

ÁRSFUNDUR LÍFEYRISSJÓÐS BÆNDA

20. JÚNÍ 2024

SKIPUN FUNDARSTJÓRA OG RITARA

- 1. Tillaga um fundarstjóra**
- 2. Fundarstjóri gerir tillögu um ritara**
- 3. Fundarstjóri kannar lögmæti fundarins**
 - a. Auglýsing ársfundar og stjórnarkjörs 2024
í Bændablaðinu 24. apríl 2024**
 - b. Auglýsing ársfundar og stjórnarkjörs 2024
í Morgunblaðinu 16. maí 2024**
 - c. Auglýsing ársfundar 2024 í Bændablaðinu 6. júní 2024**

ÁRSSKÝRSLA LÍFEYRISSJÓÐS BÆNDA 2023

Nýútkomin ársskýrsla Lífeyrissjóðs bænda 2023 lýsir starfsemi sjóðsins og er birt á vef sjóðsins, www.lsb.is

DAGSKRÁ

1. **Skýrsla stjórnar.**
2. Kynning ársreiknings.
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt.
4. Gerð grein fyrir fjárfestingarstefnu sjóðsins.
5. Stjórnarkjör.
6. Tilnefning í endurskoðunarnefnd.
7. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins.
8. Önnur mál.

SKÝRSLA STJÓRNAR

GUÐRÚN LÁRUSDÓTTIR

FORMAÐUR STJÓRNAR

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Lífeyrissjóður bænda er öllum opinn

- en er jafnframt starfsgreinasjóður bænda, maka þeirra og þeirra sem starfa í landbúnaði.
- Starfsemi lífeyrissjóðsins lýtur að móttöku, varðveislu og ávöxtun iðgjalda og greiðslu lífeyris.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Starfsemin

- Sjóðfélagar voru 10.715 í lok árs 2023, þar af fengu 4.411 greiddan lífeyri úr sjóðnum á árinu 2023.
- Heildarlífeyrisgreiðslur námu 2.374 m.kr. á árinu 2023 á móti 2.121 m.kr. árið áður, sem er 11,9% hækkun frá fyrra ári.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Starfsemin

- Greidd iðgjöld voru 1.047 m.kr., hækkuðu um 36,2% milli ára.
- Verulega hækkun iðgjalda má meðal annars rekja til hækkunar mótframlags og breytingar á innheimtufyrirkomulagi.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Hrein eign til greiðslu lífeyris

- Hrein eign nam 42,8 milljarði króna í lok ársins.

Hækkaði um 1.745 m.kr. á árinu 2023 eða um 4,3%.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Hreinar fjárfestingartekjur

- Hreinar fjárfestingartekjur voru jákvæðar um 3.252 m.kr. 2023 á móti neikvæðum 2.557 m.kr. 2022.

Gjaldmiðlaskipting eignasafns:

- Vægi erlendra verðbréfa í eignasafni sjóðsins var 30,4% í lok árs 2023, hækkaði um 1,6 prósentustig frá fyrra ári.
- Á fimm árum hefur hlutur erlendra eigna farið úr 21,1% í 30,4%, aukist um 44%.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Ávöxtun eignasafns 2023

- Í ársreikningi eru skuldabréf metin miðað við gangvirði sem ákvarðað er út frá markaðsverði.
- Hrein nafnávöxtun 2023 var 7,6% á móti -6,1% á árinu 2022 sem samsvarar -0,4% raunávöxtun á móti -14,2% 2022.
- Hrein raunávöxtun síðustu 5 ár er 2,1% og síðustu 10 ár 3,0%.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Tryggingafræðilegt uppgjör

- Niðurstaða athugunar á tryggingafræðilegri stöðu í árslok 2023 sýnir að heildarskuldbindingar sjóðsins voru 9,8% umfram heildareignir en voru 9,3% umfram heildareignir í árslok 2022.
- Staða sjóðsins reiknast innan þeirra marka sem áskilin eru í samþykktum sjóðsins og í lögum um starfsemi lífeyrissjóða.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Stjórnarháttayfirlýsing með ársreikningi

- Lífeyrissjóður bænda leggur áherslu á góða stjórnarhætti við stefnumótun og daglega stjórnun sjóðsins.
- Með stjórnarháttayfirlýsingu er sjóðfélögum, iðgjaldagreiðendum, opinberum aðilum, starfsmönnum og öðrum haghöfum veittar upplýsingar um stjórnarhætti sjóðsins.
- Yfirlýsingunni er jafnframt ætlað að styðja við góða stjórnarhætti hjá sjóðnum og styðja þannig við traustan rekstur.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Áhættustefna og áhættustýringarstefna

- Stjórn hefur sett sjóðnum áhættustefnu og áhættustýringarstefnu með það að markmiði að auka öryggi í rekstri sjóðsins.
- Stefnurnar grundvallast á lagafyrirmælum, reglugerðum og stefnumótun sjóðsins.
- Stefnurnar byggja á skilgreiningu á áhættustýringu sem felst í því að móta eftirlitskerfi sem gerir sjóðnum kleift að greina, meta, vakta og stýra áhættu í starfsemi sjóðsins.
- Lögð er áhersla á að stefnurnar og framkvæmd þeirra sé virkur þáttur í starfsemi sjóðsins og að þær tengist ákvörðunarferlum hans í stefnumótandi málum varðandi innleiðingu sem og í daglegum rekstri.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Þróun og framtíðarhorfur

- Jákvæð afkoma hefur verið hjá lífeyrissjóðum það sem af er árinu 2024 og væntingar eru um að vaxtalækkanir muni stuðla að frekari hækkun eignaverðs skuldabréfa og jákvæðum áhrifum á verð hlutabréfa.

SKÝRSLA STJÓRNAR 2023

Sjóðfélögum, starfsfólki, stjórn og samstarfsaðilum er þakkað ánægjulegt samstarf á liðnu ári og óskað velfarnaðar í framtíðinni.

DAGSKRÁ

1. Skýrsla stjórnar.
2. **Kynning ársreiknings.**
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt.
4. Gerð grein fyrir fjárfestingarstefnu sjóðsins.
5. Stjórnarkjör.
6. Tilnefning í endurskoðunarnefnd.
7. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins.
8. Önnur mál.

KYNNING ÁRSREIKNINGS

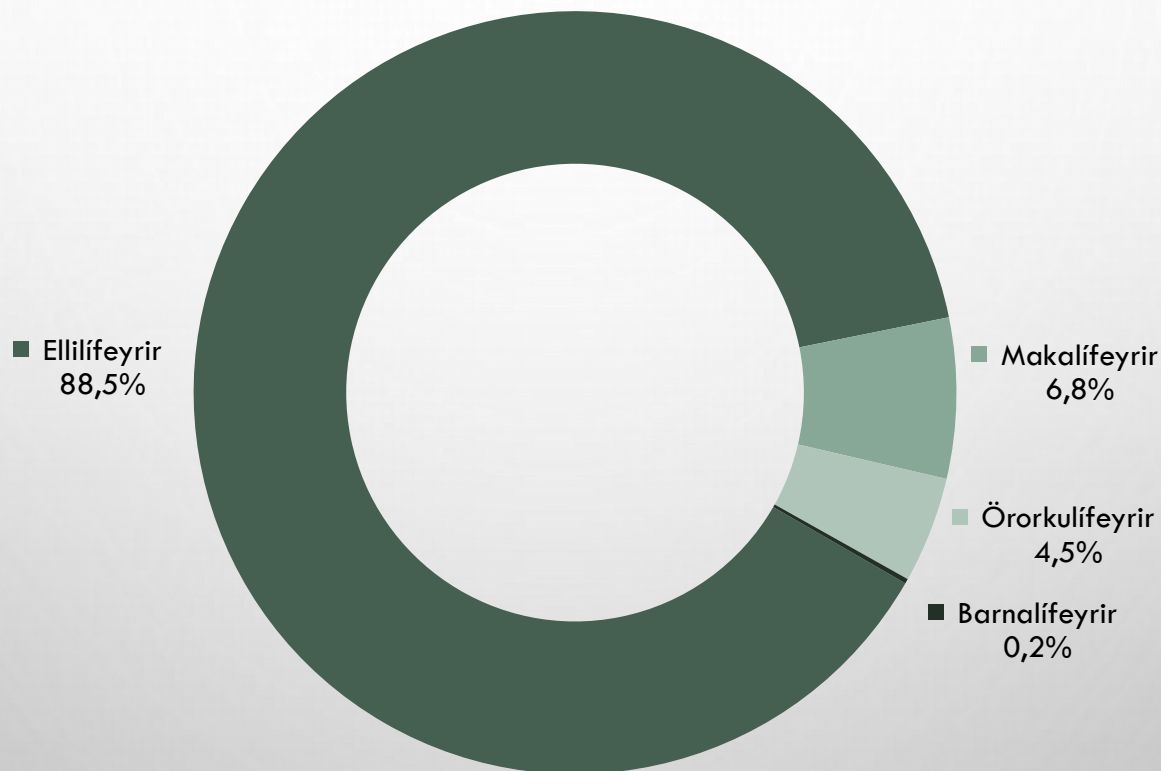
ÓLAFUR K. ÓLAFS
FRAMKVÆMDASTJÓRI

HREIN EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS

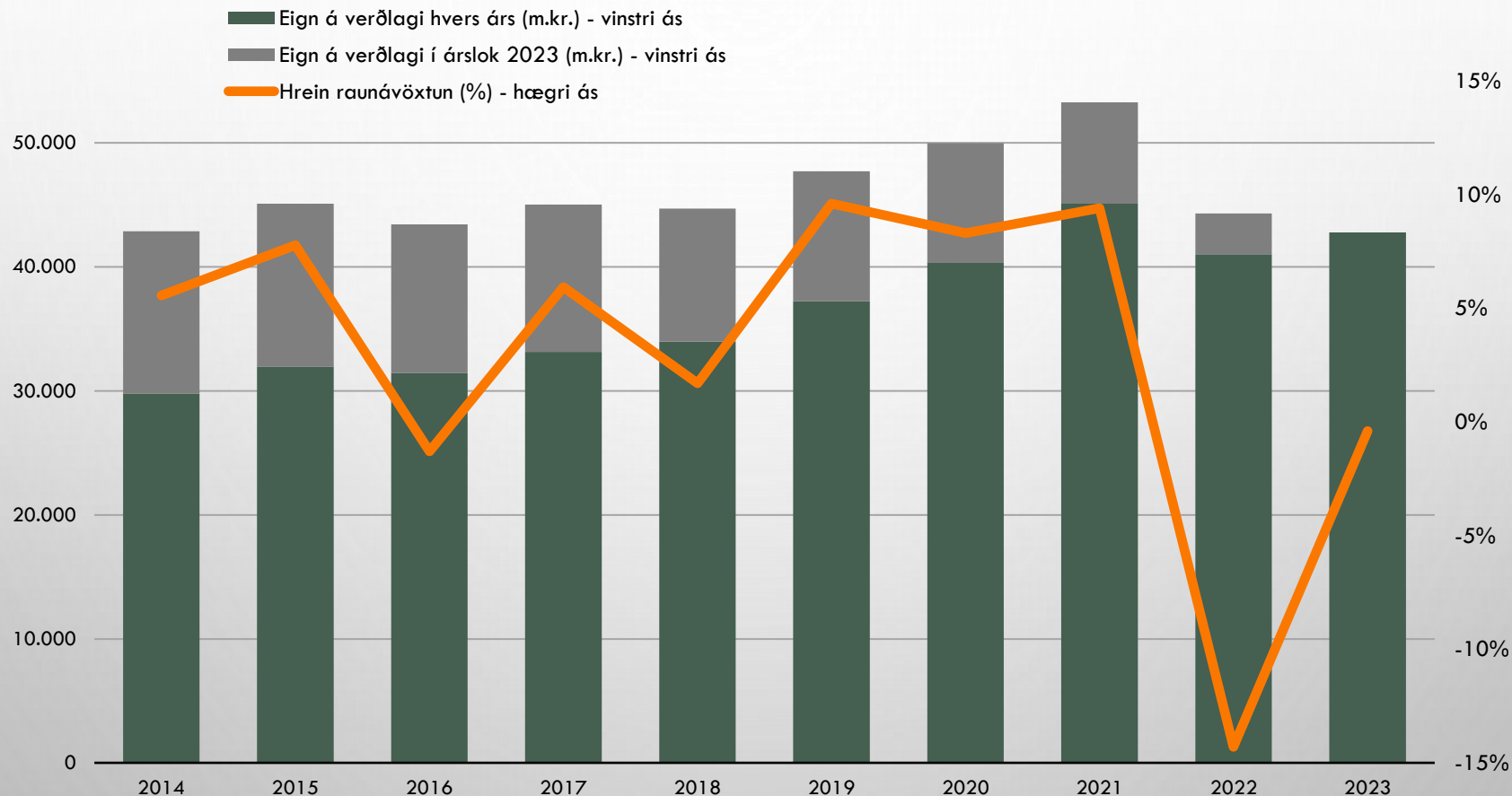
YFIRLIT UM BREYTINGU

	2023	2022	Breyting (%)
Iðgjöld	1.047	769	36,2%
Lífeyrir	2.374	2.121	11,9%
Hreinar fjárfestingartekjur	3.252	(2.557)	
Þar af fjárfestingargjöld	(48)	(75)	(36,0%)
Rekstrarkostnaður	180	171	5,3%
Breyting á hreinni eign	1.745	(4.080)	
Hrein eign frá fyrra ári	41.028	45.108	
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok	42.774	41.028	4,3%

HLUTFALLSLEG SKIPTING LÍFEYRIS 2023



HREIN EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS OG HREIN RAUNÁVÖXTUN



EFNAHAGSREIKNINGUR

31.12.2023

	2023	2022	Breyting (%)
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	21.195	19.549	8,4%
Skuldabréf á gangvirði	21.091	21.075	0,1%
Fjárfestingar samtals	42.286	40.625	
Kröfur	175	144	
Varanlegir rekstrarfjármunir	3	2	
Handbært fé	315	300	
Eignir alls	42.825	41.070	
Skuldir	51	42	
Hrein eign til greiðslu lífeyris	42.774	41.028	4,3%

YFIRLIT UM SJÓÐSTREYMI

31.12.2023

	2023	2022
Inngreiðslur (Iðgjöld, vaxtatekjur, aðrar inngr.)	984	850
Útgreiðslur (Lífeyrir, rekstrarkostn, aðrar útgr.)	2.615	2.354
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	(1.565)	(1.504)
Ráðstöfun (kaup og sala verðbréfa nettó)	1.580	1.074
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	15	(429)
Handbært fé í ársbyrjun	300	729
Handbært fé í lok árs	315	300

HELSTU KENNITÖLUR

	2023	2022
Hrein raunávöxtun	(0,4%)	(14,2%)
5 ára meðaltal	2,1%	2,6%
10 ára meðaltal	3,0%	3,3%
Fjöldi virkra sjóðfélaga	1.885	2.030
Fjöldi lífeyrisþega (meðaltal hvers mán)	4.021	4.036
Lífeyrisbyrði (Hlutfall lífeyrisgreiðslna og iðgjalda)	227%	276%
Eignir umfram heildarskuldbindingar (%)	(9,8%)	(9,3%)
Eignir umfram áfallnar skuldbindingar (%)	(11,2%)	(10,1%)

DAGSKRÁ

1. Skýrsla stjórnar.
2. Kynning ársreiknings.
3. **Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt.**
4. Gerð grein fyrir fjárfestingarstefnu sjóðsins.
5. Stjórnarkjör.
6. Tilnefning í endurskoðunarnefnd.
7. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins.
8. Önnur mál.

TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN

ÓLAFUR K. ÓLAFS
FRAMKVÆMDASTJÓRI

TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN

Niðurstaða athugunar á tryggingafræðilegri stöðu í árslok 2023 sýnir að heildarskuldbindingar Lífeyrissjóðs bænda voru 9,8% umfram heildareignir en voru 9,3% umfram heildareignir í árslok 2023.

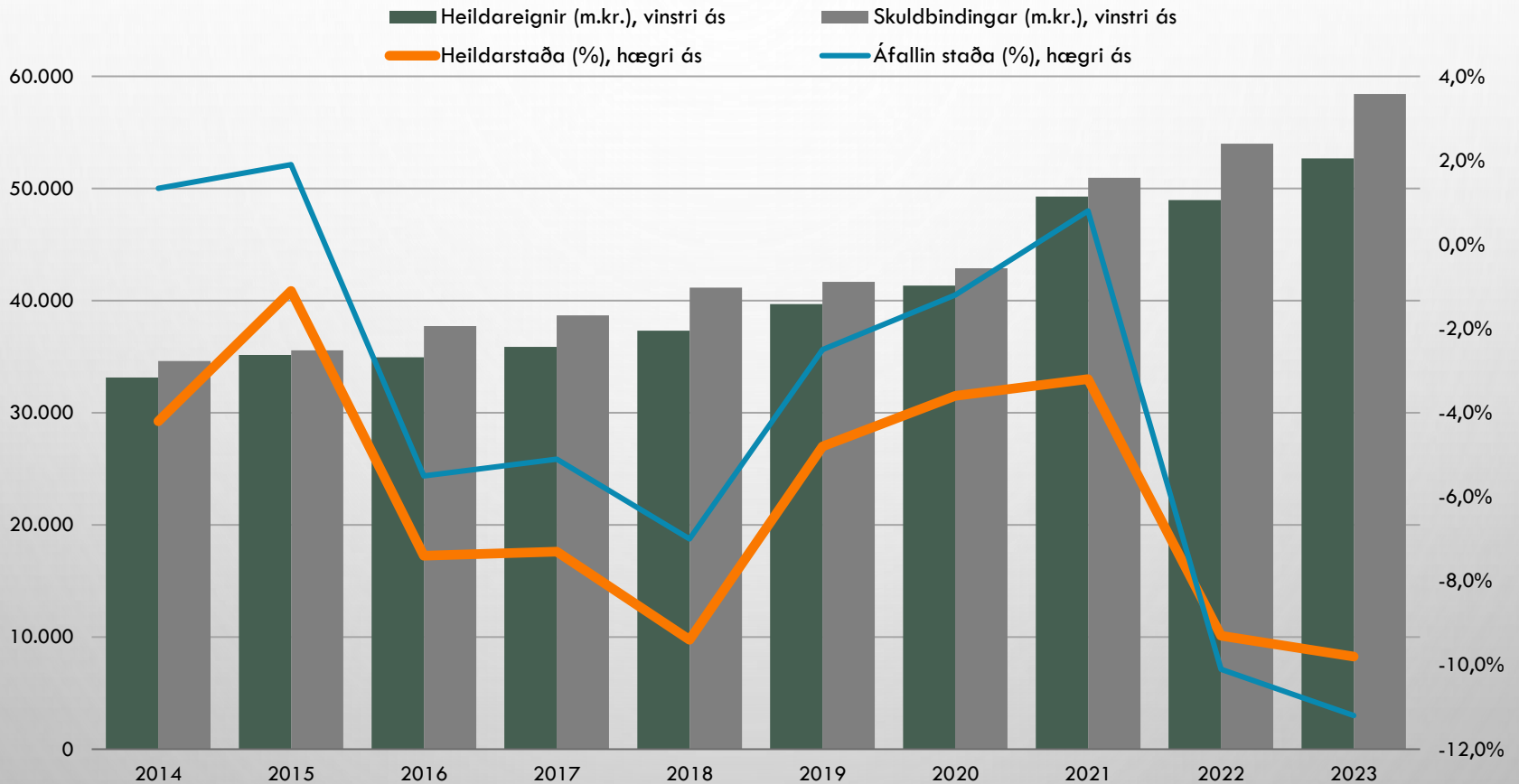
Staða sjóðsins reiknast innan þeirra marka sem áskilin eru bæði í samþykktum sjóðsins og í lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA Í LOK ÁRS

Áfallin staða	2023	2022
Eignir	43.217	40.511
Skuldbindingar	48.655	45.076
Eignir umfram skuldbindingar	(5.438)	(4.564)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok	(11,2%)	(10,1%)

Heildarstaða	2023	2022
Eignir	52.691	48.971
Skuldbindingar	58.430	54.010
Eignir umfram skuldbindingar	(5.739)	(5.039)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok	(9,8%)	(9,3%)

TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA



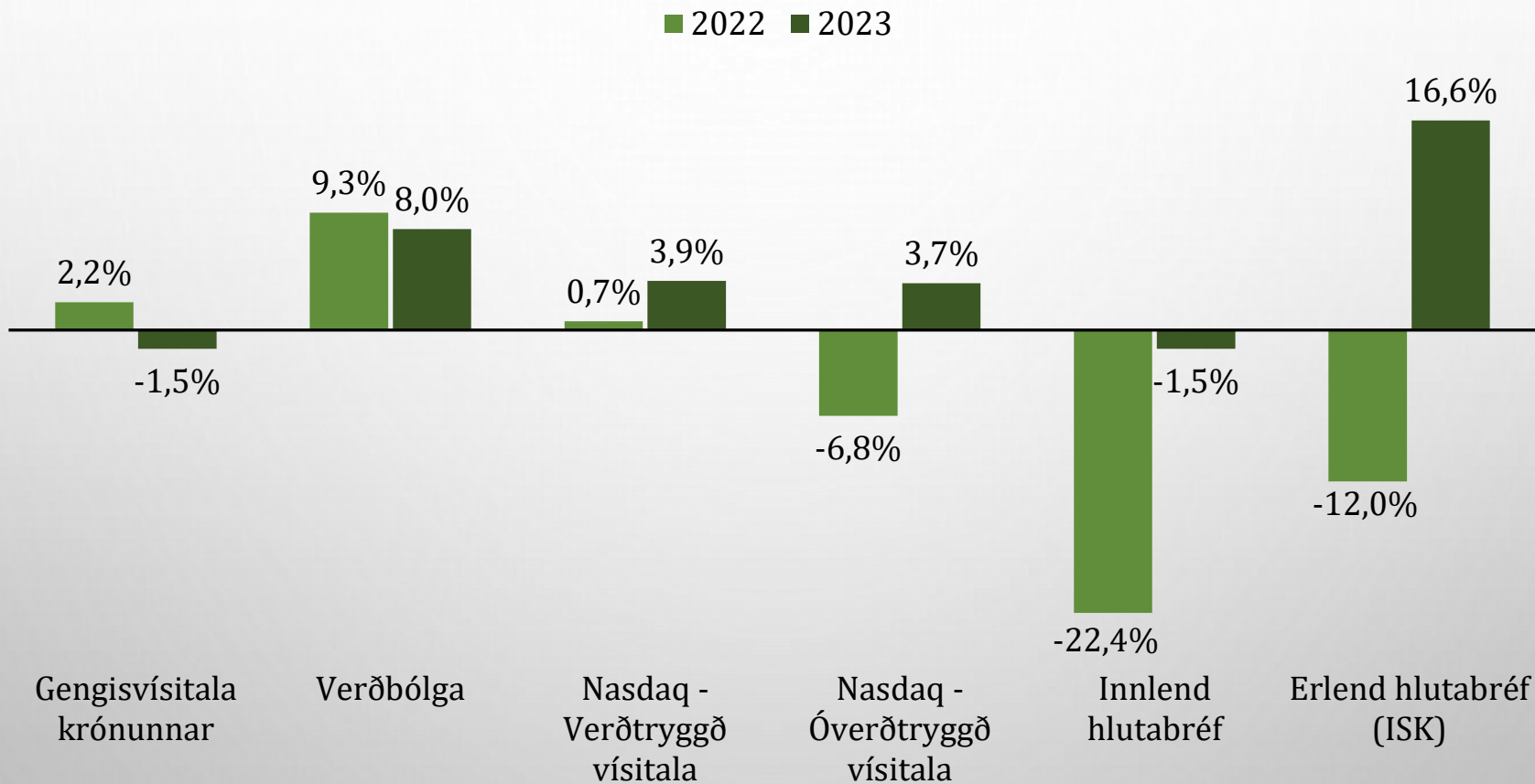
DAGSKRÁ

1. Skýrsla stjórnar.
2. Kynning ársreiknings.
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt.
4. **Gerð grein fyrir fjárfestingarstefnu sjóðsins.**
5. Stjórnarkjör.
6. Tilnefning í endurskoðunarnefnd.
7. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins.
8. Önnur mál.

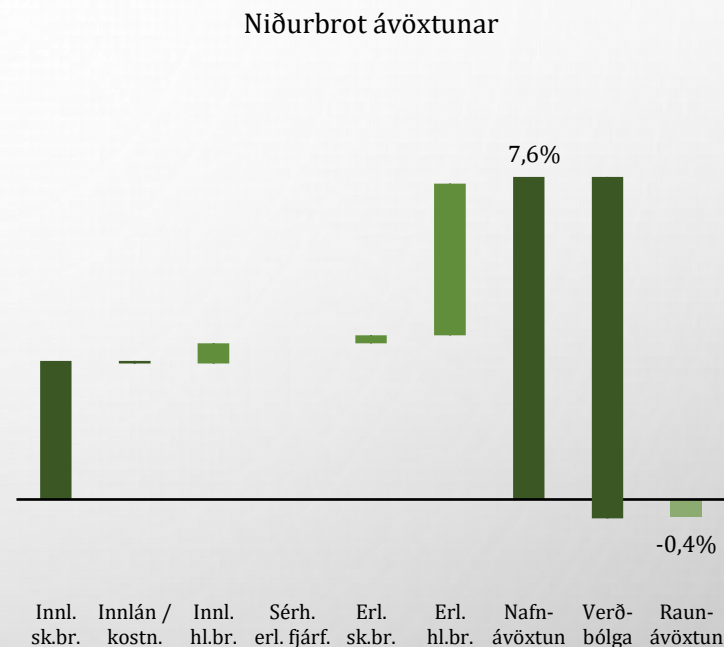
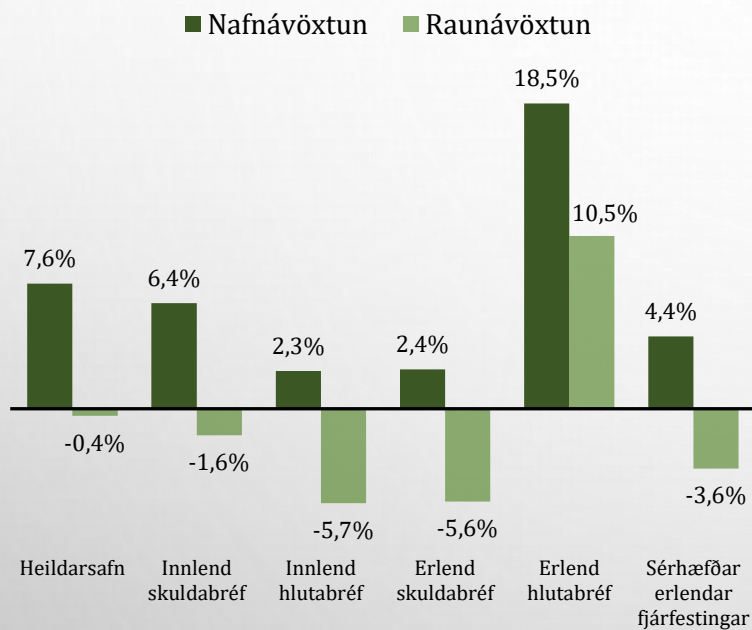
**FJÁRFESTINGARSTEFNA OG
ÞRÓUN MARKAÐA
EIGNASTÝRING FAGFJÁRFESTA ARION BANKA**

ÞRÓUN MARKAÐA 2023

SAMANBORIÐ VIÐ ÁRIÐ 2022



HREIN ÁVÖXTUN 2023 Á MARKAÐSVIRÐI



FJÁRFESTINGARSTEFNA 2024

Flokkar verðbréfa		Stefna 2023	Stefna 2024	Breyting á milli ára	Vikmörk 2024
A	a. Ríkisvixlar, ríkisskuldabréf og skuldabréf með ábyrgð ríkissjóðs	23%	22%	-1%	10-60%
	b. Fasteignaveðtryggð skuldabréf	5%	6%	1%	0-30%
B	a. Skuldabréf bæjar- og sveitarfélaga	5%	5%	0%	0-10%
	b. Innlán	1%	1%	0%	0-25%
	c. Sértryggð skuldabréf	7%	7%	0%	0-25%
C	a. Skuldabréf og vixlar lánastofnana og vatr.fél, undansk. víkjandi skuldabréf	2%	2%	0%	0-10%
	b. Hlutdeildarskírteini og hlutir í UCITS	22%	22%	0%	0-40%
D	a. Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl félaga, víkjandi skuldabréf lánast. og vatr.fél	13%	12%	-1%	0-25%
	b. Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	2%	2%	0%	0-15%
E	a. Hlutabréf félaga	6%	3%	-3%	0-30%
	b. Hlutdeildarskírteini og hlutir annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu	14%	18%	4%	0-30%

Nánari takmarkanir

Innlend skuldabréf og innlán í íslenskum krónum	55%	54%	-1%	10-100%
Innlend hlutabréf	11%	9%	-2%	0-25%
Innlendar sérhæfðar fjárfestingar	4%	6%	2%	0-15%
Erlend skuldabréf og innlán í erlendum gjaldmiðli	5%	5%	0%	0-30%
Erlend hlutabréf	20%	20%	0%	0-35%
Erlendar sérhæfðar fjárfestingar	5%	6%	1%	0-15%

Aðrar takmarkanir

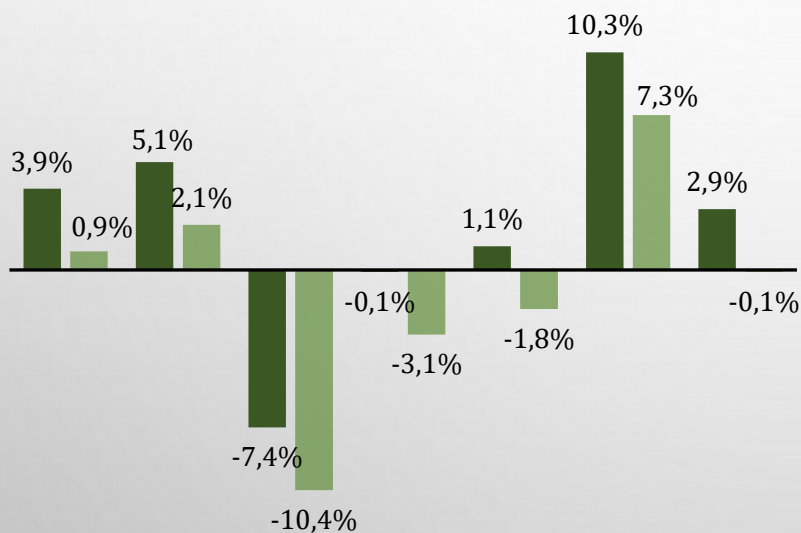
Skuldabréf og vixlar lánastofnana og váttryggingarfélaga	12%	12%	0%	0-30%
Víkjandi skuldabréf lánastofnana og váttryggingarfélaga	3%	3%	0%	0-6%
Erlendar eignir	30%	31%	1%	0-51,5%

ÁVÖXTUN 2024 Á MARKAÐSVIRÐI

31.12.2023 – 31.05.2024

■ Nafnávöxtun ■ Raunávöxtun

Niðurbrot ávöxtunar



Heildarsafn
Innlend skuldabréf
Innlend hlutabréf
Sérhæfðar innlendar fjárfestingar
Erlend skuldabréf
Erlend hlutabréf
Sérhæfðar erlendar fjárfestingar

DAGSKRÁ

1. Skýrsla stjórnar.
2. Kynning ársreiknings.
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt.
4. Gerð grein fyrir fjárfestingarstefnu sjóðsins.
5. **Stjórnarkjör.**
6. Tilnefning í endurskoðunarnefnd.
7. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins.
8. Önnur mál.

STJÓRNARKJÖR
ÓLAFUR K. ÓLAFS
KJÖRNEFND

UM SKIPUN Í STJÓRN SJÓÐSINS

- Stjórn sjóðsins skal skipuð fimm mönnum kjörnum á ársfundi sjóðsins til þriggja ára í senn.
- Sjóðfélagar skulu ekki vera færri en tveir af fimm stjórnarmönnum hverju sinni.
- Tveir stjórnarmenn skulu kosnir árlega en þriðja hvert ár skal kjörinn einn stjórnarmaður.
- Einn varastjórnarmaður skal kjörinn árlega.

FRAMBOÐ TIL STJÓRNAR 2024

Framboð á ársfundi 2024 er um tvö sæti í aðalstjórn og tvö sæti í varastjórn til þriggja ára.

Tvö framboð bárust í aðalstjórn og tvö í varastjórn og eru eftirtalin því sjálfkjörin til þriggja ára:

Aðalstjórn:

1. Jóhann Már Sigurbjörnsson
2. Vala Valtýsdóttir

Varastjórn:

1. Kristófer Tómasson
2. Berglind Ósk Alfreðsdóttir

DAGSKRÁ

1. Skýrsla stjórnar.
2. Kynning ársreiknings.
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt.
4. Gerð grein fyrir fjárfestingarstefnu sjóðsins.
5. Stjórnarkjör.
- 6. Tilnefning í endurskoðunarnefnd.**
7. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins.
8. Önnur mál.

TILNEFNING Í ENDURSKOÐUNARNEFND

TILNEFNING Í ENDURSKOÐUNARNEFND

Þann 31. janúar 2024 tók gildi breyting á lögum um ársreikninga nr. 3/2006 og bættist svohljóðandi málsliður við 108 gr. er varðar endurskoðunarnefnd:

(Sé nefndarmaður utanaðkomandi aðili skal hann tilnefndur af aðalfundi. Formaður nefndarinnar skal vera óháður einingunni og skipaður af nefndarmönnum eða stjórn einingarinnar.)

Í samræmi við ofangreint er lagt til að fundurinn tilnefni **Jón Gunnstein Hjálmarsson**, löggiltan endurskoðanda til starfa í endurskoðunarnefnd sjóðsins.

DAGSKRÁ

1. Skýrsla stjórnar.
2. Kynning ársreiknings.
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt.
4. Gerð grein fyrir fjárfestingarstefnu sjóðsins.
5. Stjórnarkjör.
6. Tilnefning í endurskoðunarnefnd.
7. **Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins.**
8. Önnur mál.

TILLÖGUR UM BREYTINGAR Á SAMÞYKKTUM SJÓÐSINS

TILLÖGUR UM BREYTINGAR Á SAMÞYKKTUM

Engar tillögur hafa borist.

DAGSKRÁ

1. Skýrsla stjórnar.
2. Kynning ársreiknings.
3. Gerð grein fyrir tryggingafræðilegri úttekt.
4. Gerð grein fyrir fjárfestingarstefnu sjóðsins.
5. Stjórnarkjör.
6. Tilnefning í endurskoðunarnefnd.
7. Tillögur um breytingar á samþykktum sjóðsins.
8. **Önnur mál.**

ÖNNUR MÁL

ÁHRIF MÁLEFNA ÍL - SJÓÐS

Sjóður	Markaðsvirði (*)		Kröfuvirði		Munur	Hlutfall af eignasafni
	HFF150434	HFF150644	HFF150434	HFF150644		
Lífeyrissjóður bænda	1.573.615.352	4.877.142.428	1.517.400.791	4.391.544.935	541.812.055	1,23%
Hlutfall af eignasafni	3,58%	11,08%	3,45%	9,98%	1,23%	

(*) Markaðsvirði 14.6.2024 reiknað út frá ávöxtunarkröfu RIKS bréfa með sama meðaltíma (án seljanleikaálags)

Það má hugsa sér að virði bréfanna væru um 542 m.kr. hærra ef ekki hefði til komið til fyrirætlana ríkisins um að setja ÍL-sjóðs í slitameðferð.

ÁHRIF JARÐHRÆRINGA Á REYKJANESI

- Metin eign 18 júní 2024 nemur um 1,9 m.a.kr. á eignum á Reykjanesi
- Upphaflegt kaupverð þessara eigna er um 1,4 m.a.kr.
- Hagnaður í formi gengisbreytinga og arðgreiðslna nemur um 1,1 m.a.kr.

	ISK			Hagnaður (arður og gengisbreyting)
	Greitt	Eign	%	
Bláa lónið	176.304.615	246.608.432	0,56%	83.108.401
Blávarmi (Bláa lónið)	199.238.638	261.632.307	0,59%	72.151.679
Jarðvarmi (HS Orka)	286.354.397	352.346.410	0,80%	174.994.487
HSV eignarhaldsfélag (HS Veitur)	211.074.102	606.497.597	1,38%	481.970.927
HS Veitur (Innviðir)	180.000.000	190.903.675	0,43%	66.200.172
HS Veitur (Skuldabréf)	324.163.296	280.968.522	0,64%	184.867.089
Alls	1.377.135.048	1.938.956.942	4,41%	1.063.292.755

ÁRSFUNDUR LÍFEYRISSJÓÐS BÆNDA

20. JÚNÍ 2024