



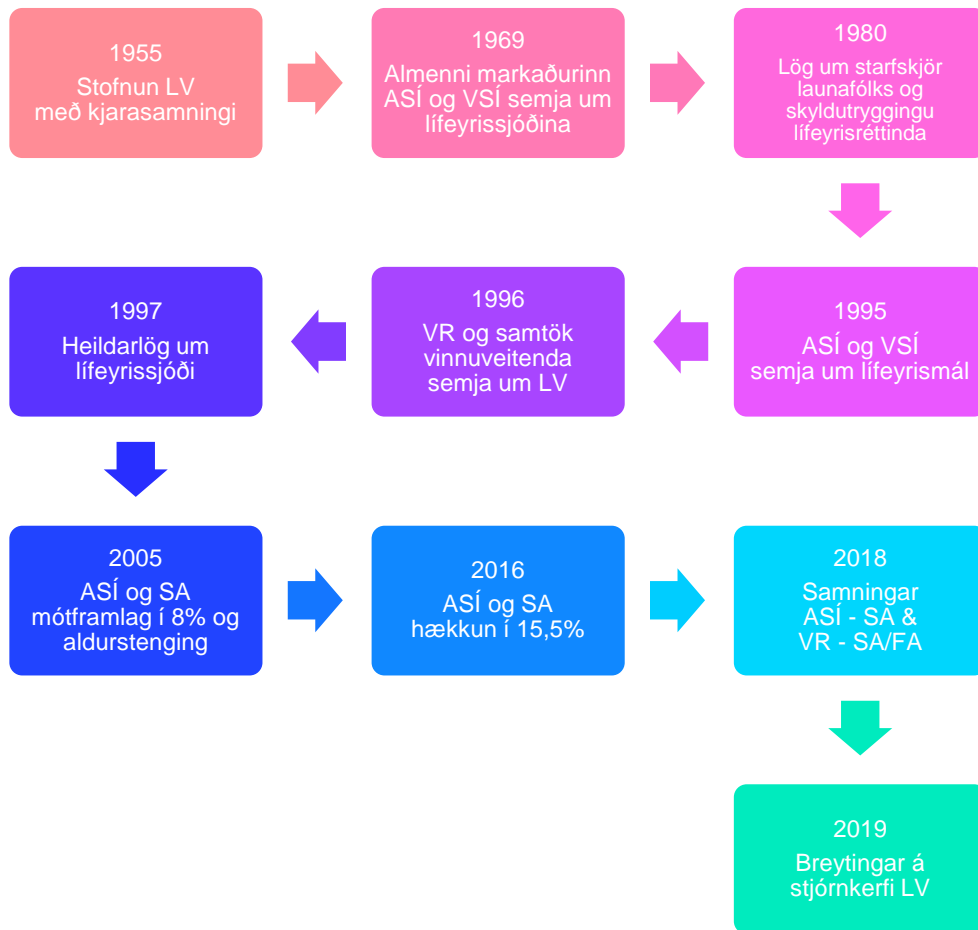
# Fulltrúaráð LV – hlutverk og staða

## 27. nóvember 2019

Lífeyrissjóður  
verzlunarmanna

—  
live.is

Fundur fulltrúaráðs LV með stjórn og stjórnendum  
Tómas N. Möller, yfirlögfræðingur LV





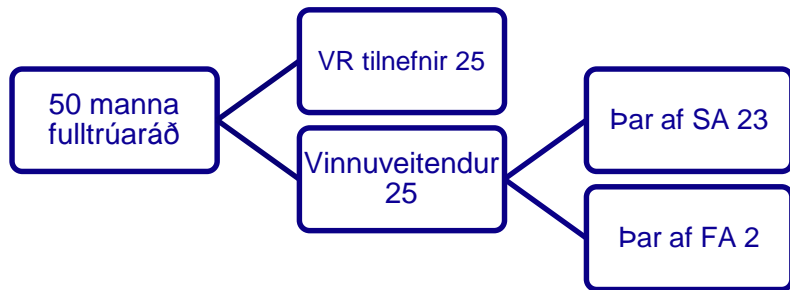
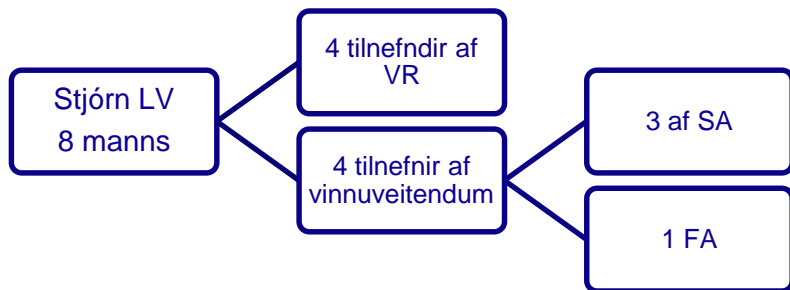
## Nokkuð sérstök vara

- ✓ Keypt á u.þ.b. 40 árum
- ✓ Neytt á u.þ.b. 20 árum

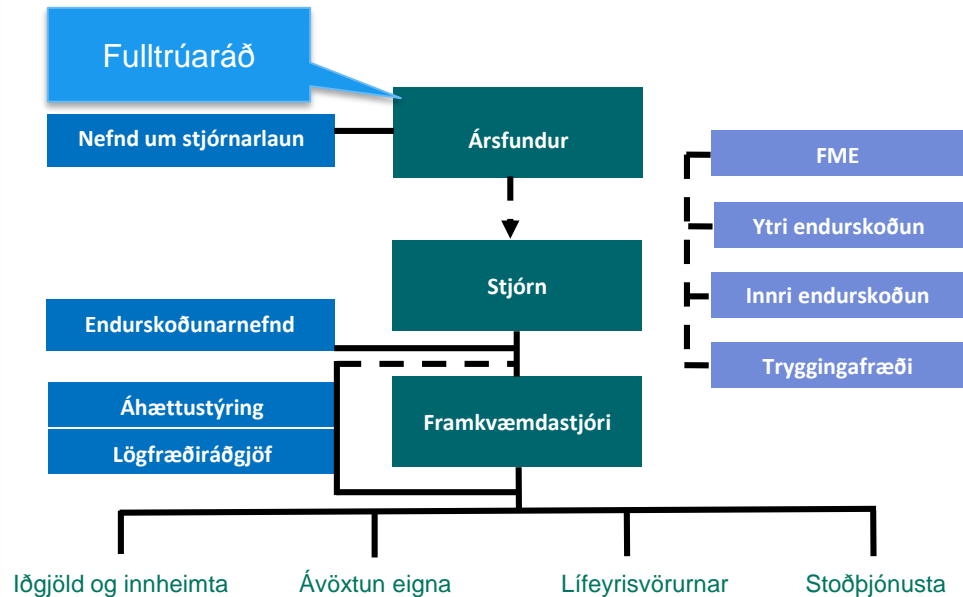
Aðstæður munu breytast á tímabilinu!

## Starfsheimildir

- ✓ Taka á móti iðgjöldum
- ✓ Ávaxta iðgjöld
- ✓ Greiða út lífeyri
- Sjóðfélagalán
- Innheimta stéttarfélagsgjalda
- Önnur starfsemi óheimil



## Lífeyrissjóður verzlunarmanna







# Hæfi stjórnarmanna

- **Almennt hæfi**
  - Vísað til lagaskilyrða (31. gr. lífeyrissjóðalaganna)
  - Jöfn kynjaskipting; VR annars vegar og SA og FA hins vegar
  - Áhersla á samsetningu stjórnar
    - Þekking og reynsla til að gegna hlutverki sínu
    - Aðildarsamtök LV skulu hafa með sér samráð við tilnefningu stjórnar
  - Átta ára hámarkstími í stjórn (36 mánaða hlé)
- **Sérstakt hæfi**
  - Vísan til reglna stjórnarsýsluréttar sbr. lög ákvæði lífeyrissjóðalaganna

## Haustfundur

- Almenn mál
- Framvinda fjárfestingarstefnu
- Samþykktabreytingar



## Í aðdraganda ársfundar

- Almenn mál
- Undirbúningur ársfundar



## Ársfundur

- Til kynningar
- Til atkvæða

### Á dagskrá fulltrúaráðs, m.a.:

- a) lykiltölur úr rekstri
- b) framvindu fjárfestingarstefnu
- c) samþykktabreytingar

### 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 ársfundi, 1 + 2 atkvæði mest
- d) Afl atkvæða ræður, sameiginleg eða tvískipt atkvæðagreiðsla
- e) Fylgjast með störfum stjórnar og veita henni aðhald



## 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 endurskoðunarfyrtæki
- e) Tillögur stjórnar til breytinga á samþykktum





## Nefnd um laun stjórnarmanna

- 4 kjörnir á ársfundi og 2 til vara, til þriggja ára í senn
  - Meirihluti atkvæða ræður ákvörðun
- Jafnt hlutfall atvinnurekenda og launamanna
- Tillögur að launum stjórnar fyrir ársfund
- Taka mið af þeim kröfum sem gerðar eru til stjórnarmanna og þess tíma sem varið er til stjórnarsetu
- Kynnir stjórn tillögur sínar tveimur vikum fyrir ársfund



# Úr inngangi leiðbeininga um stjórnarhætti (5. útgáfa)

Samkvæmt hlutafélagalögum skiptist **vald og ábyrgð innan fyrirtækja í þrjá meginþætti;**

1. hluthafafund,
2. stjórn og
3. framkvæmdastjóra

**Vald og áhrif hluthafa** takmarkast þannig við hluthafafundi en stjórn félags sækir umboð sitt til fundarins og **fer með stjórn félags á milli hluthafafunda**

Á **ábyrgð stjórnar** að ráða framkvæmdastjóra (einn eða fleiri) og kalla hann til ábyrgðar varðandi rekstur félagsins

**Framkvæmdastjóri ber ábyrgð** á daglegum rekstri félagsins og skal í þeim efnum fara eftir stefnu og fyrirmælum stjórnar

**Góðir stjórnarhættir snúast einkum um að:**

1. skipting valds og ábyrgðar sé með þeim hætti sem þrískipting hlutafélagformsins gerir ráð fyrir
2. skýr mörk séu á milli vald- og ábyrgðarsviðs hvers þáttar og
3. aðilar hlutist ekki til um málefni sem eru á forræði annars aðila



## Nokkrir punktar um stjórnarhætti LV

1. Ársfundi ætlað ríkara formlegra hlutverk – tiltekin atriði borin undir atkvæði fulltrúaráðs
2. Fundir stjórnar og fulltrúaráðs eru vettvangur fyrir:
  - upplýsingagjöf,
  - umræður og
  - aðhald
3. Áhersla á að hafa skýr ákvæði um hlutverk og ábyrgð:
  - fulltrúaráðs,
  - ársfundar,
  - stjórnar og
  - framkvæmdastjóra
4. Stjórn skal taka mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti eftir því sem við á, t.d. varðandi:
  - a) starfshætti og starfsreglur stjórnar
  - b) árangursmat stjórnar
  - c) starfskjarastefnu
  - d) samfélagslega ábyrgð og siðferði
  - e) ritun fundargerða
  - f) verkaskiptingu stjórnar og framkvæmdastjóra
  - g) undirnefndir og
  - h) upplýsingar um stjórnarhætti



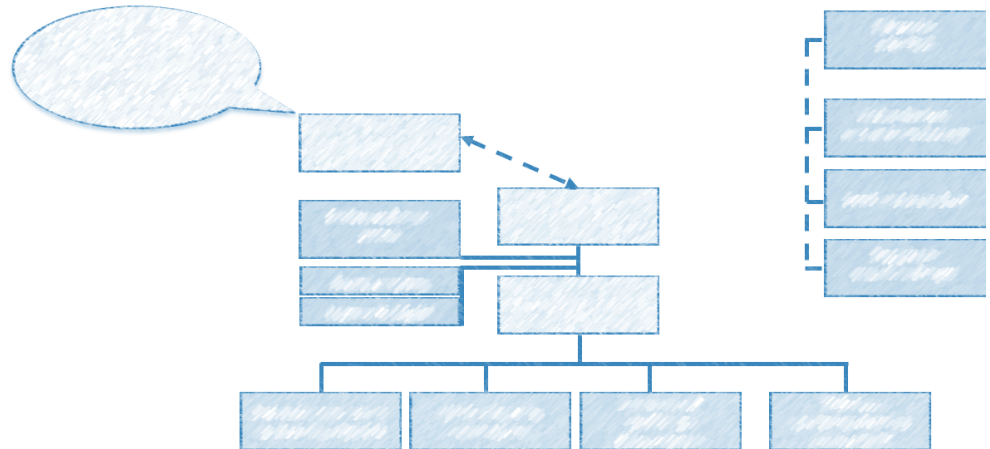
# Fulltrúaráð LV – hlutverk og staða

## 27. nóvember 2019

Fundur fulltrúaráðs LV með stjórn og stjórnendum  
Tómas N. Möller, yfirlögfræðingur LV

# Ítarefni

Útdráttur úr samþykktum LV – greinar varðandi stjórnskipulag





## Gr. 5 - Stjórn, fulltrúaráð 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.



## Gr. 5 - Stjórn, fulltrúaráð og framkvæmdastjóri

### 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.



## Gr. 5 - Stjórn, fulltrúaráð og framkvæmdastjóri

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 lögsmæt.

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.





## Gr. 5 - Stjórn, fulltrúaráð og framkvæmdastjóri

### Almennt hæfi stjórnarmanna

- 5.8 Um almennt hæfi stjórnarmanna til setu í stjórn lífeyrissjóðsins fer samkvæmt gildandi lögum á hverjum tíma, nú 1. til 4. mgr. 31. gr. laga nr. 129/1997, með síðari breytingum.
- 5.8.1 Samtök atvinnurekenda skv. gr. 5.1. skulu tryggja við skipun sinna fulltrúa í stjórn sjóðsins að kynjadreifing stjórnarmanna sé jöfn. Sama gildir um stjórnarmenn skipaða af VR.
- 5.8.2 Aðildarsamtök lífeyrissjóðsins skulu hafa með sér samráð við tilnefningar sem tryggi að stjórn lífeyrissjóðsins búi sem heild yfir nægilegri þekkingu og reynslu til þess að rækja hlutverk sitt.
- 5.8.3 Stjórnarmaður skal að hámarki sitja átta ár samfellt sem aðalmaður í stjórn sjóðsins.



## Gr. 5 - Stjórn, fulltrúaráð og framkvæmdastjóri

- 5.9 Stjórnin skiptir með sér verkum, þó þannig að fulltrúar atvinnurekenda og VR hafi á hendi formennsku til skiptis tvö ár í senn. Stjórnin skal setja sér starfsreglur og halda gerðarbók, þar sem skráð skal það sem gerist á stjórnarfundum og skal hún undirrituð af þeim sem fundinn sitja. Stjórnarfundur er ályktunarbær ef a.m.k. fimm stjórnarmenn eru mættir eða varamenn í þeirra stað. Stjórn skal í störfum sínum taka mið af leiðbeiningum um stjórnarhætti eftir því sem við á m.t.t. starfsemi lífeyrissjóðsins (nú 5. útgáfa leiðbeininga útgefnum af Viðskiptaráði Íslands, Samtökum atvinnulífsins og Kauphöll Íslands).
- 5.10 Stjórn lífeyrissjóðsins fer með æðsta vald hans á milli ársfunda. Stjórn sjóðsins skal stuðla að viðgangi sjóðsins og langtímaárangri, hún ber ábyrgð á starfsemi hans og skal annast um að skipulag hans og starfsemi sé jafnan í réttu og góðu horfi. Hún tekur stefnumarkandi ákvarðanir, er varða hag og starfsemi sjóðsins, og annast um að nægilegt eftirlit sé haft með daglegum rekstri, þ.m.t. með bókhaldi og meðferð fjármuna sjóðsins. Stjórn sjóðsins mótar innra eftirlit lífeyrissjóðsins og skjalfestir eftirlitsferla.
- 5.11 Stjórn sjóðsins ræður forstöðumann endurskoðunardeildar eða semur við sjálfstætt starfandi eftirlitsaðila til að annast innra eftirlit. Stjórnin leggur ennfremur fram tillögu fyrir ársfund um löggiltan endurskoðanda eða endurskoðunarfélag til að annast endurskoðun hjá sjóðnum.



## Gr. 5 - Stjórn, fulltrúaráð og framkvæmdastjóri

### Framkvæmdastjóri

- 5.12 Stjórn sjóðsins ræður framkvæmdastjóra, ákveður laun hans og önnur starfskjör, veitir honum prókúrumboð og setur honum starfsreglur. Hann er ekki kjörgengur sem stjórnarmaður í sjóðnum.
- 5.12.1 Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og fer í því efni eftir ákvæðum laga og samþykka sjóðsins og þeirri stefnu og fyrirmælum sem stjórn sjóðsins hefur gefið. Framkvæmdastjóri ræður starfsmenn til sjóðsins. Framkvæmdastjóra er óheimilt að taka þátt í atvinnurekstri nema að fengnu leyfi stjórnar.
- 5.12.2 Daglegur rekstur sjóðsins tekur ekki til ráðstafana, sem eru óvenjulegar eða mikils háttar. Slíkar ráðstafanir getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt sérstakri heimild frá stjórn sjóðsins, nema ekki sé unnt að bíða ákvarðana hennar án verulegs óhagræðis fyrir starfsemi sjóðsins. Í slíkum tilvikum skal stjórn sjóðsins tilkynnt um ráðstöfunina. Framkvæmdastjóri skal sjá um að bókhald sjóðsins sé fært í samræmi við lög og venjur og meðferð eigna sjóðsins sé með tryggilegum hætti.
- 5.12.3 Framkvæmdastjóra ber að veita stjórn sjóðsins og endurskoðendum allar upplýsingar um hag og starfsemi sjóðsins, sem þeir óska.



## **Gr. 5 - Stjórn, fulltrúaráð og framkvæmdastjóri**

### **Sérstakt hæfi stjórnarmanna**

5.13 Reglur II. kafla stjórnarsýslulaga nr. 37/1993 um sérstakt hæfi gilda, eftir því sem við getur átt, um meðferð mála og ákvarðanatökur í stjórn sjóðsins í einstökum málum.

### **Hæfi þeirra sem sjóðurinn styður til stjórnarstarfa**

5.14 Um almennt og sérstakt hæfi þeirra stjórnarmanna sem sjóðurinn styður til stjórnarstarfa í einstökum félögum gilda reglur félagaréttar og sérreglur viðkomandi félaga.

### **Önnur ákvæði varðandi umboð og starfsskyldur**

5.15 Stjórn, framkvæmdastjóri og aðrir þeir er hafa heimild til að koma fram fyrir hönd sjóðsins, mega ekki gera neinar þær ráðstafanir sem bersýnilega eru til þess fallnar að afla ákveðnum sjóðfélögum, fyrirtækjum eða öðrum ótilhlýðilegra hagsmuna umfram aðra aðila eða á kostnað sjóðsins.

5.16 Stjórnarmenn, framkvæmdastjóri, og aðrir starfsmenn, svo og endurskoðendur sjóðsins eru bundnir þagnarskyldu um allt það sem þeir fá vitneskju um í störfum sínum fyrir sjóðinn og leynt á að fara samkvæmt lögum eða eðli máls.



## Gr. 5 - Stjórn, fulltrúaráð og framkvæmdastjóri

### Nefnd um laun stjórnarmanna

- 5.17 Á ársfundi skal kjósa fjóra einstaklinga og tvo til vara í nefnd um laun stjórnarmanna, til tveggja ára í senn. Þar af skal einn nefndarmanna vera formaður stjórnar sjóðsins.
- 5.17.1 Hlutfall fulltrúa atvinnurekenda og launamanna í nefndinni skal vera jafnt.
- 5.17.2 Nefndin er ályktunarbær ef þrír nefndarmanna sækja fund. Meirihluti atkvæða ræður ákvörðun nefndarinnar.
- 5.17.3 Nefndin setur sér starfsreglur og skiptir með sér verkum.
- 5.17.4 Nefndin skal undirbúa og leggja fram tillögur að launum stjórnarmanna, bæði aðal- og varamanna, fyrir hvern ársfund. Í tillögum sínum skal nefndin miða við að laun stjórnarmanna endurspegli þær kröfur sem gerðar eru til þeirra, m.a. varðandi ábyrgð, sérþekkingu, reynslu og þann tíma sem verja þarf til stjórnarstarfa. Nefndin skal kynna stjórn tillögur sínar eigi síðar en tveimur vikum fyrir ársfund lífeyrissjóðs.



## Gr. 6 - Ársfundur og fulltrúaráð

- 6.1 Ársfund sjóðsins skal halda fyrir lok júní ár hvert.
- 6.2 Allir sjóðfélagar, fulltrúar í fulltrúaráði sjóðsins, og rétthafar í B-deild hafa rétt til fundarsetu með málfrelsi og tillögurétti.
- 6.3 Stjórn sjóðsins skal boða til ársfundar með minnst fjögurra vikna fyrirvara. Boða skal til fundar með auglýsingu í dagblöðum og með skriflegu fundarboði til aðildarsamtaka sjóðsins með minnst fjögurra vikna fyrirvara.
- 6.4 Stjórn sjóðsins getur boðað til aukaársfundar. Um boðun fundarins vísast í gr. 6.3. Á aukafundi er heimilt að fjalla um sömu efni og fram koma til umfjöllunar á ársfundi og gilda ákvæði um ársfund að breyttum breytanda um aukaársfund.
- 6.5 Fulltrúaráð skv. 5. gr. fer með atkvæði á ársfundi. Um afl atkvæða fer skv. gr. 5.7.2.
- 6.6 Ársfundur fer með æðsta vald í málefnum lífeyrissjóðsins sé ekki annað ákveðið í lögum eða samþykktum þessum.



## Gr. 6 - Ársfundur og fulltrúaráð

### 6.6.1 Á ársfundi skal kynna:

- 6.6.1.1 Skýrslu stjórnar.
- 6.6.1.2 Ársreikning fyrir síðasta starfsár.
- 6.6.1.3 Tryggingafræðilega athugun.
- 6.6.1.4 Fjárfestingarstefnu sjóðsins og fjárhagsáætlun yfirstandandi árs.
- 6.6.1.5 Hluthafastefnu sjóðsins.
- 6.6.1.6 Skipan stjórnar.
- 6.6.1.7 Skipan fulltrúaráðs.

### 6.6.2 Á ársfundi skal kynna og bera undir atkvæði:

- 6.6.2.1 Starfskjarastefnu sjóðsins.
- 6.6.2.2 Val á fulltrúum í nefnd um laun stjórnarmanna.
- 6.6.2.3 Tillögu um stjórnarlaun.
- 6.6.2.4 Tillögu stjórnar að endurskoðanda eða endurskoðunarfyrirtæki.
- 6.6.2.5 Tillögur stjórnar til breytinga á samþykktum sjóðsins.

### 6.6.3 Önnur mál.

6.7 Tillögur til ályktunar sem taka á fyrir á ársfundi þurfa að berast stjórn sjóðsins skriflega eigi síðar en viku fyrir ársfund.