

Fundargerð ársfundar Eftirlaunasjóðs FÍA



Haldinn fimmtudaginn 28. maí 2026 kl.13:00 í húsakynnum FÍA að Hlíðasmára 8 í Kópavogi

Sturla Ómarsson, stjórnarformaður Eftirlaunasjóðs FÍA, setti fundinn og bauð sjóðfélaga velkomna. Hann gerði það að tillögu að Rafn Jónsson yrði kosinn fundarstjóri og var tillagan samþykkt. Rafn Jónsson tók við fundarstjórn og lagði til að Unnur Elín Jónsdóttir yrði skipuð fundarritari og var það samþykkt.

Fundarstjóri fór yfir ákvæði sjóðsins um boðun fundarins, hvernig að henni var staðið og lýsti fundinn lögmætan og til þess bærán að afgreiða dagskrárefni. Til fundarins var boðað með auglýsingu í dagblaði föstudaginn 8. maí sl. og sama dag var fundurinn auglýstur á heimasíðu sjóðsins og þar hefur mátt nálgast fundargögn. Einnig var fundurinn auglýstur með því að senda tölvupósta á sjóðfélaga auk þess sem hann var auglýstur í FÍA-appinu.

Fundarstjóri lagði til að umræða um skýrslu stjórnar yrði tekin fyrir samhliða umræðu um ársreikning sjóðsins og umræðu um fjárfestingarstefnu sjóðsins. Síðan yrði farið yfir tryggingafræðilega stöðu sjóðsins. Sú tillaga fundarstjóra sætti ekki andmælum af hálfu fundarmanna.

Gengið var til dagskrár og mál afgreidd sem hér segir:

1. Skýrsla stjórnar

Ávarp Sturlu Ómarssonar, formanns stjórnar EFÍA:

Kæru félagar, árið 2025 einkenndist áfram af óvissu og krefjandi aðstæðum á fjármálamörkuðum. Hátt vaxtastig og þrálát verðbólga höfðu áfram áhrif á fjárfestingaumhverfi sjóðsins og þrátt fyrir góða ávöxtun árið 2024, eftir nokkur sveiflukennd ár þar á undan, reyndist staðan ekki jafn stöðug og vonir stóðu til. Óvissa ríkti bæði í alþjóðlegu efnahagsumhverfi og í íslensku hagkerfi. Þessar miklu sveiflur undirstrika mikilvægi þess að byggja upp vel dreift eignasafn sem getur staðist breytingar og óstöðugleika á mörkuðum. Fjárfestingarstefna EFÍA byggir á þeirri meginhugmynd að dreifa áhættu milli eignaflokka og skapa þannig grundvöll fyrir stöðuga og góða langtímaávöxtun. Mótun fjárfestingarstefnu er eitt mikilvægasta verkefni stjórnar hverju sinni og er hún endurskoðuð að lágmarki árlega. Raunávöxtun sjóðsins á árinu var tæplega 1,8% og í samanburði við aðra sjóði var árangurinn lítilllega undir meðaltali. Við slíkan samanburð er þó mikilvægt að hafa í huga að fjárfestingarstefnur lífeyrissjóða eru mismunandi og því getur samanburður oft verið vandasamur. Á síðasta ársfundi ræddi ég um þá ákvörðun stjórnar EFÍA að leggja aukna áherslu á fjárfestingar í óskráðum eignum. Slíkar fjárfestingar hafa sögulega skilað betri ávöxtun til lengri tíma lítið en skráðar eignir. Í samanburði við aðra lífeyrissjóði hefur EFÍA að jafnaði verið með hærra hlutfall fjárfestinga í óskráðum eignum. Rétt er þó að hafa í huga að ávinningur slíkra fjárfestinga kemur oft skýrar fram á síðari stigum fjárfestingatímans og því bindur stjórnin vonir við að þessar fjárfestingar skili sjóðnum aukinni ávöxtun til framtíðar.

HLUTHAFASTEUFNA SJÓÐSINS.

Mikil og lífleg umræða skapast reglulega um starfsemi og stefnu lífeyrissjóða, sem er bæði eðlilegt og jákvætt. Skoðanir eru oft skiptar um það hvernig eigi að fjárfesta, hversu mikla áhættu eigi að taka og hversu stór hluti eigna eigi að vera í fjárfestingum erlendis. Þá hefur einnig verið rætt um það hversu

virkir lífeyrissjóðir eru í að fylgja eftir hagsmunum sínum sem eigendur skráðra bréfa. Stjórn EFÍA hefur lagt áherslu á að standa vörð um fjárfestingar sjóðsins og fylgja þeim eftir með ábyrgum hætti. Hluthafastefna sjóðsins kveður skýrt á um hvernig stjórnin beitir sér í þeim efnum. Samkvæmt stefnunni hefur stjórnin um árábil nýtt atkvæðisrétt sinn á aðalfundum innlendra skráðra félaga, komið á framfæri athugasemdum þegar tilefni hefur verið til og átt samtöl við tilnefningarnefndir félaga. Áfram verður haldið á þeirri braut á komandi ári.

TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA

Fyrir sjóðfélaga er ávöxtun einn mikilvægasti mælikvarðinn á stöðu sjóðsins. Jafnframt er mikilvægt að horfa til tryggingafræðilegrar stöðu, sem sýnir hversu vel eignir sjóðsins standa undir skuldbindingum hans. Vegna lakari ávöxtunar á árinu versnaði tryggingafræðileg staða sjóðsins lítillega og stendur hún nú í -2,1%. Það er þó ánægjulegt að sjóðurinn heldur áfram að vaxa. Lögjöld jukust um 5,5% milli ára og eru nú fleiri en 800 greiðendur í sjóðinn. Sú þróun gerði sjóðnum kleift að segja upp örorkusamkomulagi sem verið hafði í gildi við aðra sjóði í langan tíma. Örorkutíðni hjá EFÍA hefur verið lág í samanburði við almenna þróun á Íslandi og eru þetta því afar jákvæð tíðindi fyrir sjóðinn, þótt slíkt geti leitt til meiri skammtímasveiflna.

ÖRORKUSJÓÐUR.

Á sama tíma standa yfir viðræður milli stærstu lífeyrissjóða landsins og aðila vinnumarkaðarins um stofnun sérstaks sameiginlegs örorkusjóðs fyrir lífeyriskerfið. Markmið slíks sjóðs væri meðal annars að jafna örorkubyrði milli sjóða og stuðla að aukinni endurhæfingu. Hingað til hefur ríkisvaldið komið til móts við þá sjóði sem bera mikla örorkubyrði, en þær greiðslur voru felldar niður í fjárlögum ársins 2026. Sérstaða EFÍA felst meðal annars í lægri örorkutíðni en víða annars staðar og því gæti breyting af þessu tagi reynst sjóðnum óhagstæð. Þá eru fleiri atriði sem skipta máli, meðal annars hvernig örorka er metin milli sjóða. Stjórnin hefur því ákveðnar efasemdir um fyrirhugaða breytingu sem er nú bara enn á byrjunarstigi en mun fylgjast grannt með framvindu málsins og koma sjónarmiðum sjóðsins skýrt á framfæri.

ÍBÚÐARLÁNASJÓÐUR

Það er ánægjulegt að greina frá því að á árinu 2025 náðist samkomulag um uppgjör Íbúðarlánasjóðs. Upphaf þess má rekja til ársins 2022 þegar lagðar voru fram hugmyndir um slit sjóðsins og uppgjör við skuldabréfaeigendur. Á árinu 2024 var skipaður sérstakur viðræðuhópur lífeyrissjóða með það að markmiði að ná ásættanlegri niðurstöðu. Það tókst á síðasta ári og fól samkomulagið meðal annars í sér afhendingu ríkisskuldabréfa, annarra markaðsbréfa og reiðufjár til lífeyrissjóða.

ÓVISSA Á LÁNAMARKAÐI

Síðastliðið haust skapaðist jafnframt nokkur óvissa á lánamarkaði í kjölfar dóms Hæstaréttar um skilmála ákveðinna húsnæðislána. Í kjölfarið þurfti EFÍA tímabundið að stöðva veitingu ákveðinna lána á meðan unnið var að yfirferð á skilmálum og beðið frekari niðurstaðna dómstóla. Nú hefur sjóðurinn hafið lánveitingar að nýju á þeim lánum sem um ræðir.

ÚTVISTUN SJÓÐSINS

Flestir sjóðfélagar þekkja starfsemi sjóðsins, en rekstri hans hefur frá árinu 2012 verið útvistað til Arion banka. Samstarfið hefur gengið vel og stjórnin er ánægð með þá þjónustu sem bankinn hefur veitt bæði stjórn og sjóðfélögum. Þegar rekstur lífeyrissjóðs er útvistaður með þessum hætti er mikilvægt

að fylgjast vel með þjónustunni og tryggja að hún standist væntingar sjóðfélaga. Á síðasta ári komu upp nokkrir hnökrar í þjónustu við sjóðfélaga, en brugðist var hratt við þeim málum og unnið markvisst að úrbótum. Okkar upplifun er sú að starfsfólk bankans leggi sig fram um að veita eins góða þjónustu og kostur er. Við viljum engu að síður hvetja sjóðfélaga til að hafa samband við stjórnina ef eitthvað bjátar á eða ef ábendingar vakna um þjónustu sjóðsins. Unnið er að endurbótum á heimasíðu sjóðsins með það að markmiði að bæta aðgengi og upplýsingagjöf til sjóðfélaga, auk fleiri verkefna sem nú eru í vinnslu. Á árinu voru haldnir tíu stjórnarfundir. Þar fóru fram málefnalegar og hreinskiptar umræður þar sem allir stjórnarmenn fengu tækifæri til að koma sínum sjónarmiðum á framfæri. Eins og gengur og gerist voru skoðanir ekki alltaf samhljóða, en sameiginlegur vilji hefur ávallt verið til að ná farsælli niðurstöðu. Að lokum vil ég þakka stjórnarmönnum kærlega fyrir afar gott samstarf á liðnu ári og vona að það haldi áfram á komandi ári.

Ég vil einnig þakka Guðmundi framkvæmdastjóra fyrir gott samstarf og starfsfólki Arion banka fyrir þeirra framlag og samstarf á árinu.

2. Ársreikningur kynntur

Guðmundur Thorlacius Ragnarsson, framkvæmdastjóri EFÍA, fór yfir lykilatriði í ársreikning sjóðsins sem og yfirferð á breytingu á hreinni eign 2025, þróun iðgjalda og lífeyrisgreiðslna, efnahagsreikning og sjóðstreymi. Iðgjöld á árinu námu tæplega 3,2 milljörðum króna. Greiddur lífeyrir nam tæpum 2 milljarða króna. Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok 2025 nam rúmlega 73,6 milljörðum króna. Farið var yfir þróun á hreinni eign til greiðslu lífeyris frá árinu 2015. Einnig fór Guðmundur yfir efnahagsreikning og sjóðstreymi. Guðmundur fór yfir helstu skýringar og kennitölur í ársreikningnum, rekstrarkostnað og sundurliðun á greiddum lífeyri á árinu 2025. Guðmundur fór yfir meðalfjölda greiðandi sjóðfélaga og meðalfjölda lífeyrisþega á árinu og hvernig lífeyrisgreiðslur sjóðsins skiptast hlutfallslega síðustu tíu árin. Að lokum fór Guðmundur stuttlega yfir upplýsingagjöf til sjóðfélaga á árinu og minnti sjóðfélaga á að skoða heimasíðu sjóðsins þar sem birtar eru fréttir af starfsemi sjóðsins.

Guðmundur sagði að frá því að fyrirspurn hafi borist sjóðnum er varðar fyrirhugaða atkvæðisgreiðsla um inngöngu í Evrópusambandið. Það sem er hægt að segja svona gróflega, ef Ísland gengur í EU sambandið, þá mun það ekki hafa bein áhrif á sjóðinn. Þó er undanskilið að inngangan mun hafa óbein áhrif eins og t.d. við erum að taka upp allskyns reglur t.d. eins og DORA löggjöf sem snýr að upplýsingarkerfum, það þýðir töluverða vinnu fyrir sjóðinn og hefur eflaust einhvern kostnað í för með sér. Með DORA er verið að efla viðnámsþrótt þeirra kerfa sem sjóðurinn er að nota. En inngangan sem slík mun fyrirsjáanlega ekki hafa bein áhrif á lífeyrissjóðinn.

Framkvæmdastjóri þakkaði fyrir sig og þakkaði stjórn sjóðsins fyrir gott samstarf.

4. Fjárfestingarstefna

Hjörleifur Arnar Waagfjörð forstöðumaður Eignastýringar fagfjárfesta Arion banka fór yfir þróun markaða, ávöxtun, eignasamsetningu og fjárfestingarstefnu EFÍA 2025. Raunávöxtun á markaðsvirði safnsins var 1,7% á árinu 2025. Hjörleifur fór yfir niðurbrot ávöxtunar niður á eignaflokka. Farið var yfir ávöxtun eignaflokka sbr. viðmið, með og án sjóðfélagalána. Raunávöxtun sjóðsins til lengri tíma litið,

frá 1997 – 2025, var 3,3%. 15 ára ávöxtun á ári um 4%. Hjörleifur fór yfir ávöxtun EFÍA samanborið við aðra lífeyrissjóði, sýndi þróun á hlutfalli erlendra eigna sjóðsins. Yfirlit yfir hlutfall sjóðfélagalána vs. lífeyriskerfið í heild var sýnt. EFÍA er með 16,1% á móti lífeyriskerfið er með 9,4%. Eignasamsetning og sundurliðun innlendra, erlendra og sérhæfðar fjárfestingar var fari yfir. Fjárfestingarstefnan á árinu 2026 er með 43% erlendum eignum.

Eftir umfjöllun Hjörleifs var sjóðfélögum gefinn kostur á að bera fram spurningar og koma með athugasemdir við skýrslu stjórnar, reikninga sjóðsins, fjárfestingarstefnu sjóðsins og ávöxtun hans. Engar spurningar komu fram.

Að því loknu lagði fundarstjóri skýrslu stjórnar og ársreikning EFÍA 2024 fyrir fundinn til samþykktar.

Skýrsla stjórnar og ársreikningurinn voru samþykkt samhljóða.

3. Tryggingafræðileg úttekt

Benedikt Jóhannesson tryggingastærðfræðingur sjóðsins frá Talnakönnun gerði grein fyrir niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar miðað við 31. desember 2025. Hann fór yfir forsendur og reikniaðferð við matið. Nefndi hann að staðlaðar forsendur væru notaðar að öllu leyti, en barneigna- og giftingarlíkur FÍT sem byggðar eru á reynslu árin 2019-2023 væru notaðar.

Tryggingafræðileg staða í lok árs 2025 var sú að áfallin skuldbinding í hlutfalli a skuldbindingum í árslok var -1,8% í ársbyrjun en fer í -3,6% í lok árs. Framtíðarstaða fer úr 0,6% í 0,7%. Heildarskuldbindingin fer úr -1,0% í -2,1%.

Benedikt fór yfir álagspróf, áhrif breyttra forsendna og sögulega þróun. Hann fór yfir fjölda tölur sjóðsins, 176 eru á lífeyri, 26 eru á örorkulífeyri, 46 eru að fá makalífeyri og 38 fá barnlífeyri. Virkir sjóðfélagar eru 821, fækkar lítilega á milli ára var 2024 848. Umræða var um fjölgun örorkulífeyrisþega hjá sjóðnum. Benedikt sagði að við þurfum að huga vel að aukningu á örorkulífeyri, það skiptir sjóðinn mest máli að hafa örorku sem allra minnst. Benedikt sýndi yfirlit yfir iðgjöld ársins eftir aldri sjóðfélaga og heildarstöðu sjóðsins frá árinu 2010 til 2025.

Eftir umfjöllun tryggingastærðfræðings sjóðsins var sjóðfélögum gefinn kostur á að bera fram spurningar.

Athugasemd kom fram frá Guðmundi Jónssyni um samspil séreignar og sameignar og svaraði Benedikt Guðmundi. Einnig var umræða um örorkulífeyri.

Úlfar Henningsson spurði var um lífslíkur flugmanna, hvort að úrtakið hjá EFÍA sé of lítið, umræða var lífslíkur í samanburði við aðra sjóði. Benedikt segir að ekkert bendi til annars en að lífaldur flugmanna sé almennt meiri en annarra.

Engar fleiri spurningar komu fram.

5. Tillaga stjórnar til breytingar á samþykktum sjóðsins

Framkvæmdastjóri fór yfir breytingartillögur stjórnar á samþykktum EFÍA sem legið hafa fyrir sjóðfélögum til kynningar á heimasíðu sjóðsins.

Grein 4.1 - Breyting á kosningu stjórnar

Framkvæmdastjóri sagði að í tillögu 1 er lagt til að breyta kosningafyrirkomulaginu þannig að eitt árið er kosið um þrjá aðalmenn til tveggja ára og hitt árið er kosið um þrjá varamenn til tveggja ára. Vegna aðlögunar þarf að koma til bráðabirgðaákvæði meðan ný grein tekur að fullu gildi. Í dag er fyrirkomulagið með þeim hætti að eitt árið er kosið um einn aðalmann og tvo varamenn og seinna árið er kosið um tvo aðalmenn og einn varamann. Þetta fyrirkomulag hefur valdið vandræðum í ljósi þeirrar reglu að hlutfall hvors kynsins má ekki vera lægra en 40%, bæði meðal aðalmanna og varamanna.

Til að uppfylla regluna um hlutfall hvors kyns í stjórninni hefur núverandi fyrirkomulag valdið því að sum árin hafa einungis frambjóðendur af öðru hvoru kyni átt þess kost að vera kosin í stjórn/varastjórn sjóðsins. Verði breytingartillagan samþykkt munu sjóðfélagar af báðum kynjum eiga þess kost að bjóða fram krafta sína, hvort sem kosið er um aðalmenn eða varamenn í stjórn sjóðsins í hverjum kosningum.

Framkvæmdastjóri sagði að í stað setningarinnar “Hið fyrra ár skal kjósa einn aðalmann og tvo varamenn og seinna árið tvo aðalmenn og einn varamann.” í grein 4.1 kæmi setningin “Stjórnarkjör skal fara þannig fram að eitt árið skal kosið um þrjá aðalmenn til tveggja ára og annað árið skal kosið um þrjá varamenn til tveggja ára.”. Ákvæði til bráðabirgða myndi hljóða svona: “Þrátt fyrir 4. málslíð í grein 4.1 samþykta sjóðsins skal stjórnarkjör fara fram með þessum hætti á ársfundum 2027, 2028 og 2029: á ársfundi 2027 skal kosið um tvö sæti aðalmanna til eins árs og sæti eins varamanns til tveggja ára. Á ársfundi 2028 skal kosið um sæti þriggja aðalmanna til tveggja ára og sæti tveggja varamanna til eins árs. Á ársfundi 2029 skal kosið um þrjú sæti varamanna til tveggja ára.”

Grein 4.6 – um áhættudreifingu vegna lífeyrisskuldbindinga

Framkvæmdastjóri rakti að í lögum um lífeyrissjóði er ákvæði um að sjóðir sem hafa færri en 800 sjóðfélaga sem greiða iðgjald til sjóðsins, þurfa að grípa til aðgerða til að tryggja að þeir geti staðið við skuldbindingar sínar. Þar eru tvær leiðir færar, annars vega að kaupa tryggingu eða ganga til samstarfs við aðra lífeyrissjóði um tryggingarvernd. Ákvæði um þetta eru í lögum um lífeyrissjóði en voru líka tekin upp í grein 4.6 í samþykktum EFÍA. Um margra ára skeið var EFÍA aðili að samkomulagi fjögurra lífeyrissjóða í þessum tilgangi. Nú er hins vegar svo komið að EFÍA fór fyrir nokkru upp fyrir þetta 800 sjóðfélaga mark. Í kjölfarið var þessu samkomulagi sagt upp. Framkvæmdastjóri sagði að nú væri verið að stíga næsta skref með því að fella ákvæði um þetta úr samþykktum EFÍA og að stjórn legði til að afnema 1. og 2. mgr. greinar 4.6 í samþykktunum og gera smávægilegar breytingar á 3. mgr. greinarinnar. Ástæða þess er að EFÍA þarf ekki lengur að leita leiða til að tryggja áhættudreifingu vegna lífeyrisskuldbindinga sinna þar sem sjóðurinn hefur náð því marki að hafa fleiri en 800 sjóðfélagi í samræmi við 2. mgr. 21. gr. laga um lífeyrissjóði.

Framkvæmdastjóri sagði að 3. mgr. greinarinnar myndi hljóða svona: “Stjórn sjóðsins er heimilt að bjóða sjóðfélögum ...” og svo framvegis.

Grein 12.6 - Samræming

Framkvæmdastjóri sagði að í tillögu 3 sé verið að auka samræmi við aðra lífeyrissjóði að tillögu Landssamtaka Lífeyrissjóða. Þegar sjóðfélagi á rétt á framreikningi þegar hann verður fyrir orkutapi er meginreglan sú að litið er til meðaltals iðgjalda næstu þrjú almanaksárin fyrir orkutapið. Í þeim tilfellum þegar þetta þriggja ára meðaltal endurspeglar ekki venjubundnar greiðslur, þá er sjóðnum heimilt að leggja til grundvallar iðgjaldsgreiðslur 6 ár aftur í tímann. Að tillögu Landssamtaka Lífeyrissjóða er lagt til að samræma þessa reglu á milli lífeyrissjóða þannig að leggja skuli til grundvallar iðgjaldsgreiðslur 8 ár aftur í tímann ef þriggja ára meðaltal endurspeglar ekki venjubundnar greiðslur vegna sjúkdóma, slysa, barneigna og/eða atvinnuleysis. Framkvæmdastjóri rakti að þetta ákvæði sé nú þegar hjá mörgum sjóðum og aðrir eru að taka þetta upp í sínar samþykktir til samræmis við tillögu Landssamtaka Lífeyrissjóða.

Taka út Viðauka 1 - gamlar réttindatöflur

Framkvæmdastjóri sagði að á ársfundi EFÍA 2024 samþykktu sjóðfélagar nýjar réttindatöflur sem tóku gildi 1. janúar 2025. Þær er að finna í viðauka VII við samþykktirnar. Í samþykktunum eru enn þá gömlu réttindatöflurnar. Nú legði stjórn til að fella gömlu réttindatöflurnar út úr samþykktunum þar sem þær eru orðnar úreltar. Því legði stjórn til að fella úr samþykktunum Viðauka I.

Framkvæmdastjóri sagði að í samræmi við ákvæði samþykktu sjóðsins væri búið að opna fyrir kosningu á heima síðu sjóðsins. Atkvæðagreiðsla myndi standa yfir í eina viku. Úlfar Henningsson sjóðfélagi EFÍA kom fram með athugasemd vegna atkvæða sem féllu niður þegar kona og karl væru í framboði en vegna reglunnar um hlutfall hvors kyns væri einungis hægt að kjósa konuna. Guðmundur sagði að breytingartillagan væri ætlað að taka á þessu vandamáli.

6. Stjórnarkjör

Fundarstjóri bauð framkvæmdastjóra sjóðsins orðið og fór hann yfir stjórnarkjör sjóðsins. Hann rakti að stjórn EFÍA er skipuð fimm aðalmönnum og fimm varamönnum. Samkvæmt grein 4.1. í samþykktum sjóðsins losnuðu tvö sæti aðalmanna og eitt sæti varamanns. Auglýst var eftir framboðum til stjórnar þann 13. apríl 2026 og lauk framboðsfresti þann 1. maí 2026. Framboðsfresti lauk með því að sitjandi stjórnarmaður, Salvör Egilsdóttir og sitjandi varamenn, Arna Óskarsdóttir og Gauti Sigurðsson, buðu sig fram. Engin önnur framboð bárust. Því er þau sjálfkjörin í stjórn EFÍA til næstu tveggja ára til ársins 2028.

7. Skipun stjórnarmanna sem ekki eru kjörnir á ársfundi og laun stjórnarmanna

Fundarstjóri bauð framkvæmdastjóra orðið sem fór yfir skipun stjórnarmanna sem ekki eru kjörnir á ársfundi og stjórnarlaun. Framkvæmdastjóri sagði frá því að stjórnarmenn tilnefndir af Icelandair 2026, tilnefndir til eins árs sem aðalmenn eru þær Eva Brink og Sigrún Hjartardóttir. Varamenn tilnefndir til eins árs eru þau Ari Guðjónsson og Guðrún Líney Jóhannesdóttir. Magnús Jón Magnússon sem hefur verið í stjórn EFÍA síðastliðin sex ár fyrir hönd Icelandair lætur nú af störfum í stjórn sjóðsins.

Framkvæmdastjóri fór því næst yfir tillögu stjórnar um laun stjórnarmanna. Hann ræddi hvernig laun hefðu verið að þróast á almennum vinnumarkaði og hjá stjórnunum skráðra félaga. Tillaga stjórnar var að laun skyldu hækka um 5,77%, sem væri mitt á milli hækkunar á almennum markaði og hækkun á stjórnarlaunum skráðra félaga. En launavísitalan hefur hækkað um 6,8% á tímabila.

Lagt var til að heildarlaun stjórnar á mánuði skyldu vera:

Formaður 431.949 kr.

Varaformaður 323.962 kr.

Stjórnarmaður 215.972 kr.

Varamenn, ef þeir taka sæti 215.972 kr.

Varamenn (fyrir hvern fund) 69.112 kr.

Laun endurskoðunarnefndar fyrir hvern fund:

Nefndarmaður, 69.112 kr.

Fundarstjóri bauð fundarmönnum að bera fram spurningar.

Guðmundur Ólafsson sjóðfélagi spurði hvort það væri eðlilegt að hækka laun stjórnarmanna og ekki hækka lífeyrinn. Sturla Ómarsson formaður stjórnar svaraði að stjórn ákvað að hækka launin miðað við það sem gengur og gerist á markaði. En við hækkuðum ekki launin um 16% þegar að lífeyrinn var aukinn. Sturla þakkaði Guðmundi fyrir að koma með þessa vangaveltur, tjáði Guðmundi að stjórn tæki þessa spurningu til greina.

Engar fleiri spurningar komu fram.

Fundarstjóri lagði tillögu stjórnar undir fundinn. Tillagan var borin upp til samþykktar.

Hún var samþykkt með níu atkvæðum gegn einu.

8. Tillaga að tilnefningu í endurskoðunarnefnd

Næst bauð fundarstjóri framkvæmdastjóra að kynna tillögu stjórnar um tilnefningu nefndarmans í endurskoðunarnefnd. Framkvæmdastjóri sagði að vegna breytingu á lögum liggur fyrir að ef það á að skipa einstaklinga í endurskoðunarnefnd sem eru ekki stjórnarmenn, þá skulu þeir tilnefndir í endurskoðunarnefnd af ársfundi lífeyrissjóðs. Framkvæmdastjóri sagði frá tillögu stjórnar um að skipa Magnús Jón Magnússon í endurskoðunarnefnd sjóðsins.

Fundarstjóri lýsti orðið laus um þessa tillögu stjórnar en enginn tók til máls. Engar aðrar tillögur komu fram. Fundarstjóri lagði tillögu stjórnar undir fundinn og var hún samþykkt samhljóða.

7


9. Val endurskoðanda

Næst á dagskrá var kjör endurskoðanda og kynnti fundarstjóri tillögu stjórnar um að tilnefna Grant Thornton sem endurskoðunarskrifstofu og Davíð Arnar Einarsson sem endurskoðandi fyrir yfirstandandi ár.

Fundarstjóri spurði fundinn hvort einhver vildi taka til máls og hvort aðrar tillögur væru gerðar. Svo var ekki og enginn tók til máls og lagði fundarstjóri tillögu stjórnar undir fundinn til samþykktar. Tillagan var samþykkt samhljóða.

10. Önnur mál

Fundarstjóri upplýsti að engin önnur mál hefðu verið lögð fyrir fundinn til umræðu eða afgreiðslu og spurði fundarmenn hvort einhver þeirra vildi bera upp slíkt mál.

Rafn Jónsson fundarstjóri sagðist vilja hæla stjórn fyrir að taka út orðið ellilífeyrisþegi. En harmar að aldraðir og öryrkja séu oft nefndir í sömu setningu.

Sturla svaraði Úlfari er varðar lífslíkur flugmanna, stjórn átti samtal við Arnór og Benedikt tryggingastærðfræðing, samtalið var mjög gott. Þar kom fram aukning á ellilífeyri en minnkun á örorkulífeyri sjóðsins síðustu 12 árin. Við fengum stærðfræðing til að fara yfir þetta úrtak, sem studdi niðurstöðu tryggingastærðfræðinganna.

Sturla svaraði fyrirspurn Úlfars með kosningafyrirkomulagið, þetta er ein af ástæðum þess að við ætlum að breyta þessu með samþykktabreytingu sem verður kosið um.

Sturla þakkaði Magnúsi Jóni Magnússyni samstarfið síðustu sex árin. Magnús þakkaði kærlega fyrir sig og sagði að það væri ánægjulegt að fá að halda áfram í endurskoðunarnefnd sjóðsins.

Fleira var ekki tekið fyrir þar sem dagskrá fundarins var tæmd. Fundarstjóri fékk heimild til að ganga frá fundargerð ásamt fundarritara. Þakkaði hann fundinum fyrir góðan fund og afhenti fundarstjórn til stjórnarformanns sjóðsins.

Að lokum tók stjórnarformaður til máls, þakkaði fyrir góðan fund, góða mætingu og gefandi samveru og sleit fundi formlega kl. 14:50.


Rafn Jónsson
Fundarstjóri

Reykjavík, 28. maí 2026


Unnur Elín Jónsdóttir
Fundarritari