

Ársfundur 2015



Haldinn 17. mars 2015

Ársfundur 2015

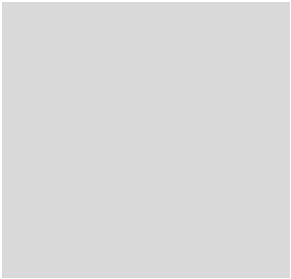


1. **Skýrsla stjórnar**
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
2. Ársreikningur 2014 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri
3. Kynning á fjárfestingarstefnu Almenna lífeyrissjóðsins
Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri
4. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
5. Kosning stjórnar
6. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
7. Ákvörðun um laun stjórnar
8. Önnur mál



Skýrsla stjórnar / ávarp formanns

Oddur Ingimarsson, formaður stjórnar



Gott ár að baki

Lykiltölur



Blönduð söfn
hækkuðu um
4,8% – 9,8%

Hæsta
raunávöxtun
Ævisafn I: 8,7%

Tryggingafræðileg
staða batnar um
2,9 pró.stig

Heildareignir
156 ma.kr.

Séreign 83 ma.kr.
Sameign 74 ma.kr.

Iðgjöld 8,4 ma.kr.
Lífeyrir 4,7 ma.kr.



Langtímafjárfestir

Fjárfestingakostir
metnir með það í
huga að þeir skili
góðri ávöxtun í
langan tíma

Kjarni fjárfestingarstefnu

- líta fram hjá skammtímasveiflum á mörkuðum
- áhersla á traustar eignir sem uppfylla skilyrði um fjárhagslegan styrkleika
- áhættudreifing
- lágur kostnaður



ALMENNI
LÍFEYRISSJÓÐURINN

2006

Lífeyrissjóður lækna
stofnaður 1967

2003



**LÍFEYRIS-
SJÓÐUR**
arkitekta og
tæknifræðinga

stofnaður 1977

1995

Lífeyrissjóður Félags leiðsögumanna

Lífeyrissjóður FÍH

1996

stofnaður 1970

stofnaður 1968

1996

Lífeyrissjóður starfsmanna SÍF

Lífeyrissjóður TFÍ
stofnaður 1965

1998

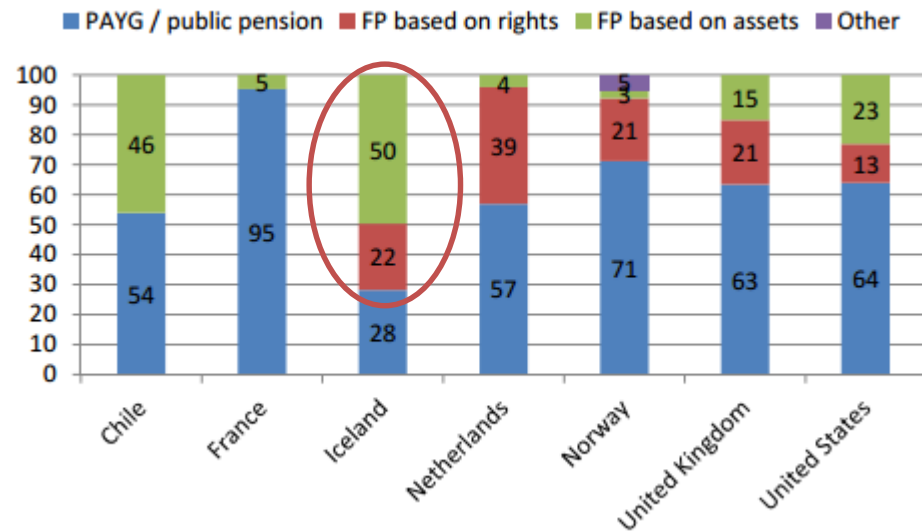
Lífeyrissjóður arkitekta
stofnaður 1967

1965-2015: 50 ára farsæl saga

Íslenska lífeyriskerfið fær gæðastimpil



Sérstaða Íslands
er að meirihluti
eftirlauna kemur
úr sjóðum sem
hafa safnað
eignum til að
greiða lífeyri



Ársfundur 2015

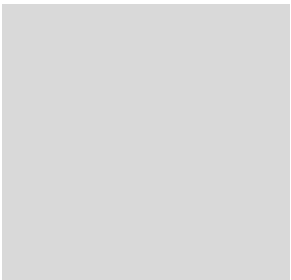


1. Skýrsla stjórnar
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
2. **Ársreikningur 2014 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs**
Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri
3. Kynning á fjárfestingarstefnu Almenna lífeyrissjóðsins
Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri
4. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
5. Kosning stjórnar
6. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
7. Ákvörðun um laun stjórnar
8. Önnur mál



Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri

Ársreikningur 2014



2

Ársskýrslan



ÁRSSKÝRSLA 2014

1965–2015
50 ÁRA FARSÆL SAGA

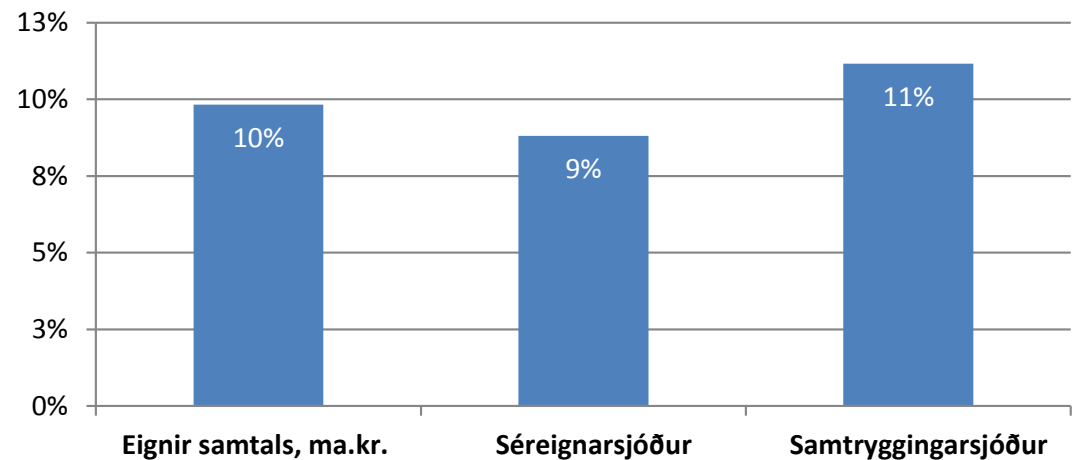
Vefútgáfa,
nú á lárétu formi

Sjóður stækkar,
bæði séreign og
sameign

Sjóður stækkaði um 10%



	2014	2013	Mism.	%
Eignir samtals, ma.kr.	156,5	142,5	14,0	10%
Séreignarsjóður	82,8	76,1	6,7	9%
Samtryggingarsjóður	73,7	66,3	7,4	11%

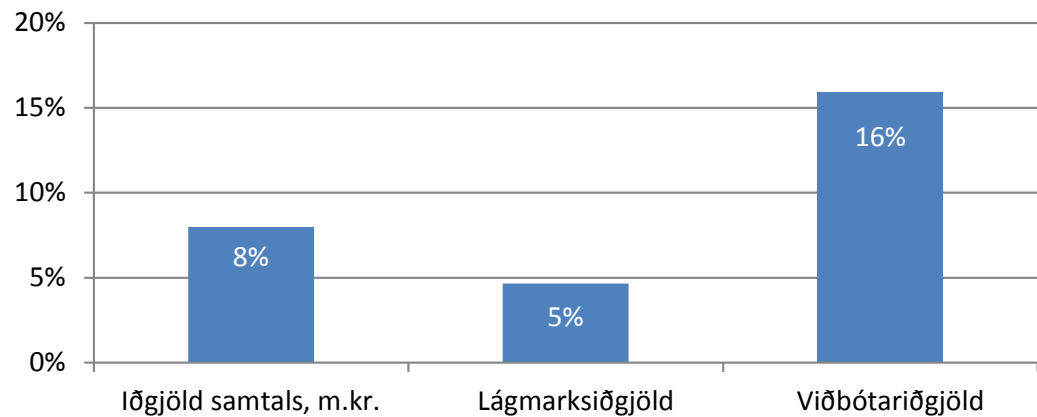


lðgjöld aukast,
viðbótariðgjöld
hækka aftur með
auknum heimildum

lðgjöld jukust um 8%



	2014	2013	Mism.	%
lðgjöld samtals, m.kr.	8.532	7.901	631,0	8%
Lágmarksiðgjöld	5.824	5.565	259,0	5%
Viðbótariðgjöld	2.708	2.336	372,0	16%



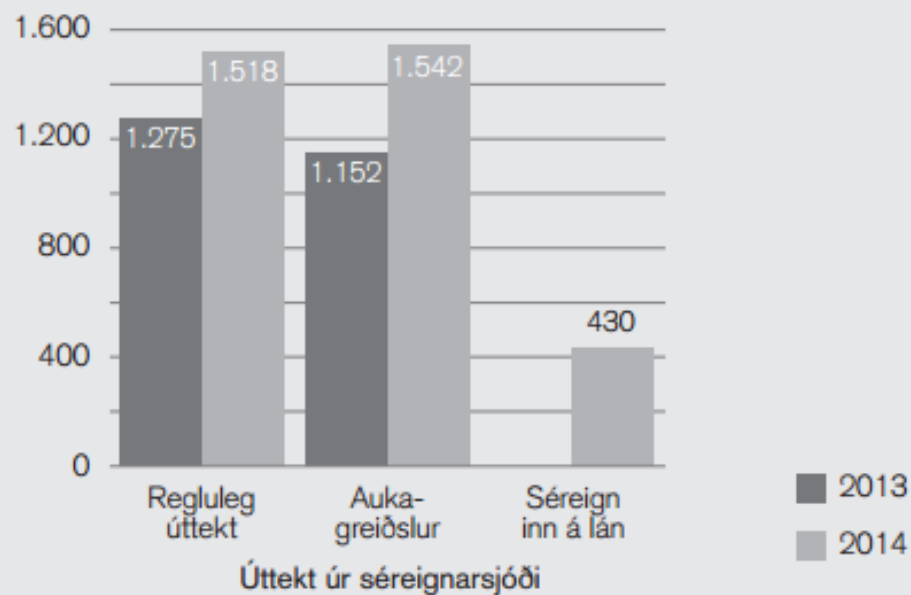
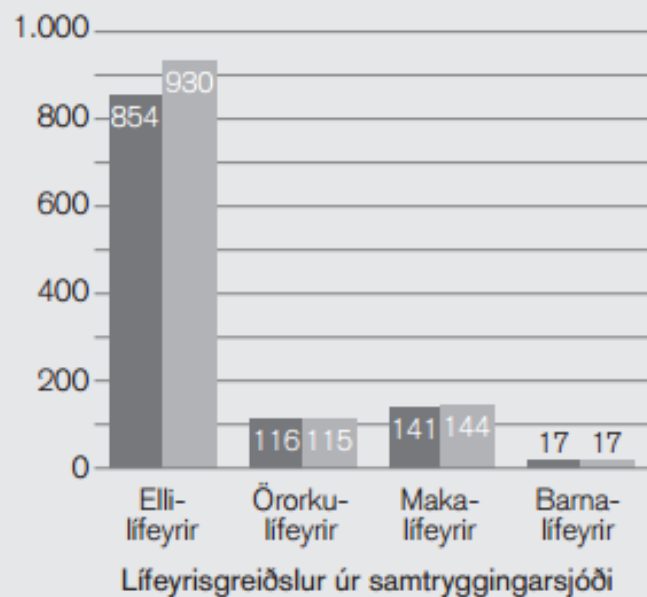


Lífeyrisgreiðslur aukast

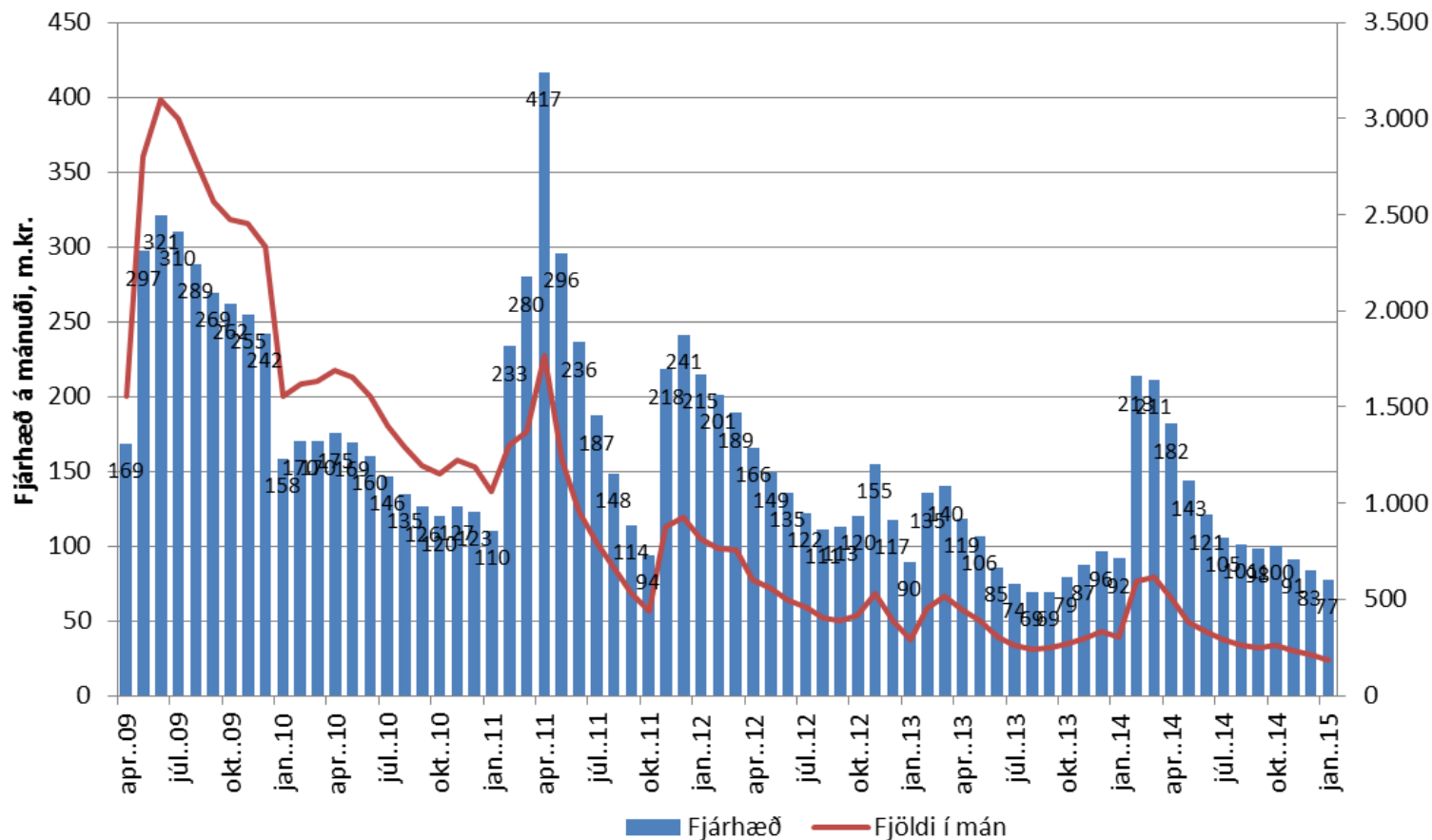
Vöxtur lífeyris er
stöðugur í samtryggingu
en vegna aukagreiðslna
úr séreign eru miklar
sveiflur á úttekt

	2014	2013	Mism.	%
Lífeyrir, m.kr.	4.695	3.554	1.141	32%
Séreignarsjóður	3.490	2.426	1.064	44%
þ.a. aukagreiðsla	1.542	1.152	390	34%
 Samtryggingarsjóður	 1.205	 1.128	 77	 7%
Ellilífeyrir	929	854	75	9%
Örorkulífeyrir	115	116	-1	-1%
Makalífeyrir	144	141	3	2%
Barnalífeyrir	17	17	0	0%
 VIRK, starfendurhæfingarsjóður	 55	 48	 7	 15%

Aukagreiðslur skýra mikla hækkun lífeyris



11 milljarðar í aukagreiðslur 2009-2014





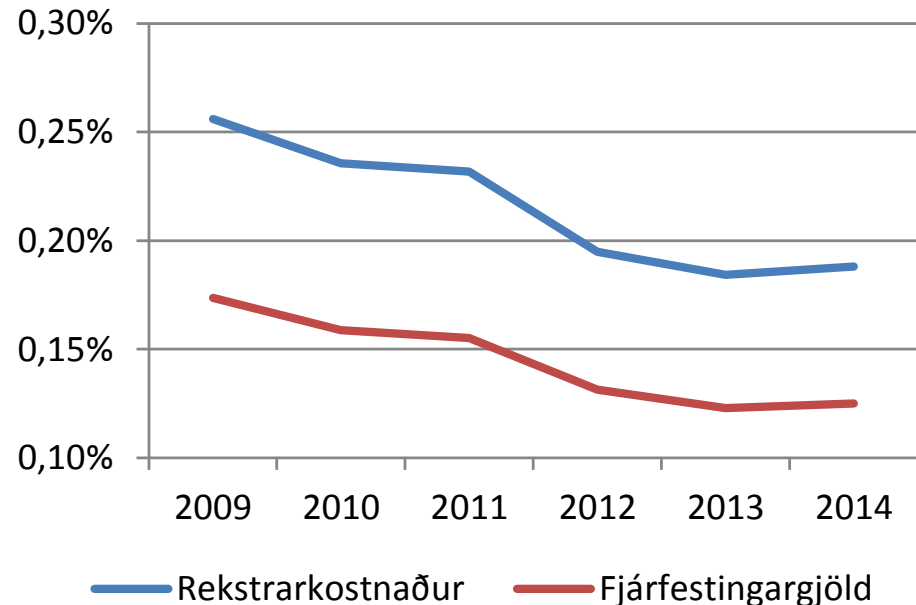
Kostnaður hækkar milli ára

Tveir kostnaðarliðir
skýra mest af hækkun

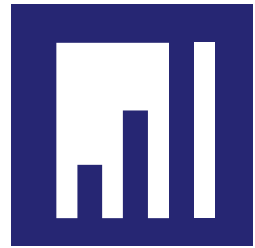
Á árinu 2013 var bætt við
1,2 stöðugildum sem
komu að fullu inn 2014

Upplýsingatækni hækkar
vegna skoðunar á kerfum
og úrræða stjórnvalda í
skuldamálum

	2014	2013	Mism.	%
Rekstrarkostnaður, m.kr.	281	250	31	12%
Hlutfall af eignum	0,19%	0,18%		
Fjárfestingargjöld	187	167	20	12%
Hlutfall af eignum	0,13%	0,12%		



Tryggingafræðileg úttekt



Almenni lífeyrissjóðurinn



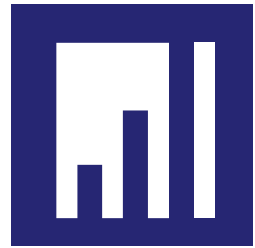
**Tryggingafræðileg athugun í árslok
2014**



Febrúar 2015

Skýrsla Talnakönnunar var unnin af Vigfúsi
Ásgeirssyni, tryggingastærðfræðingi

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

=

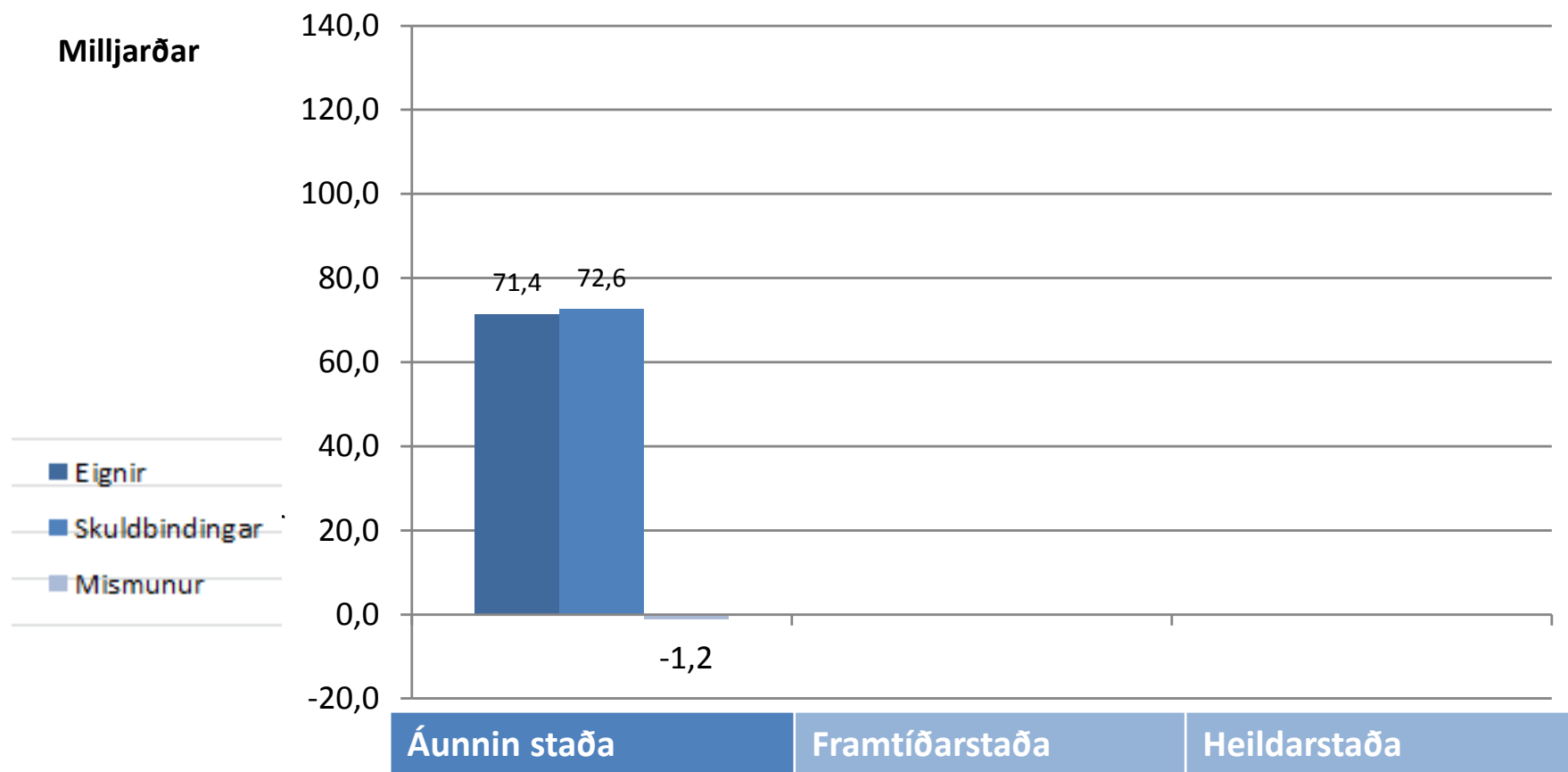
Heildarstaða

Helstu forsendur

- Árleg raunávöxtun 3,5%
- Lífslíkur 2007-2011
- Íslenskar barnseigna- og hjúskaparlíkur
- 50% af íslenskum örorkulíkum

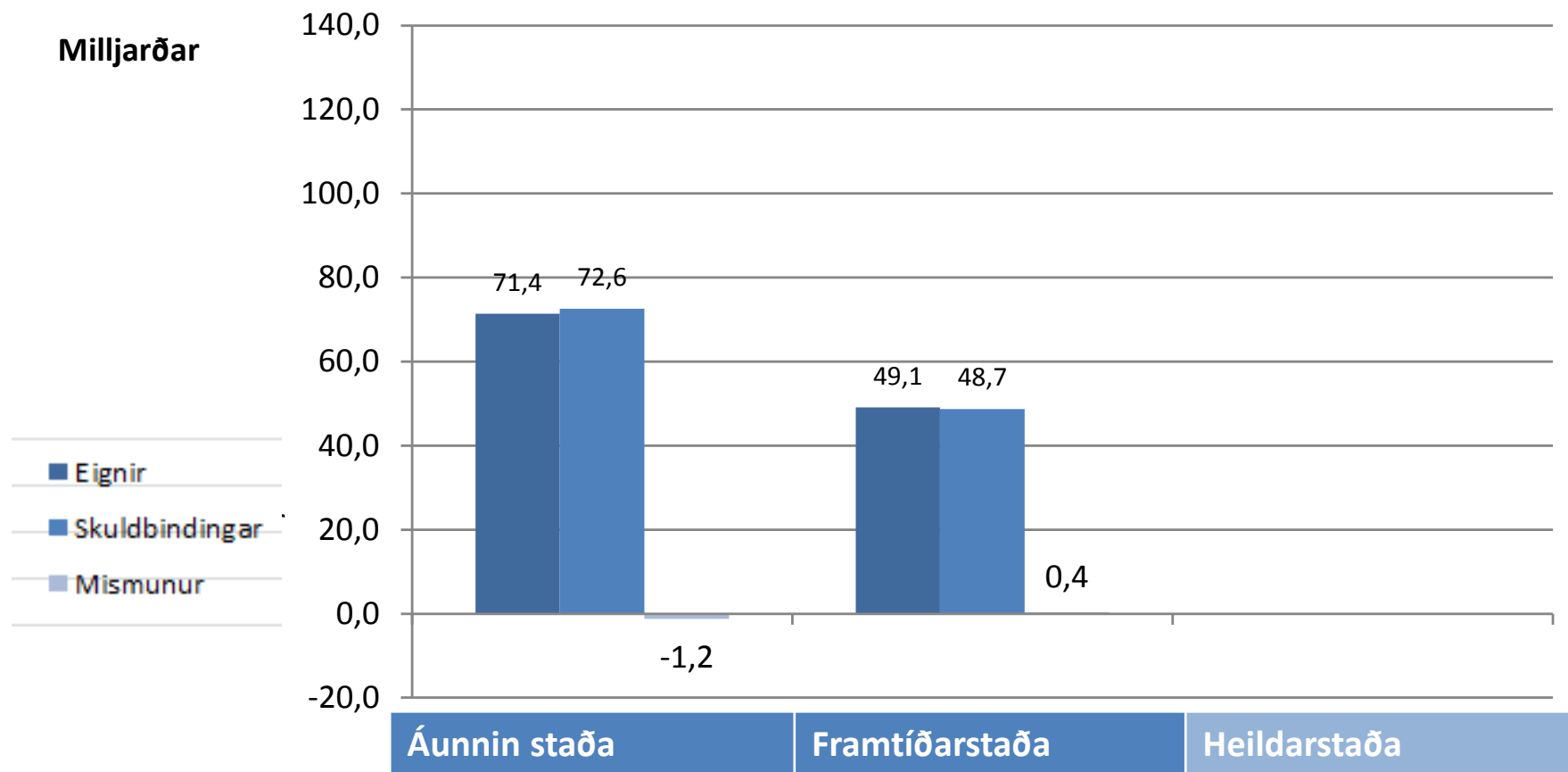
Niðurstaða 31.12.2014:

Áunnin staða



Skuldbindingar eru **1,7%** meiri en eignir. Hlutfallsleg skipting skuldbindinga: Ellilífeyrir 82%, örorkulífeyrir 6%, makalífeyrir 11% og barnalífeyrir 0,1%

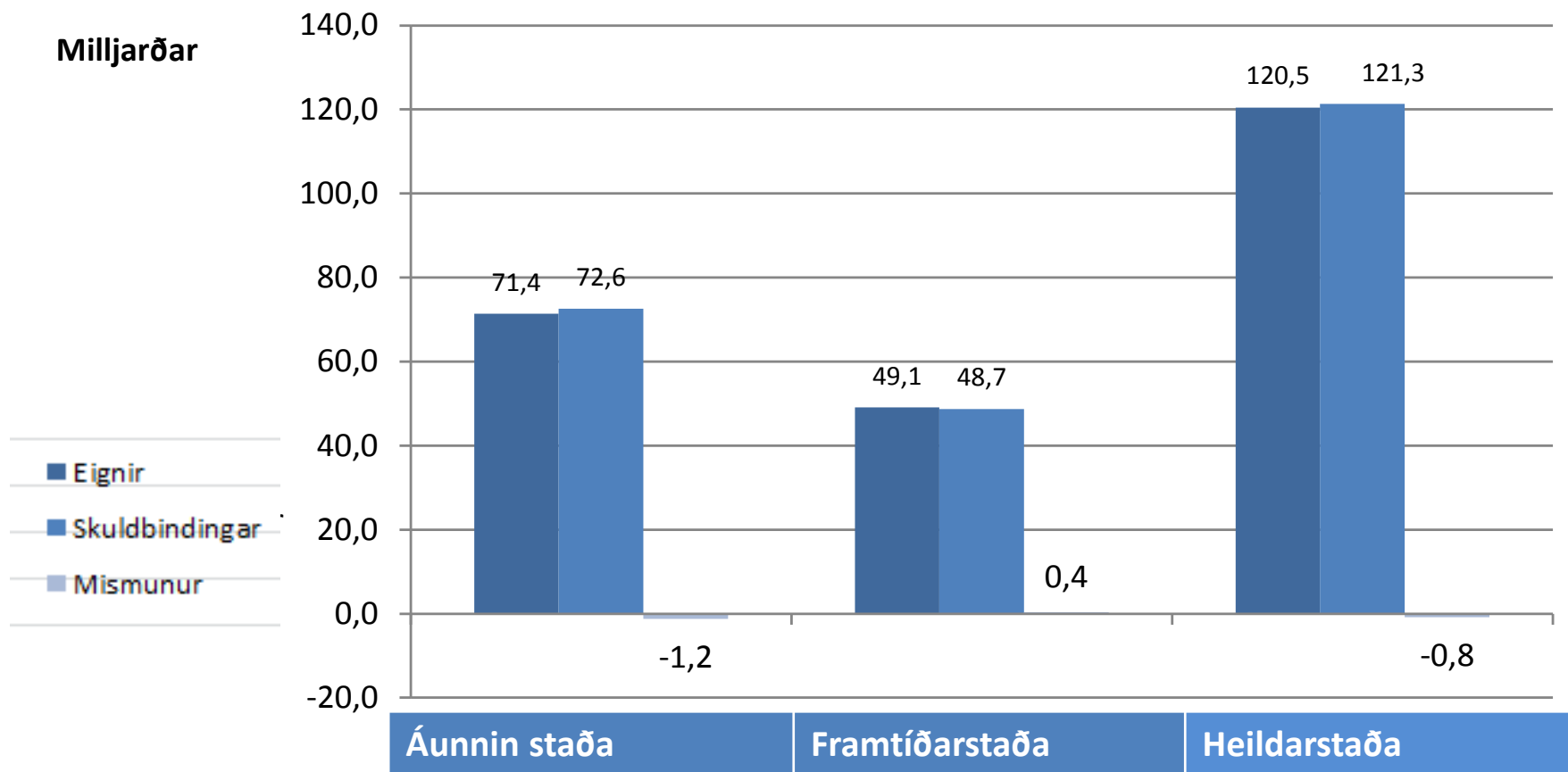
Niðurstaða 31.12.2014: Framtíðarstaða



Verðmæti framtíðaiðgjalda er **0,8%** meira en skuldbindingar vegna iðgjaldanna

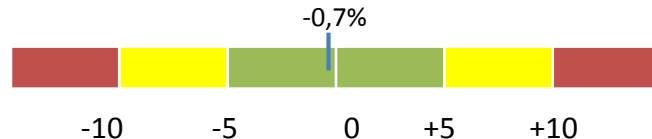
Niðurstaða 31.12.2014:

Heildarstaða

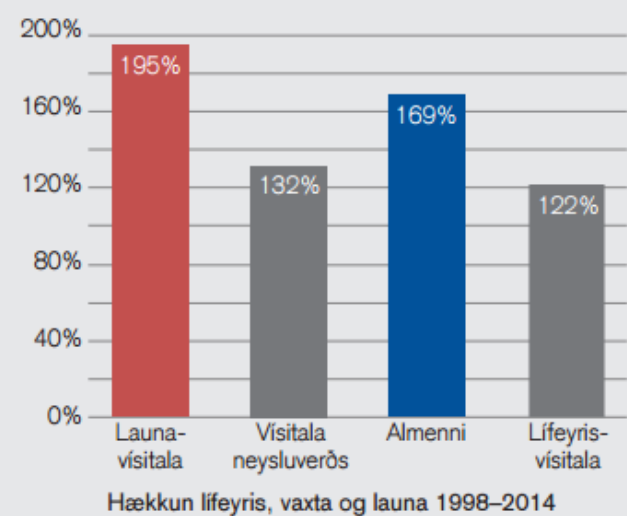


Heildarskuldbindingar eru **0,7%** umfram eignir og framtíðariðgjöld

Lagaleg skylda til að breyta réttindum:



ÞRÓUN LÍFEYRIS, GÓÐ LÍFEYRISRÉTTINDI



LÍFEYRIR HEFUR HÆKKAD UMFRAM VERÐLAG

Frá því að lífeyrissjóðalögin tóku gildi árið 1998 hafa lífeyrissjóðir sjóðfélaga í Almenna lífeyrissjóðnum og forverum hans hækkað umfram verðlag á síðustu árum. Lífeyrissjóðir hækkuðu um 169% að meðaltali á tímabilinu 1998–2014. Á sama tíma hækkaði launavísitala um 195% og vísitala neysluverðs um 132%. Á sama tímabili hækkaði vísitala 10 stærstu lífeyrissjóða án ábyrgðar launagreiðenda um 122%.

SAMANBURÐUR

Réttindi í Almenna standast vel samanburð við hefðbundna lífeyrissjóði þar sem allt lágmarksiðgjaldið fer í samtryggingu, sjá samanburð fyrir neðan.

Lágmarksiðgjald 12% af launum	Almenni	Hefðbundinn lífeyrissjóður
Starfsævi 27–66 ára, föst laun 450 þús.kr.		
Lágmarksiðgjald (% af launum)	12%	12%
þ.a. í samtryggingarsjóð	8%	12%
þ.a. í séreignarsjóð	4%	
Eftirlaun frá 67 ára		
Inneign í séreignarsjóði	18.554.007	0
Mánaðargreiðslur í 10 ár	182.996	0
Samtryggingarsjóður		
Taka lífeyris hefst	70 ára	67 ára
Ævilangur ellilífeyrir á mánuði	248.098	264.357
Hlutfall af launum	55%	59%
Örorka 45 ára		
Örorkulífeyrir á mánuði	240.769	256.251
Örorkulífeyrir greiddur til	70 ára	67 ára
Séreign, laus á 7 árum	5.376.297	0
Barnalífeyrir á mánuði	32.687	16.344
Barnalífeyrir greiddur með börnum til	20 ára	18 ár
Fráfall 45 ára		
Makalífeyrir	120.385	128.126
Makalífeyrir greiddur að lágmarki	2,5 ár	3 ár
Makalífeyrir greiddur með yngsta barni til	20 ára	18 ára
Séreign sem erfist	5.376.297	0
Barnalífeyrir á mánuði	32.687	16.344
Barnalífeyrir (barn á ekki foreldri/kjörforeldri á lífi)	65.374	16.344
Barnalífeyrir greiddur með börnum til	20 ára	20 ára

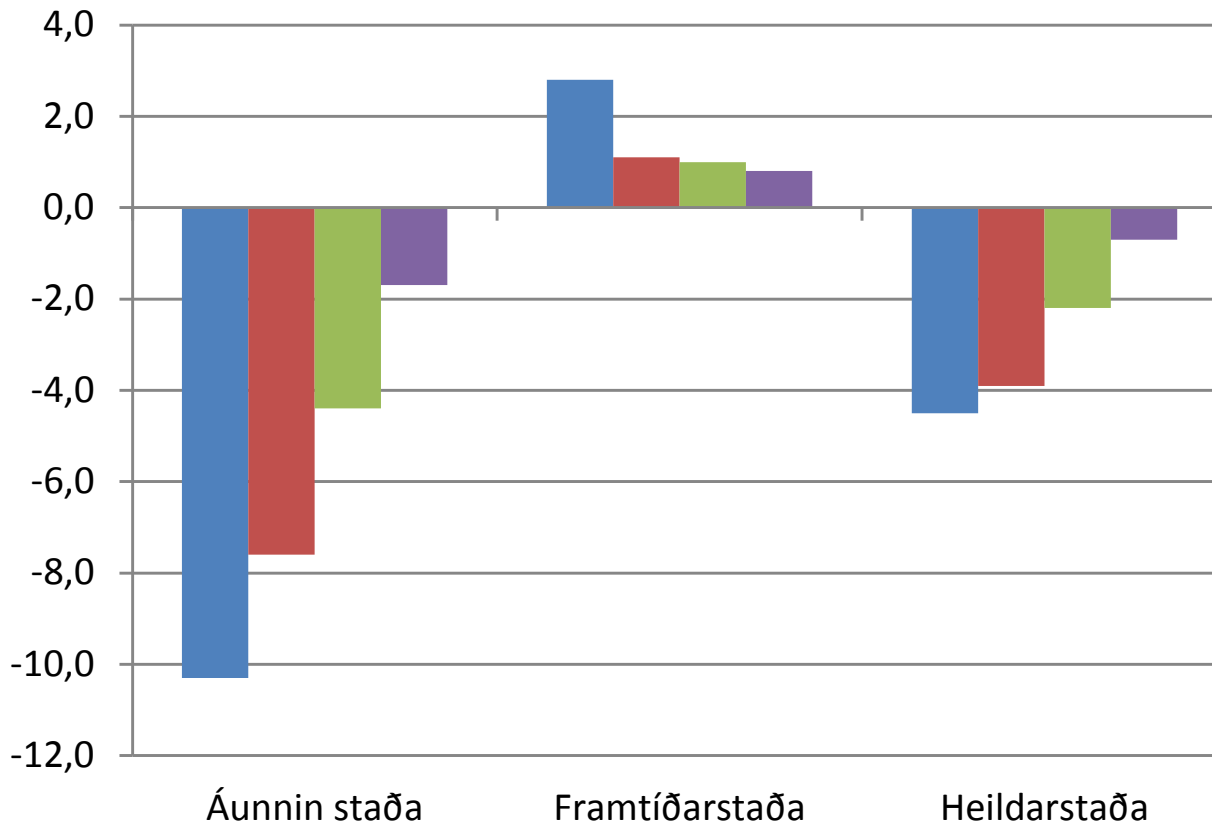
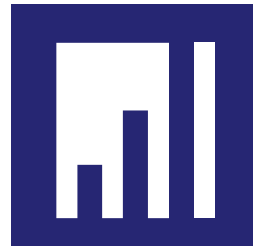
Taflan sýnir samanburð hjá sjóðfélaga sem greiðir annars vegar í Almenna lífeyrissjóðinn og hins vegar í hefðbundinn samtryggingarsjóð. Í báðum sjóðum er reiknað með 3,5% raunávöxtun á ári.

Eftirlaun í Almenna greiðast bæði úr samtryggingar- og séreignarsjóði. Sjóðfélagar hafa svigrúm til að ákveða töku lífeyris. Margir velja til dæmis að taka inneign í séreignarsjóði út á 10 til 15 árum og fá þannig hærri lífeyri á fyrri hluta eftirlaunaáranna.

Við örorku er inneign í séreignarsjóði laus til útborgunar á sjö árum og bætist við örorkulífeyri úr samtryggingarsjóði. Barnalífeyrir til örorkulífeyrisþega í Almenna lífeyrissjóðnum er tvöfalt hærri en lögbundið lágmark.

Við fráfall erfist inneign í séreignarsjóði og bætist við hefðbundinn makalífeyri úr samtryggingarsjóði. Barnalífeyrir til barna látins sjóðfélaga í Almenna lífeyrissjóðnum er tvöfalt hærri en lögbundið lágmark og fjórfalt hærri ef barn á ekki foreldri eða kjörforeldri á lífi.

Breytingar sl. 4 ár



Á liðnum árum hefur áfallin og heildarstaða batnað jafnt og þétt

Það veldur hins vegar áhyggjum að framtíðarstaðan versnar á hverju ári

- 2011
- 2012
- 2013
- 2014

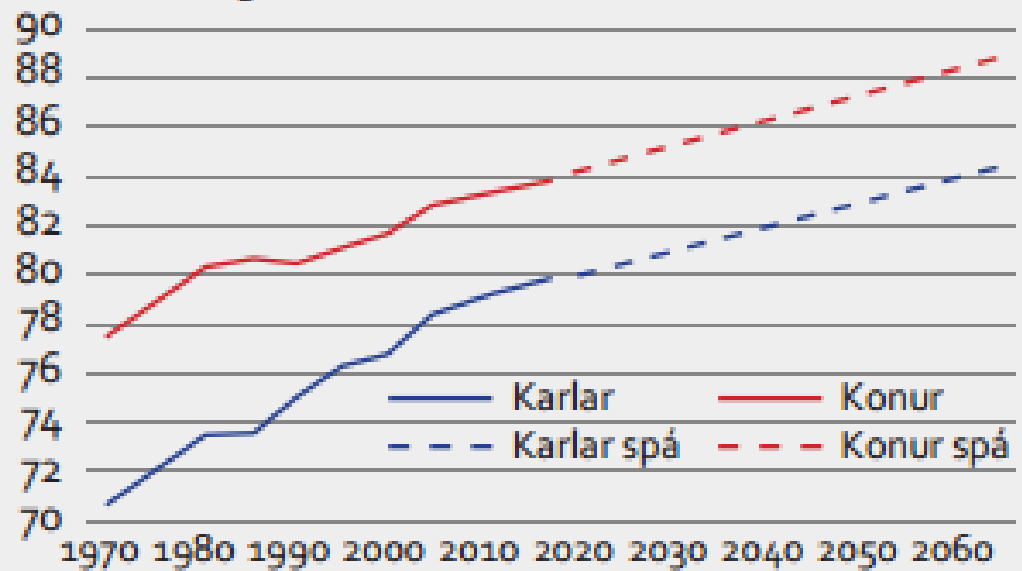


Breyttar forsendur að ári

FÍT mun breyta útreikningi á lífslíkum á næsta ári. Nýjar líkur munu reikna með því að langlífi haldist áfram að aukast og lífeyrissjóðir þurfi að greiða ævilangan lífeyri í lengri tíma

Meðalævi karla og kvenna 1970–2011 og spá 2014–2065

Meðal ævilengd



Heimild: Söguleg þróun 1971–2011 Félag Íslenskra tryggingastaerðfræðinga.
Spá 2014–2065, Hagstofa Íslands.

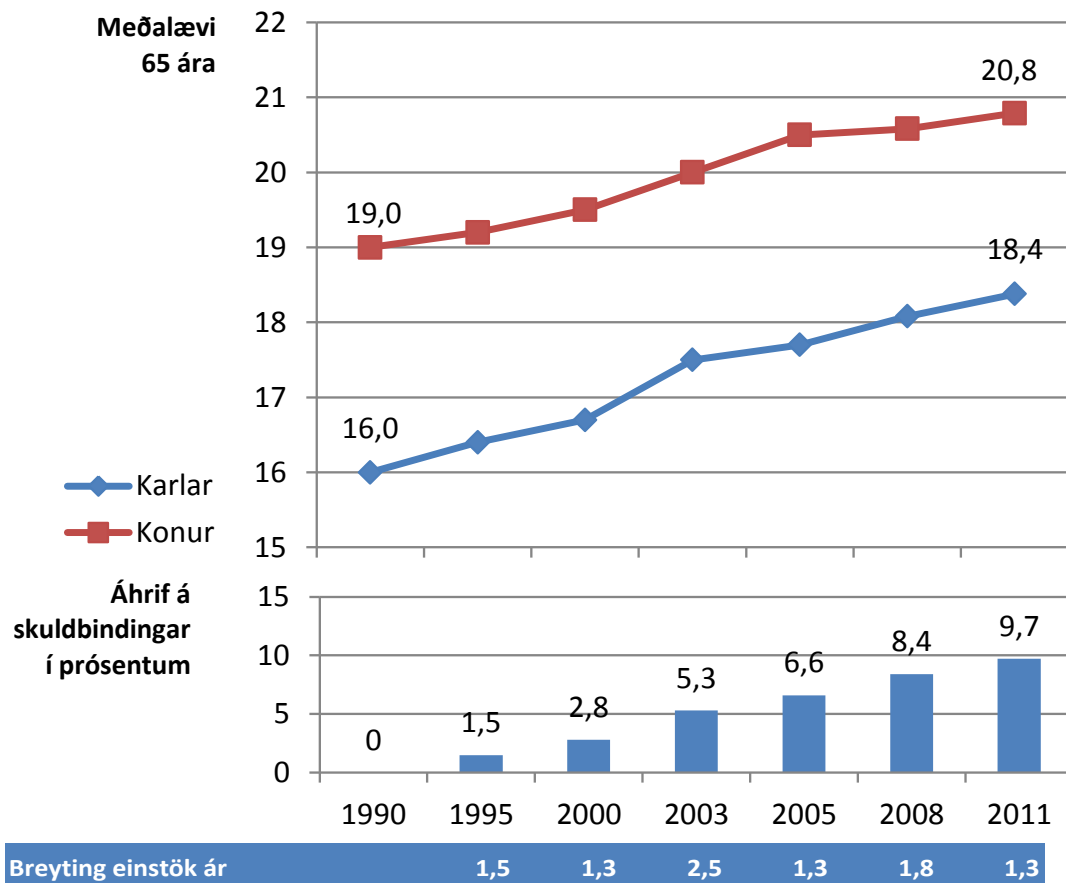
Útgáfuár lífslíka og spátímabil

Lengri meðalævi => auknar skuldbindingar

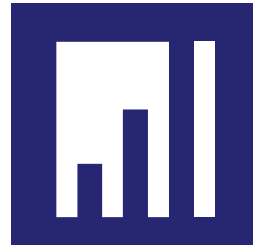


Á árunum 1990-2011
lengdist meðalævi karla
um 2,4 ár (14%) og
kvenna um 1,8 ár (9%)

Árin 1990-2011 jukst
skuldbindingar um 10%,
u.þ.b. 0,5% á ári



Til þjónustu reiðubúin



Almenni lífeyrissjóðurinn leggur mikla áherslu á að veita góða þjónustu og hagnýtar upplýsingar. Öll starfsemin miðar að því að þjónusta sjóðfélaga sem best og að þeir séu upplýstir um hvaðeina sem varðar lífeyrismál, starfsemi sjóðsins og stöðu þeirra sjálfra.

Skrifstofa sjóðsins að Borgartúni 25, 5. hæð, er opin alla virka daga frá kl. 9.00 til 16.00. Þar er góð aðstaða til að taka á móti sjóðfélögum sem geta komið hvenær sem þeim hentar á afgreiðslutíma sjóðsins. Sjóðfélögum er einnig velkomið að senda tölvupóst á netfangið almenni@almenni.is eða hringja í síma 510 2500 til að fá ráðgjöf, upplýsingar eða panta tíma.



Ársfundur 2015

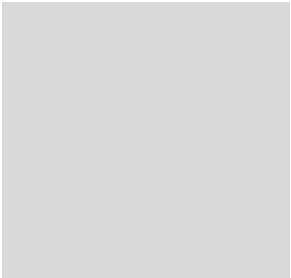


1. Skýrsla stjórnar
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
2. Ársreikningur 2014 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri
3. **Kynning á fjárfestingarstefnu Almenna lífeyrissjóðsins**
Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri
4. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
5. Kosning stjórnar
6. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
7. Ákvörðun um laun stjórnar
8. Önnur mál



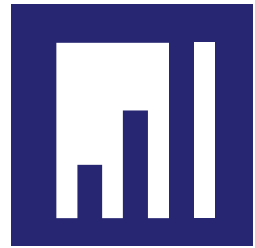
Kynning á fjárfestingarstefnu

Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri



3

Fjárfestingarstefna 2015



FJÁRFESTINGARSTEFNA 2015

Efnisyfirlit

- I. Almenni lífeyrissjóðurinn
 - II. Söguleg ávöxtun
 - III. Vænt ávöxtun og framreikningur
 - IV. Fjárfestingarstefna 2015
 - V. Viðmið
 - VI. Áhættustefna – útdráttur
- Reglur um lán til sjóðfélaga

Helstu breytingar

Nú er stefnt að jöfnu vægi skuldabréfa og hlutabréfa í samtryggingarsjóði. Áður var stefnt að 60% vægi skuldabréfa og 40% vægi hlutabréfa.

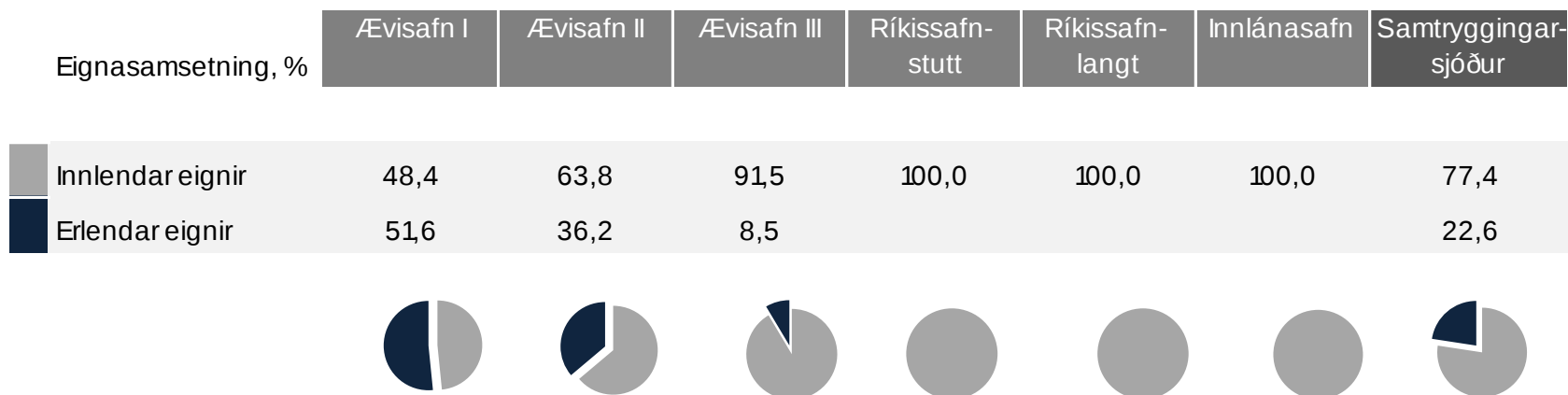
Vægi einstakra flokka skuldabréfa hefur verið breytt og hlutfall erlendra framtakssjóða af erlendum hlutabréfum er nú 10%.

Ávöxtunarleiðir í boði



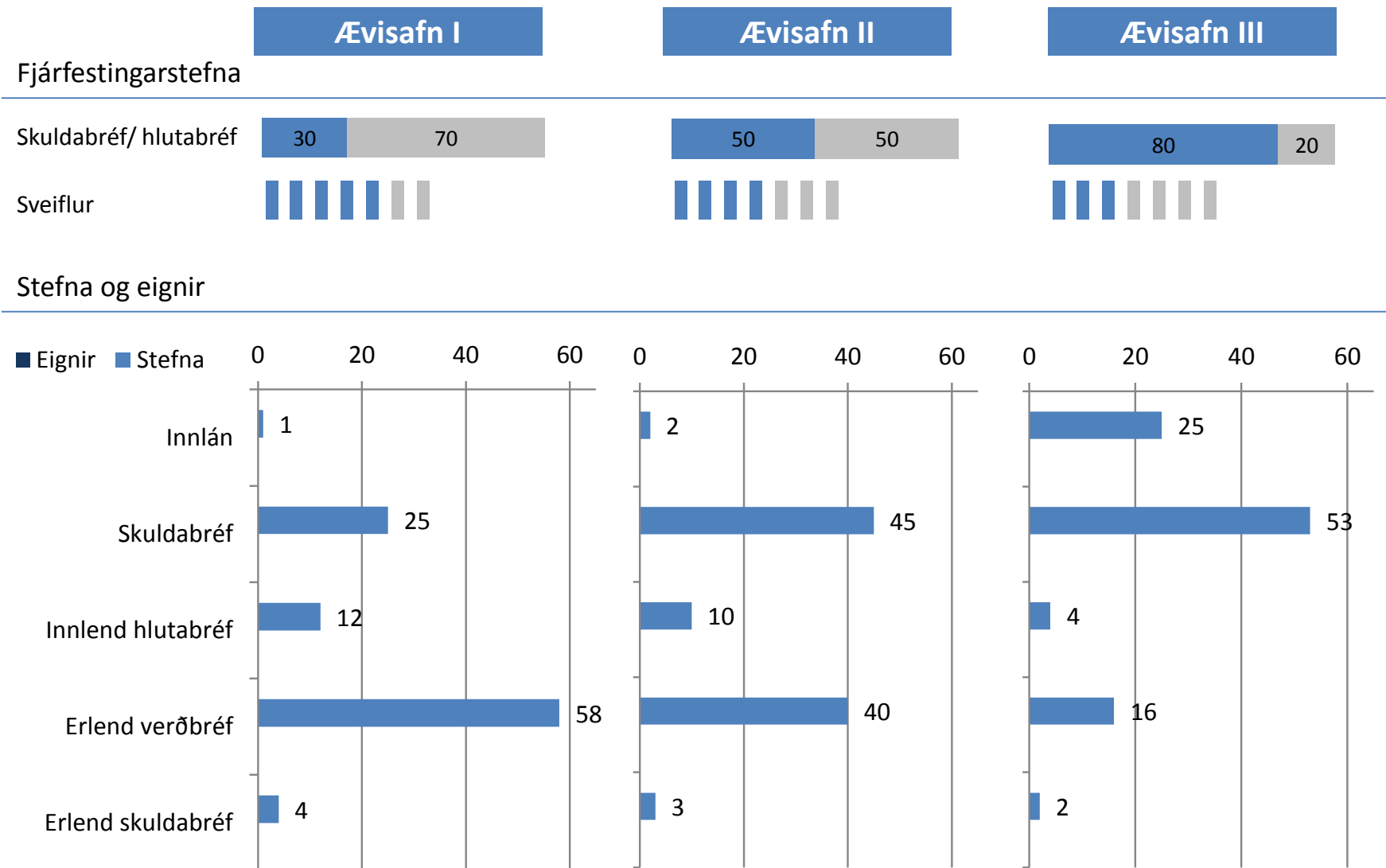
Sjóðfélagar geta valið á milli **sex ávöxtunarleiða** í séreignarsjóði Almenna lífeyrissjóðsins

Hægt er að velja söfn sem fjárfesta bæði í skuldabréfum og hlutabréfum. Einnig er hægt að velja **innlend ríkisskuldabréf** og innlend **bankainnlán**

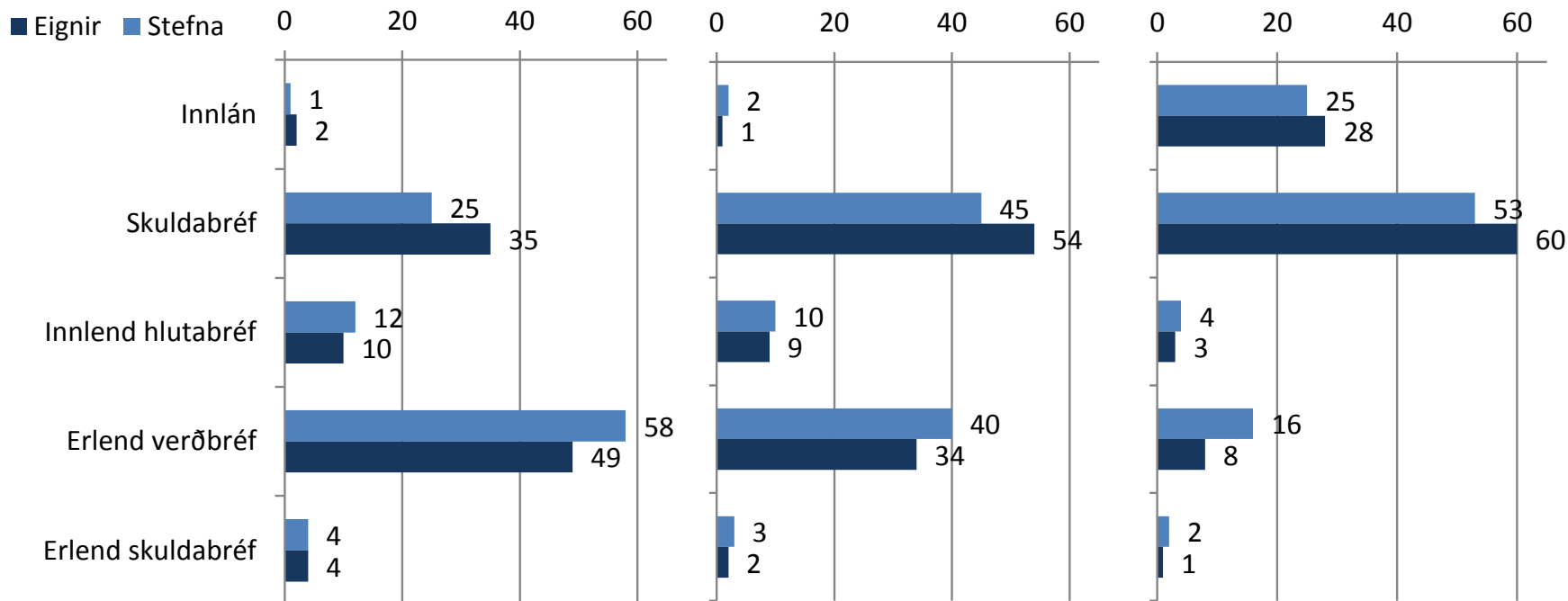
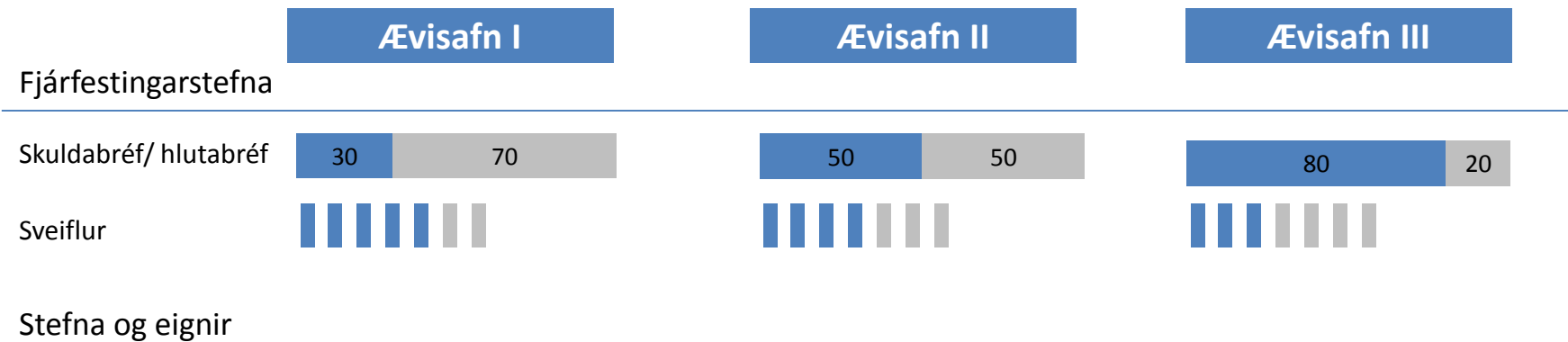


Fjárfestingarstefna:

Séreign, blönduð söfn



Fjárfestingarstefna: Séreign, blönduð söfn



Fjárfestingarstefna: Samtryggingarsjóður

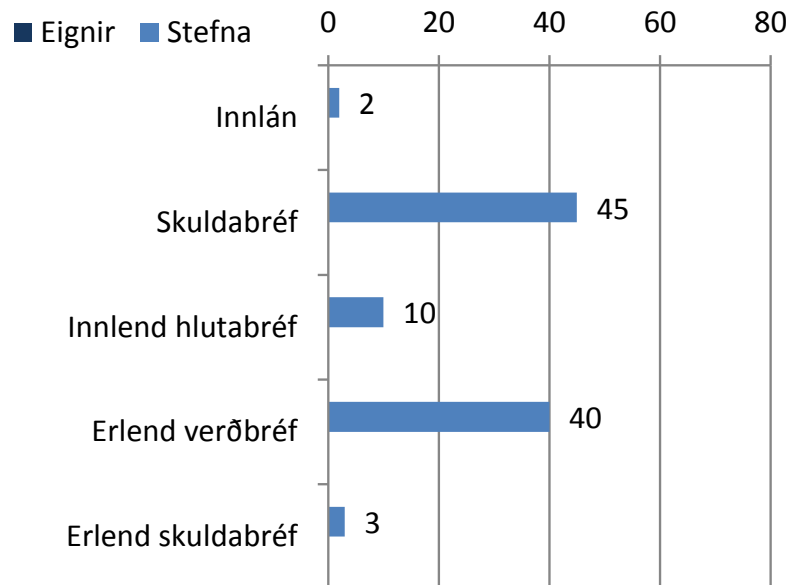


Samtryggingarsjóður

Fjárfestingarstefna



Stefna og eignir



Fjárfestingarstefna: Samtryggingarsjóður

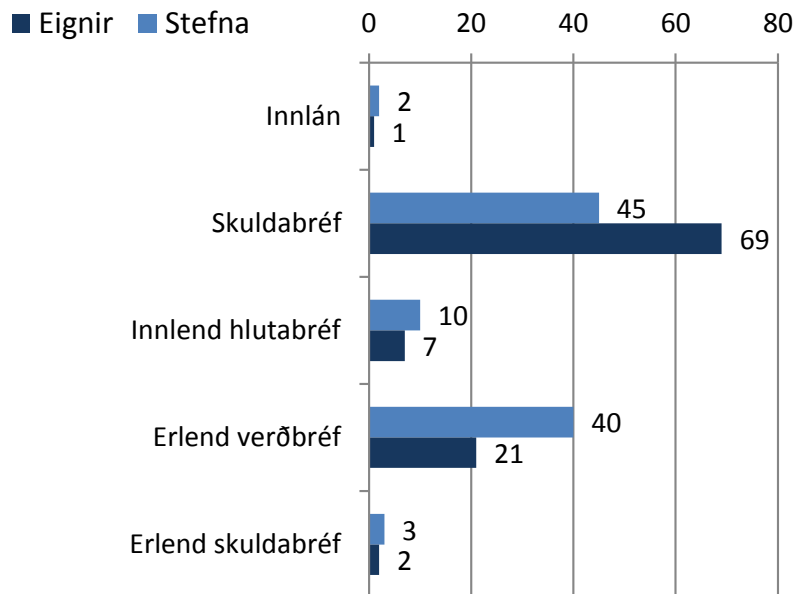


Samtryggingarsjóður

Fjárfestingarstefna



Stefna og eignir



Fjárfestingarstefna:

Séreign, innlán og ríkisskuldabréf



Innlánasafn

Ríkissafn stutt

Ríkissafn langt

Fjárfestingarstefna

Skuldabréf/ hlutabréf

100

100

100

Sveiflur



Stefna og eignir

■ Eignir ■ Stefna

0 20 40 60 80 100

0 50 100

0 50 100

Innlán

100

20

Skuldabréf

80

100

Innlend hlutabréf

Erlend verðbréf

Erlend skuldabréf

Fjárfestingarstefna:

Séreign, innlán og ríkisskuldabréf



Innlánasafn

Ríkissafn stutt

Ríkissafn langt

Fjárfestingarstefna

Skuldabréf/ hlutabréf

100

100

100

Sveiflur



Stefna og eignir

■ Eignir ■ Stefna

0 20 40 60 80 100

0 50 100

0 50 100

Innlán



Skuldabréf

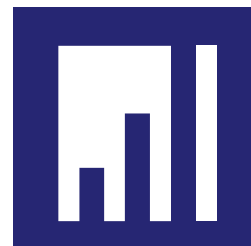


Innlend hlutabréf

Erlend verðbréf

Erlend skuldabréf

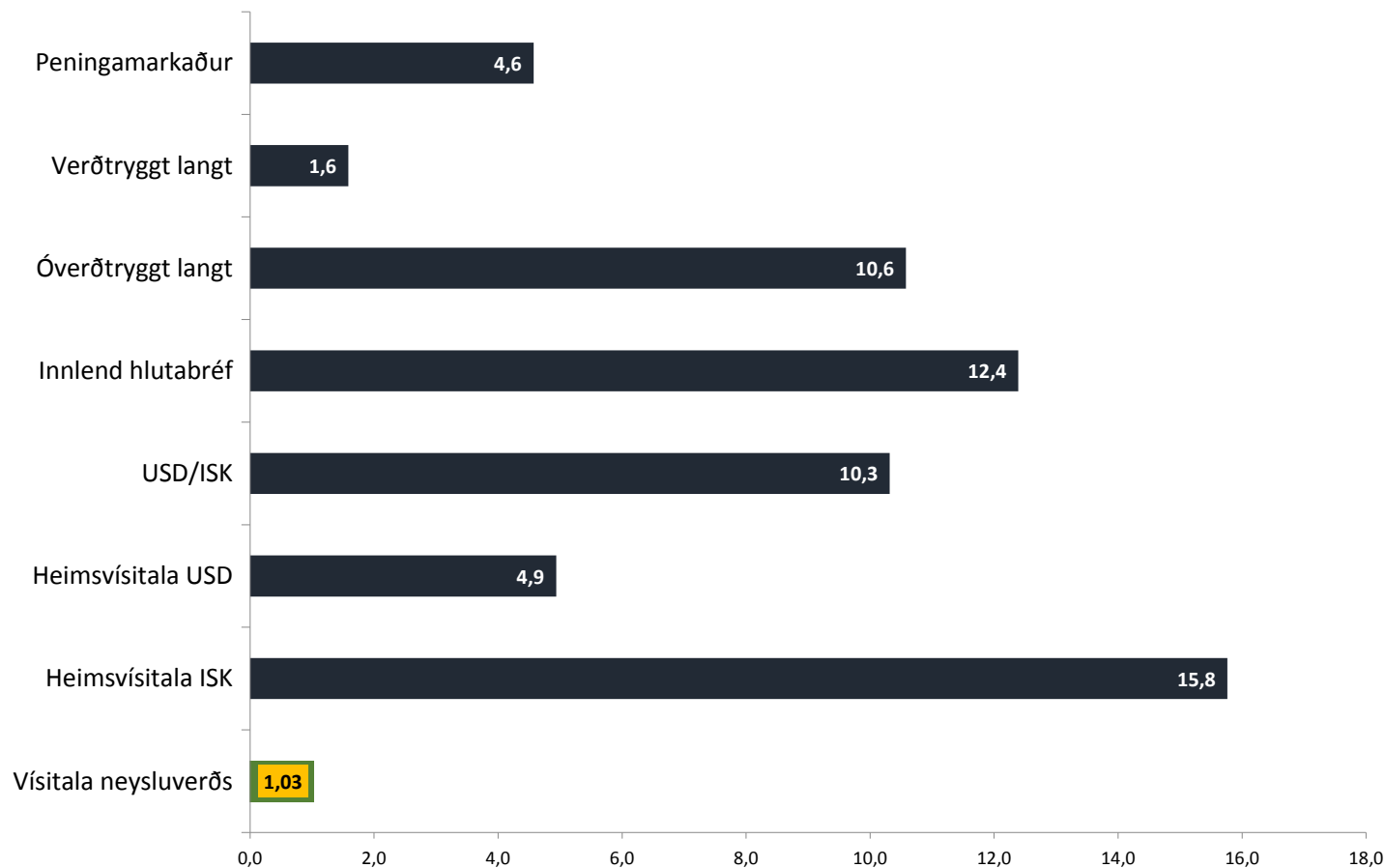
Góð ávöxtun undanfarin ár



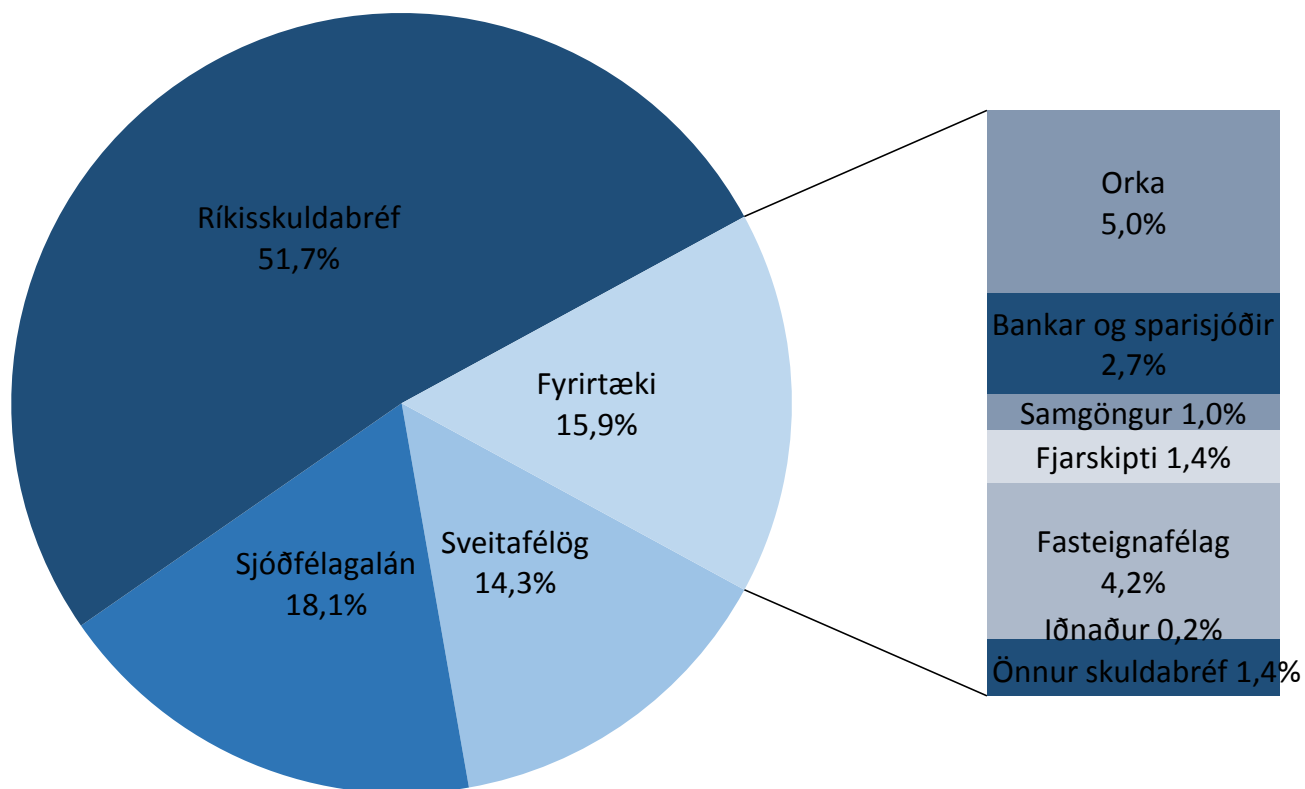
Ávöxtun í %	Ávöxtun 2014		Raunávöxtun á ári sl.	
	nafnávöxtun	raunávöxtun	3 ár	5 ár
Ævisafn I	9,8%	8,7%	9,8%	6,4%
Ævisafn II	8,7%	7,6%	7,6%	5,6%
Ævisafn III	4,8%	3,7%	4,0%	3,5%
Samtryggingarsjóður	7,3%	6,2%	6,6%	5,1%
Innlánasafn	3,2%	2,1%	2,0%	2,4%
Ríkissafn langt	1,0%	0,0%	0,1%	3,0%
Ríkissafn stutt	4,0%	2,9%	0,9%	1,4%

Hvaðan kom ávöxtunin 2014 ?

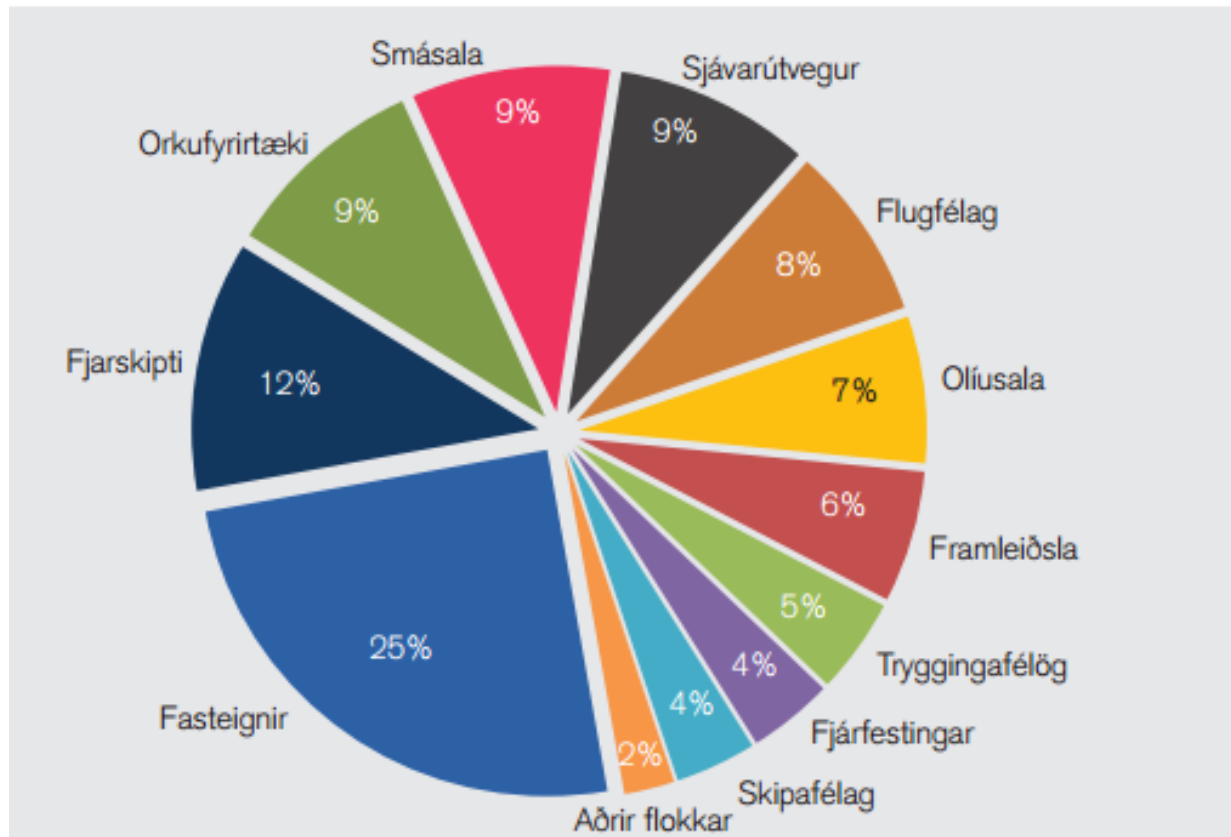
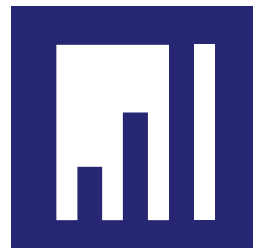
Þróun á verðbréfamörkuðum



Innlend skuldabréf

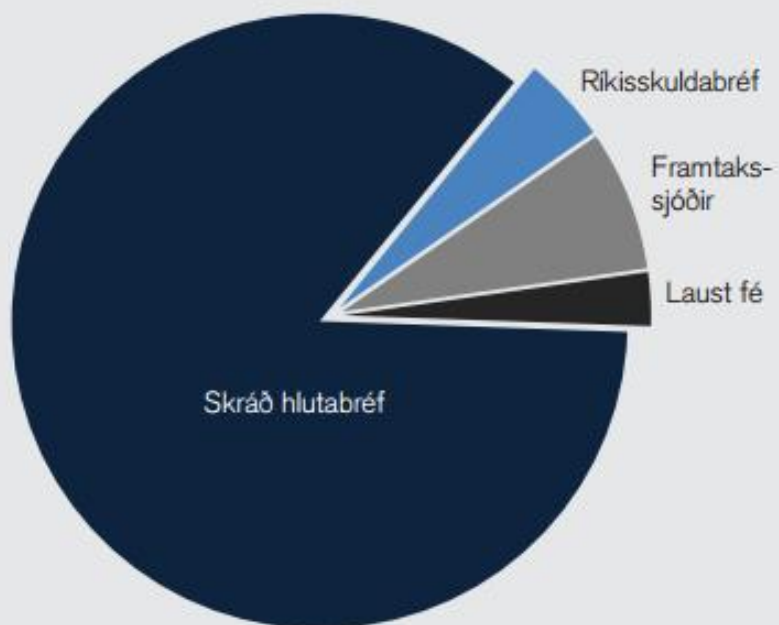


Innland hlutabréf



Fjárfesting í 35 félögum

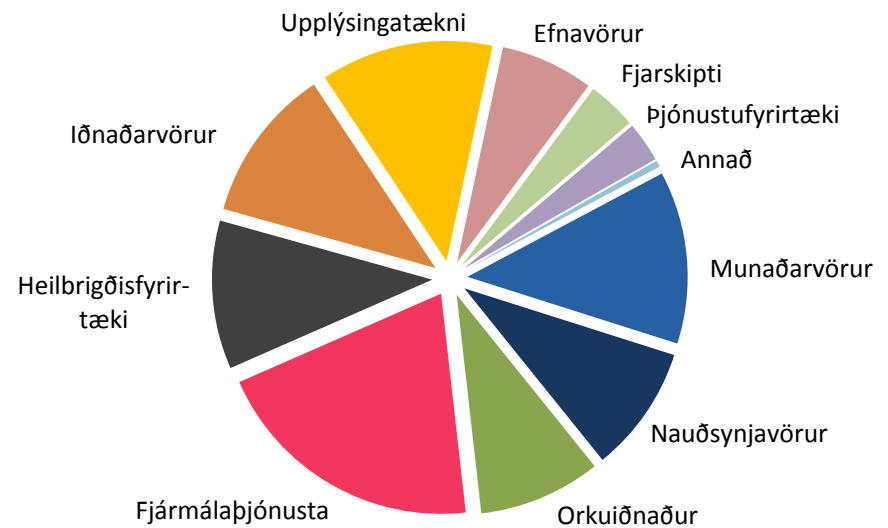
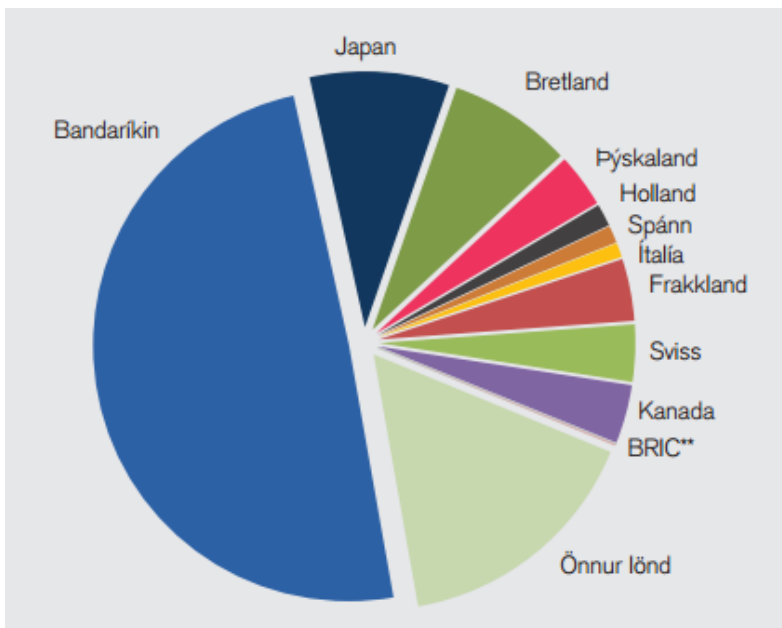
Erlendar eignir



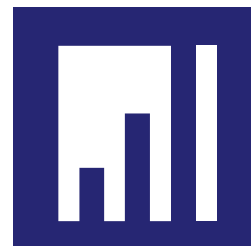
Eignir

Stærstu flokkar	%	ma.kr.
Skráð hlutabréf	85,3	33
Ríkisskuldabréf	4,5	2
Framtaksfjárfestingar	7,4	3
Laust fé	2,8	1
	100	39

1600 fyrirtæki í 29 löndum



Árið fer vel af stað



Skoða gengi fyrir: 17.03.2015

Blönduð söfn	Gengi		Nafnávöxtun (%)				
	Sveiflur	Gengi	Frá áram.	1 ár	3 ár	5 ár	Frá stofnun
Ævisafn I	■■■■■	3.164,1	6,6	18,7	12,9	11,2	7,0
Ævisafn II	■■■■■	3.705,2	5,6	16,0	11,2	10,1	8,8
Ævisafn III	■■■■■	2.720,4	2,5	7,5	7,2	7,2	6,1
Samtryggingarsjóður	■■■■■	3.599,1	4,6	13,1	10,2	9,3	7,6

Ríkissöfn	Gengi		Nafnávöxtun (%)				
	Sveiflur	Gengi	Frá áram.	1 ár	3 ár	5 ár	Frá stofnun
Ríkissafn - Langt	■■■■■	1.685,4	4,0	6,5	4,4	6,8	8,9
Ríkissafn - Stutt	■■■■■	1.335,9	0,7	4,0	4,2	4,6	4,9

Innlánasöfn	Gengi		Nafnávöxtun (%)				
	Sveiflur	Gengi	Frá áram.	1 ár	3 ár	5 ár	Frá stofnun
Innlánssafn	■■■■■	1.603,1	0,4	3,0	4,7	5,6	7,5

Ársfundur 2015

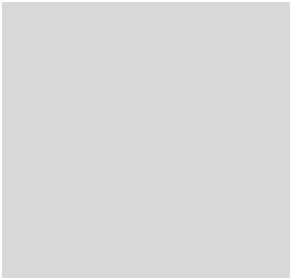


1. Skýrsla stjórnar
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
2. Ársreikningur 2014 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri
3. Kynning á fjárfestingarstefnu Almenna lífeyrissjóðsins
Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri
4. **Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins**
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
5. Kosning stjórnar
6. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
7. Ákvörðun um laun stjórnar
8. Önnur mál

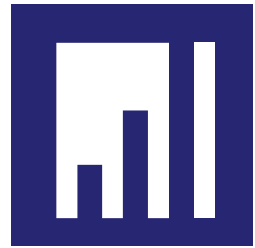


Tillaga um breytingar á samþykktum

Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður



Tillaga 1



Tillögur um breytingar á samþykktum Almenna lífeyrissjóðsins lagðar fram á ársfundi sjóðsins 2015 þriðjudaginn 17. mars á Hótel Reykjavík Natura.

Viðbót við grein 8.3.

Í gegnum umboð og eigin atkvæðisrétt getur hver sjóðsfélagi að hámarki farið með atkvæðisrétt upp á 0,3% af heildareignum lífeyrissjóðsins m.v. 31. desember síðastliðins árs.

Um greinina:

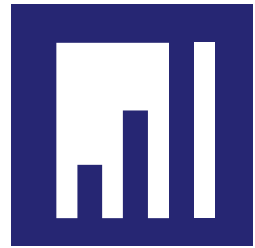
Það er ólýðræðislegt að einn sjóðsfélagi geti safnað það mörgum umboðum að hann geti einn stjórnað aðalfundi

Á fjórum síðustu ársfundum hefði ákvæðið haft eftirfarandi áhrif

- Ekki haft nein áhrif á tveimur fundum
- Áhrif á tvo sjóðfélaga á einum fundi
- Áhrif á einn sjóðfélaga á einum fundi

Ef ákvæðið hefði verið inni á þessum aðalfundi þá hefði hámarksatkvæðismagn hvers sjóðfélaga með umboð verið 470 milljónir

Tillaga 2



Tillögur um breytingar á samþykktum Almenna lífeyrissjóðsins lagðar fram á ársfundi sjóðsins 2015 þriðjudaginn 17. mars á Hótel Reykjavík Natura.

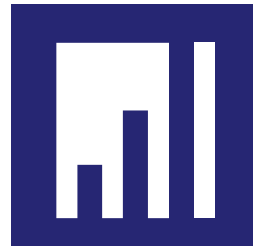
Breyting á grein 9.2.

~~Stjórn er óheimilt að tilnefna fulltrúa í stjórn hlutafélaga sem lífeyrissjóðurinn á hlut í og taka þátt í stjórnarkjöri nema brýn nauðsyn krefur vegna hagsmuna sjóðsins og stjórn sjóðsins samþykkir. Stjórn sjóðsins skal móta eigendastefnu um hvernig sjóðurinn beitir sér sem hluthafi í félögum sem hann á verulegan eignarhlut í og um afstöðu sjóðsins til félaga sem fjárfest hefur verið í.~~

Um greinina:

Almenni lífeyrissjóðurinn hefur vaxið hratt á liðnum árum og voru heildareignir rúmir 156 milljarðar í árslok 2014. Lífeyrissjóðurinn er orðinn það stór að hann getur ekki setið hjá í fyrirtækjum sem hann á verulegan eignarhlut í þ.e. 5% eða hærri beinan eignahlut í einstöku félagi eða þar sem lífeyrissjóðurinn er meðal fimm stærstu hluthafa félags.

Tillaga 3



Tillögur um breytingar á samþykktum Almenna lífeyrissjóðsins lagðar fram á ársfundi sjóðsins 2015 þriðjudaginn 17. mars á Hótel Reykjavík Natura.

Grein 12.4.

Ný grein:

Aldur erfingja stýrir því í hvaða safn erfðaséreign er flutt við skiptingu. Séreignin flyst síðan á milli safna í samræmi við ákvæði um Ævileiðina, grein 11.2. Sjóðfélagar geta einnig valið aðra ávöxtunarleið með aðild að sjóðnum.

Um greinina:

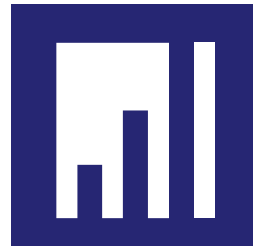
Í samþykktum sjóðsins er ekkert fjallað um það hvernig fara eigi með séreign sem myndast vegna erfða. Verklag hefur verið að skipta séreign milli aðila í samræmi við aldur þeirra og setja þá í Ævileiðina. Greinin er sett til að festa verklag í samþykktir.

Ársfundur 2015



1. Skýrsla stjórnar
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
2. Ársreikningur 2014 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri
3. Kynning á fjárfestingarstefnu Almenna lífeyrissjóðsins
Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri
4. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
5. **Kosning stjórnar**
6. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
7. Ákvörðun um laun stjórnar
8. Önnur mál

Kosning stjórnar



Á ársfundinum á að kjósa tvo aðalmenn í stjórn til þriggja ára. Framboðsfrestur rann út 10. mars og bárust þrjú framboð:

- ***Ástríður Jóhannesdóttir***, læknir
- ***Guðrún Torfadóttir***, læknir
- ***Hulda Rós Rúriksdóttir***, hæstaréttarlögmaður

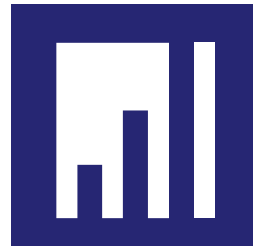
Á ársfundinum skal einnig kjósa einn varamann til þriggja ára samkvæmt samþykktum.

Ársfundur 2015



1. Skýrsla stjórnar
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
2. Ársreikningur 2014 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri
3. Kynning á fjárfestingarstefnu Almenna lífeyrissjóðsins
Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri
4. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
5. Kosning stjórnar
6. **Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags**
7. Ákvörðun um laun stjórnar
8. Önnur mál

Endurskoðunarfélag 2015



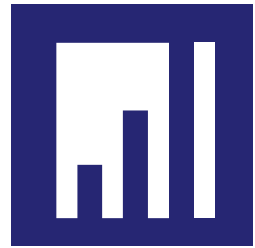
- Samkvæmt grein 6.2 í samþykktum sjóðsins skal ársfundur kjósa endurskoðanda eða endurskoðunarfélag til að endurskoða ársreikning lífeyrissjóðsins. Í greininni kemur fram að tillögum um endurskoðunarfélag skuli skila viku fyrir ársfund.
- Samkvæmt tillögu endurskoðunarnefndar samþykkti stjórn Almenna lífeyrissjóðsins á fundi þann 25. febrúar sl. að leggja til að Grant Thornton endurskoðun verði endurskoðendur Almenna lífeyrissjóðsins
- Þar sem engin önnur tillaga hefur borist er Grant Thornton sjálfkjörið sem endurskoðunarfélag sjóðsins fyrir reikningsárið 2015

Ársfundur 2015



1. Skýrsla stjórnar
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
2. Ársreikningur 2014 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri
3. Kynning á fjárfestingarstefnu Almenna lífeyrissjóðsins
Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri
4. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
5. Kosning stjórnar
6. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
7. **Ákvörðun um laun stjórnar**
8. Önnur mál

Tillaga um laun stjórnar



- Mánaðarlaun almenns stjórnarmanns hækka um 3% og verða 103 þúsund á mánuði. Varaformaður fær ein og hálf mánaðarlaun og stjórnarformaður tvöföld mánaðarlaun
- Stjórnarmenn sem stóðust hæfismat FME á undanfögnu starfsári fá 2 auka mánaðarlaun almenns stjórnarmanns
 - Mikill vinna fer í fer í undirbúning fyrir hæfismatið sem lendir bara á nýjum stjórnarmönnum
 - Einn stjórnarmaður lauk hæfismati FME á undanfögnu starfsári
- Laun varamanns fyrir setinn fund lækka úr 100 þúsund í 65 þúsund fyrir hvern setinn fund.
 - Lækkun er til samræmis við aðra lífeyrissjóði
- Stjórnarlaun lækka úr 10.800 kr í 10.120 kr milli ára eða um 6,3%
 - Lækkun skýrist að mestu leyti af því að varamenn voru minna kallaðir inn á stjórnarfundum árið 2014/2015 heldur en 2013/2014

Ársfundur 2015



1. Skýrsla stjórnar
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
2. Ársreikningur 2014 og tryggingafræðileg athugun á fjárhag samtryggingarsjóðs
Gunnar Baldvinsson, framkvæmdastjóri
3. Kynning á fjárfestingarstefnu Almenna lífeyrissjóðsins
Kristjana Sigurðardóttir, fjárfestingarstjóri
4. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins
Oddur Ingimarsson, stjórnarformaður
5. Kosning stjórnar
6. Kosning endurskoðenda eða endurskoðunarfélags
7. Ákvörðun um laun stjórnar
8. **Önnur mál**