Sjóðfélagafundur 28.10.2014

Ávarp stjórnarformanns

Harpa Ólafsdóttir

Sjóðfélagafundur 28.10.2014

Staða Gildis

Árni Guðmundsson framkvæmdastjóri

Staðan 30.9.2014 - helstu atriði

- Hrein eign samtryggingardeildar þann 30. september 2014 nam 354,3 milljörðum króna og hefur hækkað um 20,8 milljarða króna frá ársbyrjun.
- Nafnávöxtun fyrstu 9 mánuði ársins var 8,4% á ársgrundvelli sem samsvarar 6,26% raunávöxtun.
  - Líkt og í fyrra mun þróunin á erlendum hlutabréfamörkuðum og gengi krónunnar munu ráða miklu um niðurstöðu ársins
- Ávöxtun séreignardeilda:

	Nafnávöxtun*	Raunávöxtun*
– Framtíðarsýn 1:	5,6%	3,5%
– Framtíðarsýn 2:	5,0%	2,9%
– Framtíðarsýn 3:	3,9%	1,9%

* Á ársgrundvelli

Iðgjöld

Iðgjöld fyrstu 9 mánuði ársins 2014 námu 10,4 milljörðum króna. Iðgjöld árið 2013 voru samtals 13,6 milljarðar króna.

Lífeyrir

- Lífeyrisgreiðslur fyrstu 9 mánuði ársins 2014 voru 8.179 milljónir króna en lífeyrir ársins 2013 var samtals 9.936 milljónir króna.

Skipting lífeyrisgreiðslna jan. - sept. 2014 og fjöldi lífeyrisþega:

Ellilífeyrir	4.937 millj.	60,4%	13.160	(12.359)
Örorkulífeyrir	2.620 millj.	32,0%	4.587	(4.215)
Makalífeyrir	533 millj.	6,5%	1.912	(1.866)
Barnalífeyrir	89 millj.	1,1%	1.016	(994)

Lán til sjóðfélaga

- Í lok september 2014 voru sjóðfélagar í Gildi-lífeyrissjóði með samtals 3.143 lán hjá sjóðnum.
- Uppreiknað verðmæti þessara lána er 11,9 milljarðar króna eða um 3,4% af heildareignum sjóðsins.
- Á árinu 2014 (jan.- sept.) hafa verið veitt 109 ný sjóðfélagalán að fjárhæð 1.017 milljónir króna. Á sama tíma í fyrra höfðu verið veitt 46 lán samtals 273 milljónir króna.
- Lánareglum var breytt fyrir tæpu ári. Vextir lækkaðir, lántökugjöld lækkuð og veðsetningarhlutfall hækkað.
- Mikil vinna lánadeildar sjóðsins undanfarin ár hefur farið í að greiða úr vandamálum lántaka eftir þeim leiðum sem tækar hafa verið.

Séreignarsparnaður

- Heildareignir séreignardeildar námu 2.992 milljónum króna 30.9.2014.
- Útgreiðslur janúar-september 2014 nema samtals kr. 135 milljónum króna, þar af v/sérstakra laga um 70 millj. króna. Samtals hafa verið greiddar út úr séreignardeild á árunum 2009 - 2014 um 1.540 milljónir króna.
- Rétthafar í séreignardeild eru rúmlega 34.000, innborguð iðgjöld á árinu 2014 nema samtals 104 milljónum króna. Virkir rétthafar eru 603.
- Nú stendur yfir vinna vegna ráðstöfunar séreignarsparnaðar inná húsnæðislán.

Þróun markaða 1.1 - 24.10. 2014

- **Stýrivextir** hafa staðið óbreyttir á árinu og eru nú 6,0% (veðlánavextir Seðlabankans)
- **Vísitala neysluverðs** hefur hækkað um 0,8% fyrstu 9 mánuði ársins 2014
- **Krónan** hefur styrkst um 1,5%
- **Innlend hlutabréf** hafa lækkað um 1,93% (OMXI8 GI)
- **Erlend hlutabréf** (MSCI) hafa hækkað um 2,09% (7,37% í ísl. kr.)
- **Ávöxtunarkrafa** á skuldabréfamarkaði:
  - Langt verðtryggt: Ávöxtunarkrafa hækkað um 0,2 - 0,3 prósentur
  - Langt óverðtryggt: Krafa staðið í stað

Helstu fjárfestingar á árinu 2014
- nettó kaup

Innlend hlutabréf og sjóðir:

- Skráð hlutabréf: 6,1 ma.kr.
- Óskráð hlutabréf og framtakssjóðir: 5,2 ma.kr.

Erlend hlutabréf og sjóðir:

- Skráðir erlendir hlutabréfasjóðir: 1,1 ma.kr.
- Erlendir framtakssjóðir: - 2,2 ma.kr.

Innlend skuldabréf:

- Skuldabréf með ábyrgð ríkisins: 2,1 ma.kr
- Skuldabréf með áb.sveitarfélaga og LSS: 317 m.kr.
- Skuldabréf fyrirtækja: 8,4 ma.kr.
- Sjóðfélagalán: 1,0 m.kr.

Helstu fjárfestingar á 9M 2014
- nettó kaup

Innlend hlutabréf og sjóðir:

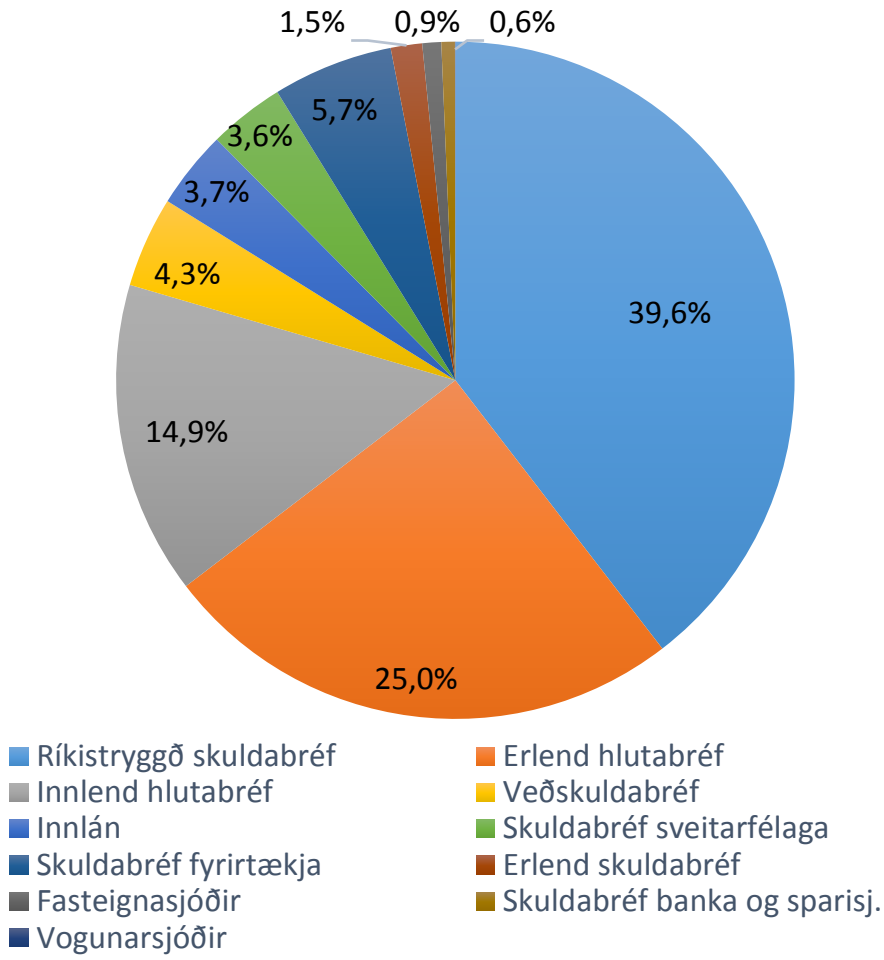
- Skráð hlutabréf : Samtals 6.130 m.kr.
  - HB-Grandi: 2.779 m.kr.
  - Sjóvá: 1.728 m.kr.
  - TM: 1.031 m.kr.
  - N1: 606 m.kr.
  - Hagar: 605 m.kr.
- Óskráð hlutabréf: Samtals 5.223 m.kr.
  - FSÍ: 1.916 m.kr.
  - IEI: 1.452 m.kr.
  - Fast I: 1.045 m.kr.
  - SIA II: 722 m.kr.
  - SF IV (Skeljungur): 720 m.kr.
  - Ursus (HS Veitur): 600 m.kr.
  - SF V (Festi): 500 m.kr.
  - SF I (Sjóvá): 2.396 m.kr. (sala)

Innlend skuldabréf:

- Skuldabréf með áb. rík. (verðtryggð): 1,6 ma.kr.
- Skuldabréf með áb. rík. (óverðtryggð): 518 m.kr.
- Skuldabréf með ábyrgð sveitarfélaga: 317 m.kr.
- Skuldabréf fyrirtækja: 8,5 ma.kr.
  - Landfestar: 2.980 m.kr.
  - Reg 3 Atvinnuhúsnæði: 2.987 m.kr.
  - Fast 1: 1.941 m.kr.
- Sjóðfélagalán: 1.017 m.kr.

Verðbréfaeign samtr.deildar 30.9.2014

Verðbréfaeign	Eigna í m.kr	% af safni
Ríkistryggð skuldabréf	139.851	39,6%
Erlend hlutabréf	88.543	25,0%
Innlend hlutabréf	52.847	14,9%
Veðskuldabréf	15.299	4,3%
Innlán	13.137	3,7%
Skuldabréf sveitarfélaga	12.785	3,6%
Skuldabréf fyrirtækja	20.279	5,7%
Erlend skuldabréf	5.295	1,5%
Fasteignasjóðir	3.177	0,9%
Skuldabréf banka og sparisj.	2.272	0,6%
Vogunarsjóðir	67	0,0%
Samtals verðbréfaeign	**353.551**	**100%**



Fjárfestingarstefna Gildis 2014

- núverandi stefna og staða

Gildi - fjárfestingarstefna ársins 2014

Verðbréfaflokkur	Staða 30/09/14	Stefna 2014	Heimiluð frávik Lágmark	Hámark
INNLÁN	**3,7%**	**0,0%**	**0,0%**	**10,0%**
SKULDABRÉF	**55,4%**	**58,0%**	**50,0%**	**70,0%**
- Skuldabréf með ábyrgð ríkisins	39,6%	35,0%	30,0%	50,0%
- Skuldabréf banka og sparisjóða	0,6%	1,0%	0,0%	5,0%
- Erlend skuldabréf	1,5%	0,0%	0,0%	5,0%
- Veðskuldabréf	4,3%	7,0%	3,0%	11,0%
- Skuldabréf sveitarfélaga	3,6%	5,0%	3,0%	8,0%
- Skuldabréf fyrirtækja	5,7%	10,0%	2,0%	13,0%
HLUTABRÉF	**40,0%**	**41,0%**	**23,0%**	**50,0%**
- Innlend hlutabréf	14,9%	15,0%	5,0%	22,0%
- Erlend hlutabréf	25,0%	26,0%	18,0%	36,0%
AÐRAR FJÁRFESTINGAR	**0,9%**	**1,0%**	**0,0%**	**4,0%**
- Fasteignasjóðir	0,9%	1,0%	0,0%	3,0%
- Vogunarsjóðir	0,0%	0,0%	0,0%	1,0%
SAMTALS	**100,0%**	**100,0%**		

Sjóðfélagafundur 28.10.2014

Samrunasamningur Gildis og Lífeyrissjóðs Vestfirðinga

Árni Guðmundsson framkvæmdastjóri

Samrunasamningur

- Stjórn Lífeyrissjóðs Vestfirðinga leitaði til stjórnar Gildis í lok maí sl. og óskaði eftir formlegum viðræðum um samruna sjóðanna.
- Ársfundur Lsj. Vestfirðinga hafði tvö ár í röð samþykkt heimild til stjórnar sjóðsins til að leita eftir samruna við annan lífeyrissjóð.
- Stjórn Gildis samþykkti 11. júní að ganga til viðræðna um samruna sjóðanna.
- Samrunasamningur samþykktur í stjórnum beggja sjóða 19. september.

Samrunasamningur

- Sjóðirnir skipuðu viðræðunefnd til að hafa umsjón með samrunaferlinu.
- Þórarinn V. Þórarinsson hrl. og Vigfús Ásgeirsson tryggingafræðingur sjóðanna hafa unnið með viðræðunefndinni.
- Samruninn skyldi kynntur á sjóðfélagafundum í lok október og lagðir fyrir aukaársfundi í desember.

Samrunasamningur

1. gr.

- Sameining sjóðanna öðlast gildi 1. janúar 2015 og tekur Gildi-lífeyrissjóður þann dag við öllum eignum og skuldbindingum Lífeyrissjóðs Vestfirðinga sem þá sameinast Gildi-lífeyrissjóði.

2. gr.

- Samningnum fylgdu tillögur til breytinga á samþykktum Gildis-lífeyrissjóðs, sem samanburður á samþykktum sjóðanna hefur gefið tilefni til og sem miðað er við að verði gildandi samþykktir sjóðsins eftir sameiningu sjóðanna.

3. gr.

- Sjóðirnir sameinast á grundvelli eigna og skuldbindinga eins og þær reynast hinn 31. desember 2014.
- Endurskoðendur sjóðanna skulu hafa samstarf við gerð ársreikninga fyrir árið 2014 til að tryggja að fylgt sé sömu viðmiðum við eignamat.

Samrunasamningur

4. gr.

- Samruni sjóðanna miðast við áfallna skuldbindingu. Öll áunnin lífeyris-réttindi sjóðfélaga í Lsj. Vestfirðinga 31.12.2014 skulu varðveitt eins og þau standa þá samkvæmt samþykktum sjóðsins.

5. gr.

- Verkefni stjórnar Lsj. Vestfirðinga eftir 31.12.2014:
  - Gerð ársreiknings fyrir árið 2014
  - Gæta hagsmuna sjóðfélaga við mat á samhengi eigna og skuldbindinga
- Ársreikningur skal liggja fyrir eigi síðar en 15. mars 2015.

6. gr.

- Stjórn Lsj. Vestfirðinga skal gefa út innköllun til skuldheimtumanna skv. lögum um starfsemi lífeyrissjóða.

7. gr.

- Jafna skal mun sem er á hlutfalli eigna og skuldbindinga m.v. uppgjör 31.12.2014. Auka skal réttindi í þeim sjóði sem betur stendur þannig að jafnvægi náist.

Samrunasamningur

8. gr.

- Starfsstöð skal vera á Ísafirði til að treysta samband við sjóðfélaga og iðgjaldagreiðendur.

9. gr.

- Staðfesta þarf samrunasamninginn á aukaársfundum beggja sjóða til að hann öðlist gildi. Einnig þarf samþykki fundanna á þeim breytingum á samþykktum sem nauðsynlegar eru vegna samrunans.
- Stjórn Lsj. Vestfirðinga er heimilt að tilnefna einn stjórnarmann sem áheyrnarfulltrúa til setu á fundum stjórnar Gildis frá 1. janúar 2015 fram að ársfundi sjóðsins.
- Á ársfundi Gildis árið 2015 skal gerð grein fyrir endanlegu uppgjöri sjóðanna og þeim breytingum sem gerðar hafa verið á áunnum réttindum.
- Eigi síðar en tveimur vikum eftir ársfund Gildis skal halda sjóðfélagafund á Ísafirði til að kynna þá niðurstöðu og starfsemi sjóðsins.

Gildi / Lsj. Vestf. - samanburður

Gildi-lífeyrissjóður - Lífeyrissjóður Vestfirðinga - stærðir 31.12.2013

(fjárhæðir í þús. kr.)

	Gildi	Lsj. Vestfirðinga	Hlutföll
Hrein eign til greiðslu lífeyris	334.323.695	34.582.772	90,7% - 9,3%
Samtrygging	331.380.803	33.999.116	
Séreign	2.942.892	583.656	
Iðgjöld	13.624.005	1.144.019	92,3% - 7,7%
Samtrygging	13.489.734	1.129.023	
Séreign	134.271	14.996	
Lífeyrir	10.211.315	971.135	91,3% - 8,7%
Samtrygging	10.064.156	949.912	
Séreign	147.159	21.224	
Fjárfestingatekjur	28.256.408	2.825.772	90,9% - 9,1%

Gildi / Lsj. Vestf. - samanburður

Rekstrarkostnaður	638.014	134.262	82,7% - 17,3%
(skrifstofu- og stjórnunarkostnaður ásamt fjárfestingargjöldum)			
Kennitölur (samtrygging):			
Hrein raunávöxtun 2013	5,50%	4,60%	
Hrein raunávöxtun 5 ára meðaltal	2,90%	2,60%	
Hrein raunávöxtun 10 ára meðaltal	2,50%	1,40%	
Fjöldi virkra sjóðfélaga	26.772	2.923	
Fjöldi lífeyrisþega	17.110	1.638	

Gildi / Lsj. Vestf. - samanburður

Hlutfallsleg skipting lífeyris:			
Ellilífeyrir	61,6%	60,3%	
Örorkulífeyrir	30,7%	29,2%	
Makalífeyrir	6,7%	8,7%	
Barnalífeyrir	1,0%	1,8%	
Tryggingafræðileg staða:			
Áfallin staða	-2,6%	-2,9%	
Heildarstaða	-3,5%	-4,9%	
Fjöldi starfsmanna	25	4	


GILDI