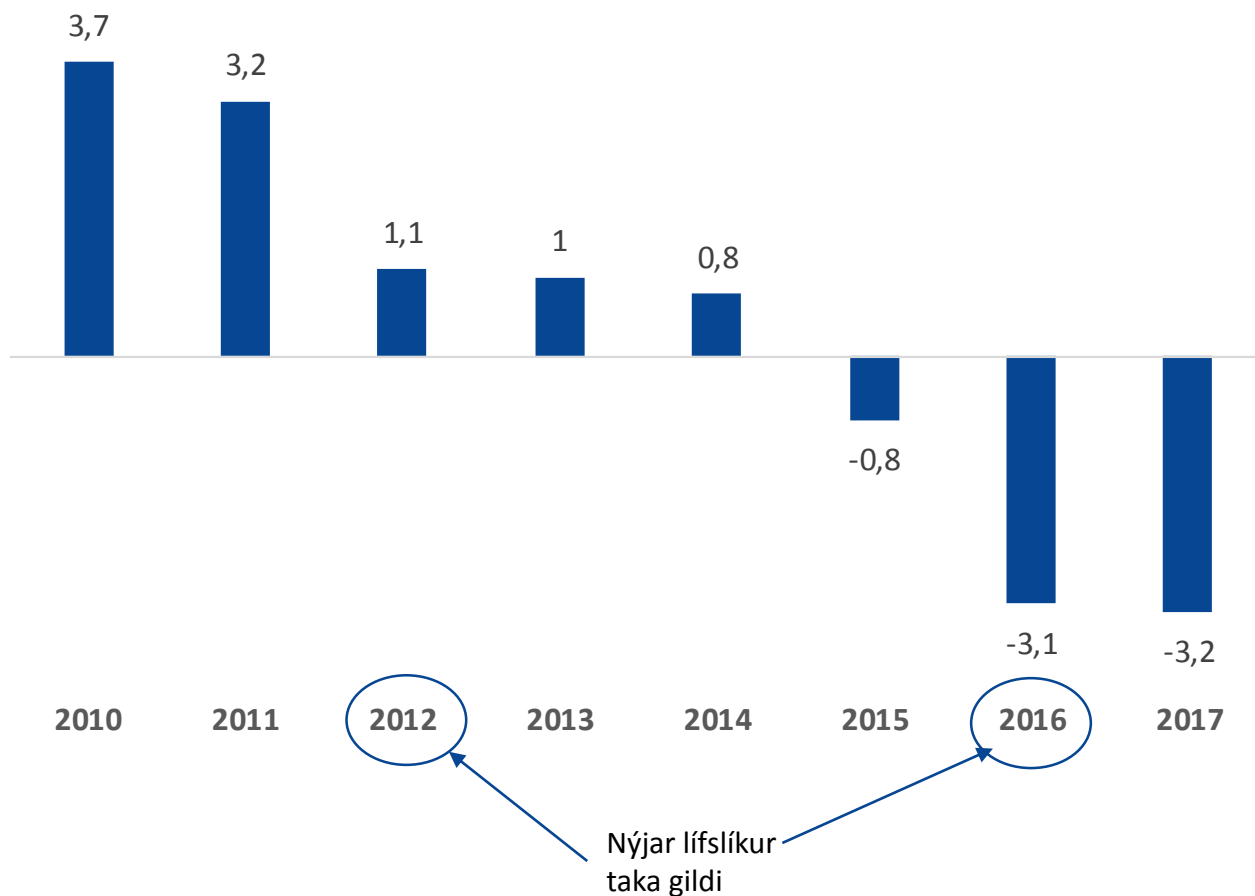
+

=

Staðan batnar vegna betri
ávöxtunar á eignum en
reiknaði ávöxtun
skuldbindinga

Framtíðastaða hefur versnað á liðnum árum

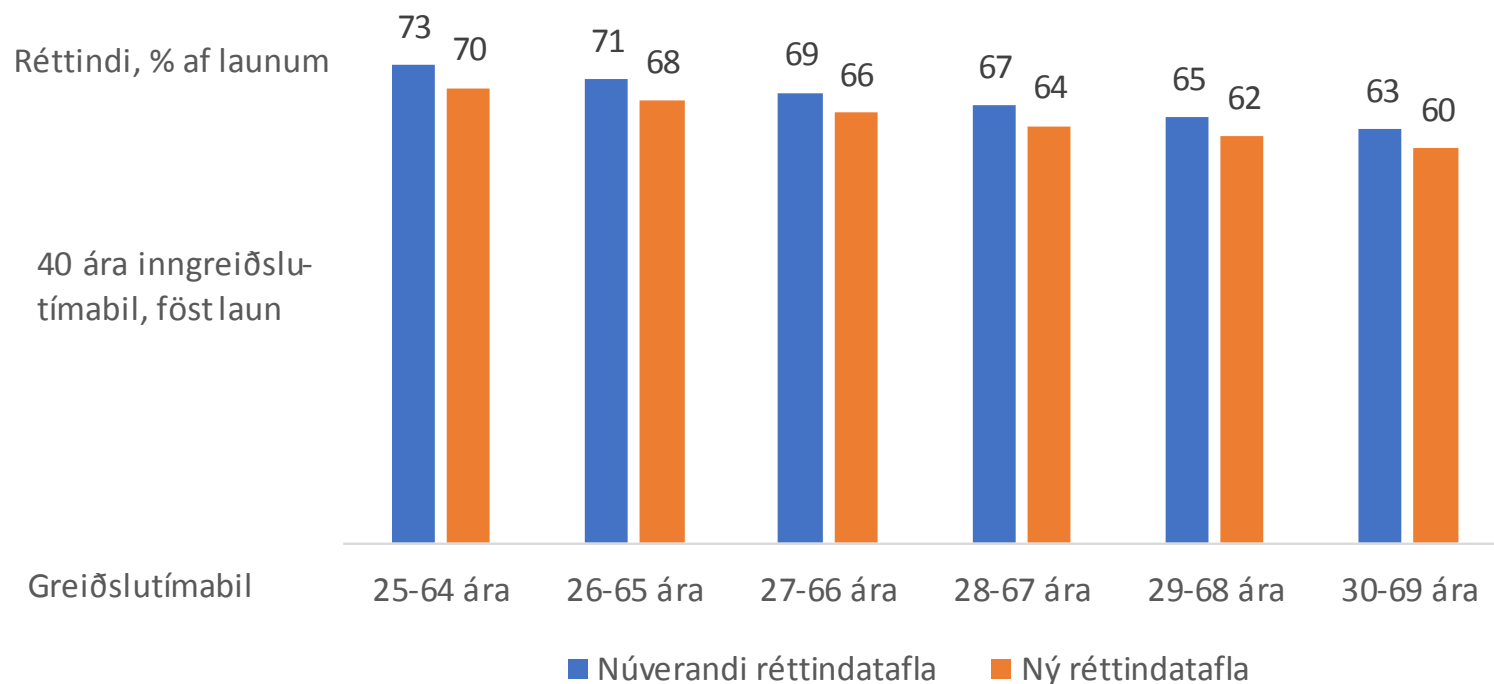
Hlutfall af skuldbindingum



Framtíðarstaða hefur versnað á liðnum árum vegna lengingar á meðalævi og breyttu kynjahlutfalli

Tillaga um nýja réttindatöflu

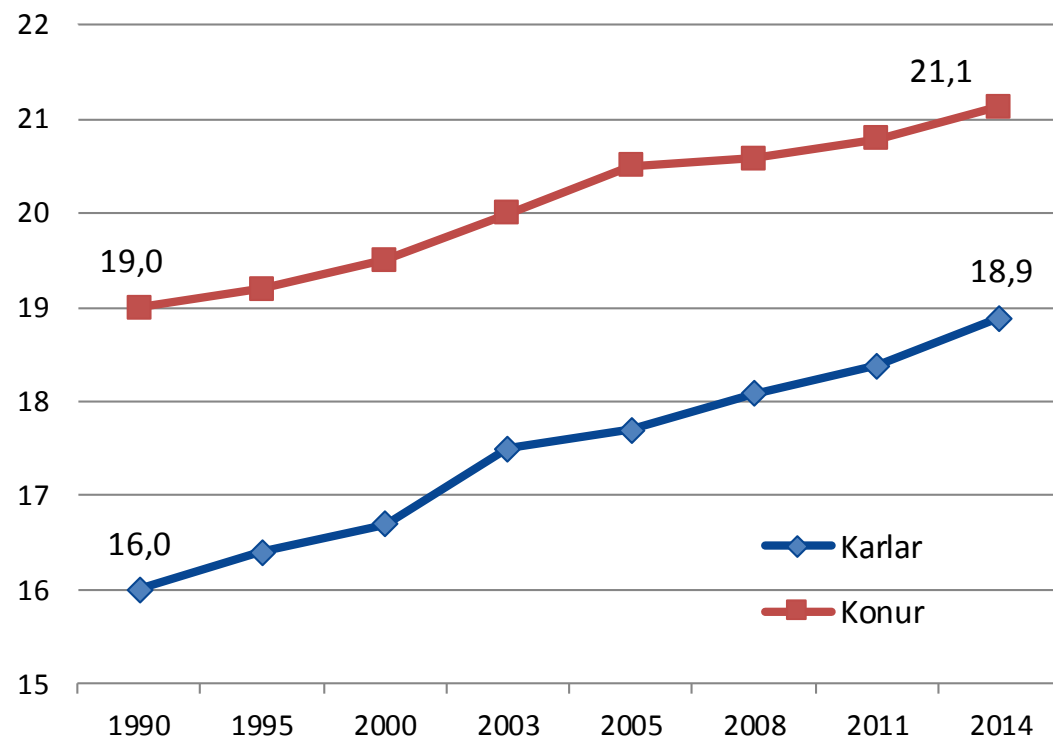
Uppsöfnuð réttindi



Sá sem greiðir í 40 ár á aldrinum 27-66 ára ávinnur sér rétt á 66% af launum frá 70 ára aldri til æviloka

Lenging á meðalævi síðasta aldarfjórðung

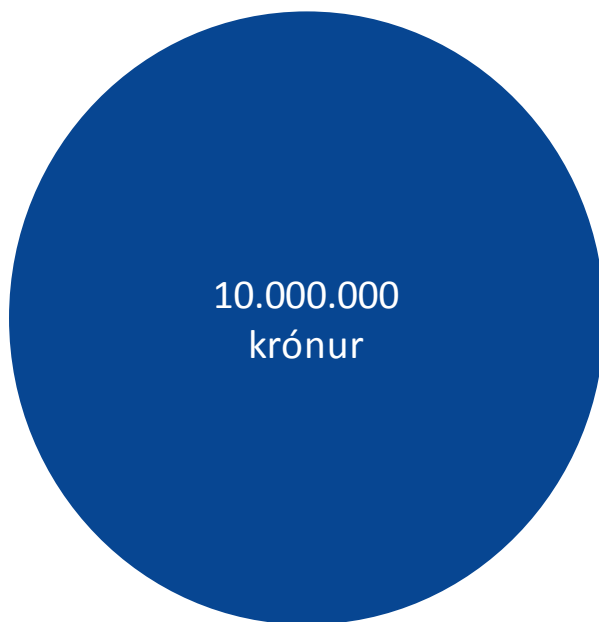
Meðalævilengd 65 ára einstaklings í árum



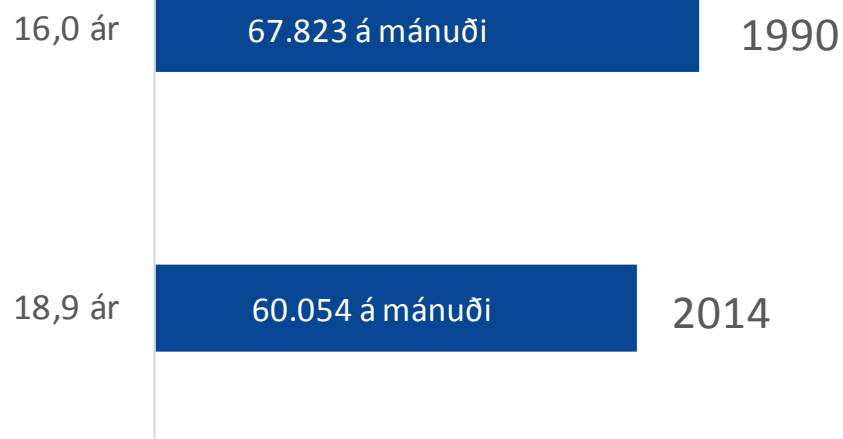
Frá árinu 1990 hefur meðalævi 65 ára karla lengst um 2,9 ár og kvenna um 2,1 ár

Inneign dreift á lengri tíma

Sjóður

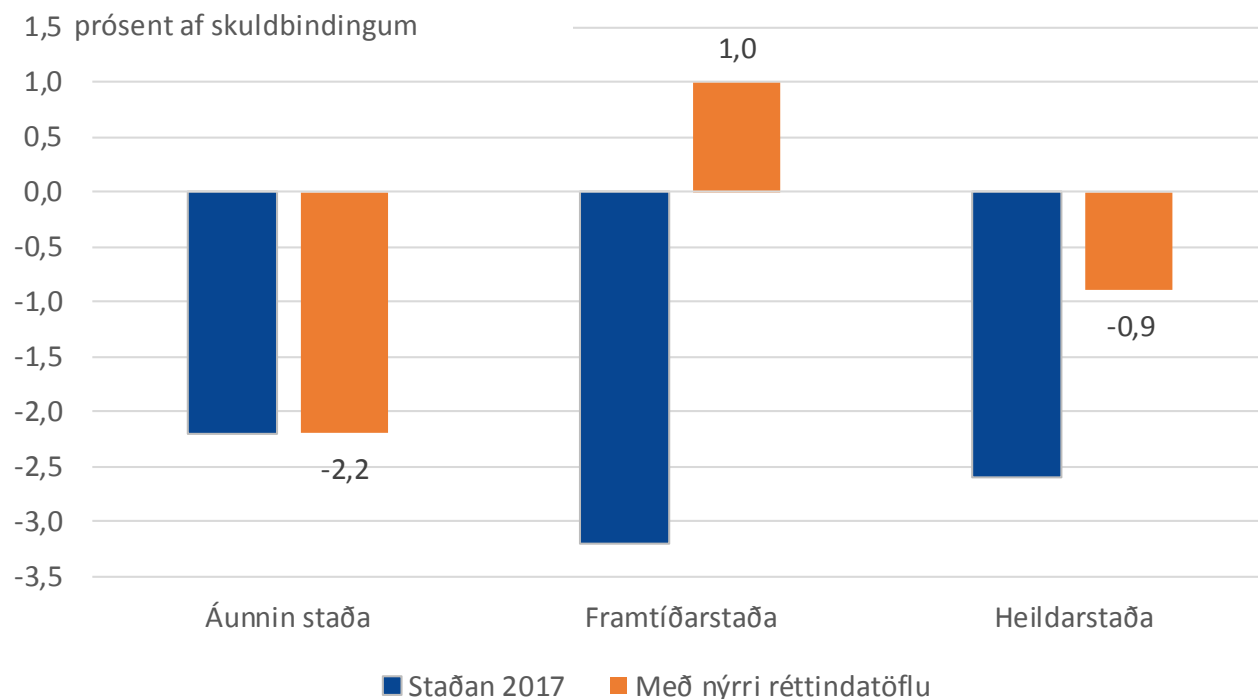


Útborgun



Inneign breytist ekki en útborgun er dreift á lengri tíma

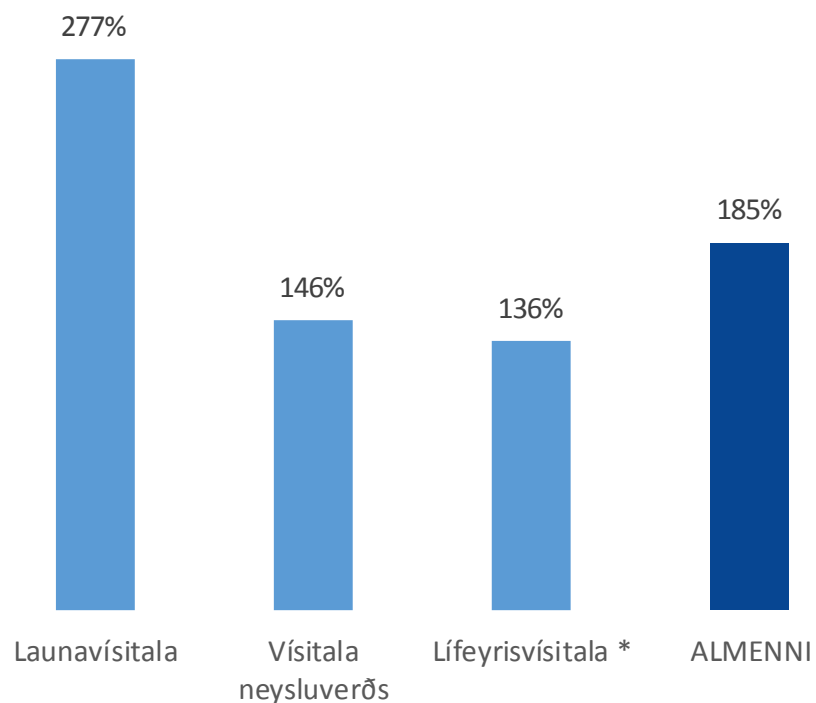
Tryggingafræðileg staða batnar með nýrri réttindatöflu



Hefði ný tafla verið í gildi í árslok 2017 hefði framtíðarstaða verið jákvæð og heildarstaða -0,9% í staðinn fyrir -2,6%

Þróunin frá 1998

Hækkun lífeyris og vísitalna 1998-2017



* Vísitala 10 stærstu lífeyrissjóða án ábyrgðar launagreiðenda

Almenni hefur hækkað um 36% umfram vísitölu 10 stærstu lífeyrissjóða án ábyrgðar launagreiðenda

Kynning á fjárfestingarstefnu

Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri



Fjárfestingarstefna 2018



Fjárfestingarstefna 2018

Efnisyfirlit

- I. Almenni lífeyrissjóðurinn
- II. Söguleg ávöxtun
- III. Vænt ávöxtun og framreikningur
- IV. Fjárfestingarstefna 2018
- V. Viðmið

Viðauki: Fjárfestingarstefnur safna

Fylgiskjal 1: Reglur um lán til sjóðfélaga

Fylgiskjal 2: Eigendastefna Almenna lífeyrissjóðsins

Fylgiskjal 3: Útdráttur úr Áhættustefnu

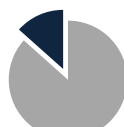
Helstu breytingar

- Hlutfall sjóðfélagalána í samtryggingarsjóð aukið í stefnu
- Hlutfall ríkisskuldabréfa og annarra skuldabréfa minnkað í stefnu á mótí
- Hlutfall erlendra framtakssjóða sem fjárfesta í erlendum skuldabréfum og lánasamningum aukið í stefnu
- Hlutfalli milli erlendra vísitölusjóða, virkra hlutabréfasjóða og framtakssjóða hnikað til í stefnu

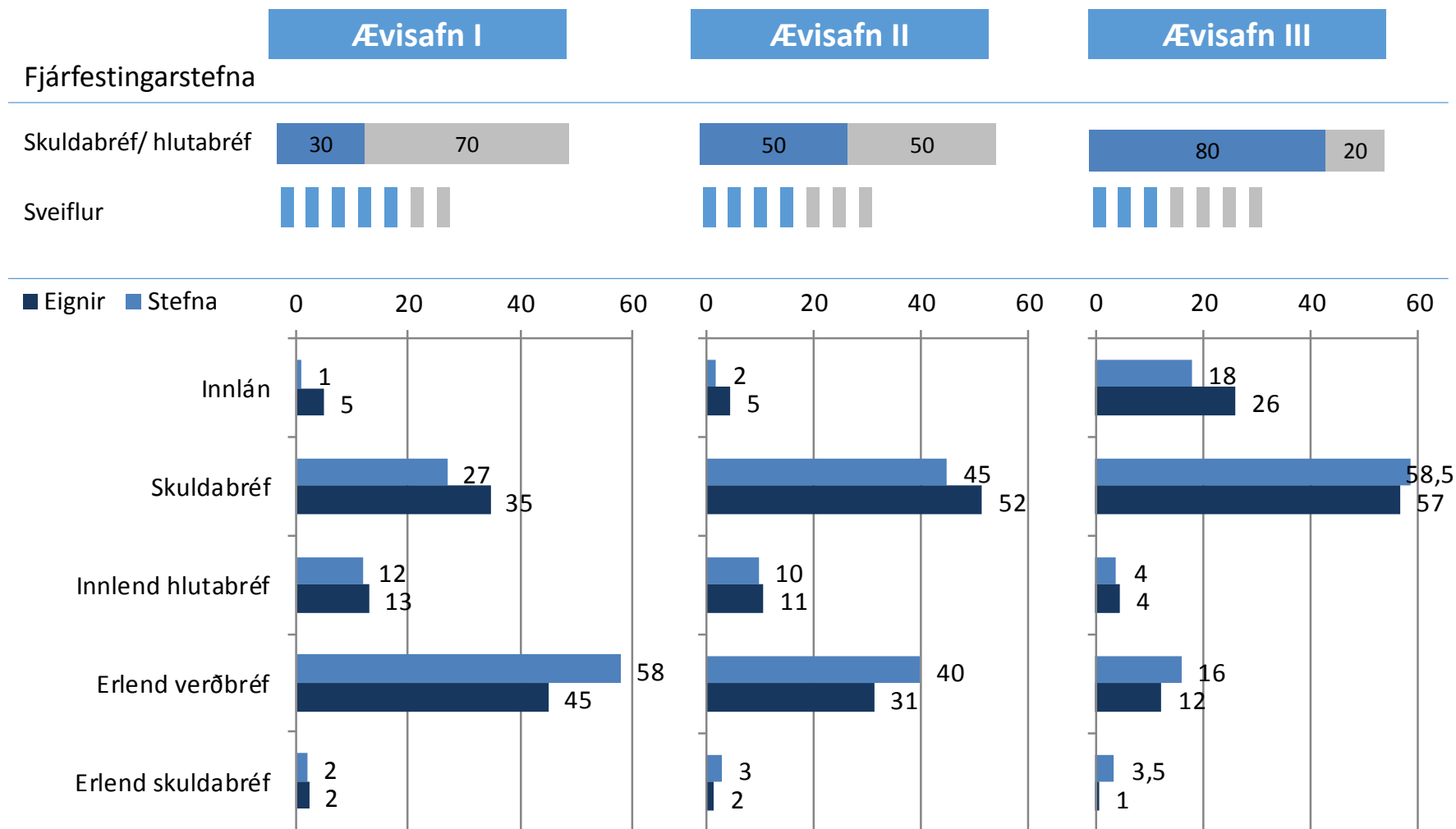
Ávöxtunarleiðir í hoði

- Sjö ávöxtunarleiðir í séreignarsjóði
- Samtryggingarsjóður í sér safni

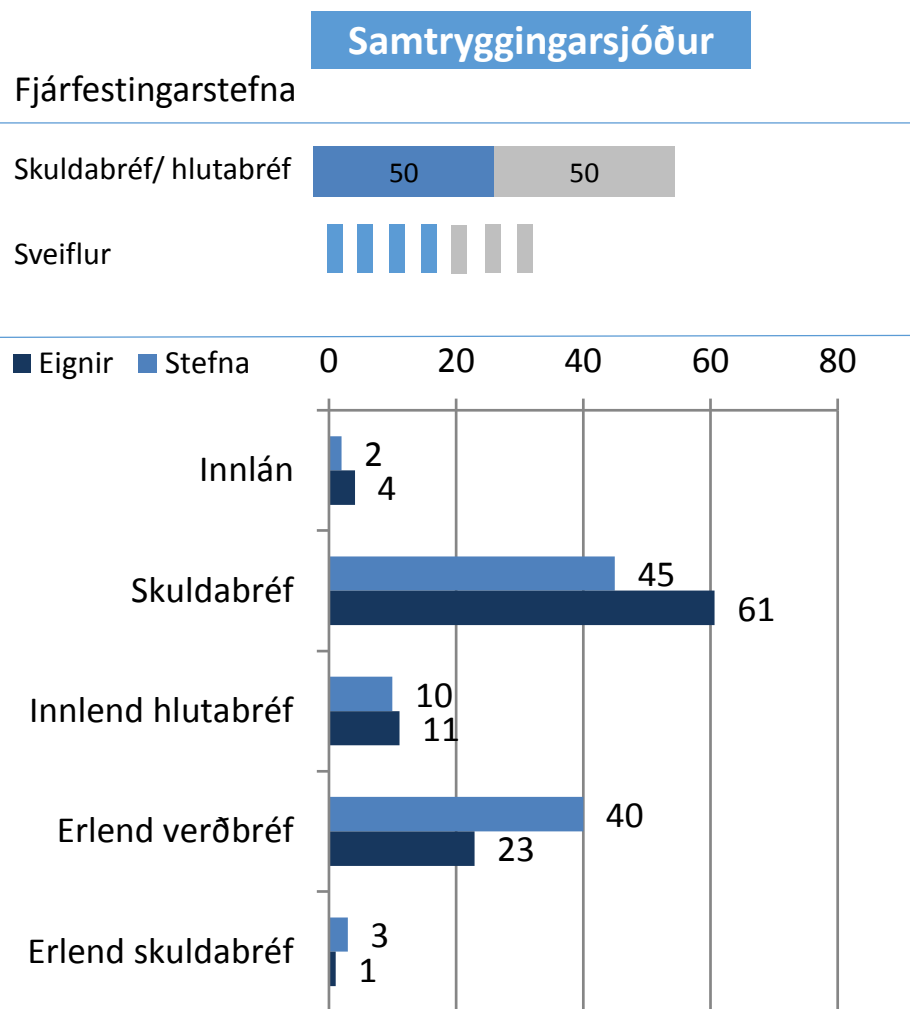
Eignasamsetning, %	Ævisafn I	Ævisafn II	Ævisafn III	Ríkissafn stutt	Ríkissafn langt	Innlána-safn	Húsnæðis-safn	Samtryggingar-sjóður
Innlendar eignir	51	66	87	100	100	100	100	75
Erlendar eignir	49	34	13	0	0	0	0	25



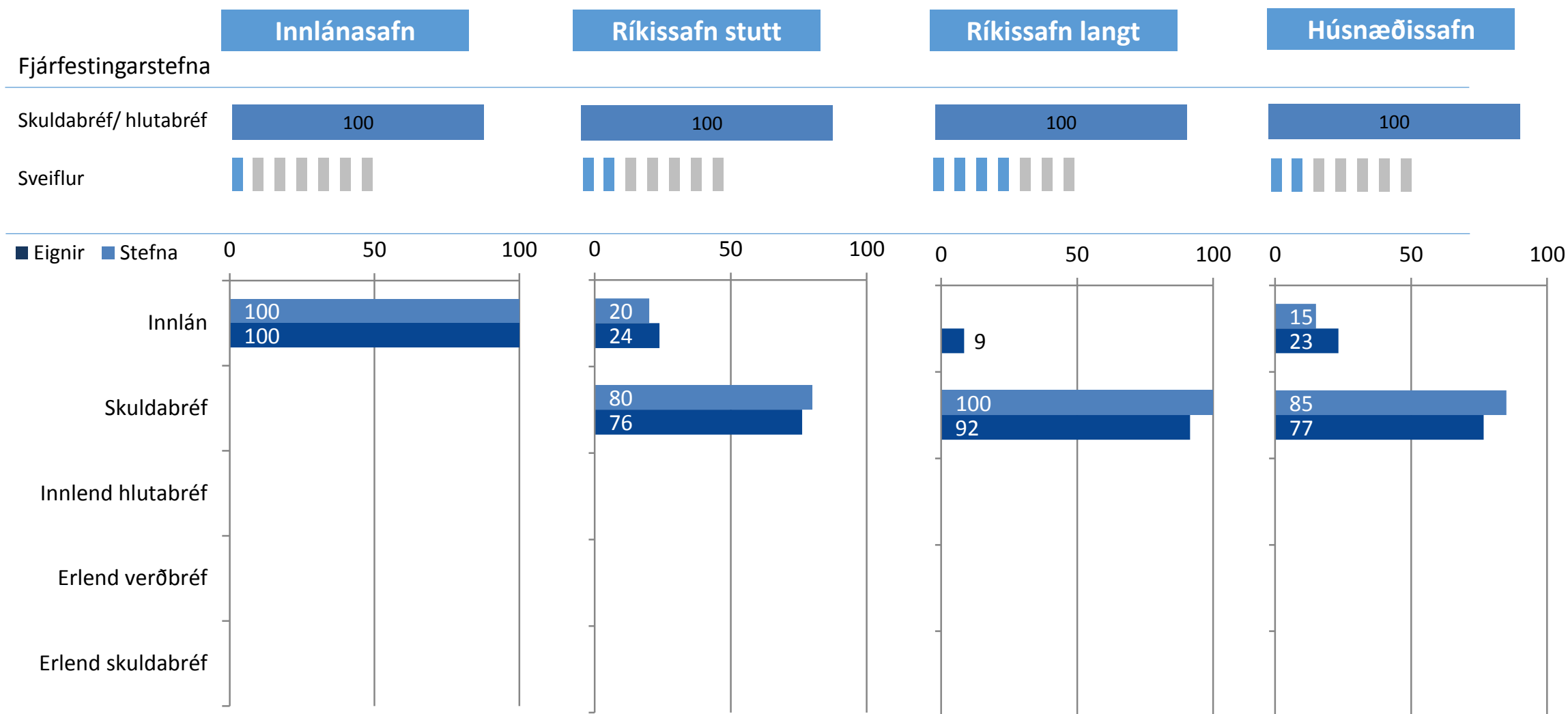
Séreign, blönduð söfn



Samtryggingarsjóður



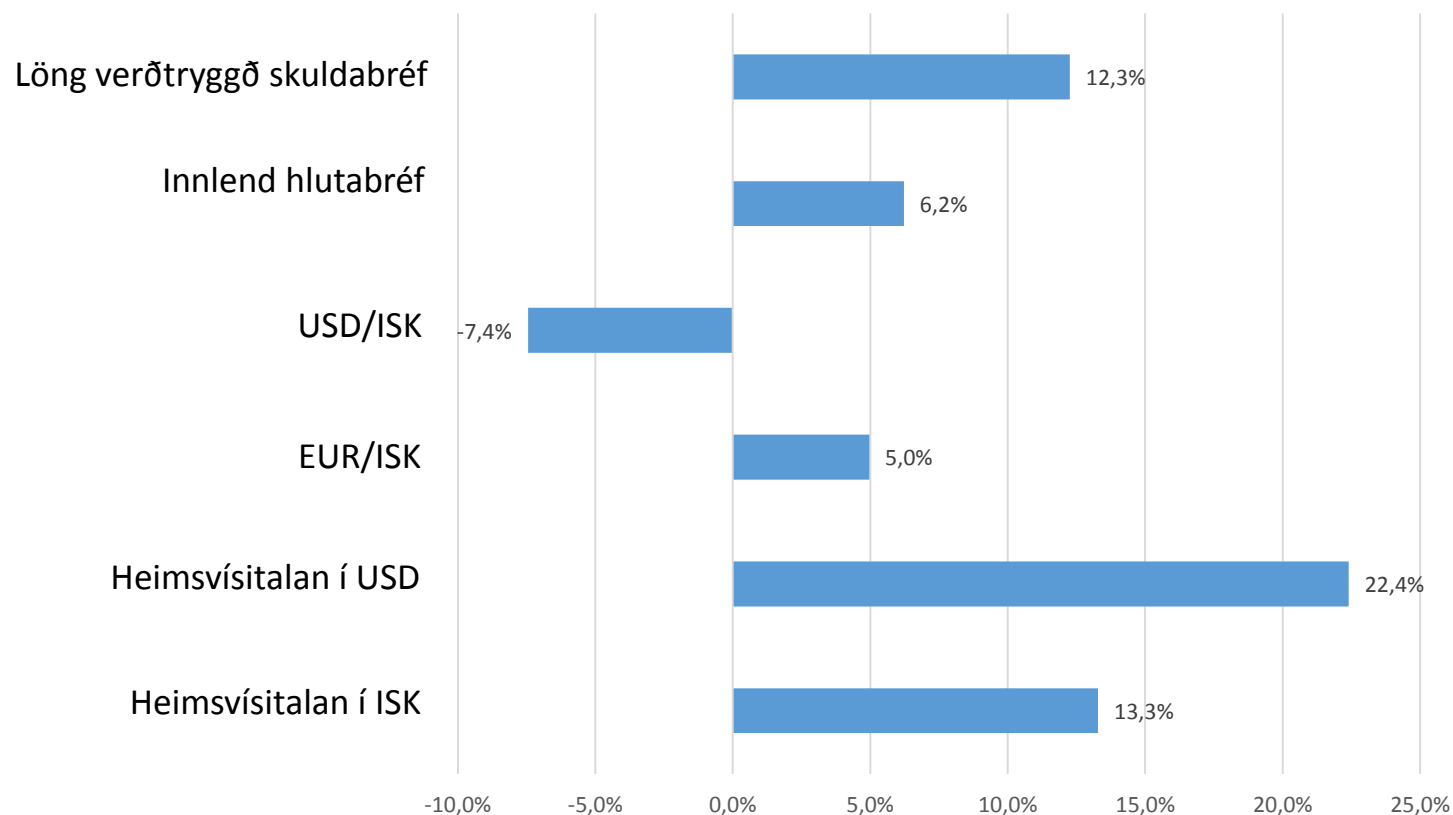
Séreign, innlán og skuldabréf



Góð ávöxtun undanfarin ár

Ávöxtun í %	Ávöxtun 2017		Ávöxtun sl. 5 ár	
	nafnávöxtun	raunávöxtun	nafnávöxtun	raunávöxtun
Ævisafn I	9,7	7,8	6,7	4,5
Ævisafn II	9,4	7,5	6,8	4,6
Ævisafn III	7,0	5,2	5,7	3,6
Samtryggingarsjóður	9,3	7,4	7,1	4,9
Ríkissafn stutt	5,0	3,2	4,6	2,4
Ríkissafn langt	9,8	7,9	5,0	2,9
Innlánasafn	3,7	1,9	4,2	2,0
Húsnæðissafn	5,3	3,5		

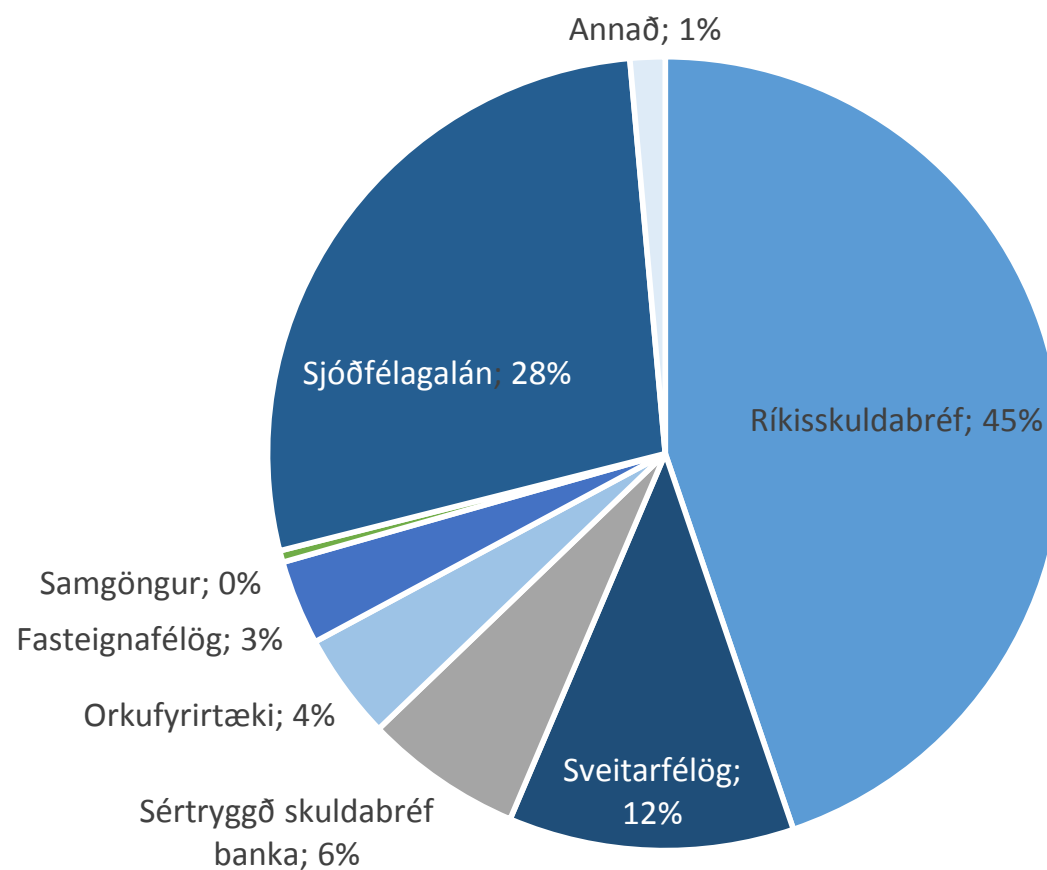
Ávöxtun eignaflokka 2017



Mikil gengishagnaður af innlendum skuldabréfum og hækkun á erlendum hlutabréfum skýra góða ávöxtun

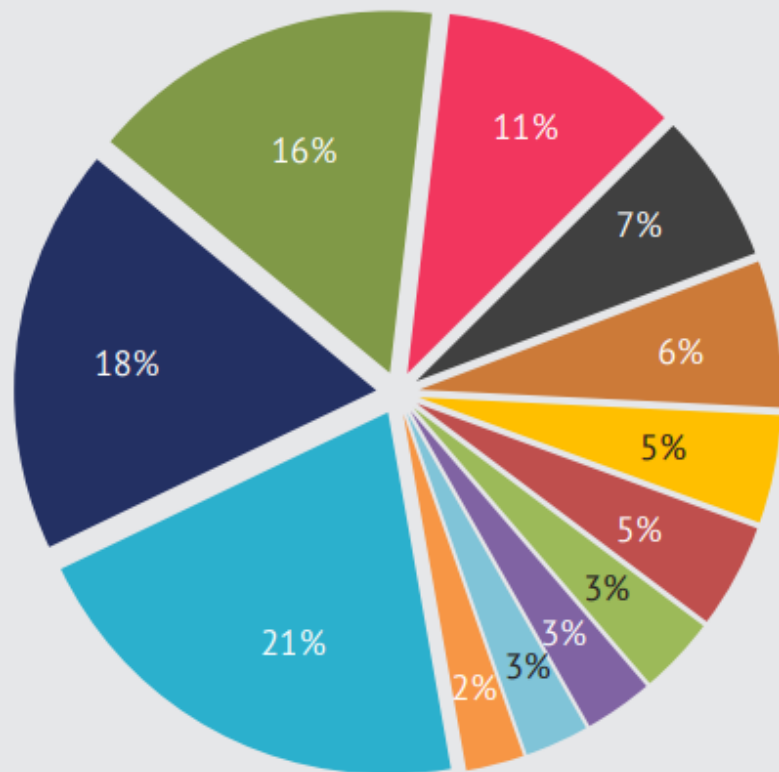
Innlend skuldabréf

Góður kjarni



Innlend hlutabréf

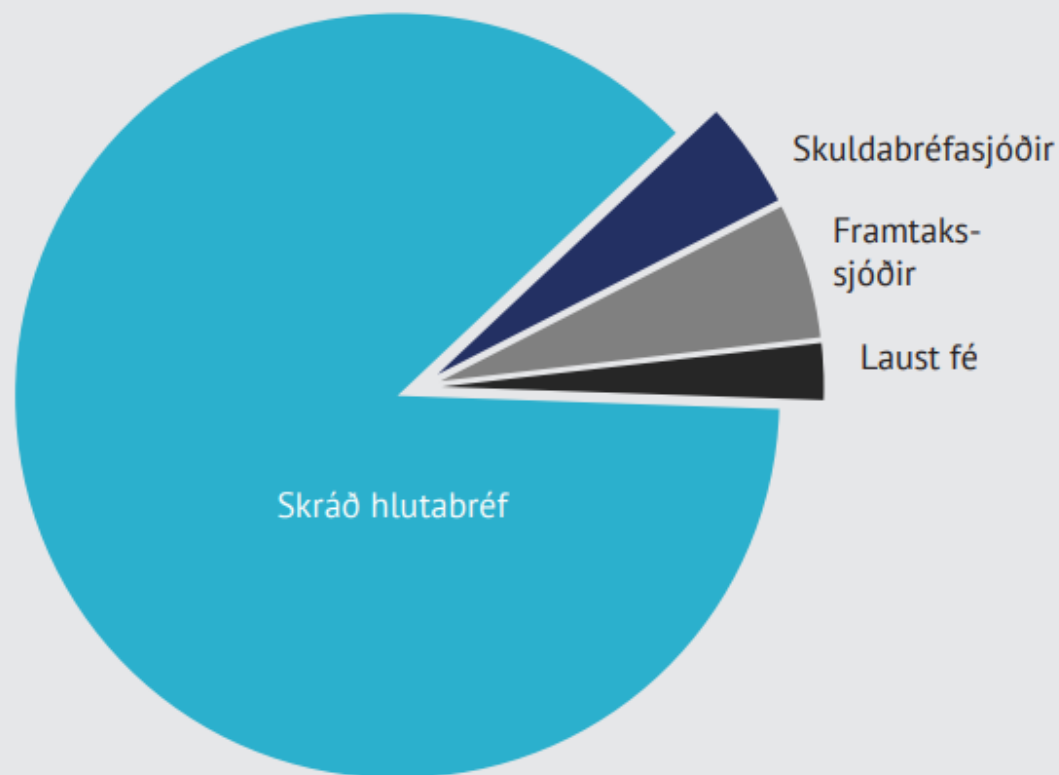
Vel dreift eignasafn á litlum markaði



Fjárfesting í um 40 félögum

Erlendar eignir um 53 milljarðar

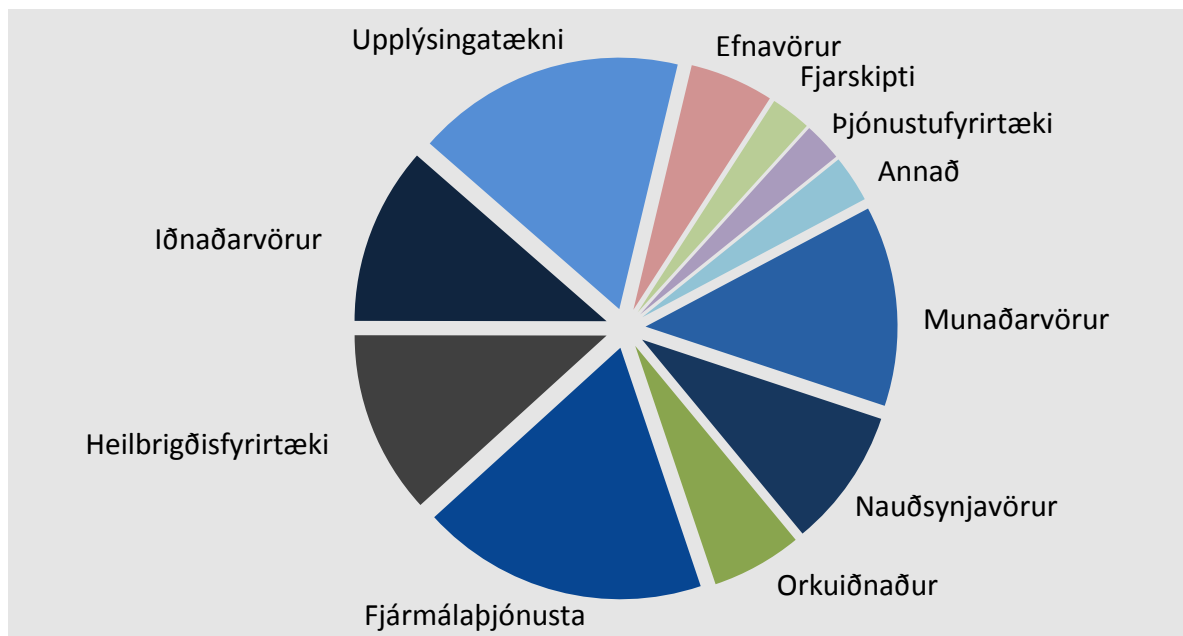
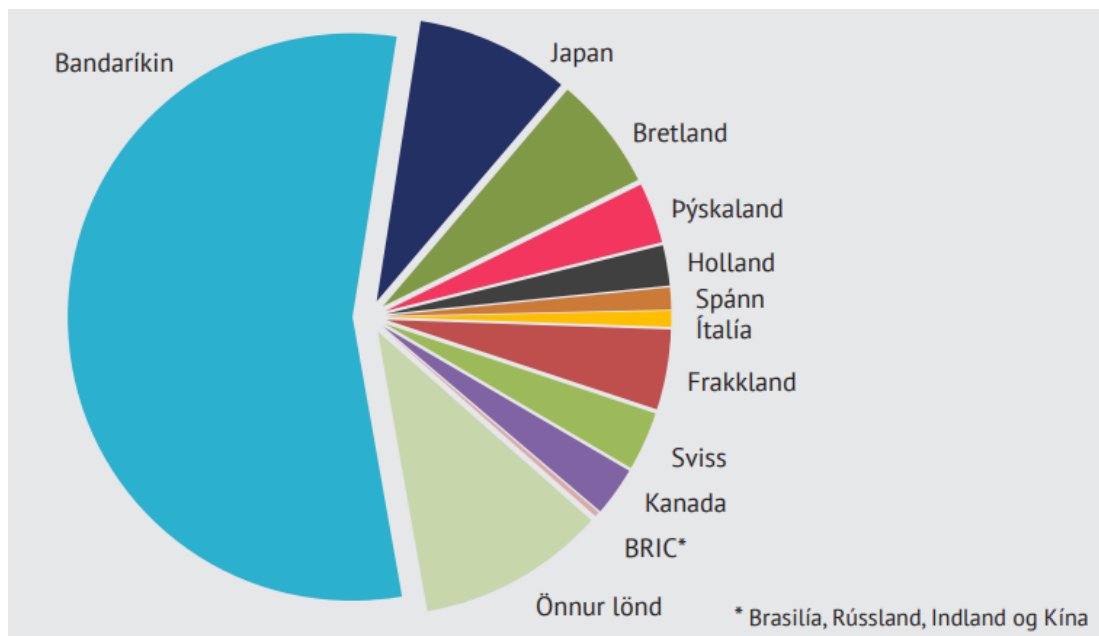
Mikil áhættudreifing



Eignir		
Stærstu flokkar	%	ma.kr.
Skráð hlutabréf	87,4	46
Skuldabréfasjóðir	4,5	2
Framtaksfjárfestingar	5,7	3
Laust fé	2,4	1
	100,0	53

Erlend hlutabréf

1700 fyrirtæki í um 34 löndum



Daglegt gengi á ávöxtunarleiðum

Skoða gengi fyrir: 22.03.2018



SÆKJA

	Gengi		Nafnávöxtun (%)					
	Sveiflur	Gengi	Frá áram.	1 ár	3 ár	5 ár	Frá stofnun	Stofn-dagur
Blönduð söfn								
Samtryggingarsjóður	■■■■■	4.188,1	-0,1	7,2	5,1	6,5	7,3*	1967
Ævisafn I	■■■■■	3.426,2	-1,0	6,0	2,6	6,1	6,4	1/7/1998
Ævisafn II	■■■■■	4.150,7	-0,4	6,7	3,8	6,2	7,3	1/1/1990
Ævisafn III	■■■■■	3.166,7	0,4	6,2	5,2	5,4	6,0	1/7/1998
	Gengi		Nafnávöxtun (%)					
	Sveiflur	Gengi	Frá áram.	1 ár	3 ár	5 ár	Frá stofnun	Stofn-dagur
Ríkissöfn								
Ríkissafn - Langt	■■■■■	2.018,8	0,5	9,4	6,2	4,7	8,1	13/3/2009
Ríkissafn - Stutt	■■■■■	1.548,4	0,7	4,5	5,0	4,6	5,0	13/3/2009
	Gengi		Nafnávöxtun (%)					
	Sveiflur	Gengi	Frá áram.	1 ár	3 ár	5 ár	Frá stofnun	Stofn-dagur
Önnur söfn								
Innlánasafn	■■■■■	1.814,2	1,1	4,3	4,2	4,0	6,5	31/10/2008
Húsnæðissafn	■■■■■	1.063,9	0,9	5,2			4,6	2/11/2016

* Gengi reiknað frá 1.1.1998

Dagskrá

1. Fundarsetning
2. Skýrsla stjórnar
3. Ársreikningur 2017 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
4. Kynning á fjárfestingarstefnu
5. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
Sigríður Ómarsdóttir, skrifstofustjóri
6. Kosning stjórnar
7. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
8. Ákvörðun um laun stjórnar
9. Önnur mál

Breytingar á samþykktum

- Tvær tillögur
 - Heimild til að taka við séreign frá öðrum með þrengri útborgunarheimildum
 - Heimild til að taka hálfan lífeyri
- Nýjar réttindatöflur
 - Kynning á töflum
 - Taka gildi 1. apríl 2018 samkvæmt heimild í samþykktum

Þann 1. janúar sl. tók gildi reglugerð sem heimilar flýtingu á töku lífeyris og töku á 50% lífeyri hjá TR

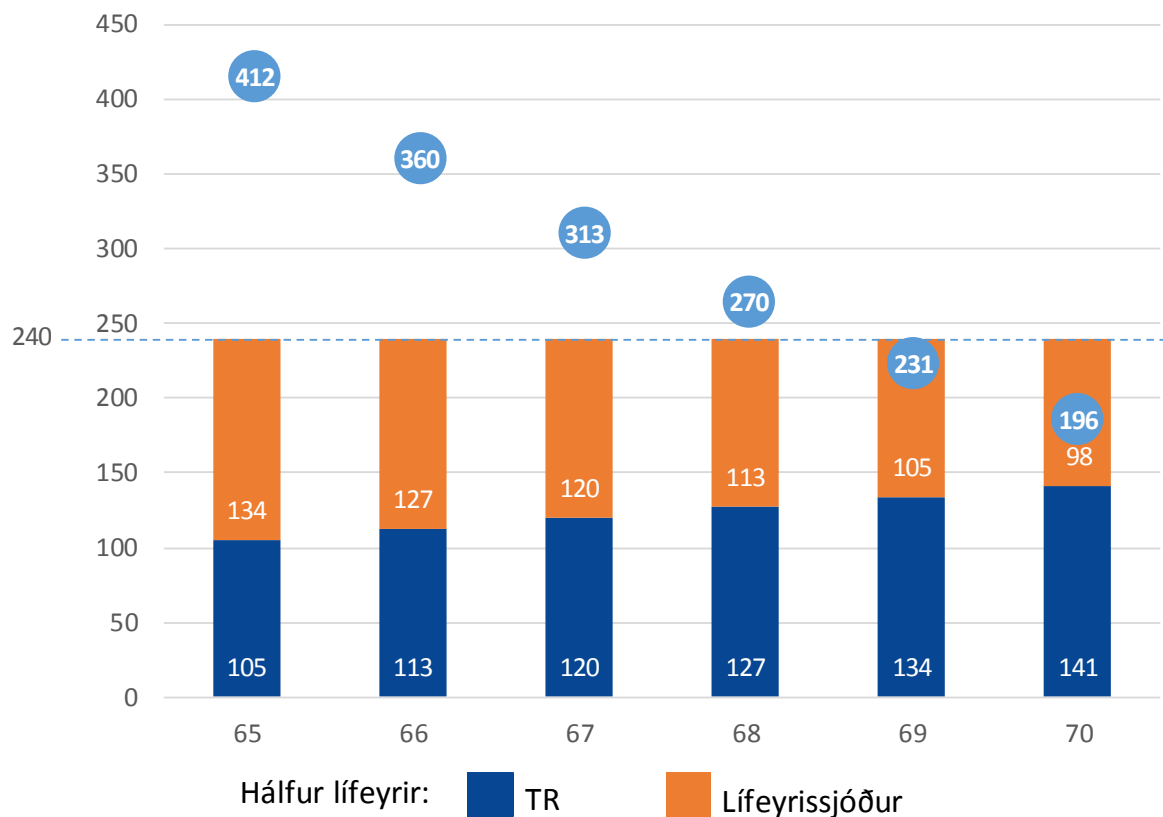
- Heimilt að fresta töku til 80 ára aldurs
 - Hækkun í samræmi við frestunartöflu
 - Skilyrði að viðkomandi hafi ekki hafið töku ellilífeyris hjá skyldubundnum lífeyrissjóðum eða TR
- Heimilt að flýta töku til 65 ára aldurs
 - Flýting í samræmi við flýtingartöflur
 - Skilyrði að viðkomandi hefji töku ellilífeyris hjá öllum skyldubundnum lífeyrissjóðum þar sem viðkomandi hefur áunnið sér réttindi
 - Skilyrði að samanlagður ellilífeyrir hjá TR og lífeyrissjóðum sé að lágmarki jafnhár fullum mánaðarlegum ellilífeyri samkvæmt lögum um almannatryggingar (1. mgr. 23 gr. 100/2007)

Hálfur lífeyrir

- Heimilt að hefja töku 50% ellilífeyris frá 65 ára aldri
 - Skilyrði að allir skyldubundnir lífeyrissjóðir hafi samþykkt að hefja greiðslu á 50% ellilífeyri og staðfest að greiðslur hefjist
 - Skilyrði að samanlagður ellilífeyrir hjá TR og lífeyrissjóðum sé að lágmarki jafnhár fullum mánaðarlegum ellilífeyri samkvæmt lögum um almannatryggingar (1. mgr. 23 gr. 100/2007)
- Heimilt að hefja töku á fullum ellilífeyri hvenær sem er
- Greiðslur frá TR skerðast ekki vegna annarra tekna

Hálfur lífeyrir

Þúsund krónur á mánuði



● Lágmarksréttindi til ellilífeyris frá 70 ára aldri

Til þess að geta sótt um hálfan lífeyri þarf að eiga lágmarksréttindi í lífeyrissjóði til ellilífeyris

Tillögur - 1

12. grein. Útborgun inneignar

12.1 Inneignir sjóðfélaga greiðast þannig:

Þegar sjóðfélagi er orðinn 60 ára og a.m.k. tvö ár eru liðin frá fyrstu innborgun í séreignarsjóðinn er heimilt að hefja útborgun lífeyrissparnaðar og vaxta. Sjóðfélagi getur tekið út inneign sína með eingreiðslu eða valið að dreifa útborgunum á lengra tímabil.

- 12.2 Fyrirkomulag samkvæmt grein 12.1 Þetta fyrirkomulag gildir þó ekki um skilyrta inneign í séreignarsjóði sem er hluti af lágmarkstryggingavernd samkvæmt séreignarleiðinni samkvæmt samþykktum Almenna lífeyrissjóðsins sem giltu fyrir 1. janúar 2006. Skilyrt inneign kemur til útborgunar 70 til 79 ára. Sjóðfélögum er þó heimilt að flýta töku skilyrtrar inneignar og lengja útborgunartímann þannig að inneignin greiðist frá 65 ára aldri til 79 ára aldurs.

- 12.3 Fyrirkomulag samkvæmt grein 12.1 gildir ekki um séreign sem flutt hefur verið frá öðrum vörsluaðilum með þrengri útborgunarreglum en gilda um séreign Almenna lífeyrissjóðsins. Í þeim tilvikum gilda sömu reglur og gilda um séreignarhluta í þeim lífeyrissjóði sem sjóðfélaginn greiðir samtryggingarhluta lágmarksiðgjaldsins til, sbr. 2. mgr. 7. gr. reglugerðar nr. 698/1998.

Tillögur - 2

18. grein. Ellilífeyrir

- 18.1. Mánaðarlegur ellilífeyrir er greiddur frá 70 ára aldri til æviloka. Sjóðfélagi getur flýtt töku lífeyris og hafið lífeyrisgreiðslur 60 ára en þá lækkar fjárhæð mánaðarlegs ellilífeyris sbr. töflu 3 í 6. kafla.
- Sjóðfélagi sem orðinn er 70 ára getur frestað töku lífeyris og hækkar þá upphæð ellilífeyris sbr. töflu 3 í 6 kafla fyrir hvern mánuð, sem töku hans er frestað. Þannig getur sjóðfélagi frestað töku ellilífeyris til allt að 80 ára aldurs gegn varanlegri hækkun mánaðalegra ellilífeyrisgreiðslna.

Tillögur - 3

- 18.6 Sjóðfélagi sem ekki hefur hafið töku ellilífeyris hjá sjóðnum getur ákveðið að hefja töku hálfes ellilífeyris hvenær sem er eftir að 60 ára aldri er ~~náð~~ og telst hann þá hafa ráðstafað þeim hluta ellilífeyrisréttinda sinna, sbr. gr. 18.5. Grein 18.1 skal gilda um þann hluta sem ráðstafað er fyrir 70 ára aldur og um hinn frestaða hluta eftir að 70 ára aldri er ~~náð~~.
- 18.7 Sjóðfélagi sem hefur hafið töku ellilífeyris við gildistöku þessarar greinar getur með sérstakri umsókn þar að lútandi, fram til 1. janúar 2020 farið á hálfan ellilífeyri. Skal þá tryggingastærðfræðingur meta sérstaklega áhrif frestunar- og/eða flýtingar á fjárhæð lífeyris enda gildir ekki grein 18.1 í ~~slíkum~~ tilvikum. Við mat tryggingastærðfræðings skal byggja á því að tryggingafræðilegar skuldbindingar ~~lífeyrissjóðsins~~ breytist ekki, þannig skal byggja á sömu sjónarmiðum og liggja að baki grein 18.1. Sjóðfélagi sem nýtir sér grein þessa telst eftir sem áður hafa ráðstafað réttindum endanlega samkvæmt grein 18.5.

Nýjar réttindatöflur

Gildandi tafla í árslok 2017

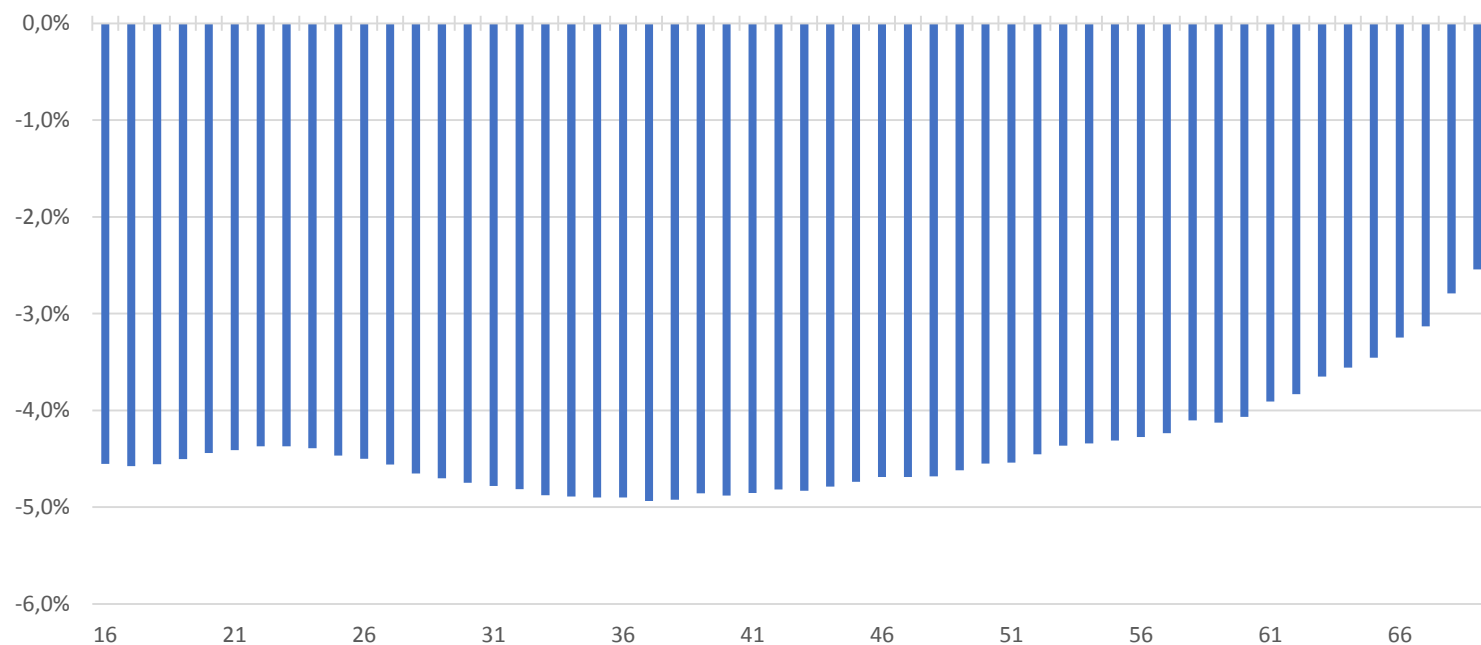
Aldur	Réttindi	Ný tafla reiknuð núna	
16	4.438	4.236	-4,6%
17	4.283	4.087	-4,6%
18	4.126	3.938	-4,6%
19	3.951	3.773	-4,5%
20	3.782	3.614	-4,4%
21	3.626	3.466	-4,4%
22	3.478	3.326	-4,4%
23	3.340	3.194	-4,4%
24	3.211	3.070	-4,4%
25	3.090	2.952	-4,5%
26	2.978	2.844	-4,5%
27	2.872	2.741	-4,6%
28	2.773	2.644	-4,7%
29	2.679	2.553	-4,7%
30	2.591	2.468	-4,7%
31	2.509	2.389	-4,8%
32	2.431	2.314	-4,8%
33	2.358	2.243	-4,9%
34	2.290	2.178	-4,9%
35	2.225	2.116	-4,9%
36	2.163	2.057	-4,9%
37	2.107	2.003	-4,9%
38	2.051	1.950	-4,9%
39	1.997	1.900	-4,9%
40	1.946	1.851	-4,9%

Gildandi tafla í árslok 2017

Aldur	Réttindi	Ný tafla reiknuð núna	
41	1.896	1.804	-4,9%
42	1.848	1.759	-4,8%
43	1.801	1.714	-4,8%
44	1.754	1.670	-4,8%
45	1.709	1.628	-4,7%
46	1.664	1.586	-4,7%
47	1.621	1.545	-4,7%
48	1.580	1.506	-4,7%
49	1.537	1.466	-4,6%
50	1.495	1.427	-4,5%
51	1.454	1.388	-4,5%
52	1.414	1.351	-4,5%
53	1.375	1.315	-4,4%
54	1.336	1.278	-4,3%
55	1.299	1.243	-4,3%
56	1.263	1.209	-4,3%
57	1.228	1.176	-4,2%
58	1.194	1.145	-4,1%
59	1.163	1.115	-4,1%
60	1.131	1.085	-4,1%
61	1.100	1.057	-3,9%
62	1.070	1.029	-3,8%
63	1.041	1.003	-3,7%
64	1.012	976	-3,6%
65	984	950	-3,5%
66	955	924	-3,2%
67	926	897	-3,1%
68	896	871	-2,8%
69	865	843	-2,5%

Tafla 2
 Árlegur lífeyrir
 fyrir hvert 10.000
 króna iðgjald

Breytt réttindi



Framtíðarréttindi breytast
um 2,5% til 4,9%

Ástæða breytingar. Lengri
meðalævi og breytt
kynjasamsetning greiðandi
sjóðfélaga

Eftirfarandi töflur breytast til samræmis

- Tafla 3
 - Lækkun ellilífeyris þegar taka lífeyris hefst fyrir 70 ára aldur
 - Hækkun ellilífeyris þegar taka lífeyris hefst eftir 70 ára aldur
- Tafla 4
 - Iðgjaldtafla fyrir viðbótarlífeyri
- Tafla 5
 - Endurgreiðslutafla vegna iðgjalda umfram hámark í samtryggingarsjóð

Dagskrá

1. Fundarsetning
2. Skýrsla stjórnar
3. Ársreikningur 2017 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
4. Kynning á fjárfestingarstefnu
5. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
6. Kosning stjórnar
7. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
8. Ákvörðun um laun stjórnar
9. Önnur mál

Aðalmenn í stjórn

Tvö framboð bárust í tvö laus sæti í stjórn Almenna lífeyrissjóðsins en framboðsfrestur rann út á miðnætti 15. mars 2018.

Eftirtaldir gefa kost á sér sem aðalmenn í stjórn til þriggja ára, í stafrófsröð.

- **Arna Guðmundsdóttir**, læknir og formaður Læknafélags Reykjavíkur
- **Hulda Rós Rúriksdóttir**, hæstaréttarlögmaður, en hún á nú sæti í aðalstjórn sjóðsins

Arna og Hulda eru því sjálfkjörnar í stjórn sjóðsins til næstu þriggja ára.

Varamaður í stjórn

- Kjósa skal einn varamann til til þriggja ára

Dagskrá

1. Fundarsetning
2. Skýrsla stjórnar
3. Ársreikningur 2017 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
4. Kynning á fjárfestingarstefnu
5. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
6. Kosning stjórnar
7. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
8. Ákvörðun um laun stjórnar
9. Önnur mál

Endurskoðandi, endurskoðunarfélag

- Samkvæmt tillögu endurskoðunarnefndar leggur stjórn sjóðsins til að **Ernst & Young ehf.** verði endurskoðendur Almenna lífeyrissjóðsins
- Þar sem engin önnur tillaga hefur borist er Ernst & Young ehf. sjálfkjörið sem endurskoðunarfélag sjóðsins fyrir reikningsárið 2018

Dagskrá

1. Fundarsetning
2. Skýrsla stjórnar
3. Ársreikningur 2017 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
4. Kynning á fjárfestingarstefnu
5. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
6. Kosning stjórnar
7. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
8. Ákvörðun um laun stjórnar
9. Önnur mál

Tillaga um stjórnarlaun

- Mánaðarlaun almenns stjórnarmanns hækka úr 120 þúsund krónum í 140 þúsund krónur á mánuði. Varaformaður fær ein og hálf mánaðarlaun og stjórnarformaður tvöföld mánaðarlaun
- Stjórnarmaður sem stóðst hæfismat FME á undanfögnu starfsári fær auk þess 2 mánaðarlaun almenns stjórnarmanns
- Laun varamanns fyrir setinn fund sem aðalmaður nema einum mánaðarlaunum almenns stjórnarmanns eða 140 þúsund og 90 þúsund krónum fyrir setinn fund sem varamaður

Dagskrá

1. Fundarsetning
2. Skýrsla stjórnar
3. Ársreikningur 2017 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
4. Kynning á fjárfestingarstefnu
5. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
6. Kosning stjórnar
7. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
8. Ákvörðun um laun stjórnar
9. Önnur mál