



Ársfundur Stapa 2021

5. maí 2021

Dagskrá

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



2. Skýrsla stjórnar

Erla Jónsdóttir, stjórnarformaður



2. Kynning og afgreiðsla ársreiknings

Jóhann Steinar Jóhannsson, framkvæmdastjóri

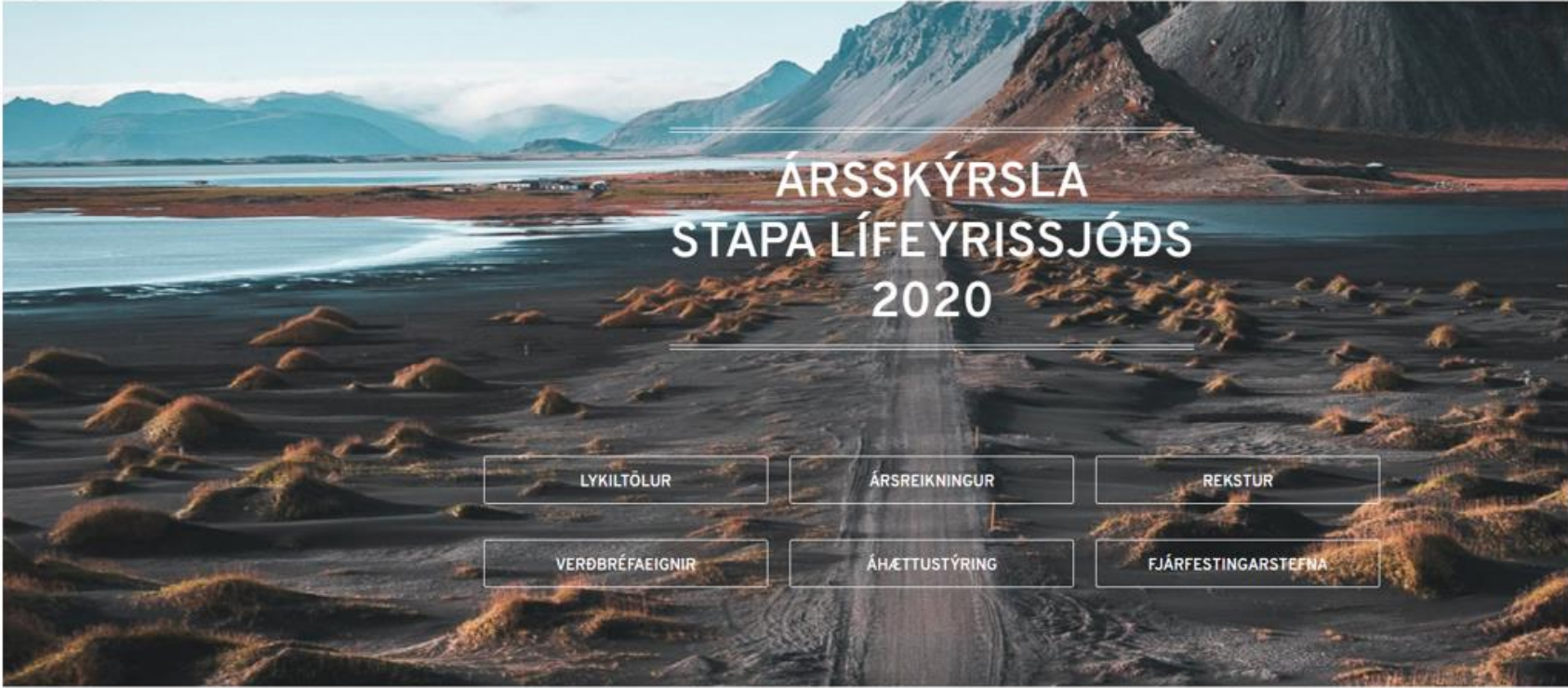
Ársskýrsluvefur Stapa



arsskyrsla.stapi.is/2020



ÁRSSKÝRSLA STAPA
2020



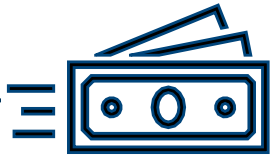
ÁRSSKÝRSLA STAPA LÍFEYRISSJÓÐS 2020

[LYKILTÖLUR](#)[ÁRSREIKNINGUR](#)[REKSTUR](#)[VERÐBRÉFAEIGNIR](#)[ÁHÆTTUSTÝRING](#)[FJÁRFESTINGARSTEFNA](#)

Ársskýrslur ▾

×

- LYKILTÖLUR >
- ÁVARP STJÓRNARFORMANNS >
- ÁRSREIKNINGUR >
- STJÓRNARHÁTTAYFIRLÝSING >
- VERÐBRÉFAEIGNIR >
- TRYGGINGAÐEILD >
- SÉREIGNARÐEILD >
- TILGREIND SÉREIGNARÐEILD >
- FJÁRFESTINGARSTEFNA >
- ÁHÆTTUSTÝRING >



Iðgjöld

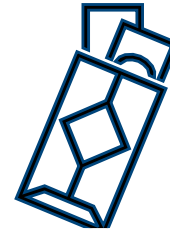
- Um 15 þúsund launþegar
- Yfir 3 þúsund launagreiðendur
- Um 33 þúsund skilagreinar móttæknar á árinu
- 13,4 ma.kr. í iðgjöld



Ávöxtun

- Yfir 92 þúsund aðilar eiga réttindi hjá sjóðnum
- Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok nemur 296 mö.kr.
- Nafnávöxtun:

—Tryggingadeild	13,1%
—Séreign, varfærna	12,0%
—Séreign, áræðna	14,5%
—Tilgreind, varfærna	12,5%



Lífeyrir

- Yfir 11 þúsund lífeyrisþegar
- 7,5 ma.kr. í lífeyrisgreiðslur
- Vel á þriðja þúsund umsóknir um lífeyri á árinu

	Skýr.	2020	2019	br.	
Iðgjöld					
Iðgjöld sjóðfélaga		3.488.742	3.295.740		Iðgjöld vaxa um 2% milli ára og eru ekki að halda í við hækkun launavísitölu eða verðlagsvísitölu á tímabilinu
Iðgjöld launagreiðenda		9.426.520	9.276.608		
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(123.709)	(100.045)		
		12.791.553	12.472.303	3%	
Sérstök aukaframlög	3	599.054	614.699	-3%	
		13.390.607	13.087.002	2%	
Lífeyrir					
Heildarfjárhæð lífeyris	4	7.417.696	6.583.981	13%	- Heildarfjárhæð lífeyris vex um 13% í takti við aukin réttindi þeirra árganga sem nú fara á lífeyri - Hlutfall eftirlauna af heildarlífeyrisgreiðslum heldur áfram að vaxa og er nú um 71% af heildargreiðslum sjóðsins
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		77.389	78.753	-2%	
Beinn kostnaður vegna örorkulífeyris	5	6.458	4.401	47%	
Eftirlaun frá Tryggingastofnun		(948)	(1.005)	-6%	
		7.500.595	6.666.131	13%	

Hreinar fjárfestingartekjur



	Skýr.	2020	2019	br.
Hreinar fjárfestingartekjur				
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	6	25.379.933	19.249.834	32%
Hreinar tekjur af skuldabréfum	7	8.532.477	9.914.959	-14%
Hreinar tekjur af fjárfestingum í íbúðarhúsnæði		(887)	(760)	17%
Vaxtatekjur af bundnum bankainnstæðum		32.669	45.211	-28%
Vaxtatekjur af handbæru fé		400.711	215.459	86%
Vaxtatekjur af iðgjöldum og öðrum kröfum		41.100	77.117	-47%
Hreinar tekjur af afleiðusamningum		45.200	0	
Ýmsar fjárfestingartekjur		6.692	31.340	-79%
Fjárfestingargjöld	8	(128.293)	(98.817)	30%
		<u>34.309.601</u>	<u>29.434.342</u>	17%

- Fjárfestingartekjur vaxa mikið milli ára þrátt fyrir að 2019 hafi verið mjög gjöfult ár

Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður



	2020	2019	br.	
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður				
Laun og launatengd gjöld.....	287.880	268.007	7%	• Rekstrarkostnaður vex töluvert
Tryggingastærðfræðingur	4.249	3.253	31%	hægar en umfang sjóðsins
Endurskoðun	6.729	5.892	14%	• Stöðugildum hjá sjóðnum fjölgaði um
Innri endurskoðun.....	3.882	3.572	9%	0,8 á milli ára
Lögfræðikostnaður.....	10.201	4.875	109%	• Kostnaðarhlutfall 0,16% af
Fjármálaeftirlit.....	17.952	17.943	0%	heildareignum
Tölvukostnaður.....	81.042	73.075	11%	
Annar kostnaður	52.799	52.045	1%	
	<u>464.735</u>	<u>428.662</u>	8%	

Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris



	Skýr.	2020	2019	br.	
Iðgjöld		13.390.607	13.087.002	2%	- Hrein eign til greiðslu lífeyris vex um tæplega 40 ma.kr. eða sem nemur 16% - Munar þar mestu um fjárfestingartekjur sjóðsins, en lífeyrisbyrði sjóðsins er aðeins 55%
Lífeyrir		(7.500.595)	(6.666.131)	13%	
Hreinar fjárfestingartekjur		34.309.601	29.434.342	17%	
Rekstrarkostnaður		(464.735)	(428.662)	8%	
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris		39.734.878	35.426.552	12%	
Hrein eign í ársbyrjun		256.133.222	220.706.669	16%	
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		<u>295.868.101</u>	<u>256.133.222</u>	16%	

Efnahagsreikningur



Fjárhæðir eru í þúsundum króna

Eignir	Skýr.	31.12.2020	31.12.2019	
Fjárfestingar				
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	10	158.534.455	121.710.528	30%
Skuldabréf	11	131.251.378	127.804.622	3%
Bundnar bankainnstæður		496.344	806.862	-38%
Afleiðusamningar		45.200	0	
		<u>290.327.377</u>	<u>250.322.011</u>	16%
Kröfur				
Kröfur á launagreiðendur		1.352.585	1.351.675	0%
Aðrar kröfur		65.359	31.856	105%
		<u>1.417.944</u>	<u>1.383.531</u>	2%
Ýmsar eignir				
Varanlegir rekstrarfjármunir	13	282.614	289.884	-3%
Handbært fé		<u>3.967.420</u>	<u>4.457.132</u>	-11%
Eignir samtals		<u>295.995.354</u>	<u>256.452.559</u>	15%
Skuldir				
Viðskiptaskuldir				
Aðrar skuldir		127.255	319.338	-60%
Skuldir samtals		<u>127.255</u>	<u>319.338</u>	-60%
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>295.868.101</u>	<u>256.133.221</u>	16%

- Eignarhlutir í félögum og sjóðum vaxa milli ára fyrst og fremst vegna verðhækkana fremur en hreinna kaupa
- Áskriftarréttindi sem sjóðurinn eignaðist með þátttöku í hlutafjárútboði Icelandair Group eru færð meðal afleiðusamninga



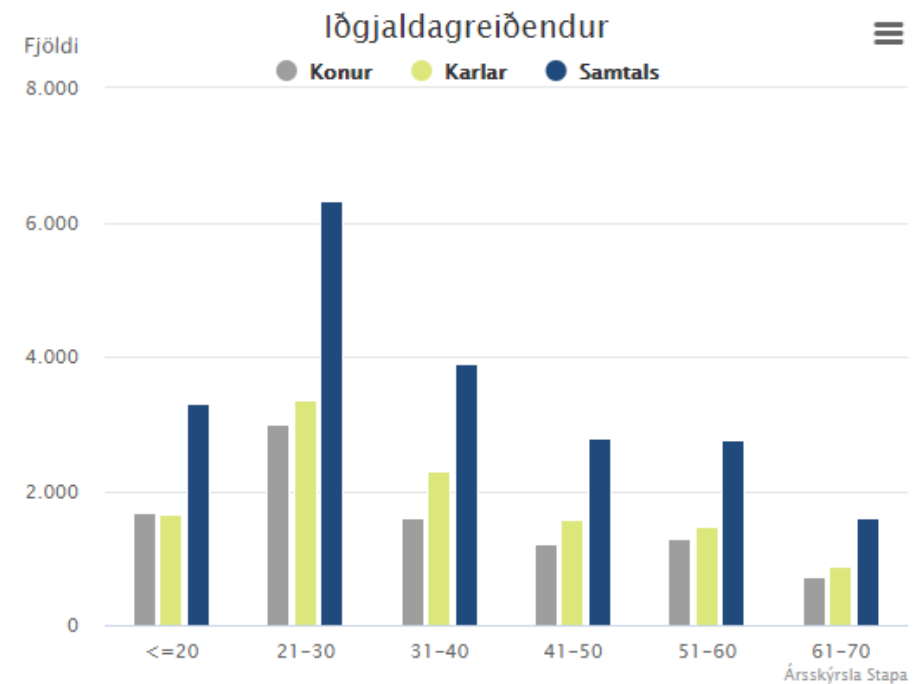
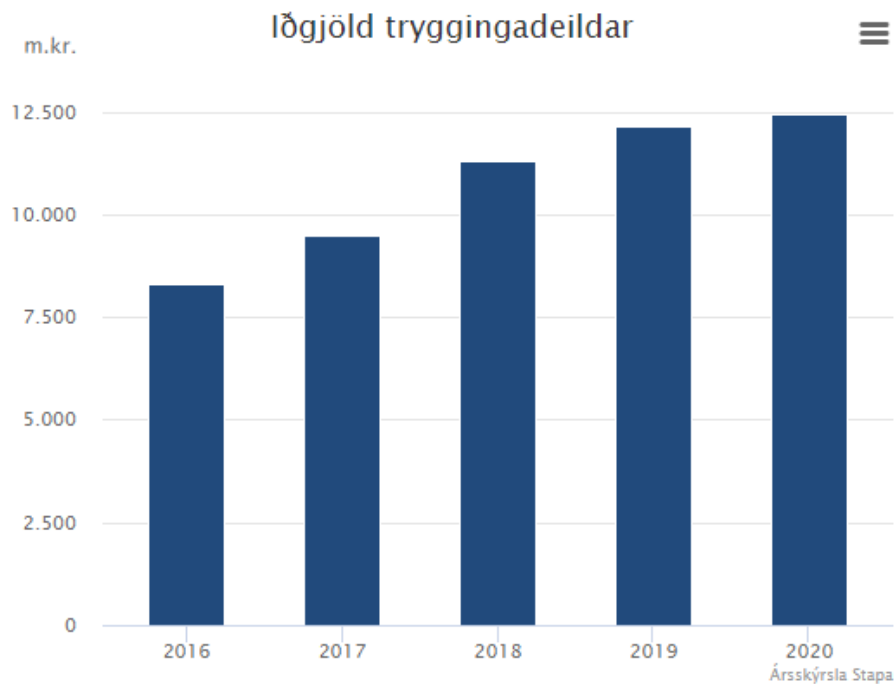
Tryggingadeild

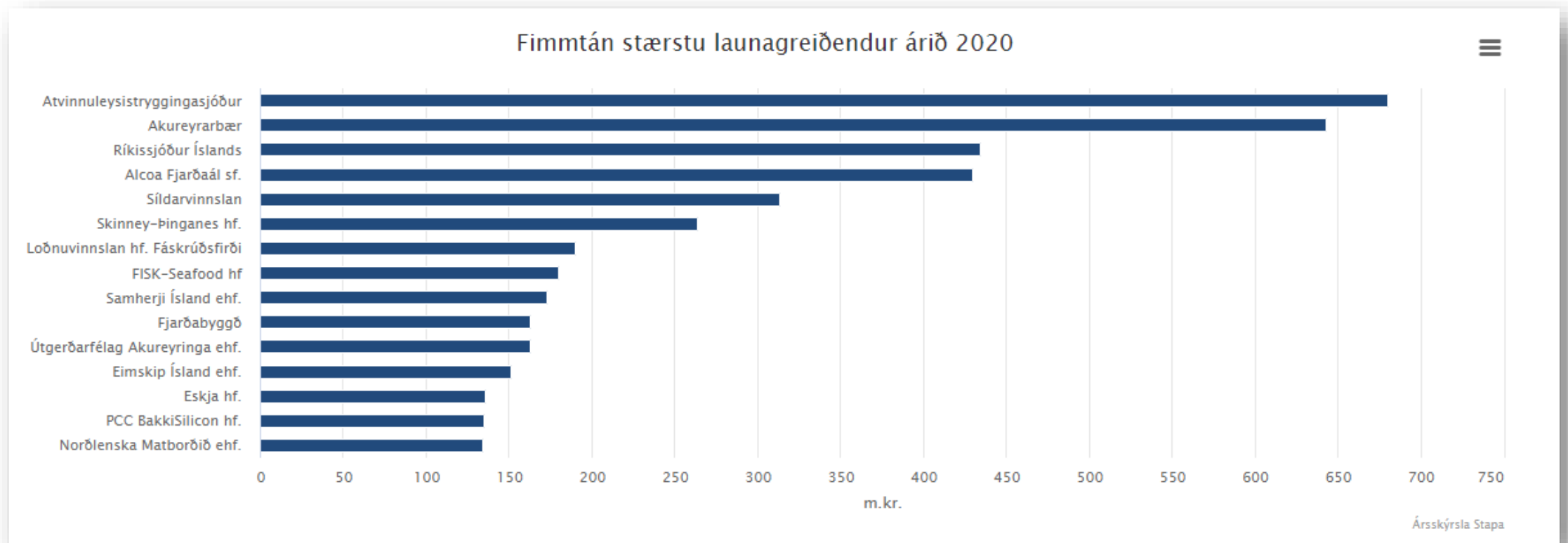
Iðgjöld

Alls greiddu 20.628 sjóðfélagar iðgjöld til tryggingadeildar á árinu 2020. Fjöldi virkra sjóðfélaga sem greiddu iðgjöld í hverjum mánuði voru 14.654. Iðgjöld ársins án tillits til framlags ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði, námu 12.468 m.kr. og hækkuðu um 2,5 % frá fyrra ári.

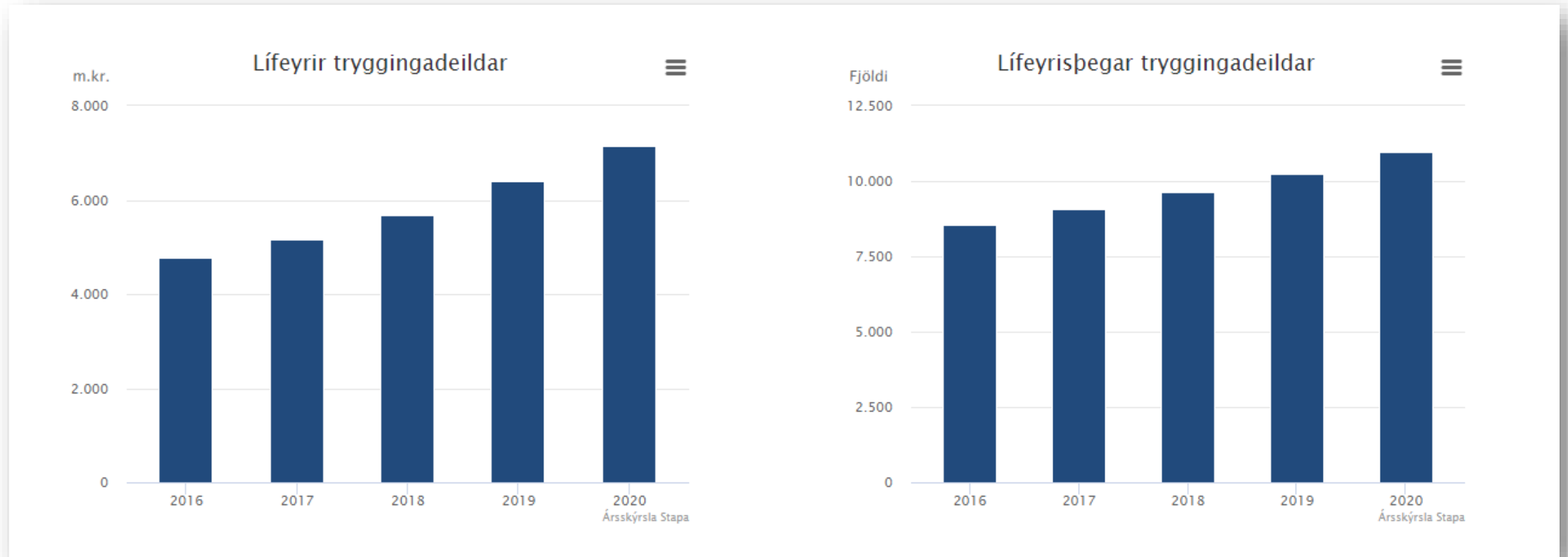
Meðalaldur greiðenda og aldursamsetning var svipuð og fyrri ár. Stærsti aldurshópurinn var fólk á bilinu 21-30 ára. Karlar eru 54% greiðenda og konur 46%. Atvinnuleysistryggingasjóður var stærsti launagreiðandi sjóðsins.

	2020	2019	Breyting %
Iðgjöld í m.kr.	12.468	12.153	2,5%
Meðalfjöldi greiðandi sjóðfélaga	14.654	15.200	-3,6%
Heildarfjöldi greiðandi sjóðfélaga	20.628	21.939	-5,9%
Fjöldi launagreiðenda	3.326	3.287	1,2%

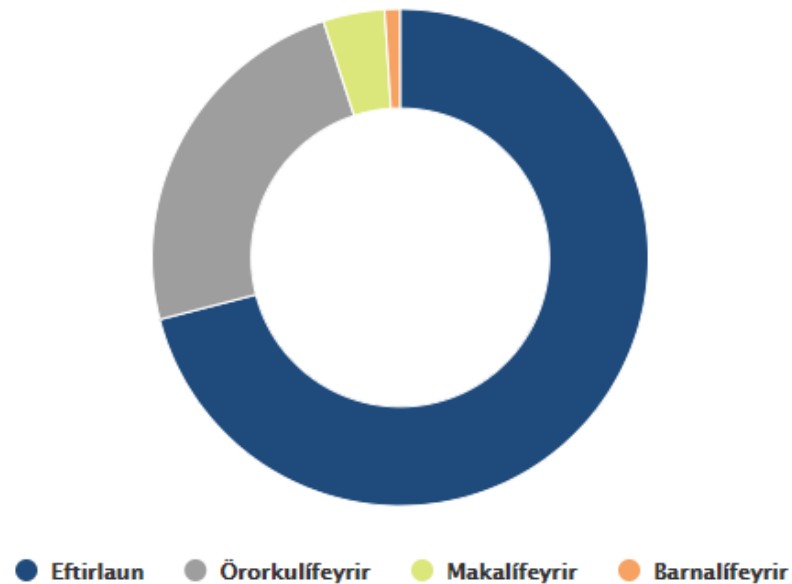




Lífeyrisgreiðslur tryggingadeildar

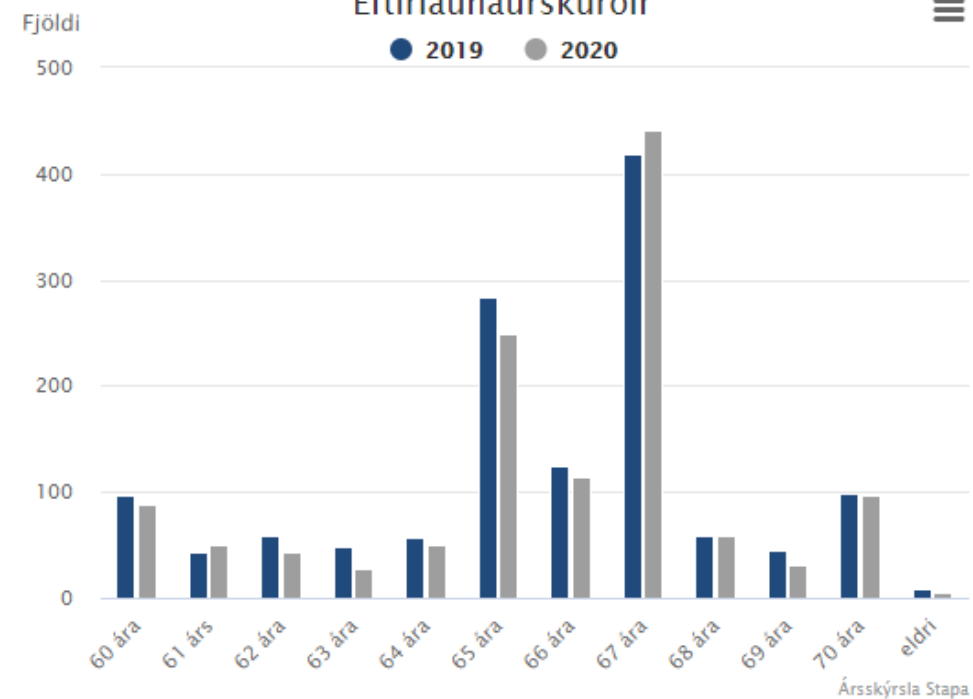


Samsetning lífeyrisgreiðslna

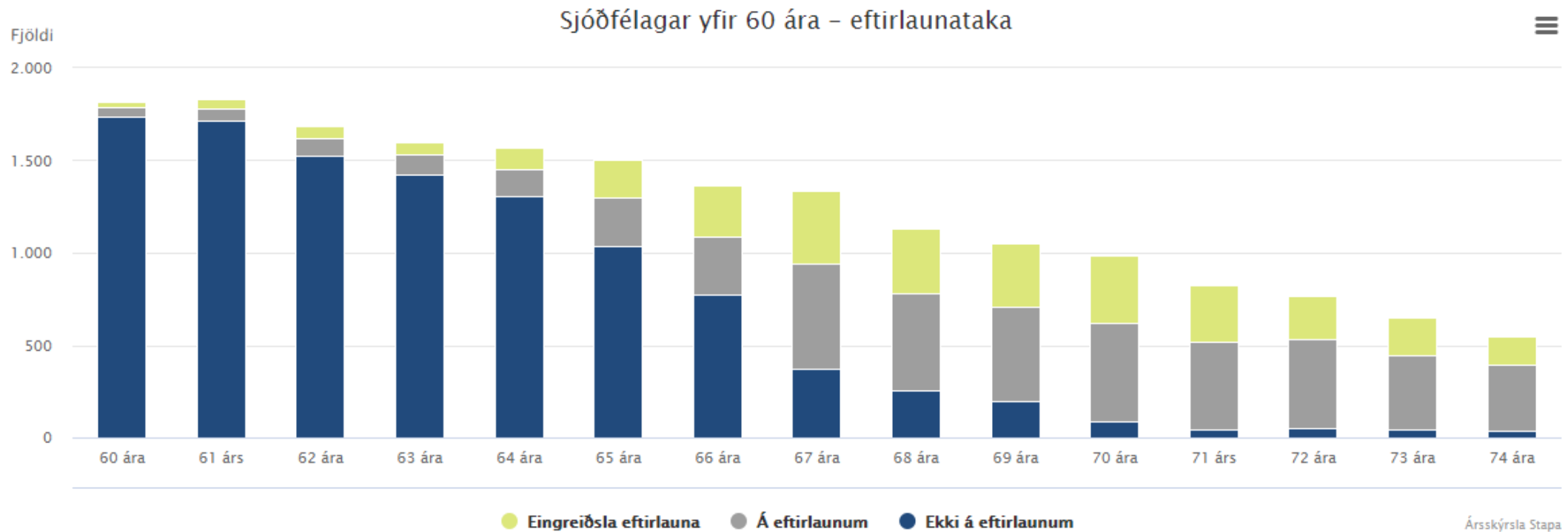


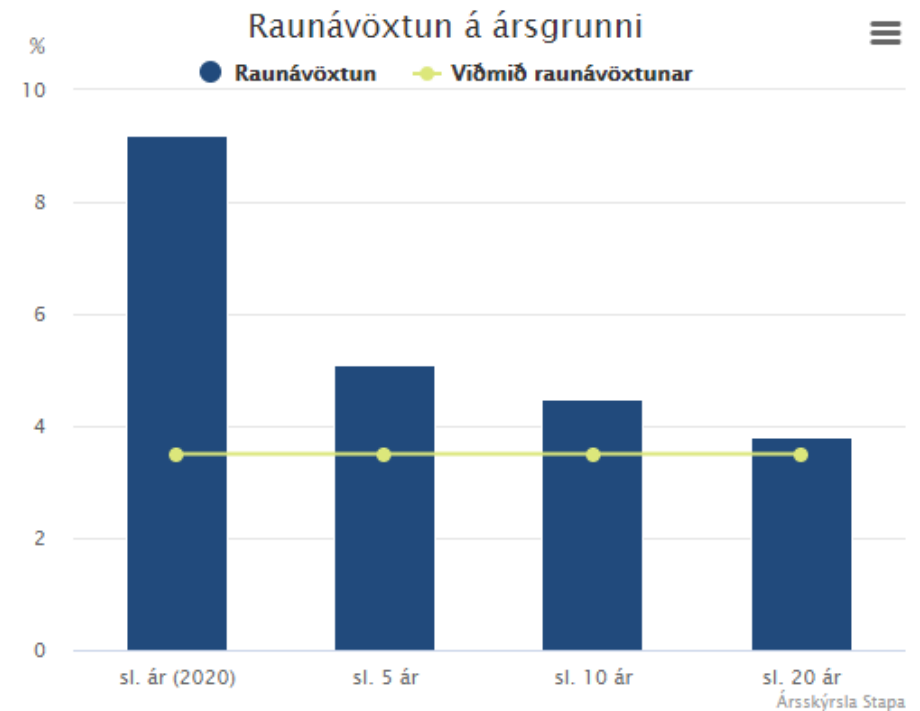
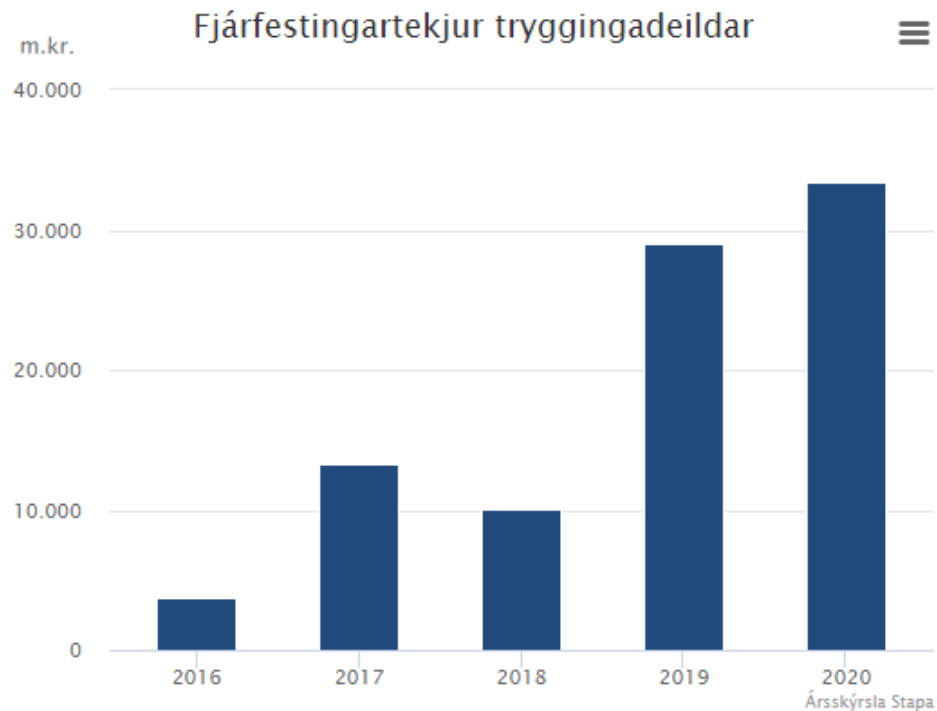
Ársskýrsla Stapa

Eftirlaunaúrskurðir

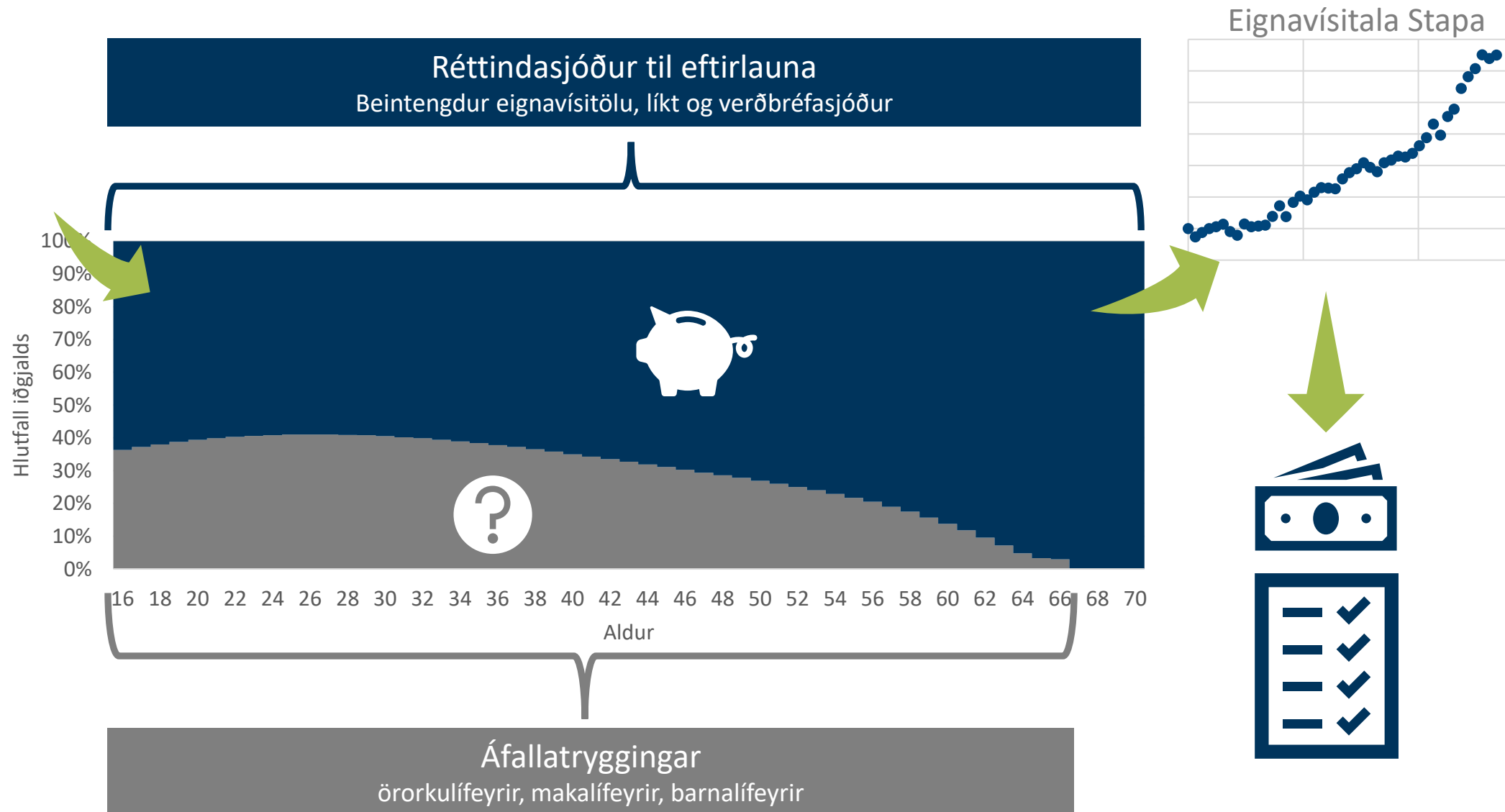


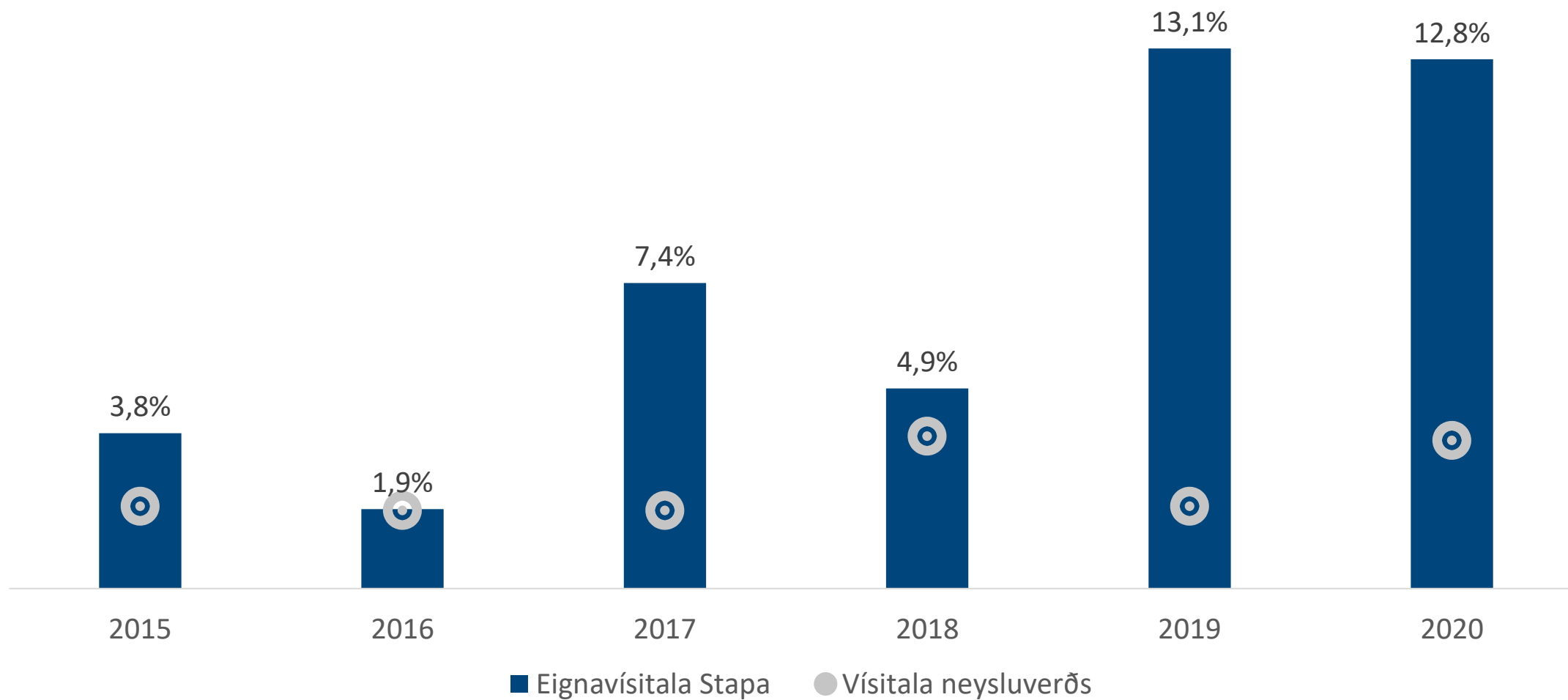
Ársskýrsla Stapa

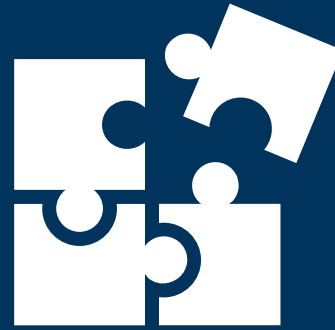




Réttindakerfi Stapa







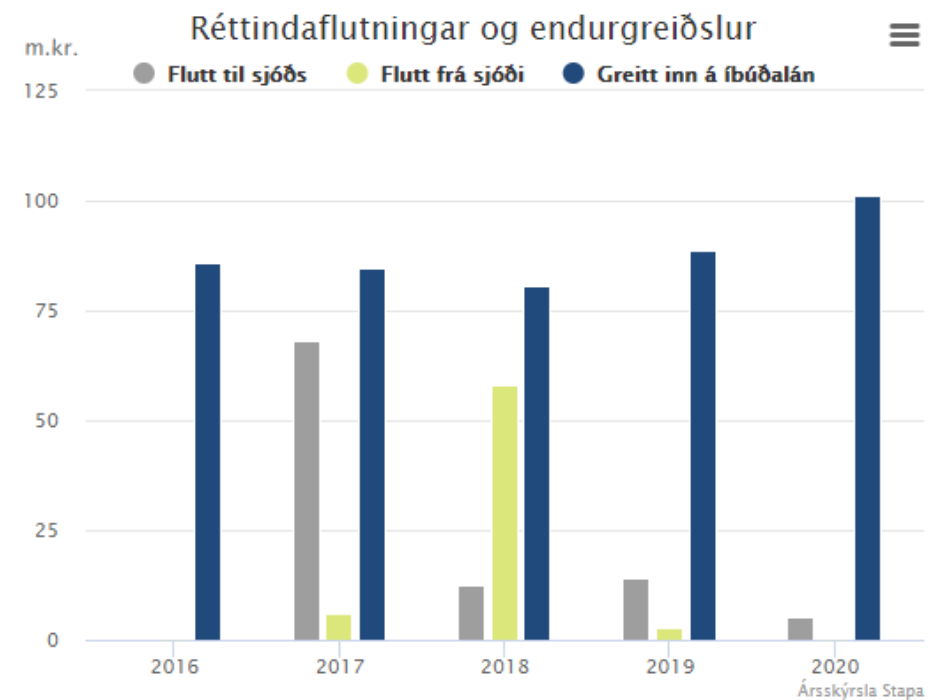
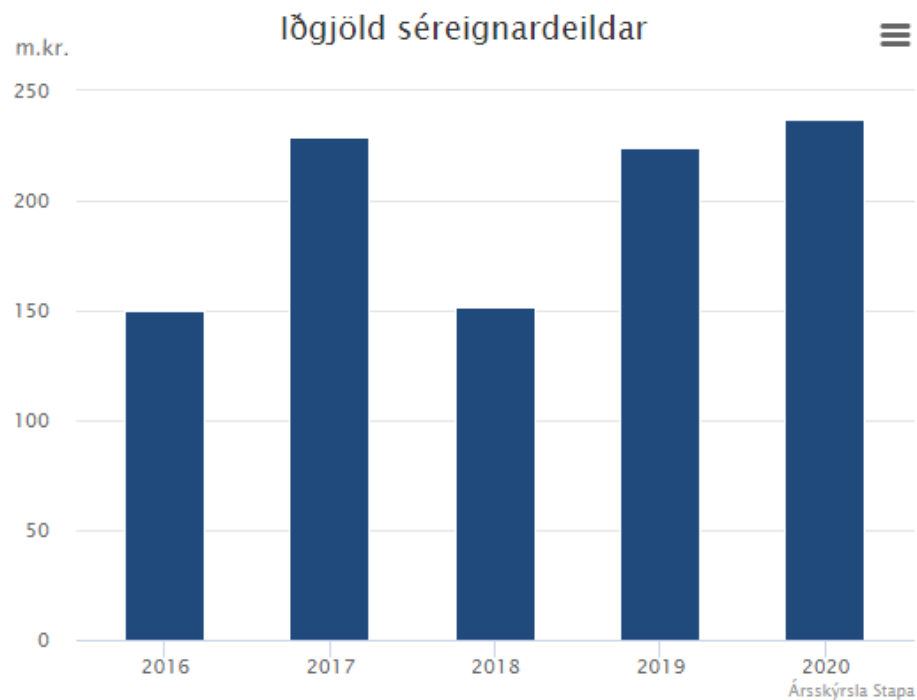
Séreignardeild

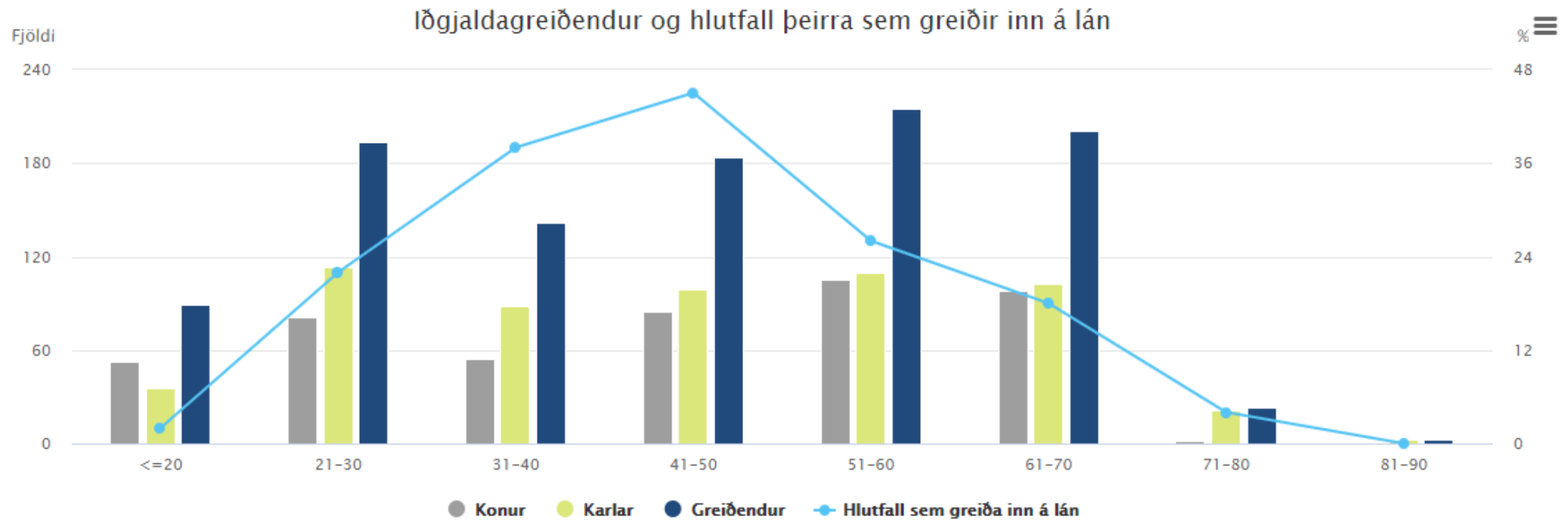
Iðgjöld

Greiðslur iðgjalda til séreignardeildar jukust frá fyrra ári. Þannig námu greidd iðgjöld samtals 334 m.kr. samanborið við 301 m.kr. á árinu 2019. Af inngreiddum iðgjöldum voru rúm 30% eða 101 m.kr. greiddar inn á á húsnæðislán eða greidd út vegna kaupa á fyrstu íbúð. Til sjóðsins voru nettó flutt réttindi frá öðrum sjóðum að upphæð 5 m.kr. Því nema réttindaflutningar og endurgreiðslur á árinu alls 97 m.kr. Að teknu tilliti til þessa voru nettó iðgjöld 237 m.kr. samanborið við 224 m.kr. á árinu 2019 og hækkuðu um 5,8% milli ára.

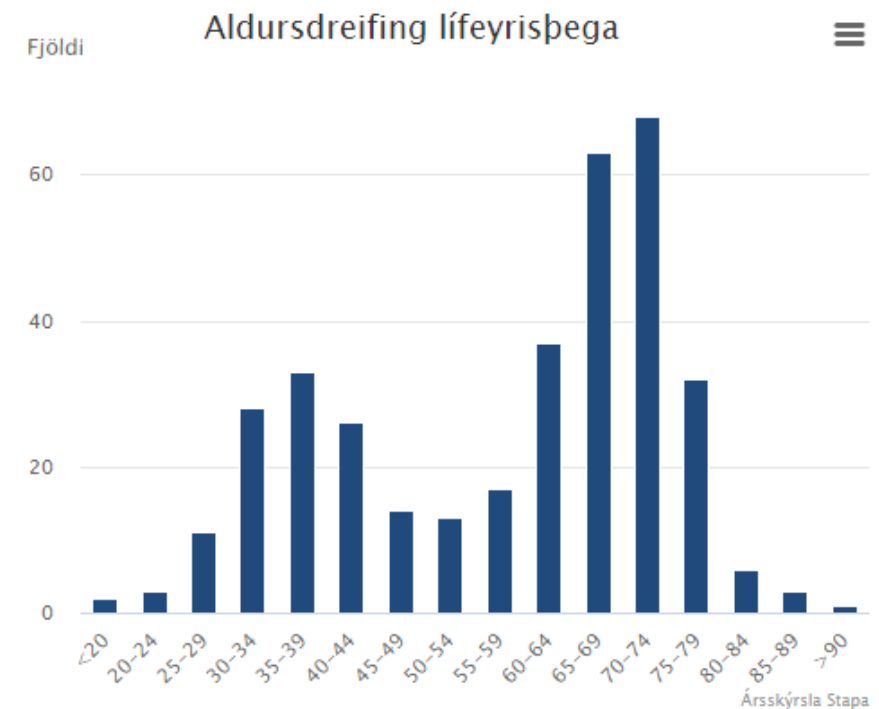
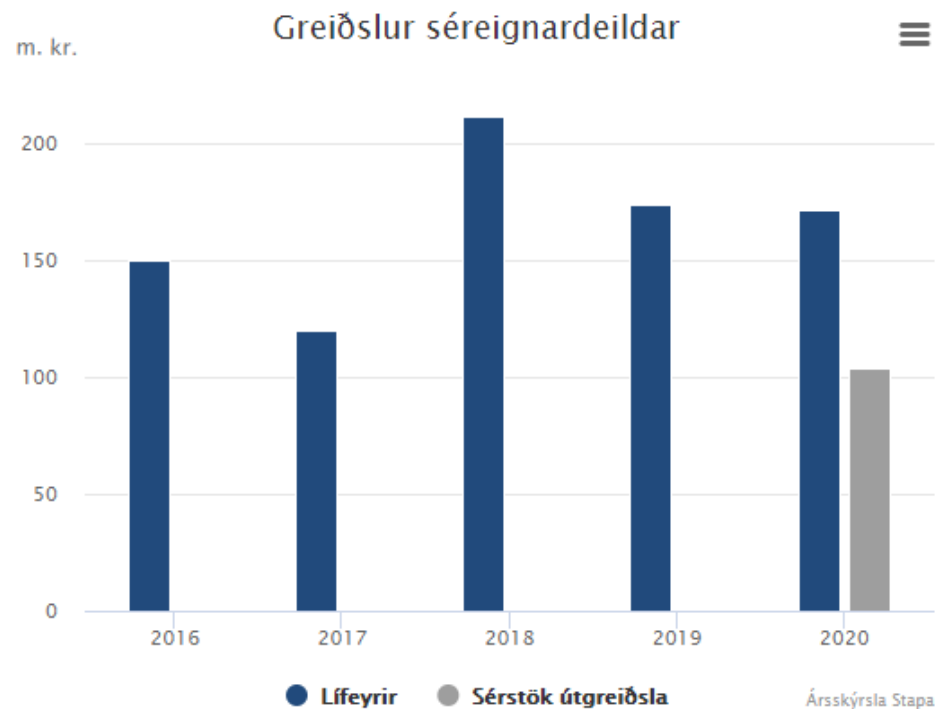
Aldursdreifing greiðandi sjóðfélaga séreignardeildar er ólík tryggingadeildar, stærsti aldurshópur greiðandi sjóðfélaga er 51-60 ára en 42% greiðandi sjóðfélaga er 51 árs eða eldri.

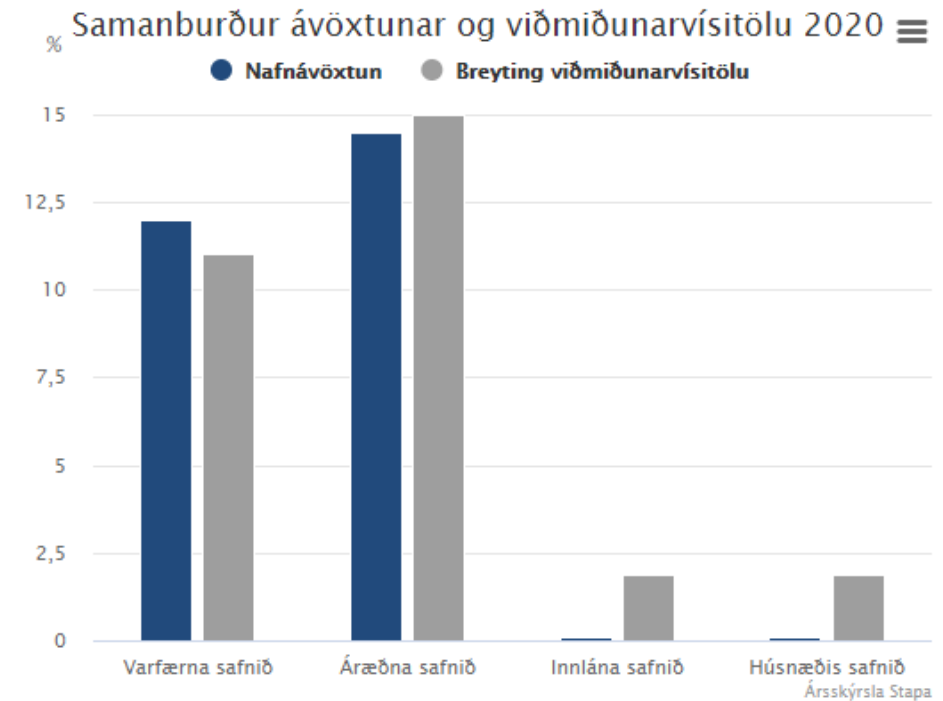
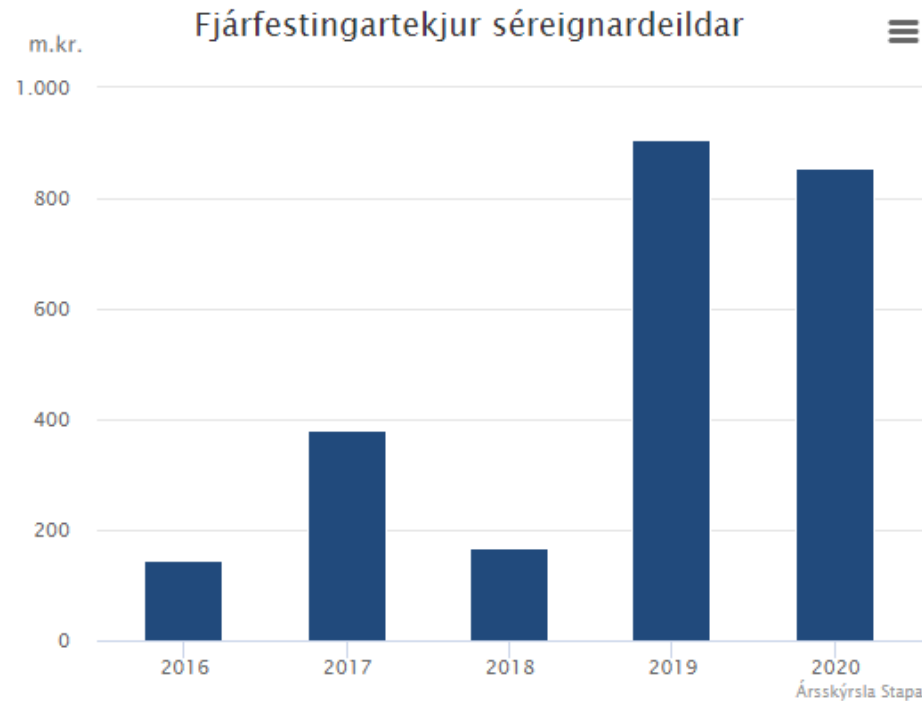
Í maí 2014 veittu stjórnvöld tímabundna heimild til ráðstöfunar séreignarsparnaðar til öflunar húsnæðis. Samkvæmt lögunum er heimilt að ráðstafa séreignarsparnaði skattfrjálst inn á höfuðstól veðlána sem tekin voru til öflunar íbúðarhúsnæðis til eigin nota og gildir núverandi heimild til 30. júní 2021. Auk þess tóku þann 1. júlí 2017 gildi lög nr. 111/2016 um stuðning til kaupa á fyrstu íbúð þar sem veittur er réttur til að nýta séreignarsparnað skattfrjálst sem innborgun eða til að greiða niður höfuðstól og afborganir lána sem tekin eru vegna kaupa á fyrstu íbúð. Rúmlega 25% greiðandi sjóðfélaga í séreignardeild nýta sér þennan valkost, hlutfall sjóðfélaga sem greiða inn á lán er hæst í aldurshópnum 41-50 ára en þar greiða 45% sjóðfélaga séreign sína inn á lán.





Ársskýrsla Stapa







Tilgreind séreignardeild

Iðgjöld

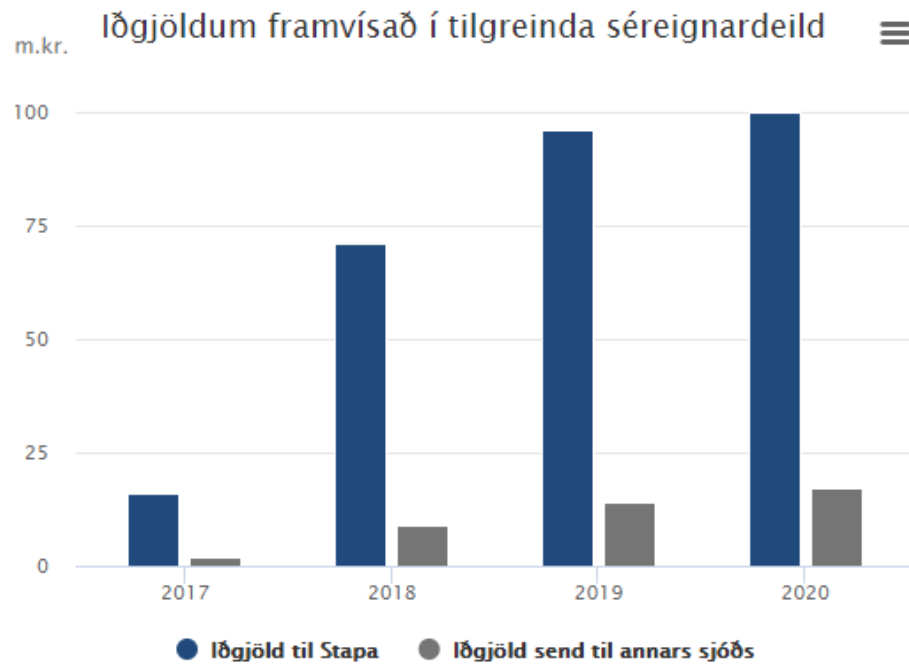
Eðlismunur er á þeim réttindum sem ávinnast í samtryggingu annars vegar og í tilgreindri séreign hins vegar. Valkostirnir eru báðir góðir, hver sjóðfélagi fyrir sig ætti að meta hvort hann kys fremur, aukna tryggingavernd sem felst í samtryggingunni eða aukinn sveigjanleika hvað varðar útgreiðslu og erfanleika, sem felst í tilgreindri séreign.

Þess ber þó að geta að einungis er hægt að greiða í tilgreinda séreignardeild af þeim launum þar sem kjara- eða ráðningarsamningar mæla fyrir um slíkt, því er þetta almennt ekki valkostur fyrir starfsmenn ríkis eða sveitarfélaga.

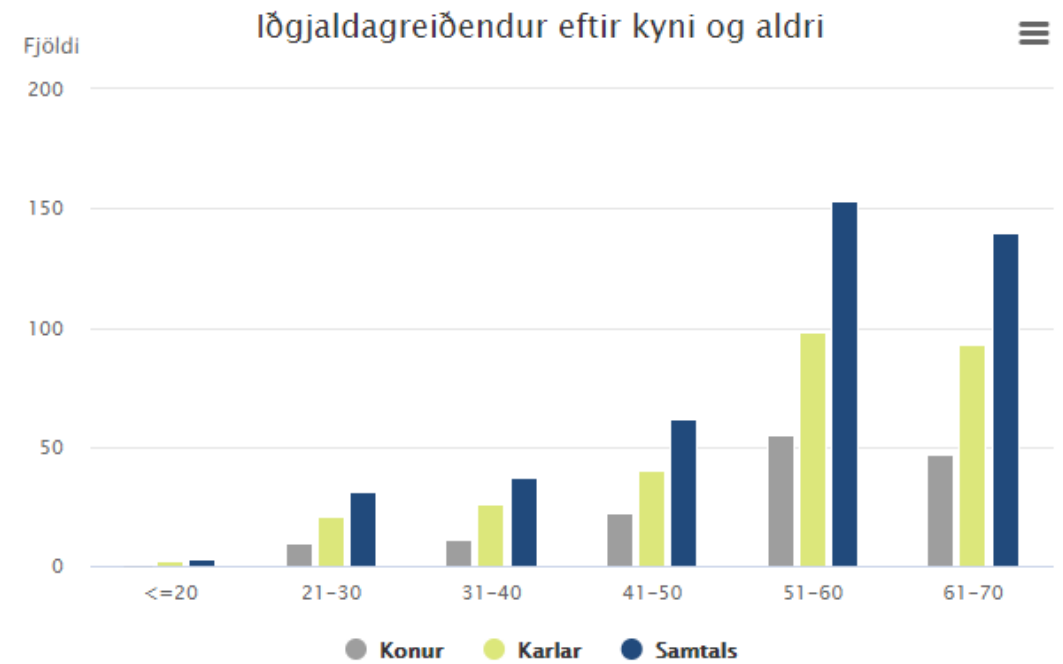
Á árinu greiddu 426 sjóðfélagar í tilgreinda séreignardeild Stapa, að auki sendu 77 sjóðfélagar slík iðgjöld til annarra sjóða. Alls framvísa því um 500 sjóðfélagar hluta af iðgjaldi sínu í tilgreinda séreign, þ.e. um 3% af virkum sjóðfélögum tryggingadeildar.

Greiðslur iðgjalda til tilgreindrar séreignardeildar jukust frá fyrra ári og námu iðgjöld samtals 100 m.kr. sem er hækkun um 4,6% frá árinu á undan. Iðgjöld send til annarra sjóða námu 13,2 m.kr.

Þöggjöld tilgreindrar séreignar



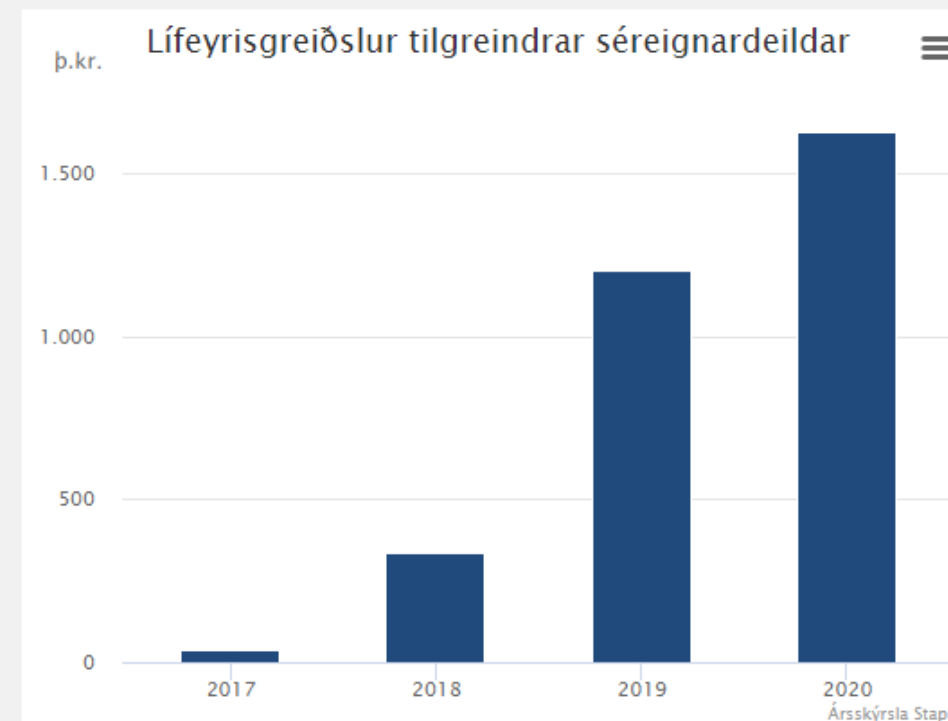
Ársskýrsla Stapa



Ársskýrsla Stapa

Á árinu 2020 voru allar greiðslur úr tilgreindri séreignardeild vegna umsókna sjóðfélaga 64 ára eða eldri. Heildargreiðslur lífeyris námu 1.628 þ.kr. samanborið við 1.203 þ.kr. árið áður.

Hefja má úttekt úr tilgreindri séreign við 62 ára aldur og skulu greiðslur að lágmarki dreifast fram til 67 ára aldurs. Einnig er hægt að sækja um útgreiðslu vegna örorku, ef rétthafi verður að hætta störfum vegna örorku áður en hann nær 62 ára aldri, eða vegna andláts sjóðfélaga. Við andlát rétthafa öðlast erfingjar hans rétt til innstæðunnar eftir reglum erfðalaga.

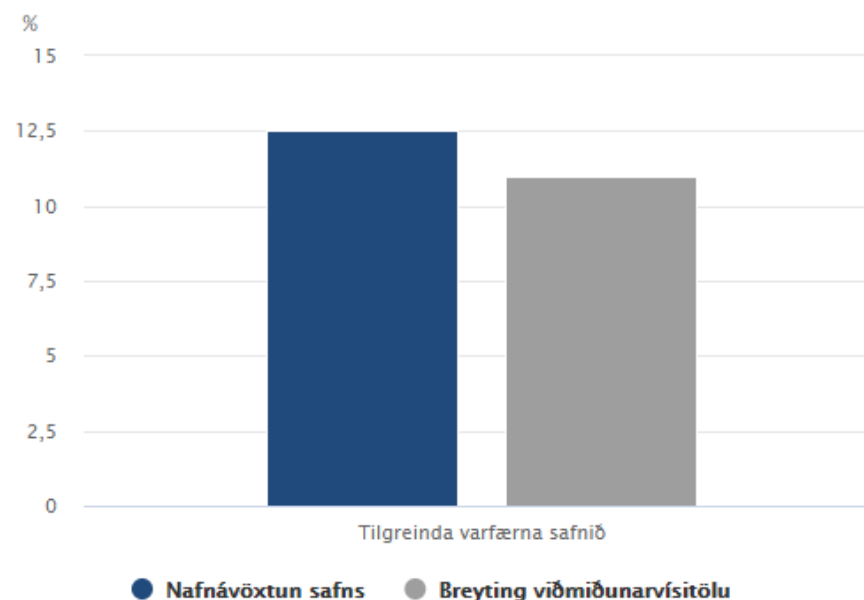


Hreinar fjárfestingartekjur tilgreindrar séreignardeildar voru um 31,1 m.kr. á árinu 2020. Hrein eign deildarinnar var tæpar 319 m.kr. að stærð í lok árs 2020 en nettó innflæði á árinu nam um 97 m.kr.

Vegna smæðar tilgreindrar séreignardeildar í heild er einungis í boði sem stendur að ráðstafa sparnaði í tilgreinda varfærna safnið. Ávöxtun safnsins á síðasta ári var yfir viðmiði.

Þar sem deildin er í hraðri uppbyggingu og innflæði er hlutfallslega hátt í hverjum mánuði geta miklar verðsveiflur á markaði verið að einhverju leiti komnar fram þegar inngreiðslur eru að skila sér. Þetta getur leitt til sveiflna í ávöxtun samanborið við viðmið.

Samanburður ávöxtunar og viðmiðunarvísitölu 2020



Ársskýrsla Stapa



Tryggingafræðilegt mat

Unnið af Bjarna Guðmundssyni, tryggingastærðfræðingi

- Tryggingafræðileg athugun lífeyrissjóðs felst í samanburði á:
 - eignum og verðmæti iðgjalda og
 - skuldbindingum til greiðslu lífeyris
- Skuldbindingar sjóðsins ráðast af þeim réttindum sem sjóðfélagar hafa aflað en eru háðar óvissum atburðum tengdum lífi og heilsu sjóðfélaga
 - Vænt niðurstaða er metin með tölfræðilegum líkönum

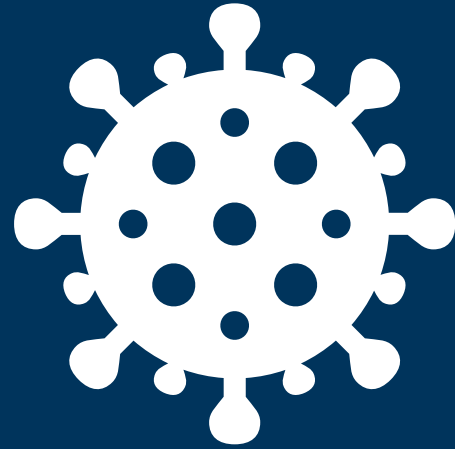
- Helstu forsendur útreikninga ákveðnar með reglugerð sem fjármálaráðuneyti gefur út, 391/1998
- Mikilvægustu forsendur eru um vexti og lífslíkur
- Ef talið er að aðrar forsendur en staðalforsendur eigi betur við í viðkomandi sjóð er tryggingastærðfræðingi heimilt að nota aðrar forsendur
- Ef vikið er frá staðalforsendum ber einnig til samanburðar að reikna eftir staðalforsendum

- Fjármálaráðuneytið gaf út nýjar staðalforsendur fyrir tryggingafræðilegar athuganir í desember 2019
- Staðalforsendurnar eru hvað varðar örorkulíkur byggðar á athugun Félags íslenskra tryggingastærðfræðinga frá árinu 2018
- Lífslíkur byggja einnig á sömu athugun, en hafa þó verið uppfærðar í samræmi við breytingar á lífslíkum allra Íslendinga frá árabílinu 2010-2014 til 2014-2018
- Fyrir Stapa er gerð aðlögun varðandi örorkulíkindi með því að nota 140% af meðaltali fyrir nýgengi örorku karla og 100% af meðaltali fyrir konur

Tafla II. Tryggingafræðileg staða Stapa lífeyrissjóðs 2020 – fjárhæðir í þúsundum kr.

Eignir	Áunnið	Framtíð	Heildar
Eignir:	288.345,2		288.345,2
Endurmat – Skuldabréf	-17.953,1		-17.953,1
Hlutabréf	-6.769,7		-6.769,7
Rekstrarkostnaður:	-4.079,5	-6.071,6	-10.151,1
Iðgjöld:		195.959,3	195.959,3
Samtals:	259.542,9	189.887,6	449.430,5
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir:	213.080,3	145.668,7	358.748,9
Örorkulífeyrir:	32.958,4	32.388,8	65.347,2
Makalífeyrir:	10.547,0	6.662,4	17.209,4
Barnalífeyrir:	195,8	1.497,1	1.692,9
Samtals:	256.781,4	186.217,0	442.998,4
Mismunur:	2.761,5	3.670,6	6.432,1
Hlutf. af skuldb.	1,1%	2,0%	1,5%

- Heildarstaða fer úr -0,4% í **+1,5%**
- Áfallin staða fer úr -0,1% í +1,1%
 - Góð ávöxtun bætir stöðu vegna þess hluta skuldbindinga sem fylgir vísitölu neysluverðs (lífeyrisþegar)
 - Breytingar á samþykktum sem samþykktar voru á ársfundi 2020 bæta niðurstöðuna um 1,5%
- Framtíðarstaða batnar, fer úr -0,8% í +2,0% vegna lækkandi hluta iðgjalda sem varið er til jafnrar réttindaöflunar og samþykktarbreytinga
- Verði heildarstaða meira en -5% eða +5% fimm ár í röð er sjóðnum skylt að grípa til aðgerða (l.129/1997)
 - Staða sjóðsins, **+1,5%** er því vel innan viðmiðunarmarka

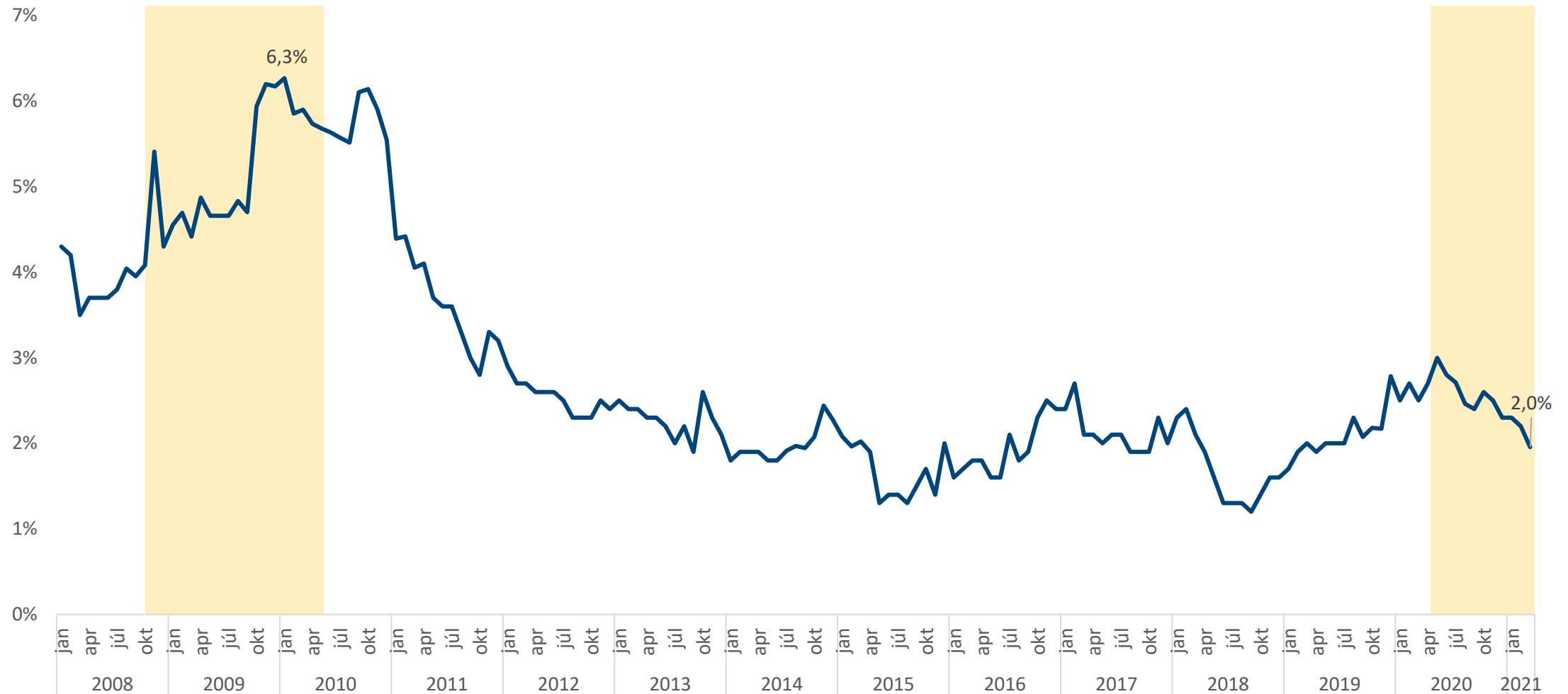


Áhrif og viðbrögð við heimsfaraldri Covid-19

Vanskil iðgjalda



Vanskil iðgjalda sem hlutfall af iðgjöldum undangenginna 12 mánaða





Greiðsluhlé sjóðfélagalána

- ✓ Í apríl 2020 hóf Stapi að bjóða upp á allt að 6 mánaða frestun afborgana sjóðfélagalána
- ✓ 14 sjóðfélagalán af um 500 hafa nýtt sér úrræðið (3%)
- ✓ Aðeins 1 virk umsókn í dag



Greiðslufrestir lána til fyrirtækja

- ✓ Stapi gerðist aðili að samkomulagi fjármálafyrirtækja og lífeyrissjóða um greiðslufrest lána til fyrirtækja
- ✓ 12 lán af 33 sem úrræðið nær yfir í eignasafni Stapa hafa fengið greiðslufrest



Sérstök útgreiðsla séreignarsparnaðar

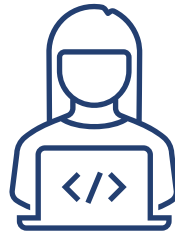
- ✓ Alþingi heimilaði sérstaka útgreiðslu séreignarsparnaðar fyrir allt að 12 m.kr.
- ✓ 124 umsóknir samþykktar af 15 þúsund sjóðfélögum (0,5%)
- ✓ Umsóknir fyrir 125 m.kr. af 7 ma.kr. stærð séreignar (2%)



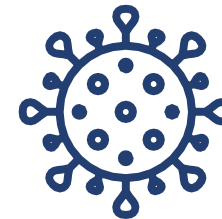
Hækkandi lífaldur hefur að óbreyttu neikvæð áhrif á getu til að greiða ævilangan lífeyri



Sögulega lágt vaxtastig felur í sér áskoranir í eignastýringu lífeyrissjóða



Mörg tækifæri til frampróunar í upplýsingatækni á næstu árum



Áhrifa heimsfaraldurs Covid-19 hefur enn áhrif á daglegan rekstur og eignasafn sjóðsins

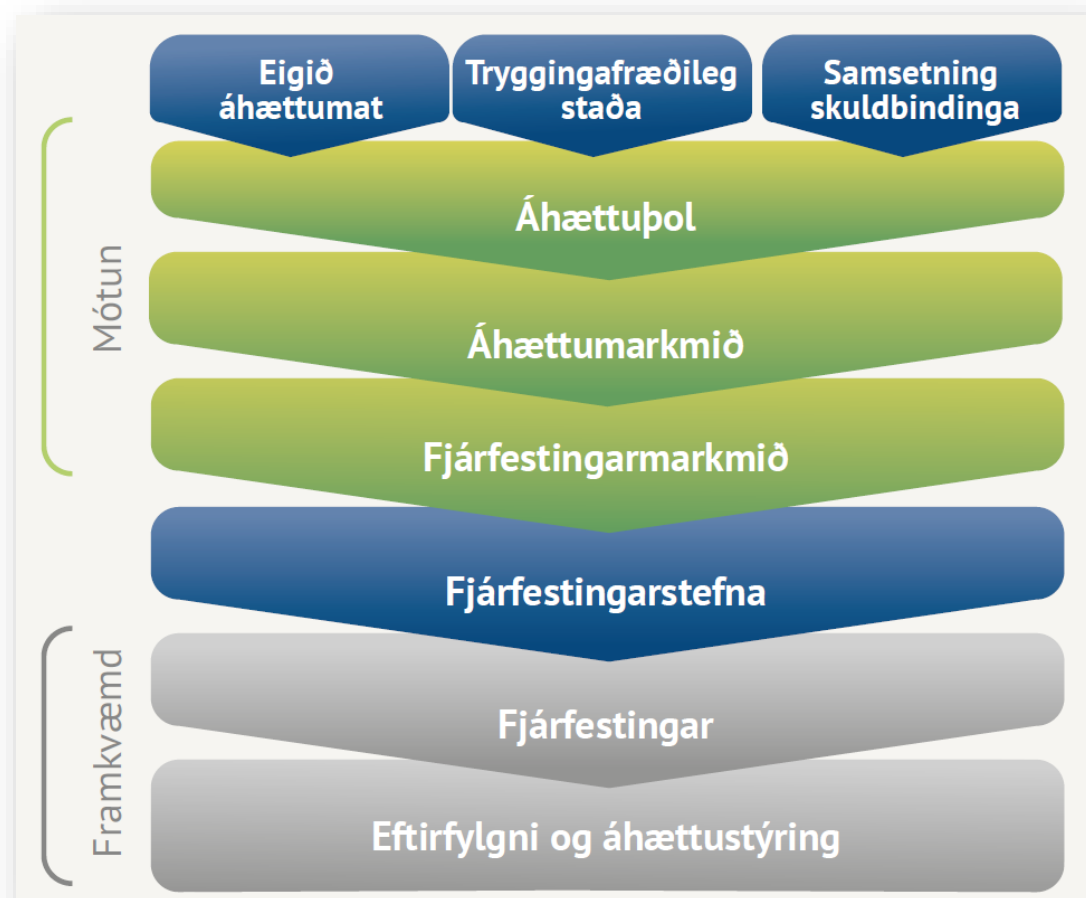


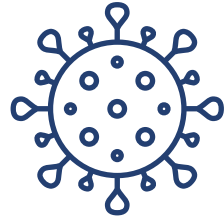
3. Fjárfestingarstefna sjóðsins

Brynjar Þór Hreinsson, forstöðumaður eignastýringar

Mótun og framkvæmd

- Fjárfestingarstefna hvers árs segir til um hvert skuli stefna í fjárfestingum sjóðsins á því ári
- Fjárfestingarstefna byggir á grunnforsendum sem móta áhættuþol, áhættumarkmið og fjárfestingamarkmið
- Fjárfestingarstefnan skilgreinir **vikmörk** til fjárfestinga
 - Hversu mikið má sjóðurinn eiga í tilteknum eignaflokkum
- Fjárfestingarstefnan skilgreinir **viðmið** fyrir eignasafnið
 - Viðmið notað til að meta árangur stýringar
- Eignastýringarsvið sjóðsins annast framkvæmd fjárfestingarstefnunnar





Gríðarlegar sveiflur á ávöxtun vegna heimsfaraldurs Covid-19 og viðbragða opinberra aðila



Sögulega lágt vaxtastig storkar almennum lögmálum í eignastýringu



Aukin áhersla á UFS mál í eignastýringu sjóðsins

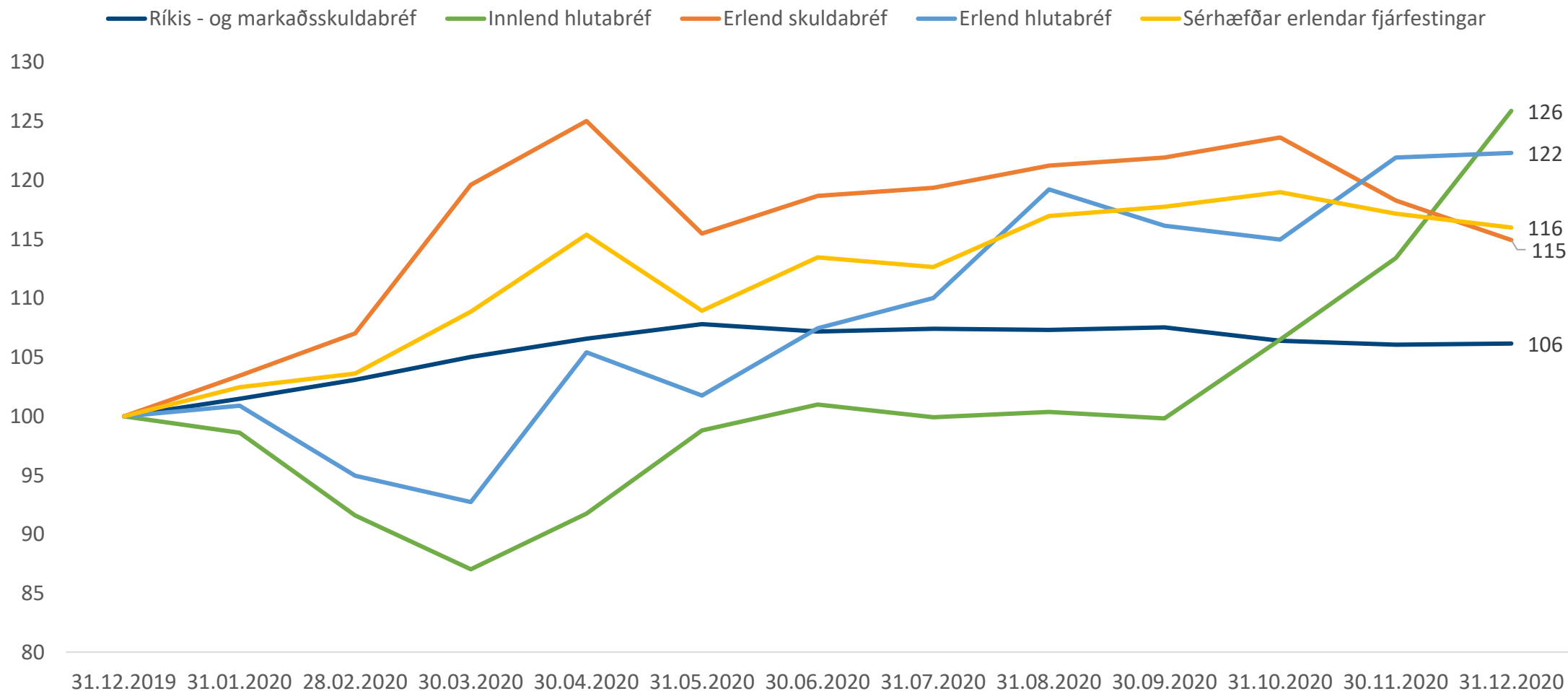


Áframhaldandi fjölþætting eignasafnsins með fjárfestingu erlendis

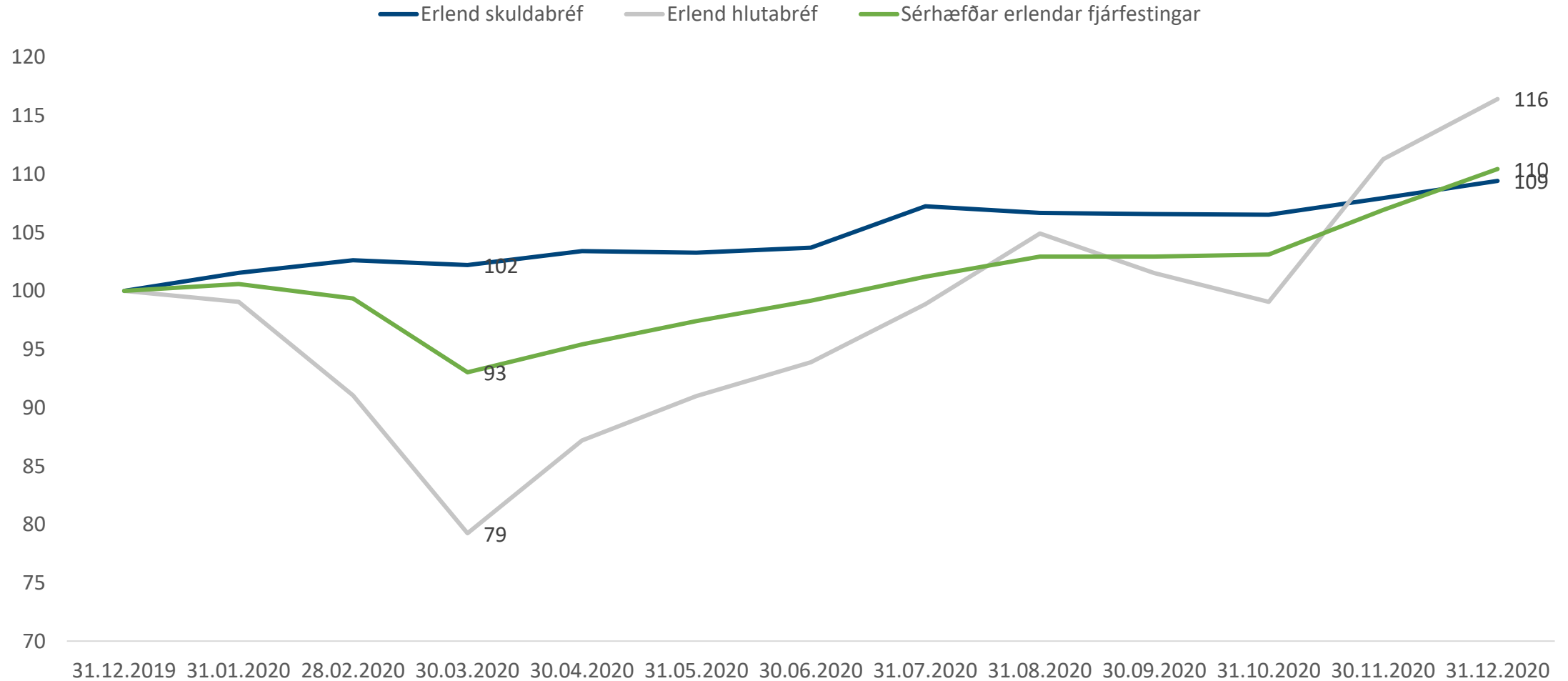
Þróun vísitalna eignamarkaða árið 2020



Allir eignaflokkar skiluðu góðri ávöxtun á síðastliðnu ári



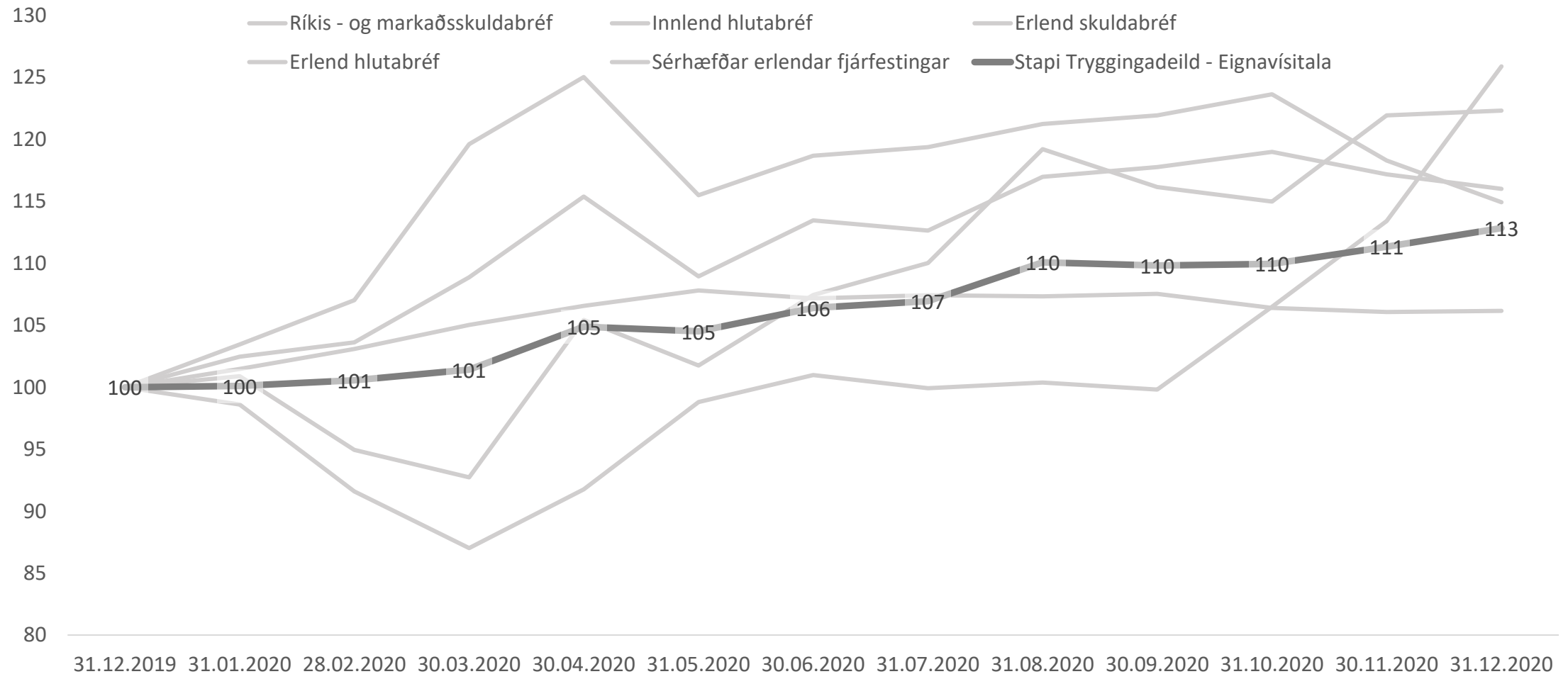
Þróun erlendra vísitalna árið 2020



Þróun eignavísitölu Stapa árið 2020



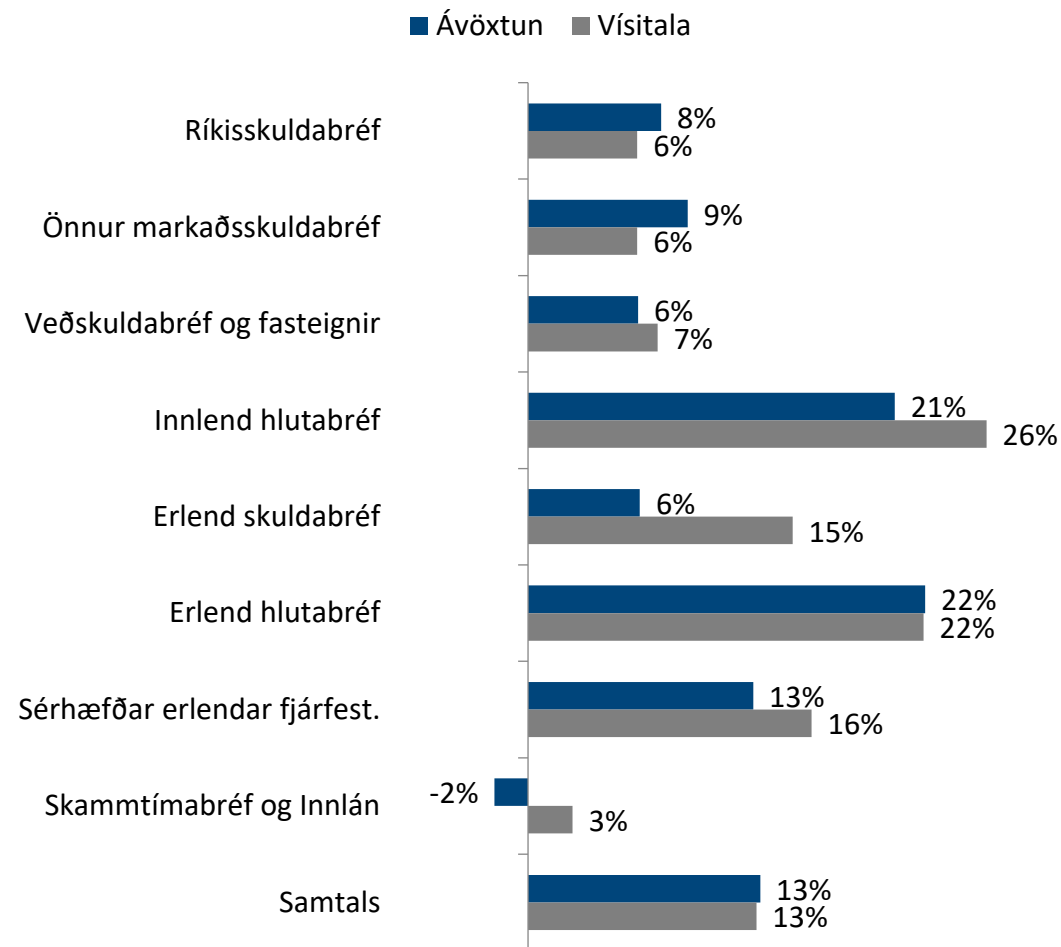
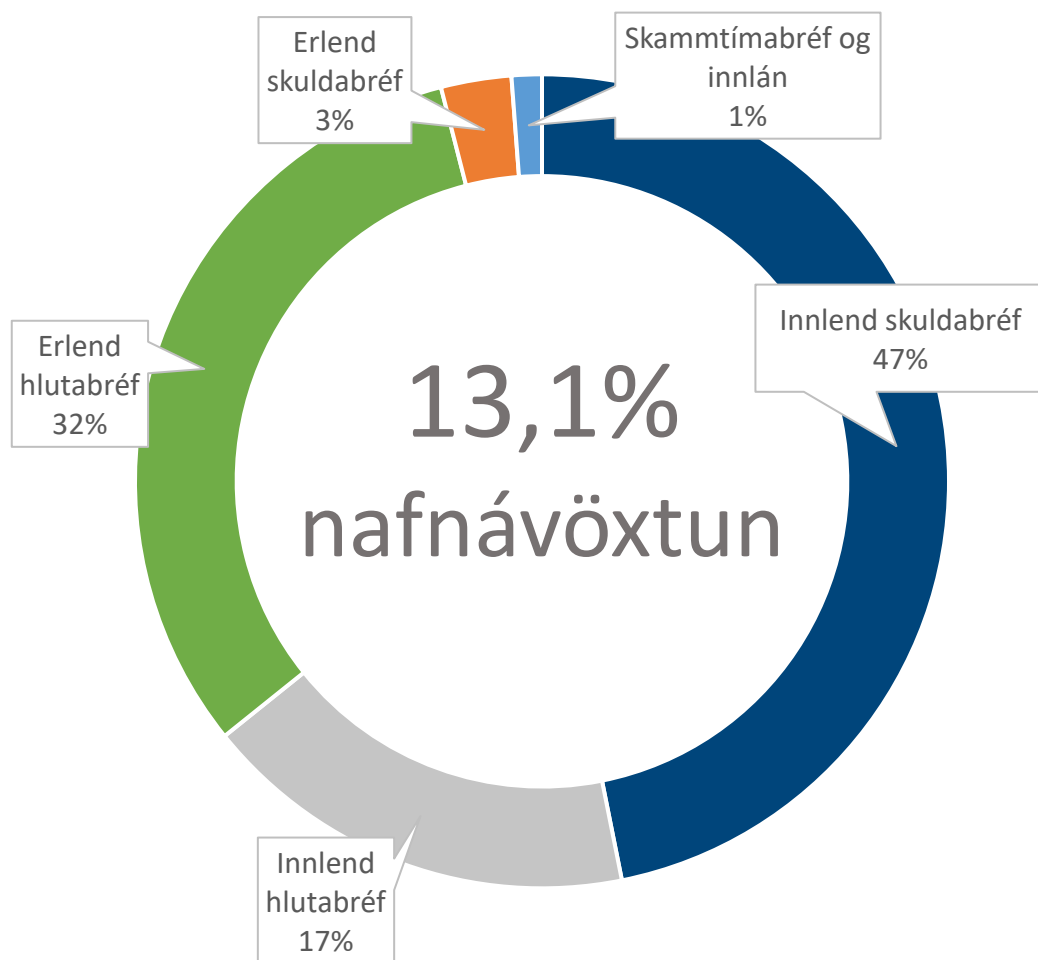
Eignasafnið skilaði stöðugri og góðri ávöxtun í gegnum Covid-umrótið



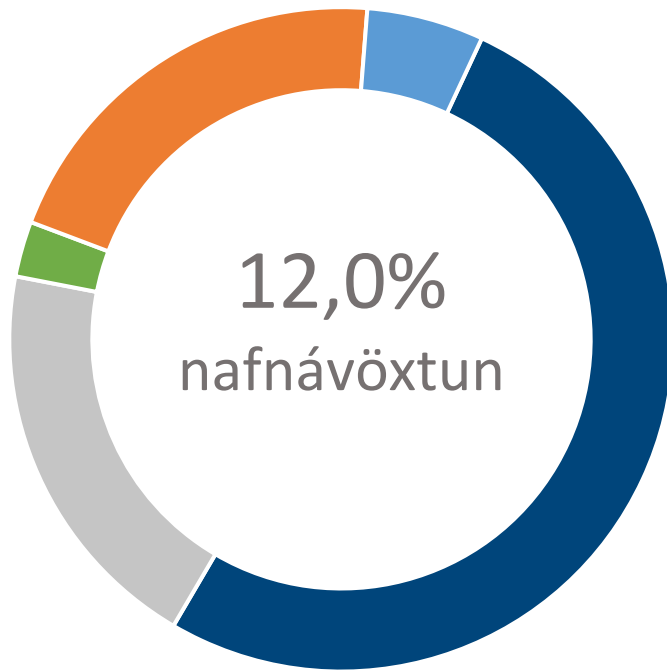
Ávöxtun ársins 2020 og eignasamsetning



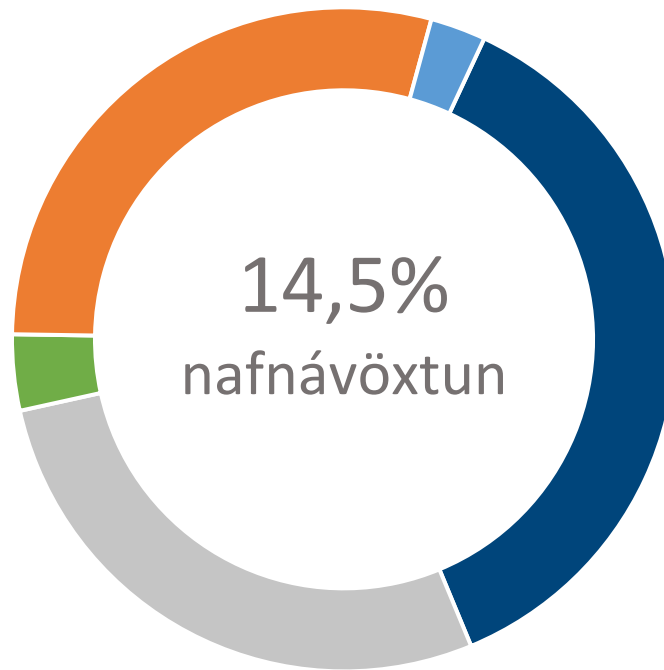
Jákvæð ávöxtun í öllum eignaflokkum og heildarávöxtun umfram viðmiðunarvísitölu



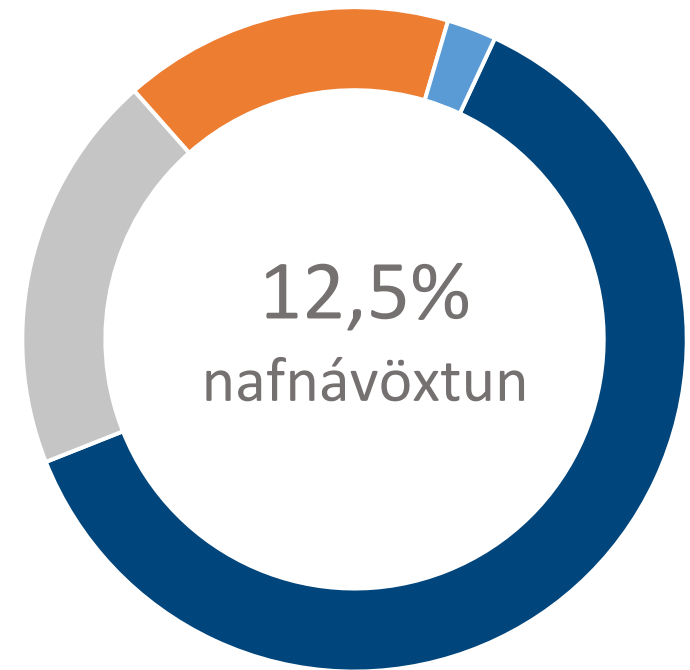
Varfærna safnið



Áræðna safnið



Tilgreinda safnið



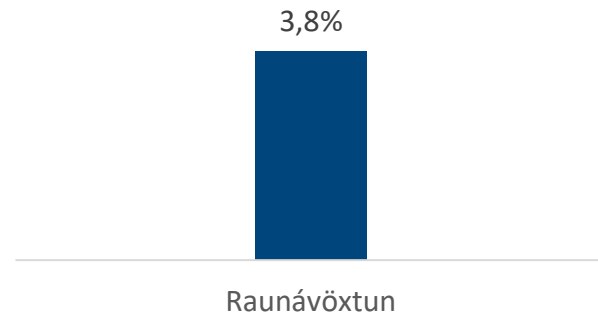
■ Innlend skuldabréf ■ Innlend hlutabréf ■ Erlend skuldabréf ■ Erlend hlutabréf ■ Skammtímaþréf og innlán

Góð ávöxtun undanfarin tvö ár

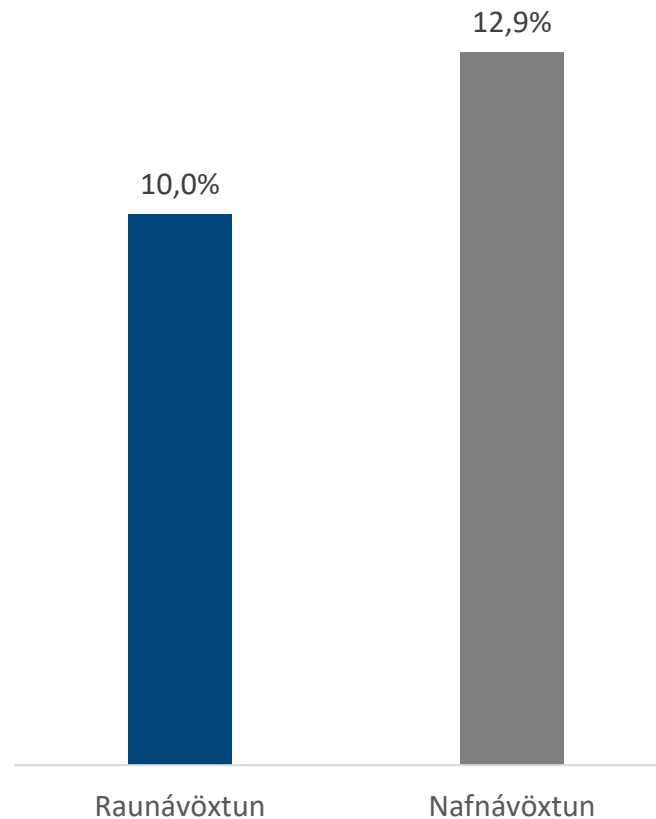


En hvað skýrir góða ávöxtun...?

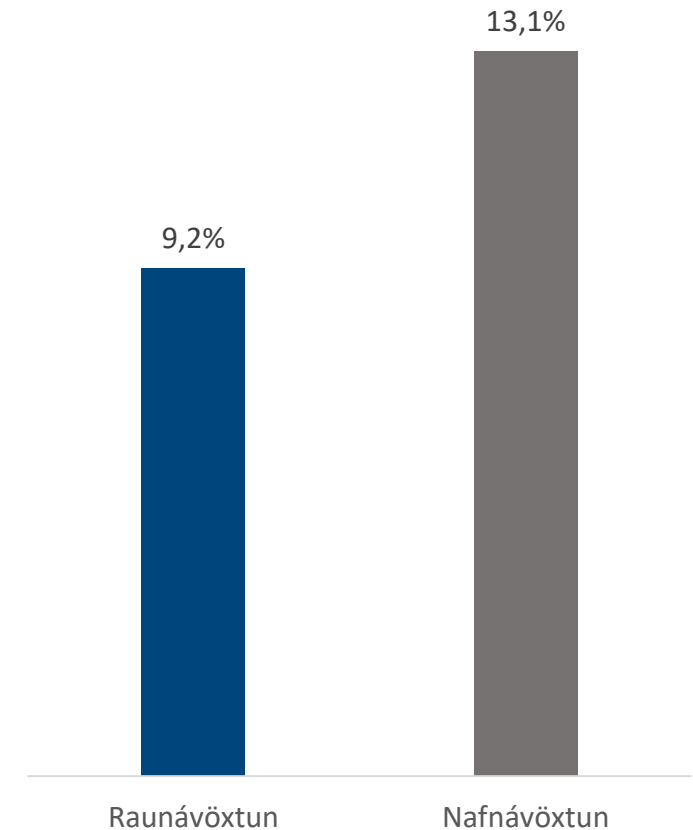
Söguleg raunávöxtun s.l. 20 ár



Ávöxtun ársins 2019



Ávöxtun ársins 2020

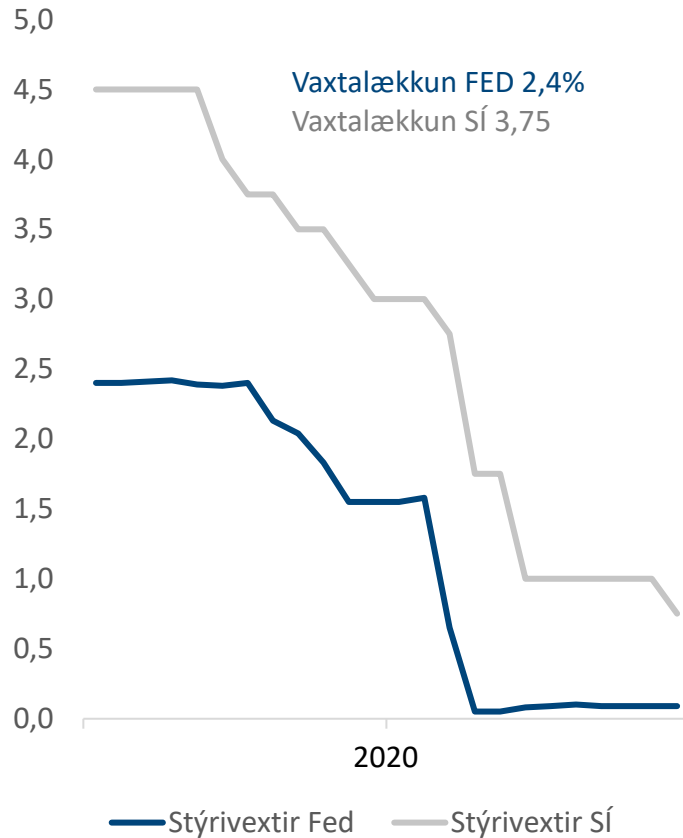


Drifkraftar ávöxtunar undanfarinna tveggja ára

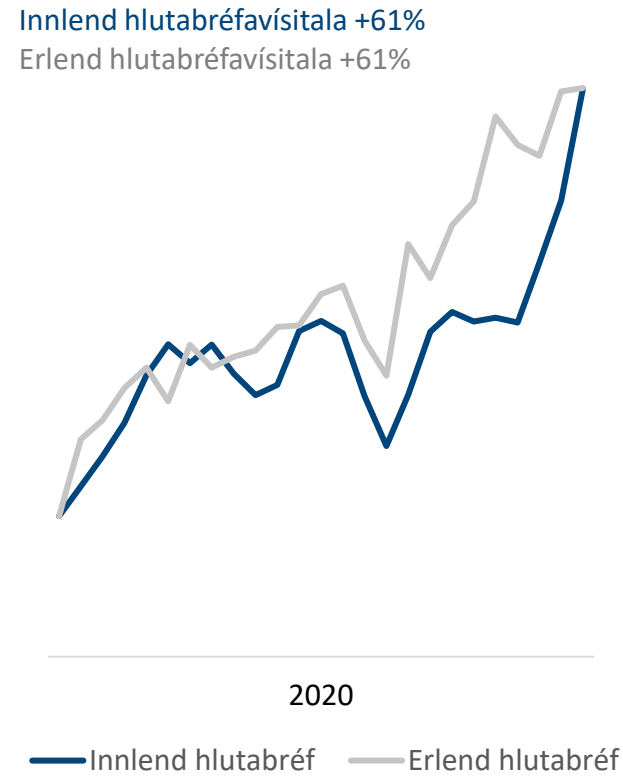


Lækkun vaxta ásamt gengisveikingu krónu skýra stóran hluta ávöxtunar mælt í krónu

Vextir



Hlutabréf



Gengisvísitala krónu





Fjárfestingarstefna 2021

Fjárfestingarstefna Tryggingadeildar



Staðan í dag í samanburði við stefnu 2021

	Staðan*	Stefna 2021	Breyting
Ríkisskuldabréf	20%	20%	0%
Markaðsskuldabréf	18%	20%	2%
Veðskuldabréf	7%	9%	2%
Innlend hlutabréf	19%	15%	-4%
Erlend skuldabréf	4%	6%	2%
Erlend hlutabréf	24%	23%	-1%
Sérhæfðar erl. eignir	7%	8%	1%
Skammtímabréf	1%	0%	-1%
Erlent hlutfall (án Marel)	35%	37%	2%
Tryggingaeignir	50%	54%	4%
Ávöxtunareignir	50%	46%	-4%

Fjárfestingarstefna Tryggingadeildar



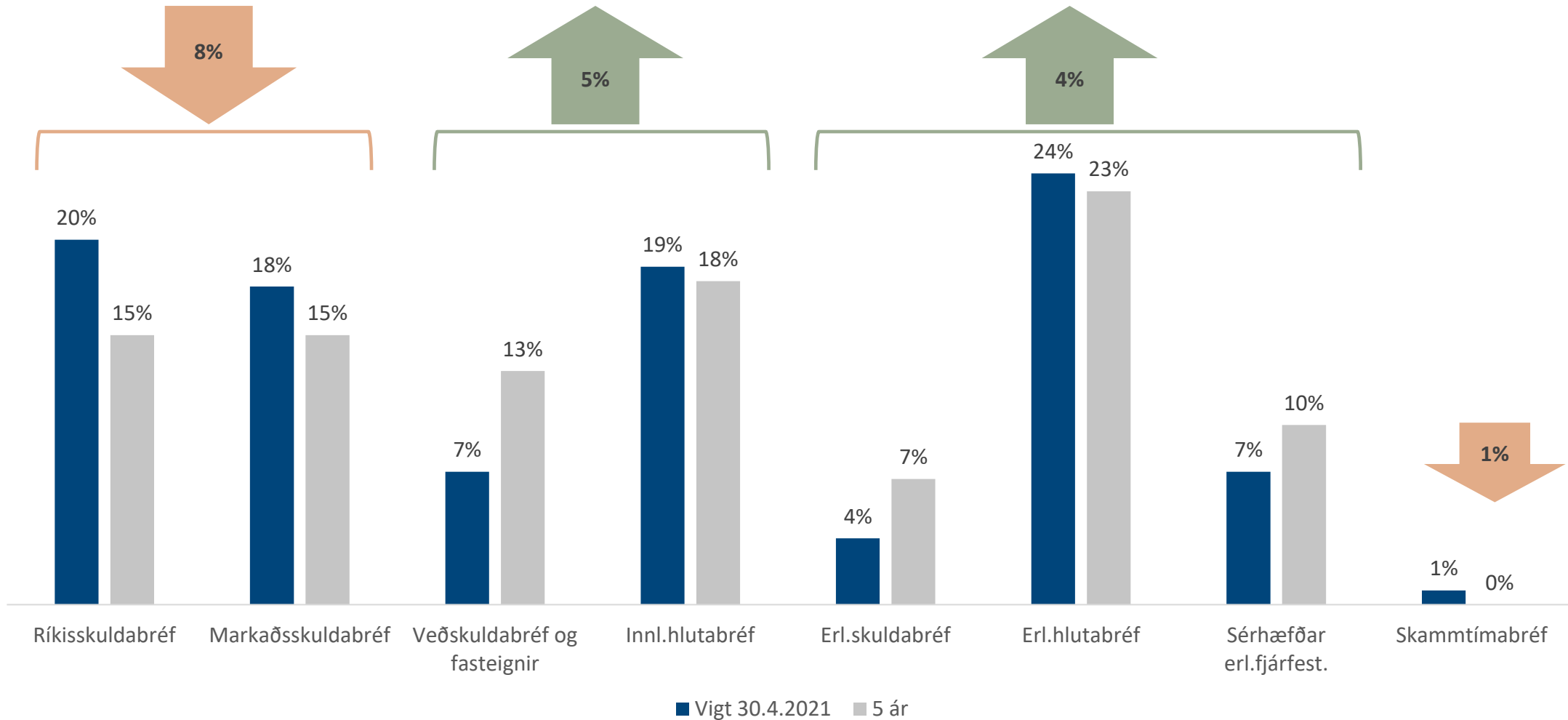
Staðan í dag í samanburði við langtíamarkmið

	Staðan*	Stefna 2025	Breyting
Ríkisskuldabréf	20%	15%	-5%
Markaðsskuldabréf	18%	15%	-3%
Veðskuldabréf	7%	13%	6%
Innlend hlutabréf	19%	18%	-1%
Erlend skuldabréf	4%	7%	3%
Erlend hlutabréf	24%	23%	-1%
Sérhæfðar erl. eignir	7%	10%	3%
Skammtímabréf	1%	0%	-1%
Erlent hlutfall (án Marel)	35%	40%	5%
Tryggingaeignir	50%	49%	-1%
Ávöxtunareignir	50%	51%	1%

Hliðrun eignasafnsins í átt að hærri ávöxtun...



Með áherslu á eignadreifingu og hlutfall erlendra eigna um 40%



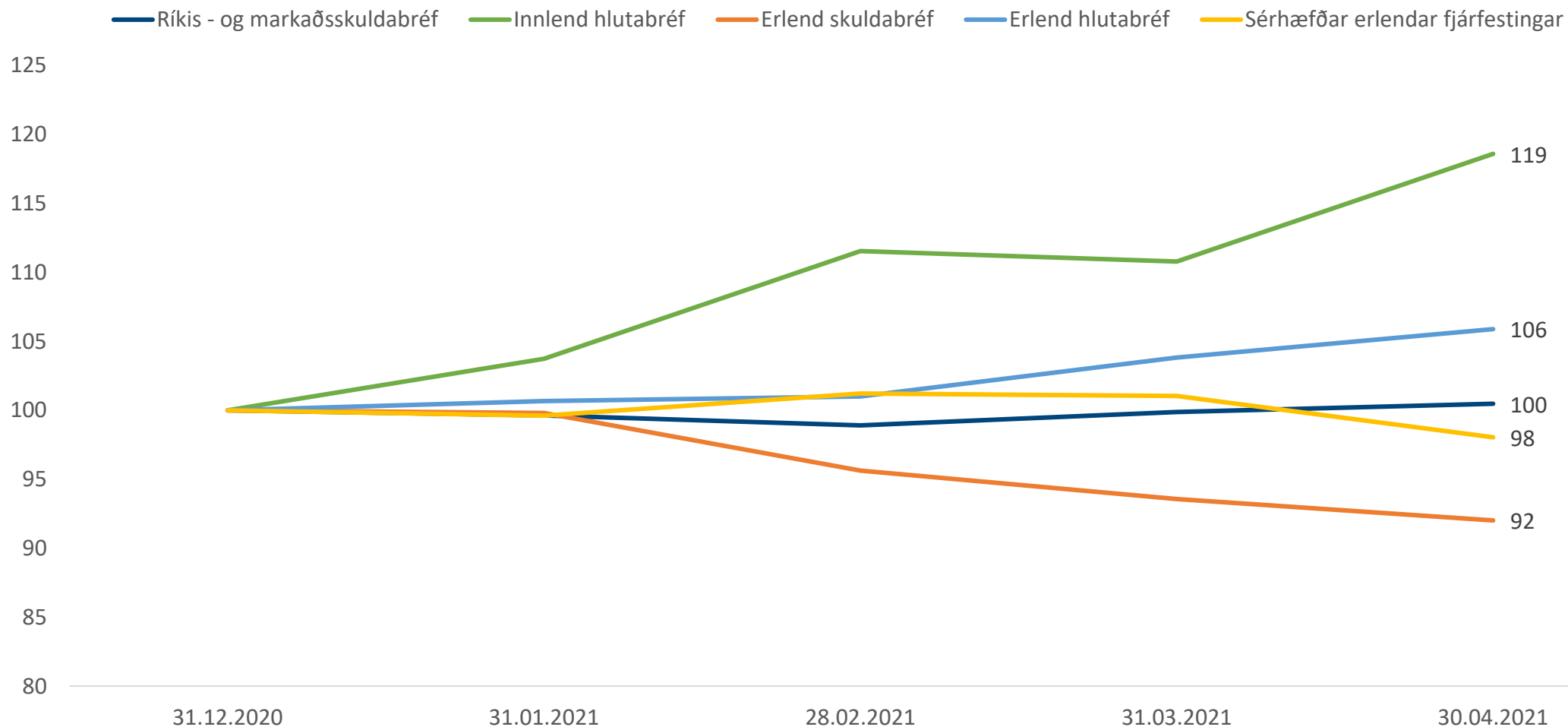


Ávöxtun það sem af er ári 2021

Þróun vísitalna eignamarkaða árið 2021



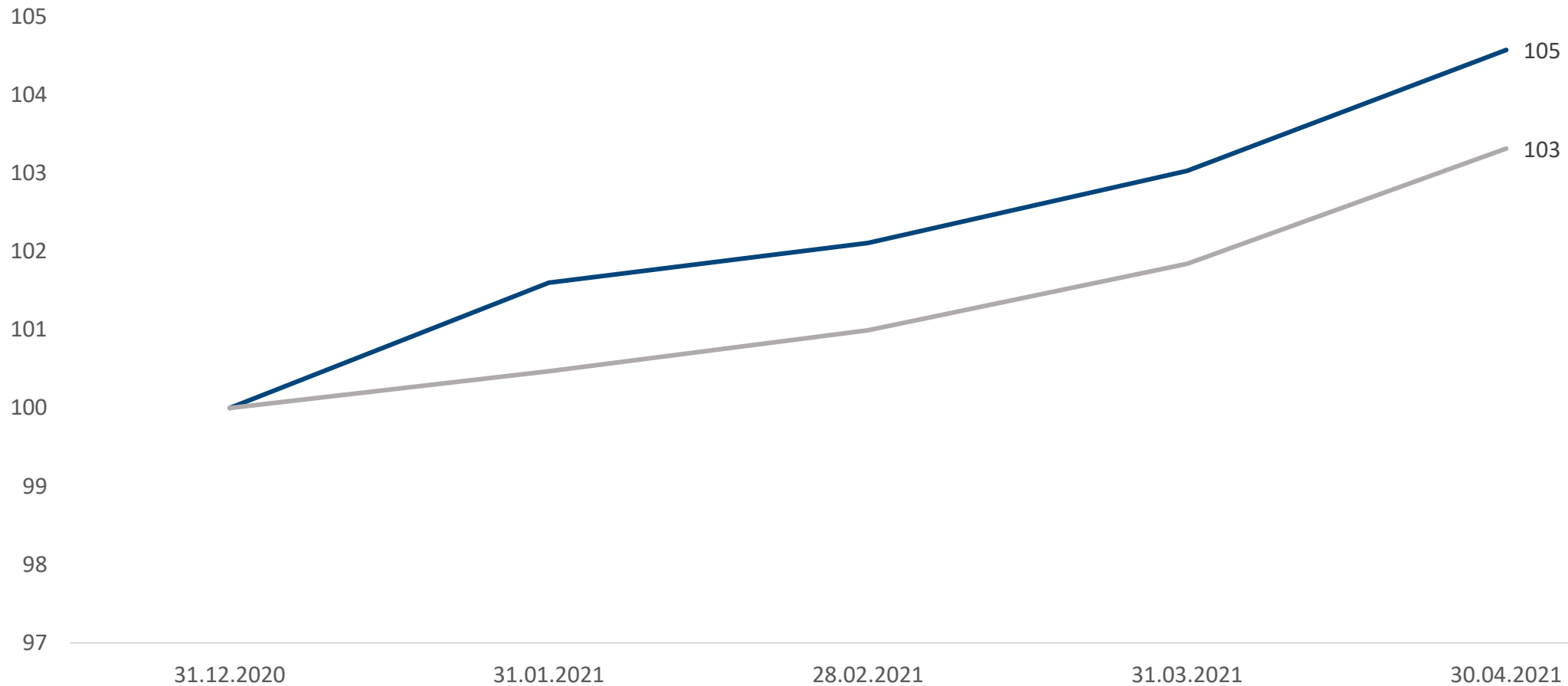
Góð ávöxtun hlutabréfa fyrstu fjóra mánuði ársins



Þróun eignavísitölu Stapa árið 2021



Eignasafnið skilaði viðunandi ávöxtun fyrstu fjóra mánuði ársins



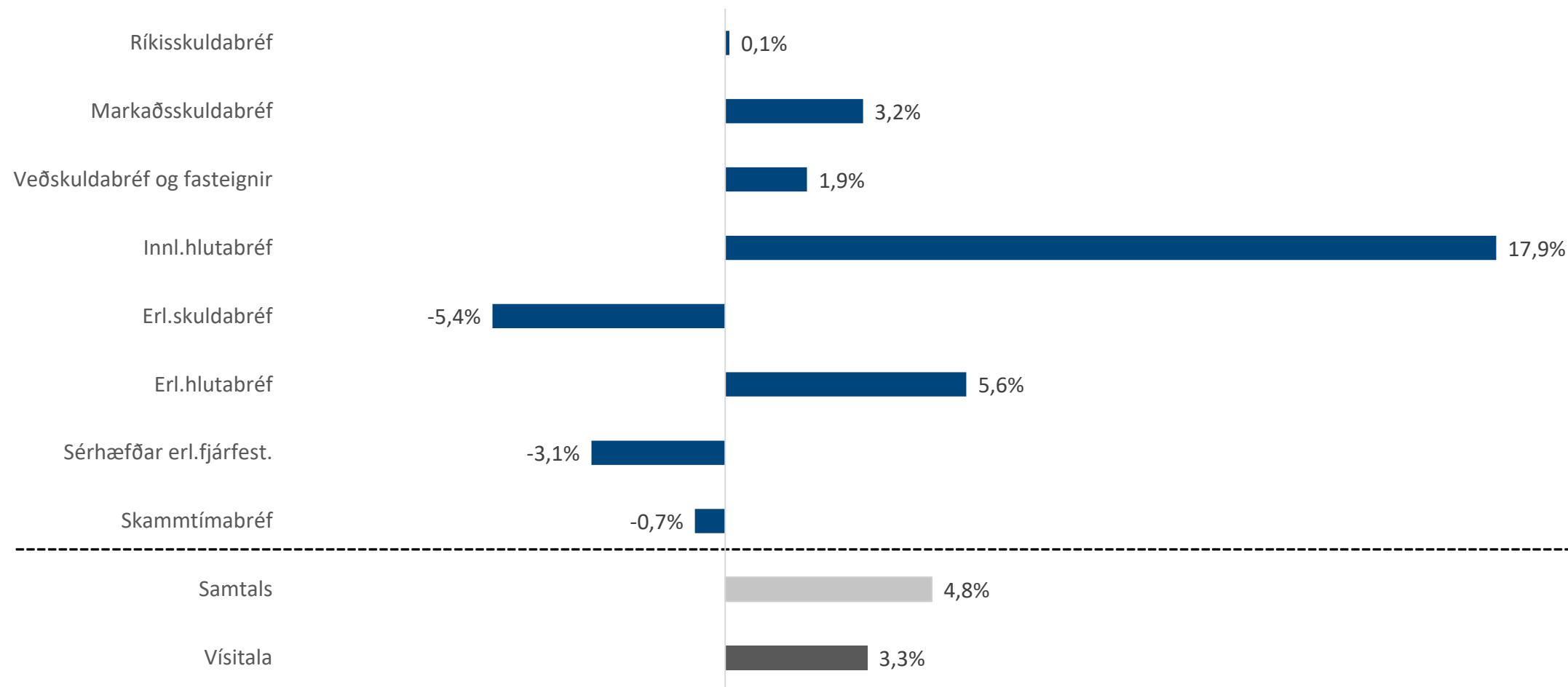
m.v. 30.4.2021 fyrir rekstrarkostnað

— Ávöxtun tryggingadeildar — Viðmiðunarvísitala

Ávöxtun það sem af er ári 2021



Ávöxtun eignaflokka fyrstu fjóra mánuði ársins (mælt í krónum)*

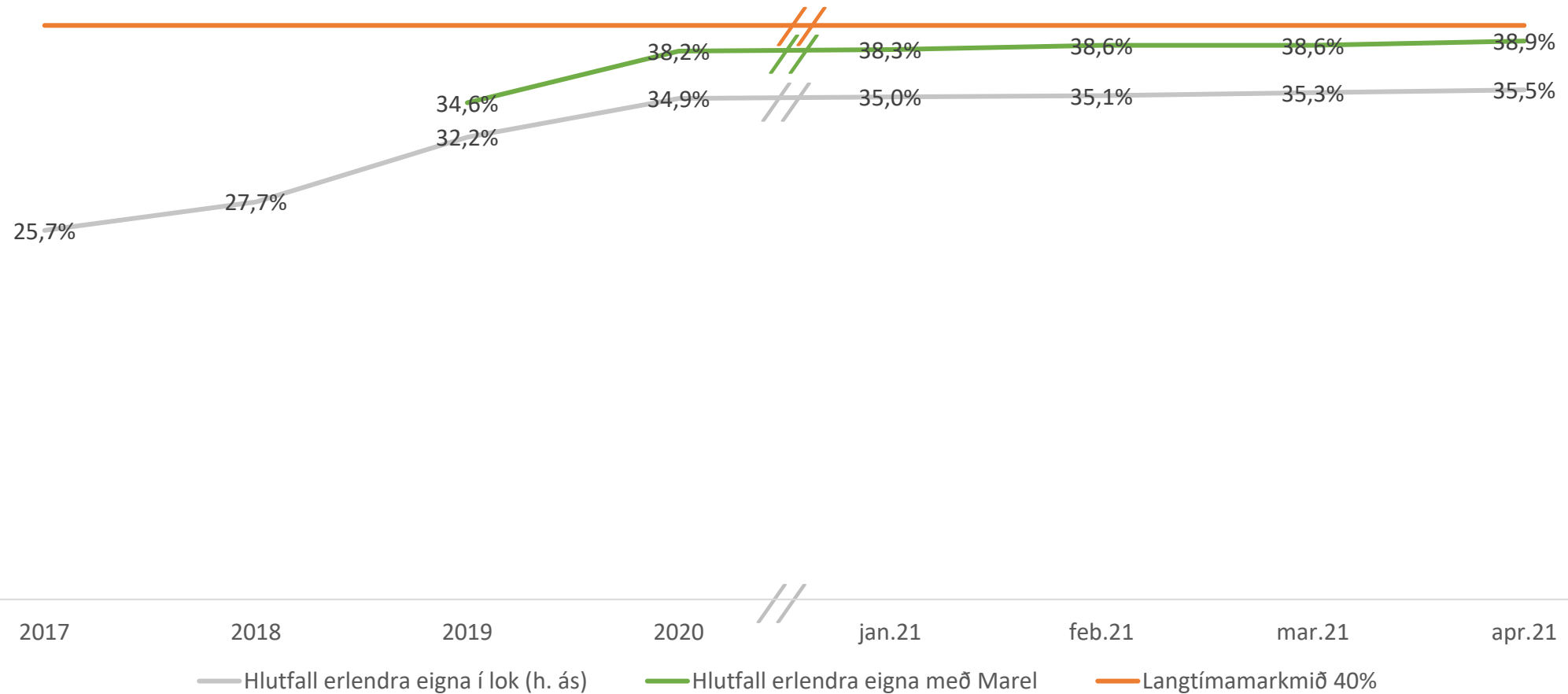


m.v. 30.4.2021 fyrir rekstrarkostnað

Hlutfall erlendra eigna er um 35%



Hlutfall erlendra eigna með Marel er um 38%





4. Hluthafastefna Stapa

Brynjar Þór Hreinsson, forstöðumaður eignastýringar

Hluthafastefna Stapa



Stapi hefur mótað sér stefnu um félagslega ábyrgar fjárfestingar

- Hluthafastefna Stapa var upphaflega sett fram árið 2015 þar sem áhersla var lögð á eftirfarandi
 - Góðir og ábyrgir stjórnarhættir
 - Gott viðskiptasiðferði
 - Hófsemi í starfskjarastefnum
 - Ábyrgð í félags- og umhverfismálum
- Á árinu hefur mikil og góð þróun átt sér stað í UFS málum og lífeyrissjóðir hafa verið virkir þátttakendur í breytingunni sem hluthafar
- Á árinu undirritaði Stapi viljayfirlýsingu um fjárfestingar í þágu sjálfbærrar uppbyggingar
- Stapi er stofnaðili að samtökunum Iceland SIF sem er ætlað að efla þekkingu fjárfesta á aðfærðafræði sjálfbærra og ábyrgra fjárfestinga
- Auk þess horfum við í meiri mæli til erlendra viðmiða í UFS-þáttum.



Viljayfirlýsing - Fjárfestingar í þágu sjálfbærrar uppbyggingar

Fjármagn er mikilvægt hreyfiafl í mótun atvinnu- og efnahagslífs og samfélagsins í heild. Rétt nýting þess ræður miklu um samkeppnishæfni þjóða og framtíð komandi kynslóða. Fjárfestar, fjármálafyrirtæki, stofnanir og ríkisstjórnir gegna því mikilvægu hlutverki í því að móta atvinnulíf og samfélög.

Við undirrituð teljum að sjálfbær þróun sé meðal undirstöðuatriða við fjárveitingar, fjárfestingar og útlánastarfsemi. Sjálfbær þróun byggist á jafnvægi umhverfis, samfélags og efnahags og með markvissum aðgerðum er hægt að nýta fjárveitingar, fjárfestingar og útlánastarfsemi til að viðhalda sjálfbærri þróun. Viðtæk áhrif COVID-19 undirstrika enn betur mikilvægi þess að hafa sjálfbærni sem mikilvægt leiðarljós í því uppbyggingarstarfi sem framundan er.

Í ákvörðunum okkar tökum við tillit til alþjóðlegra skuldbindinga Íslands og þeirra viðmiða sem íslensk stjórnvöld hafa sett sér. Þar má nefna markmiðið um kolefnishlutlaust Ísland eigi síðar en árið 2040, markmið Parísarsamkomulagsins um að dregið verði úr losun gróðurhúsalofttegunda þannig að hlýnun jarðar fari ekki yfir 1,5 gráður og heimsmarkmið Sameinuðu þjóðanna um sjálfbæra þróun 2030. Eftir atvikum er einnig litið til ESG/UFS, meginreglna Sameinuðu þjóðanna um ábyrga bankastarfsemi (UN PRB), meginreglna Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (UN PRI), UN Global Compact ofl.

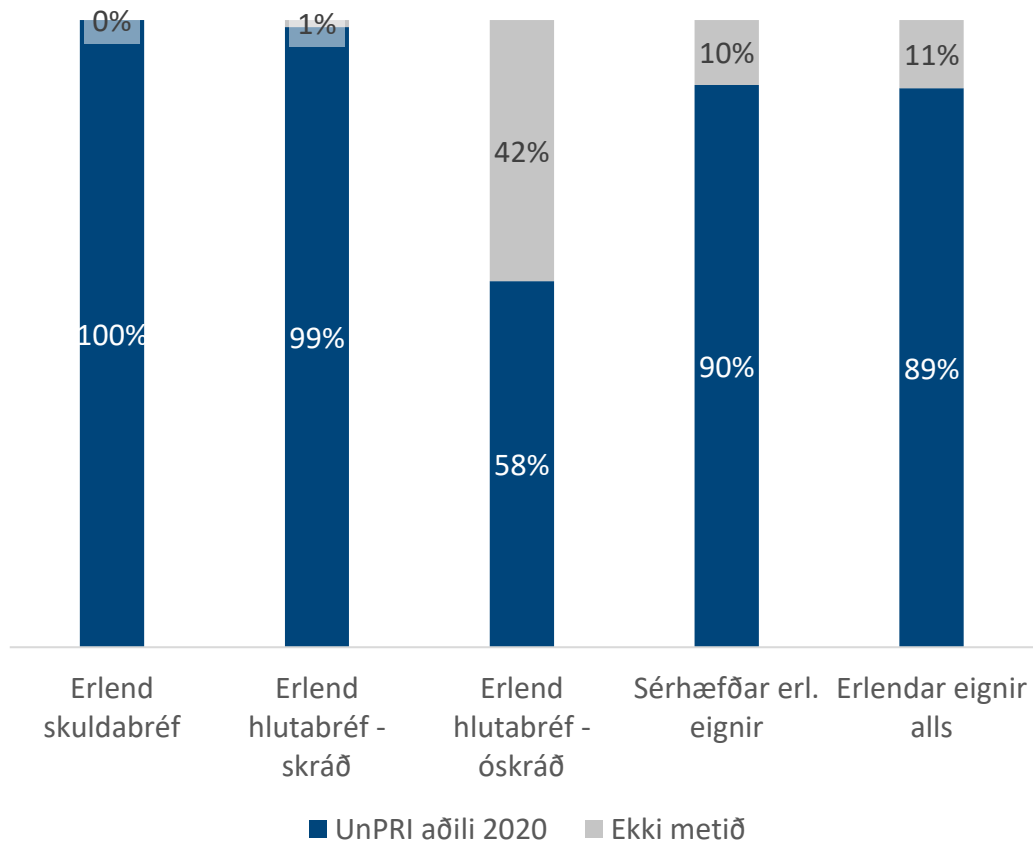
Við skuldbindum okkur ennfreður til að birta stefnu okkar um ábyrgar og sjálfbærar fjárfestingar, fjárveitingar og útlánastarfsemi, og veita upplýsingar um leiðir okkar í þessum efnum.

Ábyrgar fjárfestingar

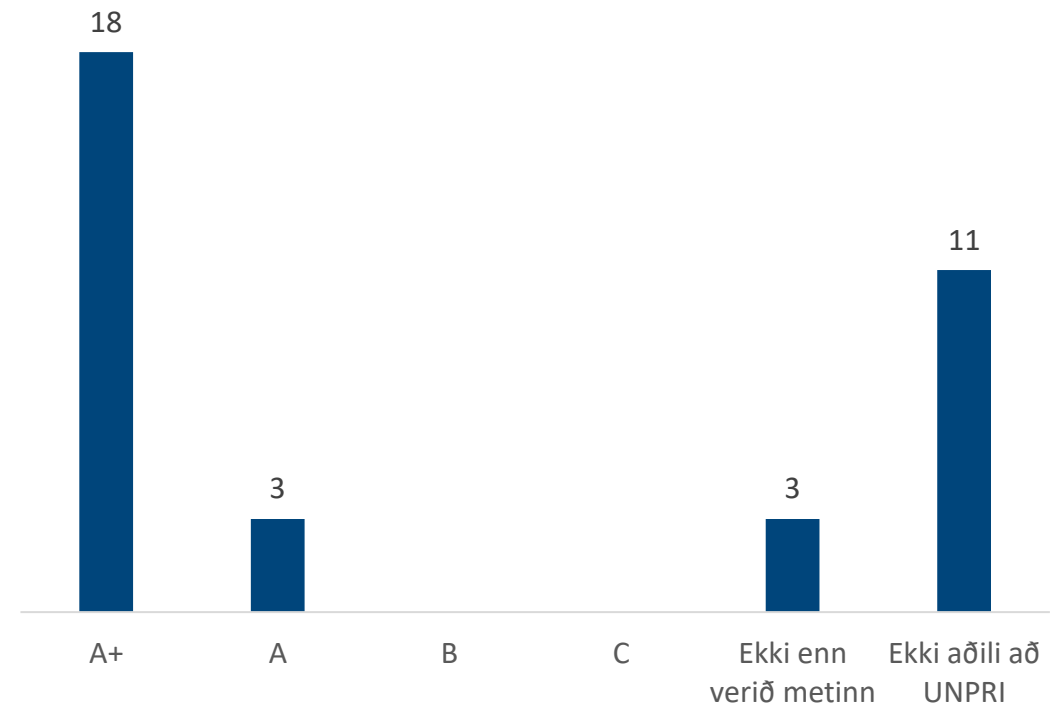


UFS einkunn erlendra stýrenda framtakssjóða í eignasafninu

Aðilar að UnPRI miðað við eignaflokka



UNPRI einkunn erlendra sjóðastýrenda

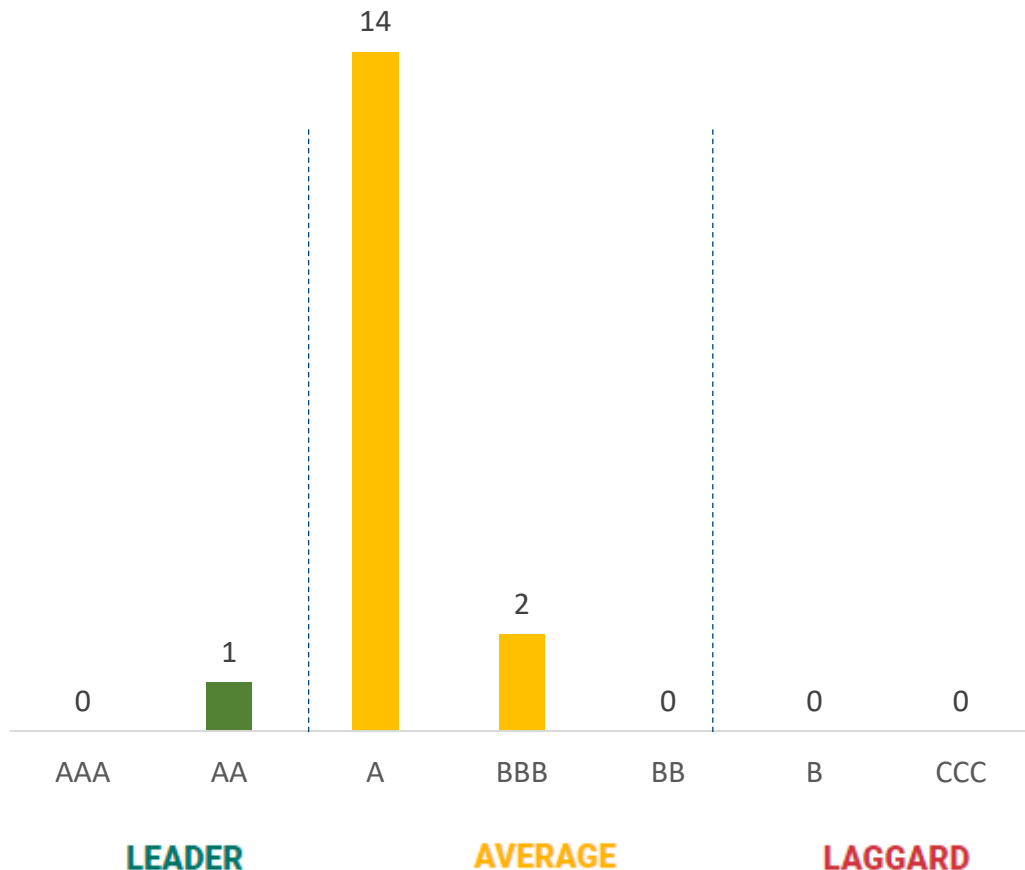


Ábyrgar fjárfestingar



UFS einkunn erlendra hlutabréfasjóða í eignasafninu

MSCI - UFS einkunn erlendra verðbréfasjóða¹



Kolefnisfótspor erlendra hlutabréfasjóða²

Weighted average carbon intensity

(tCO₂e / \$m sales)

The fund's holdings have moderate carbon intensity, based on the weighted average carbon emissions per USD million sales.

122,9 tonn pr. mUSD í árlegar tekjur



1. Byggt á mati MSCI: www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings/esg-fund-ratings/funds
2. Vegið meðaltal kolefnisfótsports erlendra hlutabréfasjóða með mat frá MSCI



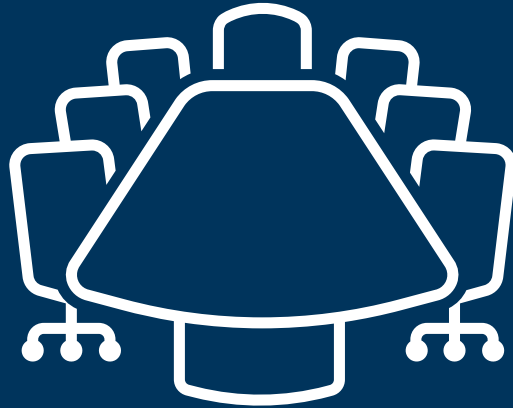
5. Breytingar á samþykktum

Einar Ingimundarson, lögfræðingur

Jóna Finndís Jónsdóttir, forstöðumaður réttindasviðs

Stjórn gerir tillögu um fjórar breytingar á samþykktum Stapa

1. ný ákvæði um afturköllun umboðs stjórnarmanna (ákvæði 4.2)
 2. niðurfelling á tilvísun í töflu IV í samþykktum í samræmi við framkvæmd (ákvæði 19.5)
 3. ákvæði um jöfnunariðgjald í framreikningi eftir 10 ár skerpt í samræmi við framkvæmd (ákvæði 19.5)
 4. ákvæði um meðferð iðgjalda frá sjóðfélögum yngri en 16 og eldri en 70 skerpt (ákvæði 23.2 og 23.3)
- Samþykktarbreytingarnar voru kynntar á fulltrúaráðsfundi 30. mars sl.
 - Þá voru þær sendar aðildarfélögum ásamt greinargerð 2 vikum fyrir ársfund
 - Sömu gögn hafa legið á skrifstofu sjóðsins frá sama tímamarki



Ný ákvæði um afturköllun umboðs stjórnarmanna

Grein 4.2

Afturköllun umboðs stjórnarmanna



Greinargerð

Með dreifibréfi Fjármálaeftirlitsins til lífeyrissjóða, dags. 3. júlí 2019, beindi Fjármálaeftirlitið því til stjórna lífeyrissjóða að taka samþykktir sínar til skoðunar í þeim tilgangi að skýra hvort og þá við hvaða aðstæður umboð stjórnarmanna verði afturkallað. Samskipti áttu sér stað í kjölfarið milli Stapa lífeyrissjóðs og Fjármálaeftirlitsins sem leiddu að lokum til þess að Fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands sendi sjóðnum bréf þann 15. febrúar sl. þar sem þeirri afstöðu var lýst að ekki væri að finna ákvæði um það í samþykktum sjóðsins hvort og þá hvernig kjörtímabil stjórnarmanna verði rofið. Slíkt kunni að leiða til óvissu um túlkun milli þeirra aðila sem að sjóðnum standa. Var farið fram á viðeigandi úrbætur þannig að skert yrði á ákvæðum í samþykktum og skýrt hvort, hvernig og við hvaða aðstæður umboð til stjórnarmanna verði afturkallað. Var farið fram á að umræddar breytingar yrðu teknar til endurskoðunar á næsta skipulega ársfundi sjóðsins.

Hinn 4. mars sl. gerðu Alþýðusamband Íslands og Samtök atvinnulífsins með sér samkomulag um breytingar á kjarasamningi aðilanna um lífeyrismál frá 12. desember 1995. Í samkomulaginu koma fram efnisreglur varðandi afturköllun umboðs stjórnarmanna og um hæfi stjórnarmanna.

Afturköllun umboðs stjórnarmanna



Breytingar á Samkomulagi um lífeyrismál 4. mars sl.

Eftirtaldar breytingar verða á kafla **C. Stjórn lífeyrissjóðs** í kjarasamningnum.

Í undirkaflanum *Hlutverk og hæfi stjórnar* bætist við eftirfarandi.

4. mgr. verði svo:

Tilnefningaraðila er heimilt að afturkalla umboð stjórnarmanns á grundvelli laga og samþykktar lífeyrissjóðs. Tilkynna skal stjórn sjóðsins með formlegum hætti rökstudda ákvörðun með tilvísun í viðeigandi lagaákvæði, samþykktir og reglur.

6. mgr., sem verður 7. mgr., hefjist á eftirfarandi málslið:

Stjórnarmenn skulu rækja skyldur sínar af heilindum, hafa möguleika á að verja þeim tíma til stjórnarstarfa sem slík seta krefst og taka sjálfstæðar ákvarðanir í hverju máli fyrir sig.

Lokamálsgrein undirkaflans *Skipan stjórnarmanna* - uppstillingarnefndir tilnefningaraðila verði svo:

Afturkalli tilnefningaraðili umboð stjórnarmanns skal fulltrúaráð staðfesta þá ákvörðun ásamt tilnefningu nýs stjórnarmanns fram að næsta ársfundi.

Afturköllun umboðs stjórnarmanna



Greinargerð

Tillögur að samþykktarbreytingum sem lagðar eru til varðandi gr. 4.2 hafa það að markmiði að útfæra í samþykktum sjóðsins hvort, hvernig og við hvaða aðstæður umboð stjórnarmanna verði afturkallað, á grundvelli ábendinga Fjármálaeftirlitsins og til útfærslu á samkomulagi ASÍ og SA frá 4. mars sl. Lagt er til að óheimilt verði að afturkalla umboð stjórnarmanns á kjörtímabilinu nema hann bresti hæfi til að gegna stjórnarsetu samkvæmt lögum eða samþykktum sjóðsins. Þá er því lýst með hvaða hætti umboð stjórnarmanns verði afturkallað komi til þess að viðkomandi bresti hæfi. Frumkvæði að slíkri afturköllun verði á hendi tilnefningaraðila með samþykki fulltrúaráðs hvors aðila um sig. Lagt er til að tilnefningarnefnd launamanna teljist tilnefningaraðili annars vegar þar sem um er að ræða sameiginlegan vettvang þeirra til þess að leggja til stjórnarmenn hverju sinni og Samtök atvinnulífsins hins vegar.

Þá ganga tillögur hvað varðar gr. 4.3. út á að breyta orðunum „óflekkað mannorð“ í „gott orðspor“ vegna lagabreytinga, sbr. 35. gr. laga nr. 141/2018. Ákvæði um að stjórnarmenn skuli rækja skyldur sínar af heilindum, hafa möguleika á að verja þeim tíma til stjórnarstarfa sem slík seta krefst og taka sjálfstæðar ákvarðanir í hverju máli fyrir sig á rætur að rekja til samkomulags ASÍ og SA frá 4. mars sl. um hæfi stjórnarmanna.

Grein 4.2 yrði eftirfarandi (breytingar í rauðum lit):

Kjörtímabil stjórnarmanna er 2 ár og skal kjósa helming stjórnar á hverju ári, tvo fulltrúa launamanna og tvo fulltrúa atvinnurekenda. Varamenn skulu kosnir með sama hætti, einn fulltrúi launamanna og einn fulltrúi atvinnurekenda á hverju ári. Stjórnarmenn skulu ekki sitja lengur en átta ár samfleytt sem aðalmenn í stjórn sjóðsins. Óheimilt er að afturkalla umboð stjórnarmanns á kjörtímabilinu nema hann bresti hæfi til að gegna stjórnarsetu samkvæmt lögum eða samþykktum sjóðsins sbr. einkum grein 4.3. Tilnefningaraðili skal tilkynna stjórn sjóðsins með formlegum hætti rökstudda ákvörðun með tilvísun í viðeigandi lagaákvæði, samþykktir eða reglur. Afturkalli tilnefningaraðili umboð stjórnarmanns skal fulltrúaráð þess aðila staðfesta þá ákvörðun ásamt tilnefningu nýs stjórnarmanns fram að næsta ársfundi.

Grein 4.3 yrði eftirfarandi (breytingar í rauðum lit):

Stjórnarmenn skulu vera búsettir hér á landi, vera lögráða, hafa ~~óflekkað-mannorð~~ gott orðspor og hafa aldrei verið sviptir forræði á búi sínu og mega ekki á síðustu 5 árum hafa, í tengslum við atvinnurekstur, fengið dóm fyrir refsiverðan verknað samkvæmt almennum hegningarlögum, lögum um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldþrot eða opinber gjöld. Stjórnarmenn, sem búsettir eru í aðildarríkjum Evrópska efnahagssvæðisins eru þó undanþegnir þessu búsetuskilyrði. Til viðbótar framangreindum skilyrðum skulu stjórnarmenn búa yfir nægjanlegri þekkingu og starfsreynslu til að geta gegnt stöðu sinni á tilhlýðilegan hátt. Stjórnarmenn skulu rækja skyldur sínar af heilindum, hafa möguleika á að verja þeim tíma til stjórnarstarfa sem slík seta krefst og taka sjálfstæðar ákvarðanir í hverju máli fyrir sig.



Niðurfelling á tilvísun í töflu IV í samþykktum

Grein 19.5

Greinargerð

Við uppsetningu útreikninga vegna framreiknings í tölvukerfum sjóðsins var vandkvæðum bundið að fara þá leið sem núverandi samþykktir kveða á um. Því var valið að fara aðra leið í gegnum réttindatöflur sjóðsins við útreikningana. Ekki er um breytingu á réttindum til örorkulífeyris að ræða. Í tillögunni er núverandi framkvæmd lýst, framreikningur er reiknaður með því að láta iðgjald viðmiðunartímabils, skv. grein 19.6 hlíta sömu meðferð á framreikningstíma og hefðbundið iðgjald til sjóðsins, sbr. 17. gr.

Grein 19.5 yrði eftirfarandi (breytingar í rauðum lit):

Þegar skilyrði 19.1. um iðgjaldagreiðslutíma eru uppfyllt miðast hámark örorkulífeyris við áunninn lífeyrisrétt miðað við réttindasjóð samkvæmt gr. 19.1 að viðbættum lífeyri sem svarar til þeirra réttinda sem ætla má að sjóðfélaginn hefði áunnið sér með iðgjaldsgreiðslum fram til 65 ára aldurs, þ.e. framreikningi. Framreikningur er reiknaður með því að taka iðgjald viðmiðunartímabils, **þ.e. framreikningsiðgjald skv. grein 19.6, og í hverjum mánuði á framreikningstíma, bæta við það jöfnunariðgjaldi með hliðsjón af aldri og viðmiðunariðgjaldi, sbr. gr. 17.5 og töflu V í viðauka A. Ráðstafa af samanlögðu framreikningsiðgjaldi og jöfnunariðgjaldi í tryggingavernd sbr. töflu I í viðauka A til að reikna áætlað framlag í réttindasjóð. Breyta loks áætluðu framlagi í réttindasjóð í mánaðarlegan örorkulífeyrisrétt með töflu III í viðauka A. Framreikningur sjóðfélagsins er svo samanlagður mánaðarlegur örorkulífeyrisréttur fyrir hvern mánuð á framreikningstíma.** ~~reiknað samkvæmt grein 19.6 og töflu IV í viðauka A.~~ Framreikningur skv. 19.6 er misjafn eftir aðstæðum sjóðfélaga, en sjóðfélagar sem búa við sambærilegar aðstæður fá þó ávallt sambærilegan framreikning.



Ákvæði um jöfnunariðgjald í framreikningi skerpt

Grein 19.6

Ákvæði um jöfnunariðgjald í framreikningi skerpt



Greinargerð

Breytt var úr kerfi jafnrar réttindaávinnslu í aldurstengda árið 2005 hjá Lífeyrissjóði Austurlands og árið 2007 hjá Lífeyrissjóði Norðurlands. Í eldra kerfinu áunnu ungir sjóðfélagar sér sömu réttindi til eftirlauna og aldnir sjóðfélagar þrátt fyrir að þeirra inngreiðslur ættu eftir að ávaxtast lengur. Til að bæta þeim sjóðfélögum upp þann mismun sem í kerfunum felst þá hafa þeir sjóðfélagar sem greiddu í gamla kerfið rétt á að greiða í jafna ávinnslu áfram að tilteknu marki.

Þetta skiptir máli hvað varðar útreikninga á framreikningi í örorku, í ofangreindri tillögu felst ekki breyting heldur eingöngu er verið að skerpa á því að ef árlegt framreikningsiðgjald lækkar niður í 320 þús kr. (vtnv 230) þá lækki samliða réttur til jafnrar ávinnslu. Þetta er í samræmi við núverandi útreikninga í kerfinu og í samræmi við það hvernig tryggingastærðfræðingur sjóðsins telur að túlka beri núverandi samþykktir.

Grein 19.6 yrði eftirfarandi (breytingar í rauðum lit):

Eigi sjóðfélagi, sem ekki hefur náð 65 ára aldri er hann verður fyrir orkutapi, rétt á framreikningi réttinda samkvæmt gr. 19.5., skal um framreikninginn fara skv. stafliðum a-e þessarar greinar, eftir því sem við á í tilviki hvers sjóðfélaga fyrir sig:

a) Reglubundnar iðgjaldagreiðslur.

Hafi iðgjaldagreiðslur til þessa sjóðs og/eða annarra lífeyrissjóða verið reglubundnar skal framreikna með því leggja til grundvallar reiknað meðaltal iðgjalda sjóðfélaga næstu fjögur almanaksárin fyrir orkutapið til að meta tekjutap vegna ókomins tíma skv.gr. 19.5. Telji sjóðstjórn rökstudda ástæðu til að ætla að þetta fjögurra ára meðaltal endurspegli ekki venjubundnar greiðslur, er henni heimilt að leggja til grundvallar iðgjaldsgreiðslur 8 ár aftur í tímann. Við útreikning meðaliðgjalds þessa tímabils skal hvorki taka tillit til þess árs sem lægst iðgjöld bárust vegna sjóðfélaga né þess árs sem iðgjaldsgreiðslur voru hæstar og reikna meðaliðgjaldið af iðgjöldum þeirra 6 ára sem þá standa eftir. Hafi sjóðfélaginn greitt iðgjöld í skemmri tíma en 8 ár skal reikna út frá viðkomandi árafjölda. Lífeyrisréttur sjóðfélaga vegna framreiknings ákvarðast jafn þeim réttindum, sem þetta meðaliðgjald, greitt til 65 ára aldurs, myndi hafa veitt honum ~~skv. töflu IV í viðauka A~~. Nemi meðaliðgjaldið hærri fjárhæð en kr. 320.000 skal við framreikning miða við meðaltalið í allt að 10 ár en síðan og til 65 ára aldurs skal í stað meðaltalsins reikna með kr. 320.000 í árlegt iðgjald, **réttur til jafnar ávinnslu lækkar samhliða eftir 10 ár**. Þessar takmarkanir á fjárhæðum vegna framreiknings eiga við um allar tegundir framreiknings skv. grein þessari (liðir a-e)



Ákvæði um meðferð iðgjalda frá sjóðfélögum yngri en 16 og eldri en 70 skerpt

Greinar 23.2 og 23.3

Iðgjöld sjóðfélaga yngri en 16 og eldri en 70 ára

Greinargerð

Af gildandi samþykktum má ráða að núgildandi grein 23.2 sé meginregla sem almennt er fylgt þegar greidd eru iðgjöld til sjóðsins vegna launþega sem eru eldri en yngri en 16 ára eða eldri en 70 ára. Allt frá því að grein 23.3. var sett í samþykktir hefur sú heimild sem hún hefur að geyma verið nýtt og iðgjöld vegna slíkra launþega verið færð á reikning í eigu viðkomandi í séreignardeild. Hefur sú

framkvæmd byggð á því að greiðslur í lífeyrissjóð séu hluti af starfskjörum viðkomandi launþega samkvæmt kjarasamningi og greidd í góðri trú. Því sé eðlilegra að leggja allar slíkar greiðslur í séreign viðkomandi frekar en að endurgreiða sjóðafélaga og launagreiðanda slíkar greiðslur.

Grein 23.2 felld niður (breytingar í rauðum lit):

~~Af iðgjöldum, sem sjóðnum eru greidd vegna starfsmanna, sem ekki hafa náð 16 ára aldri eða sem náð hafa 70 ára aldri sbr. 16.1, og 17.4, skal hann endurgreiða viðkomandi sjóðfélaga og launagreiðanda iðgjaldahluta þeirra og skapast þá ekki réttur hjá sjóðnum vegna þessara iðgjalda. Skal endurgreiðslan eiga sér stað eigi sjaldnar en tvisvar á ári, sbr. þó ákvæði gr. 23.3.~~

Grein 23.3 yrði eftirfarandi (breytingar í rauðum lit):

~~Heimilt er sjóðnum að~~ Leggja skal iðgjöld sem greidd eru sjóðnum vegna þeirra sem eru yngri en 16 ára eða eldri en 70 ára inn á reikning í eigu viðkomandi sjóðfélaga í séreignardeild sjóðsins. Skal þá greiða bæði iðgjald sjóðfélaga og mótframlag launagreiðanda inn á reikning sjóðfélagans. Skal tilkynna viðkomandi sjóðfélaga um slíka ráðstöfun og er sjóðfélaganum ~~þá~~ heimilt að taka slíka greiðslu út úr séreignadeildinni í allt að 5 ár frá því slík ráðstöfun er gerð. Sé ekki sótt um slíka endurgreiðslu innan þess tíma fer um endurgreiðsluna eftir almennum ákvæðum séreignardeildarinnar.



Mat tryggingastærðfræðings á áhrifum samþykktarbreytinga

Efni: Áhrif á tryggingafræðilega stöðu af tillögu stjórnar sjóðsins um breytingar á samþykktum

Samkvæmt bréfi sjóðsins verða af hálfu stjórnar sjóðsins lagðar fram á ársfundi Stapa lífeyrissjóðs 2021 fjórar tillögur til breytinga á samþykktum, sbr. upplýsingar á heimasíðu sjóðsins.

Þrjár tillagnanna lúta að því að skýra ákvæði samþykktar til samræmis við þá framkvæmd sem verið hefur og ein tillagan lítur að afturköllun umboðs stjórnarmanna. Ekki verður séð að þessar breytingar myndu hafa áhrif á mat skuldbindinga sjóðsins eða verðmæti iðgjalda eða eigna.

Meðfylgjandi er staðlað greiningarskjal FME sem sýnir óbreytta tryggingafræðilega stöðu sjóðsins 2020 miðað við að töflurnar hefðu verið teknar upp frá og með árinu 2021.

Virðingarfyllt,
TBG ehf.



Bjarni Guðmundsson



6. Stjórnarkjöri lýst

- Á fulltrúaráðsfundi 30. mars sl. samþykkti fulltrúaráð Stapa tilnefningu aðildarfélaga sjóðsins á stjórnarmönnum.
- Tilnefningarnar eru feitletraðar hér að neðan:

Frá atvinnurekendum

- Erla Jónsdóttir, Kambakoti (til 2023)
- Kristín Halldórsdóttir, Akureyri (til 2022)
- Unnar Már Pétursson, Siglufirði (til 2023)
- Valdimar Halldórsson, Húsavík (til 2022)

Varamenn

- Guðrún Ingólfssdóttir, Höfn (til 2023)
- Páll Snorrason, Garðabæ (til 2022)

Frá launþegum

- Sverrir Mar Albertsson, Eskifirði (til 2023)
- Tryggvi Jóhannsson, Akureyri (til 2023)
- Jónína Hermannsdóttir, Húsavík (til 2022)
- Oddný María Gunnarsdóttir, Blönduósi (til 2022)

Varamenn

- Heimir Kristinsson, Akureyri (til 2023)
- Sigríður Dóra Sverrisdóttir, Vopnafirði (til 2022)



7. Kosning löggilts endurskoðanda

- Stjórn Stapa leggur til að KPMG ehf. verði endurskoðandafyrirtæki sjóðsins á árinu 2021



8. Starfskjarastefna

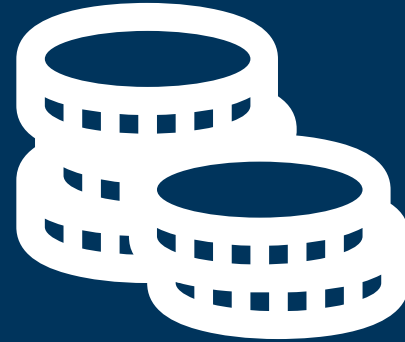
A. Megináherslur í starfskjarastefnu Stapa lífeyrissjóðs eru:

1. Grunnlaun. Stapi lífeyrissjóður býður sanngjörn og samkeppnishæf grunnlaun í samræmi við hæfni einstaklinga og markaðsaðstæður. Stapi lífeyrissjóður greiðir sambærileg laun fyrir sambærilegt vinnuframlag.
2. Sveigjanleiki. Stapi lífeyrissjóður leggur áherslu á að vera sveigjanlegur vinnustaður og kemur til móts við þarfir bæði starfsmanna, sjóðfélaga og annarra viðskiptavina. Stapi lífeyrissjóður telur það mikilvæga hvatningu að starfsmenn geti samræmt starf sitt öðrum hlutverkum lífsins. Starfsmenn geta því samið um sveigjanlegan vinnutíma og reynt er eftir föngum að taka tillit til óska starfsmanna, þó aldrei þannig að það bitni á sjóðfélögum eða öðrum viðskiptamönnum sjóðsins.

Breytingar í samræmi við nýja nefnd um laun stjórnarmanna

B. Framkvæmd starfskjarastefnu Stapa lífeyrissjóðs.

1. Starfskjör stjórnarmanna. Stjórnarmenn fá greidd stjórnarlaun í samræmi við ákvörðun ársfundar hverju sinni. Nefnd um laun stjórnar skilar tillögu um laun stjórnar til ársfundar. Nefndin starfar samkvæmt ákvæðum samþykktar sjóðsins og starfsreglum um störf nefndarinnar. Almennt er ~~Miðað~~ miðað skal við að stjórnarlaun hjá Stapa séu sambærileg og greitt er fyrir viðlíka stjórnarstörf að teknu tilliti til umfangs og ábyrgðar. Við það skal miðað að stjórnarlaun breytist alla jafna milli ársfunda í samræmi við vísitölu launa, nema sérstakar ástæður kalli á annað.
2. Starfskjör framkvæmdastjóra. Stjórn gerir skriflegan ráðningarsamning við framkvæmdastjóra þar sem gerð er grein fyrir öllum starfskjörum hans s.s. föstum launum, lífeyrisréttindum, orlofi, uppsagnarfresti og öðrum hlunnindum.
3. Starfskjör stjórnenda og lykilstarfsmanna. Framkvæmdastjóri gerir skriflega ráðningarsamninga við stjórnendur og lykilstarfsmenn þar sem gerð er grein fyrir starfskjörum og skulu þau taka tillit til markaðsaðstæðna og fylgja lögum og reglum og kjarasamningum hverju sinni.
4. Starfskjör annarra starfsmanna. Skriflegir ráðningarsamningar eru gerðir við aðra starfsmenn þar sem gerð skal grein fyrir starfskjörum og taka þau tillit til aðstæðna á vinnumarkaði og fylgja lögum og reglum og kjarasamningum hverju sinni.
5. Kaupaukar. Ekki eru í gildi nein kaupaukakerfi hjá Stapa lífeyrissjóði.
6. Yfirvinna. Við það skal miðað að við venjulegar aðstæður rúmist sú vinna sem inna þarf að hendi vegna starfsemi sjóðsins innan þeirra marka sem sett eru í ráðningarsamningum starfsmanna. Framkvæmdastjóri sjóðsins hefur þó heimild til að samþykkja yfirvinnu til handa starfsmönnum, s.s. vegna álags sem upp kann að koma vegna sérstakra aðstæðna.



9. Ákvörðun um laun stjórnar og nefnda

- 4.8. Hjá sjóðnum skal starfa nefnd um laun stjórnarmanna sem skal undirbúa og leggja fram tillögur að launum stjórnarmanna, bæði aðal- og varamanna, fyrir hvern ársfund. Í nefndinni sitja stjórnarformaður sjóðsins auk þriggja einstaklinga sem ekki eru stjórnarmenn og eru kosnir á ársfundi sjóðsins. Hlutfall fulltrúa atvinnurekenda og launamanna í nefndinni skal vera jafnt. Í tillögum sínum skal nefndin miða við að laun stjórnarmanna endurspegli ábyrgð, sérþekkingu, reynslu og þann tíma sem verja þarf til stjórnarstarfa. Nefndin skal kynna stjórn tillögur sínar eigi síðar en tveimur vikum fyrir ársfund lífeyrissjóðs.

Tillaga nefndar um laun stjórnar



Niðurstaða nefndar um laun stjórnar dags. 27. apríl 2021

Greinargerð launaneftdar Stapa 2021 um laun stjórnar

Teknar voru saman upplýsingar um greiðslur fyrir setu stjórnarmanna hjá nokkrum sjóðum. Samkvæmt því var Stapi að greiða 3.lægstu stjórnarlaun þeirra sjóða sem upplýsingar fengust um vegna 2019.

Launarneftdarmönnum kom saman um að það gæti verið eðlilegra að skipta launum stjórnarmanna upp eftir álagi þannig sérstaklega yrði greitt fyrir stjórnarsetu og sér fyrir fundarsetu og leggur það til. Þannig væri fjarvera stjórnarmanna frá öðrum störfum bætt upp. Það hefur verið m.a. viðhaft hjá Festu lífeyrissjóði og hjá Birtu lífeyrissjóði sem eru svipaðir af stærð og Stapi. Stjórn Stapa fundar að jafnaði mánaðarlega

Að öðru leyti leggur nefndin til að stjórnarlaun hækki í heild (föst laun auk greiðslu fyrir mætingu á stjórnarfund) um 10,61% sem er hækkun launavísitölu síðustu 12 mánaða

Tillaga launaneftdar Stapa 2021 um laun stjórnar

Hækkun launa stjórnarmanna taki mið af launavísitölu síðustu 12 mánaða (10.61%). Þá gerir nefndin tillögu um að launin verði tvískipt, annars vegar verði greidd föst stjórnarlaun til aðalmanna sem eru 60% af viðmiði og hins vegar verði greitt fyrir mætingu á hvern fund 40 % af viðmiði

Laun stjórnarmanns 75.602 kr.pr. mán og 50.401 kr. fyrir mætingu á fund
Formaður stjórnar 151.205 kr. pr mán og 100.803 kr fyrir mætingu á fund
Varaformaður stjórnar 113.404 kr. pr. mán og 75.602 fyrir mætingu á fund
Varamaður í stjórn 63.002 kr. pr. mætingu á fund

Launaneftdin lítur svo á þegar vinnufundir standa lengur en 1 dag sé greitt sem svarar mætingu á hvern dag

Tillögur um laun stjórnar og nefnda



Stjórn gerir tillögu um að nefndarlaun Stapa hækki í samræmi við launavísitölu sl. 12 mánuði (10,6%) og verði eftirfarandi vegna komandi starfsárs:

- Nefndarmenn endurskoðunarnefndar 47.351 kr. á mánuði
 - Formaður endurskoðunarnefndar 94.702 kr. á mánuði
- Nefndarmenn nefndar um laun stjórnar 126.003 kr. fyrir starfsárið
 - Formaður nefndar um laun stjórnar 189.005 kr. fyrir starfsárið



10. Val á fulltrúum í nefnd um laun stjórnar

Hjá sjóðnum skal starfa nefnd um laun stjórnarmanna sem skal undirbúa og leggja fram tillögur að launum stjórnarmanna, bæði aðal- og varamanna, fyrir hvern ársfund. Í nefndinni sitja stjórnarformaður sjóðsins auk þriggja einstaklinga sem ekki eru stjórnarmenn og eru kosnir á ársfundi sjóðsins. Hlutfall fulltrúa atvinnurekenda og launamanna í nefndinni skal vera jafnt.

Frá atvinnurekendum

- Borghildur Freyja Rúnarsdóttir, Dalvík
- Jens Garðar Helgason, Eskifirði

Frá launþegum

- Stjórnarformaður
- Hjördís Þóra Sigurþórsdóttir



11. Önnur mál