



Sjóðfélagafundur Hlutfallsdeildar

28. nóvember 2018

Dagskrá

1. Málshöfðun gegn aðildarfyrirtækjum og íslenska ríkinu,
Jónas Fr. Jónsson, hrl.
2. Tryggingafræðileg staða Hlutfallsdeildar,
Bjarni Guðmundsson, Cand. act.
3. Önnur mál: Hugleiðingar um framhaldið
Ari Skúlason / Tryggvi Tryggvason

Málshöfðun gegn aðildarfyrirtækjum og íslenska ríkinu

Jónas Fr. Jónsson



Málarekstur Lífeyrissjóðs bankamanna gegn aðildarfyrirtækjum og íslenska ríkinu

Sjóðfélagafundur Hlutfallsdeildar 28. nóvember 2018

Jónas Fr. Jónsson hrl.

Dómkröfur Lífeyrissjóðs bankamanna

☐ Beinist að:

- ☐ Landsbankanum hf., Seðlabanka Íslands, Valitor hf., Reiknistofu bankanna hf., Samtökum starfsmanna fjármálafyrirtækja og Íslenska ríkinu (stefndu).

☐ Aðalkrafa:

- ☐ Krafist breytingar á samkomulaginu frá 1997 með nýju ákvæði um viðbótargreiðslu stefndu, samtals um 5,6 mja.
- ☐ Krafist breytingar á samkomulaginu með nýju ákvæði um ábyrgð stefndu á skuldbindingum Hlutfallsdeildar umfram eignir í hlutfalli við skuldbindingar vegna sjóðfélaga þeirra frá 1. janúar 2015.

Dómkreöfur (2)

☐ **Fyrsta varakrafa:**

- ☐ Krafist breytingar á samkomulaginu með nýju ákvæði um ábyrgð stefndu á skuldbindingum Hlutfallsdeildar umfram eignir í hlutfalli við skuldbindingar vegna sjóðfélaga þeirra frá 1. janúar 2015.

☐ **Önnur varakrafa:**

- ☐ Krafist breytingar á samkomulaginu með nýju ákvæði um viðbótargreiðslu stefndu (5,6 mja).

Dómkreöfur (3)

☐ Þriðja varakrafa:

☐ Krafist viðurkenningar á ábyrgð íslenska ríkisins gagnvart Lífbank frá 1. janúar 1998 á lífeyrisskuldbindingum sjóðfélaga Hlutfallsdeildar sem voru starfsmenn Landsbanka Íslands fyrir 1. janúar 1998.

☐ Varaaðild íslenska ríkisins vegna Landsbankans hf.

☐ Gerðar sömu kreöfur á hendur íslenska ríkinu sem varastefnda verði ekki fallist á kreöfu Lífbank á hendur Landsbankanum hf. (nema í þriðju varakreöfu).

Málsástæður

- ☐ Niðurstaða matsgerðar um fjárhagslegt umfang frávika frá forsendum samkomulagsins frá 1997 er grundvöllur fjárhæðar viðbótargreiðslu.
- ☐ Ósanngjarnt samkomulag
 - ☐ Einhliða áhætta til áratuga.
 - ☐ Ójöfn staða aðila.
 - ☐ Samkomulag ekki efnt skv. upphaflegu markmiði – forsendubrestur.
 - ☐ Ekki greitt fullnægjandi endurgjald.
- ☐ Óréttmæt auðgun
- ☐ Ríkið ber ábyrgð á skuldbindingum vegna Landsbankans, skv. lögum nr. 50/1997.

Tímalína

- ☐ Frestur gagnaðila til að skila greinargerð til 18. desember n.k.
- ☐ Frávísunarkröfur?
- ☐ Matsgerð – Yfirmatsgerð?
- ☐ Málarekstur í a.m.k. 2 ár.



Tryggingafræðileg staða Hlutfallsdeildar

Bjarni Guðmundsson



Tryggingafræðileg staða Hlutfallsdeildar 2017

Bjarni Guðmundsson, Cand.Act.

Kynnt á ársfundi : Hlutfallsdeild 2017

TAFLA I. TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA HLUTFALLSDEILDAR 2017 – FJÁRHÆÐIR Í MILLJÓNUM			
Eignir			
	Áunnið	Framtíð	Heildar
Eignir:	38.636,0		38.636,0
Endurmat:	528,7		528,7
Fjárfestingagjöld:	-157,1		-157,1
Iðgjöld:		1.208,1	1.208,1
Samtals:	39.007,6	1.208,1	40.215,7
Skuldbindingar			
Eftirlaunalífeyrir:	34.055,2	1.880,8	35.936,0
Örorkulífeyrir:	847,9	88,6	936,5
Makalífeyrir:	5.143,0	166,8	5.309,8
Barnalífeyrir:	26,6	1,1	27,7
Kostnaður:	300,3	25,1	325,4
Samtals:	40.373,0	2.162,4	42.535,4
Mismunur:	-1.365,4	-954,3	-2.319,7
Hlutf. af skuldb.	-3,38%	-44,13%	-5,45%

TBG ehf.

Leiðrétting á endurmati Hlutfallsdeildar

Endurmat Hlutfallsdeildar (Fjárhæðir i milljónum)			Kynnt á ársfundi	Leiðrétt
	2016		2017	2017
Alls	589,2		528,7	129,2
Eignaflokkur				
Skuldabréf	200,8		200,8	-198,8
Innlán	394,0		332,5	332,5
Vbr. með br. tekjum	-5,5		-4,6	-4,6
Samtals	589,2		528,7	129,2

Tryggingafræðileg staða Hlutfallsdeildar 2017

TAFLA I. TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA HLUTFALLSDEILDAR 2017 – FJÁRHÆÐIR Í MILLJÓNUM			
Eignir			
	Áunnið	Framtíð	Heildar
Eignir:	38.636,0		38.636,0
Endurmat:	129,2		129,2
Fjárfestingagjöld:	-157,1		-157,1
Iðgjöld:		1.208,1	1.208,1
Samtals:	38.608,1	1.208,1	39.816,2
Skuldbindingar			
Eftirlaunalífeyrir:	33.825,1	1.880,8	35.705,9
Örorkulífeyrir:	823,5	88,6	912,1
Makalífeyrir:	5.304,3	166,8	5.471,1
Barnalífeyrir:	26,7	1,1	27,8
Kostnaður:	300,3	25,1	325,4
Samtals:	40.279,9	2.162,4	42.442,3
Mismunur:	-1.671,8	-954,3	-2.626,1
Hlutf. af skuldb.	-4,15%	-44,13%	-6,19%

Breyting frá fyrra ári

- Heildarstaða fer úr -4% í $-6,19\%$ (ársf. $5,45\%$)
- Verði staða undir -5% fimm ár í röð er sjóðnum skylt að grípa til aðgerða (1.129/1997)
- Áfallin staða úr $-2,1\%$ í $-4,1\%$ (ársf. $-3,4\%$)
- Versnandi stöðu má rekja til meiri hækkunar skuldbindinga en gert var ráð fyrir

Greining breytingar á stöðu 2017

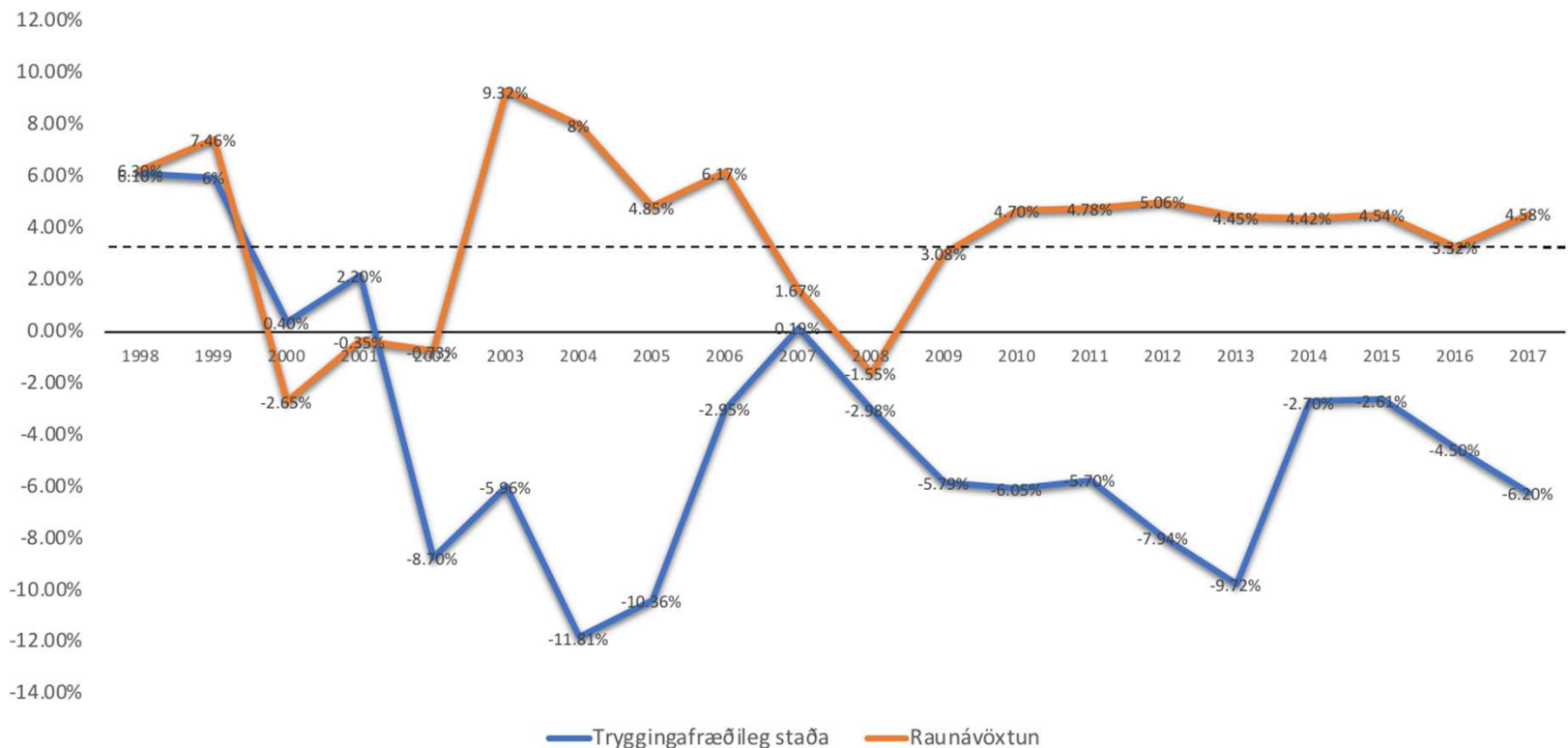
	2017	2016
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun	39.395	38.768
Hækkun skuldb vegna vaxta og verðbóta ..	2.125	2.198
Hækkun vegna iðgjalda ársins	297	257
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu	(2.436)	(2.331)
Hækkun vegna nýrra lífslíkataflna	0	451,287
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga	692	51
	40.073	39.395



Vangaveltur um framhaldið

Tryggvi Tryggvason
Ari Skúlason

Þróun stöðu Hlutfallsdeildar



- Viðvarandi halli hlutfallsdeildar þrátt fyrir að ávöxtun eigna hafi verið stöðug undanfarin ár og yfir 3,5% viðmiði.
- Meðalraunávöxtun (umfram verðbólgu) 4.26% síðustu 5 ár og 3,82% frá 1998.
- Neikvæð staða er einkum tilkominn vegna þess að forsendur á skuldbindingahlið hafa ekki staðist.
- Brostnar forsendur samkomulags frá 1998.

Framreikningur á tryggingafræðilegri stöðu Hlutfallsdeildar

- Miðað við að allar forsendur standist, bæði lýðfræðilegar og varðandi ávöxtun.

	Milljónir kr.	%
2017	-2.626	-6,2%
2018	-2.719	-6,6%
2019	-2.815	-7,0%
2020	-2.914	-7,5%
2021	-3.016	-8,1%
2022	-3.122	-8,7%
2023	-3.232	-9,4%
2024	-3.345	-10,2%

- Halli kominn yfir 5% vikmörk sem tiltekin eru í lögum 129/1997.
- Sé halli 5% eða meira 5 ár í röð er skylt að grípa til aðgerða.
- Að óbreyttu lílegt að neikvæð staða aukast jafnt og þétt.
- Liggur í eðli lokaðrar deildar að halli eykst þar til réttindi eru aðlöguð
- Skylt að grípa til aðgerða í síðasta lagi 2021 að óbreyttu.
- Jákvæð niðurstaða dómsmáls eða samningar myndi breyta stöðunni.

Hugleiðingar um framhaldið

- Ef ekkert er að gert er líklegt að hallinn aukist árlega um 100 mkr. eða 0,4% – 0,5% - að öðru óbreyttu.
- Jákvæð niðurstaða dómsmáls eða samningar myndu jafna hallann – eina sem gæti breytt stöðunni til skamms tíma.
- Skynsamlegt að lækka réttindi um 5% strax á næsta ársfundi í stað þess að bíða.
- Stöðva þannig „sjálfvirka“ aukningu hallans á hverju ári.
- Skoða jafnframt útfærslu ákvæða í samþykktum sem aðlaga réttindi sjálfkrafa að tryggingafræðilegri stöðu á hverjum tíma, til lækkunar jafnt sem hækkunar réttinda.
- Réttindi hækkuð á ný um leið og aðstæður skapast til þess.
- Hugmyndir um sameiningu deilda hafa verið skoðaðar.
 - Þyrfti að bíða lykta máls Hlutfallsdeildar
 - Krefst þess að báðar deildir séu í jafnvægi
 - Slíkt yrði kynnt rækilega fyrir sjóðfélögum beggja deilda