



Ársfundur 24. maí 2023

Dagskrá

1. Fundarsetning - kosning fundarstjóra og fundarritara.
2. Skýrsla stjórnar, *Ari Skúlason*.
3. Ársreikningur 2022 og fjárfestingarstefnur, *Tryggvi Tryggvason*.
4. Tryggingafræðileg athugun, *Bjarni Guðmundsson*.
5. Tillögur til breytingu á samþykktum sjóðsins.
6. Kosning skoðunarmanna reikninga sjóðsins.
7. Laun stjórnar- og skoðunarmanna.
8. Önnur mál.

2. Skýrsla stjórnar

Ari Skúlason

Ársfundur 24. maí 2023

3. Ársreikningur 2022 og fjárfestingarstefnur

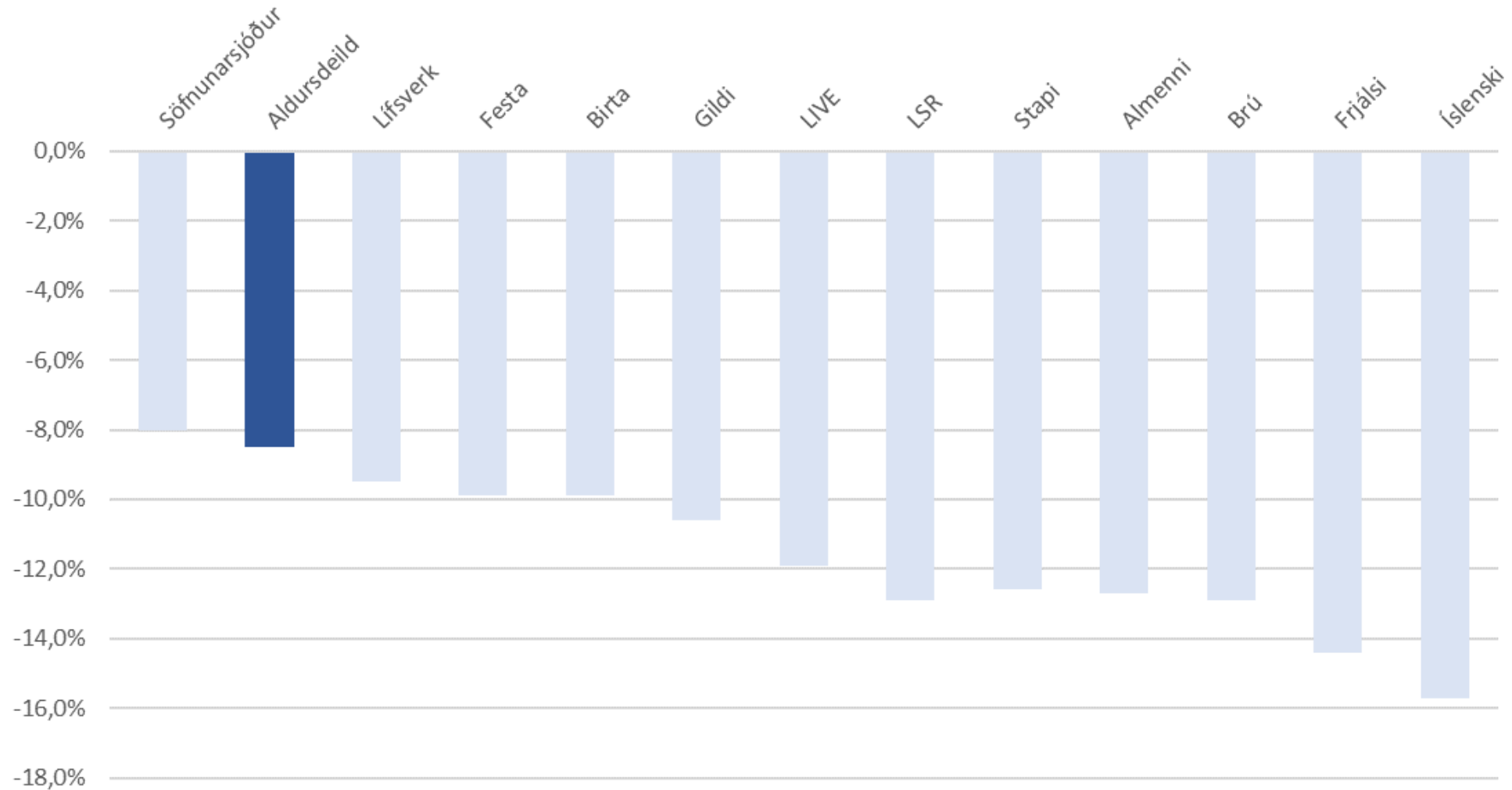
Tryggvi Tryggvason

Ársfundur 24. maí 2023

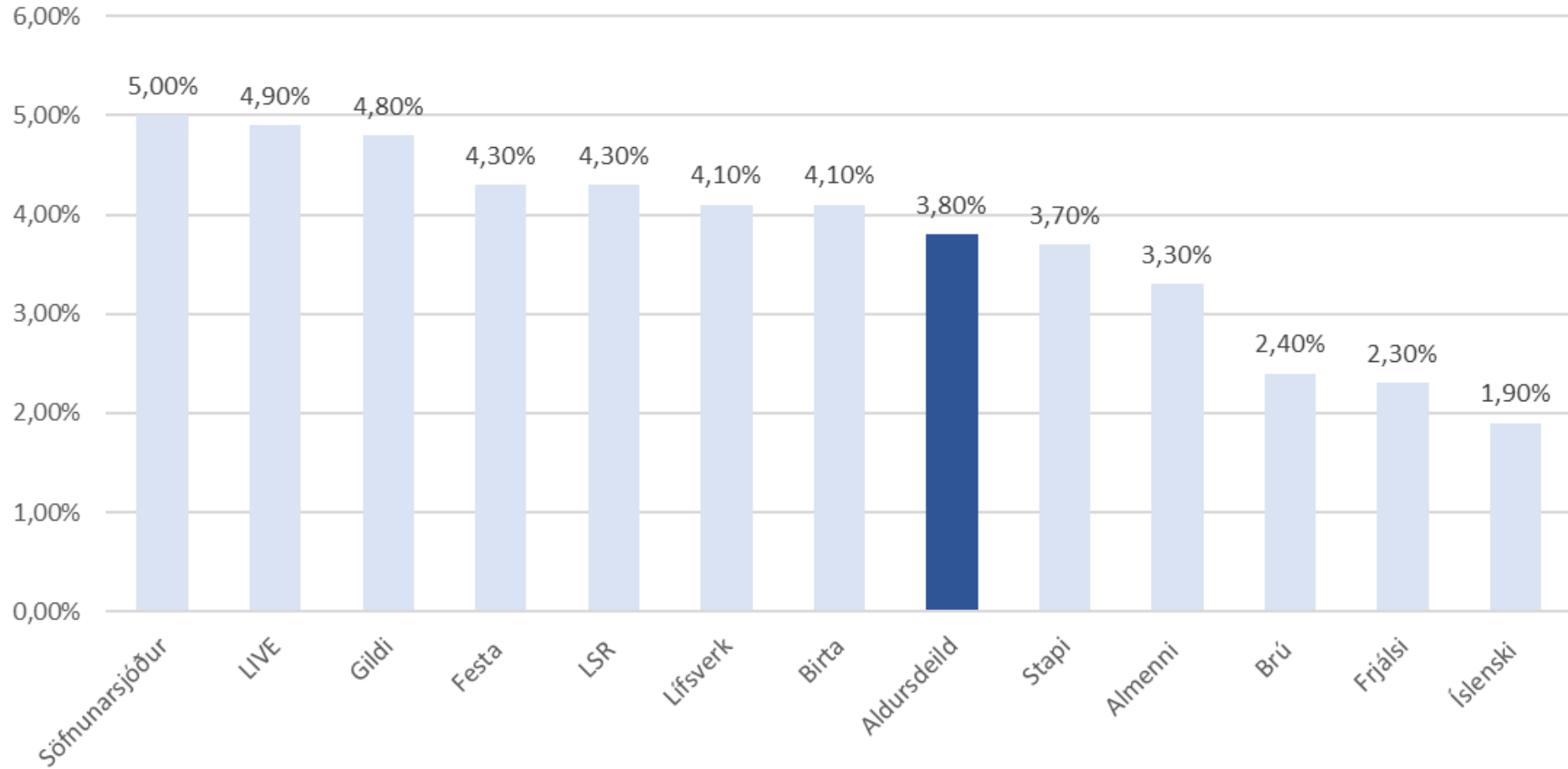
Ávöxtun 2022

- Fjárfestingarumhverfi afar krefjandi á árinu og ber afkoma beggja deilda þess merki.
- Verðbólga var sú mesta í áraraðir og stýrivextir hérlandis og erlendis hækkuðu verulega.
- Við slíkar aðstæður eiga fjármálamarkaðir jafnan erfitt uppdráttar og lækkuðu bæði hlutabréf og skuldabréf töluvert í verði bæði innanlands og utan.
- Versta ár á alþjóðlegum mörkuðum í heila öld.
- **Aldursdeild**
 - Hrein nafnávöxtun 0,1% samanborið við 16,0% 2021
 - Hrein raunávöxtun -8,5% samanborið við 10,6% 2021
 - Meðaltal síðustu 10 ára 4,0% raunávöxtun
 - 3,8% raunávöxtun að meðaltali frá stofnun 1998.
- **Hlutfallsdeild**
 - Hrein nafnávöxtun 7,2% samanborið við 9,3% 2021
 - Hrein raunávöxtun -2,0% samanborið við 4,3% 2021
 - Meðaltal síðustu 10 ára 3,4% raunávöxtun
 - 3,6% raunávöxtun að meðaltali frá stofnun 1998.
- Mikilvægt að taka tillit til mismunandi áhættustigs lífeyrissjóða við samanburð. Eins hafa mismunandi uppgjörsaðferðir áhrif sem jafnast út til lengri tíma.
- Eignasöfn beggja deilda eru áhættuminni en margra íslenskra lífeyrissjóða og sveiflur í ávöxtun því minni.

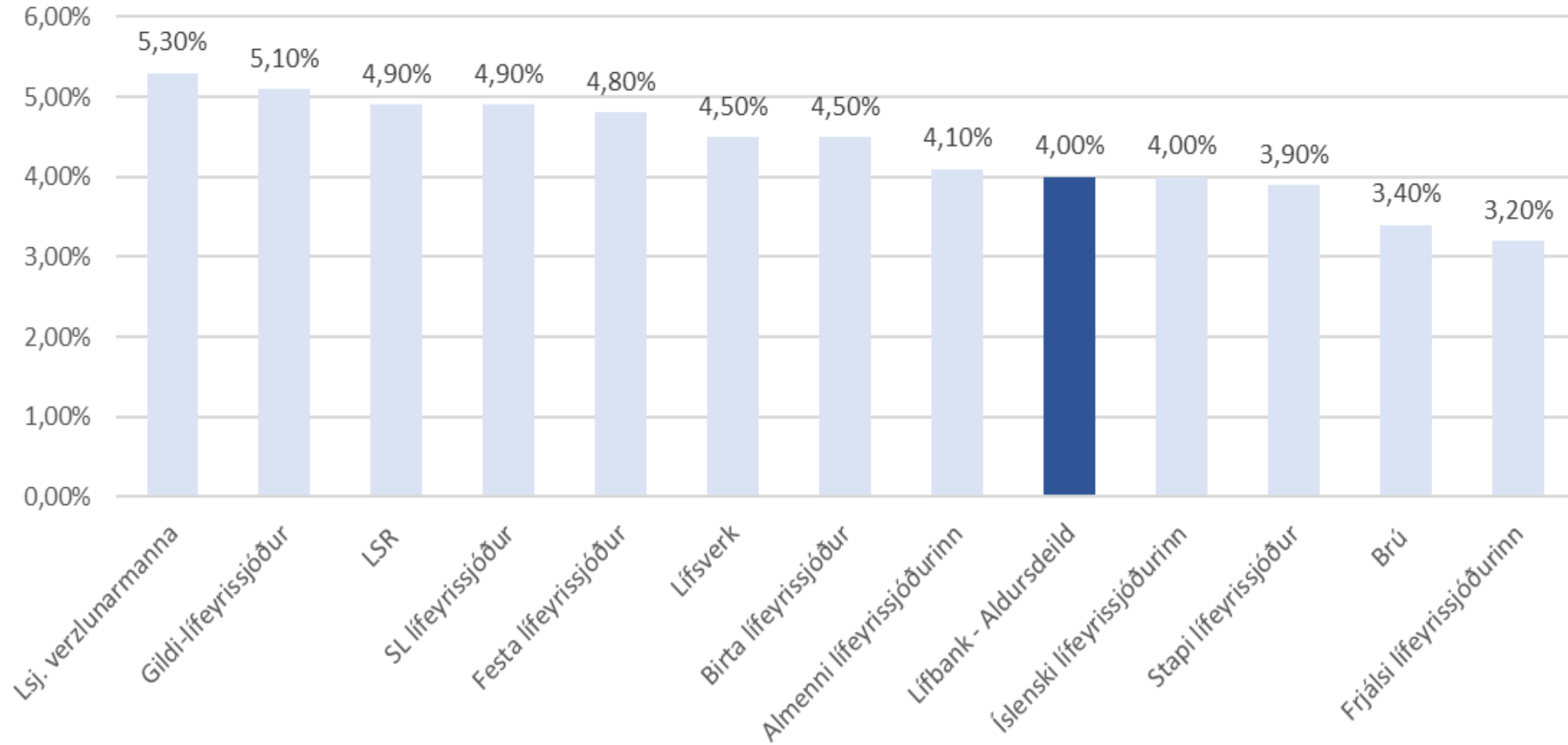
Raunávöxtun opinna samtryggingarsjóða 2022



Langtímaávöxtun 5 ár

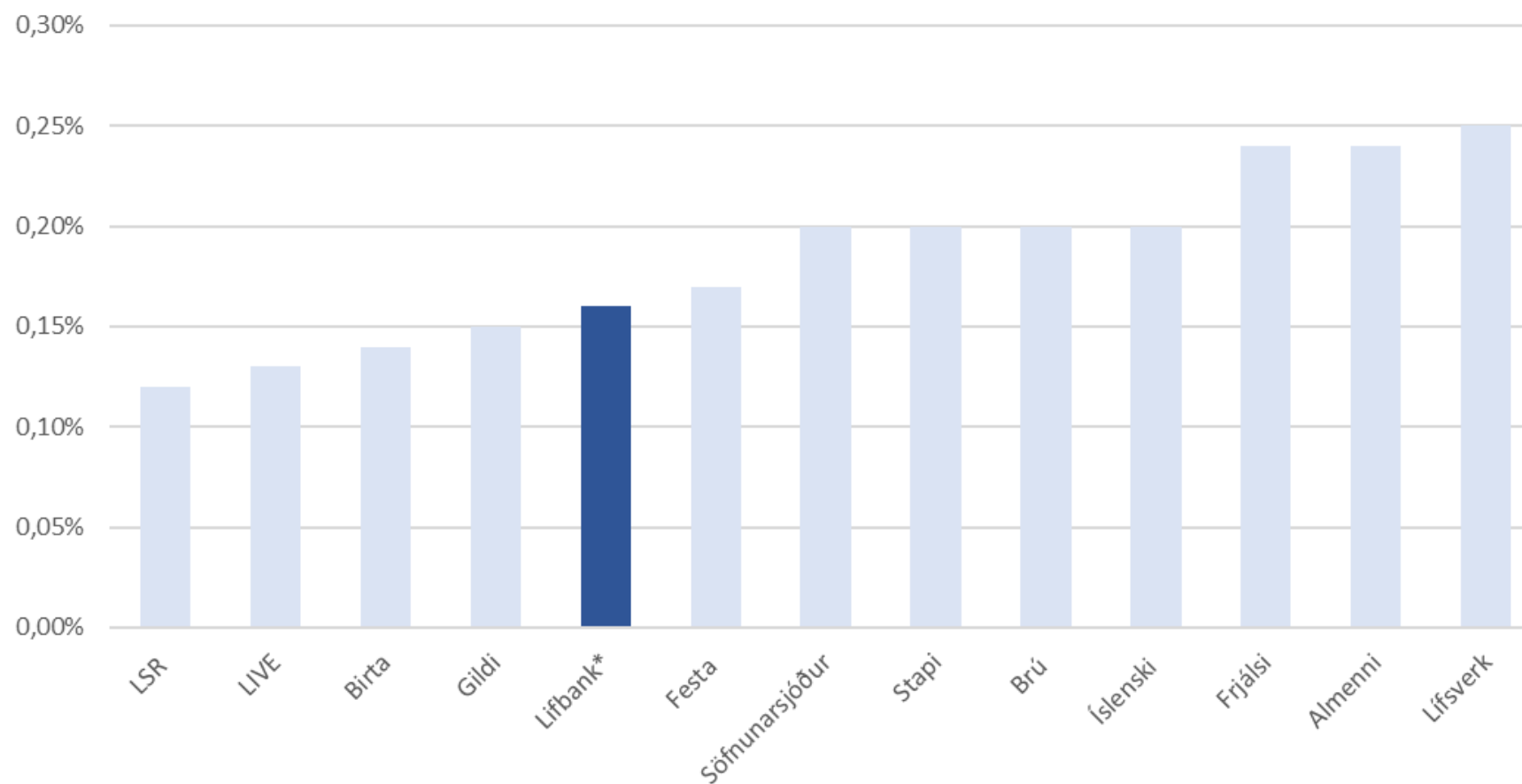


Langtímaávöxtun 10 ár

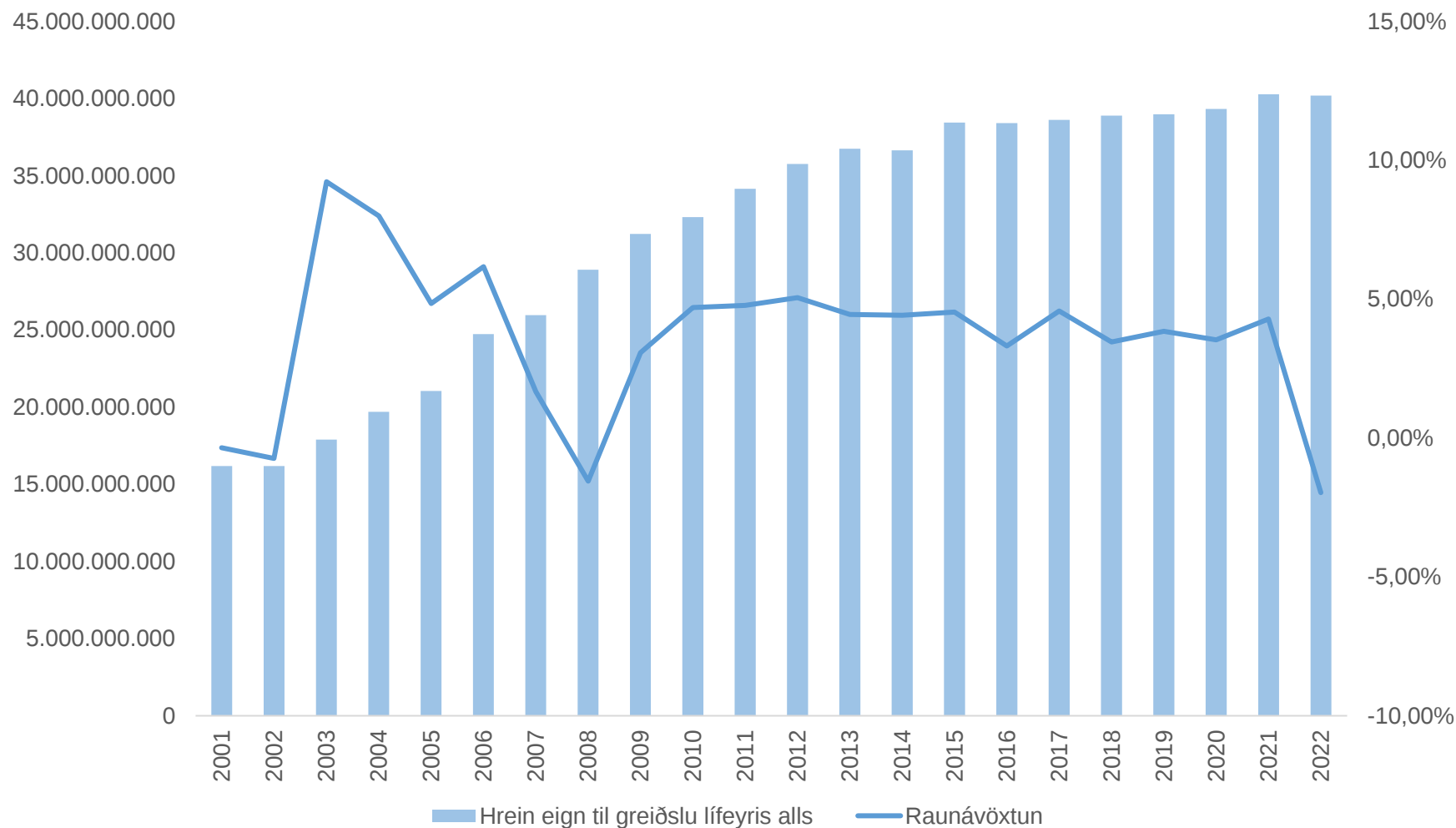


Rekstrarkostnaður lífeyrissjóða

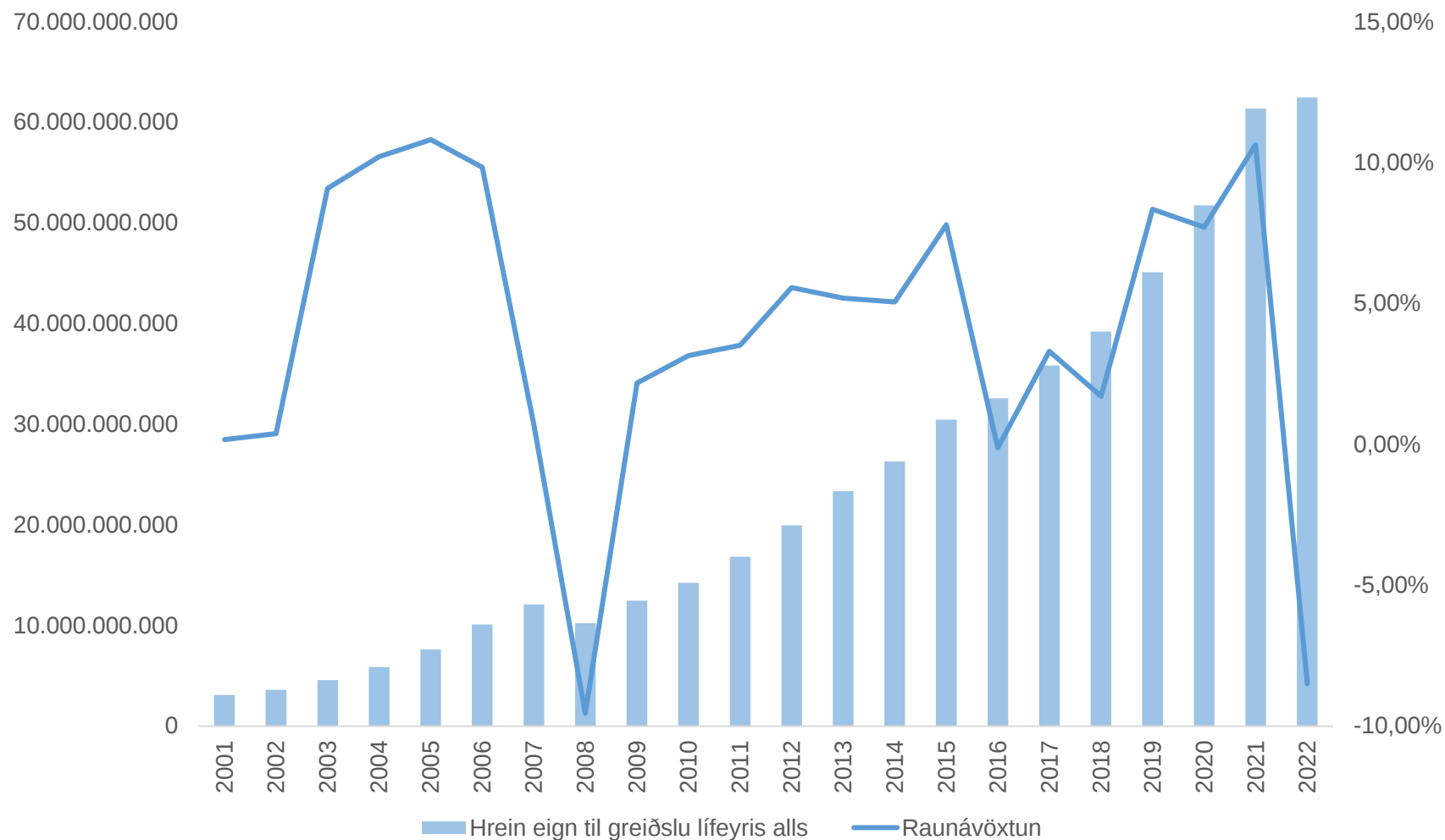
hlutfall af hreinni eign



Þróun hreinnar eignar og raunávöxtunar - Hlutfallsdeild



Þróun hreinnar eignar og raunávöxtunar - Aldursdeild



Hlutfallsdeild

Ársreikningur

2022

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2022



	Skýr.	2022	2021
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		21.375	24.519
Iðgjöld launagreiðenda		88.465	100.628
		109.841	125.147
Sérstök aukaframlög	3	14.099	11.857
		123.940	137.004
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	3.004.110	2.741.197
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		714	828
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		892	618
		3.005.715	2.742.643

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2022



	Skýr.	2022	2021
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	3.004.110	2.741.197
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		714	828
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		892	618
		<u>3.005.715</u>	<u>2.742.643</u>
Hreinar fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	(182.049)	959.083
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	2.974.875	2.594.087
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum		43.150	56.845
Vaxtatekjur af handbæru fé		7.968	1.285
Fjárfestingargjöld	7	(12.907)	(12.550)
		<u>2.831.037</u>	<u>3.598.750</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	87.346	95.045
Hlutdeild aðildarfyrirtækja í rekstrarkostnaði	19	(51.527)	(49.146)
		<u>35.819</u>	<u>45.899</u>
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		(86.558)	947.212
Hrein eign frá fyrra ári		<u>40.286.427</u>	<u>39.339.215</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u>40.199.869</u>	<u>40.286.427</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2022



	Skýr.	31.12.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfesting			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	3.105.739	3.836.275
Skuldabréf	10	35.849.681	35.390.583
Bundnar bankainnstæður		377.415	345.156
		<u>39.332.835</u>	<u>39.572.015</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		6.215	7.016
Aðrar kröfur		33.223	29.672
		<u>39.438</u>	<u>36.687</u>
Ýmsar eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	15	<u>1.248</u>	<u>1.263</u>
Handbært fé		<u>830.802</u>	<u>680.157</u>
Eignir samtals		<u>40.204.322</u>	<u>40.290.122</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2022



	Skýr.	31.12.2022	31.12.2021
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur		4.207	3.433
Aðrar skuldir		246	262
Skuldir samtals		<u>4.453</u>	<u>3.695</u>
 Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u><u>40.199.869</u></u>	<u><u>40.286.427</u></u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2022

	2022	2021
Inngreiðslur		
Iðgjöld	124.741	137.386
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	7.968	1.285
Aðrar inngreiðslur	61.337	49.146
	<u>194.045</u>	<u>187.817</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	3.005.731	2.761.615
Rekstrarkostnaður	86.422	94.443
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	135	721
Aðrar útgreiðslur	12.907	1.552
	<u>3.105.195</u>	<u>2.858.332</u>
Breyting á ráðstöfunarfé til fjárfestingar	<u>(2.911.150)</u>	<u>(2.670.515)</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2022

	2022	2021
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	39.199	7.671
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(1.345.490)	(1.623.230)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	1.842.516	4.213.582
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	4.075.295	3.650.069
Keypt skuldabréf	(2.253.153)	(4.228.969)
Seld skuldabréf	692.536	120.604
Endurgreidd bundin innlán	10.892	550.453
	<u>3.061.795</u>	<u>2.690.179</u>
Hækkun á handbæru fé	150.645	19.665
Handbært fé í ársbyrjun	<u>680.157</u>	<u>660.492</u>
Handbært fé í árslok	<u>830.802</u>	<u>680.157</u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022



Tryggingafræðileg staða 2022

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	40.199,9		40.199,9
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	162,0		162,0
Núvirði framtíðariðgjalda.....		468,6	468,6
Eignir samtals.....	40.361,9	468,6	40.830,5

Skuldbindingar

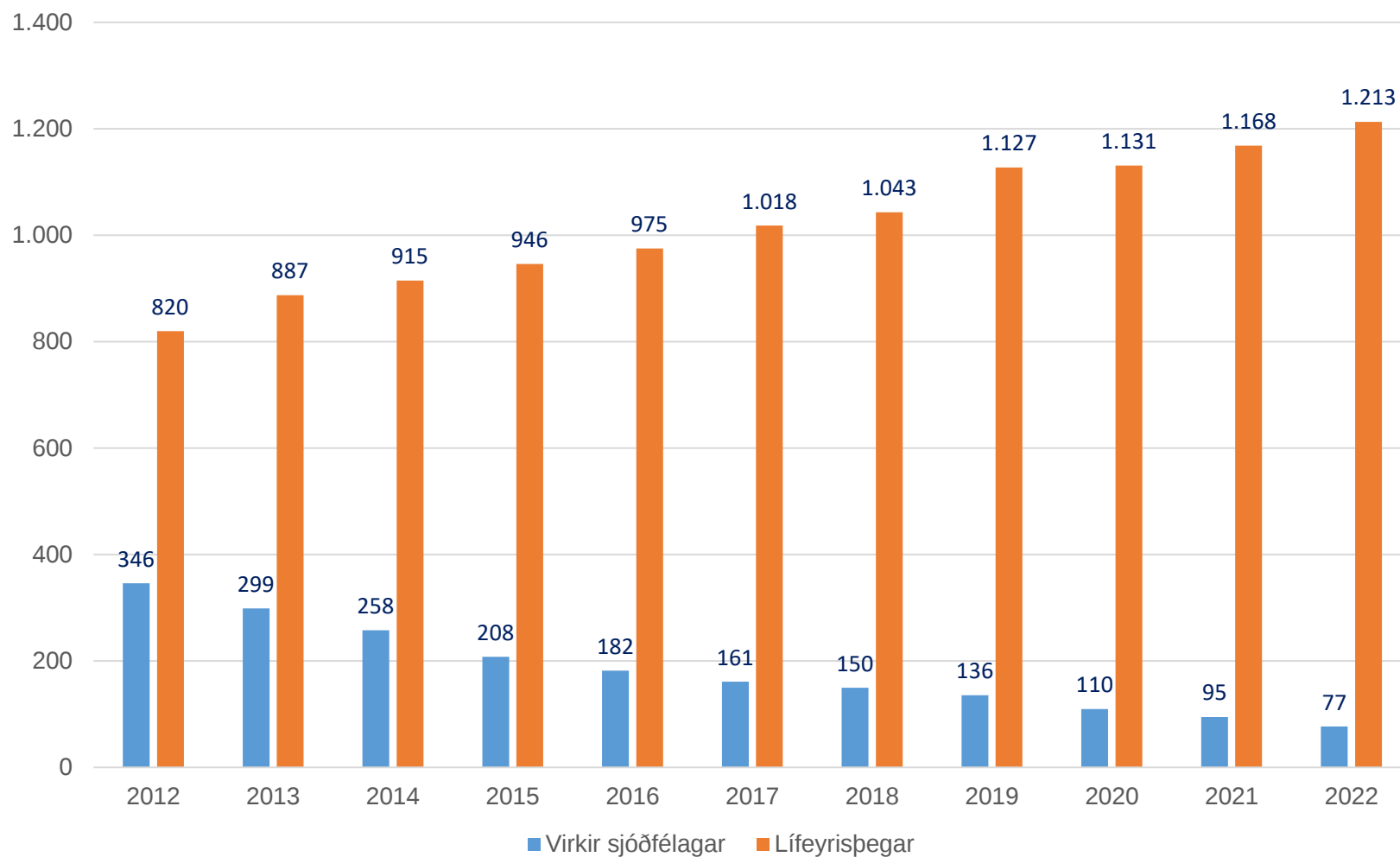
Ellilífeyrir.....	38.181,0	576,1	38.757,1
Örorkulífeyrir.....	405,7	7,4	413,1
Makalífeyrir.....	5.113,1	35,1	5.148,2
Barnalífeyrir.....		0,3	0,3
Dánar- og makabætur.....		13,1	13,1
95 ára regla.....	432,6	57,0	489,5
Endurgreiðsla iðgjalda.....	613,7		613,7
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaður.....	412,3	10,7	422,9
Skuldbindingar samtals.....	45.158,3	699,7	45.858,0

Eignir umfram skuldbindingar -4.796,4 -231,1 -5.027,5

Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok..... -10,6% -33,0% -11,0%

Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun..... -3,8% -36,9% -4,6%

Skipting virkra sjóðfélaga og lífeyrisþega - Hlutfallsdeild



Aldursdeild

Ársreikningur

2022

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2022



	Skýr.	2022	2021
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		777.979	772.994
Iðgjöld launagreiðenda		1.231.369	1.223.069
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(1.470)	(1.405)
		2.007.878	1.994.659
Sérstök aukaframlög	3	24.116	21.102
		2.031.994	2.015.761
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	917.512	753.444
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		19.190	19.045
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		1.358	812
		938.061	773.301

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2022

Lífeyrir	Skýr.	2022	2021
Heildarfjárhæð lífeyris	4	917.512	753.444
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		19.190	19.045
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris		1.358	812
		<u>938.061</u>	<u>773.301</u>
Hreinar fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	(2.790.866)	6.364.097
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	2.828.748	2.100.960
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum		57.533	65.489
Vaxtatekjur af handbæru fé		86.967	(11.452)
Fjárfestingargjöld	7	(7.383)	(27.837)
		<u>175.000</u>	<u>8.491.256</u>
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	130.550	104.384
Önnur gjöld	9	20.213	10.001
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		1.118.170	9.619.331
Hrein eign frá fyrra ári		<u>61.369.964</u>	<u>51.750.633</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u>62.488.134</u>	<u>61.369.964</u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2022



	Skýr.	31.12.2022	31.12.2021
Eignir			
Fjárfesting			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	10	29.650.869	30.902.694
Skuldabréf	11	30.953.222	28.849.730
Bundnar bankainnstæður		503.220	460.208
		<u>61.107.311</u>	<u>60.212.632</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		138.915	141.411
Aðrar kröfur		34.505	31.208
		<u>173.420</u>	<u>172.619</u>
Ýmsar eignir			
Varanlegir rekstrarfjármunir	16	<u>1.239</u>	<u>1.254</u>
Handbært fé		<u>1.471.124</u>	<u>1.227.282</u>
Eignir samtals		<u><u>62.753.095</u></u>	<u><u>61.613.787</u></u>

Efnahagsreikningur 31. desember 2022



	Skýr.	31.12.2022	31.12.2021
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Áfallinn kostnaður og fyrirframinnheimtar tekjur		3.143	1.471
Aðrar skuldir	18	261.819	242.352
Skuldir samtals		<u>264.962</u>	<u>243.823</u>
 Hrein eign til greiðslu lífeyris		 <u>62.488.134</u>	 <u>61.369.964</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2022

	2022	2021
Inngreiðslur		
Iðgjöld	2.034.490	2.012.100
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	131.116	(11.452)
	<u>2.165.605</u>	<u>2.000.648</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	918.593	779.077
Rekstrarkostnaður	129.898	108.913
Fjárfesting í rekstrarfjármunum	135	717
Aðrar útgreiðslur	7.383	(28.845)
	<u>1.056.009</u>	<u>859.862</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	<u>1.109.597</u>	<u>1.140.786</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2022

	2022	2021
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	230.887	147.983
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(5.387.957)	(4.844.202)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	3.554.173	2.159.222
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	5.272.446	3.631.405
Keypt skuldabréf	(4.948.496)	(3.840.792)
Seld skuldabréf	398.669	122.692
Endurgreidd bundin innlán	14.522	553.773
	<u>(865.755)</u>	<u>(2.069.918)</u>
 Hækkun (lækkun) á handbæru fé	 243.842	 (929.132)
Handbært fé í ársbyrjun	<u>1.227.282</u>	<u>2.156.414</u>
 Handbært fé í árslok	<u>1.471.124</u>	<u>1.227.282</u>

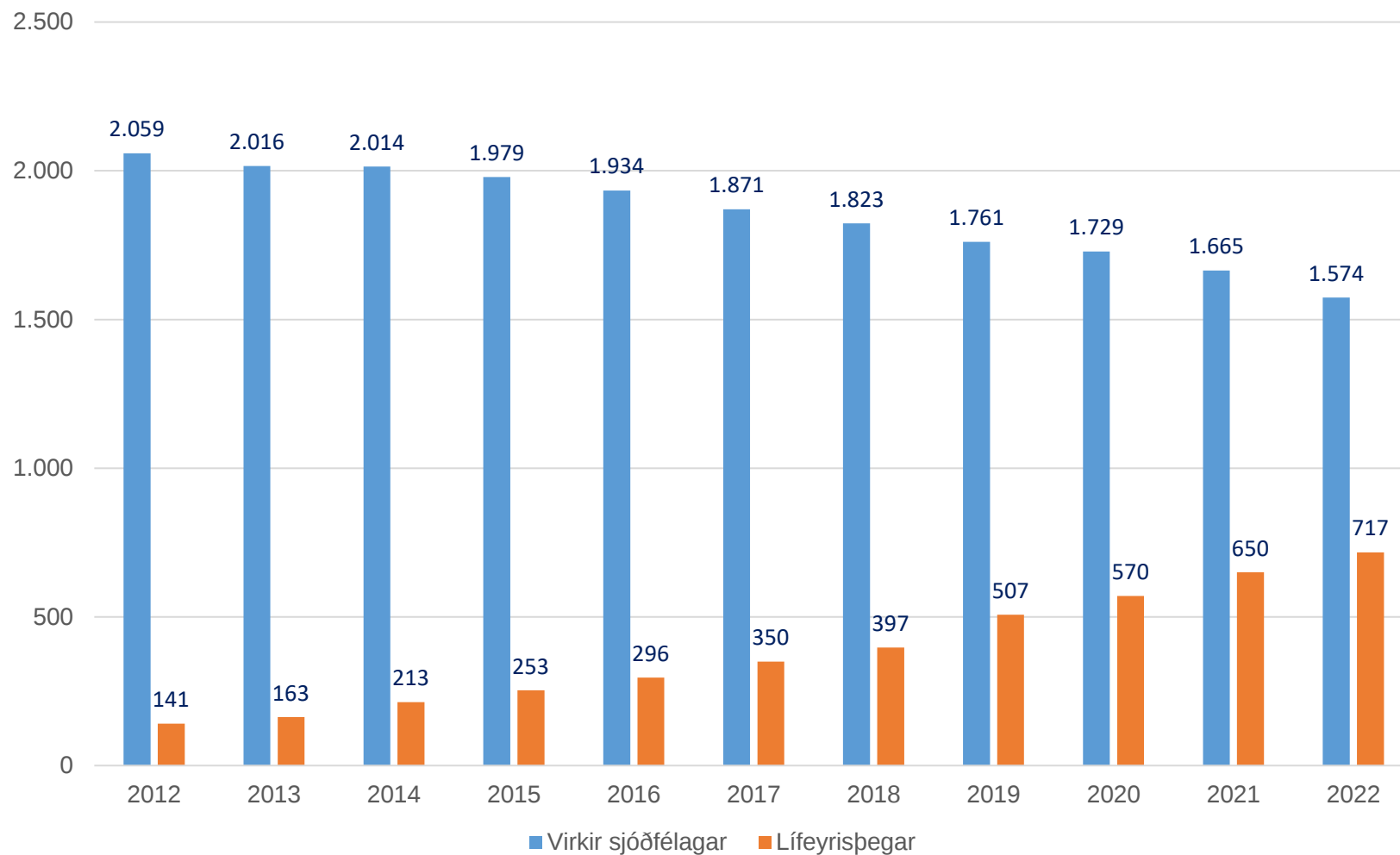
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2022



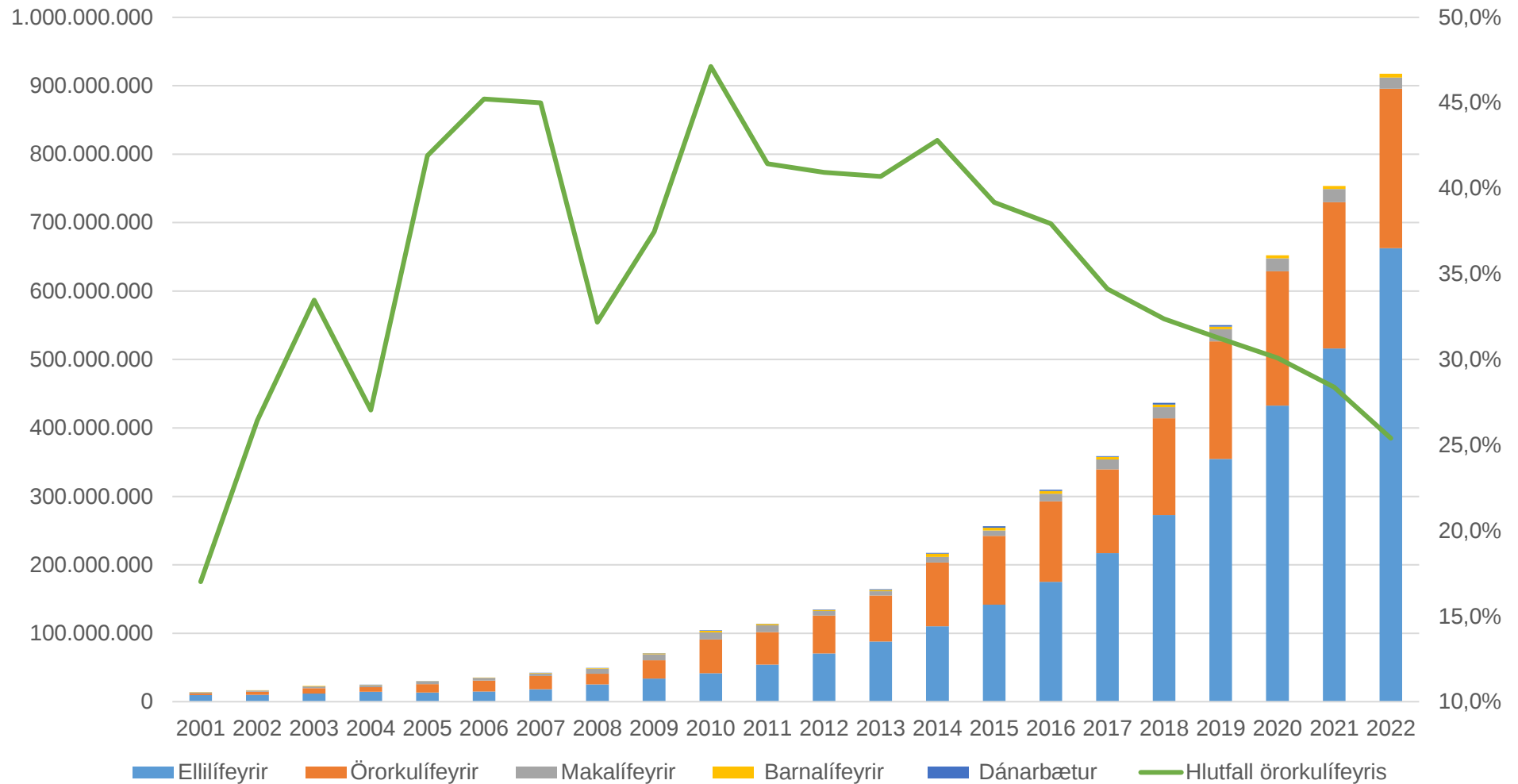
Tryggingafræðileg staða 2022

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	62.488,1		62.488,1
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	-132,2		-132,2
Núvirði framtíðariðgjalda.....		28.136,2	28.136,2
Eignir samtals.....	62.355,9	28.136,2	90.492,1
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir.....	65.209,0	24.147,4	89.356,4
Örorkulífeyrir.....	4.245,6	1.686,5	5.932,1
Makalífeyrir.....	1.229,3	449,1	1.678,4
Barnalífeyrir.....	22,9	93,4	116,3
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....	1.640,9	1.265,1	2.906,0
Skuldbindingar samtals.....	72.347,7	27.641,5	99.989,2
Eignir umfram skuldbindingar	-9.991,8	494,7	-9.497,1
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok.....	-13,8%	1,8%	-9,5%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun.....	5,5%	-5,6%	1,8%

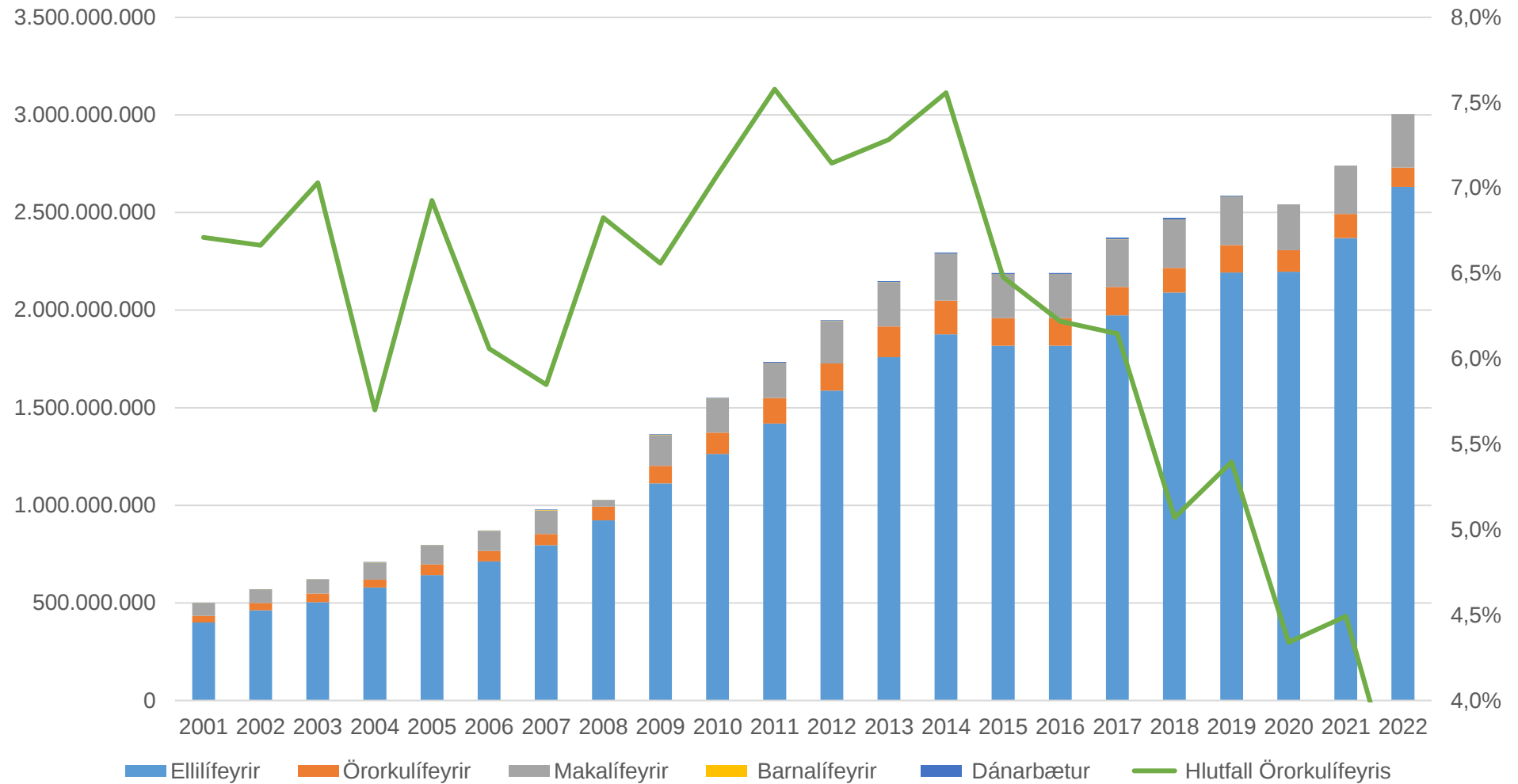
Skipting virkra sjóðfélaga og lífeyrisþega - Aldursdeild



Þróun lífeyris - Aldursdeild



Þróun lífeyris - Hlutfallsdeild



Fjárfestingarstefna Hlutfallsdeildar 2023

			Vikmörk	
			Lágmark	Hámark
	Staða 31.12.2022	Viðmið		
A	Ríkisvixlar og skuldabréf (A.a)	52,5%	35,0%	60,0%
	Fasteignaveðtryggð skuldabréf (A.b)	1,4%	0,0%	10,0%
B	Skuldabréf sveitarfélaga (B.a)	3,5%	0,0%	10,0%
	Innlán (B.b)	3,0%	0,0%	25,0%
	Sértryggð skuldabréf (B.c)	2,9%	0,0%	15,0%
C	Skuldabréf og víxlar lánastofnana og váttryggingafélaga (C.a)	1,9%	0,0%	10,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir í UCITS (C.b)	0,0%	0,0%	5,0%
D	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl félaga (D.a)	20,4%	5,0%	30,0%
	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (D.b)	6,6%	0,0%	15,0%
E	Hlutabréf félaga (E.a)	3,2%	0,0%	15,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (E.b)	4,5%	0,0%	20,0%
	Fasteignir í aðildarríki OECD eða EES eða Færeyjum (E.c)	0,0%	0,0%	2,0%
F	Afleiður sem draga úr áhættu (F.a)	0,0%	0,0%	10,0%
	Aðrir fjármálagerningar, þó ekki afleiður (F.b)	0,0%	0,0%	2,0%
		100%	100,0%	
Eignir í erlendum gjaldmiðli			0,0%	5,0%

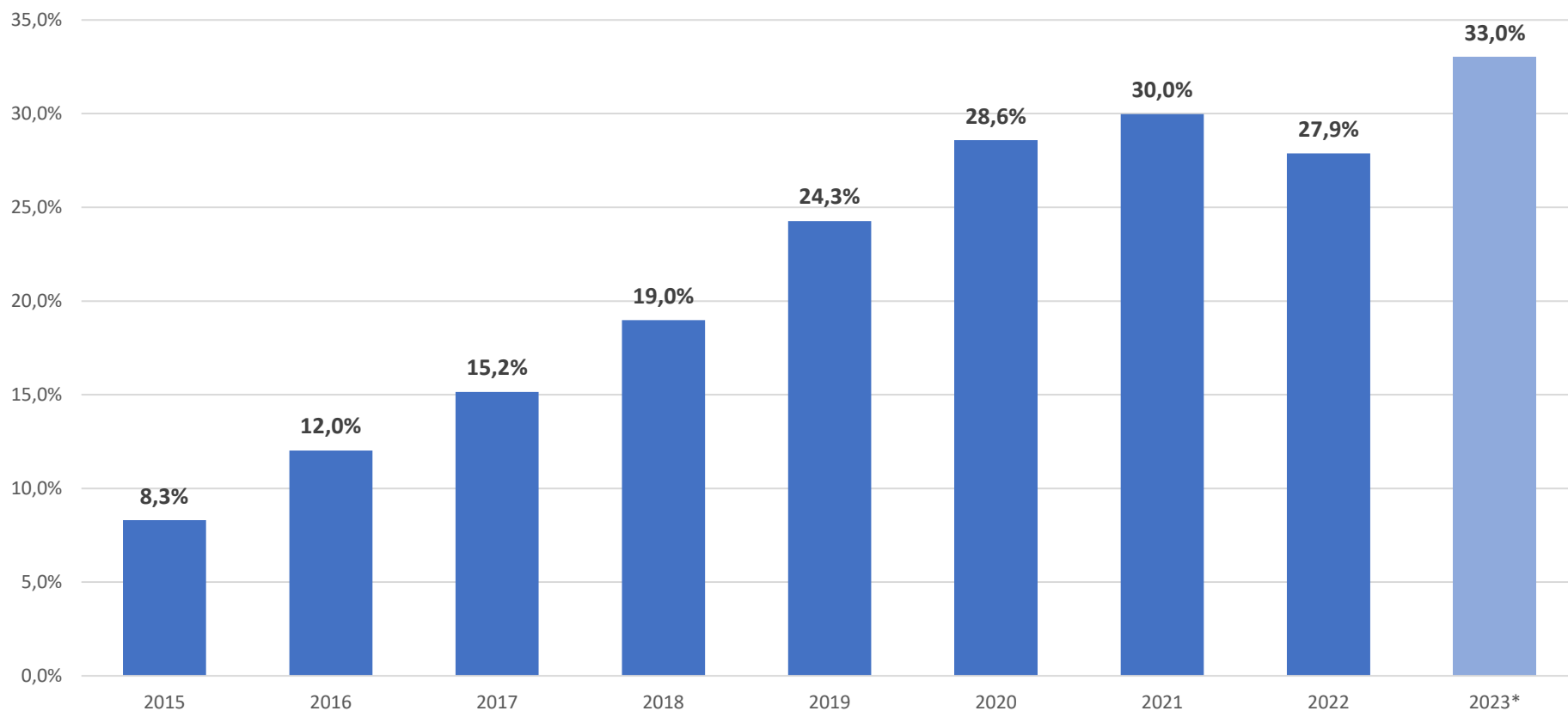
- Áfram lágt áhættustig og stöðug raunávöxtun - tekur mið af eðli deildarinnar
 - Lokuð deild
 - Minnkandi innflæði
 - Vaxandi útflæði
 - Þolir illa sveiflur í ávöxtun
- Áhersla á fyrirsjáanlegt greiðsluflæði til að lágmarka áhættu
- Markmið fyrir skuldabréf félaga, lánastofnanna og sjóða hafa aukist á kostnað innlána

Fjárfestingarstefna Aldursdeildar 2023

			Vikmörk	
			Lágmark	Hámark
		Staða 31.12.2022	Viðmið	
A	Ríkisvixlar og skuldabréf (A.a)	16,5%	17,0%	10,0%
	Fasteignaveðtryggð skuldabréf (A.b)	2,1%	2,5%	0,0%
B	Skuldabréf sveitarfélaga (B.a)	3,8%	2,5%	0,0%
	Innlán (B.b)	3,1%	2,0%	0,0%
	Sértryggð skuldabréf (B.c)	2,5%	3,5%	0,0%
C	Skuldabréf og vixlar lánastofnana og váttryggingafélaga (C.a)	0,7%	1,0%	0,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir í UCITS (C.b)	23,0%	26,5%	10,0%
D	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl félaga (D.a)	18,1%	15,5%	5,0%
	Skuldabréf og peningamarkaðsskjöl annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (D.b)	5,7%	5,5%	0,0%
E	Hlutabréf félaga (E.a)	11,0%	10,0%	0,0%
	Hlutdeildarskírteini og hlutir annarra sjóða um sameiginlega fjárfestingu (E.b)	13,4%	14,0%	5,0%
	Fasteignir í aðildarríki OECD eða EES eða Færeyjum (E.c)	0,0%	0,0%	0,0%
F	Afleiður sem draga úr áhættu (F.a)	0,0%	0,0%	0,0%
	Aðrir fjármálagerningar, þó ekki afleiður (F.b)	0,0%	0,0%	0,0%
		100%	100,0%	
Eignir í erlendum gjaldmiðli		27,9%	33,0%	10,0%

- Varfærin stefna en hærra áhættustig en hjá Hlutfallsdeild.
- Markmið fyrir erlend verðbréf hækkað úr 30% í 33% - hefur þá fjórfaldast frá 2015.

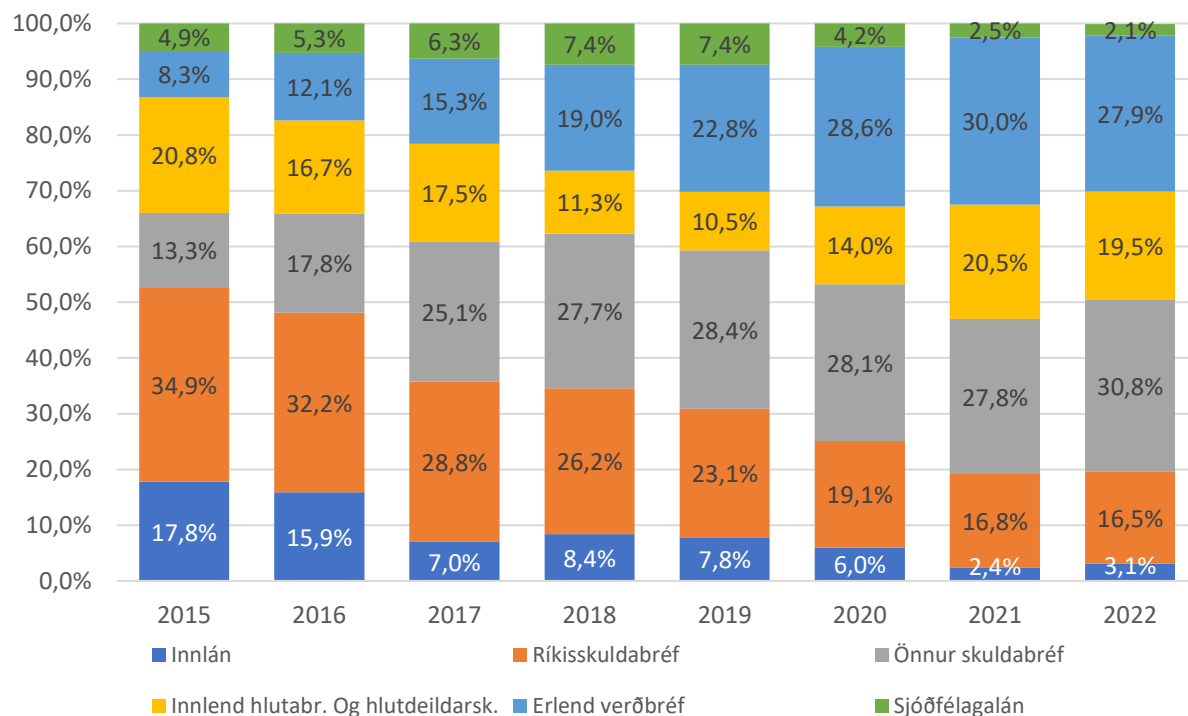
Erlent hlutfall Aldursdeildar



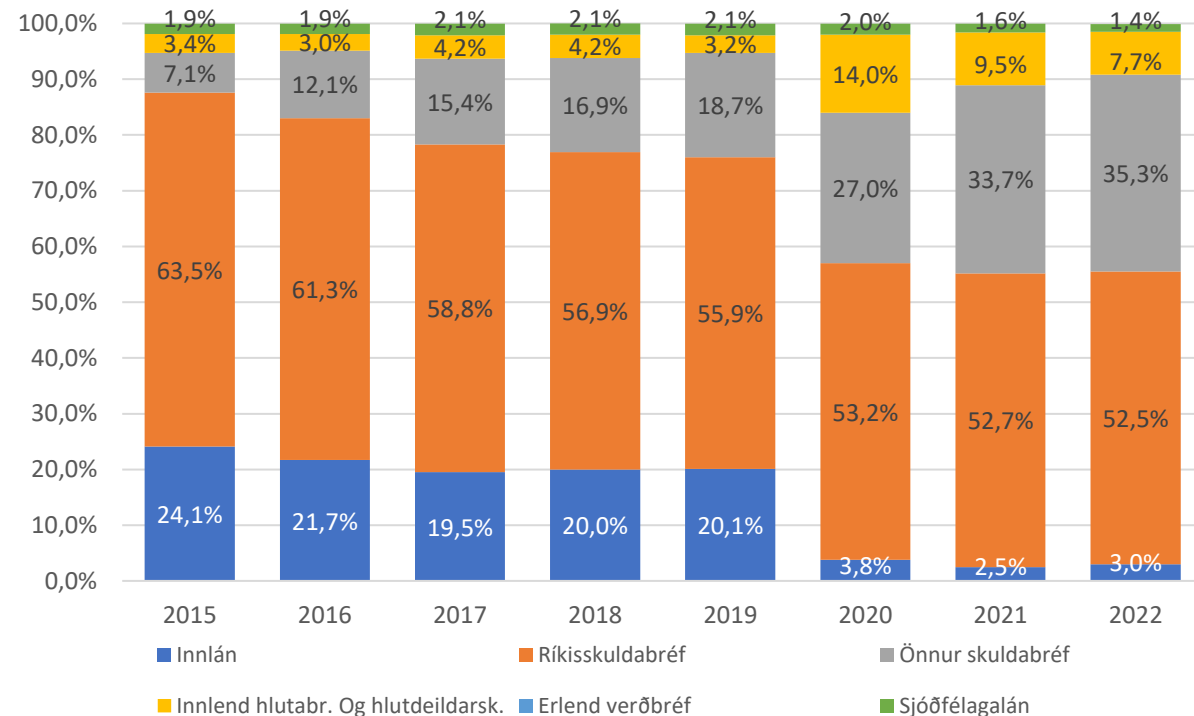
* Markmið skv. fjárfestingastefnu 2023

Þróun eignasamsetningar

Aldursdeild



Hlutfallsdeild



4. Tryggingafræðilegar úttektir

Bjarni Guðmundsson
Tryggingastærðfræðingur

Tryggingafræðileg athugun

Helstu forsendur útreikninga ákveðnar með reglugerð sem fjármálaráðuneyti gefur út, 391/1998

Tryggingafræðingi þó heimilt að víkja frá staðalforsendum ef aðrar forsendur eiga betur við í viðkomandi sjóð

Mikilvægustu forsendur eru um vexti og lífs- og örorkulíkur

Forsendur útreikninga 2022

Vaxtaforsenda áfram 3,5% raunávöxtun (brúttó)

Fyrir hlutfallsdeild er gert ráð fyrir 0,5% launahækkunum umfram verðlag og auk þess aldursbundnum launahækkunum fyrir starfandi

Helstu breytingar á forsendum frá athugun 2021

- Notuð spá FÍT um lækkun dánartíðni til framtíðar
 - Slíkur útreikningur gerður til samanburðar árið 2021
- Mat á örorkutíðni í Aldursdeild lækkað, úr 40%/80% af meðaltali lífeyrissjóða fyrir karla/konur, í 35%/65%

Árið 2022

- Einkennandi fyrir starfsumhverfi lífeyrissjóða árið 2022 var einkum tvennt:
 - Mikil hækkun verðlags og þar með lífeyrisgreiðslna
 - Erfiðar aðstæður á eignamörkuðum
- Hjá Lífeyrissjóði bankamanna bætist svo við upptaka á nýjum forsendum
- Oft er gott að líta til samanburðar við niðurstöðu síðasta árs við túlkun á niðurstöðu um tryggingafræðilega stöðu

Hlutfallsdeild

- Oft er gott að líta til niðurstöðu síðasta árs við túlkun á niðurstöðu um tryggingafræðilega stöðu

	Áfallin staða	Framtíð	Heild
2021	-3,8%	-36,8%	-4,6%
2021 - lífslíkur með spá	-7,8%	-40,0%	-8,6%
2022 - lífslíkur með spá	-10,6%	-33,0%	-11,0%

Hlutfallsdeild

Yfirlit um breytingar á áföllnum lífeyrisskuldbindingum Hlutfallsdeildar árið 2022

	2022	2021
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun	40.405	39.376
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta	5.141	3.236
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins	163	198
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu	(3.004)	(2.741)
Hækkun vegna nýrra lífslíkataflna	2.017	
Lækkun vegna skerðingar	0	0
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga	25	335
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok	<u>44.746</u>	<u>40.405</u>

Hlutfallsdeild

Tryggingafræðileg staða í lok 2022

Lífeyrissjóður bankamanna Hlutfallsdeild			
Eignaliðir	Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign	40.202,5		40.202,5
Endurmat	162,0		162,0
Núvirði iðgjalda		468,6	468,6
Samtals eignir	40.364,5	468,6	40.833,1
Skuldbindingar	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	39.227,2	633,1	39.860,3
Örorkulífeyrir	405,7	7,4	413,1
Makalífeyrir	5.113,1	48,2	5.161,3
Barnalífeyrir	0,0	0,3	0,3
Rekstrarkostnaður	412,3	10,7	422,9
Samtals skuldbindingar	45.158,3	699,7	45.858,0
Eignir umfram skuldbindingar	-4.793,7	-231,1	-5.024,8
Hlutfall	-10,6%	-33,0%	-11,0%

TBG ehf.

Staða Hlutfallsdeildar

- Staðan -11,0% er umfram vikmörk 39.gr. I 129/1997
- Sjóðnum er skylt að grípa til aðgerða
- Fyrir fundinum liggja tillögur um niðurfærslu réttinda

Aldursdeild

- Ákvæðum samþykktu um réttindaöflun var breytt á aukaárfsundi við lok árs 2022
 - Réttindaöflun tekur nú mið af fæðingarári auk aldurs og iðgjalds
 - Réttindaöflun fyrir greitt iðgjald var lækkuð frá því sem var
 - Þörf er á að hækka iðgjald til samtryggingar svo ákvæði laga um lágmarkstryggingavernd séu uppfyllt

Aldursdeild

- Berum saman við stöðu 2021

	Áfallin staða	Framtíð	Heild
2021	5,5%	-5,6%	1,8%
2021 - lífslíkur með spá	-3,0%	-14,8%	-7,0%
2022 - lífslíkur með spá	-13,8%	1,8%	-9,5%

Aldursdeild

Yfirlit um breytingar á áföllnum lífeyrisskuldbindingum Aldursdeildar árið 2022

	2022	2021
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun	56.495	51.045
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta	7.523	4.428
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins	2.281	1.995
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu	(918)	(753)
Hækkun vegna nýs reiknigrundvallar	5.714	
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga	(388)	(219)
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok	<u>70.707</u>	<u>56.495</u>

Aldursdeild

Tryggingafræðileg staða í lok árs 2022

Lífeyrissjóður bankamanna - Aldursdeild			
Eignaliðir	Eignir	Iðgjöld	Samtals
Bókfærð eign	62.488,1		62.488,1
Endurmat	-132,2		-132,2
Núvirði iðgjalda		28.136,2	28.136,2
Samtals eignir	62.355,9	28.136,2	90.492,1
Skuldbindingar	Áunnið	Framtíð	Samtals
Ellilífeyrir	65.209,0	24.147,4	89.356,4
Örorkulífeyrir	4.245,6	1.686,5	5.932,1
Makalífeyrir	1.229,3	449,1	1.678,4
Barnalífeyrir	22,9	93,4	116,3
Rekstrarkostnaður	1.640,9	1.265,1	2.906,0
Samtals skuldbindingar	72.347,7	27.641,5	99.989,2
Eignir umfram skuldbindingar	-9.991,8	494,7	-9.497,1
Hlutfall	-13,8%	1,8%	-9,5%

Aldursdeild

- Áfallin staða verulega neikvæð, framtíð í jafnvægi
- Staða 2021 reiknaðist jákvæð, svo 2022 er fyrsta athugun með stöðu lakari en -5%
- Vinna þyrfti upp neikvæða stöðu á næstu 5 árum
- Hlutfall framtíðar og áunninna skuldbindinga gera það erfiðara
- Deildin hefur aldrei skert réttindi

5. Tillögur til breytinga á samþykktum

Fyrsta tillaga varðar Hlutfallsdeild.

Breyting á 9. gr. "Iðgjöld til sjóðsins", lið 9.1

Var:

Sjóðfélagar greiða 4% af föstum mánaðarlaunum sínum í iðgjöld til sjóðsins og skal fjárhæðinni haldið eftir mánaðarlega af launum þeirra. Enginn skal þó greiða til sjóðsins lengur en í 40 ár eða þar til 72,8% eftirlaunahlutfalli er náð.

Verður:

Sjóðfélagar greiða 4% af föstum mánaðarlaunum sínum í iðgjöld til sjóðsins og skal fjárhæðinni haldið eftir mánaðarlega af launum þeirra. Enginn skal þó greiða til sjóðsins lengur en í 40 ár eða þar til 64,8% eftirlaunahlutfalli er náð.

Önnur tillaga varðar Hlutfallsdeild

Breyting á 11. gr. "Hlutfall eftirlauna", lið 11.2

Var:

Eftirlaunin skulu nema 1,82% fyrir hvert iðgjaldagreiðsluár í fullu starfi, en hlutfallslega lægri fyrir lægra starfshlutfall, þar til 72,8% eftirlaunahlutfalli er náð.

Verður:

Eftirlaunin skulu nema 1,62% fyrir hvert iðgjaldagreiðsluár í fullu starfi, en hlutfallslega lægri fyrir lægra starfshlutfall, þar til 64,8% eftirlaunahlutfalli er náð.

Greinargerð með fyrstu og annarri tillögu er varða Hlutfallsdeild.

Breytingin er lögð til í því skyni að jafna þann mun sem myndast hefur milli skuldbindinga og eigna deildarinnar. Nam hallinn um síðustu áramót 11% af heildarskuldbindingum deildarinnar og er því utan leyfðra vikmarka 39.gr. laga 129/1997 . Því er sjóðnum skylt að lögum að bregðast við á þessum tímapunkti byggir tillagan á minnisblaði frá tryggingafræðingi sjóðsins.

Er aukinn halli Hlutfallsdeildar er að stærstum hluta tilkominn vegna breytinga á forsendum um lífslíkur sem lífeyrissjóðum er gert skylt að innleiða auk þess sem ávöxtun ársins 2022 var nokkuð undir viðmiði. Vegna eðlis Hlutfallsdeildar var ljóst að sambærilegar breytingar og gerðar voru á réttindatöflum Aldursdeildar í lok síðasta árs væri ekki unnt að gera hjá Hlutfallsdeild.

Lækkun á árlegum réttindastuðli úr 1,82% í 1,62% samsvarar um 11% lækkun á lífeyri. Skapist aðstæður til hækkunar réttinda á ný mun slíkt verða gert en eins og kunnugt er rekur sjóðurinn mál fyrir dómstólum vegna Hlutfallsdeildar.

Nánar verður gerð grein fyrir áhrifum breytinga á stöðu sjóðsins í umfjöllun um tryggingafræðilega úttekt á ársfundi.

Þriðja tillaga varðar Aldursdeild

Breyting á 18. gr. "lðgjöld til sjóðsins", lið 18.1:

Var:

lðgjöld sjóðfélaga skulu vera 12% af heildarlaunum hans, sbr. 3. gr. laga nr. 129/1997 og skiptist þannig að launþegi greiðir 4% en launagreiðandi 6%. Auk þess greiðir launagreiðandi að lágmarki 2% í séreignarsjóð, en sú greiðsla er skv. kjarasamningi milli Samtaka starfsmanna fjármálafyrirtækja og Samtaka atvinnulífsins, gr. 8.1.

Verður:

lðgjöld sjóðfélaga skulu að lágmarki vera vera þau sem kveðið er á um í lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða á hverjum tíma, nú 15,5% af **iðgjaldastofni**. Til sjóðsins skal renna að lágmarki **11%** iðgjald til að standa undir þeirri lágmarkstryggingavernd sem kveðið er á um í lögum á hverjum tíma og sem sjóðurinn veitir sem skiptist þannig að launþegi greiðir 4% en launagreiðandi **7%**. Auk þess greiðir launagreiðandi í séreignarsjóð skv. kjarasamningi.

Lágmarkstryggingarvernd miðast við að innborgun hefjist við 20 ára aldur.

Breyting á 19. gr. "Grundvöllur lífeyrisréttinda", lið 19.1:

Var:

Með greiðslum iðgjalda aflar sjóðfélagi sér réttinda til eftirlauna og örorkulífeyris ásamt því að maki og börn sjóðfélaga öðlast rétt til maka- og barnalífeyris. Í 19. gr - 23. gr. og í réttindatöflum sjóðsins I til V sem birtar eru í viðauka við samþykktir þessar og eru hluti þeirra er nánar kveðið á um þessi réttindi.

Tafla I Sýnir árlegan lífeyrisrétt frá 67 ára aldri fyrir hvert 10.000 króna iðgjald fyrir reglulegar iðgjaldagreiðslur.

Tafla II Sýnir lækkun eftirlauna þegar taka lífeyris hefst fyrir 67 ára aldur.

Tafla III Sýnir hækkun eftirlauna þegar taka lífeyris hefst eftir 67 ára aldur.

Tafla IV Sýnir árlegan lífeyrisrétt fyrir hvert 10.000 króna iðgjald sem greitt er á hverju aldursári frá 67 til 69 ára.

Tafla V Sýnir árlegan lífeyrisrétt fyrir eingreiðslu iðgjalda sem ekki veita rétt til framreiknings.

Samanlögð iðgjöld sjóðfélaga hvert almanaksár mynda grundvöll lífeyrisréttinda hans. Iðgjald sjóðsins til lágmarksréttindaöflunar er 10% miðað við árin 25 til 64 en sú prósentá er talin hæfileg til að standa undir lágmarks tryggingavernd sbr. 3. mgr. 4. gr. laga nr. 129/1997.

Verður:

Með greiðslum iðgjalda aflar sjóðfélagi sér réttinda til eftirlauna og örorkulífeyris ásamt því að maki og börn sjóðfélaga öðlast rétt til maka- og barnalífeyris. Í 19. gr - 23. gr. og í réttindatöflum sjóðsins I til V sem birtar eru í viðauka við samþykktir þessar og eru hluti þeirra er nánar kveðið á um þessi réttindi.

Tafla I Sýnir árlegan lífeyrisrétt frá 67 ára aldri fyrir hvert 10.000 króna iðgjald fyrir reglulegar iðgjaldagreiðslur.

Tafla II Sýnir lækkun eftirlauna þegar taka lífeyris hefst fyrir 67 ára aldur.

Tafla III Sýnir hækkun eftirlauna þegar taka lífeyris hefst eftir 67 ára aldur.

Tafla IV Sýnir árlegan lífeyrisrétt fyrir hvert 10.000 króna iðgjald sem greitt er á hverju aldursári frá 67 til 69 ára.

Tafla V Sýnir árlegan lífeyrisrétt fyrir eingreiðslu iðgjalda sem ekki veita rétt til framreiknings.

Samanlögð iðgjöld sjóðfélaga hvert almanaksár mynda grundvöll lífeyrisréttinda hans. Iðgjald sjóðsins til lágmarksréttindaöflunar er 11% miðað við árin 20 til 59 en sú prósentá er talin hæfileg til að standa undir lágmarks tryggingavernd sbr. 3. mgr. 4. gr. laga nr. 129/1997.

Fimmta tillaga varðar Aldursdeild.

Breyting á 25. gr. "Iðgjald til viðbótartryggingaverndar", lið 25.1:

Var:

Til viðbótar iðgjaldi skv. 18. gr. skal launagreiðandi greiða 7% iðgjald af sama grunni og tilgreindur er í 1. mgr. 18. gr. til vörsluaðila lífeyrissparnaðar, að vali sjóðfélaga sbr. 8. gr. laga nr. 129/1997 með síðari breytingum. Skal við það miðað að greiðsla hefjist þegar iðgjaldatími til sjóðsins skv. 3. gr. hefur náð 3 árum.

Verður:

Til viðbótar iðgjaldi skv. 18. gr. skal launagreiðandi greiða iðgjald **skv. kjarasamningi** af sama grunni og tilgreindur er í 1. mgr. 18. gr. til vörsluaðila lífeyrissparnaðar, að vali sjóðfélaga sbr. 8. gr. laga nr. 129/1997 með síðari breytingum.

Greinargerð með þriðju, fjórðu og fimmtu tillögu er varðar Aldursdeild.

Í fyrsta lagi er hlutfalli lágmarksiðgjalds breytt úr 12% í 15,5% í samræmi við breytingar á lögum nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða, sem tóku gildi um síðustu áramót.

Í öðru lagi er lagt til að iðgjald til sjóðsins sé hækkað úr 10% í 11% með hækkun mótframlags launagreiðanda. Ljóst er að miðað við nýjar réttindatöflur, sem staðfestar voru í lok síðasta árs, stendur núverandi iðgjald til sjóðsins ekki undir lögbundinni lágmarkstryggingarvernd sem er 56% miðað við 40 ára inngreiðslutíma. Auk hækkunar iðgjalds er gert ráð fyrir að miða útreikning á lágmarkstryggingarvernd við að innborgun hefjist við 20 ára aldur í stað 25 ára, í samræmi við breytingar frá 22. desember 2021 á reglugerð nr. 391/1998 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða.

Í þriðja lagi er 25. gr. samþykkt breytt til samræmis við ofangreint þar sem hluti þess 7% iðgjalds sem áður taldist til viðbótartryggingarverndar er nú hluti lágmarksiðgjalds skv. kjarasamningi. Er því einfaldlega vísað til kjarasamnings í því sambandi.

Sjötta tillaga er varðar báðar deildir.

Breyting á 2. gr. "Stjórn sjóðsins":

Ný málsgrein bætist við 2. gr. samþykktu og verði númer 2.5 og hljóði svo:

Stjórn getur ákveðið að stjórnarkjör fari fram með rafrænum hætti. Fyrirkomulag rafrænnar kosningar skal kynnt í fundarboði. Rafræn kosning skal hefjast að lágmarki viku fyrir ársfund. Niðurstöðu kosningar skal kynna á ársfundi.

Greinargerð með sjöttu tillögu er varðar báðar deildir.

Lagt er til að setja inn í samþykktir heimild til að framkvæma stjórnarkjör fari fram með rafrænum hætti í takt við þróun í þá átt hjá þeim lífeyrissjóðum þar sem sjóðfélagar hafa aðkomu að stjórnarkjöri. Þannig væri stuðlað að auknu sjóðfélagalýðræði með því að gefa fleiri sjóðfélögum, en þeim sem eiga þess kost að sækja ársfund, kleift að hafa áhrif.

6. Kosning skoðunarmanna



Skoðunarmenn

Eftirtaldir einstaklingar hafa gefið kost á sér sem skoðunarmenn reikninga sjóðsins.

Guðrún Anna Antonsdóttir
Þorsteinn Þorsteinsson

7. Laun og stjórnar- og skoðunarmanna

Tillögur

- Laun stjórnarmanna hækki úr kr. 100.000 í kr. 110.000 á mánuði, tvöfalt fyrir formann.
 - Laun varamanna hækki úr kr. 53.000 í kr. 58.000 fyrir hvern setinn fund, þó ekki hærri en kr. 100.000 á mánuði.
 - Laun greidd eins og laun bankamanna.
 - Hækkun um 10% innan ramma launavísitölu sem hækkaði um 12,4% 2022.
 - Hækkuðu síðast á ársfundi 2022 en eru lægst meðal lífeyrissjóða.
-
- Laun skoðunarmanna hækki úr kr. 58.000 í kr. 65.000 á mánuði.
 - Laun greidd eins og laun bankamanna.
 - Hækkuðu síðast á ársfundi 2022.

8. Önnur mál

Málefni Hlutfallsdeildar

Tryggvi Tryggvason

Framvinda máls Hlutfallsdeildar



janúar 17	Héraðsdómur Reykjavíkur samþykkir matsbeiðni.	júní 19	Landsréttur fellir úr gildi úrskurð héraðsdóms og hafnar frávísun
febrúar 17	Hæstiréttur staðfestir matsbeiðni eftir kæru ríkisins.	júní 19 – júní 20	Málið tekið fyrir að nýju í héraðsdómi. Aukinn kraftur færist í gagnaöflun. 11 fyrirtökur fyrir héraðsdómi
mars 17	Þórir Óskarsson dómkvaddur sem matsmaður í málinu	maí 21	Gagnaöflun lokið og boðað til málflutnings í október.
október 17	Matsmaður skilar matsgerð sem staðfestir forsendubrest	október 21	Héraðsdómur Reykjavíkur sýknar aðildarfyrirtæki og íslenska ríkið af kröfum.
desember 17	Óskað eftir afstöðu aðildarfyrirtækja og ríkisins til leiðréttingar í ljósi matsgerðar	desember 21	Málinu áfrýjað til Landsréttar
jan. – ágú. 18	Viðræðum hafnað	jan-apríl 22	Aðilar skila greinargerðum og frekari gögnum.
september 18	Aðildarfélögum og ríkinu stefnt	mars 23	Landsréttur staðfestir niðurstöðu Héraðsdóms – en tekur undir veikleika hjá HD
apríl 19	Héraðsdómur vísar frá 3 kröfuliðum.	apríl 23	Óskað eftir leyfi Hæstaréttar til áfrýjunar á dómi Landsréttar

Rökstuðningur áfrýjunarbeiðni

- Úrslit málsins hafa verulegt almennt fordæmisgildi
 - Heimildir til að víkja til hliðar og breyta efni samninga
 - Túlkun skilyrða um brosnar forsendur
 - Skuldbindingargildi háttsemi
 - Umfang lögmæltrar ábyrgðar ríkisins og jafnræðisregla.
- Málið varðar verulega hagsmuni
 - Sjóðfélagar hafa tekið á sig miklar skerðingar lífeyrisréttinda
- Dómur Landsréttar bersýnilega rangur
 - Sjóðfélagar beri einir hallan af því að forsendurflókins samkomulags stóðust ekki
 - Efni samnings og málsástæður Lífbank ekki metið í dómnum
 - Gildi ábyrgðar og jafnræðisregla – almennt starfsfólk vs. bankastjórar.

Næstu skref og líkleg tímalína

- Umsókn um áfrýjunarleyfi send Hæstarétti 21. apríl
- Algengt að niðurstaða fáiist eftir 4-8 vikur.
- Fáist áfrýjunarleyfi mætti búast við niðurstöðu fyrir lok árs 2024



Takk fyrir!