

# Lífeyrissjóður starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf.

## Starfsreglur stjórnar

Reglur þessar eru settar samkvæmt 1. mgr. 29. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

### 1. gr. - Starfsemi

Lífeyrissjóður starfsmanna Búnaðarbanka Íslands hf. starfar á grundvelli laga nr. 129/1997, um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og samþykktu sjóðsins.

Starfsemi sjóðsins skal lúta að móttöku, varðveislu og ávöxtun iðgjalda og greiðslu lífeyris. Sjóðurinn skal ekki hafa með höndum aðra starfsemi en þá sem nauðsynleg er til þess að ná þessum tilgangi.

Stjórnarmenn skulu haga störfum sínum í einu og öllu með hagsmuni sjóðsins að leiðarljósi.

### 2. gr. - Skipan stjórnar

Stjórn sjóðsins skipa þrjú einstaklingar, einn tilnefndur af Arion banka hf. og tveir kosnir á fundi sjóðfélaga, sbr. 4. gr. samþykktu sjóðsins. Skulu varamenn kjörnir með sama hætti. Stjórn skal kosin til tveggja ára í senn.

### 3. gr. Skipting starfa innan stjórnar og nefndir

Stjórn skiptir með sér verkum. Hún sér um rekstur sjóðsins samkvæmt reglum þessum.

Stjórn sjóðsins skipar lánanefnd. Lánanefnd skal hafa það hlutverk að taka ákvarðanir um lánveitingar í samræmi við útlánareglur sjóðsins. Samþykki beggja lánanefndarmanna þarf fyrir ákvörðunum f.h. lánanefndar.

### 4. gr. Verksvið stjórnar

Stjórn fer með æðsta vald í málefnum sjóðsins og skal sjá um að skipulag sjóðsins og starfsemi séu jafnan í góðu horfi og í samræmi við lög og reglur sem gilda um sjóðinn.

Stjórn skal sjá um að nægilegt eftirlit sé haft með reikningshaldi og meðferð fjármuna sjóðsins. Í þessu sambandi skal stjórnin kveða á um skipulag sjóðsins, hvernig innra eftirliti skuli háttað svo og bókhaldi og reikningsskilum, þar á meðal með samningi þar að lútandi við þriðja aðila.

Rekstraraðili sjóðsins tilnefnir einn af starfsmönnum sínum til að hafa með höndum starf framkvæmdastjóra sjóðsins. Tilnefning framkvæmdastjóra sjóðsins er háð samþykki stjórnar sjóðsins, sem skal setja honum starfsreglur. Í starfsreglum skulu, m.a. koma fram reglur um upplýsingagjöf framkvæmdastjóra til stjórnar um rekstur, iðgjöld, réttindaávinning og ráðstöfun eigna sjóðsins.

Stjórnin getur samið við endurskoðendur sjóðsins um að þeir fylgist með virkni innra eftirlits rekstraraðila á starfsemi sjóðsins. Stjórn tekur ákvarðanir í öllum málum sem telja verður óvenjuleg eða mikilsháttar. Stjórn getur þó veitt framkvæmdastjóra heimild til afgreiðslu slíkra mála. Öll skjöl sem varða meiriháttar ákvarðanir, svo sem samningar er teljast óvenjulegir eða meiriháttar eða hafa greinilega verulega þýðingu fyrir starfsemi sjóðsins skulu vera undirritaðir af öllum stjórnarmönnum.

Stjórn skal fá umsögn frá ábyrgðaraðila áhættustýringar þegar um meiriháttar eða óvenjuleg viðskipti er að ræða skv. skilgreiningu í fjárfestingarstefnu sjóðsins. Stjórn sjóðsins skal setja sér formleg viðmið, þegar um meiriháttar eða óvenjuleg viðskipti er að ræða, varðandi áhættuþætti fjárfestingarverkefna sem sjóðurinn hyggst taka þátt í.

Stjórnin skal fjalla um allar meiriháttar ákvarðanir varðandi stefnumótun sjóðsins og starfsemi hans. Stjórnin skal móta fjárfestingarstefnu sjóðsins. Stjórnin sér um ráðstöfun á fjármagni sjóðsins og er henni skylt að ávaxta það með hliðsjón af þeim kjörum, sem best eru boðin á hverjum tíma, að teknu tilliti til áhættu og með hliðsjón af langtímaskuldbindingum sjóðsins. Stjórnin skal sjá til þess að skipting á eignasafni sjóðsins sé í samræmi við gildandi lög og fjárfestingarstefnu sjóðsins hverju sinni.

Stjórn skal móta innra eftirlit lífeyrissjóðsins og skjalfesta eftirlitsferla. Þá skal stjórn tryggja að sjóðurinn fylgi leiðbeinandi tilmælum 1/2019 um upplýsingaöryggi.

Stjórn skal setja verklagsreglur um verðbrefaviðskipti lífeyrissjóðsins, stjórnar hans og starfsmanna. Verklagsreglurnar skulu staðfestar af Fjármálaeftirlitinu sbr. 5.tl. 3. mgr. 29. gr. laga nr. 129/1997. Stjórn sjóðsins ber ábyrgð á skipun endurskoðunarnefndar í samræmi við 2. mgr. 108. gr. a. laga nr. 3/2006, um ársreikninga.

Í skýrslu stjórnar fyrir ársfund skal koma fram yfirlit um starfsemi sjóðsins á árinu, svo og upplýsingar um atriði sem mikilvæg eru við mat á fjárhagsstöðu sjóðsins. Stjórnin skal árlega láta framkvæma tryggingafræðilega athugun á fjárhag sjóðsins og meta framtíðarstöðu hans. Leiði tryggingafræðileg athugun í ljós að meiri munur sé á milli eignaliða og lífeyrisskuldbindinga en miðað er við í lögum nr. 129/1997 er stjórn lífeyrissjóðsins skylt að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum sjóðsins.

#### **5. gr. Gerð samþykpta**

Stjórn gerir tillögur til breytinga á samþykktum sjóðsins á ársfundi.

Stjórninni er heimilt að gera breytingar á samþykktum sjóðsins án þess að bera þær undir ársfund ef þær leiða beint af ófrávíkjanlegum lögum eða reglugerðum.

Um aðrar breytingar á samþykktum fer samkvæmt samþykktum sjóðsins.

#### **6. gr. Fyrirsva stjórnar**

Formaður stjórnar er málsvari stjórnar og kemur fram fyrir hennar hönd varðandi málefni sjóðsins nema stjórnin ákveði annað. Framkvæmdastjóri annast daglegan rekstur sjóðsins og skal hann fara eftir þeirri stefnu og fyrirmælum sem sjóðstjórn hefur gefið. Ráðstafanir sem eru óvenjulegar eða mikils háttar getur framkvæmdastjóri aðeins gert samkvæmt heimild frá sjóðstjórn.

Stjórn lífeyrissjóðsins fer með atkvæðisrétt sem fylgir fjárfestingum sjóðsins. Þó er stjórninni heimilt í sérstöku reglum um meðferð atkvæðisréttar sjóðsins tengdum fjárfestingum hans að fela stjórnarmanni ákvörðunarvaldið. Stjórn lífeyrissjóðs ákveður hver skuli fara með atkvæði sjóðsins á hluthafafundum í félögum sem sjóðurinn á eignarhlut í, svo sem með setningu hluthafastefnu og viðmiða um meðferð atkvæðisréttar sjóðsins tengdum fjárfestingum hans. Stjórnin ákveður hver skuli vera fulltrúi af hálfu sjóðsins í stjórn stofnunar eða atvinnufyrirtækis, nema lög kveði á um annað.

Formaður stjórnar kemur fram fyrir hönd stjórnar gagnvart framkvæmdastjóra.

#### **7. gr. Boðun funda o.fl.**

Stjórnarfundir skulu að jafnaði haldnir einu sinni í mánuði. Auk þess skal halda stjórnarfund, ef formaður stjórnar eða framkvæmdastjóri telja slíkt nauðsynlegt. Stjórnarfundir skulu haldnir á skrifstofu sjóðsins. Í sérstöku tilvikum má halda fundi annars staðar telji formaður efni fundarins eða aðrar aðstæður gefa tilefni til.

Í lok hvers stjórnarfundar skal að jafnaði tekin ákvörðun um hvenær næsti stjórnarfundur skuli haldinn.

Stjórnarformanni ber að kalla saman stjórnarfund ef einhver stjórnarmanna eða framkvæmdastjóri krefst þess.

Til stjórnarfundar skal boða með minnst 7 daga fyrirvara. Stjórnarformaður getur þó ákveðið annan frest telji hann það óhjákvæmilegt vegna sérstakra aðstæðna.

Fundarboð skal að jafnaði vera skriflegt og skal í því greina dagskrá. Leggja skal fram á hverjum stjórnarfundi upplýsingar um helstu þætti í starfsemi sjóðsins frá síðasta stjórnarfundi. Ávallt skal leggja fram skýrslu um kaup og sölu verðbréfa. Senda skal einnig þau gögn sem tilbúin eru og taka á fyrir á stjórnarfundi. Fundarboð má senda stjórnarmönnum með rafrænum hætti. Sérstöku trúnaðargögnum sem stjórnarmenn fá í hendur til umfjöllunar á stjórnarfundi skal skilað í lok fundarins.

Stjórnarmaður sem ekki kemst á boðaðan stjórnarfund skal tilkynna það tímanlega til framkvæmdastjóra sem sér um að boða varamann.

### **8. gr. Ákvörðunarvald, atkvæðagreiðslur o.fl.**

Formaður stjórnar stýrir stjórnarfundum. Stjórn sjóðsins er ákvörðunarþær þegar meirihluti stjórnarmanna sækir fund. Mikilvæga ákvörðun má þó ekki taka nema allir stjórnarmenn hafi haft tök á því að fjalla um málið, sé þess kostur. Einfaldur meirihluti atkvæða ræður úrslitum á stjórnarfundum. Verði atkvæði jöfn ræður atkvæði formanns úrslitum.

Stjórnarmenn skulu snúa sér til stjórnarformanns eða framkvæmdastjóra með óskir um að einstök mál verði tekin á dagskrá stjórnarfunda.

### **9. gr. Fundargerðir og fundargerðarbók**

Formaður stjórnar skal sjá um að haldin sé gerðarbók um það sem gerist á stjórnarfundum og um ákvarðanir stjórnar. Fundargerðir stjórnarfunda eiga að veita heildaryfirsýn yfir umræður á stjórnarfundum, þau gögn sem lögð eru fram við hvern dagskrárlið og efnisatriði þeirra ákvarðana sem teknar eru. Fundargerðir skulu sendar út eftir stjórnarfundum til allra stjórnarmanna og þeirra varamanna sem setið hafa viðkomandi fund. Fundargerðir skulu ritaðar í númeraröð, sem skal vera óslitin á milli ára.

Í fundargerðarbók skal skrá eftirfarandi:

- a) Hvar og hvenær fundurinn er haldinn.
- b) Hverjir sátu fundinn og hver stýrði honum og hver ritar fundargerð.
- c) Dagskráatriði, stutta lýsingu á dagskrárliðum og gögnum fundarins.
- d) Ákvarðanir sem teknar voru, rök fyrir þeim og atkvæðagreiðslur, ef til þeirra kom.
- e) Upphaf og lok fundartíma.
- f) Hvenær næsti stjórnarfundur verður haldinn.

Stjórnarmaður eða framkvæmdastjóri sem ekki eru sammála ákvörðun stjórnar eiga rétt á að fá sérálit sitt skráð í gerðarbókina.

Í upphafi stjórnarfundar skal fundargerð síðasta stjórnarfundar á undan borin upp til samþykktar.

Fundargerðir skulu undirritaðar af stjórnarmönnum. Fundargerðir sem færðar hafa verið inn í fundargerðarbók teljast full sönnun þess sem gerst hefur á stjórnarfundum.

### **10. gr. Þagnar- og trúnaðarskylda**

Á stjórnarmönnum hvílir þagnarskylda um málefni sjóðsins, starfsmanna, sjóðfélaga, lífeyrisþega og önnur atriði sem þeir fá vitneskju um í starfi sínu sem stjórnarmenn og leynt skulu fara samkvæmt lögum, eðli máls eða ákvörðun stjórnarinnar. Stjórnarmaður er ábyrgur fyrir því að gögn, sem hann hefur tekið við og fara skuli leynt, komist ekki í hendur annarra aðila.

Þagnarskylda helst þó stjórnarmaður láti af starfi.

### **11. gr. Vanhæfi**

Stjórnarmenn eða framkvæmdastjóri mega ekki taka þátt í meðferð mála sem varða sjóðinn og þá persónulega. Skylt er stjórnarmanni og framkvæmdastjóra að upplýsa um slík atvik.

Stjórnarmaður skal tilkynna stjórninni fyrirfram ef aðstæður eru fyrir hendi í máli sem valda vanhæfni eða gætu gefið tilefni til efasemda um hæfi hans. Stjórnin tekur í kjölfarið ákvörðun um það hvort viðkomandi stjórnarmaður skuli víkja sæti á meðan á meðferð málsins stendur. Stjórnarmaðurinn sem efasemdir um hæfi varðar tekur ekki þátt í umræðu eða ákvörðun þar að lútandi og skal hafa aðgang að gögnum máls.

Stjórnarmenn mega ekki gera neinar þær ráðstafanir sem bersýnilega eru til þess fallnar af afla ákveðnum sjóðfélögum, fyrirtækjum eða öðrum ótilhlýðilegra hagsmuna umfram aðra aðila eða á kostnað sjóðsins.

### **12. gr. Frekari reglur um störf stjórnar**

Stjórnarmenn skulu kynna sér og vera bundnir af ákvæðum laga, samþykktum sjóðsins og almennum reglum á markaði fyrir fjármálagerninga.

Að öðru leyti en að framan greinir fer um ábyrgð, vald og störf stjórnar sjóðsins eftir lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, nr. 129/1997, samþykktum sjóðsins og öðrum almennum lögum og reglum sem við eiga á starfssviði sjóðsins.

### **13. gr. Breytingar á starfsreglum stjórnar**

Einungis stjórn sjóðsins getur gert breytingar á starfsreglum þessum. Starfsreglur stjórnar skulu uppfærðar árlega.

### **14. gr. Meðferð starfsreglna**

Starfsreglur stjórnar eru settar af stjórn og allar breytingar á þeim skulu bornar undir stjórn til samþykktar. Nýjum stjórnarmönnum skulu kynntar starfsreglurnar og skulu þeir undirrita frumrit þeirra því til staðfestingar.

Stjórnarmönnum, framkvæmdastjóra og endurskoðanda sjóðsins skal afhent eintak af starfsreglum sjóðsins sem í gildi eru á hverjum tíma.

Samþykkt þann 28.03.2022

## Fylgiskjal I

Úr lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrissjóðna og starfsemi lífeyrissjóða, þar sem fjallað er um ábyrgð, skyldur og hlutverk stjórnarmanna lífeyrissjóða:

### Um 24. grein.

Hér er kveðið á um skyldu stjórnar til þess að láta fara fram tryggingafræðilega úttekt á lífeyrissjóðnum á hverju ári. Athugininni er ætlað að taka bæði til tryggingafræðilegra og fjárhagslegra forsendna.

### Um 29. grein.

Í þessari grein er kveðið á um skyldur stjórnar og verkefni. Ákvæði þessarar greinar um starfskyldur stjórnar eru því mjög mikilvæg.

Í 1. mgr. er kveðið á um hlutverk og skyldur stjórnarmanna til almenns eftirlits með starfsemi lífeyrissjóðsins og skal það m.a. felast í því að stjórn lífeyrissjóðs ber ábyrgð á starfsemi sjóðsins í samræmi við lífeyrissjóðalögin, reglugerðir settar samkvæmt þeim og samþykktir sjóðsins. Þá skal stjórn sjóðsins einnig hafa með höndum almennt eftirlit með rekstri, bókhaldi og ráðstöfun eigna sjóðsins. Stjórnin setur sér starfsreglur og gerir tillögur til breytinga á samþykktum sjóðsins á ársfundi.

Í 3. mgr. eru talin upp veigamestu verkefni sem stjórnin skal annast en ekki er þar um tæmandi upptalningu að ræða. Stjórn lífeyrissjóðs annast m.a. eftirfarandi verkefni:

1. að ráða framkvæmdastjóra, ákveða laun og ráðningarkjör hans eða þeirra samkvæmt sérstöku erindisbréfi,

2. að ráða forstöðumann endurskoðunardeildar eða semja við sjálfstætt starfandi eftirlitsaðila,

3. að móta fjárfestingarstefnu lífeyrissjóðsins, sbr. VII. kafla,

4. að setja reglur um upplýsingagjöf framkvæmdastjóra til stjórnar um rekstur, iðgjöld, réttindaávinning og ráðstöfun eigna sjóðsins,

5. að setja verklagsreglur um verðbréfavíðskipti lífeyrissjóðsins, stjórnar hans og starfsmanna.

Verklagsreglurnar skulu staðfestar af Fjármálaeftirlitinu,

6. að ákveða hver skuli vera fulltrúi af hálfu lífeyrissjóðs í stjórn stofnunar eða atvinnufyrirtækis, nema lög kveði á um annað,

7. að láta tryggingafræðilega athugun fara fram á fjárhag sjóðsins, sbr. 24. gr.,

8. að móta innra eftirlit lífeyrissjóðsins og skjalfesta eftirlitsferla.

### Um 30. grein

Greinin fjallar um skyldu stjórnar lífeyrissjóðs að boða til ársfundar sjóðsins fyrir lok júní ár hvert. Á ársfundi verði gerð grein fyrir skýrslu stjórnar, ársreikningum, tryggingafræðilegum úttektum og fjárfestingarstefnu. Gert er ráð fyrir að stjórnin beri tillögur sínar um breytingar á samþykktum sjóðsins undir ársfundinn til samþykktar.

### Um 31. grein

Í þessari grein er kveðið á um hæfi stjórnarmanna í lífeyrissjóðum. Stjórnarmenn í lífeyrissjóði skulu vera lögráða, fjár síns ráðandi, hafa óflekkað mannorð og mega ekki á síðustu fimm árum hafa í tengslum við atvinnurekstur fengið dóm fyrir refsiverðan verknað samkvæmt almennum hegningarlögum, lögum um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldprot eða opinber gjöld. Stjórnarmenn skulu vera búsettir hér á landi eða í öðrum aðildarríkjum Evrópska efnahagssvæðisins. Um hæfi stjórnarmanns lífeyrissjóðs til meðferðar máls fer eftir ákvæðum II. kafla stjórn sýslulaga. Halda skal gerðarbók um það sem gerist á fundum stjórnar. Allir stjórnarmenn sem mættir eru skulu undirrita fundargerðina.

### Um 32. grein

Í þessari grein er fjallað um þagnarskyldu þeirra sem starfa fyrir lífeyrissjóði með einum eða öðrum hætti. Stjórnarmenn, framkvæmdastjóri og aðrir starfsmenn, svo og endurskoðendur lífeyrissjóðs eru bundnir þagnarskyldu um allt það sem þeir fá vitneskju um í starfi og leynt á að fara samkvæmt lögum eða eðli máls. Þagnarskylda helst þótt látið sé af starfi.

### **36. grein**

Í 1. mgr. er gerð sú almenna krafa til stjórnar lífeyrissjóðs að hún ávaxti fé sjóðsins á þeim kjörum sem best eru í boðin á hverjum tíma með tilliti til ávöxtunar og áhættu. Síðan er í greininni talið upp í hvaða verðbréfum sjóðnum sé heimilt að fjárfesta að gættum almennum skilyrðum í ákvæðinu. Tilgangurinn er að stuðla að því að lífeyrissjóðir nái sem bestri ávöxtun á fé sjóðfélaga sinna og jafnframt að áhættunni sé dreift með eðlilegum hætti.

### **38. grein**

Í 2. mgr. er lagt til að óheimilt verði að veita lán til þeirra sem tengjast sjóðnum með ákveðnum hætti nema þeir séu sjóðfélagar, þ.á.m. til stjórnarmanna. Ef svo væri yrði að meðhöndla lánsúmsóknir þeirra með sama hætti og annarra sjóðfélaga. Ákvæði þetta þykir nauðsynlegt til þess að koma í veg fyrir hagsmunaárekstra.

### **39. grein**

Í þessari grein er að finna eitt veigamesta ákvæði lífeyrissjóðalaganna en í henni er kveðið á um það að eignir og skuldbindingar þurfi að standast á. Í 1. mgr. er kveðið á um skyldur stjórnar lífeyrissjóðs til þess að standa við skuldbindingar sínar eins og þær eru metnar á hverjum tíma.

Í 2. mgr. er kveðið á um skyldu stjórnar lífeyrissjóðs til að gera nauðsynlegar breytingar á samþykktum sjóðsins ef meira en 10% munur verður á milli eigna og skuldbindinga. Hafi munurinn verið meiri en 5% í fimm ár verður stjórn sjóðsins þó að grípa til sams konar ráðstafana. Er þarna leitast við að gera greinarmun á tímabundnum sveiflum og viðvarandi ástandi með því að gera strangari kröfur í síðarnefnda tilvikinu.

Í 3. mgr. segir að stjórn lífeyrissjóðs sé skylt að fá álit tryggingafræðings áður en gerðar eru breytingar á samþykktum hlutaðeigandi sjóðs.

### **40. grein**

1. og 2. mgr. fjallar um að stjórn lífeyrissjóðs og framkvæmdastjóri skulu semja ársreikning fyrir hvert reikningsár. Ársreikningur skal hafa að geyma efnahagsreikning, fjárstreymisýfirlit, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris og skýringar. Ennfremur er sú skylda sett á stjórnarmenn að semja skýrslu stjórnar sem ásamt ársreikningi mynda eina heild. Ársreikningur skal undirritaður af stjórn lífeyrissjóðs og framkvæmdastjóra hans. Hafi stjórnarmaður eða framkvæmdastjóri mótbárur fram að færa gegn ársreikningi skal hann gera grein fyrir því í áritun sinni.

### **41. grein**

Í þessari grein laganna er nánar fjallað um skýrslu stjórnar. Þar segir að þar skuli koma fram yfirlit um starfsemi sjóðsins á árinu, svo og upplýsingar um atriði er mikilvæg eru við mat á fjárhagslegri stöðu sjóðsins og afkomu hans á reiknings árinu er ekki koma fram annars staðar í ársreikningnum. Í skýrslu stjórnar skal ennfremur upplýst um eftirfarandi:

1. atburði eftir uppgjörsdag sem hafa verulega þýðingu,
2. væntanlega þróun sjóðsins og
3. aðgerðir sem hafa þýðingu fyrir framtíðarþróun hans.

Skýrsla stjórnar skal veita upplýsingar um fjölda greiðandi sjóðfélaga á árinu, fjölda virkra sjóðfélaga, þ.e. sjóðfélaga sem að jafnaði greiða iðgjöld til sjóðsins með reglubundnum hætti í mánuði hverjum, fjölda lífeyrisþega, fjölda starfsmanna að meðaltali á reikningsárinu, heildarfjárhæð launa, þóknana eða annarra greiðslna til starfsmanna, stjórnar og annarra í þjónustu sjóðsins.

# Undirritunarsíða

Brynja Þorbjörnsdóttir

Tryggvi Einar Geirsson

Ásta Eyjólfsdóttir