



Lilja Björk Einarsdóttir, bankastjóri
Landsbankinn
Austurstræti 11
101 Reykjavík

Reykjavík, 1. desember 2017.

Efni: Málefni lífeyrissjóðs bankamanna og forsendubrestur uppgjörs

Lífeyrissjóður bankamanna vísar til fyrri samskipta vegna málefna sjóðsins varðandi samkomulag um breytingar á reglugerð sjóðsins og uppgjör ábyrgðar aðildarfyrirtækja frá árinu 1997 og þróun á tryggingafræðilegri stöðu Hlutfallsdeildar sjóðsins frá þeim tíma.

Eins og kunnugt er, þá voru aðildarfyrirtæki lífeyrissjóðsins frá upphafi ábyrg fyrir skuldbindingum hans. Í tengslum við hlutafélagavæðingu Landsbankans var gert samkomulag um breytingar á reglugerð sjóðsins og uppgjör ábyrgðar aðildarfyrirtækjanna.

Uppgjörið var miðað við tiltekna tryggingafræðilegar forsendur og átti að leiða til þess að eignir sjóðsins nægðu fyrir skuldbindingum hans.¹ Um var að ræða forsendur varðandi ávöxtun, launahækkanir, líftökualdur, nýtingu 95 ára reglu, dánarlíkur, örorkulíkur og giftingarlíkur.

Breytingar á reglugerð sjóðsins miðuðu að því að iðgjaldaframlag launagreiðenda skyldi hækkað til að mæta framtíðarskuldbindingum lífeyrissjóðsins. Skyldi framlag launagreiðanda vera 14,4% og heildariðgjald því 18,4%.

Á árinu 2006 náðist samkomulag á milli lífeyrissjóðsins og aðildarfyrirtækja um tiltekna leiðréttingu varðandi forsendu um launahækkanir skv. ofangreindu samkomulagi.

Á síðustu árum hefur komið í ljós að forsendur samkomulagsins hafa brugðist. Hefur sjóðurinn þegar þurft að skerða réttindi í Hlutfallsdeild um tæp 10% vegna þessa forsendubrests.

Lífeyrissjóður bankamanna hefur aflað matsgerðar um fjárhagslegt umfang forsendubrestsins. Í stuttu máli er niðurstaða matsgerðarinnar sú, að mismunur á uppgjóri á áföllnum skuldbindingum og vanáætluðu heildariðgjaldi til að mæta framtíðarskuldbindingum, að teknu tilliti til leiðréttingar frá 2006, nemi tæplega 3,1 milljarði króna á verðlagi í lok árs 2015 m.v. verðlagsbreytingar, en hins vegar rúmlega 5,5 milljörðum á sama tíma m.v. breytingar á kaupgjaldi.

Að mati sjóðsins eru brostnar forsendur fyrir samkomulaginu, auk þess sem framkvæmd þess er ósanngjörn gagnvart sjóðfélögum og hefur leitt til lakari lífeyrisréttar en samkomulag aðila gerði ráð fyrir. Lífeyrissjóður bankamanna hyggst leita réttar síns vegna þessa forsendubrests.

¹ Tekið skal fram að við þessar breytingar á reglugerð sjóðsins var honum skipt í tvær aðskildar deildir, þ.e. Hlutfallsdeild vegna þeirra sem hófu störf fyrir 1. janúar 1998 og hættir voru störfum og Aldursdeild vegna þeirra sem hófu störf eftir það (og sjóðfélaga sem það völdu innan tiltekins tímamarks). Hlutfallsdeildin er lokuð deild.

Með vísan til framangreinds óskar stjórn lífeyrissjóðsins eftir afstöðu Landsbankans til þess hvort vilji sé til samkomulags um leiðréttingu á framangreindum forsendubresti án þess að til málaferla komi. Óskað er svars eigi síðar en 8. janúar 2018.

Virðingarfyllst,

f.h. stjórnar

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Tryggvi Tryggvason', is written over a horizontal line.

Tryggvi Tryggvason
Framkvæmdastjóri

Meðfylgjandi: Matsgerð Þóris Óskarssonar, tryggingastæðfræðings, dagsett 23. október 2017.

Hr. Már Guðmundsson, seðlabankastjóri
Seðlabanki Íslands
Kalkofnsvegi 1
150 Reykjavík

Reykjavík, 1. desember 2017.

Efni: Málefni lífeyrissjóðs bankamanna og forsendubrestur uppgjors

Lífeyrissjóður bankamanna vísar til fyrri samskipta vegna málefna sjóðsins varðandi samkomulag um breytingar á reglugerð sjóðsins og uppgjör ábyrgðar aðildarfyrirtækja frá árinu 1997 og þróun á tryggingafræðilegri stöðu Hlutfallsdeildar sjóðsins frá þeim tíma.

Eins og kunnugt er, þá voru aðildarfyrirtæki lífeyrissjóðsins frá upphafi ábyrg fyrir skuldbindingum hans. Í tengslum við hlutafélagavæðingu Landsbankans var gert samkomulag um breytingar á reglugerð sjóðsins og uppgjör ábyrgðar aðildarfyrirtækjanna.

Uppgjörið var miðað við tiltekna tryggingafræðilegar forsendur og átti að leiða til þess að eignir sjóðsins nægðu fyrir skuldbindingum hans.¹ Um var að ræða forsendur varðandi ávöxtun, launahækkanir, líftökualdur, nýtingu 95 ára reglu, dánarlíkur, örorkulíkur og giftingarlíkur.

Breytingar á reglugerð sjóðsins miðuðu að því að iðgjaldaframlag launagreiðenda skyldi hækkað til að mæta framtíðarskuldbindingum lífeyrissjóðsins. Skyldi framlag launagreiðanda vera 14,4% og heildariðgjald því 18,4%.

Á árinu 2006 náðist samkomulag á milli lífeyrissjóðsins og aðildarfyrirtækja um tiltekna leiðréttingu varðandi forsendu um launahækkanir skv. ofangreindu samkomulagi.

Á síðustu árum hefur komið í ljós að forsendur samkomulagsins hafa brugðist. Hefur sjóðurinn þegar þurft að skerða réttindi í Hlutfallsdeild um tæp 10% vegna þessa forsendubrests.

Lífeyrissjóður bankamanna hefur aflað matsgerðar um fjárhagslegt umfang forsendubrestsins. Í stuttu máli er niðurstaða matsgerðarinnar sú, að mismunur á uppgjóri á áföllnum skuldbindingum og vanáætluðu heildariðgjaldi til að mæta framtíðarskuldbindingum, að teknu tilliti til leiðréttingar frá 2006, nemi tæplega 3,1 milljarði króna á verðlagi í lok árs 2015 m.v. verðlagsbreytingar, en hins vegar rúmlega 5,5 milljörðum á sama tíma m.v. breytingar á kaupgjaldi.

Að mati sjóðsins eru brostnar forsendur fyrir samkomulaginu, auk þess sem framkvæmd þess er ósanngjörn gagnvart sjóðfélögum og hefur leitt til lakari lífeyrisréttar en samkomulag aðila gerði ráð fyrir. Lífeyrissjóður bankamanna hyggst leita réttar síns vegna þessa forsendubrests.

¹ Tekið skal fram að við þessar breytingar á reglugerð sjóðsins var honum skipt í tvær aðskildar deildir, þ.e. Hlutfallsdeild vegna þeirra sem hófu störf fyrir 1. janúar 1998 og hættir voru störfum og Aldursdeild vegna þeirra sem hófu störf eftir það (og sjóðfélaga sem það völdu innan tiltekins tímamarks). Hlutfallsdeildin er lokuð deild.

Með vísan til framangreinds óskar stjórn lífeyrissjóðsins eftir afstöðu Seðlabankans til þess hvort vilji sé til samkomulags um leiðréttingu á framangreindum forsendubresti án þess að til málaferla komi. Óskað er svars eigi síðar en 8. janúar 2018.

Virðingarfyllst,

f.h. stjórnar



Tryggvi Tryggvason
Framkvæmdastjóri

Meðfylgjandi: Matsgerð Þóris Óskarssonar, tryggingastæðfræðings, dagsett 23. október 2017.

**Hr. Friðrik Þór Snorrason, forstjóri
Reiknistofa bankanna
Höfðatorg, Katrínartúni 2
105 Reykjavík**

Reykjavík, 1. desember 2017.

Efni: Málefni lífeyrissjóðs bankamanna og forsendubrestur uppgjors

Lífeyrissjóður bankamanna vísar til fyrri samskipta vegna málefna sjóðsins varðandi samkomulag um breytingar á reglugerð sjóðsins og uppgjör ábyrgðar aðildarfyrirtækja frá árinu 1997 og þróun á tryggingafræðilegri stöðu Hlutfallsdeildar sjóðsins frá þeim tíma.

Eins og kunnugt er, þá voru aðildarfyrirtæki lífeyrissjóðsins frá upphafi ábyrg fyrir skuldbindingum hans. Í tengslum við hlutafélagavæðingu Landsbankans var gert samkomulag um breytingar á reglugerð sjóðsins og uppgjör ábyrgðar aðildarfyrirtækjanna.

Uppgjörið var miðað við tiltekna tryggingafræðilegar forsendur og átti að leiða til þess að eignir sjóðsins nægðu fyrir skuldbindingum hans.¹ Um var að ræða forsendur varðandi ávöxtun, launahækkanir, líftökualdur, nýtingu 95 ára reglu, dánarlíkur, örorkulíkur og giftingarlíkur.

Breytingar á reglugerð sjóðsins miðuðu að því að iðgjaldaframlag launagreiðenda skyldi hækkað til að mæta framtíðarskuldbindingum lífeyrissjóðsins. Skyldi framlag launagreiðanda vera 14,4% og heildariðgjald því 18,4%.

Á árinu 2006 náðist samkomulag á milli lífeyrissjóðsins og aðildarfyrirtækja um tiltekna leiðréttingu varðandi forsendu um launahækkanir skv. ofangreindu samkomulagi.

Á síðustu árum hefur komið í ljós að forsendur samkomulagsins hafa brugðist. Hefur sjóðurinn þegar þurft að skerða réttindi í Hlutfallsdeild um tæp 10% vegna þessa forsendubrests.

Lífeyrissjóður bankamanna hefur aflað matsgerðar um fjárhagslegt umfang forsendubrestsins. Í stuttu máli er niðurstaða matsgerðarinnar sú, að mismunur á uppgjóri á áföllnum skuldbindingum og vanáætluðu heildariðgjaldi til að mæta framtíðarskuldbindingum, að teknu tilliti til leiðréttingar frá 2006, nemi tæplega 3,1 milljarði króna á verðlagi í lok árs 2015 m.v. verðlagsbreytingar, en hins vegar rúmlega 5,5 milljörðum á sama tíma m.v. breytingar á kaupgjaldi.

Að mati sjóðsins eru brostnar forsendur fyrir samkomulaginu, auk þess sem framkvæmd þess er ósanngjörn gagnvart sjóðfélögum og hefur leitt til lakari lífeyrisréttar en samkomulag aðila gerði ráð fyrir. Lífeyrissjóður bankamanna hyggst leita réttar síns vegna þessa forsendubrests.

¹ Tekið skal fram að við þessar breytingar á reglugerð sjóðsins var honum skipt í tvær aðskildar deildir, þ.e. Hlutfallsdeild vegna þeirra sem hófu störf fyrir 1. janúar 1998 og hættir voru störfum og Aldursdeild vegna þeirra sem hófu störf eftir það (og sjóðfélaga sem það völdu innan tiltekins tímamarks). Hlutfallsdeildin er lokað deild.

Með vísan til framangreinds óskar stjórn lífeyrissjóðsins eftir afstöðu Reiknistofu bankanna til þess hvort vilji sé til samkomulags um leiðréttingu á framangreindum forsendubresti án þess að til málaferla komi. Óskað er svars eigi síðar en 8. janúar 2018.

Virðingarfyllst,

f.h. stjórnar



Tryggvi Tryggvason
Framkvæmdastjóri

Meðfylgjandi: Matsgerð Þóris Óskarssonar, tryggingastæðfræðings, dagsett 23. október 2017.

Hr. Viðar Þorkelsson, forstjóri
Valitor
Dalshraun 3
220 Hafnarfjörður

Reykjavík, 1. desember 2017.

Efni: Málefni lífeyrissjóðs bankamanna og forsendubrestur uppgjors

Lífeyrissjóður bankamanna vísar til fyrri samskipta vegna málefna sjóðsins varðandi samkomulag um breytingar á reglugerð sjóðsins og uppgjör ábyrgðar aðildarfyrirtækja frá árinu 1997 og þróun á tryggingafræðilegri stöðu Hlutfallsdeildar sjóðsins frá þeim tíma.

Eins og kunnugt er, þá voru aðildarfyrirtæki lífeyrissjóðsins frá upphafi ábyrg fyrir skuldbindingum hans. Í tengslum við hlutafélagavæðingu Landsbankans var gert samkomulag um breytingar á reglugerð sjóðsins og uppgjör ábyrgðar aðildarfyrirtækjanna.

Uppgjörið var miðað við tiltekna tryggingafræðilegar forsendur og átti að leiða til þess að eignir sjóðsins nægðu fyrir skuldbindingum hans.¹ Um var að ræða forsendur varðandi ávöxtun, launahækkanir, líftökualdur, nýtingu 95 ára reglu, dánarlíkur, örorkulíkur og giftingarlíkur.

Breytingar á reglugerð sjóðsins miðuðu að því að iðgjaldaframlag launagreiðenda skyldi hækkað til að mæta framtíðarskuldbindingum lífeyrissjóðsins. Skyldi framlag launagreiðanda vera 14,4% og heildariðgjald því 18,4%.

Á árinu 2006 náðist samkomulag á milli lífeyrissjóðsins og aðildarfyrirtækja um tiltekna leiðréttingu varðandi forsendu um launahækkanir skv. ofangreindu samkomulagi.

Á síðustu árum hefur komið í ljós að forsendur samkomulagsins hafa brugðist. Hefur sjóðurinn þegar þurft að skerða réttindi í Hlutfallsdeild um tæp 10% vegna þessa forsendubrests.

Lífeyrissjóður bankamanna hefur aflað matsgerðar um fjárhagslegt umfang forsendubrestsins. Í stuttu máli er niðurstaða matsgerðarinnar sú, að mismunur á uppgjori á áföllnum skuldbindingum og vanáætluðu heildariðgjaldi til að mæta framtíðarskuldbindingum, að teknu tilliti til leiðréttingar frá 2006, nemi tæplega 3,1 milljarði króna á verðlagi í lok árs 2015 m.v. verðlagsbreytingar, en hins vegar rúmlega 5,5 milljörðum á sama tíma m.v. breytingar á kaupgjaldi.

Að mati sjóðsins eru brostnar forsendur fyrir samkomulaginu, auk þess sem framkvæmd þess er ósanngjörn gagnvart sjóðfélögum og hefur leitt til lakari lífeyrisréttar en samkomulag aðila gerði ráð fyrir. Lífeyrissjóður bankamanna hyggst leita réttar síns vegna þessa forsendubrests.

¹ Tekið skal fram að við þessar breytingar á reglugerð sjóðsins var honum skipt í tvær aðskildar deildir, þ.e. Hlutfallsdeild vegna þeirra sem hófu störf fyrir 1. janúar 1998 og hættir voru störfum og Aldursdeild vegna þeirra sem hófu störf eftir það (og sjóðfélaga sem það völdu innan tiltekins tímamarks). Hlutfallsdeildin er lokað deild.

Með vísan til framangreinds óskar stjórn lífeyrissjóðsins eftir afstöðu Valitor til þess hvort vilji sé til samkomulags um leiðréttingu á framangreindum forsendubresti án þess að til málaferla komi. Óskað er svars eigi síðar en 8. janúar 2018.

Virðingarfyllst,

f.h. stjórnar



Tryggvi Tryggvason
Framkvæmdastjóri

Meðfylgjandi: Matsgerð Þóris Óskarssonar, tryggingastæðfræðings, dagsett 23. október 2017.