

Starfsreglur stjórnar

Kjölur lífeyrissjóður

Desember 2007

1. gr. Starfsemi.

- 1.1. Lífeyrissjóðurinn starfar á grundvelli laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og samþykktu sjóðsins.
- 1.2. 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.
- 1.3. Stjórnarmenn skulu haga störfum sínum í einu og öllu með hagsmuni sjóðsins að leiðarljósi.

2. gr. Skipan stjórnar.

- 2.1. Fyrstu þrjú starfsárin mun stjórn sjóðsins skipa sjö menn. Tveir tilnefndir af fyrrverandi stjórn Lsj. Eimskipafélags Íslands, tveir af fyrrv. stjórn Lsj. Flugvirkjafélags Íslands, einn af fyrrv. stjórn Esj. Ólíuverzlunar Íslands hf., einn af fyrrv. stjórn Lsj. Mjólkursamsölnunnar og einn af fyrrv. stjórn Lsj. stm. Áburðarverksmiðju ríkisins. Jafnframt skulu fyrrum sjóðir skipa einn varamann fyrir hvern stjórnarmann. Skulu stjórnarmenn vera kjörnir fyrstu þrjú árin með sama hætti og fyrrum samþykktir sjóðanna gerðu ráð fyrir.

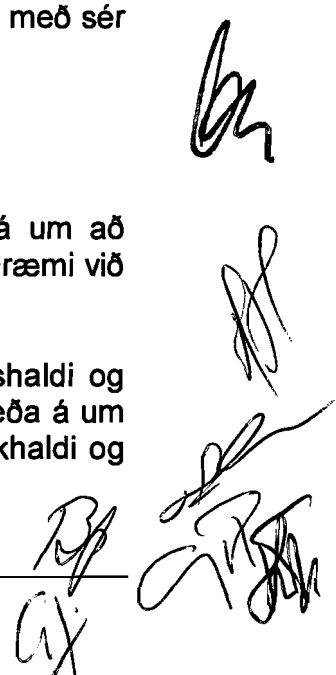
Eftir þriggja ára starfstíma verður fækkað í stjórn úr sjö í fimm og verður kosið um stjórn á ársfundi sjóðsins 2010 af sjóðfélögum sameinaðs sjóðs. Verða þrír stjórnarmenn kosnir til tveggja ára og tveir til eins árs. Á ársfundi 2011 og eftirleiðis verða stjórnarmenn kosnir til tveggja ára í senn. Um kjörgengi til stjórnar lífeyrissjóðsins fer eftir hæfisskilyrðum laga um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða eins og þau eru á hverjum tíma.

3. gr. Skipting starfa innan stjórnar.

- 3.1. Stjórn sjóðsins skal koma saman að loknum ársfundi og skipta með sér verkum.

4. gr. Verksvið stjórnar.

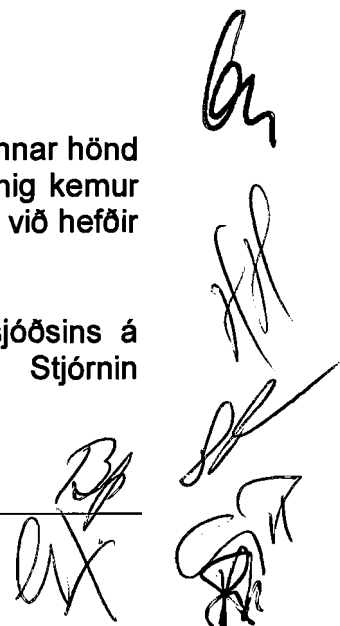
- 4.1. Stjórn fer með æðsta vald í málefnum sjóðsins og skal sjá um að skipulag sjóðsins og starfsemi séu jafnan í góðu horfi og í samræmi við lög og reglur sem gilda um sjóðinn.
- 4.2. Stjórn skal sjá um að nægilegt eftirlit sé haft með reikningshaldi og meðferð fjármuna sjóðsins. Í þessu sambandi skal stjórnin kveða á um skipulag sjóðsins, hvernig innra eftirliti skuli háttað svo og bókhaldi og reikningsskilum.



- 4.3. Stjórnin ræður aðila á fjármálamarkaði til að annast daglegan rekstur sjóðsins og vörslu ávöxtun eigna hans samkvæmt sérstökum samstarfssamningi þar um. Rekstraraðilinn skipar framkvæmdastjóra, sem jafnframt er sjóðsstjóri, úr hópi starfsmanna sinna, ákveður laun hans og önnur starfskjör, gengur frá starfslýsingu hans, setur honum erindisbréf og veitir honum lausn frá störfum. Rekstraraðilinn tekur ábyrgð á gjörningum starfsmanna sinna í samræmi við ákvæði í samstarfssamningi.
- 4.4. 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 verulega þýðingu fyrir starfsemi sjóðsins skulu vera undirritaðir af stjórnarformanni sjóðsins og/eða framkvæmdastjóra.
- 4.5. Stjórnin skal fjalla um allar meiriháttar ákvarðanir varðandi stefnumótun sjóðsins og starfsemi hans. Stjórnin skal móta fjárfestingarstefnu sjóðsins í samráði við rekstraraðila. Stjórnin og rekstraraðilinn sjá um ráðstöfun á fjármagni sjóðsins og er þeim skylt að ávaxta það með hliðsjón af þeim kjörum, sem bestu eru boðin á hverjum tíma, að teknu tilliti til áhættu og með hliðsjón af langtímaskuldbindingum sjóðsins. Stjórnin í samráði við framkvæmdastjóra skal sjá til þess að skipting á eignasafni sjóðsins sé í samræmi við gildandi lög og fjárfestingarstefnu sjóðsins hverju sinni.
- 4.6. 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.
- 4.7. Stjórnin skal árlega láta framkvæma tryggingafræðilega athugun á fjárhag sjóðsins og meta framtíðarstöðu hans. Leiði tryggingafræðileg athugun í ljós að meira en 10% munur er á milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga er stjórninni tafarlaust skylt að gera tillögur um nauðsynlegar breytingar á samþykktum hans. Sama gildir ef munur samkvæmt athugunum á milli eignarliða og lífeyrisskuldbindinga hefur haldist meira en 5% samfellt í fimm ár.

5. gr. Fyrirsvar stjórnar.

- 5.1. Formaður stjórnar er málsvari stjórnar og kemur fram fyrir hennar hönd varðandi málefni sjóðsins nema stjórnin ákveði annað. Einnig kemur framkvæmdastjóri fram út á við fyrir hönd sjóðsins í samræmi við hefðir og eðli máls.
- 5.2. Stjórn lífeyrissjóðs ákveður hver skal fara með atkvæði sjóðsins á hluthafafundum í félögum sem sjóðurinn á eignarhlut í. Stjórnin



ákveður hver skuli vera fulltrúi af hálfu sjóðsins í stjórn stofnunar eða atvinnufyrirtækis, nema lög kveði á um annað.

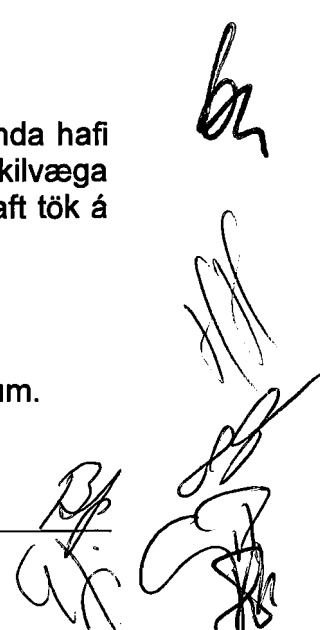
- 5.3. Formaður stjórnar kemur fram fyrir hönd stjórnar gagnvart framkvæmdastjóra og öðrum starfsmönnum rekstraraðila.

6. gr. Boðun funda o.fl.

- 6.1. Stjórnarfundir skulu að jafnaði haldnir ársfjórðungslega. Auk þess skal halda stjórnarfund, ef formaður stjórnar eða framkvæmdastjóri telja slíkt nauðsynlegt. Stjórnarfundir skulu haldnir á skrifstofu sjóðsins. Í sérstökum tilvikum má halda fundi annars staðar telji formaður efni fundarins eða aðrar aðstæður gefa tilefni til.
- 6.2. Stjórnarformanni ber að kalla saman stjórnarfund ef einhver stjórnarmanna eða framkvæmdastjóri krefst þess.
- 6.3. Til stjórnarfundar skal boða með minnst 7 daga fyrirvara. Stjórnarformaður getur þó ákveðið annan frest telji hann það óhjákvæmilegt vegna sérstakra aðstæðna.
- 6.4. Fundarboð skal að jafnaði vera skriflegt og skal í því greina dagskrá. Leggja skal fram á hverjum stjórnarfundum upplýsingar um helstu þætti í starfsemi sjóðsins frá síðasta stjórnarfundum. Ávallt skal leggja fram skýrslu um kaup og sölu verðbréfa. Senda skal einnig þau gögn sem tilbúin eru og taka á fyrir á stjórnarfundum. Fundarboð má senda stjórnarmönnum með rafrænum hætti eða með símbréfi. Sérstökum trúnaðargögnum sem stjórnarmenn fá í hendur til umfjöllunar á stjórnarfundum skal skilað í lok fundarins nema stjórnarformaður ákveði annað.
- 6.5. Stjórnarmaður sem ekki kemst á boðaðan stjórnarfund skal tilkynna það tímanlega til formanns stjórnar sem sér um að boða varamann, sé það talið nauðsynlegt.

7. gr. Ákvörðunarvald, atkvæðagreiðslur o.fl.

- 7.1. Stjórn er ákvörðunarþær þegar meirihluti stjórnar sækir fund enda hafi fundurinn verið boðaður í samræmi við þessar starfsreglur. Mikilvæga ákvörðun má þó ekki taka án þess að allir stjórnarmenn hafi haft tæk á því að fjalla um málið sé þess kostur.
- 7.2. Formaður stjórnar stýrir stjórnarfundum.
- 7.3. Einfaldur meirihluti ræður úrslitum á stjórnarfundum í öllum málum.



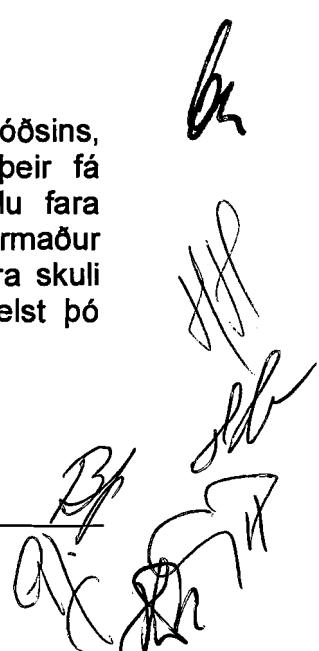
- 7.4. Óski stjórnarmaður eftir frestun afgreiðslu máls til næsta fundar skal orðið við slíkri beiðni enda bjóði brýnir hagsmunir sjóðsins ekki annað.
- 7.5. Stjórnarmaður er eingöngu bundinn af sannfæringu sinni, en ekki fyrirmælum þeirra sem hafa kosið hann.
- 7.6. Stjórnarmenn skulu snúa sér til stjórnarformanns með óskir um að tekin verði á dagskrá stjórnarfunda einstök mál.

8. gr. Fundargerðir og fundargerðarbók.

- 8.1. Formaður stjórnar skal sjá um að haldin sé gerðarbók um það sem gerist á stjórnarfundum og um ákvarðanir stjórnar.
- 8.2. Í fundargerðarbók skal skrá eftirfarandi
- a) Hvar og hvenær fundurinn er haldinn.
 - b) Hverjir sitja fundinn og hver stýrir honum og hver ritar fundargerð.
 - c) Dagskrátriði, stutta lýsingu á dagskrárliðum og gögnum fundarins.
 - d) Ákvarðanir sem teknar eru og atkvæðagreiðslur, ef til þeirra kemur.
 - e) Upphaf og lok fundartíma.
- 8.3. Stjórnarmaður sem ekki eru sammála ákvörðun stjórnar eiga rétt á að fá sérálit sitt skráð í gerðarbókina.
- 8.4. Fundargerð skal send út eftir stjórnarfundum með tölvupósti og samþykktar með undirritun á næsta stjórnarfundum.
- 8.5. Fundargerðir skulu undirritaðar af stjórnarmönnum. Fundargerðir sem færðar hafa verið inn í fundargerðarbók teljast full sönnun þess sem gerst hefur á stjórnarfundum.

9. gr. Þagnar- og trúnaðarskylda.

- 9.1. 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.



10. gr. Vanhæfi.

- 10.1. Stjórnarmenn eða framkvæmdastjóri mega ekki taka þátt í meðferð mála sem varða sjóðinn og þá persónulega. Skytt er stjórnarmanni og framkvæmdastjóra að upplýsa um slík atvik.
- 10.2. 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 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 um.
- 10.3. 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.

11. gr. Frekari reglur um störf stjórnar.

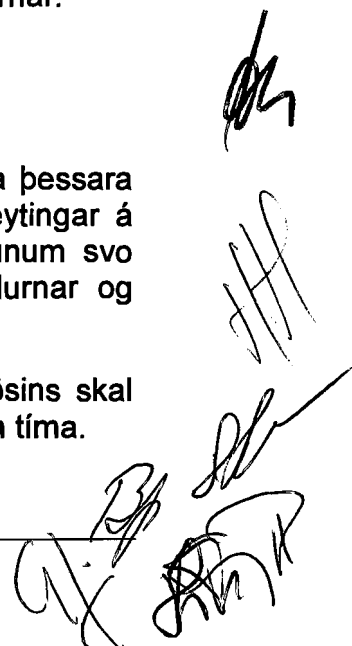
- 11.1. Stjórnarmenn skulu kynna sér og vera bundnir af ákvæðum laga, samþykktum sjóðsins, almennum reglum verðbréfamarkaðarins og sérstökum reglum sjóðsins um meðferð trúnaðarupplýsinga og innherjaviðskipti (verklagsreglur um verðbréfiðskipti lífeyrissjóðs, stjórnar hans og starfsmanna).
- 11.2. Um ábyrgð, vald og störf stjórnar sjóðsins fer að öðru leyti en greinir í starfsreglum þessum samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, nr. 129/1997, samþykktum sjóðsins og öðrum almennum lögum og reglum sem við eiga á starfssviði sjóðsins.

12. gr. Breytingar á starfsreglum stjórnar.

- 12.1. Einungis stjórn sjóðsins getur gert breytingar á starfsreglum þessum. Til breytinga á reglum þarf samþykki einfalds meirihluta stjórnar.

13. gr. Meðferð starfsreglna.

- 13.1. Þeir sem sæti eiga í stjórn sjóðsins við setningu starfsreglna þessara skulu undirrita frumrit reglnanna. Ef stjórnin samþykkir breytingar á starfsreglum skulu stjórnarmenn undirrita frumrit af reglum svo breyttum. Nýjum stjórnarmönnum skulu kynntar starfsreglurnar og skulu þeir undirrita frumrit þeirra því til staðfestingar.
- 13.2. Stjórnarmönnum, framkvæmdastjóra og endurskoðanda sjóðsins skal afhent eintak af starfsreglum sjóðsins sem í gildi eru á hverjum tíma.



Framangreindar starfsreglur stjórnar Kjalar lífeyrissjóðs eru settar samkvæmt ákvæðum 29. gr. laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

Þannig samþykkt af öllum 7 stjórnarmönnum á stjórnarfundi sjóðsins, dags 19. desember 2007.



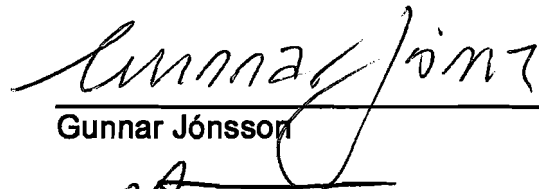
Haraldur Haraldsson
formaður stjórnar



Bjarni Þórðarson



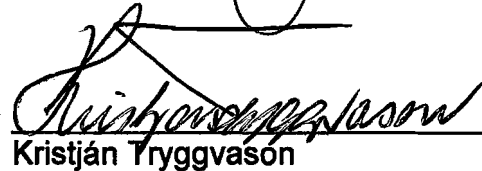
Gunnar Páll Pálsson




Gunnar Jónsson



Hálfdrán Hermansson



Kristján Tryggvason



Einar Marinósson