



STAPI
LÍFEYRISSJÓÐUR

ÁRSFUNDUR
9. MAÍ 2018

DAGSKRÁ FUNDARINS



1. Setning ársfundar
2. Skýrsla stjórnar, kynning og afgreiðsla ársreiknings og tryggingafræðilegt mat
3. Fjárfestingarstefna sjóðsins
4. Áhættustýring
5. Breytingar á samþykktum
6. Starfskjarastefna
7. Kosning stjórnar
8. Kosning löggilts endurskoðanda
9. Ákvörðun um laun til stjórnar
10. Önnur mál



2. SKÝRSLA STJÓRNAR, KYNNING OG AFGREIÐSLA ÁRSREIKNINGS OG TRYGGINGAFRÆÐILEGT MAT

SKÝRSLA STJÓRNAR

HULD AÐALBJARNARDÓTTIR, STJÓRNARFORMAÐUR



2. SKÝRSLA STJÓRNAR, KYNNING OG AFGREIÐSLA ÁRSREIKNINGS OG TRYGGINGAFRÆÐILEGT MAT

ÁRSREIKNINGUR 2017

JÓHANN STEINAR JÓHANSSON, FRAMKVÆMDASTJÓRI

HREIN EIGN TIL GREIÐSLU LÍFEYRIS



Breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris

m.kr.

	2017	2016
Iðgjöld	10.191	8.842
Lífeyrir	-5.350	-4.999
Fjárfestingartekjur	13.672	3.924
Rekstrarkostnaður	-393	-327
Aðrar tekjur/gjöld	38	-18
Breyting á hreinni eign	18.158	7.421
Hrein eign frá fyrra ári	186.693	179.272
Hrein eign í árslok	204.850	186.693

REKSTRARKOSTNAÐUR



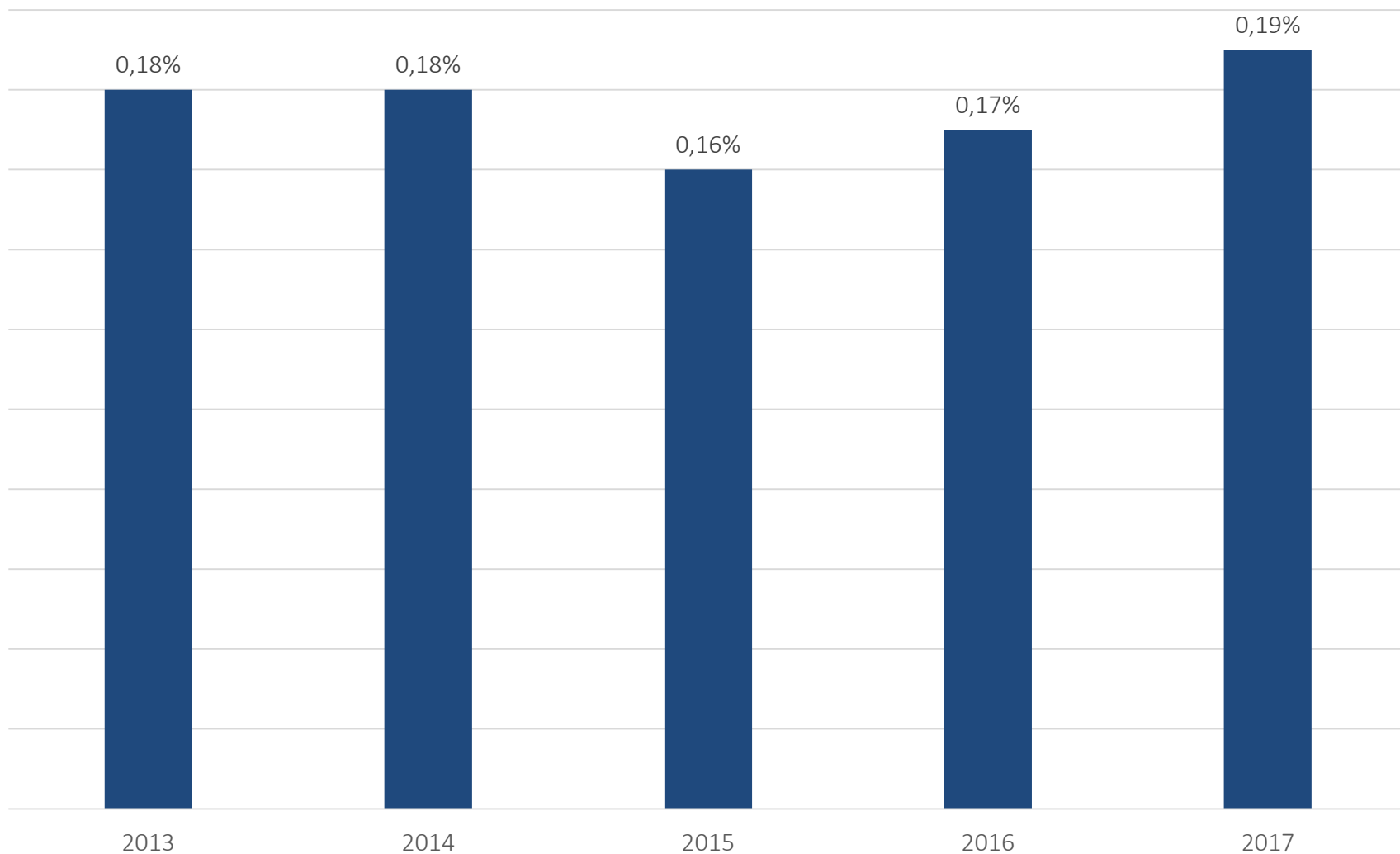
p.kr.

	2017	2016
Laun og launatengd gjöld	234.330	184.519
Tryggingastærðfræðingur	2.183	3.610
Endurskoðun	5.582	5.667
Innri endurskoðun	5.680	4.439
Lögfræðikostnaður	11.196	8.404
Fjármálaeftirlit	16.276	14.162
Tölvukostnaður	65.213	57.729
Annar kostnaður	52.477	48.829
	392.937	327.358

ÞRÓUN KOSTNAÐAR



Rekstrarkostnaður sem hlutfall af meðalstöðu eigna



EFNAHAGSREIKNINGUR



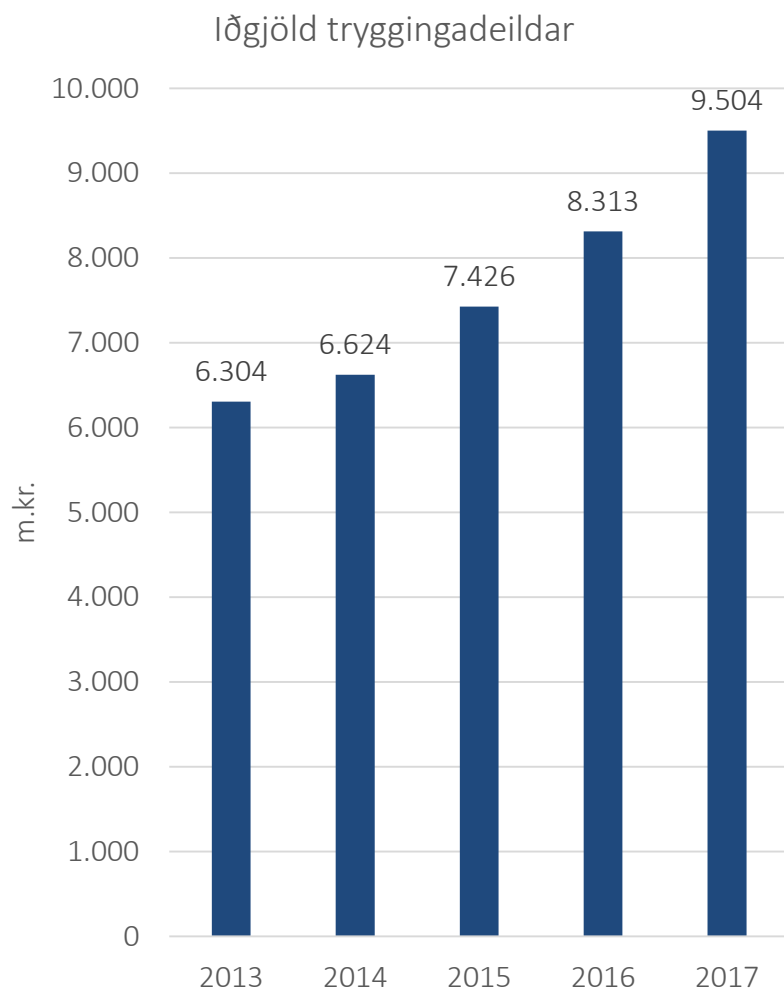
m.kr.

	2017	2016
Eignahlutir í félögum og sjóðum	89.695	81.551
Skuldabréf	108.270	97.622
Bundnar bankainnistæður	1.145	1.390
Fjárfestingar í íbúðarhúsnæði	1.033	0
Kröfur	1.222	1.093
Ýmsar eignir	185	58
Handbært fé	3.361	5.414
Skuldir	60	-434
Hrein eign til greiðslu lífeyris	204.850	186.693

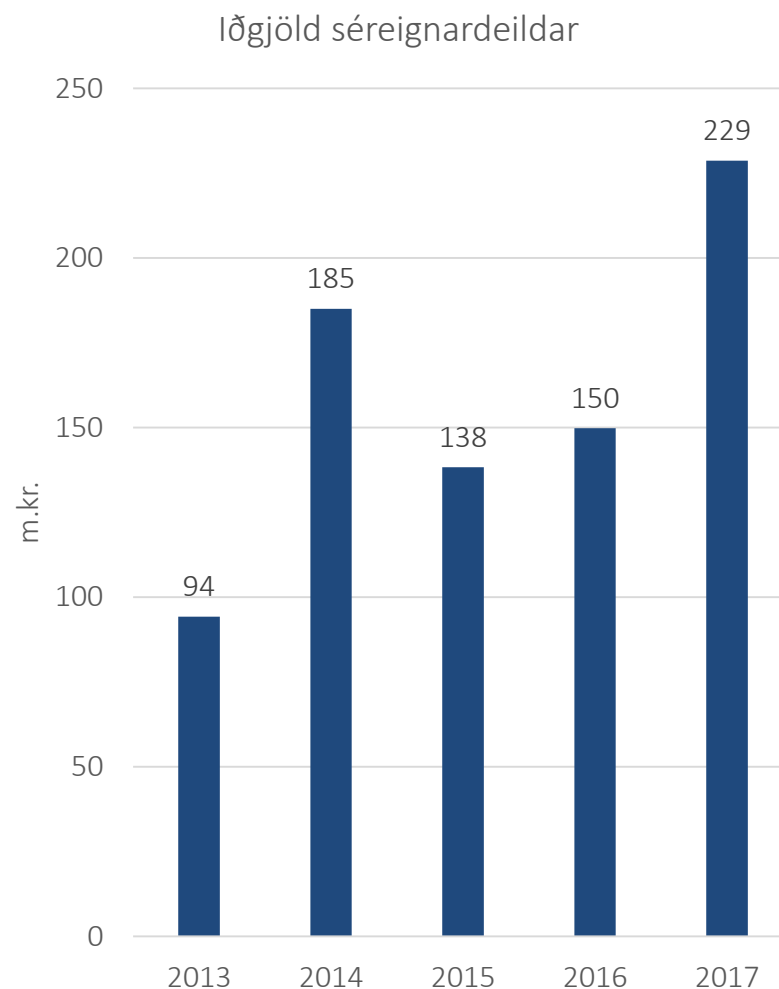
ÞRÓUN IÐGJALDA



Iðgjöld tryggingadeildar vaxa um 14% milli ára



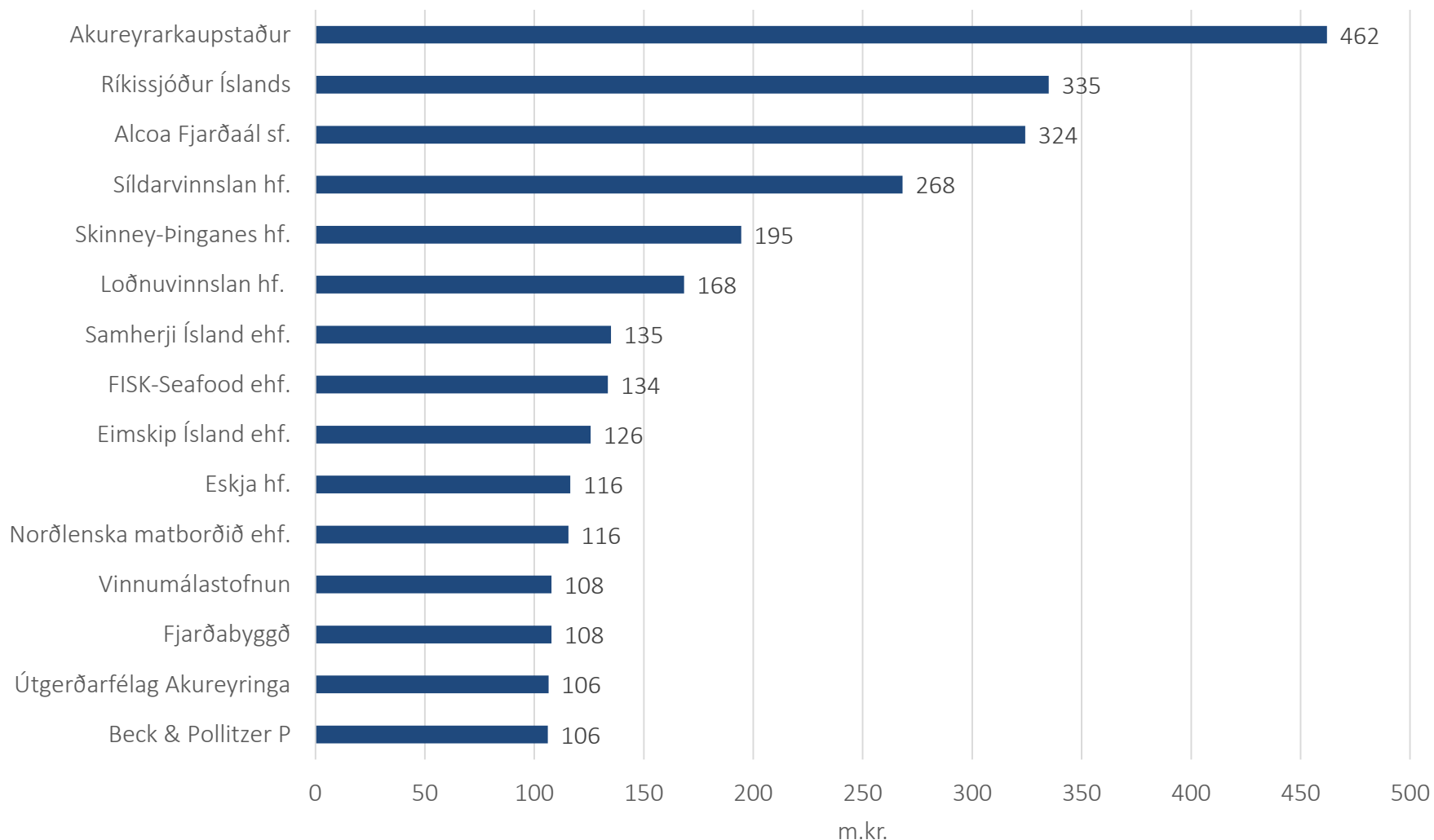
Iðgjöld án réttindaflutninga vaxa um 7%



STÆRSTU IÐGJALDAGREIÐENDUR



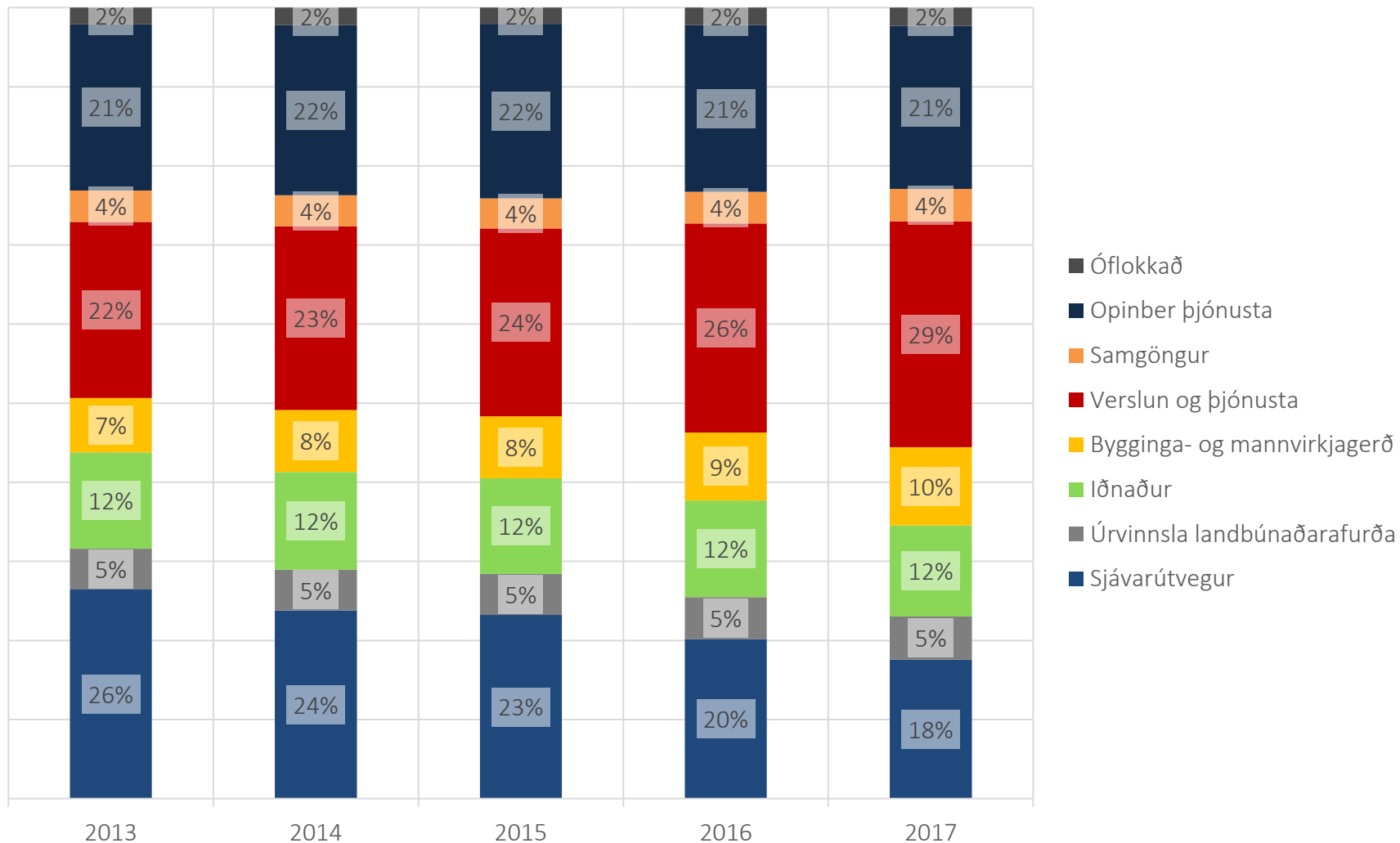
15 stærstu launagreiðendur greiddu 30% iðgjalda Stapa árið 2017



ATVINNUGREINASKIPTING IÐGJALDAGREIÐENDA



Vægi sjávarútvegs minnka, áhrif ferðapjónustu sjáanleg



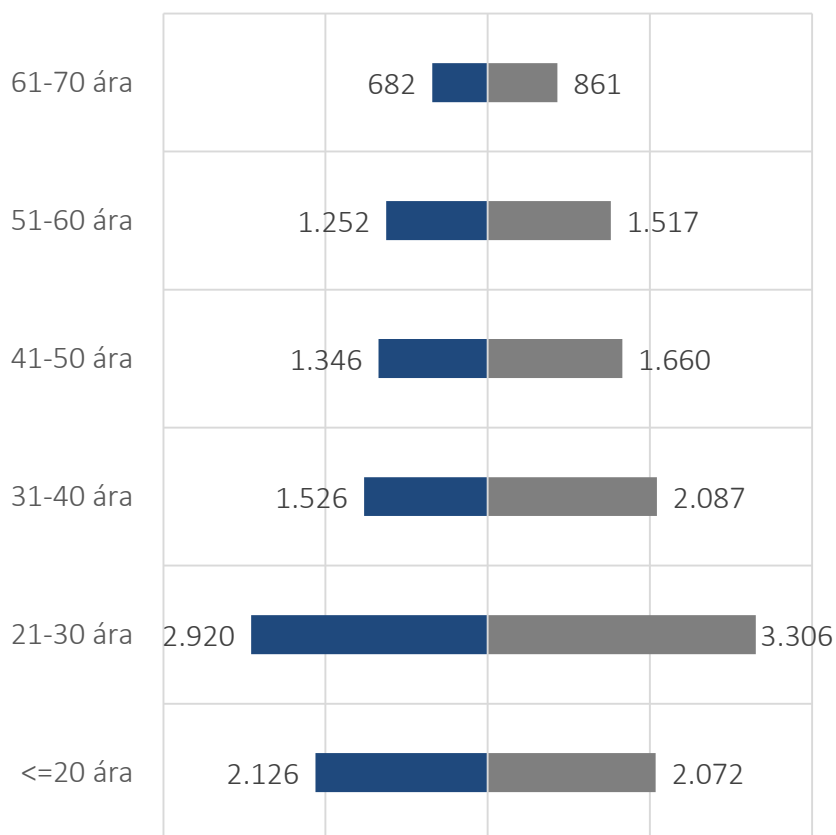
ALDUR OG FJÖLDI GREIÐANDI SJÓÐFÉLAGA



Ungur hópur iðgjaldagreiðenda

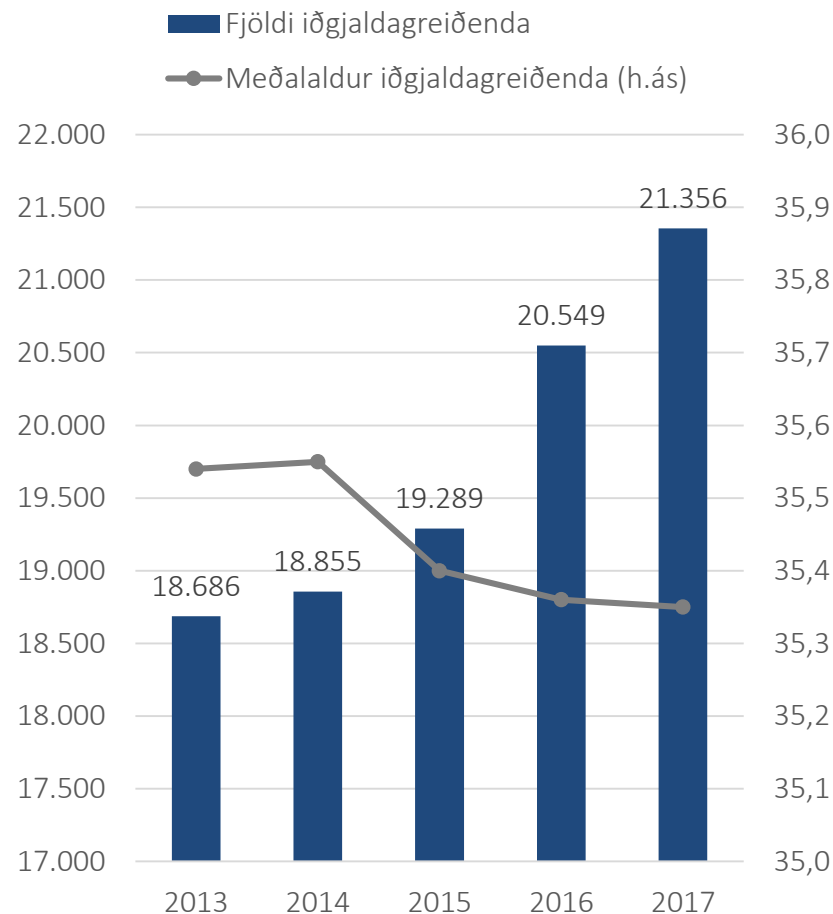
Aldur iðgjaldagreiðenda

Karlar Konur



Mikil fjölgun iðgjaldagreiðenda – svipaður meðalaldur

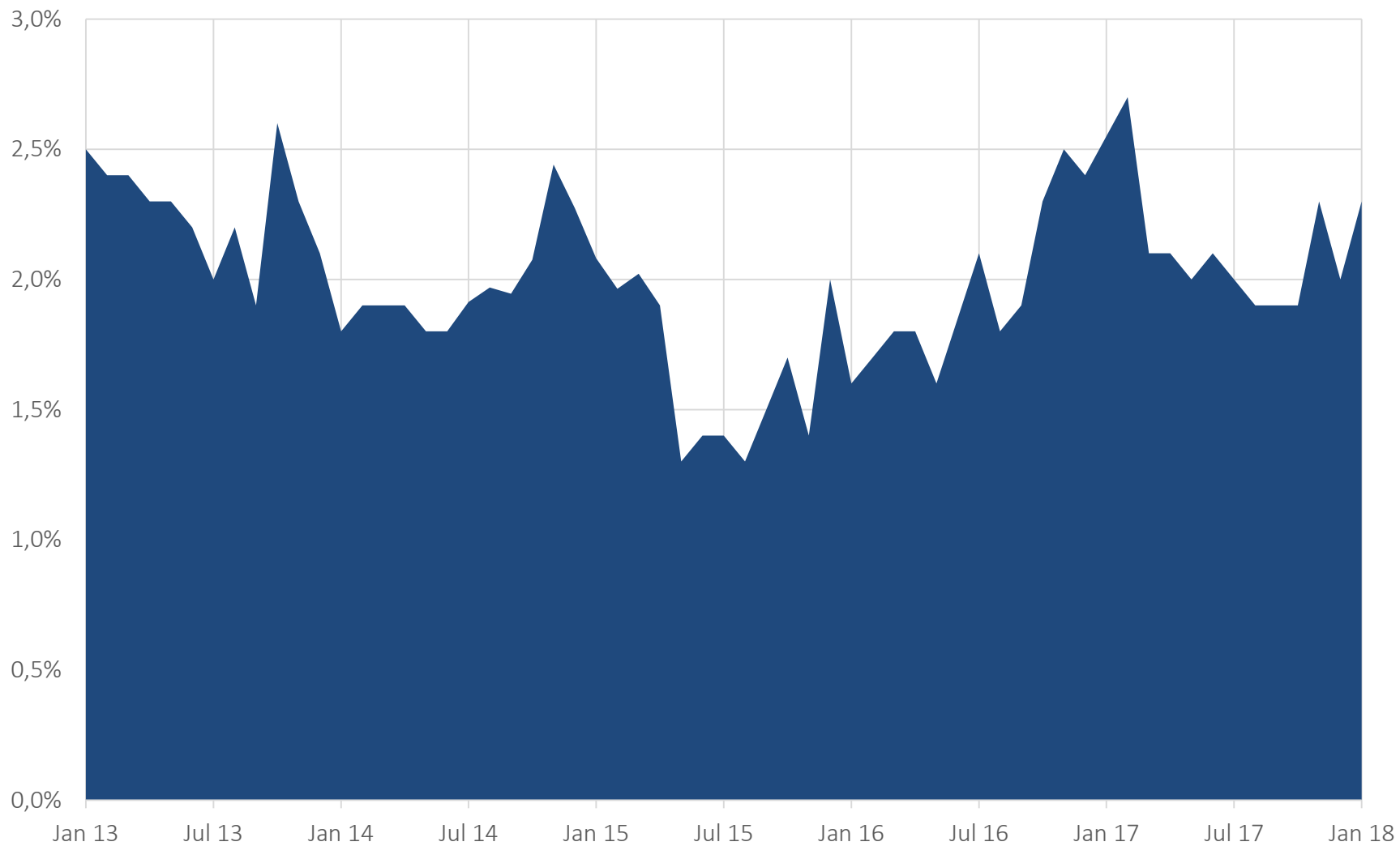
Fjöldi iðgjaldagreiðenda og meðalaldur



LÍTIL VANSKIL



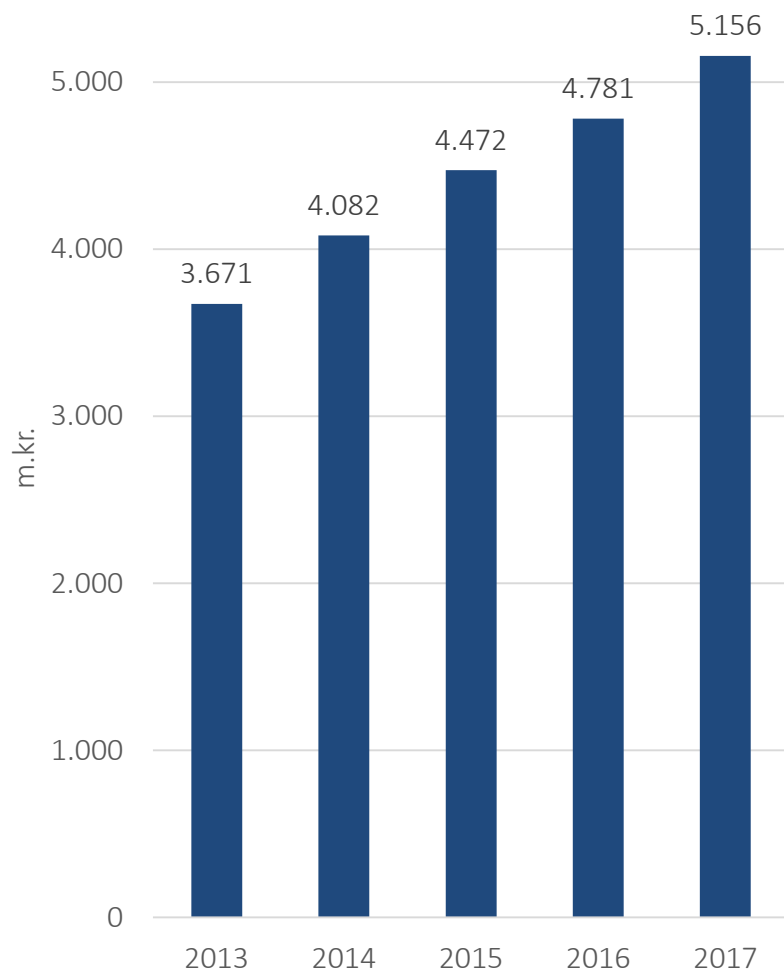
Vanskil á iðgjöldum sem hlutfall af iðgjöldum



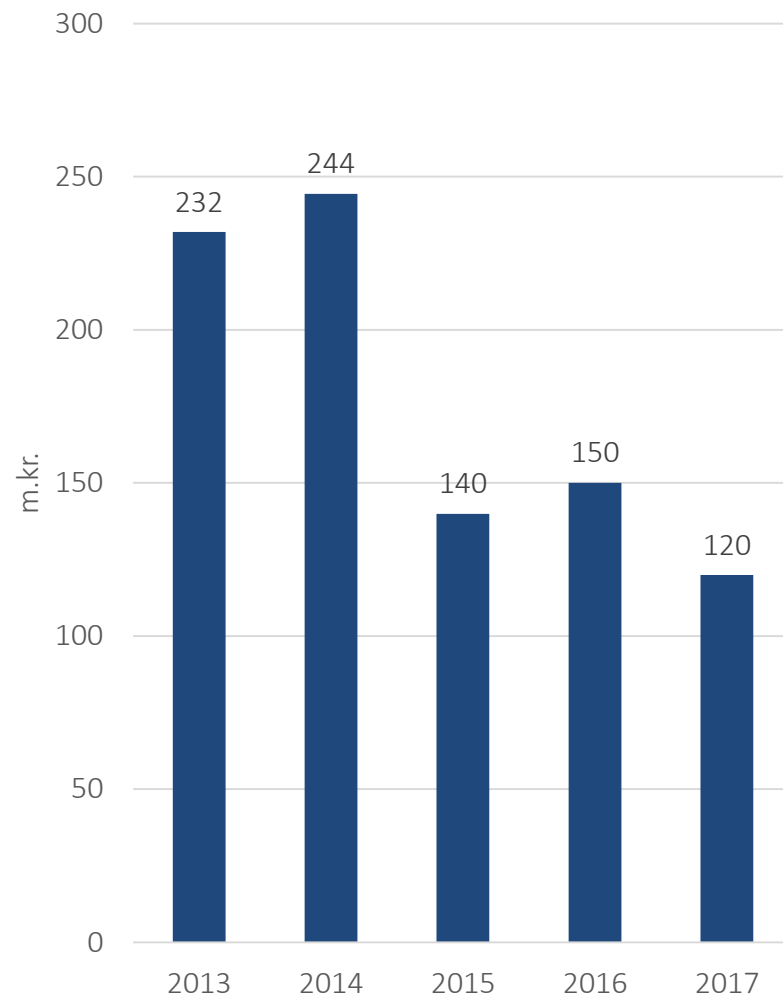
ÞRÓUN LÍFEYRISGREIÐSLNA



Lífeyrisgreiðslur tryggingadeildar hækka um 8% milli ára



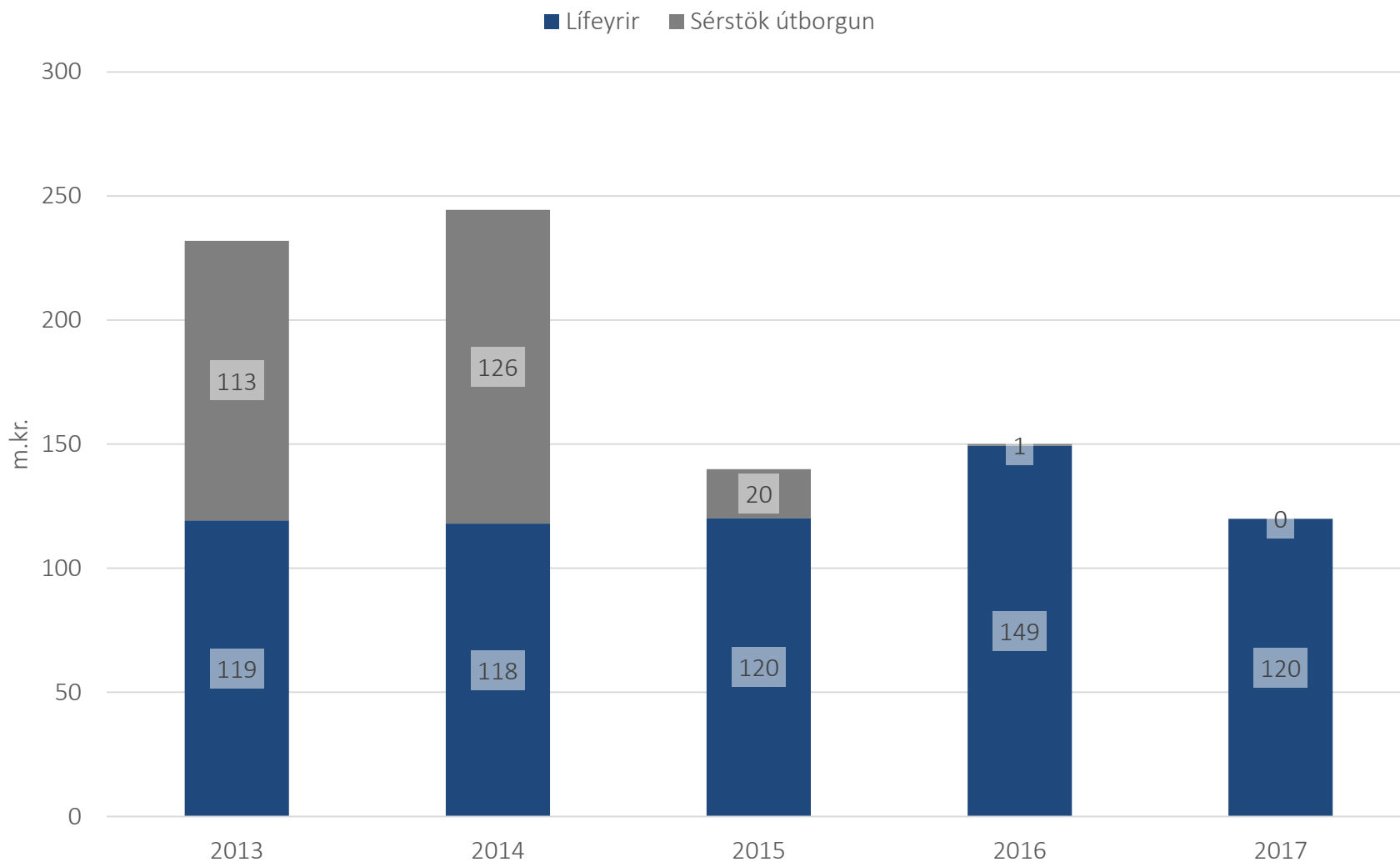
Lífeyrisgreiðslur séreignardeildar lækka um 20% milli ára



LÍFEYRISGREIÐSLUR SÉREIGNARDEILDAR



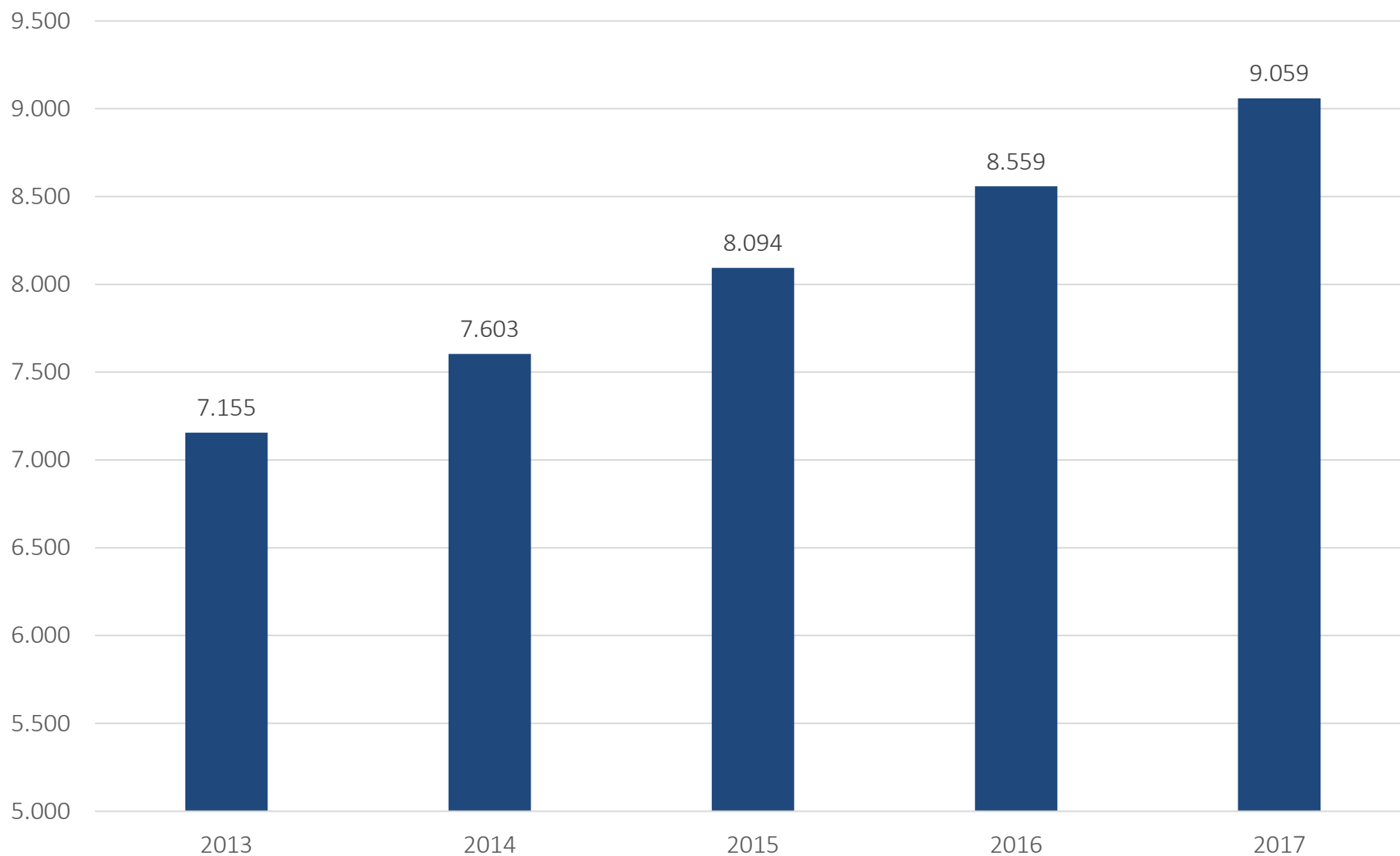
Sérstakar útgreiðslur úr séreign hafa verið óverulegar undanfarin ár



FJÖLDI LÍFEYRISÞEGA Í TRYGGINGAÐEILD



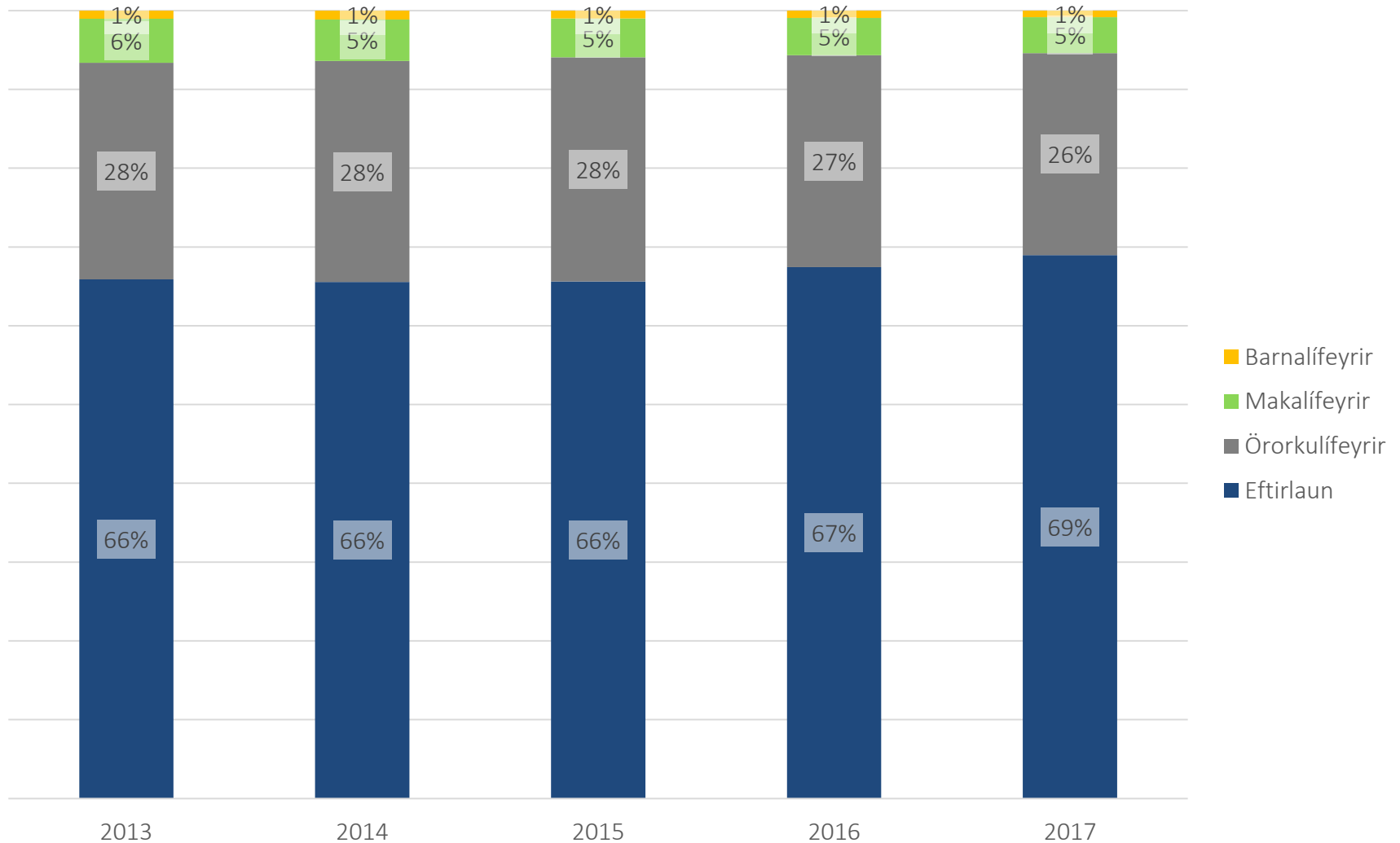
Fjölgun um 500 (6%)



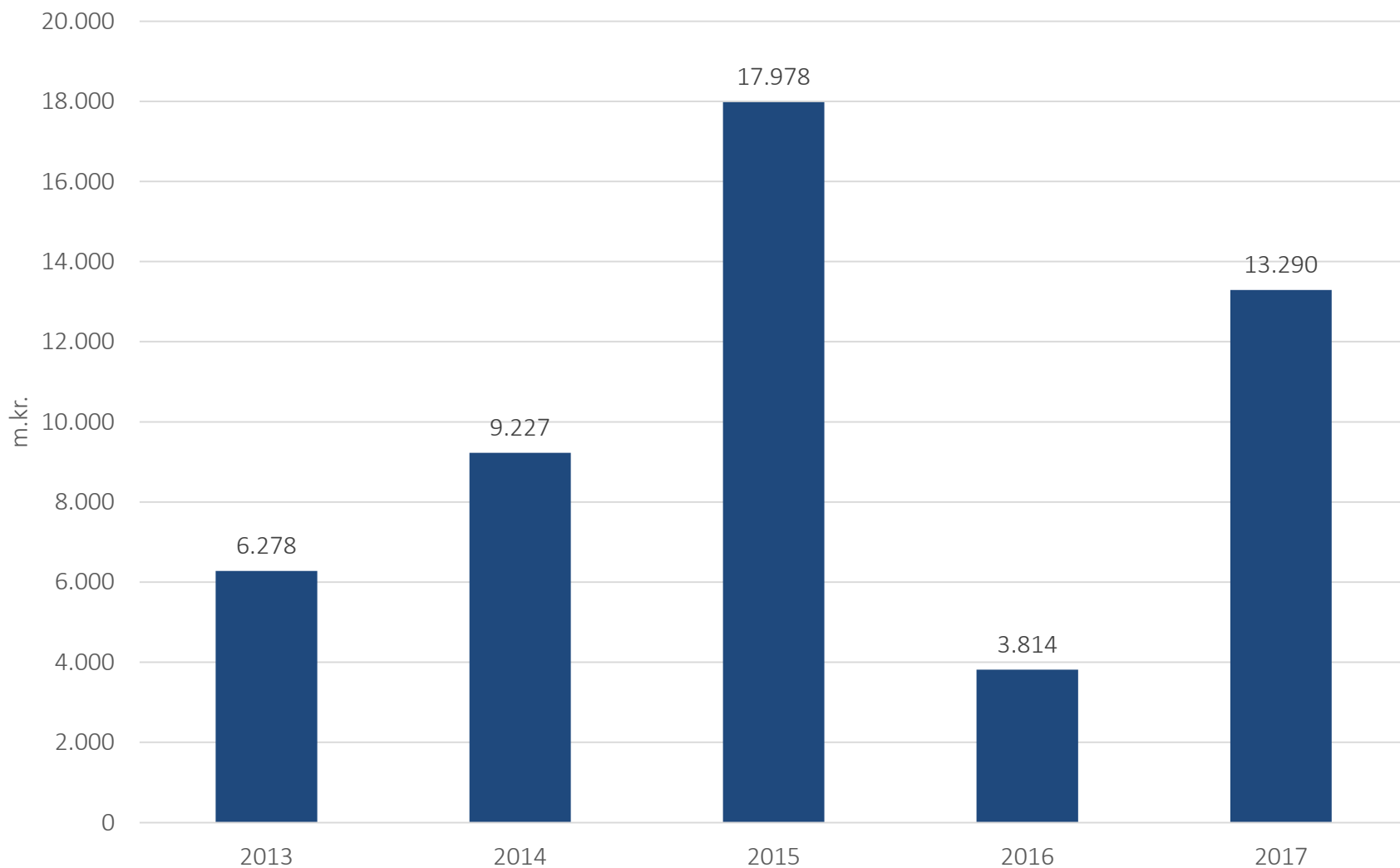
SAMSETNING LÍFEYRISGREIÐSLNA



Vægi eftirlauna hækkar sbr. við örorkulífeyri



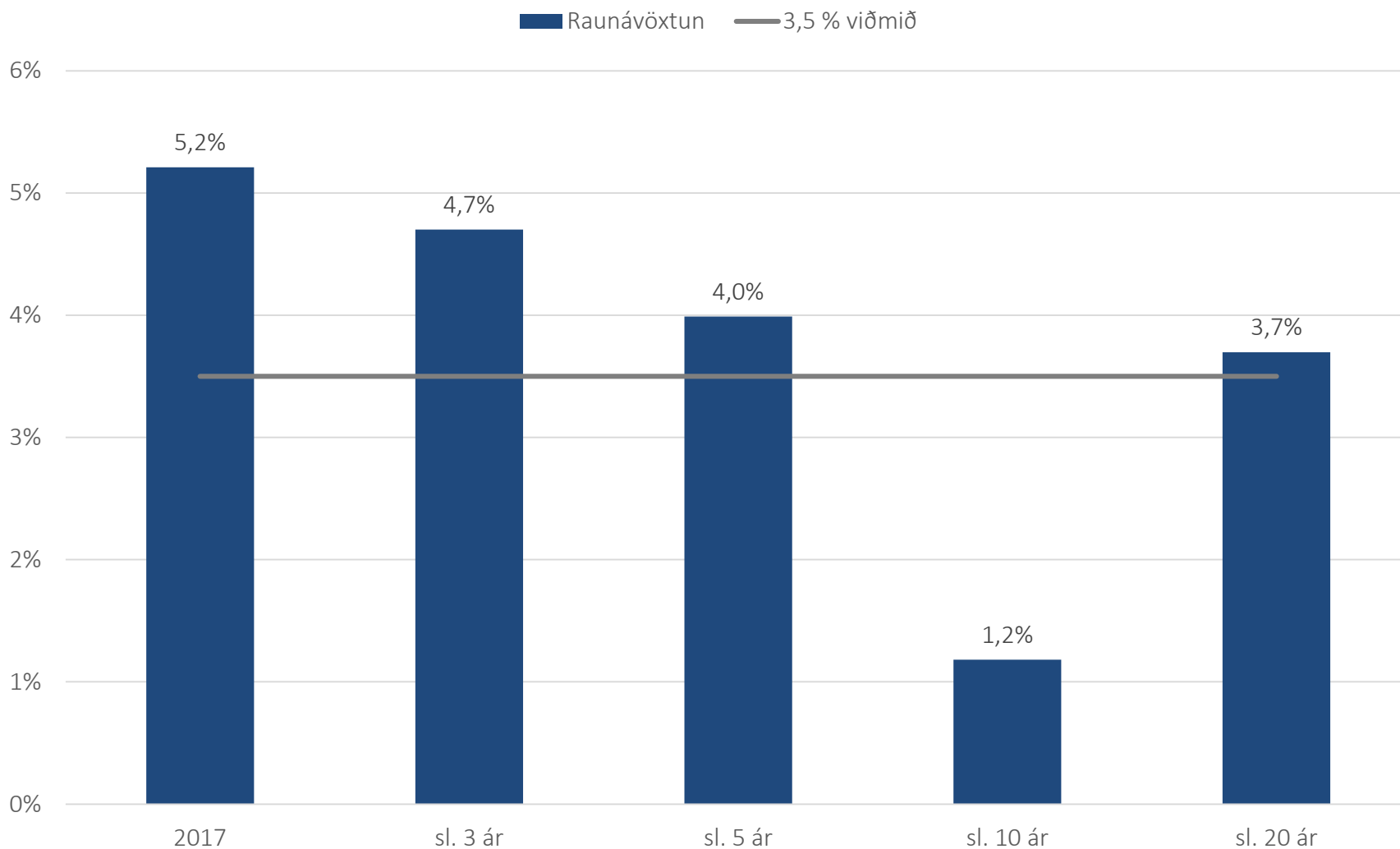
FJÁRFESTINGARTEKJUR TRYGGINGAÐEILDAR



RAUNÁVÖXTUN Á ÁRSGRUNNI

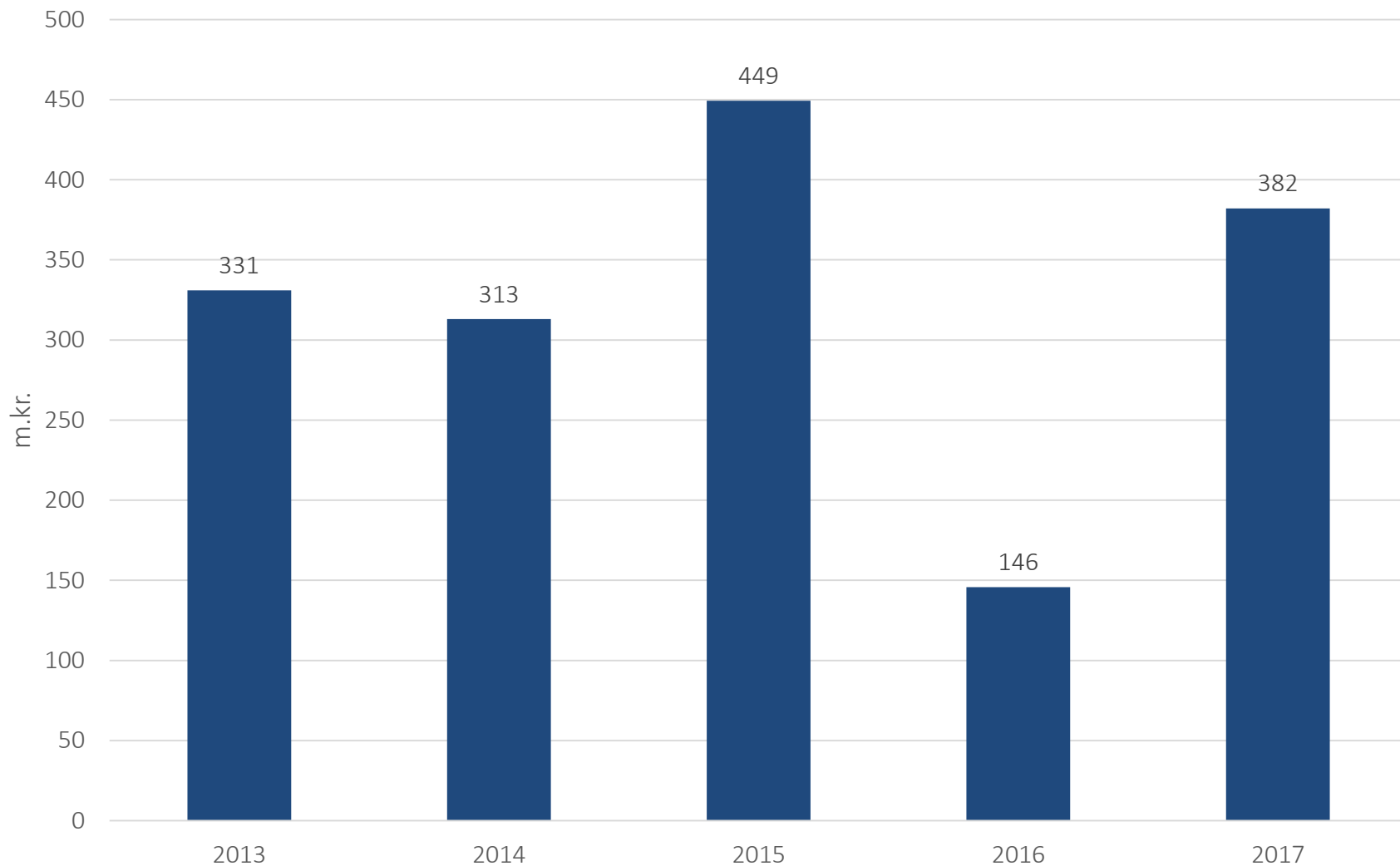


Ávöxtun yfir ávöxtunarmarkmiði fyrir flest tímabil



Tímabil lengri en 1 ár eru reiknuð á ársgrunni

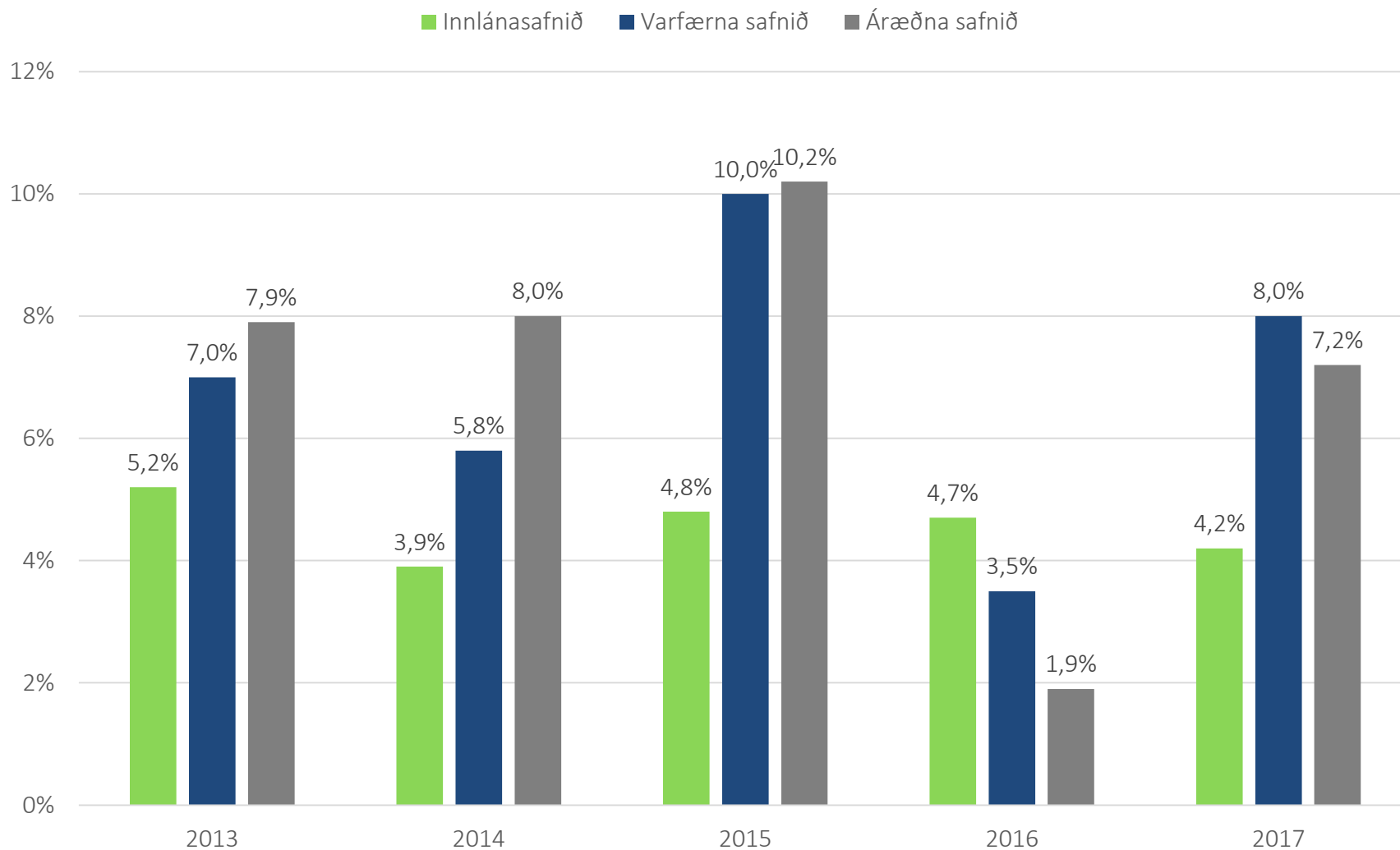
FJÁRFESTINGARTEKJUR SÉREIGNARDEILDAR (M.KR)



ÁVÖXTUN SÉREIGNASAFNA



Nafnávöxtun undanfarin 5 ár



- Ávöxtun sjóðsins undanfarin ár hafa verið yfir ávöxtunarmarkmiðum sjóðsins
- Innri og ytri aðstæður sjóðsins hafa skapað áskoranir á undanförnum árum og í gegnum þann tíma hefur sjóðurinn tekið út mikinn þroska
 - » Framsækið og gagnsætt réttindakerfi
 - » Framúrskarandi starfsfólk og skipurit sem þolir vöxt sjóðsins í fyrirsjáanlegri framtíð
 - » Samkeppnishæf kjör sjóðfélagalána
 - » Stærsti „landsbyggðarsjóðurinn“ sem nýtur kostnaðarhagræðis á við stærri sjóði



2. SKÝRSLA STJÓRNAR, KYNNING OG AFGREIÐSLA ÁRSREIKNINGS OG TRYGGINGAFRÆÐILEGT MAT

TRYGGINGAFRÆÐILEGT MAT

UNNIÐ AF BJARNA GUÐMUNDSSYNI,
TRYGGINGASTÆRÐFRÆÐINGI



TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN

Aðferðafræði og forsendur

- Samanburður á eignum lífeyrissjóðs og verðmæti iðgjalda við skuldbindingar sjóðsins til greiðslu lífeyris
- Skuldbindingar eru háðar óvissum atburðum tengdum lífi og heilsu sjóðfélaga
- Vænt niðurstaða metin með tölfræðilegum líkönum
- Lífeyrissjóðir hafa almennt engan ábyrgðaraðila
- Ef eignir eru lægri en skuldbindingar þarf að lækka áunninn rétt eða hækka iðgjöld



TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN

Aðferðafræði og forsendur

- Helstu forsendur útreikninga ákveðnar með reglugerð sem fjármálaráðuneyti gefur út, 391/1998
 - » Mikilvægustu forsendur eru um vexti og lífslíkur
- Lífeyrissjóðir hafa almennt engan ábyrgðaraðila
- Ef eignir eru lægri en skuldbindingar þarf að lækka áunninn rétt eða hækka iðgjöld



TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN

Aðferðafræði og helstu forsendur 2017

- Engar breytingar frá athugun 2016
- Íslenskar lífslíkur byggðar á reynslu áranna 2010-2014
- Örorkulíkur meðaltal reynslu íslenskra lífeyrissjóða árin 1998-2002
- Ávöxtun 3,5% umfram hækkun verðlags

TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN



Niðurstaða

TAFLA II. TRYGGINGAFRÆÐILEG STAÐA STAPA LÍFEYRISSJÓÐS 2017 – FJÁRHÆÐIR Í MILLJÓNUM

Eignir			
	Áunnið	Framtíð	Heildar
Eignir:	199.418.809		199.418.809
Endurmat – Hlutabréf	-7.732.341		-7.732.341
Skuldabréf	-1.235.524		-1.235.524
Fjárfestingagjöld:	-687.783		-687.783
Rekstrarkostnaður:	-2.955.546	-4.461.742	-7.417.288
Iðgjöld:		144.211.225	144.211.225
Samtals:	186.807.615	139.749.483	326.557.098
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir:	156.060.915	108.003.085	264.064.000
Örorkulífeyrir:	23.480.389	25.068.895	48.549.284
Makalífeyrir:	9.066.553	5.998.148	15.064.701
Barnalífeyrir:	181.479	1.718.199	1.899.678
Samtals:	188.789.336	140.788.327	329.577.663
Mismunur:	-1.981.721	-1.038.844	-3.020.565
Hlutf. af skuldb.	-1,05%	-0,74%	-0,92%

TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN

Breytingar frá fyrra ári

- Heildarstaða fer úr -1,54% í -0,92%
- Áfallin staða fer úr -3,18% í -1,05%
- Verði heildarstaða meira en -5% eða +5% fimm ár í röð er sjóðnum skylt að grípa til aðgerða (l.129/1997), staða sjóðsins innan viðmiðunar
- Batnandi stöðu má rekja góðrar ávöxtunar (3,9% miðað við endurmetna eign) og breytinga á réttindatöflum 2017

TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN



Breyting skuldbindinga á árinu

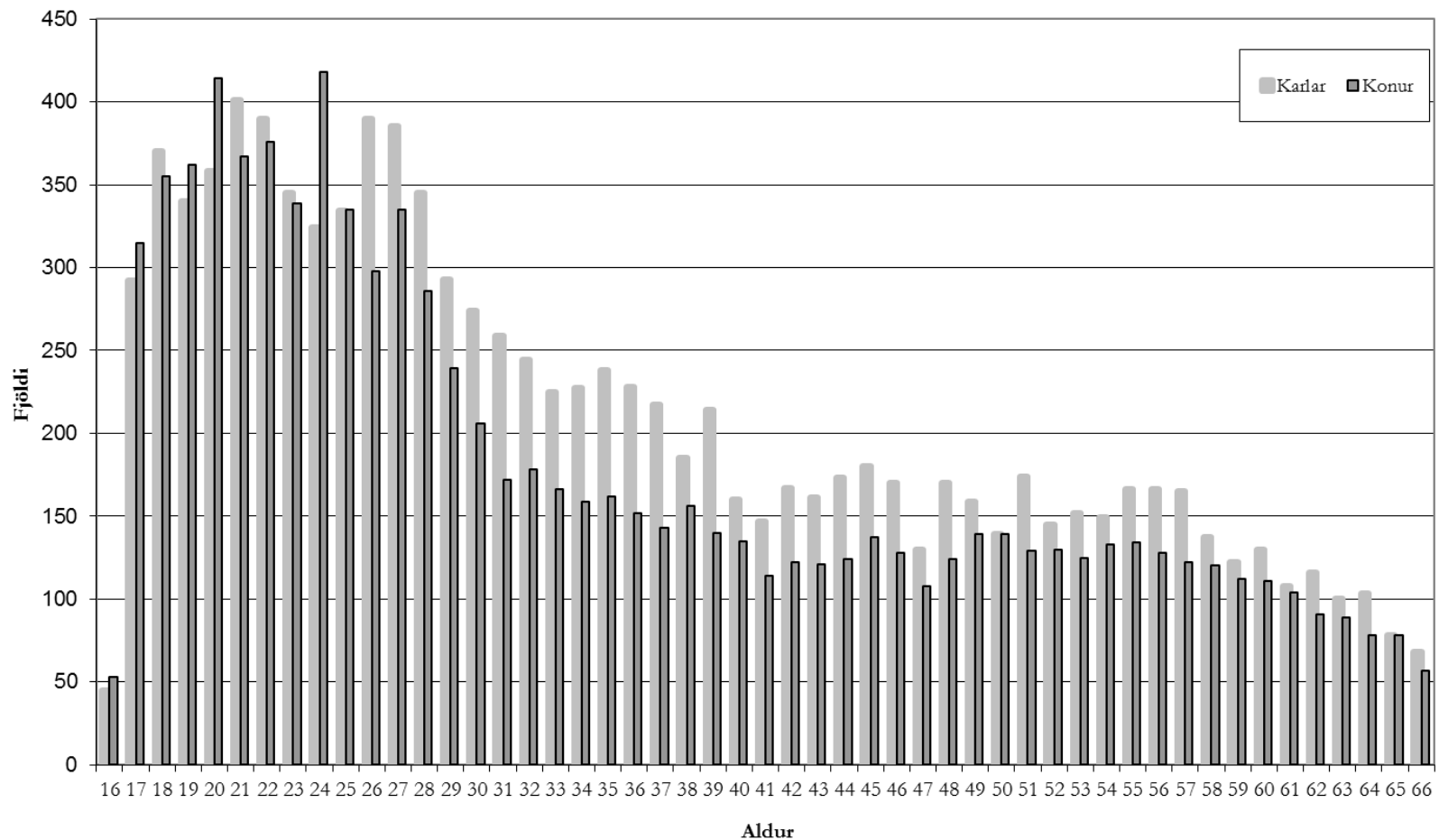
					2017	2016
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun.....						
Hækkun lífeyrisskuldb. v. vaxta og verðbóta.....					178.618.780	167.570.100
Hækkun réttinda v. iðgjalda ársins.....					11.648.994	5.180.970
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu.....					9.146.230	8.200.300
Hækkun vegna nýrra lífslíkataflna.....					-5.156.151	-4.917.690
Lækkun vegna breytinga réttindaákvæða 2017.....					0,0	3.018.500
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga.....					-4.160.711	
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok					-1.307.806	-433.400
					188.789.336,0	178.618.780

TRYGGINGAFRÆÐILEG ATHUGUN



Sjóðfélagahópur Stapa

Stapi lífeyrissjóður 2017
- aldursdreifing virkra sjóðfélaga



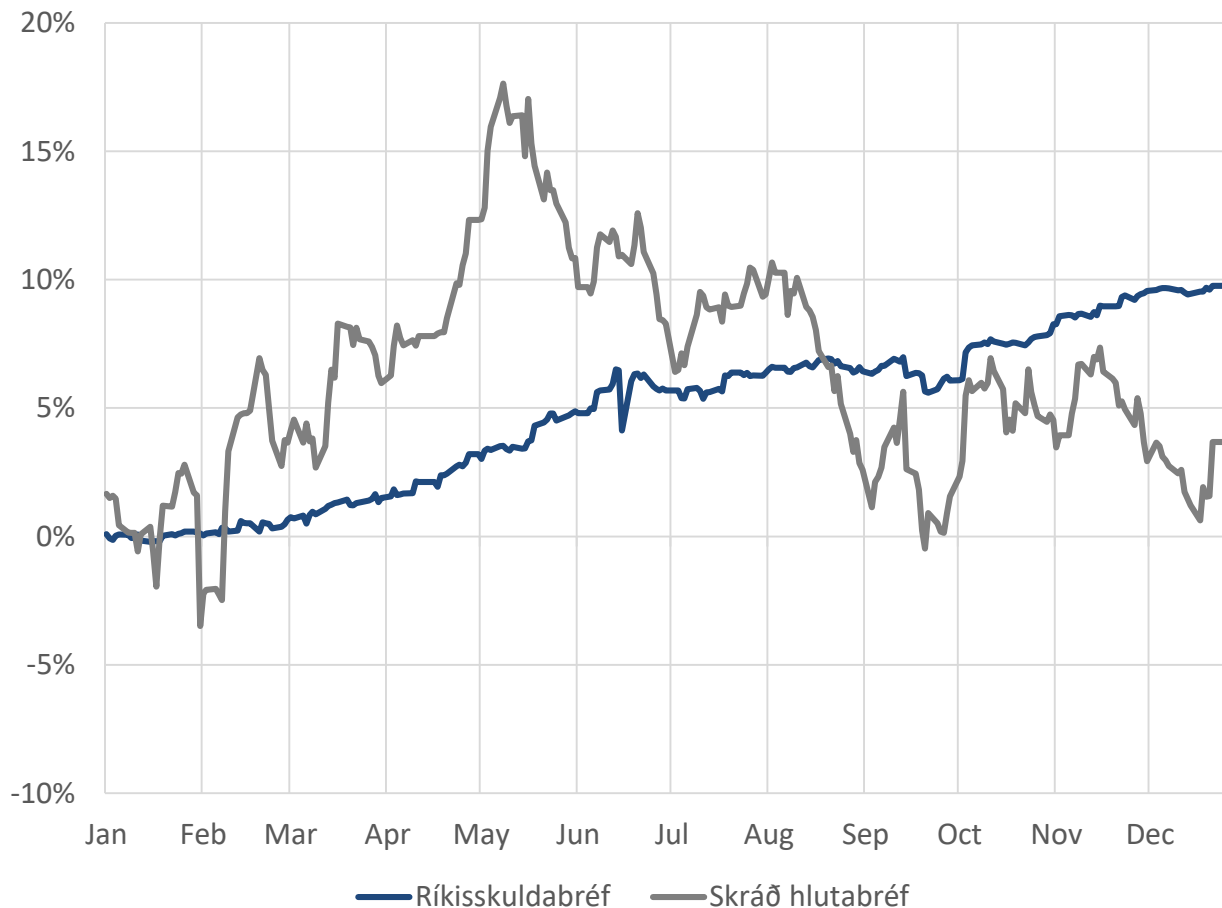


3. GERÐ GREIN FYRIR FJÁRFESTINGARSTEFNU SJÓÐSINS

FJÁRFESTINGARSTEFNA OG ÁVÖXTUN

ARNE VAGN OLSEN, FJÁRFESTINGARSTJÓRI

FJÁRFESTINGARUMHVERFIÐ Á ÍSLANDI 2017



- Áframhaldandi aukning í komu ferðamanna – þó minni en árið 2016
- ISK stóð í stað á árinu – kom markaðsaðilum töluvert á óvart
- Fjármagnshöft að mestu afnumin 1. mars – auknar fjárfestingar lífeyrissjóða erlendis
- Áframhaldandi aukning í lánveitingum lífeyrissjóða
- Ríkisskuldabréf áttu mjög gott ár í kjölfar lækkandi stýrivaxta
- Innlend hlutabréf með mun lægri ávöxtun en búist var við
 - » M.a. vegna aukinna fjárfestinga erlendis

FJÁRFESTINGARUMHVERFI ERLENDIS 2017

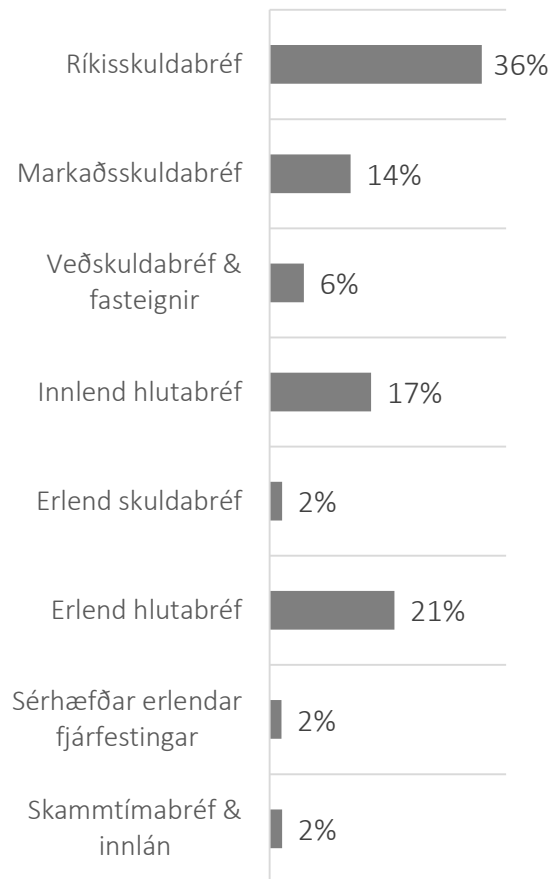


- Eitt besta ár erlendra hlutabréfa í langan tíma (USD)
- Allir mánuðir skiluðu hækkun (USD)
- Góður hagvöxtur á heimsvísu
- Góð uppgjör fyrirtækja hvert sem lítið var

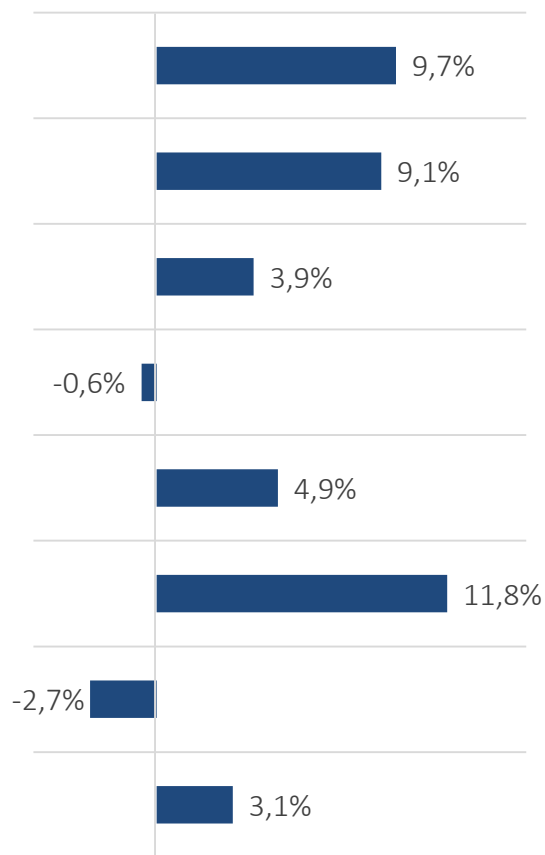
ÁVÖXTUN Á ÁRINU 2017



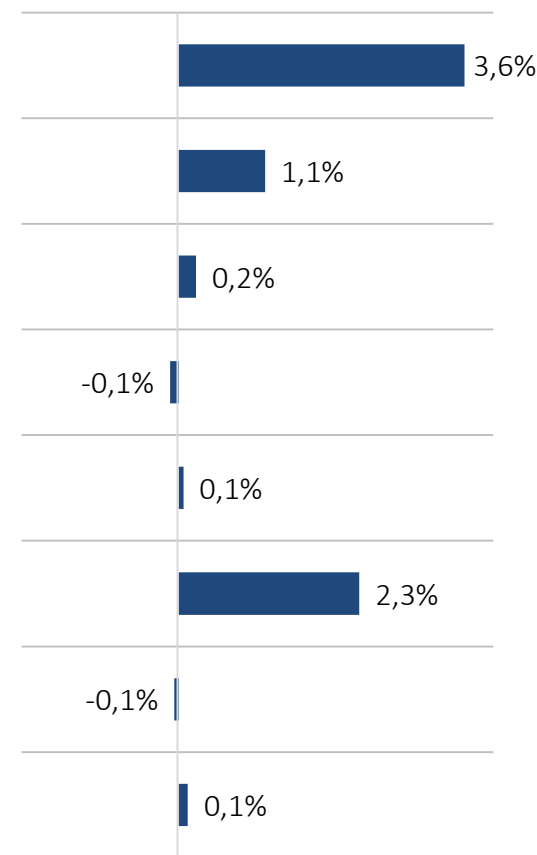
Eignaflokkar í árslok 2017



...nafnávöxtun á árinu...



...ávöxtunarframlag til Stapa 2017



BREYTING Á EIGNASAMSETNINGU Á ÁRINU 2017

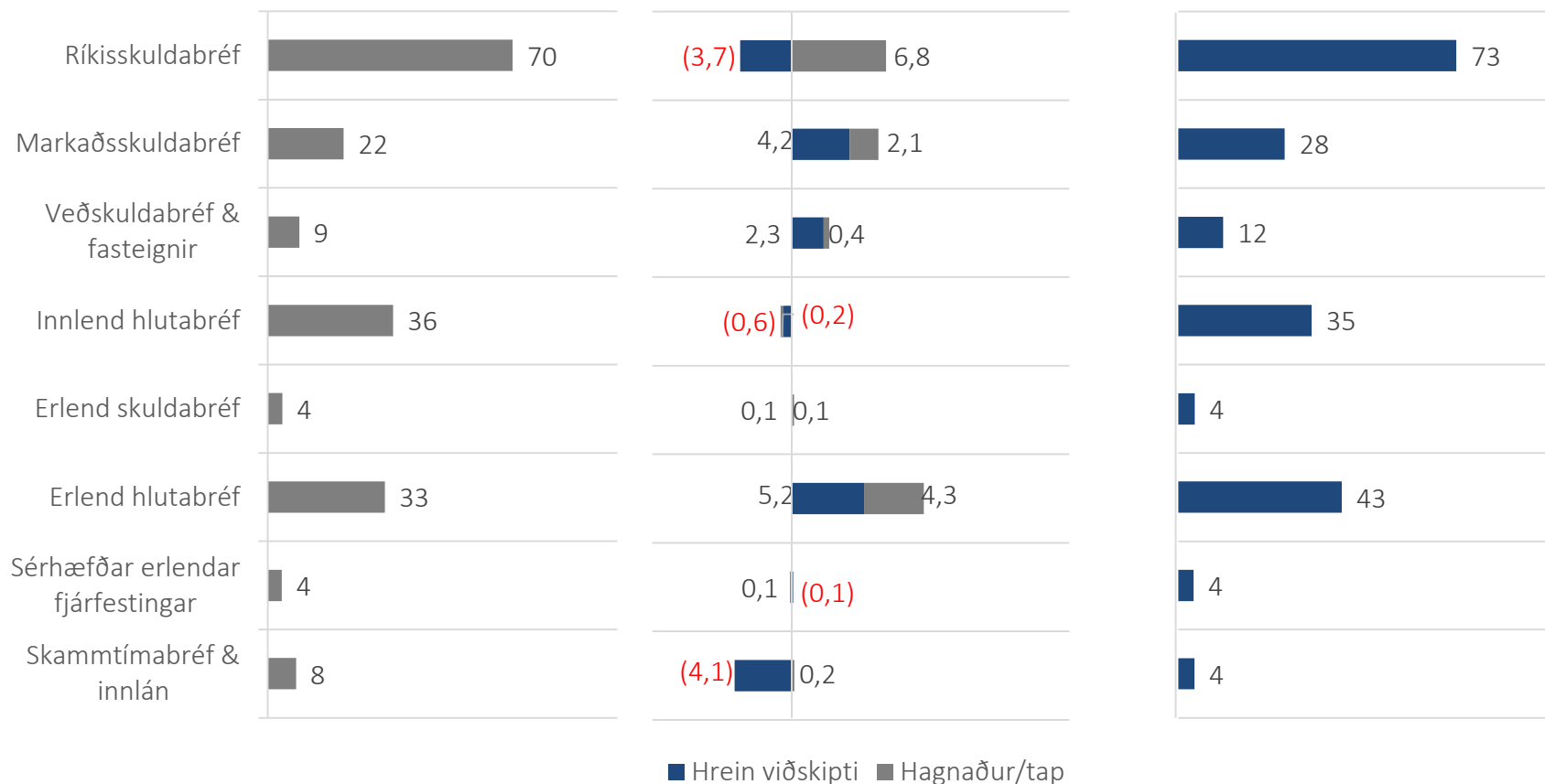


ma. kr.

Eignir í árslok 2016...

...hrein viðskipti og ávöxtun á árinu...

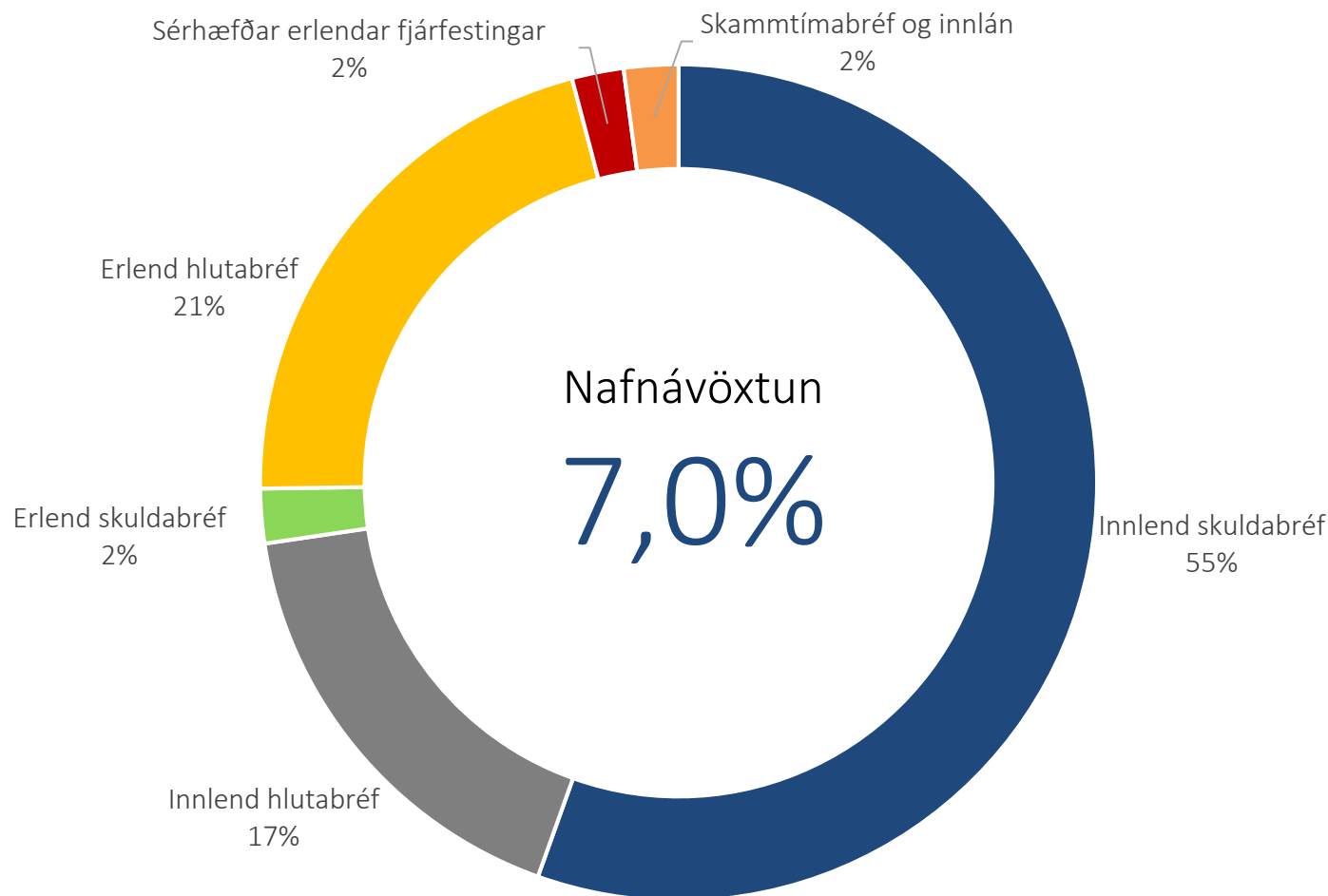
...eignir í árslok 2017



ÁRANGUR OG EIGNASAMSETNING TRYGGINGAÐEILDAR



Eignasamsetning í árslok 2017

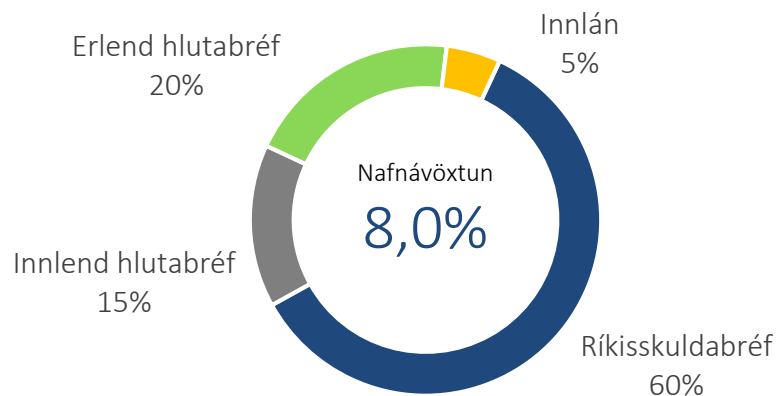


ÁRANGUR SÉREIGNAR 2017

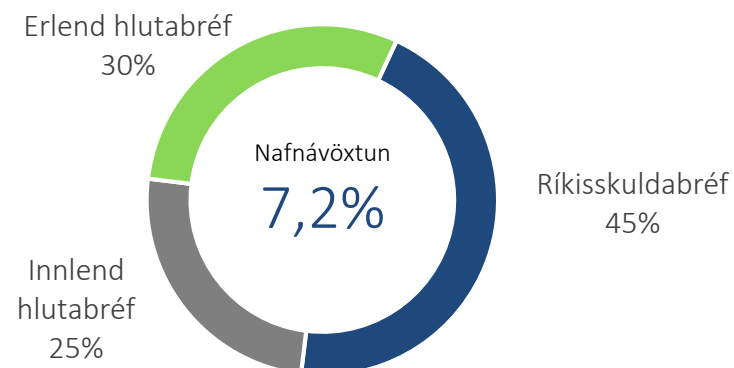


Eignasamsetning í árslok 2017

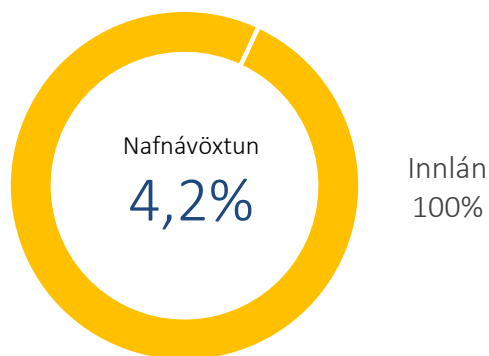
Varfærna safnið



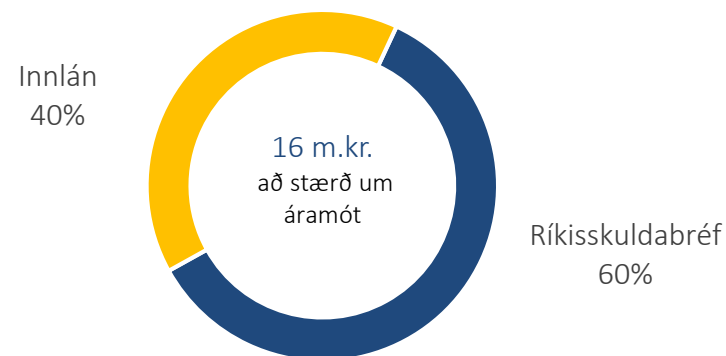
Áræðna safnið



Innlánasafnið



Tilgreind séreign





Fjárfestingarstefna 2018

FJÁRFESTINGARSTEFNA STAPA



Hver er tilgangur fjárfestingarstefnu?

- Fjárfestingarstefna hvers árs segir til um hvert skuli stefna í fjárfestingum sjóðsins á því ári
 - » Á að auka eða minnka áhættu?
 - » Á að auka eða draga úr vægi einstakra eignaflokka?
- Fjárfestingarstefnan skilgreinir heimildir starfsmanna sjóðsins til fjárfestinga
 - » Hversu mikið má sjóðurinn eiga í tilteknum eignaflokkum, t.d. innlendum hlutabréfum?
- Fjárfestingarstefnan skilgreinir viðmið fyrir eignasafnið
 - » Viðmið notað til að meta árangur stýringar
- Fjárfestingarstefnan er aðgengileg í heild sinni á heimasíðu sjóðsins

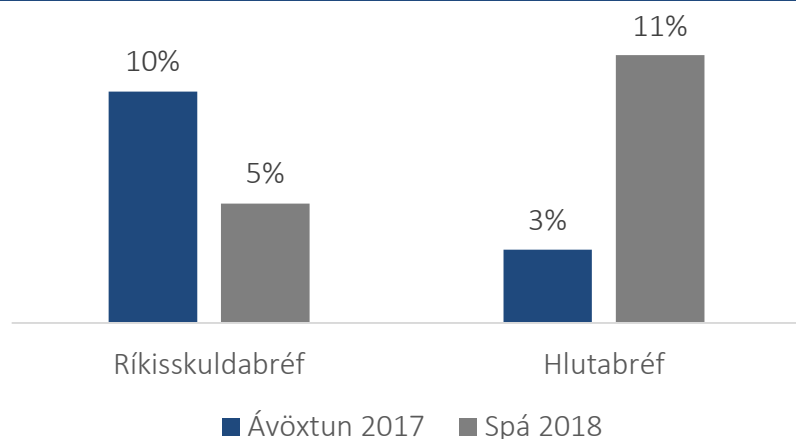
HELSTU FORSENDUR FJÁRFESTINGARSTEFNU 2018



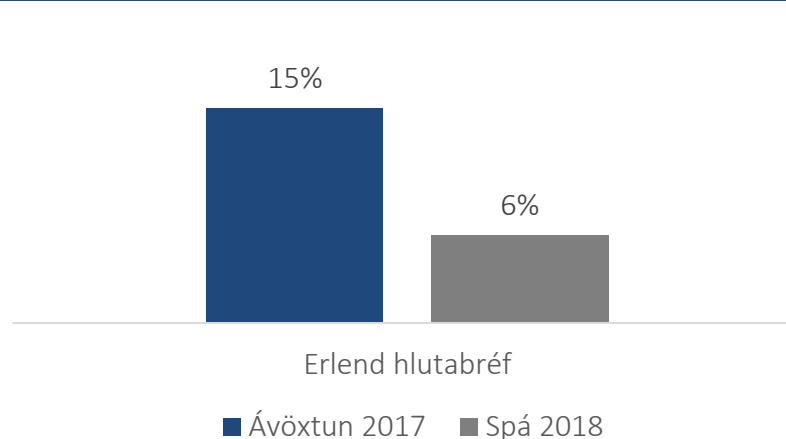
Efnahagsumhverfi

- Spáum því að Seðlabanki Íslands lækki vexti um 0,5% á árinu – verði 3,75% í árslok
- Spáum því að verðbólga verði áfram lág og nemi 2,8% í árslok
- Spáum óbreyttri ISK

Góð ávöxtun innlendra eigna m.a. vegna vaxtalækkana



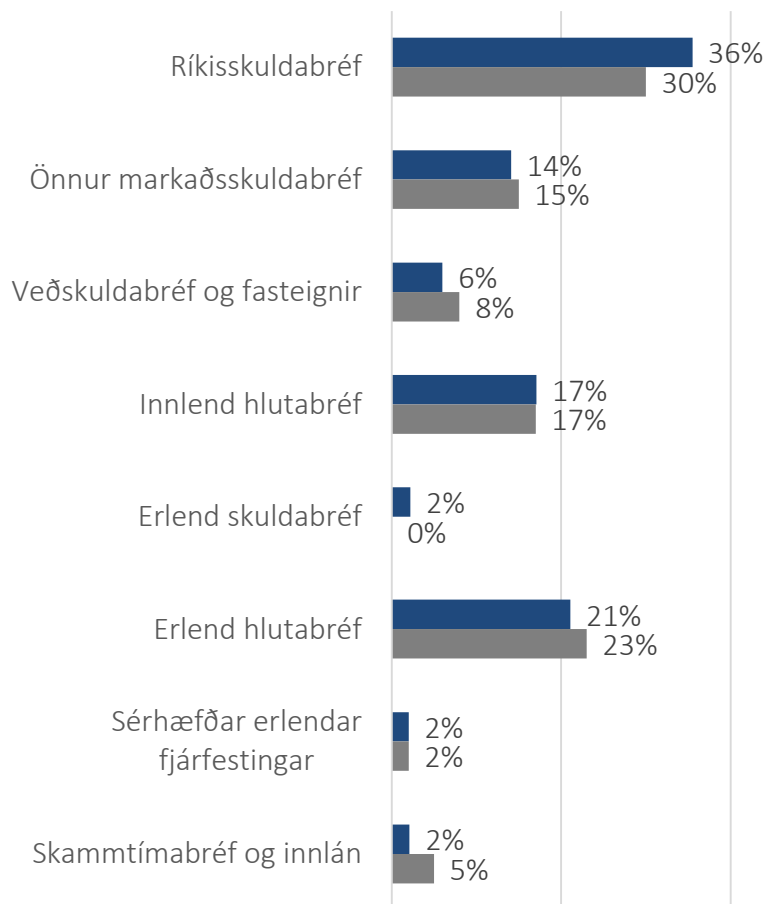
Meðalár í erlendum eignum



FJÁRFESTINGARHEIMILDIR OG MARKMIÐ 2018

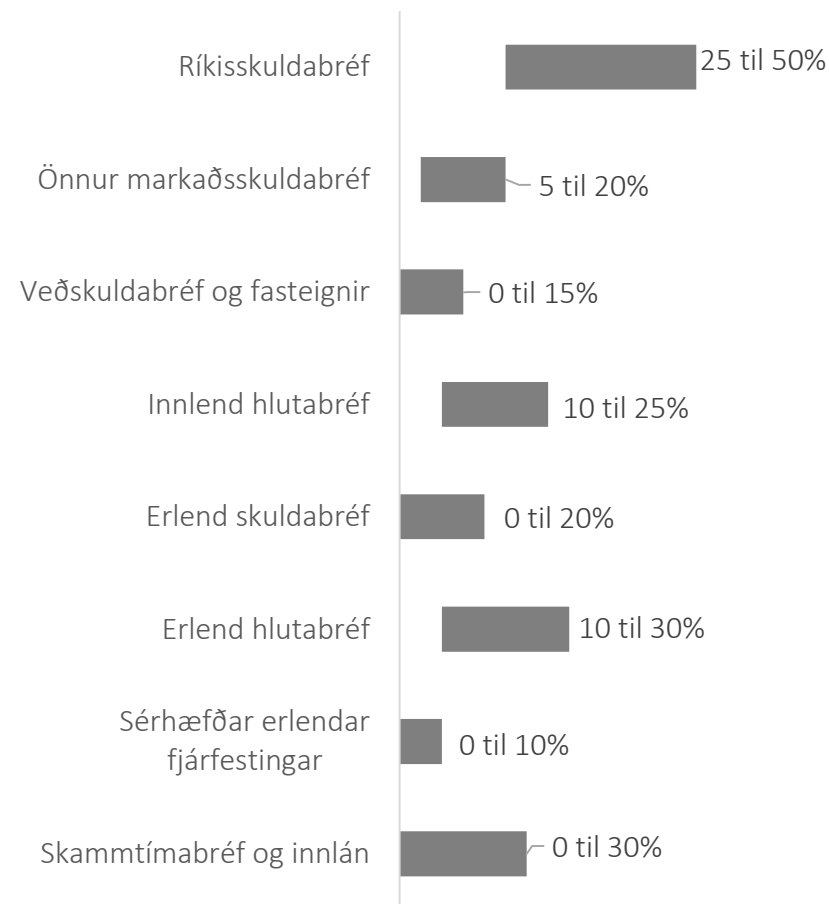


Eignasafn í upphafi árs og markmið í lok árs



■ Eign í upphafi árs ■ Markmið í lok árs

Þrengri vikiörk en fyrri ár



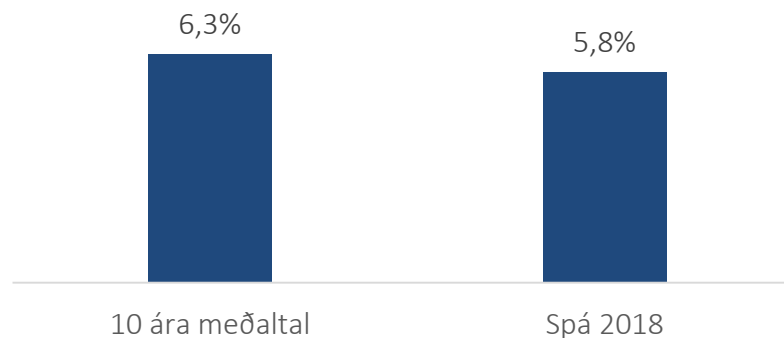
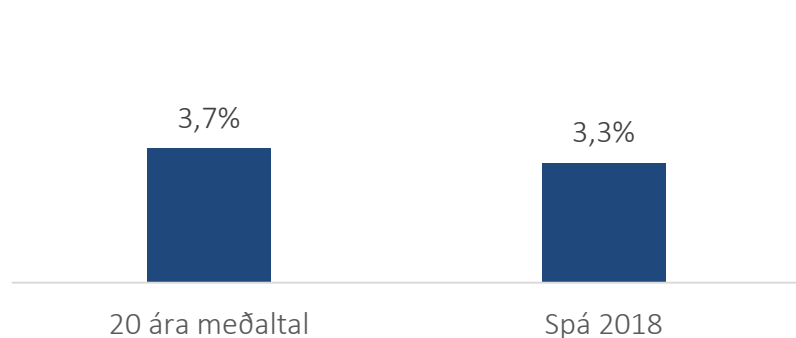
ÁÆTLUÐ ÁVÖXTUN OG ÁHÆTTA 2018



Spáum hærri ávöxtun með lægri áhættu

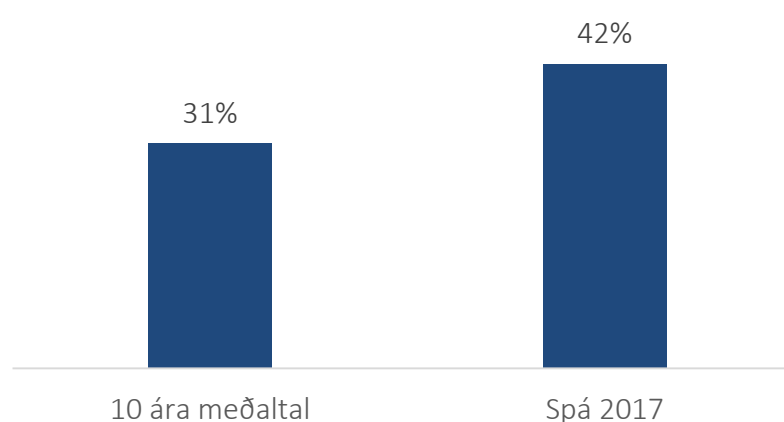
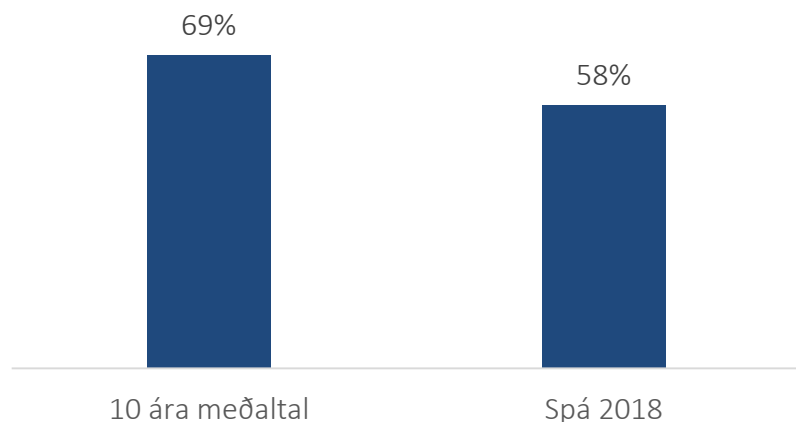
Áætluð raunávöxtun er svipuð sögulegu meðaltali...

...en vænt áhætta er lægri...



Hlutfall tryggingaegna er lægra en langtímameðaltal

...og hlutfall ávöxtunareigna því hærri

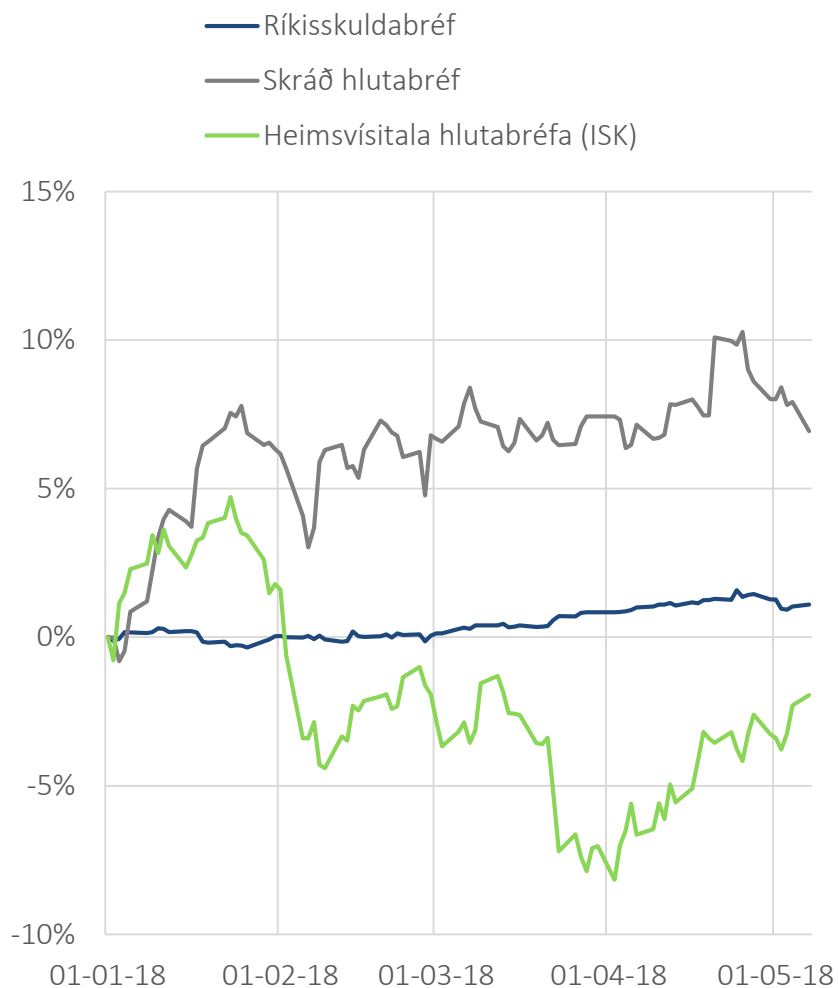


Tryggingaignum er ætlað að ná a.m.k. sömu ávöxtun og skuldbindingar við flestar markaðsaðstæður á 1-3 ára tímabili
Ávöxtunareignum er ætlað að auka ávöxtun umfram vöxt skuldbindinga til lengri tíma lítið (+5 ár)

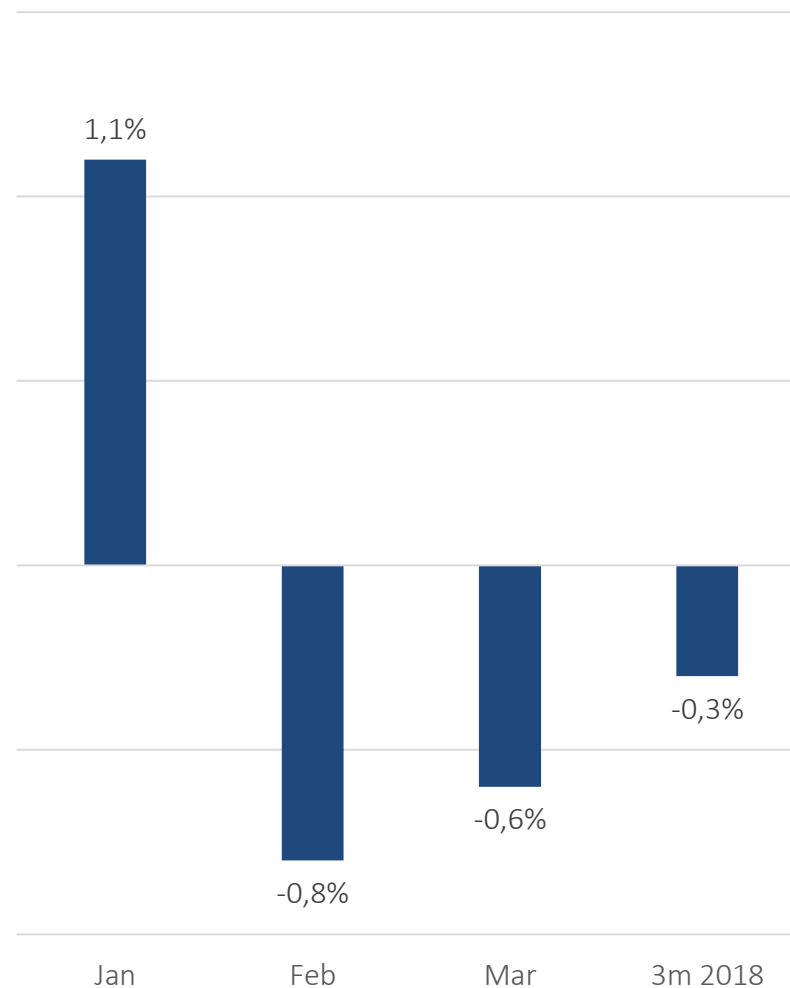
ÁVÖXTUN FYRSTU ÞRJÁ MÁNUÐI ÁRS 2018



Miklar verðsveiflur á mörkuðum frá áramótum



Nafnávöxtun tryggingadeildar fyrstu þrjá mánuði 2018



FJÁRFESTINGARSTEFNA 2018



Samantekt

- Heildaráhætta er nokkuð undir 10 ára meðaltali
- Gert er ráð fyrir litlu hærra hlutfalli áhættumeiri eigna
 - » Aukið við vægi erlendra hlutabréfa – aukin áhættudreifing
- Spá er spá
 - » Ólíklegt að allar forsendur gangi eftir
- Raunávöxtun ársins er áætluð 3,3%

4. ÁHÆTTUSTÝRING

JÓNA FINNDÍS JÓNSDÓTTIR, ÁHÆTTUSTJÓRI



- Markmið
 - » Hámarka líkur á að sjóðurinn standi við skuldbindingar
 - » Stuðla að árangri og skilvirkni í starfsemi sjóðsins
 - » Tryggja áreiðanleika fjárhagsupplýsinga
 - » Tryggja hlítinu við lög og reglur

- Framkvæmd
 - » Töluleg markmið áhættu við ávöxtun fjármuna
 - » Vöktun ýmissa áhættupátta
 - » Hlíting við lög, tilmæli og reglur er könnuð



- Lífeyristryggingaáhætta er hættan á því að skuldbindingar sjóðsins vaxi umfram eignir og að skerða þurfi réttindi sjóðfélaga
- Mótaðilaáhætta er hættan á að mótaðilar eða milliliðir í viðskiptum standi ekki í skilum eða að hæfni þeirra til greiðslu versni verulega
- Fjárhagsleg áhætta (markaðsáhætta) lýtur fyrst og fremst að fjárhagslegum atriðum í starfsemi sjóðsins, þ.e. hættu á fjárhagslegu tapi vegna breytinga á markaðsvirði liða innan og utan efnahagsreiknings
- Rekstraráhætta lítur fyrst og fremst að starfsemi lífeyrissjóðsins, þ.e. hætta á tjóni sem rekja má til ófullnægjandi eða ónothæfra innri verkferla, upplýsingakerfa, starfsmanna eða til ytri atburða

HELSTU ÁHERSLUATRIÐI



- Nýja réttindakerfið hefur verið í forgrunni síðastliðið ár og verður það áfram
 - » Eftirfylgni með útreikningum og upplýsingagjöf úr kerfinu
 - » Nýjar töflur frá tryggingastærðfræðingi

- Réttmæti úrskurða lífeyris
 - » Allir úrskurðir eru yfirfarnir af öðrum starfsmanni en þeim sem úrskurðar
 - » Lífeyrisnefnd fer yfir alla úrskurði sem starfsmenn deildarinnar óska eftir,
 - » Áhættustjóri og innri endurskoðandi fara yfir úrtak lífeyrisúrskurða og lista yfir lífeyrisgreiðslur

- Fjárfestingar sjóðsins og eftirfylgni þeirra
 - » Kostgæfniathuganir eru unnar á nýjum eignastýrendum og óskráðum eignum
 - » Fjárfestingar eftir atvikum bornar undir framkvæmdastjóra, áhættustjóra og stjórn
 - » Mánaðarlegar skýrslur um afkomu eigna

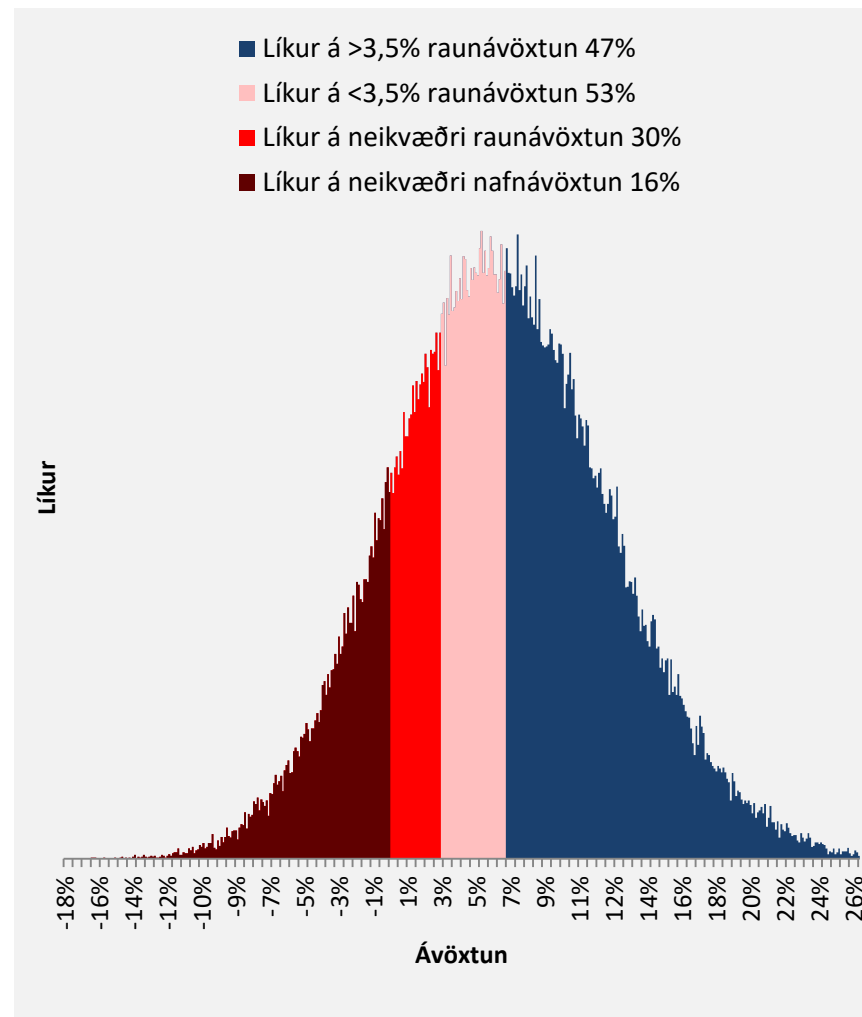


Helstu áhættuþættir sjóðsins

SKERÐINGARÁHÆTTA



- Réttindi í lífeyrissjóðnum breytast í samræmi við ávöxtun á eignum hans
- Samkvæmt spá sjóðsins um ávöxtun og áhættu eignaflokka eru um 16% líkur á að nafnávöxtun sjóðsins verði neikvæð á árinu 2017
- Ef verðbólga verður 2,8% þá eru um 30% líkur á neikvæðri raunávöxtun á árinu 2018
- Líkur á að 3,5% raunávöxtun náist eru metnar 47%



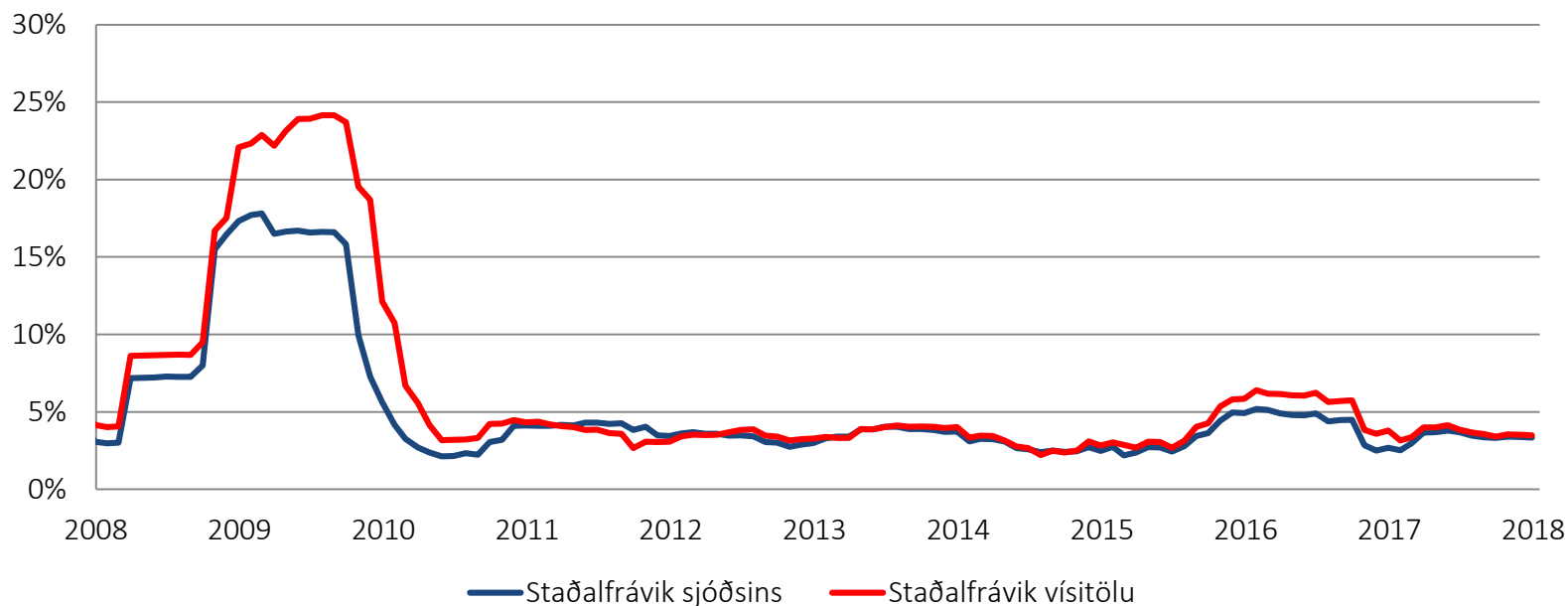


- Samþjöppunaráhætta er skilgreind sem heildaráhætta eignasafns af tilteknum mótaðila og aðilum tengdum honum
- Í mati á mótaðilaáhættu eru skuldabréf metin áhættuminni en hlutabréf og innlán enn áhættuminni
- Stærsta mótaðilaáhættan er að sjóðurinn á hlutabréf á Marel hf. (2,4% af sjóði). Íslenska ríkið er hér undanskilið
- Skv. fjárfestingarstefnu sjóðsins stefnir sjóðurinn almennt að eftirfarandi:
 - » Að eiga ekki meira en 2,5% af heildareignum í áhættuvegnum kröfum á einn aðila að ríkissjóði undanskildum, þó eru vikmörk upp í 3,0%
 - » Að fimm stærstu eignirnar verði ekki hærri en 10% af sjóðnum, þó eru vikmörk upp í 12%

VERÐBREYTINGARÁHÆTTA



- Stærsti hluti eigna Stapa eru skráðar á markað og verð þeirra er breytilegt
- Óskráðar eignir sveiflast líka í verði þó svo upplýsingar um verðbreytingar séu oft óaðgengilegar
- Flökt eignasafnsins hefur lækkað undanfarið ár og var í lok sl. árs 3,3%
- Staðalfrávikíð er vel innan markmiða fyrir áhættutöku fyrir árið 2018



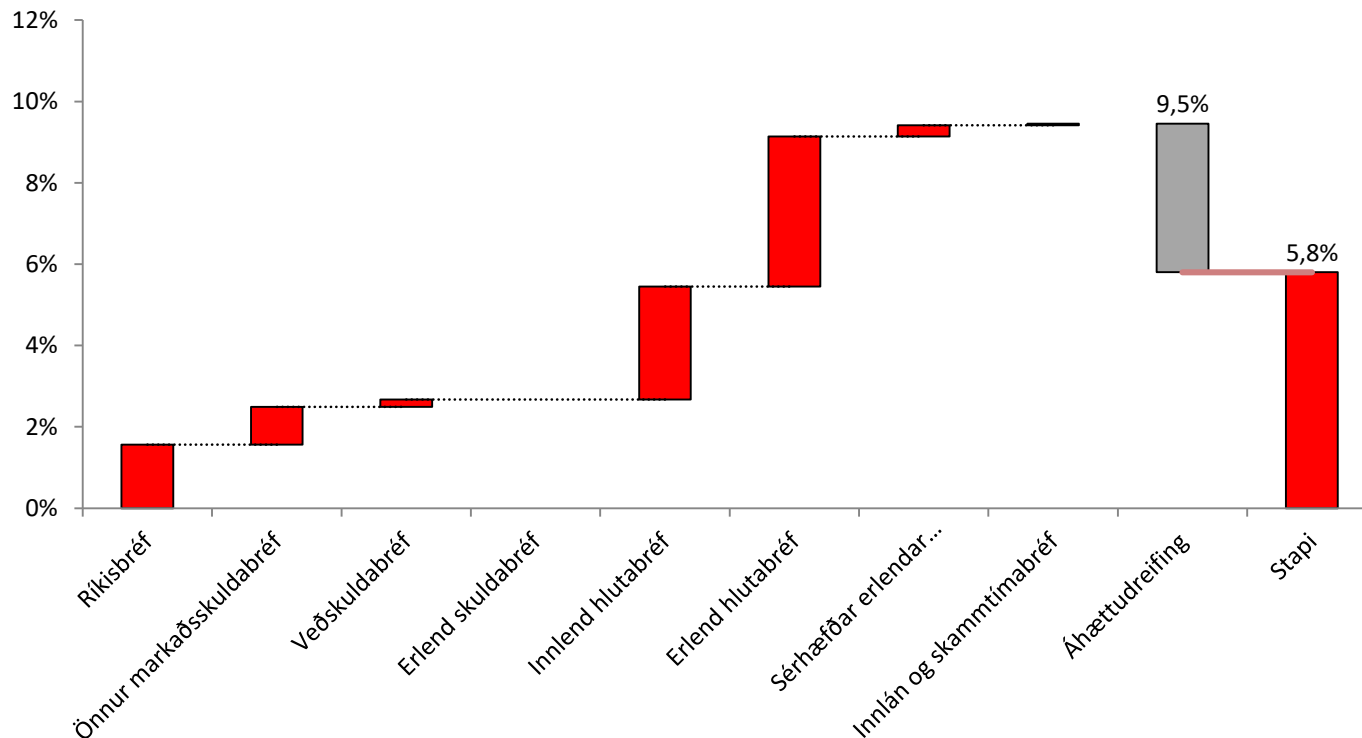
VERÐBREYTINGARÁHÆTTA



Áhættudreifing

- Eignaflokkar bera með sér mismikla áhættu
- Með því að blanda saman eignum úr ólíkum eignaflokkum minnka líkur á að eignasafnið í heild sveiflist eins mikið og hver eignaflokkur fyrir sig

Áhætta



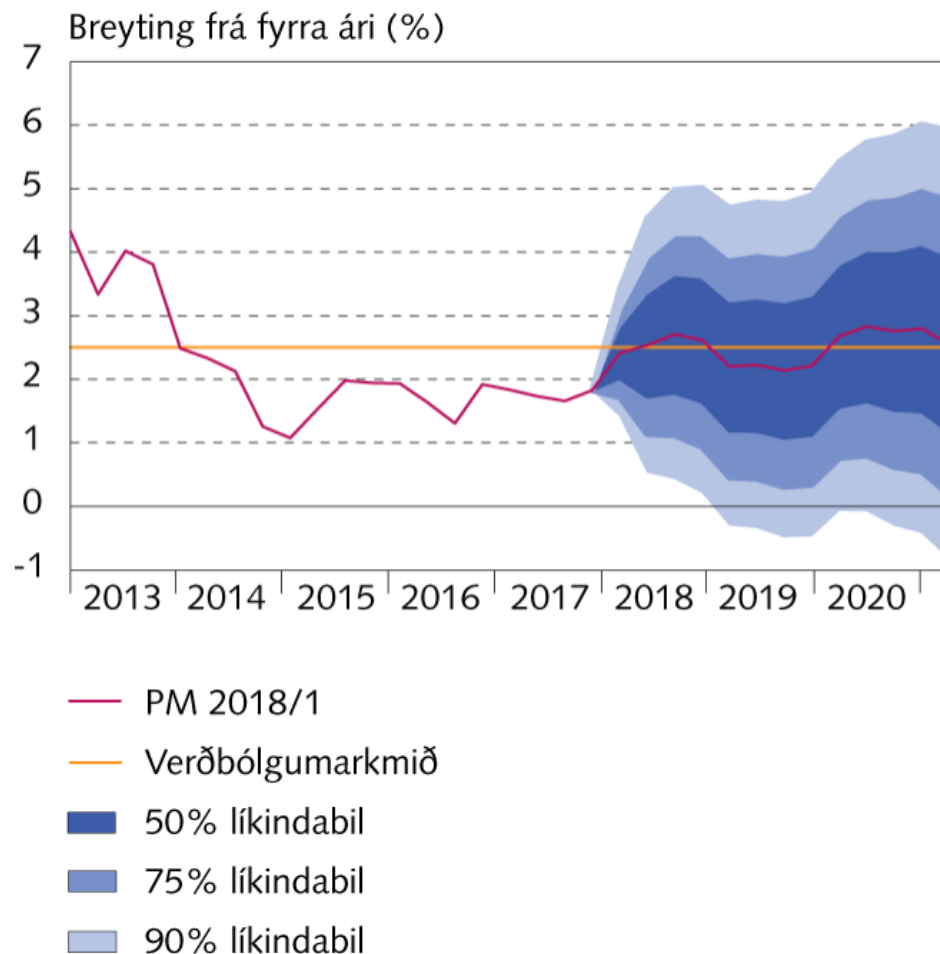


- Um fjórðungur af eignum lífeyrissjóðsins eru í erlendri mynt
- Þrátt fyrir áhættu sem fylgir því að fjárfesta í annarri mynt er mikilvægt að dreifa áhættu með því að fjárfesta víðar en á Íslandi
- Reiknað tap Stapa vegna gjaldmiðla var um 2.500 m. kr. að mestu vegna styrkingar krónunnar gagnvart bandaríkjadollar
- Hafa ber þó í huga að í mörgum hlutabréfasjóðum Stapa eru undirliggjandi eignir dreifðar yfir fleiri gjaldmiðla. Sjóðirnir högnuðust margir vegna styrkingar evru eða annarra mynta gagnvart bandaríkjadollar á árinu og vegur hagnaðurinn að nokkru leyti upp reiknað gjaldmiðlatap Stapa

VERÐBÓLGUÁHÆTTA



- Um 40% eigna sjóðsins eru verðtryggðar með vísitölu neysluverðs
- Óverðtryggðar eignir auka líkurnar á því að ávöxtun nái ekki að vega upp á móti verðbreytingum, sem myndi rýra kaupmátt lífeyrisréttinda
- Verðbólguþá Seðlabankans gerir ráð fyrir 2-3% verðbólgu út spátímann, þ.e. til loka árs 2020



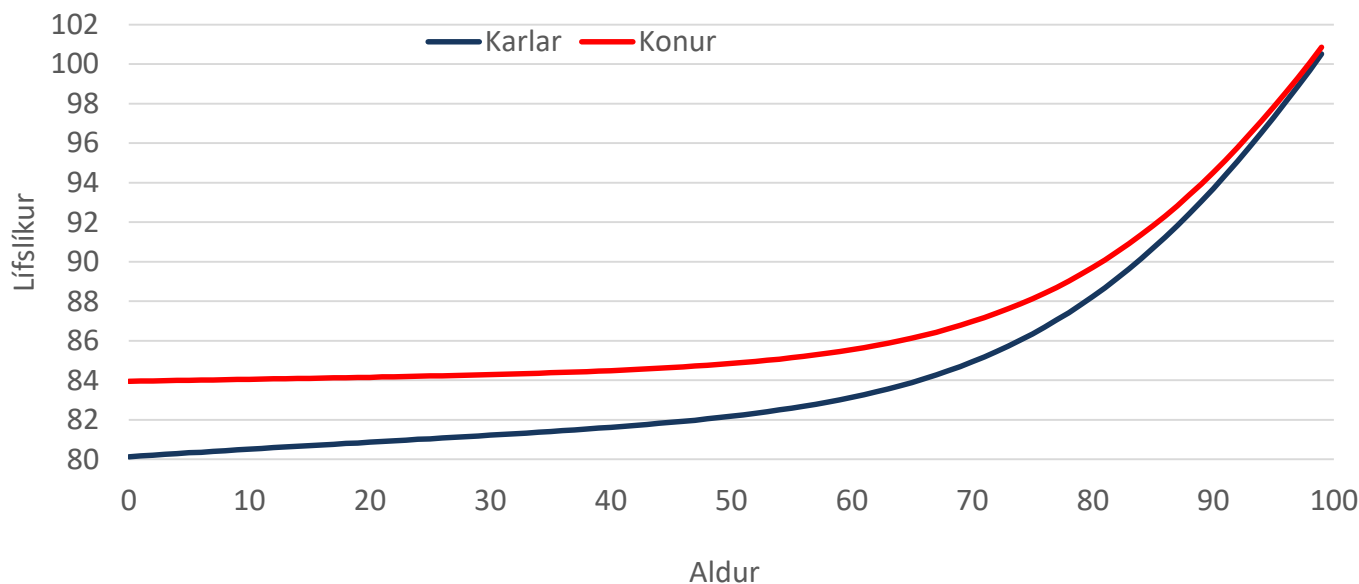
Heimildir: Hagstofa Íslands, Seðlabanki Íslands.

LÝÐFRÆÐILEG ÁHÆTTA



.. íslenskra lífeyrissjóða er mikil.

- Nú eru notaðar lífslíkur áráanna 2010-2014 líkt og í fyrra
- Við mat á tryggingafræðilegri stöðu sjóðsins og þeirri réttindaávinnslu sem samþykktir kveða á um er ekki tekið tillit til þeirrar leitni sem hefur verið í lengingu lífaldurs Íslendinga undanfarna áratugi





Eftirfylgni sjóðfélaga



- Úrskurðaráhætta er hættan á að lífeyrisúrskurðir séu ekki í samræmi við samþykktir
- Hluti úrskurðaráhættu er fólgin í túlkun á samþykktum sjóðsins og þeim vinnureglum sem sjóðurinn kemur sér upp við lífeyrisúrskurði
- Sjóðfélagar sem fá úrskurðaðan lífeyri eru nú sem fyrr hvattir til að skoða vel hvaða lífeyri þeir fá úrskurðaðan og leita skýringa hjá sjóðnum séu þeir í vafa um einhver atriði



- Sjóðurinn sendir yfirlit til sjóðfélaga tvisvar á ári (rafrænt eða á pappír)
 - » Þar er upplýst hvaða iðgjöldum hefur verið skilað til sjóðsins vegna viðkomandi sjóðfélaga
- Í apríl sl. voru send út fyrstu sjóðfélagayfirlitin sem sýna greitt iðgjald sjóðfélaga og mótframlag launagreiðanda sem hlutfall af launum sjóðfélaga

Yfirlit iðgjaldagreiðslna til Stapa lífeyrissjóðs

Mánuður	Greiðandi (iðgjald / mótframlag)	Staða	Iðgjöld	Mótframlag	Samtals
2017-11	Nafn launagreiðanda (4% / 10%)	G	15.000	37.500	52.500
2017-12	Nafn launagreiðanda (4% / 10%)	G	15.000	37.500	52.500
2018-01	Nafn launagreiðanda (4% / 10%)	G	15.000	37.500	52.500
2018-02	Nafn launagreiðanda (4% / 10%)	G	15.000	37.500	52.500
2018-03	Nafn launagreiðanda (4% / 10%)	S	15.000	37.500	52.500

(Staða: G=greitt, S=skilagrein komin, F=iðgjald flutt)



- Mikilvægt er að sjóðfélagi yfirfari þessar upplýsingar og geri sjóðnum viðvart, ef þær eru ekki réttar, að öðrum kosti getur hann misst réttindi
 - » Ef upplýsingar um iðgjöld eru ekki í samræmi við launaseðla er mikilvægt að launþegi tilkynni það til lífeyrissjóðsins, með framlagningu launaseðla innan 60 daga frá dagsetningu þessa yfirlits
 - » Ef vafi leikur á að launagreiðandi sé að greiða mótframlag í samræmi við kjarasamninga má nálgast upplýsingar um rétt mótframlag hjá viðkomandi stéttarfélagi
- „Spurt og svarað“ á heimasíðu sjóðsins veitir frekari upplýsingar um þá þætti sem fram koma á yfirlitum
 - » Sjóðfélagar er hvattir til að hafa samband við starfsfólk sjóðsins vegna spurninga sem kunna að vakna

5. BREYTINGAR Á SAMÞYKKTUM 2018

EINAR INGIMUNDARSON, LÖGFRÆÐINGUR

TILLÖGUR TIL BREYTINGA Á SAMÞYKKTUM



Tillaga til breytingar á grein 18.1. (frestun lífeyris til 80 ára aldurs)

Greinin orðist þannig (nýtt er auðkennt með rauðu en yfirstrikað fellur út:

18.1. Sjóðfélagi á aldrinum 60 til ~~75~~ **80** ára, sem á réttindi í sjóðnum skv. 17. grein, á rétt á ævilöngum eftirlaunum í samræmi við stöðu réttindasjóðs hans, skv. gr. 17.2 og töflu II í viðauka A, við töku eftirlaunanna. Við úrskurð skal miða við mánaðarleg gildi töflunnar. Við töku eftirlauna ráðstafar sjóðfélagi réttindasjóði sínum endanlega., sbr. þó ákvæði greinar 18.6.

TILLÖGUR TIL BREYTINGA Á SAMÞYKKTUM 2



Tillaga til breytinga á grein 18.5. (hálf eftirlaun)

Lagt er til að grein 18.5. verði skipt upp og breytt þannig að hluti af núgildandi texta verði settur í nýja grein 18.6. en hluti verði felldur út og í staðinn komi nýr texti svohljóðandi:

18.5. Sjóðfélagi sem ekki hefur hafið töku eftirlauna hjá sjóðnum getur ákveðið að hefja töku á hálfum eftirlaunum hvenær sem er eftir að 60 ára aldri er náð og telst hann þá hafa ráðstafað þeim hluta eftirlaunaréttinda sinna, sbr. grein 18.3.

Þrátt fyrir skilyrði greinar 18.6 um 67 ára aldur og 12 mánaða bindingu getur sjóðfélagi sem hafið hefur töku eftirlauna við gildistöku þessa ákvæðis, með sérstakri umsókn þar að lútandi, fram til 1. janúar 2020, farið fram á hálf eftirlaun.

TILLÖGUR TIL BREYTINGA Á SAMÞYKKTUM 3



Grein 18.6. verði svohljóðandi:

18.6. Sjóðfélagi sem hafið hefur töku eftirlauna að hluta eða að fullu fyrir 67 ára aldur getur hætt tökunni og hafið hana á ný síðar og fer þá um úrskurð að nýju í samræmi við ákvæði greinar 18.1 að frádregnum þeim réttindum sem sjóðfélaginn hefur þegar nýtt með töku eftirlauna. Sjóðfélagi er bundinn við val sitt um töku eftirlauna í minnst 12 mánuði í senn.

Þar sem lagt er til að hluti af grein 18.5. verði 18.6. verður að breyta númerum á næstu greinum. Núverandi greinar 18.6. og 18.7. verði því 18.7. og 18.8.

TILLÖGUR TIL BREYTINGA Á SAMÞYKKTUM 4



Tillaga til breytinga á grein 25.5. (heimild til eingreiðslu örorkulífeyris)

Lagt er til að heimilað verði að greiða örorkulífeyri sem eingreiðslu þegar um er að ræða réttindi sem samsvara mánaðargreiðslu sem er 2500 kr. eða lægri líkt og heimilt er með eftirlaun og makalífeyri. Greinin orðist þannig:

Nú nær lífeyrisgreiðsla ekki fjárhæð, er svarar til a.m.k. 2.500 króna á mánuði og fyrirsjáanlegt er, að um sameiningu við önnur réttindi verður ekki að ræða, og er þá stjórn sjóðsins heimilt að inna greiðsluna, sem nema skal jafnvirði réttindasjóðs sjóðfélagans ef um eftirlaun er að ræða, af hendi í einu lagi. Ef um **örorku- eða** makalífeyri er að ræða þá greiðist hann í einu lagi í samræmi við tillögur tryggingafræðings.

TILLÖGUR TIL BREYTINGA Á SAMÞYKKTUM 5



Tillaga til breytingar á töflu II

Vegna breytingar á gr. 18.1. (frestun lífeyris til 80 ára aldurs) þarf að bæta við töflu II sem ákvarðar hvernig réttindasjóði er breytt í eftirlaun. Taflan verði svohljóðandi:

TAFLA II Breyting á réttindasjóði í eftirlaun. Taflan sýnir hvernig hverjum 100.000 kr. í réttindasjóði er breytt í mánaðarleg eftirlaun miðað við aldur sjóðfélaga við töku eftirlauna. Við úrskurð á eftirlaunum skal miða við mánaðargildi. Mánaðargildi eru fundin með því að brúa línulega milli ársgilda töflunnar.

Aldur	Eftirlaun	Aldur	Eftirlaun	Aldur	Eftirlaun	Aldur	Eftirlaun
60	519	66	615	71	736	76	905
61	532	67	635	72	766	77	951
62	546	68	658	73	799	78	1001
63	562	69	682	74	835	79	1056
64	578	70	707	75	874	80	1117
65	596						

6. STARFSKJARASTEFNA STAPA

HULD AÐALBJARNARDÓTTIR, STJÓRNARFORMAÐUR

STARFSKJARASTEFNA STAPA LÍFEYRISSJÓÐS



- Stefna Stapa lífeyrissjóðs er að ráða til sín menntað og áhugasamt fólk í samræmi við verkefni hvers starfs. Markmið sjóðsins er að bjóða ávallt bestu þjónustu og hæstu gæði í þjónustu sinni við sjóðfélaga og launagreiðendur. Sjóðurinn leitast við að nota faglegt ráðningarferli með það að markmiði að hámarka kunnáttu og hæfni starfsmanna með tilliti til þeirra verkefna sem þeir eru ráðnir til.

Reglurnar fjalla um

- Samkeppnishæf laun starfsmanna
 - Starfskjör stjórnarmanna
 - Starfskjör framkvæmdastjóra
 - Starfskjör stjórnenda og annarra lykilstarfsmanna
 - Starfskjör annarra starfsmanna
 - Kaupaukar
 - Yfirvinna
-
- Starfskjarastefna skal borin undir ársfund

STARFSKJARASTEFNA STAPA LÍFEYRISSJÓÐS



- Gerð er ein tillaga um breytingu á starfskjarastefnu frá fyrra ári
- Sérákvæði um áhættustjóra er felld út (3. tl. B. hluta) í samræmi við breytt skipurit
 - » Áhættustjóri heyrir ekki lengur beint undir stjórn sjóðsins
 - » Um starfskjör áhættustjóra gilda þá ákvæði um starfskjör stjórnenda og lykilstarfsmanna

7. KOSNING STJÓRNAR

FUNDARHLÉ



■ Frá atvinnurekendum

- » Unnar Már Pétursson, Siglufirði (til ársfundar 2020)
- » Valdimar Halldórsson, Húsavík (til ársfundar 2020)
- » Erla Jónsdóttir, Kambakoti (til ársfundar 2019)
- » Kristín Halldórsdóttir, Akureyri (til ársfundar 2019)

■ Frá launamönnum

- » Særún Björnsdóttir, Hofsós (til ársfundar 2020)
- » Huld Aðalbjarnardóttir, Húsavík (til ársfundar 2020)
- » Sverrir Mar Albertsson, Eskifirði (til ársfundar 2019)
- » Tryggvi Jóhannsson, Akureyri (til ársfundar 2019)

VARAMENN Í STJÓRN STAPA 2018-2019



■ Frá atvinnurekendum

- » Páll Snorrason, Eskifirði (til ársfundar 2020)
- » Guðrún Ingólfisdóttir, Höfn (til ársfundar 2019)

■ Frá launamönnum

- » Sigríður Dóra Sverrisdóttir, Vopnafirði (til ársfundar 2020)
- » Heimir Kristinsson, Akureyri (til ársfundar 2019)

8. KOSNING LÖGGILTS ENDURSKOÐANDA

TILLAGA STJÓRNAR

KOSNING LÖGGILTS ENDURSKOÐANDA



Tillaga stjórnar

» Deloitte ehf

9. LAUN STJÓRNAR

TILLAGA STJÓRNAR

LAUN STJÓRNAR OG UNDIRNEFNDA



Tillaga stjórnar

- Stjórnarlaun 101.745 kr. á mánuði
- Formaður stjórnar 203.490 kr. á mánuði
- Varaformaður stjórnar 152.082 kr. á mánuði
- Varamaður 50.337 kr. fyrir hvern setinn fund
- Nefndarmenn 38.235 kr. á mánuði
- Formenn nefnda 76.469 kr. á mánuði

10. ÖNNUR MÁL

