

Stapi lífeyrissjóður

Ársfundur 2010

Haldinn í Skjólbrekku í Mývatnssveit 6. maí 2010

Dagskrá

1. Setning ársfundar
2. Skýrsla stjórnar, kynning og afgreiðsla ársreiknings og tryggingafræðilegt mat
3. Fjárfestingarstefna
4. Breyting á samþykktum
5. Kosning stjórnar
6. Kosning löggilts endurskoðanda
7. Laun stjórnar
8. Önnur mál

Skýrsla stjórnar

Sigurður Hólm Freysson
stjórnarformaður

Ársreikningur Stapa lífeyrisjóðs

2009

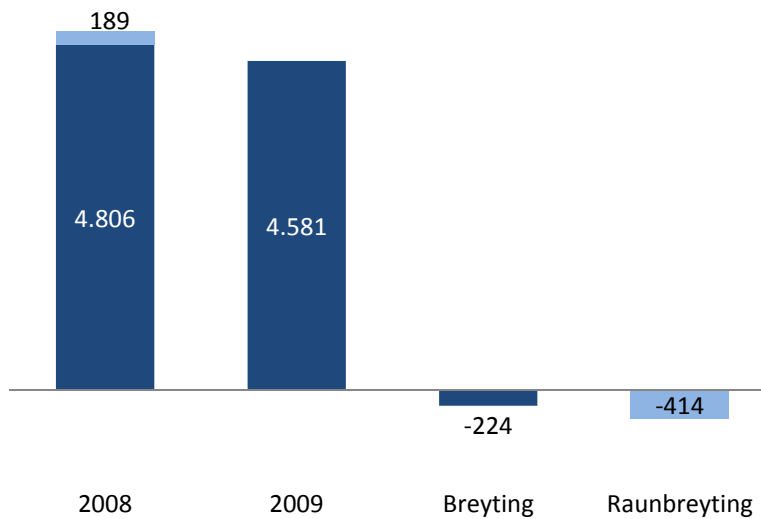
Breytingar á hreinni eign til greiðslu lífeyris

	2009	2008
Iðgöld	5.121,5	5.209,5
Lífeyrir	(3.082,8)	(2.374,8)
Fjárfestingartekjur	2.648,2	1.057,0
Fjárfestingargjöld	(50,4)	(53,3)
Rekstrargjöld	(77,0)	(84,3)
Hækkun á hreinni eign	4.559,5	3.754,1
Hrein eign frá fyrra ári	<u>65.743,6</u>	<u>91.989,5</u>
Hrein eign í árslok	100.303,1	95.743,6

Iðgjaldagreiðslur

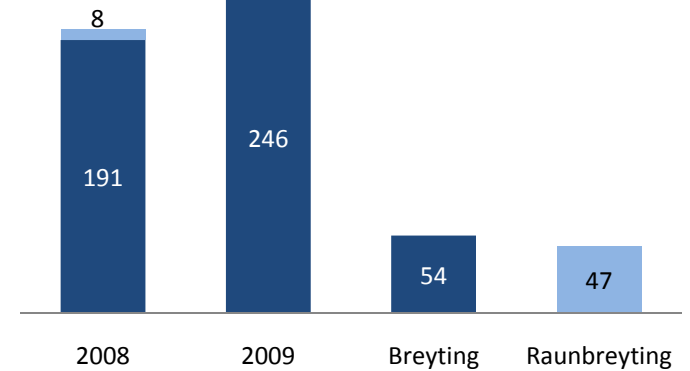
Tryggingadeild

■ Iðgjöld ■ Á föstu verðlagi, launavísitala



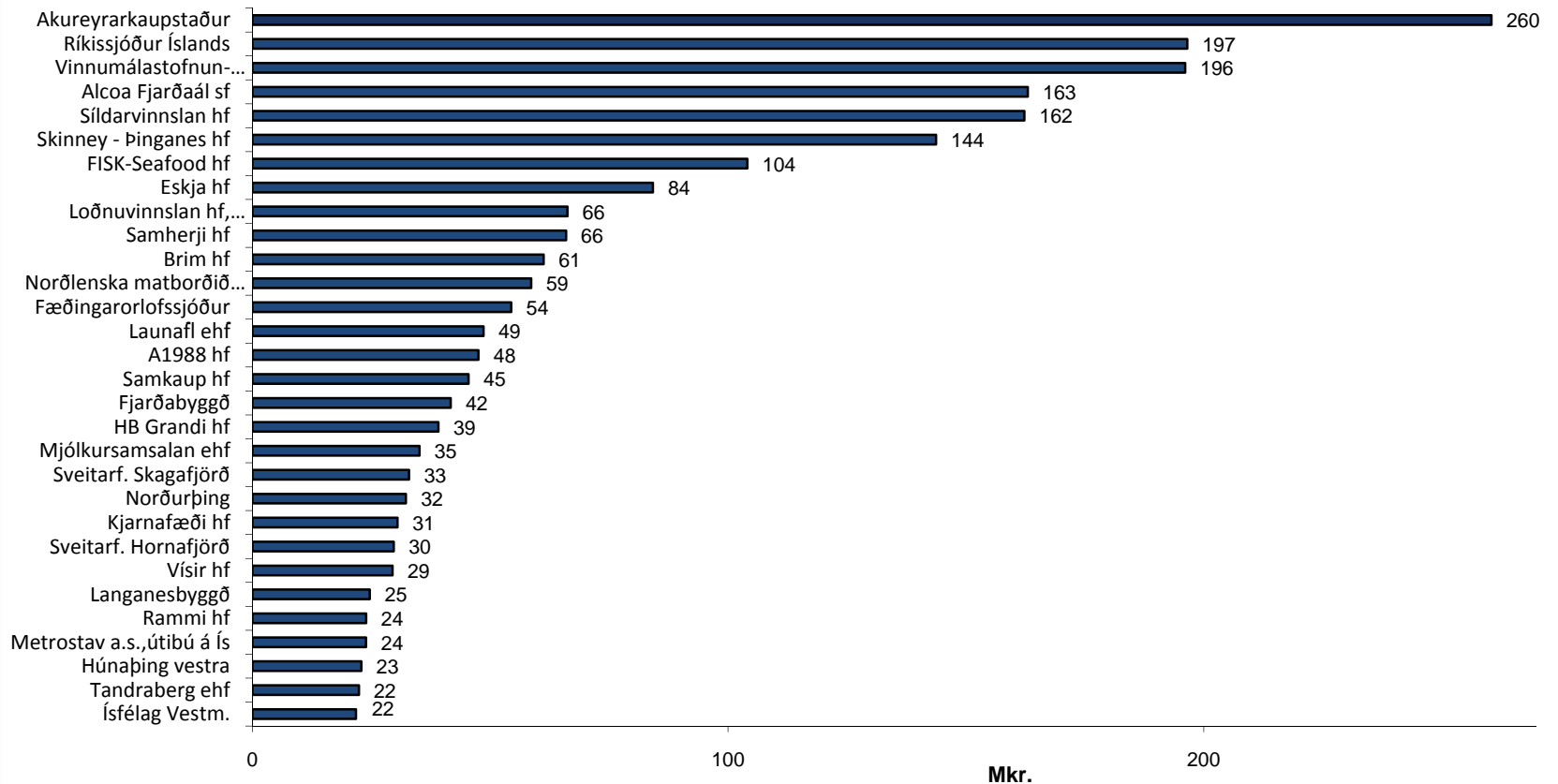
Séreignardeild

■ Iðgjöld ■ Á föstu verðlagi, launavísitala



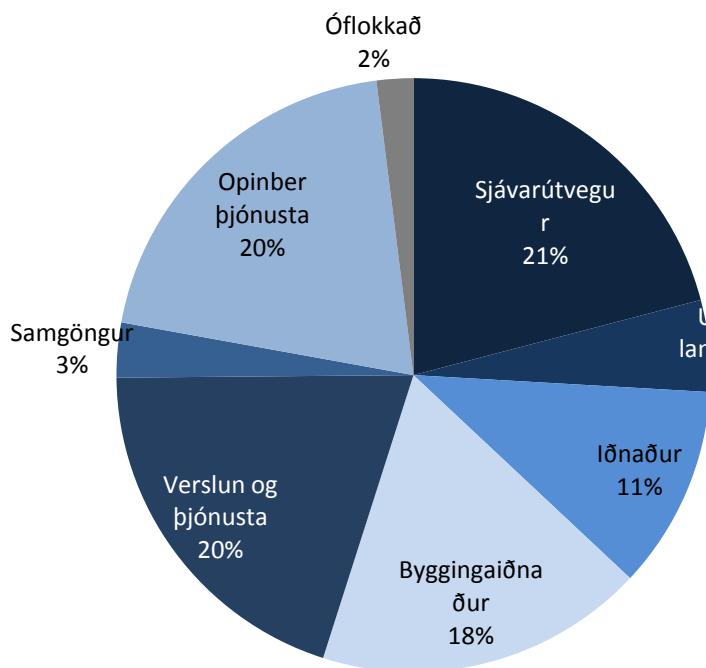
Stærstu iðgjaldagreiðendur

30 stærstu launagreiðendur 2009

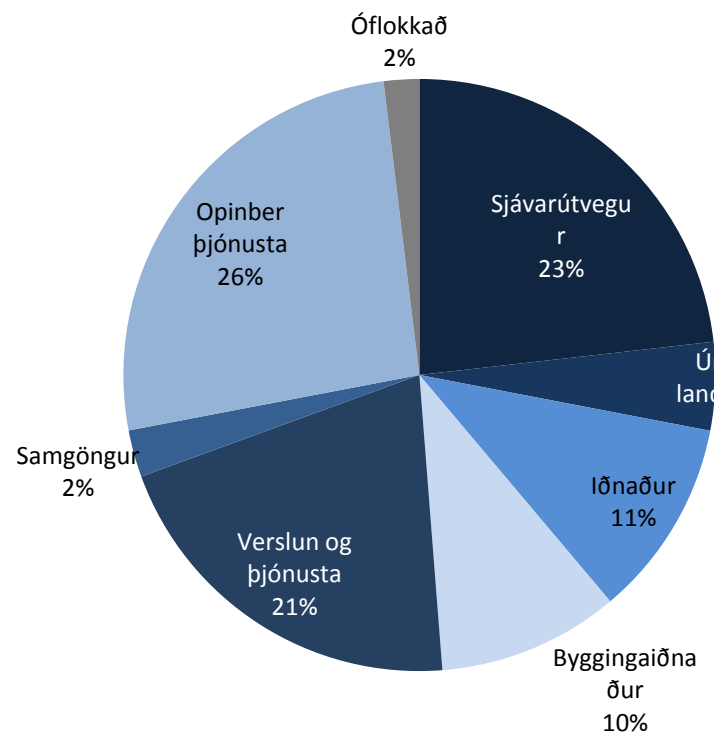


Atvinnugreinaskipting

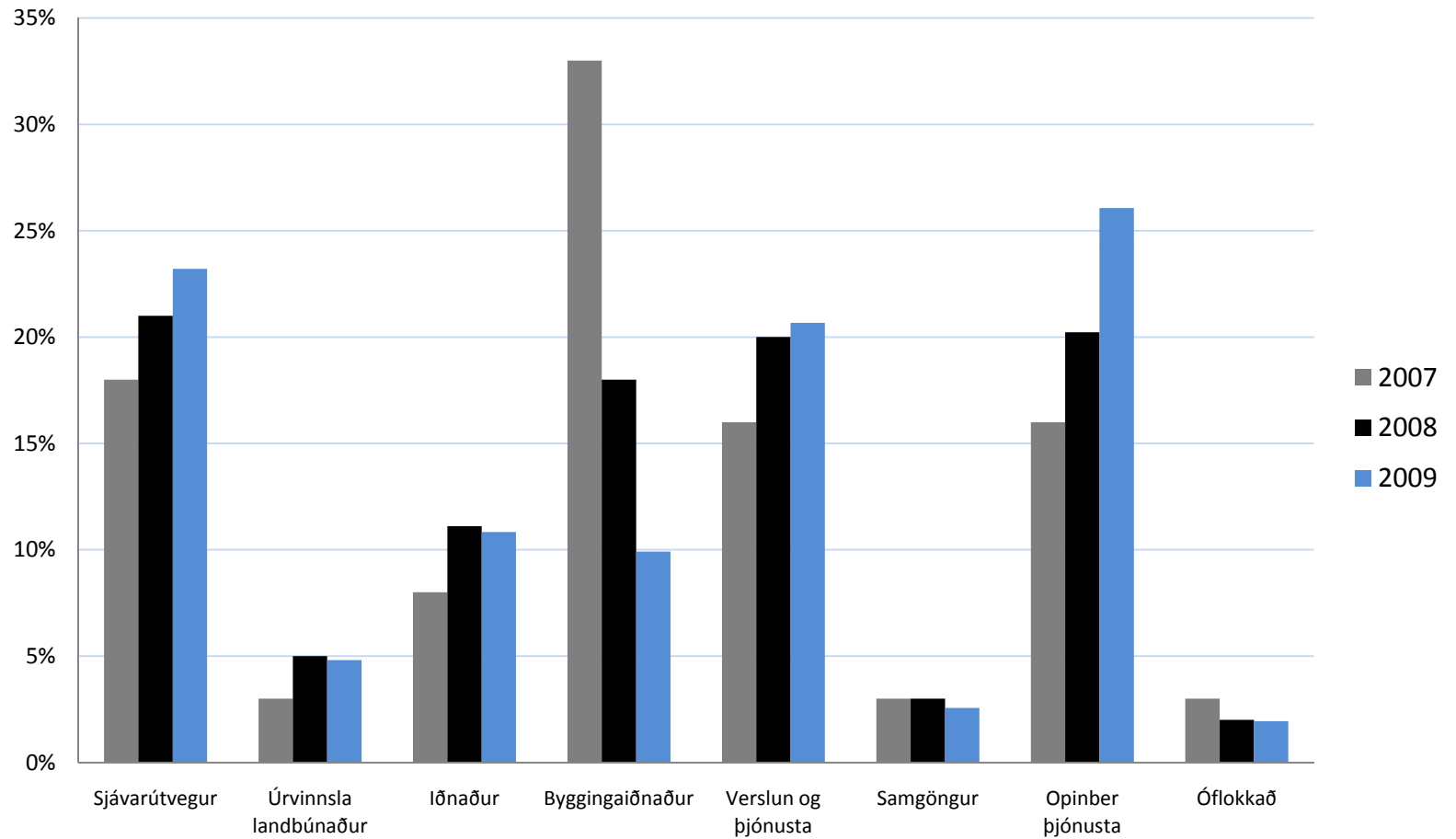
Skipting iðgjalda eftir atvinnugreinum 2008



Skipting iðgjalda eftir atvinnugreinum 2009

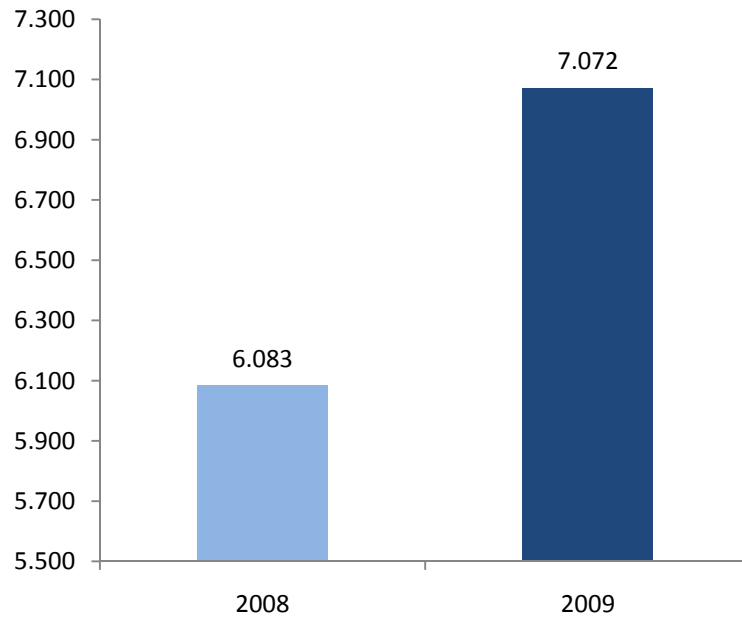


Atvinnugreinaskipting

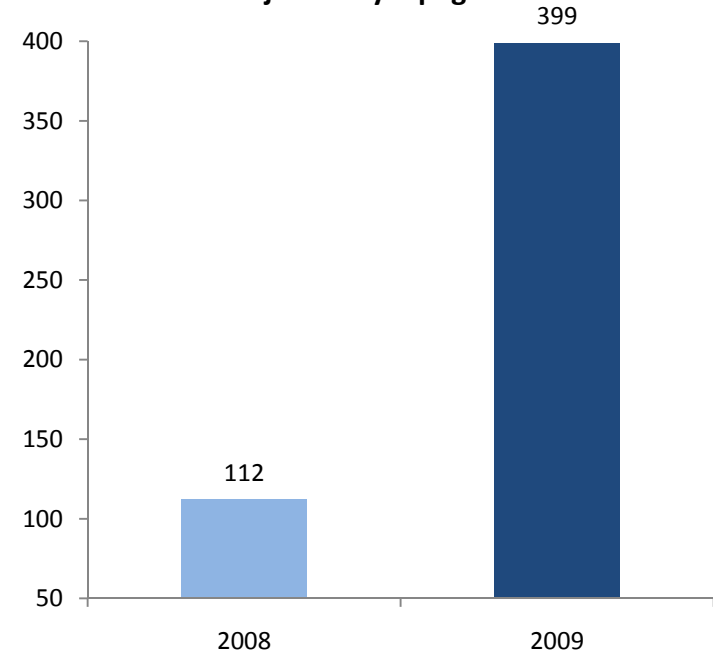


Fjöldi lífeyrispega

Tryggingardeild
fjöldi lífeyrispega



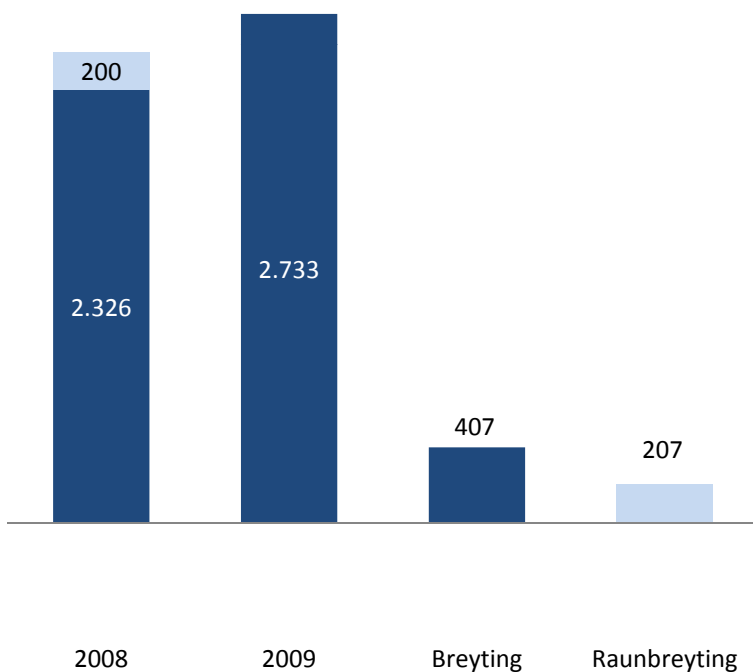
Séreignardeild
fjöldi lífeyrispega



Lífeyrisgreiðslur

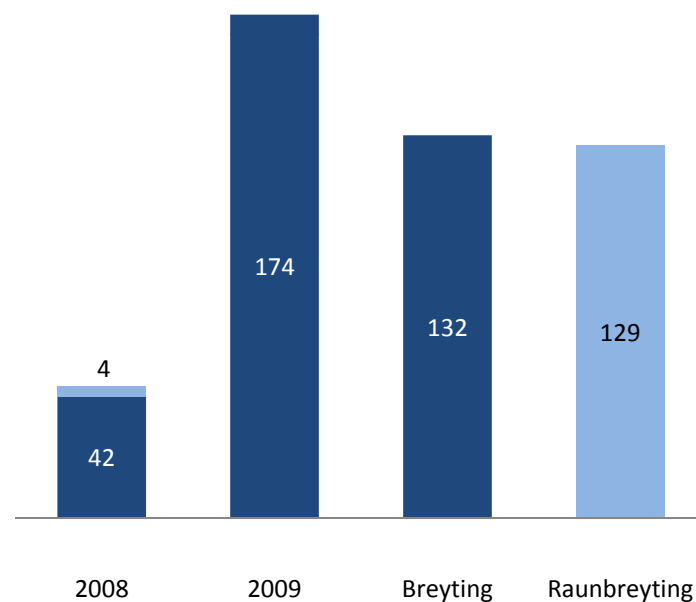
Tryggingadeild

■ Upphæð lífeyris ■ Á föstu verðlagi



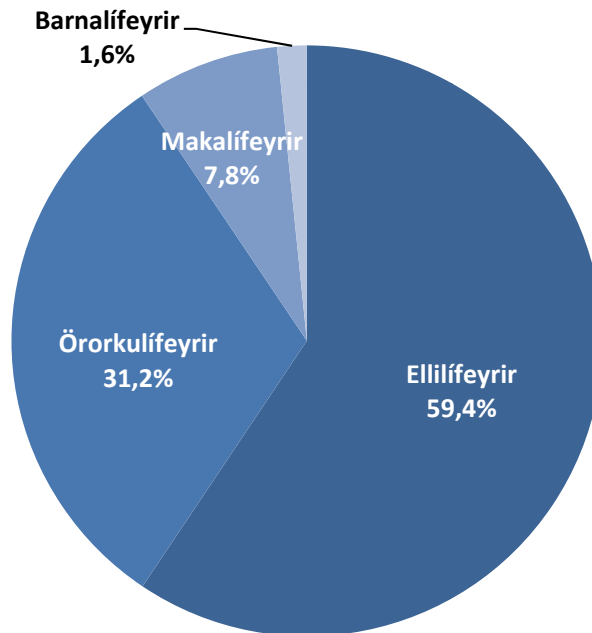
Séreignardeild

■ Upphæð lífeyris ■ Á föstu verðlagi

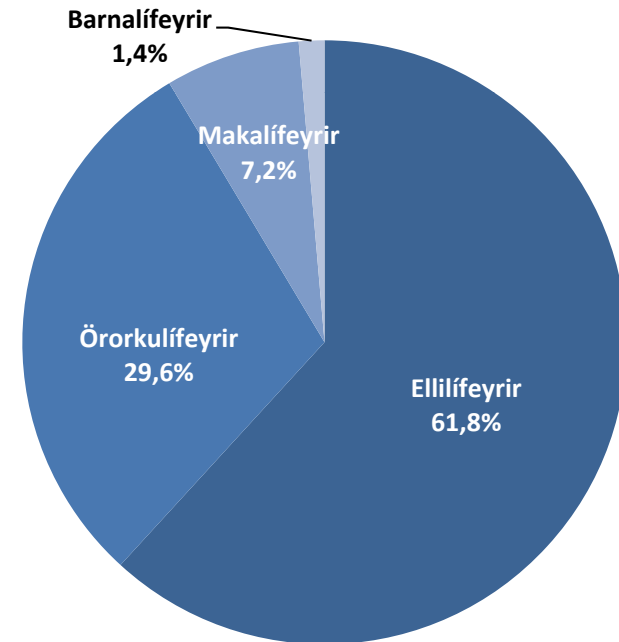


Samsetning lífeyris

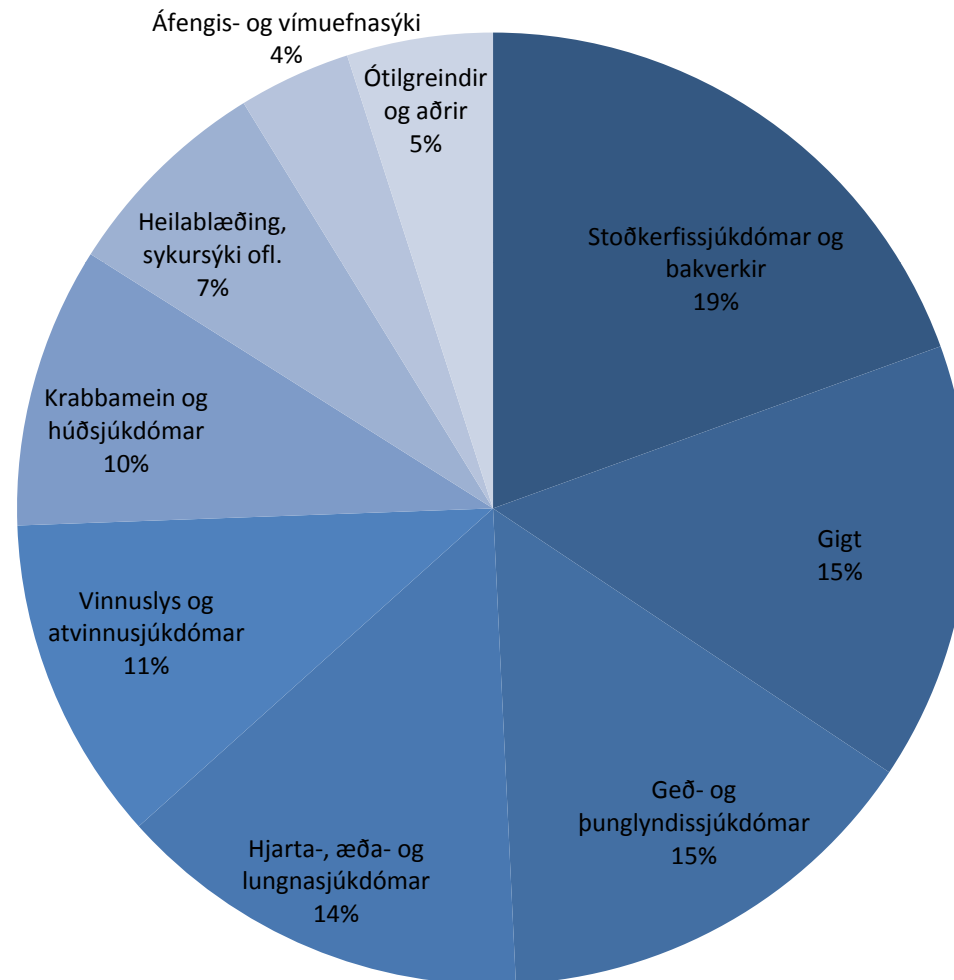
Skipting lífeyris 2008



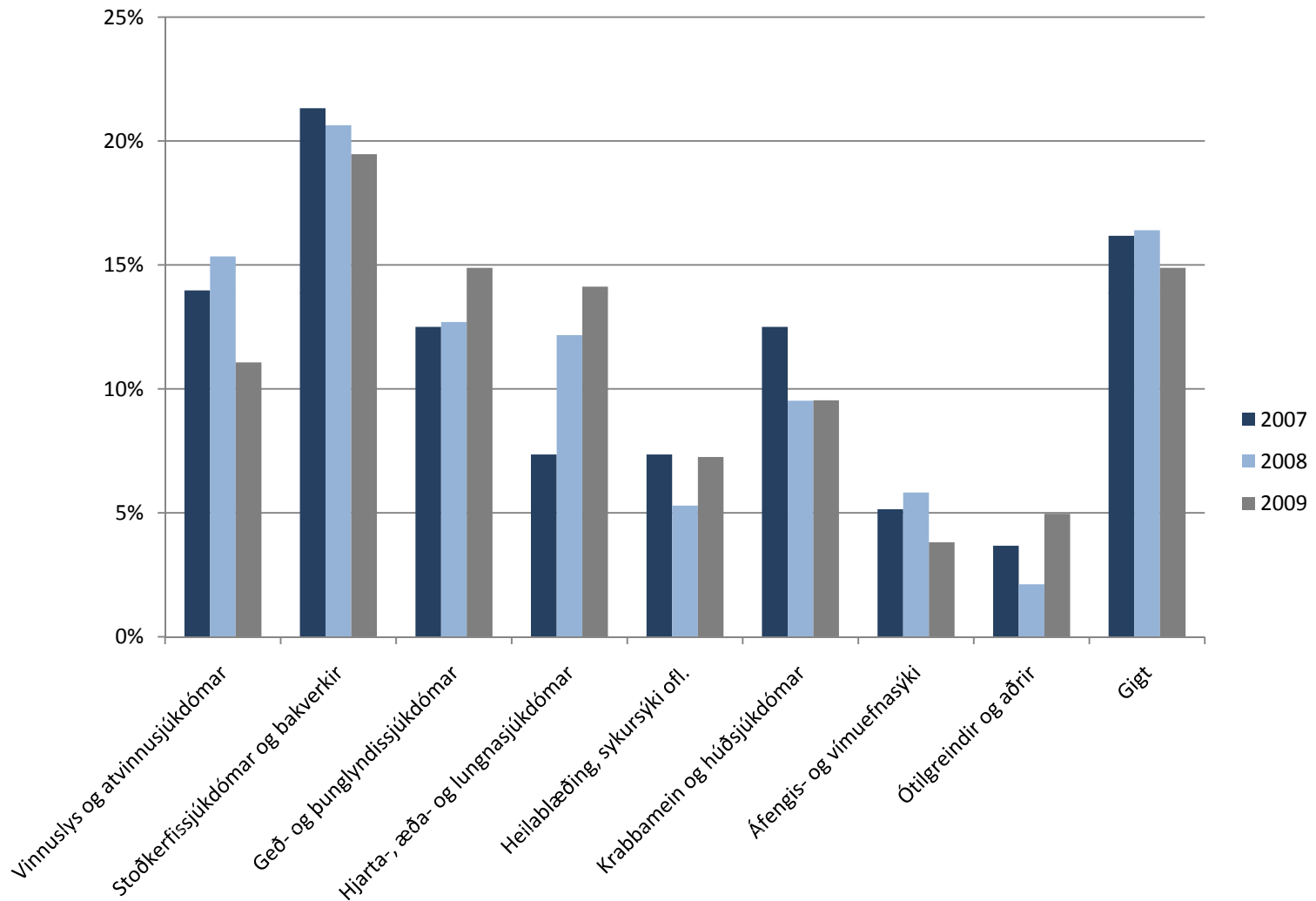
Skipting lífeyris 2009



Ástæður örorku

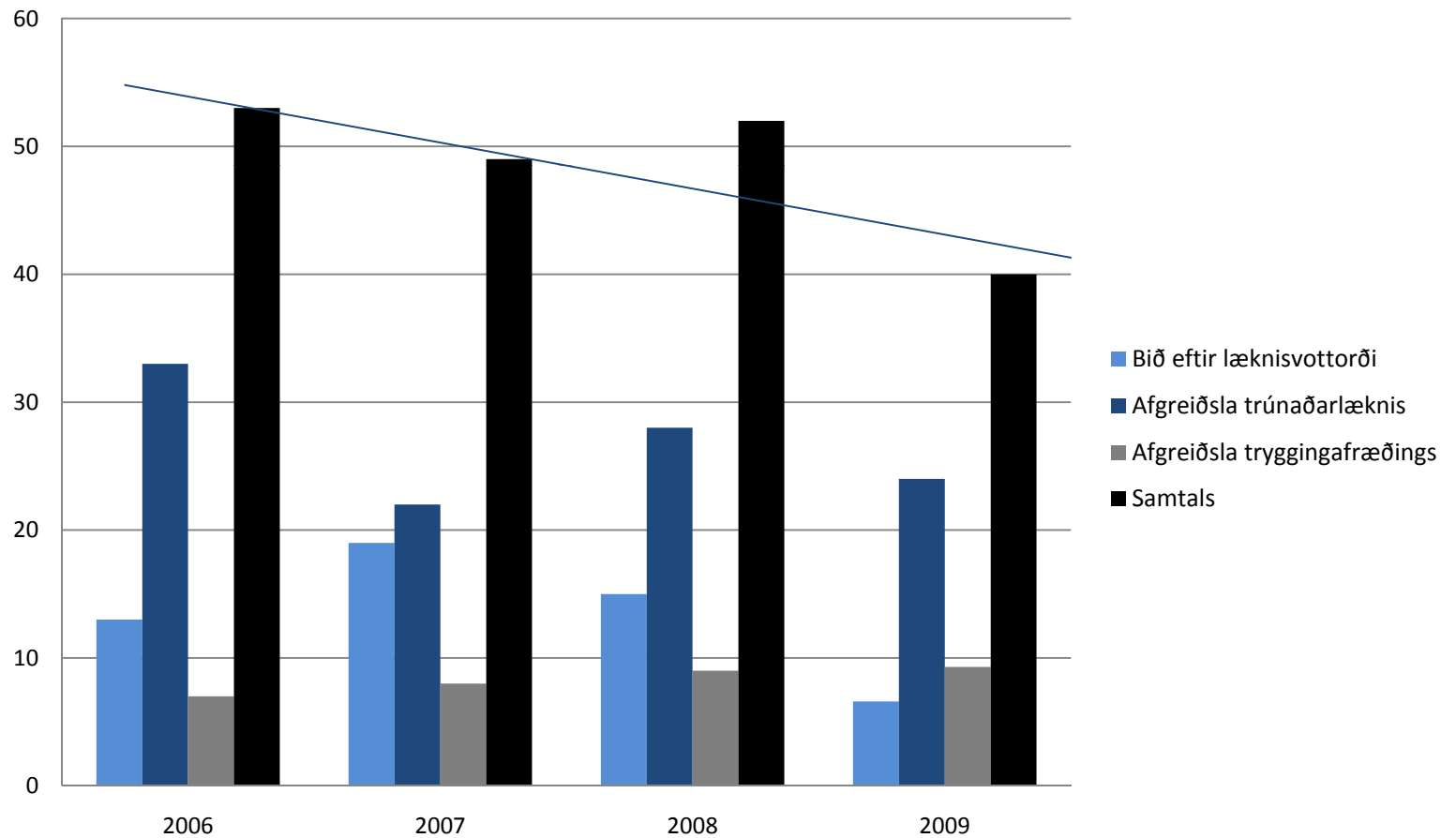


Ástæður örorku



Örorkulífeyrisúrskurðir

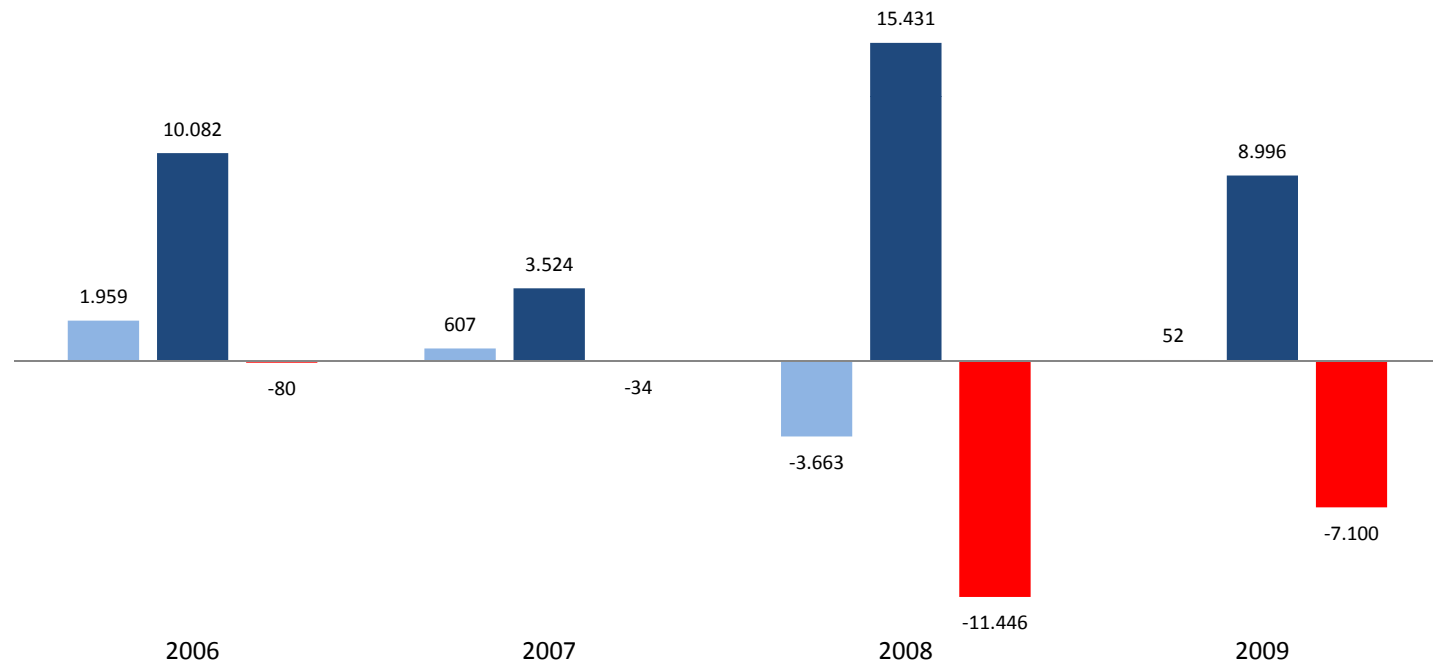
Tími í afgreiðslu örorkuúrskurða
Fjöldi daga



Fjárfestingartekjur

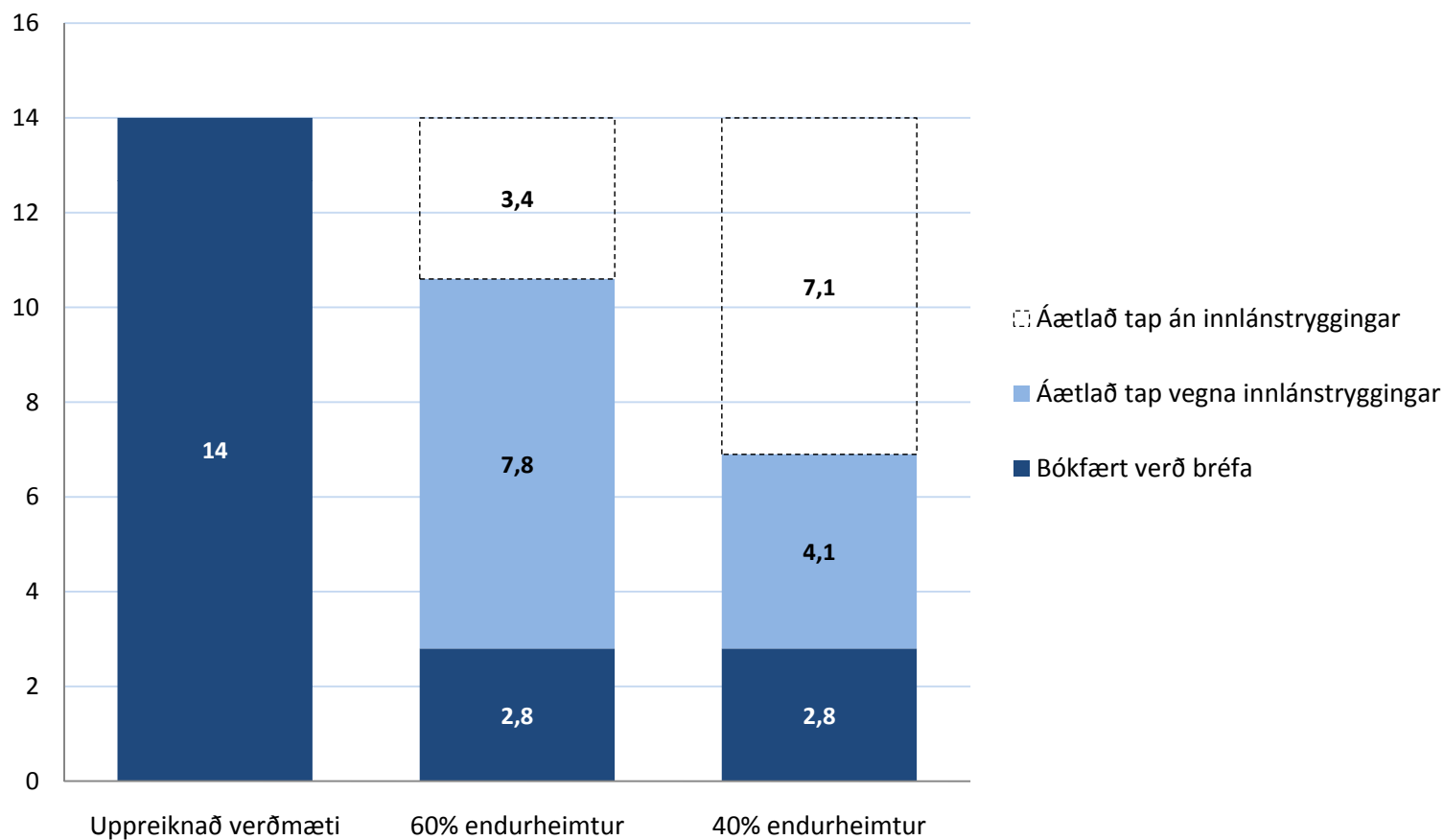
Tryggingadeild

■ Hlutabréf ■ Vaxtatekjur og gengismunur ■ Niðurfærslur



Niðurfærslur

Tap vegna neyðarlaganna
mv. mismunandi heildar endurheimtur bankanna



Straumsmálið

Hvað gerðist?

- Afhending gagna mánuði fyrir frest dag
- Litið á ranga birtingu auglýsingar
- Kröfu lýst of seint

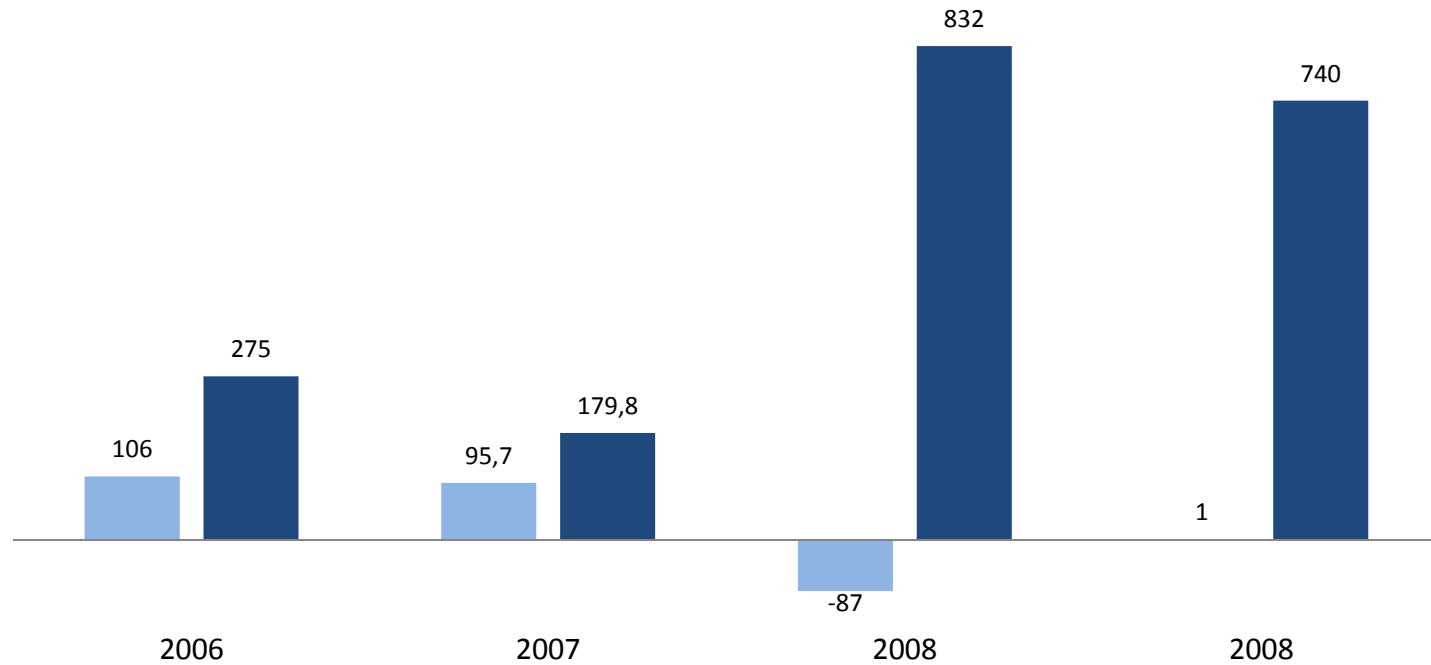
Hvernig hefur verð brugðist við?

- Skoðun óháðs endurskoðanda
- Aðstoðarmenn ráðnir
- Ný lögfræðiskrifstofa ráðin
- Samþykki annarra kröfuhafa – 75%
- Viðurkenningarmál

Fjárfestingartekjur

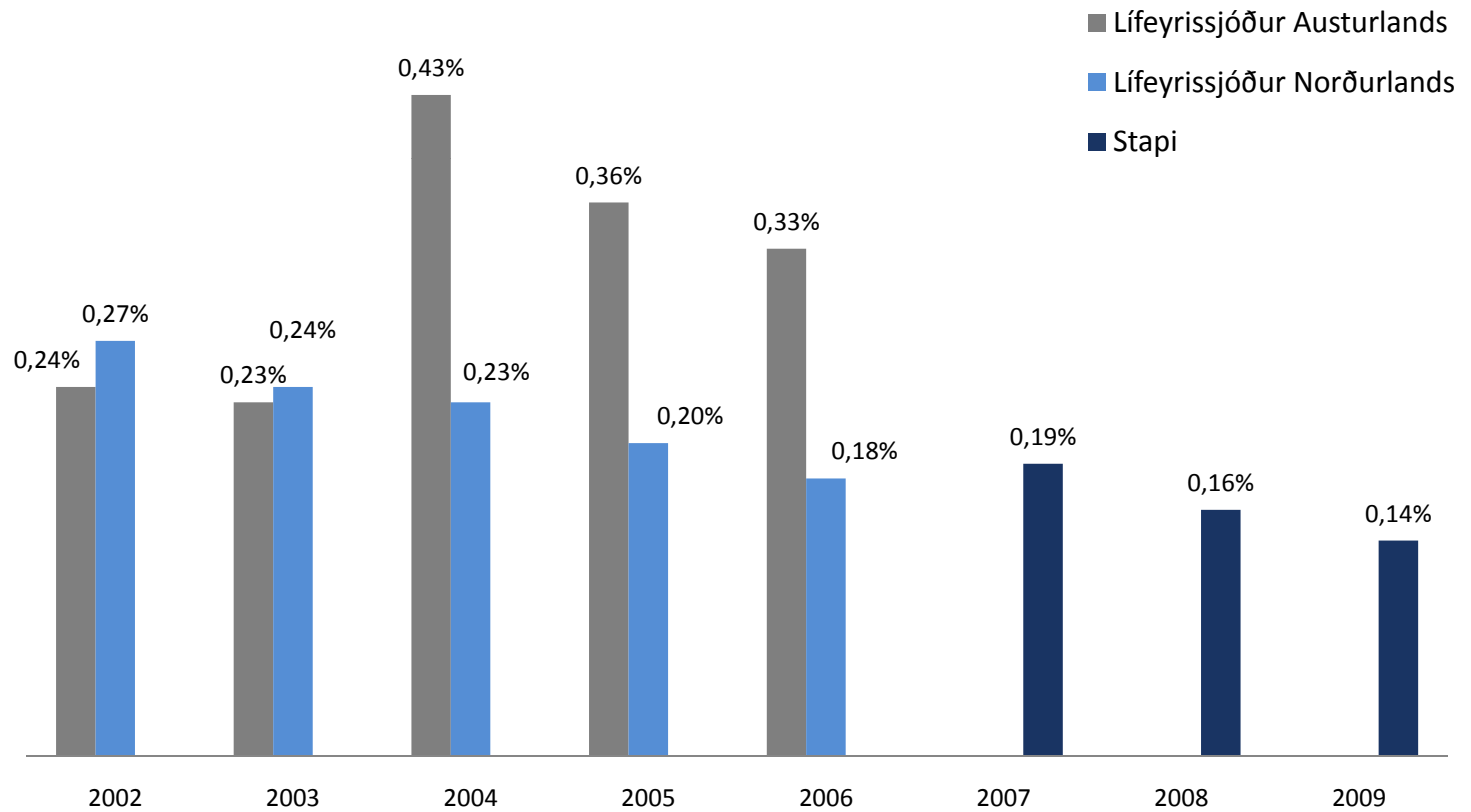
Séreignardeild

■ Hlutabréf ■ Vaxtatekjur og gengismunur

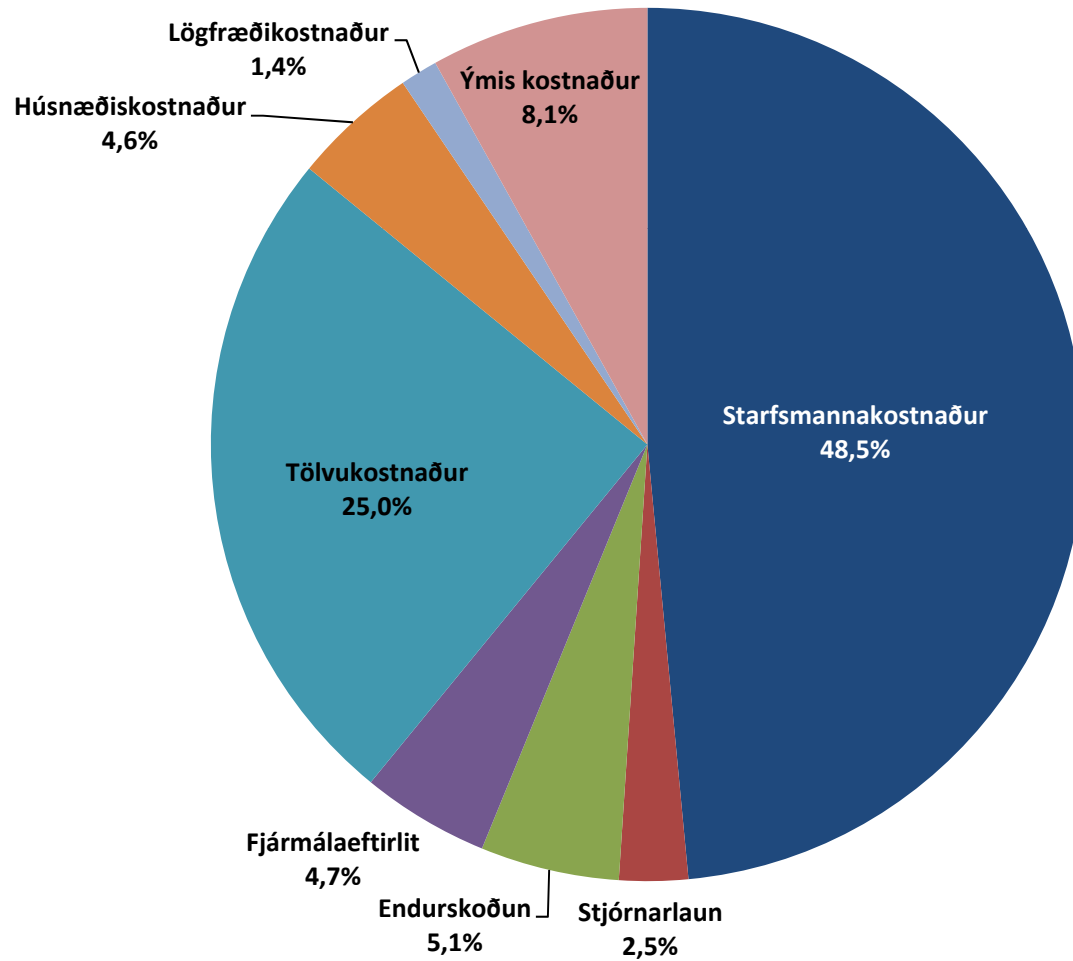


Þróun kostnaðar

Þróun heildarkostnaðar



Skipting heildarkostnaðar

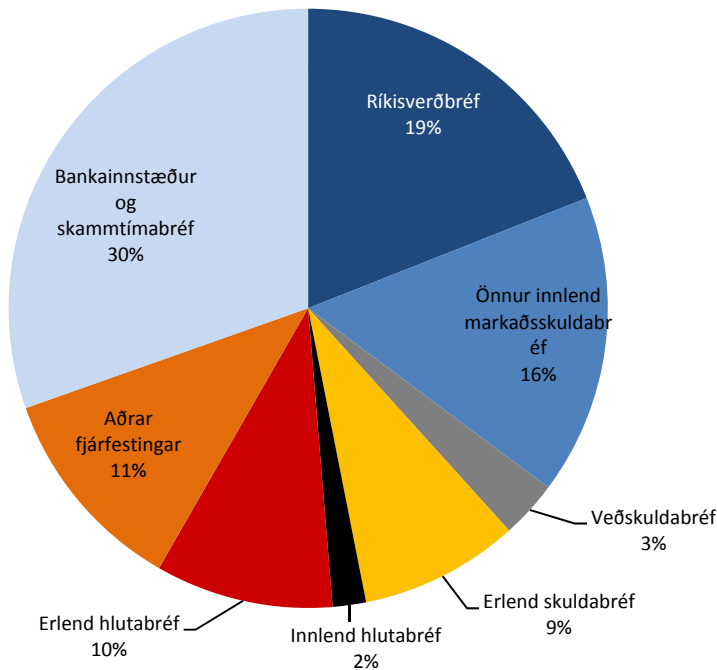


Efnahagsreikningur 31.12.2009

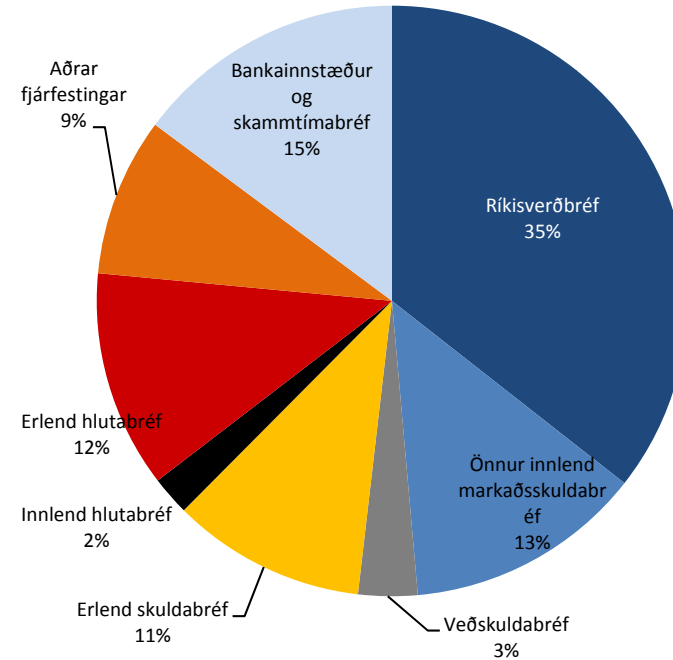
	2009	2008
Húseignir og lóðir	68,8	70,4
Verðbréf með breytilegum tekjum	40.132,9	30.528,2
Verðbréf með föstum tekjum	51.749,6	40.877,3
Veðlán	1.172,4	1.220,8
Bankainnistæður	2.321,7	6.137,5
Kröfur	703,3	668,8
Aðrar eignir	9.873,6	20.632,9
Skuldir	(5.722,5)	(5.701,9)
Hrein eign til greiðslu lífeyris	100.303,1	95.743,6

Samsetning eigna Tryggingadeildar

Eignasamsetning 31.12.2008

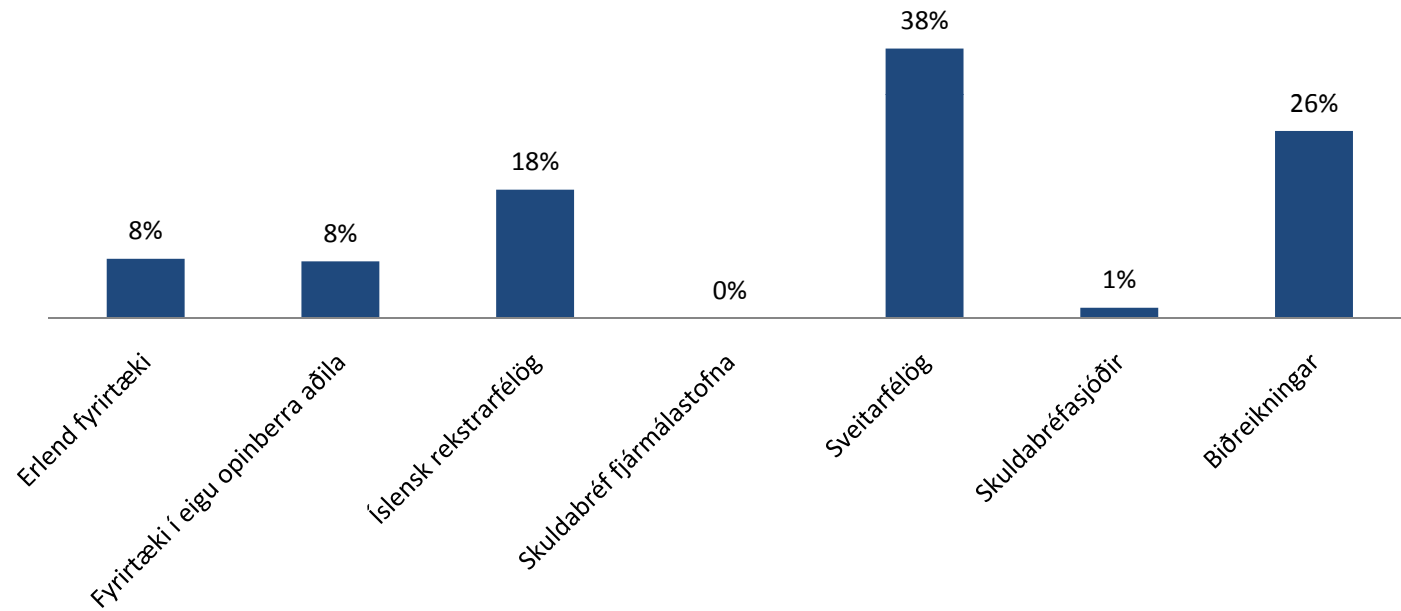


Eignasamsetning 31.12.2009



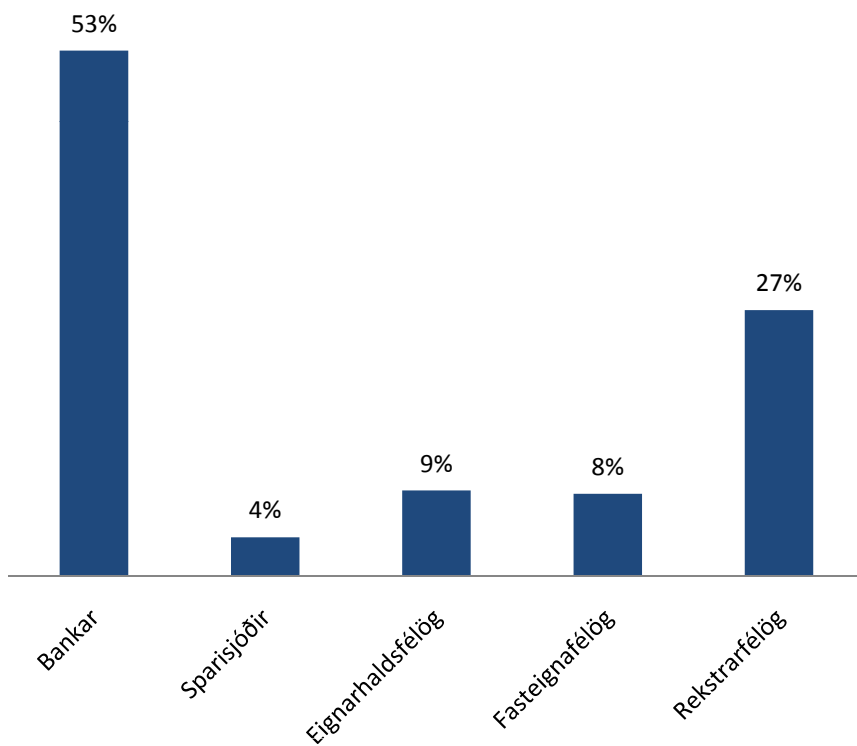
Önnur markaðsskuldabréf

Flokkun annarra markaðsskuldabréfa 2009

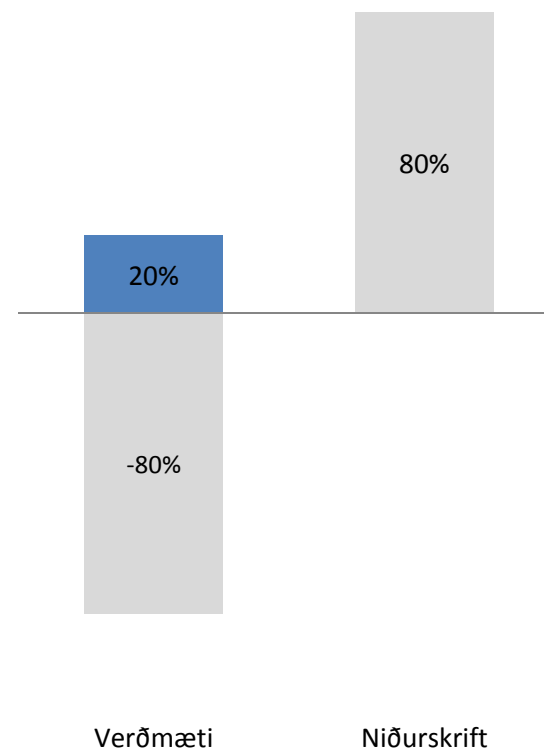


Biðreikningur

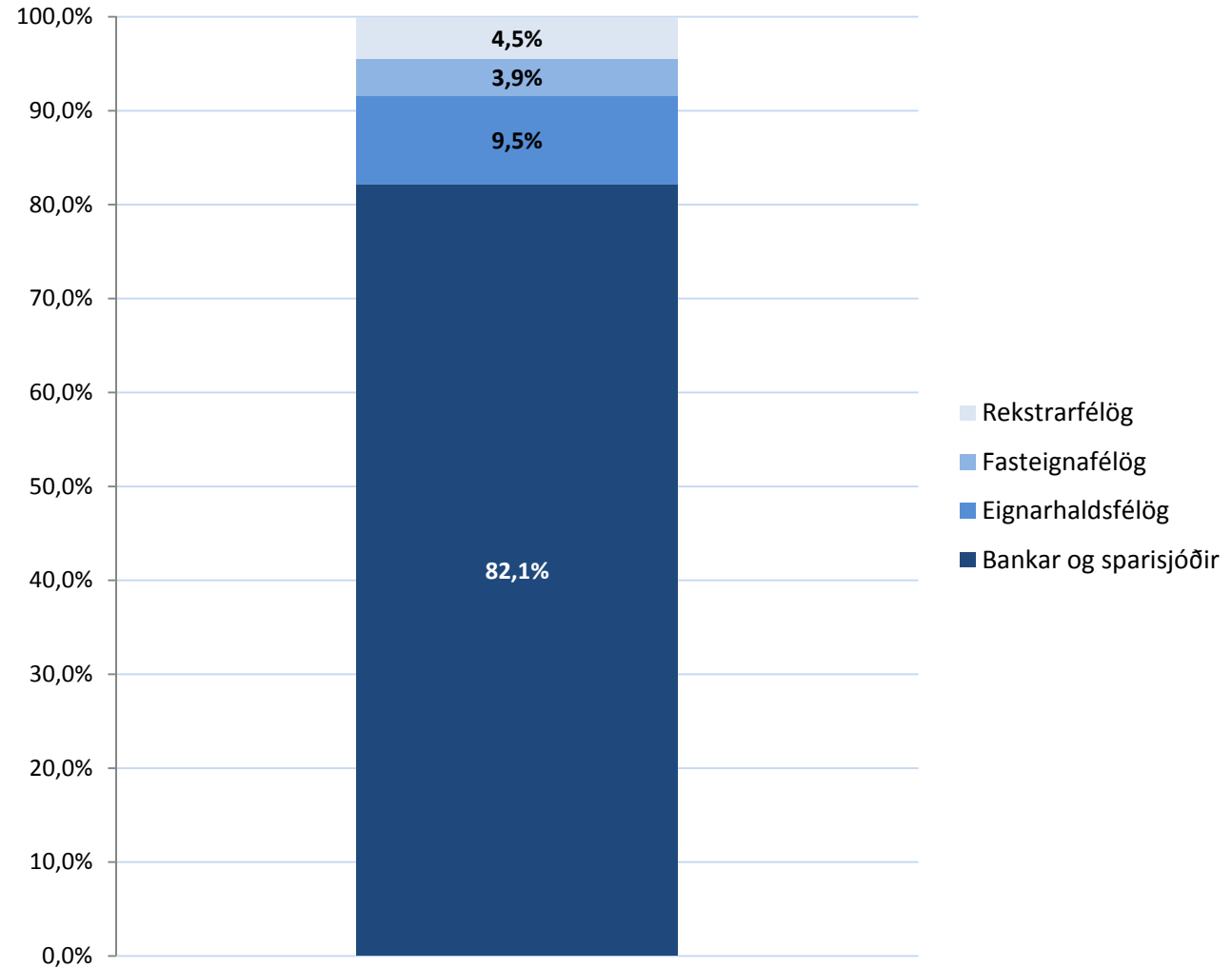
Flokkun skuldabréfa á biðreikningi



"Verðlagning" bréfa á biðreikningi

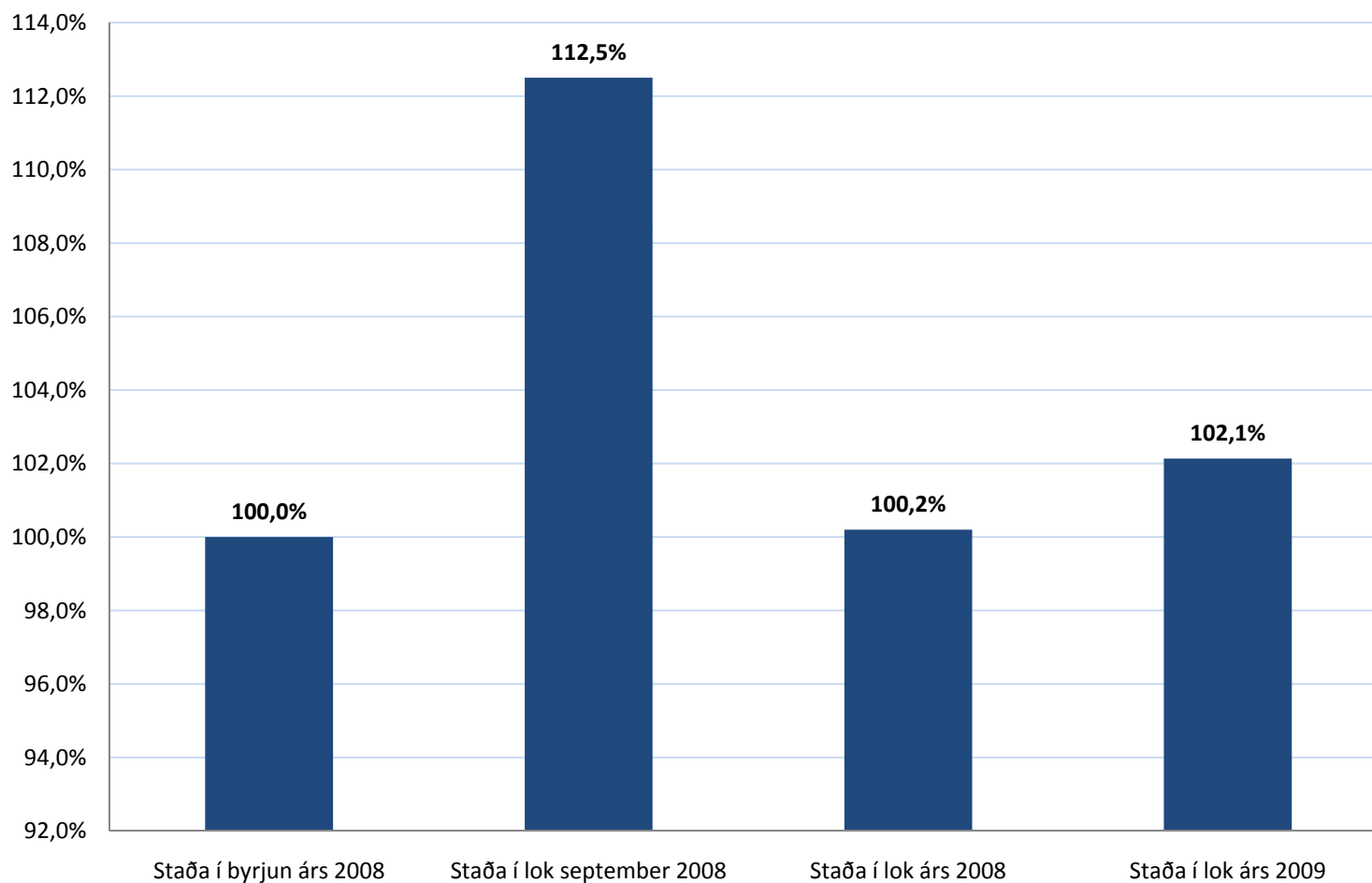


Sundurliðun niðurfærslna

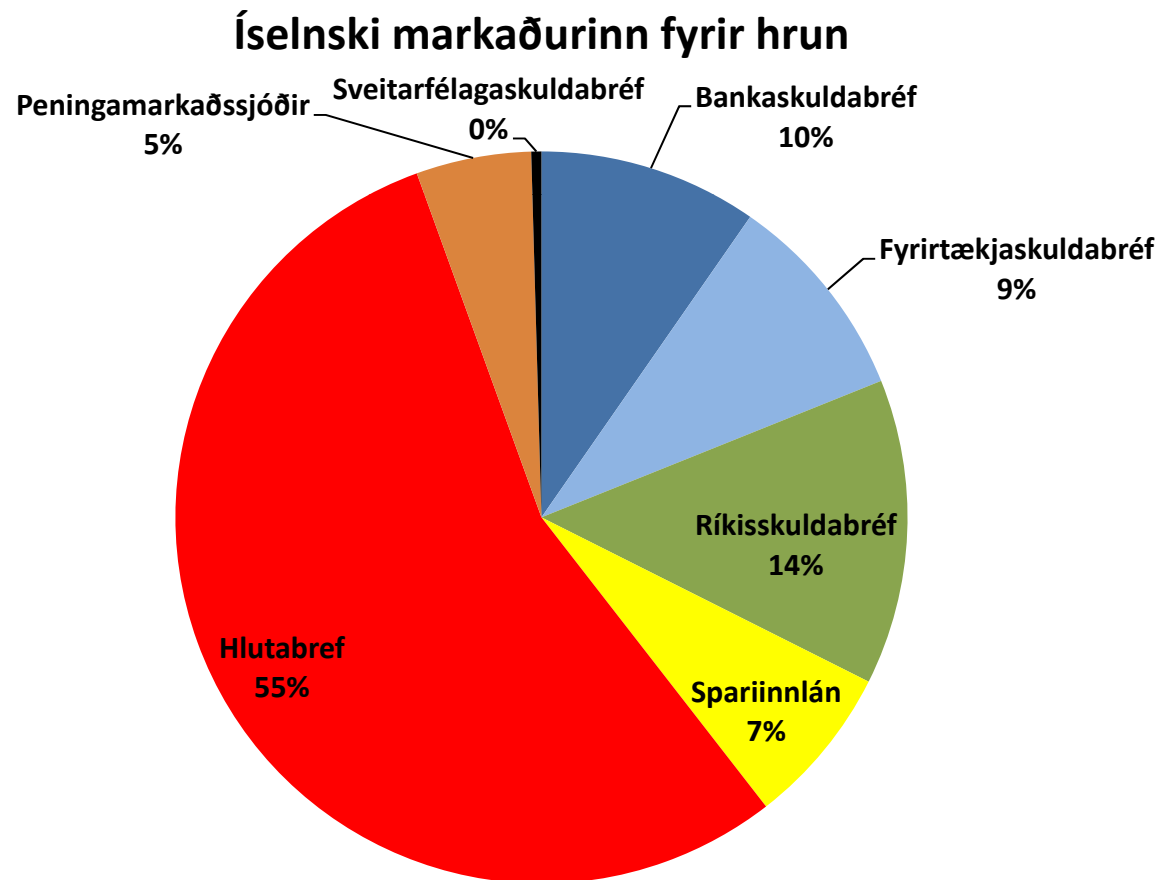


Tekist hefur að vernda höfuðstól

Þróun á höfuðstól Tryggingadeildar að frádregnum nýjum iðgjöldum og lífeyri

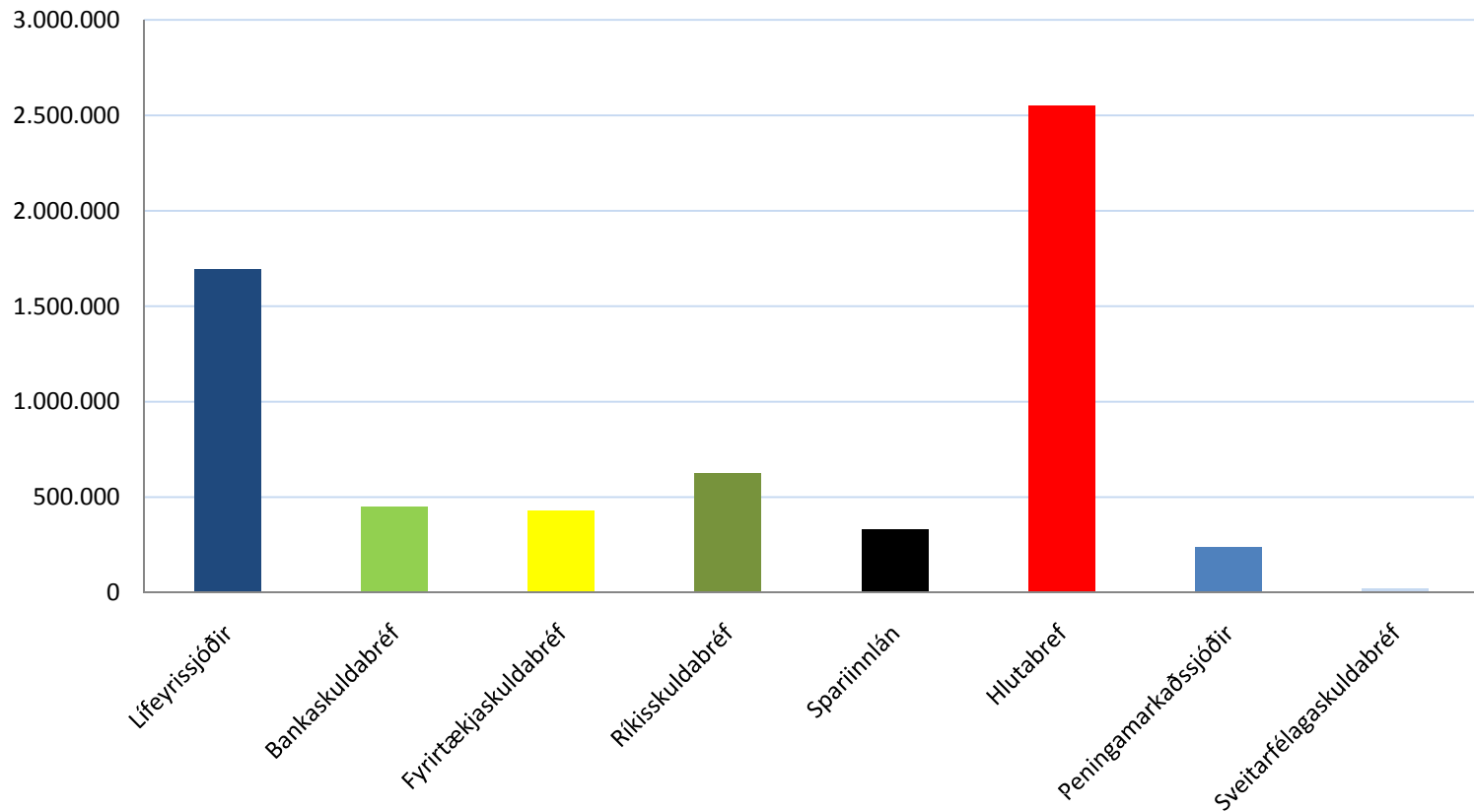


Í hverju áttu íslenskir lífeyrissjóðir að fjárfesta?



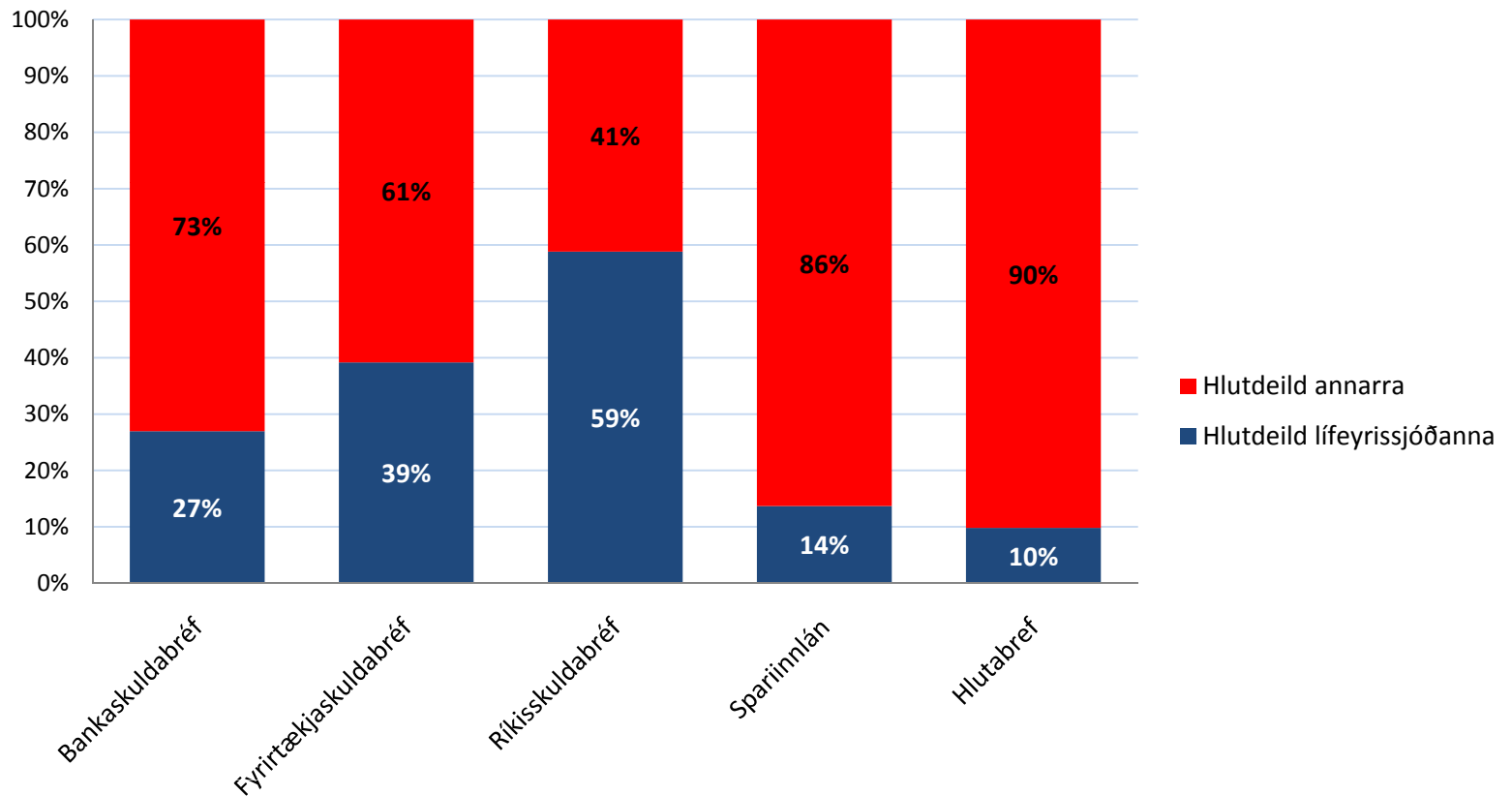
Hvað var mögulegt?

Stærð eignaflokka og lífeyrissjóða

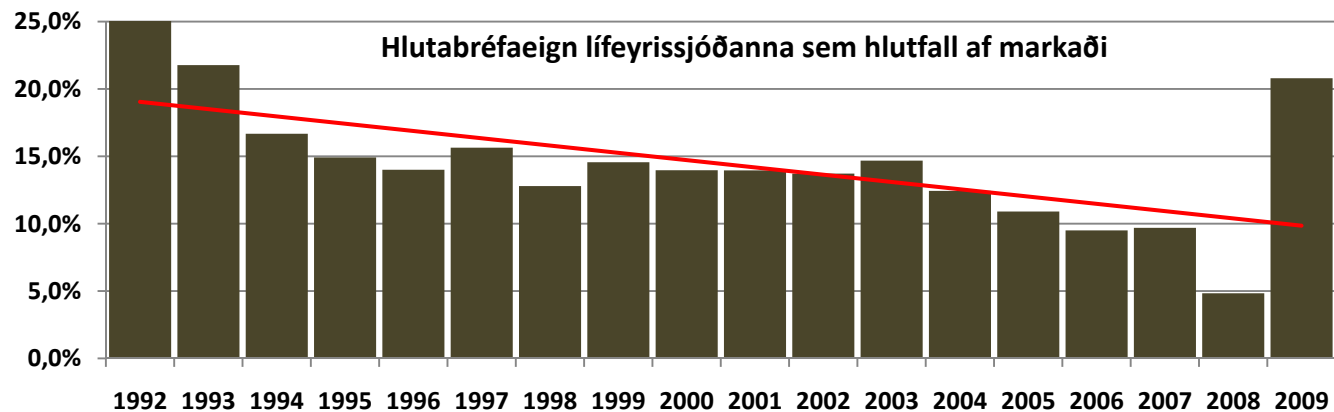
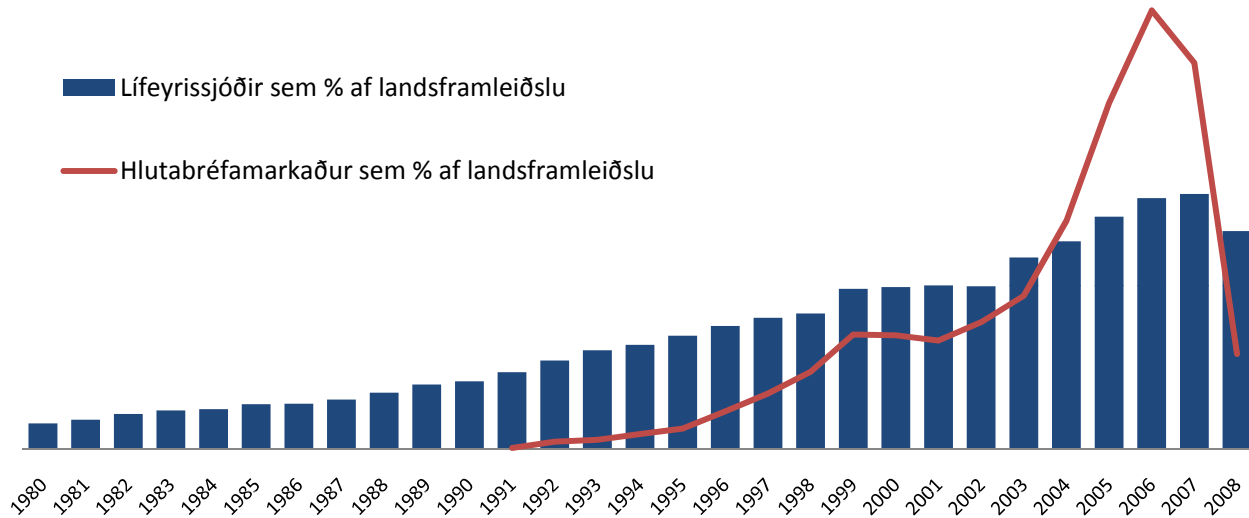


Hvað áttu lífeyrissjóðir stóran hlut?

Hlutdeild lífeyrissjóðanna í eignaflokkum



Sprengdu lífeyrissjóðirnir upp hlutabréfamarkaðinn?



Í hverju á að fjárfesta þegar vextir á innlánnum og ríkisskuldabréfum fara undir reiknivexti?

- **Auka áhættu:**

- Kaupa skuldabréf með hærri vöxtum. Bankabréf, fyrirtækjabréf
- Kaupa hlutabréf
- Fjárfesta erlendis

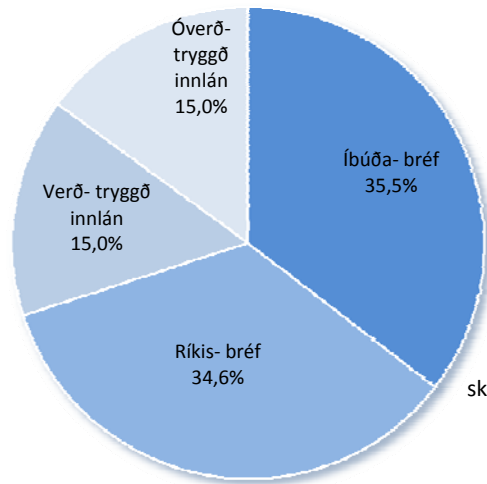
- **Auka ekki áhættu:**

- Fjárfesta ekki í áhættusamari verðbréfum og kaupa áfram verðbréf með lægri ávöxtun en reiknivexti
- Taka áhættuna á því að ávöxtun verði undir reiknivöxtum
- Skerða réttindi til að ná jöfnuði

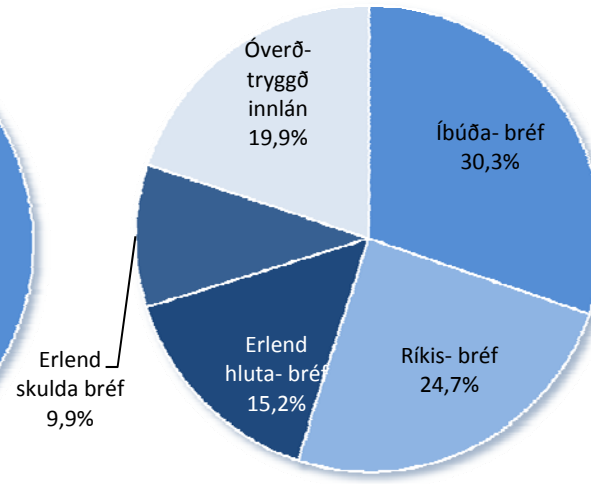
Samsetning eigna séreignarsafna

Staða 31.12.2008

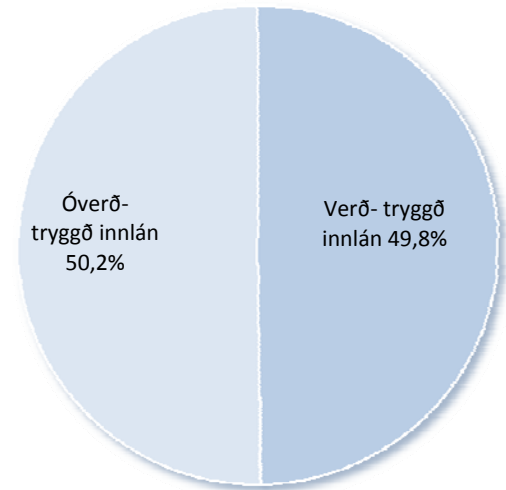
Safn I



Safn II



Safn III



**Tryggingafræðileg athugun
á hag Stapa lífeyrissjóðs
31.12.2009**

Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

- Tryggingafræðilegar athuganir – aðferðafræði og forsendur
- Niðurstaða Stapa 2009
- Breyting frá fyrri árum
- Hvað þýðir niðurstaðan
- Sjóðfélagahópur Stapa
- Tillaga um breytinga á samþykktum

Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

Aðferðafræði og forsendur

- **Tilgangur athugunar :**
- Kanna hvort eignir sjóðsins muni nægja til að kosta þau lífeyrisréttindi sem samþykktir sjóðsins kveða á um
- Athugunin felst í samanburði eigna og verðmætis iðgjalda við væntanleg útgjöld til greiðslu lífeyris og kostnaðar við rekstur
- Lög 129/1997 kveða á um árlega athugun eftir samræmdum forsendum og aðferðum

Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

Aðferðafræði og forsendur

- **Væntanleg útgjöld fundin:**
- Upplýsingar fengnar um lífeyrisréttindi sjóðfélaga [ákvæði samþykkt um réttindaöflun]
- Áætlað hversu margir muni njóta lífeyrisgreiðslna og hve lengi
- Auk lífeyrisgreiðslna er metinn rekstrarkostnaður
- Loks er fundið er núvirði útgjaldanna m.v. 3,5% vexti
- **Mat unnið eingöngu miðað við núverandi sjóðfélaga**

Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

Aðferðafræði og forsendur

- **Mat eigna:**
- Metnar eru áætlaðar iðgjaldatekjur með sama hætti og áætlun um útgjöld og fundið núvirði
- Frá dregst kostnaður vegna fjárfestinga
- Eignir sjóðsins koma fram í ársreikningi
 - Við er bætt endurmati eigna, en þá er tekið tillit til þess ef eignir sjóðsins með fastar tekjur bera hærri vexti en 3,5%
 - Eignir á markaðsverði lækkaðar ef áramótaverð er hærra en meðaltal 3ja síðustu mánaða

Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

Aðferðafræði og forsendur

- **Framsetning útreikninga:**
- **Skuldbindingum** (útgjöldum) skipt í **áfallnar-** og **framtíðar**.
- **Áfallnar** : vegna réttinda sem sjóðfélagar eru búnir að ávinna sér
- **Framtíðar** : áætlaðar vegna réttinda sem núverandi sjóðfélagar eiga eftir að ávinna sér

- **Eignum** er skipt með sama hætti, í núverandi eignir sem mæta áföllnum skuldbindingum og verðmæti iðgjalda sem mætir verðmæti framtíðarskuldbindinga
- **Heildarskuldbindingar** eru samtala áfallinna- og framtíðarskuldbindinga og eru bornar saman við samtölu eigna og verðmætis iðgjalda

Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

Aðferðafræði og forsendur

- **Helstu forsendur 2009:**
 - Vextir 3,5% umfram hækkun réttinda
 - Lifslíkur íslenskar – reynsla áranna 2004-2008
 - Örorkulíkur íslenskar – reynsla lífeyrissjóða 1998-2002
 - Akveðnar með l. 129/1997 og rg. 391/1998
 - Þar eru einnig tilgreind leyfileg vikmörk milli eigna og skuldbindinga

Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

Niðurstaða

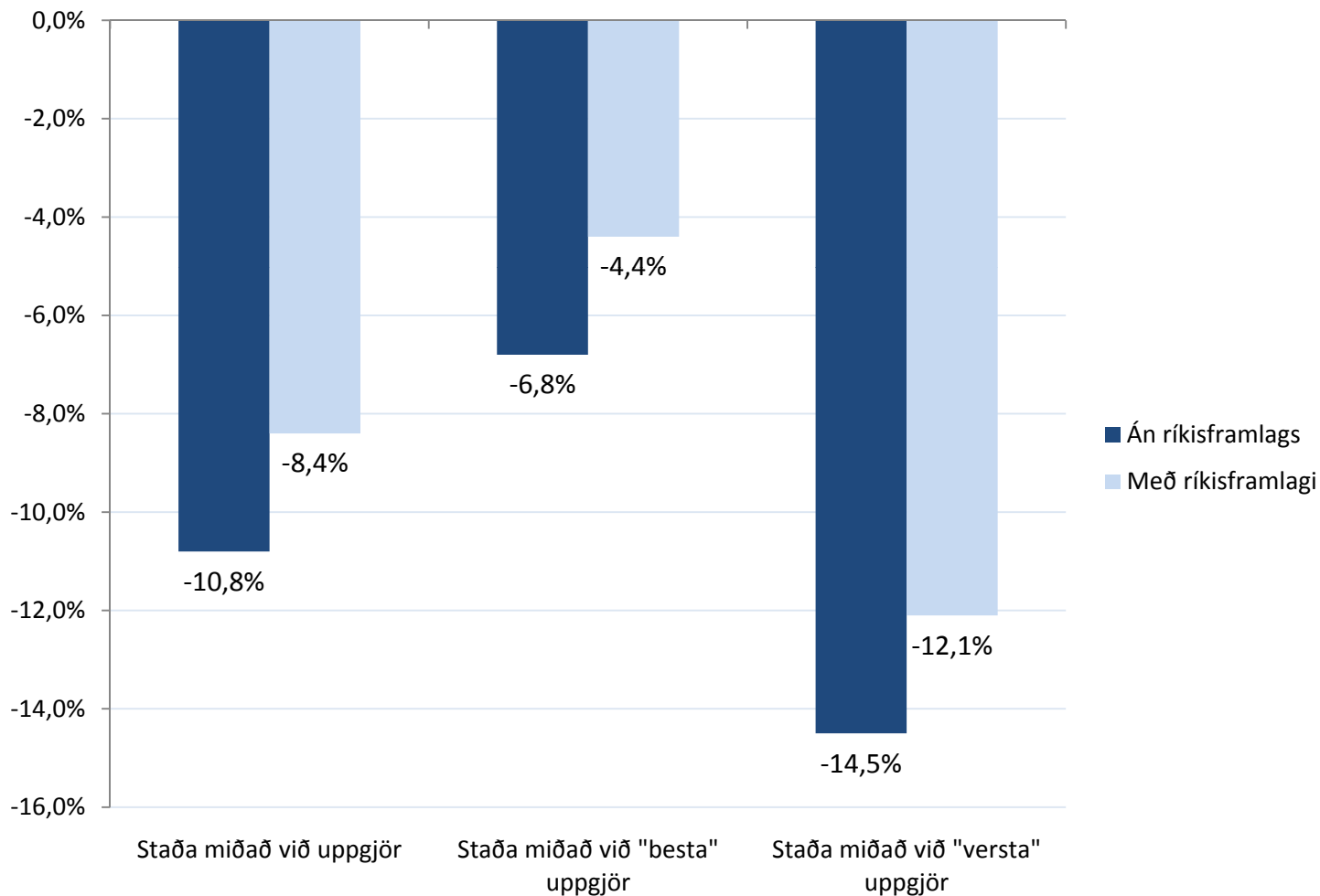
Eignir	Áunnið	Framtíð	Heildar
Eignir:	96.197,4		96.197,4
Endurmat:	7.003,8		7.003,8
Fjárfestingajöld:	-1.080,6		-1.080,6
Iðgjöld:		73.280,0	73.280,0
Samtals:	102.120,6	73.280,0	175.400,6
Skuldbindingar			
Ellilífeyrir:	93.279,5	60.288,7	153.568,2
Örorkulífeyrir:	15.156,7	13.903,6	29.060,3
Makalífeyrir:	7.000,2	3.701,4	10.701,6
Barnalífeyrir:	140,9	1.188,5	1.329,4
Kostnaður:	813,6	1.072,5	1.886,1
Samtals:	116.390,9	80.154,7	196.545,6
Mismunur:	-14.270,3	-6.874,7	-21.145,0
Hlutf. af skuldb.	-12,3%	-8,6%	-10,8%

Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

Niðurstaða

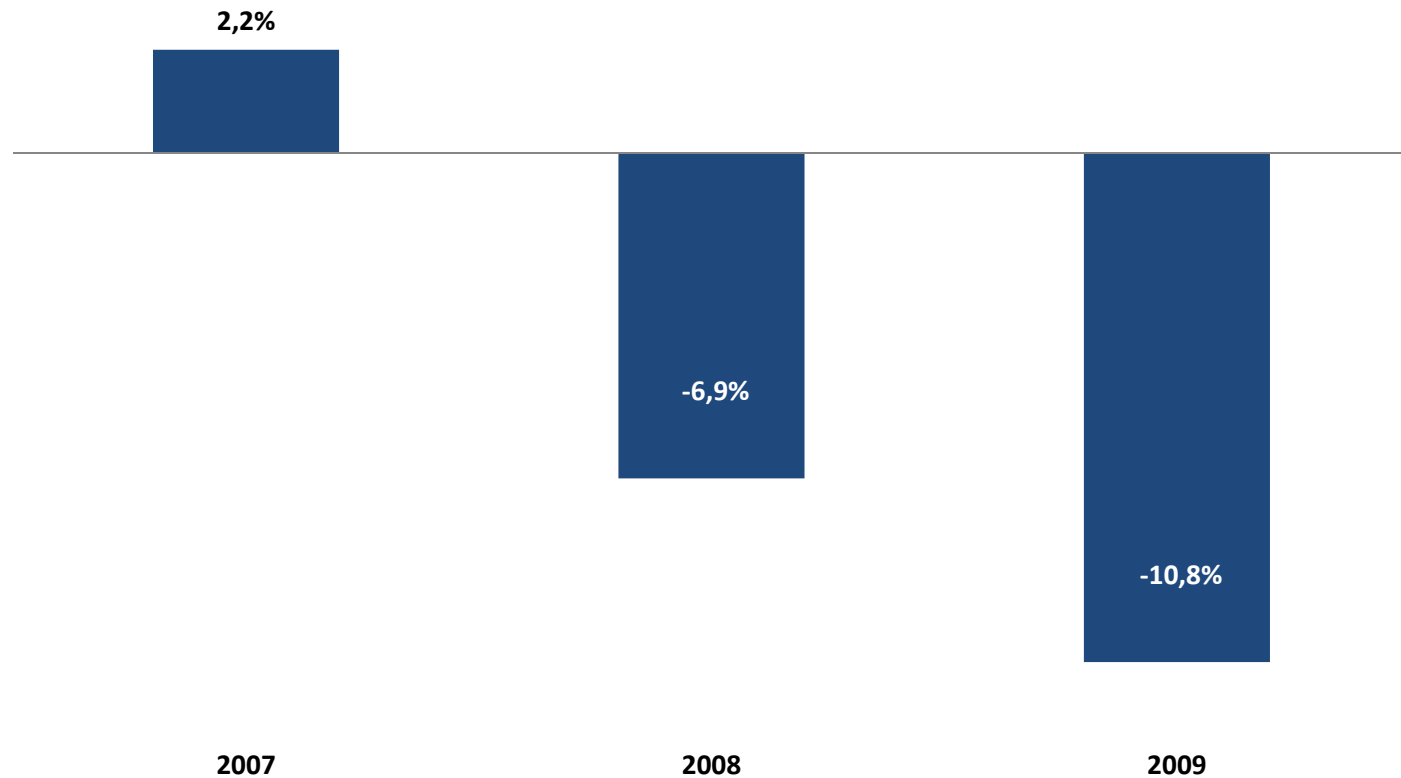
- **Staða sjóðsins er innan marka l.129/1997 sem leyfa nú 15% frávik eigna og skuldbindinga**
- Samþykktir kveða þó á um aðgerðir ef skuldbindingar eru meira en 10% umfram eignir
- Ekki er tekið tillit til framlags ríkisins til jöfnunar á örorkuskuldbindingum – reglugerðarákvæði um meðferð þess liggja ekki fyrir, áhrif væntanlega óveruleg
- Meiri óvissa er um mat eigna en oftast áður

Mismunandi mat á tryggingafræðilegri stöðu



Breyting á tryggingafræðilegri stöðu

Breyting á tryggingafræðilegri stöðu sl. 3 ár



Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

Breyting frá fyrri árum

- **Þættir sem breytast frá fyrra ári:**
- **Neikvætt:**
 - Ávöxtun og endurmat nær ekki 3,5%
 - Nýjar lífslíkur
 - Óhagstæðari samsetning iðgjalda
- **Jákvætt**
 - Lægri útgjöld til örorku
 - Lækkun kostnaðar

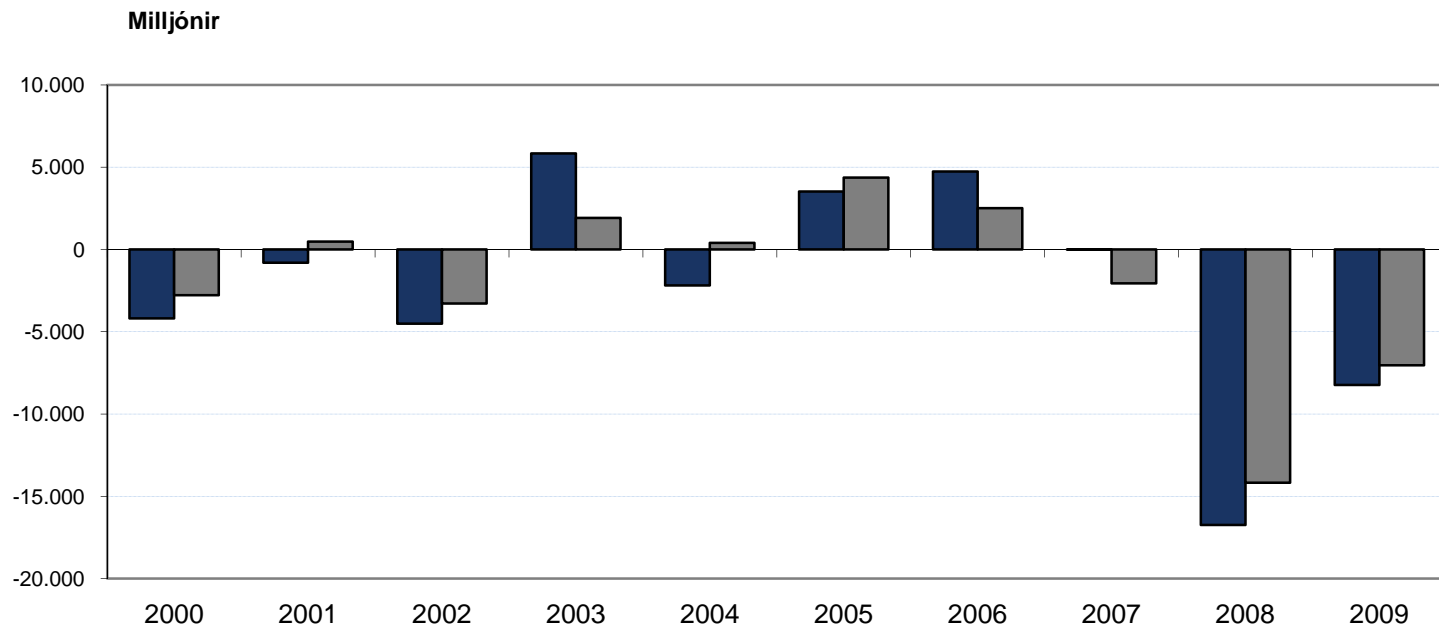
Tryggingafræðileg afkoma og staða

Tryggingafræðileg afkoma	Áfallnin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Heildar skuldbinding
Aukning á eign til tryggingafræðilegs uppgjors	6.580,1	(5.560,4)	1.019,7
Aukning skuldbindinga á árinu	<u>13.615,3</u>	<u>(4.365,5)</u>	<u>9.258,8</u>
Breytingar á tryggingafræðilegri stöðu	(7.035,2)	(1.203,9)	(8.239,1)
Tryggingafræðileg staða	Áfallnin skuldbinding	Framtíðar skuldbinding	Heildar skuldbinding
Eignir til tryggingafræðilegs uppgjors	102.120,5	73.280,0	174.380,8
Skuldbindingar vegna lífeyris og rekstrar	<u>(116.390,9)</u>	<u>(80.154,7)</u>	<u>(196.545,6)</u>
Eign umfram skuldbindingar	(14.270,4)	(6.874,7)	(21.145,1)
Staða í hlutfalli af skuldbindingum	-12,3%	-8,6%	-10,8%

Tryggingafræðileg afkoma

Tryggingafræðileg afkoma 10 ár

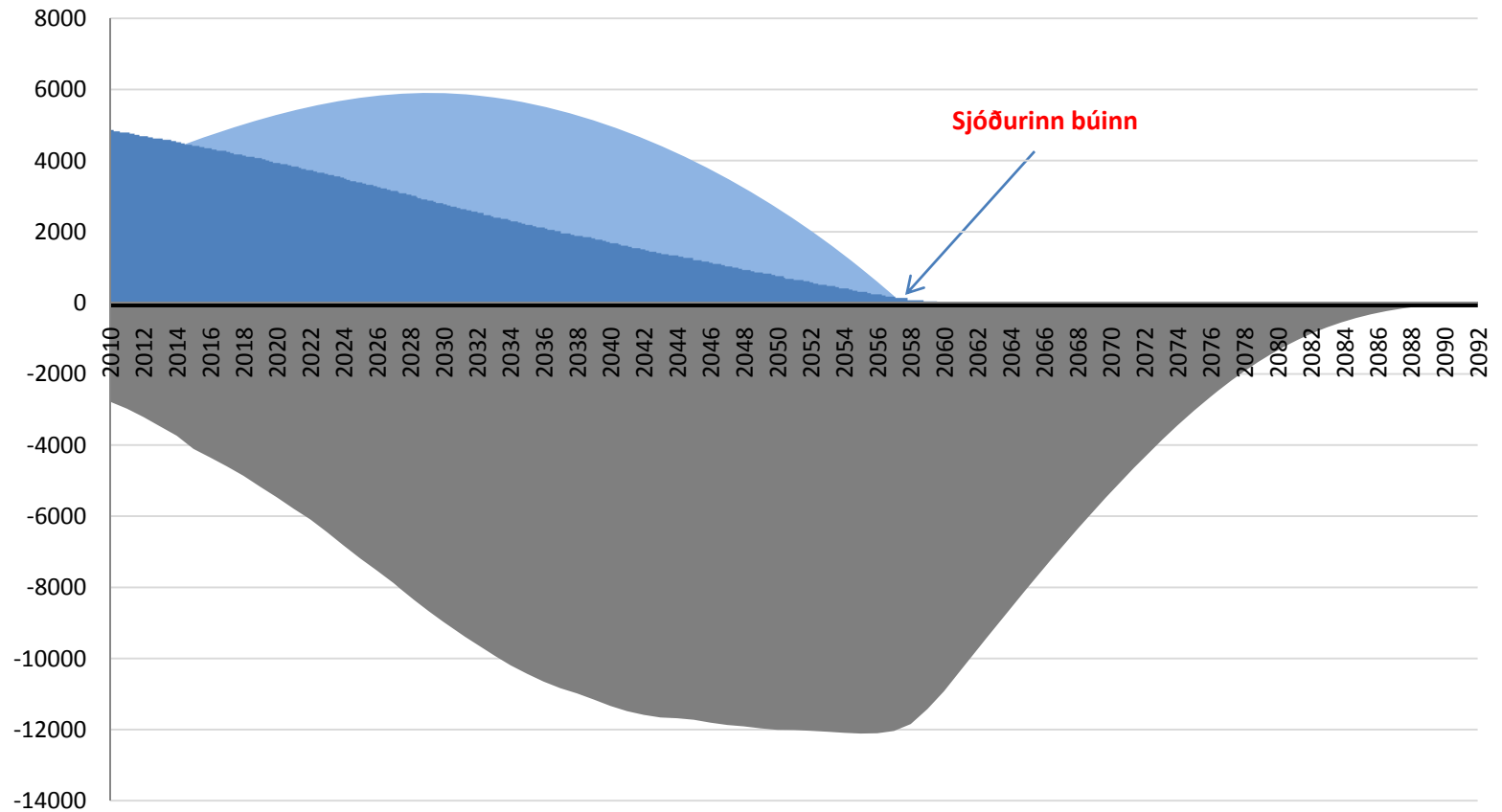
■ Heildar ■ Áfallið



Áætlað greiðsluflæði

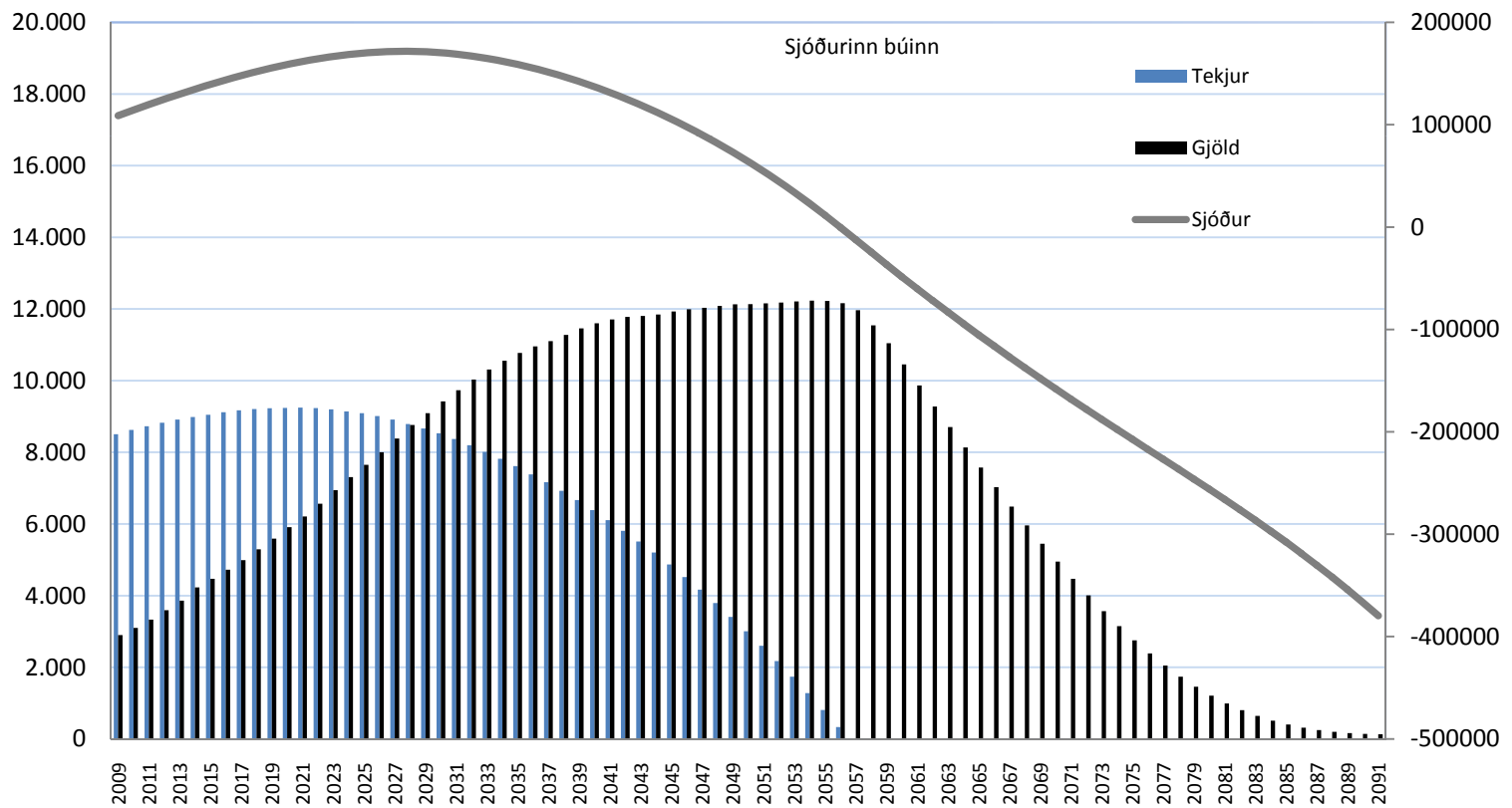
Áætlað greiðsluflæði Stapa lífeyrissjóðs Niðurstaða tryggingafræðilegs uppgjors 31.12.2009

■ Vextir ■ Lögjöld ■ Lífeyrir ■ Kostnaður



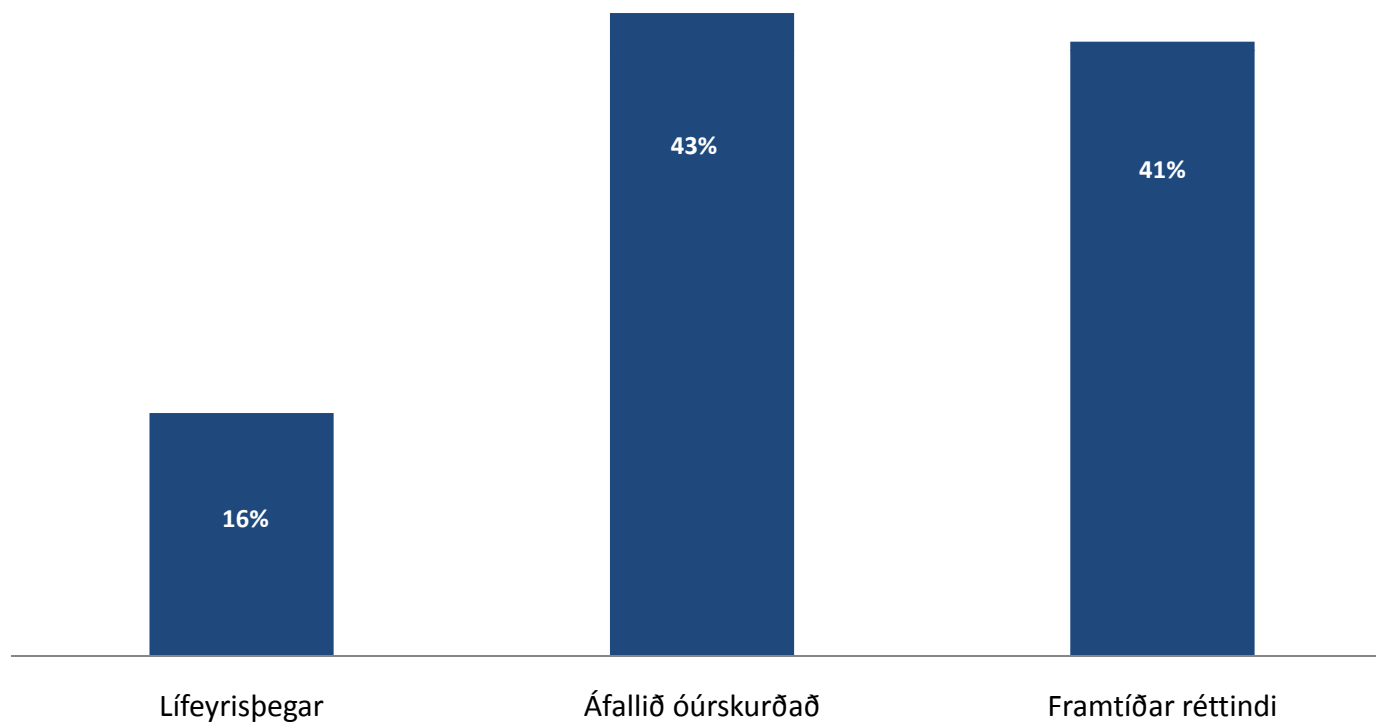
Áætlað sjóðstreymi

Áætlað sjóðstreymi Stapa lífeyrissjóðs
Tryggingafræðilegt uppgjör 31.12.2009



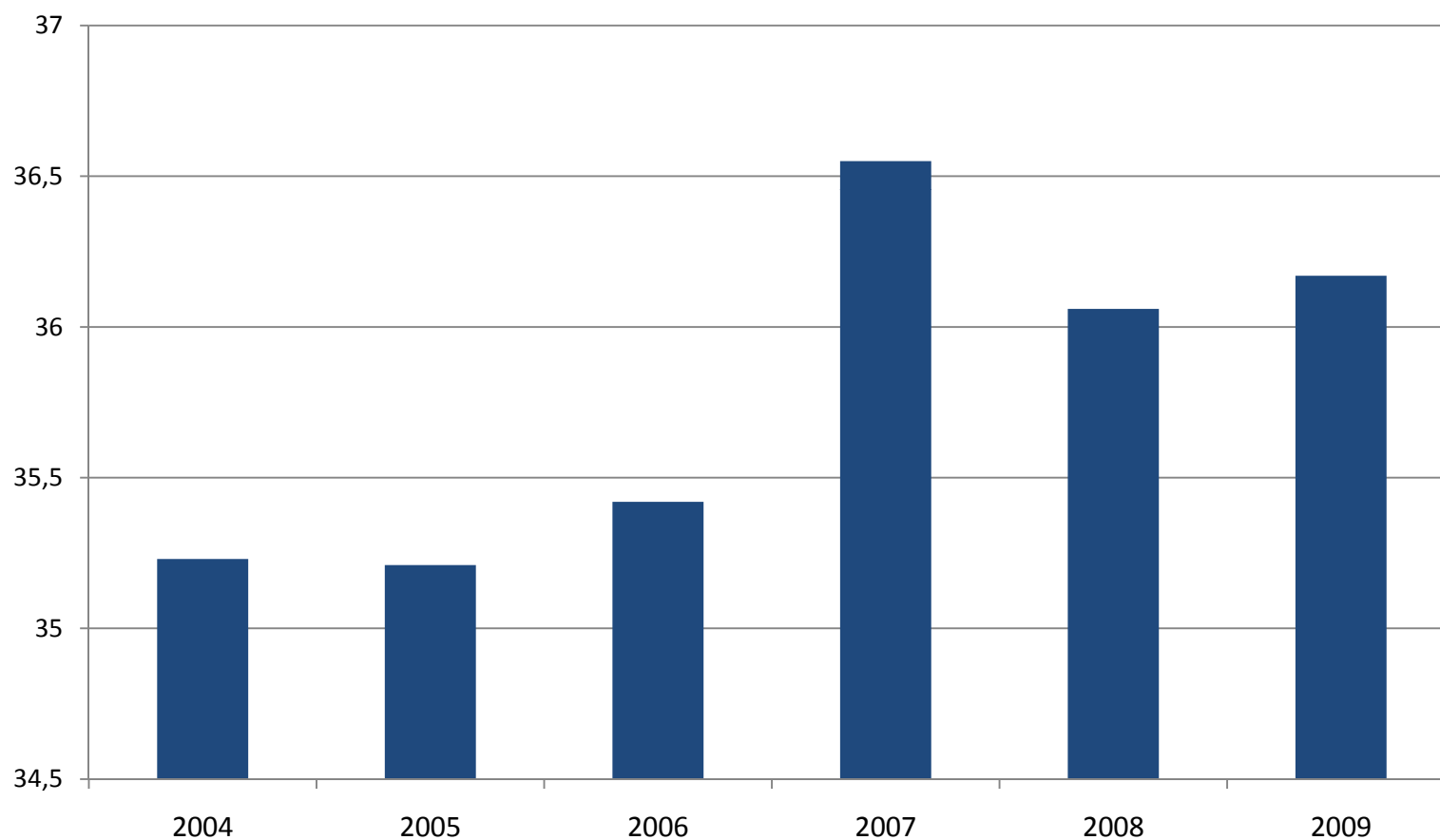
Mismunandi áreiðanlegar skuldbindingar

Skipting skuldbindinga í árslok 2009



Sjóðurinn er lítið að eldast

Meðalaldur greiðenda



Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

Hvað þýðir niðurstaðan

Án núvirðingar:

- **Áætluð útgjöld**

- Lífeyrisþegar : 47.100

- Áunnið aðrir : 223.000

- Framtíðarréttindi : 300.100

- **Eignir**

- Núverandi : 96.200

- Iðgjöld : 117.800

Tryggingafræðileg athugun – Stapi 2009

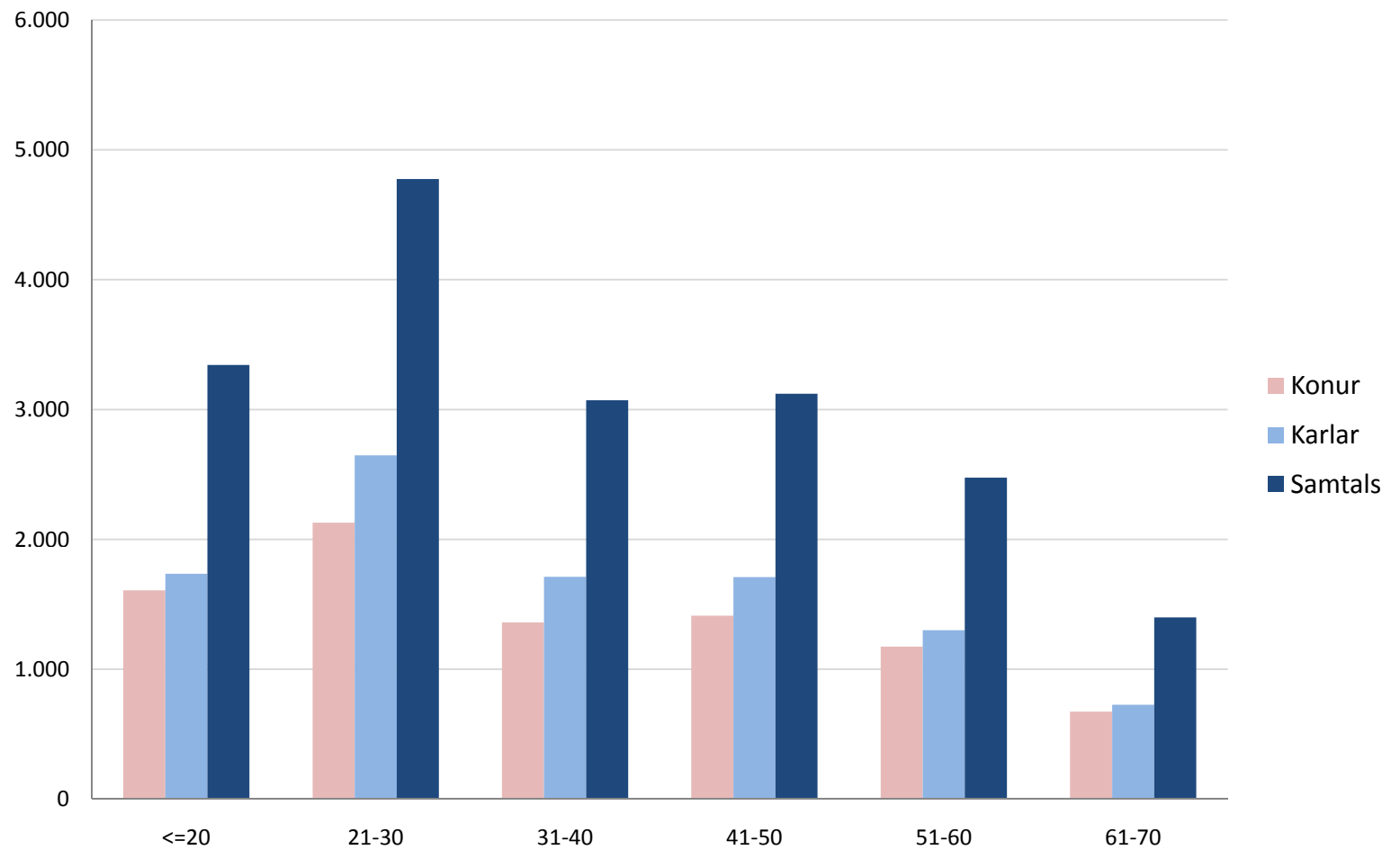
Hvað þýðir niðurstaðan

Jafnvægi eigna og skuldbindinga:

- Næst með ávöxtun 4,3%
- Erfitt verður að ná 3,5% raunávöxtun
- Talið er að meðalævi haldi áfram að lengjast á næstu árum
- Óvarlegt að hafast ekkert að

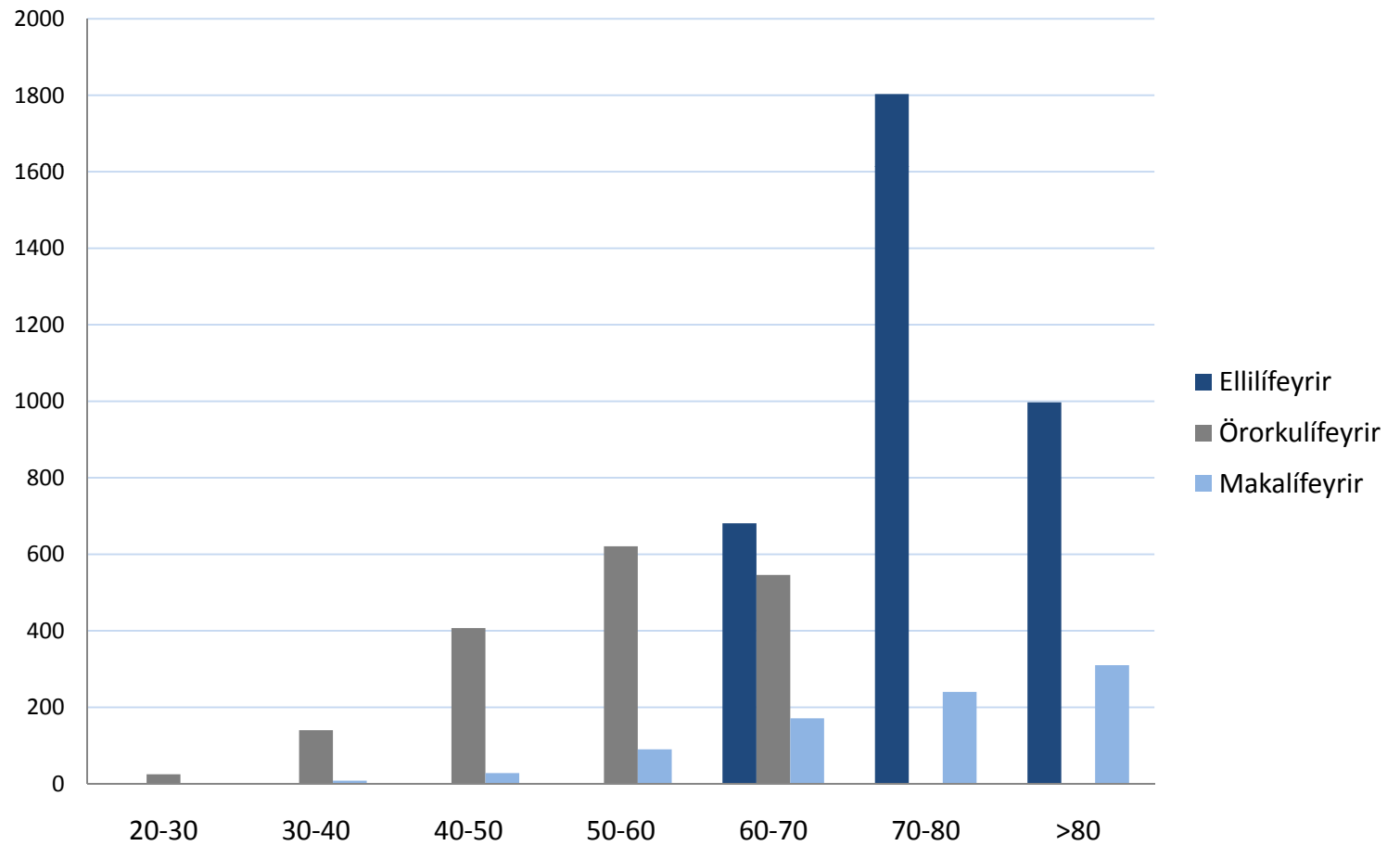
Aldurshópar greiðenda

Iðgjaldagreiðendur 2009



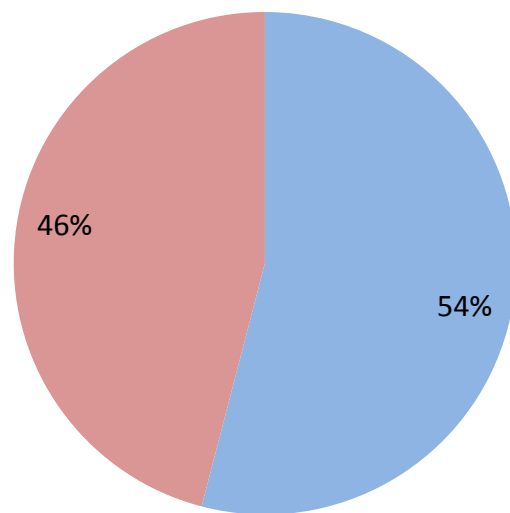
Aldursdreifing lífeyrisþega

Aldur lífeyrisþega 2009

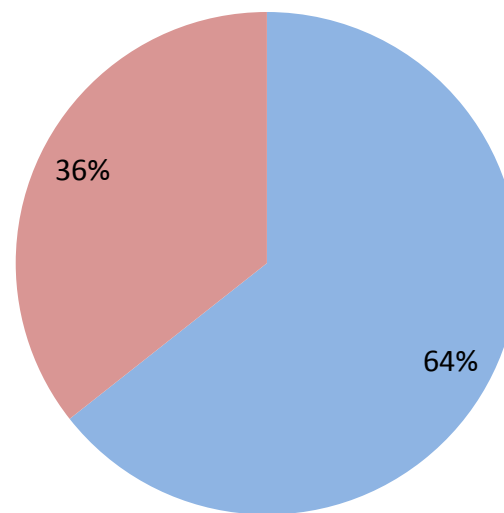


Kynjaskipting

Skipting greiðenda eftir kyni 2009
- fjöldi greiðenda -



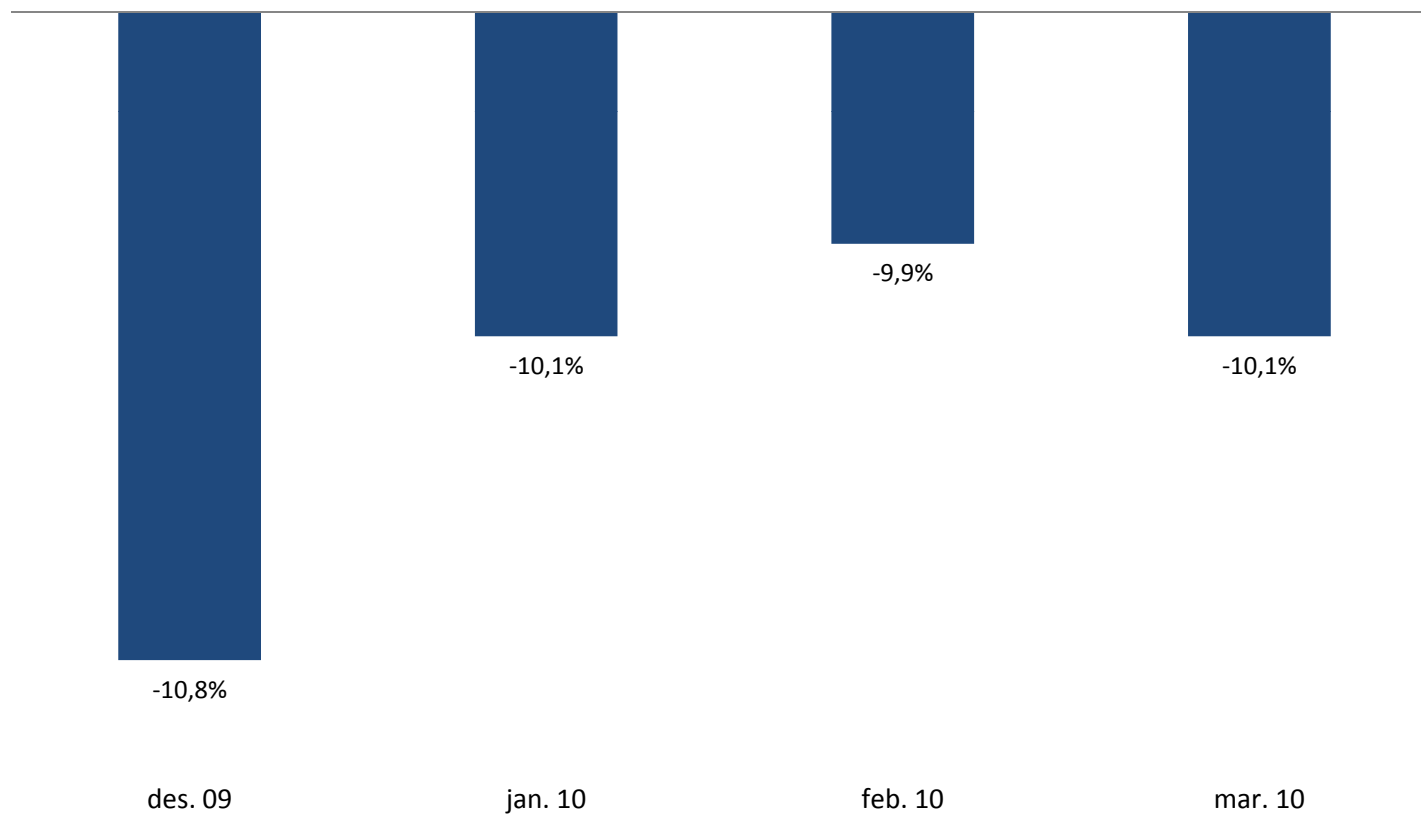
Skipting greiðenda eftir kyni 2009
- réttindaávinnsla -



■ Karlur
■ Konur

Þróun tryggingafræðilegrar stöðu

Mánaðarlegar breytingar á tryggingafræðilegri stöðu árið 2010



Tillaga um breytingar á réttindum

Stjórn Stapa lífeyrissjóðs leggur eftirfarandi tillögur um breytingar á réttindum fyrir ársfund:

„Frá 1. maí 2010 að telja verði réttindi og lífeyrir lækkaður um jafngildi þeirrar hækkunar, sem verður á vísitölu neysluverðs til verðtryggingar, þar til lækkunin þannig reiknuð, hefur náð 5% (þ.e. þar til vísitala neysluverðs til verðtryggingar hefur hækkað um 5% frá þeirri vísitölu sem tók gildi 1. maí 2010 án þess að lífeyrir eða réttindi hafi hækkað frá því sem þau voru í apríl 2010). Lækki vísitala neysluverðs í einhverjum mánuði áður en ofangreindri 5% lækkun er náð, skal lífeyrir og réttindi ekki lækka, nema að því marki sem lækkun vísitölu neysluverðs verði meiri en sú lækkun sem þegar hefur orðið vegna framangreindra aðgerða. Breytingar þessar taka til lífeyris, sem og til réttinda sem áfallin voru fyrir 1. maí 2010 og til réttinda vegna innborgana til þess tíma er ofangreindri 5% lækkun er náð. Þegar 5% lækkun hefur verið náð skal miðað að hún nái til allra réttinda vegna iðgjalda sem fallin voru í gjalddaga í þeim mánuði þá er réttindatafla sjóðsins skv. viðauka A í samþykktum lækkuð um 1,403% til að mæta kostnaðaraukningu við aukna ævilengd m.v. töflur 2004-2008.“

Um hvað er tillagan?

- Lífeyrir og réttindi eru verðtryggð
- Tillagan gengur út á að frysta lífeyri tímabundið
- Lífeyri verði haldið óbreyttum þar til verðlag hefur hækkað um 5%
- Raunlækkun
- Laun hækka líklega mjög lítið á næstunni þannig að lífeyrisþegar og launamenn verða svipað settir

Hvaða áhrif hefur tillagan?

Dæmi I: 5%+3,5%	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Heildarstaða	-10,3%	-7,7%	-5,8%	-4,0%	-2,2%	-0,4%
Áfallin staða	-12,3%	-8,2%	-5,2%	-2,1%	1,3%	4,9%

Kostir og gallar:

Kostir:

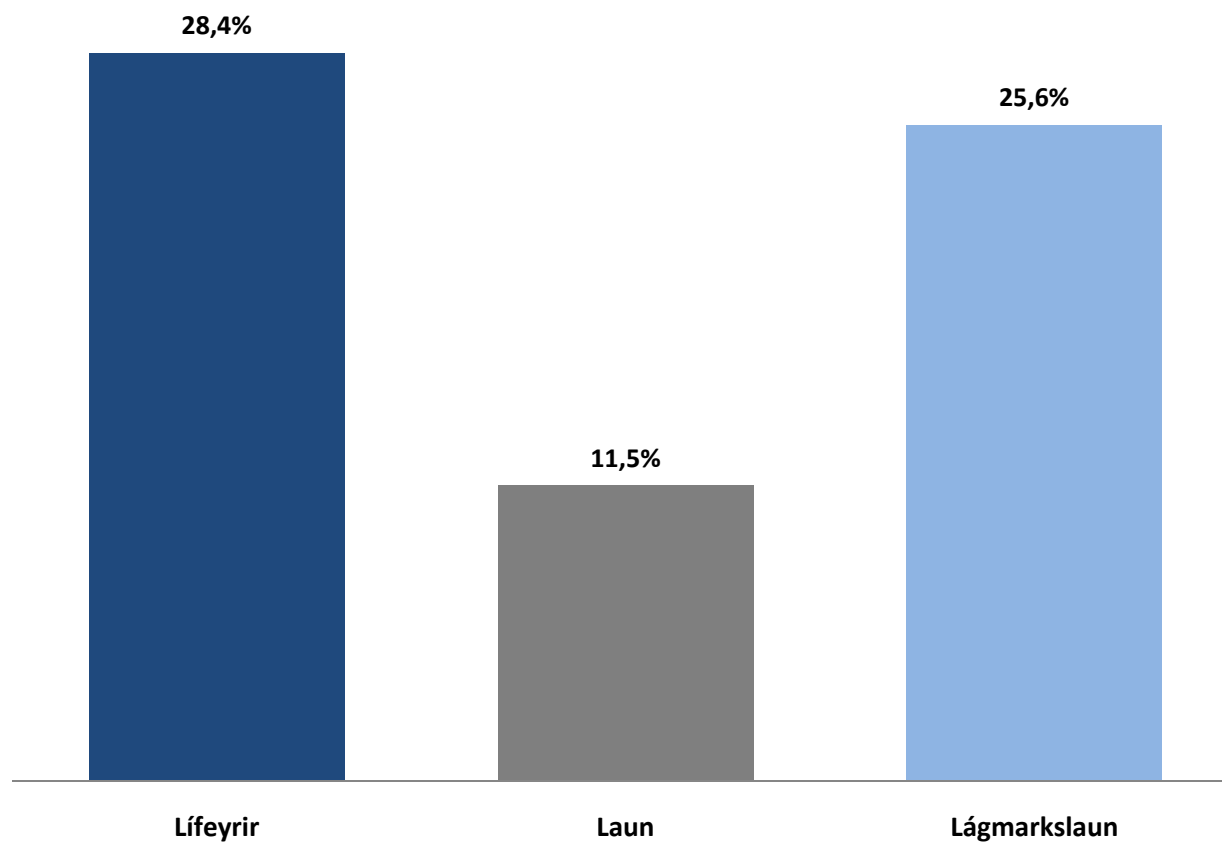
- Lífeyri er haldið óbreyttum
- Sem minnst röskun verður á högum lífeyrispega.
- Ekki þarf að gera nýjar tekjuáætlanir eða skipta skattkortum upp á nýtt vegna Tryggingastofnunar

Gallar:

- Óljóst er hvenær breytingunum líkur
- Sjóðurinn lengur að ná jafnvægi en ef breytt væri í einu lagi

Laun og lífeyrir

Hækkun launa og lífeyris frá og með árinu 2008



Hvað hafa aðrir gert?

Breytingar á réttindum og lífeyri

	2008	2009
LSR	0%	0%
Lsj. verslunarmanna	0%	-10%
Gildi	-10%	-7%
Sameinaði	-10%	Frysting til 2014/ -5%
Almenni	-10%	-12%
Stafir	-6%	-6%
Festa	-3%	-5%
Söfnunarsjóðurinn	0%	0%
Lsj. verkfræðinga	0%	-10%
Lsj. vestfirðinga	-12%	-8%
Stapi	0%	Frysting -5%

Fjárfestingarstefna Stapa lífeyrissjóðs 2010

Fjárfestingarmarkmið

Fjárfestingarmarkmið Tryggingadeildar Stapa lífeyrissjóðs:

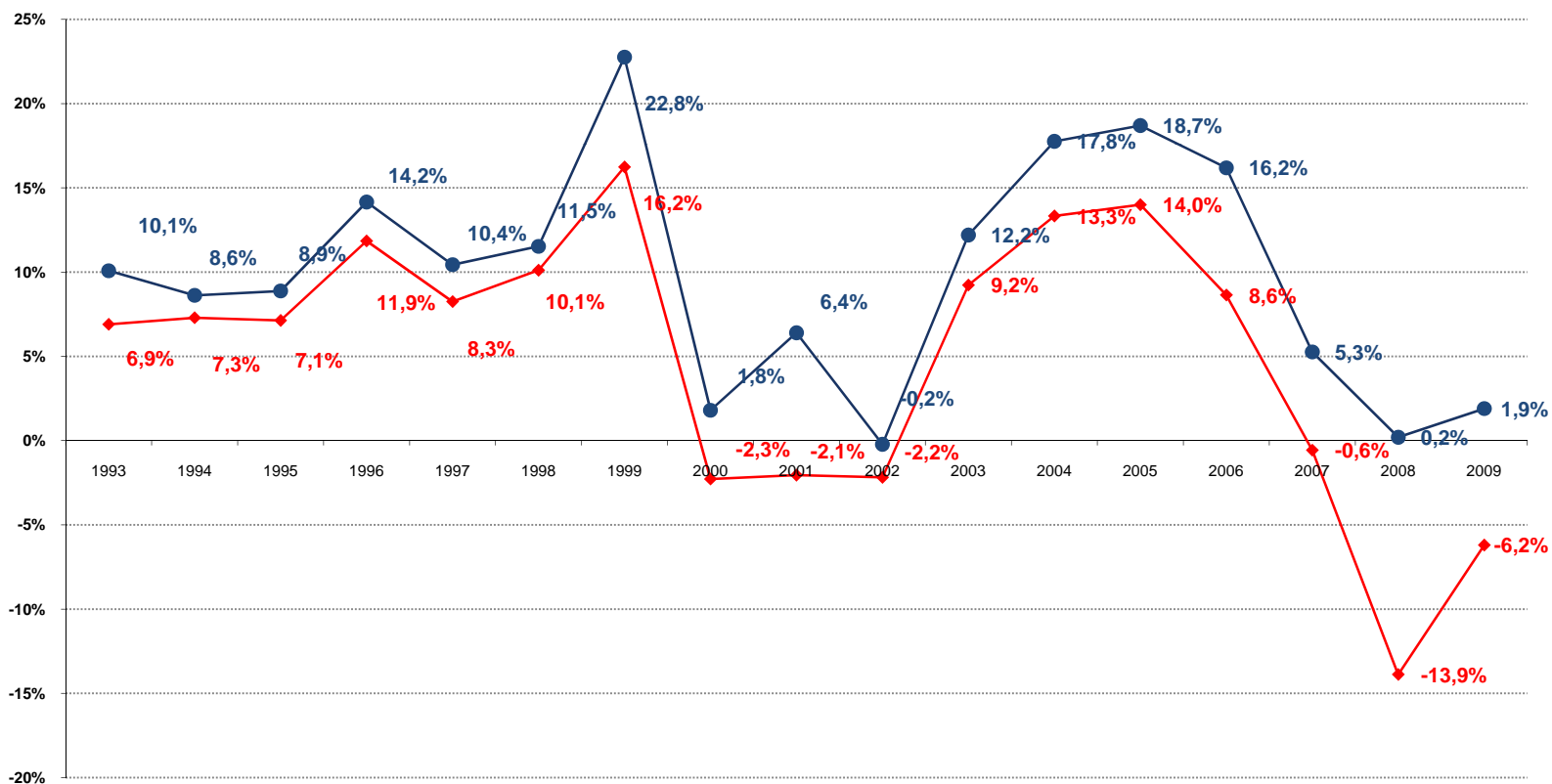
- Að ná að ávaxta sjóðinn þannig að hann standi undir skuldbindingum
- Ná a.m.k. 5% árlegri raunávöxtun á hverju 5 ára tímabili
- Að ná 1-2% ávöxtun umfram verðbréfragrunn (viðmiðunarvísitölu) á hverju 5 ára tímabili
- Að ná a.m.k. 0,5-1% ávöxtun umfram meðalsjóðinn á hverju 5 ára tímabili

Stærstu áhættuþættir

- **Skuldbindingaáhætta** (*tryggingafræðileg athugun – samanburður við verðtryggingu +3,5%*)
- **Markaðsáhætta** (*áhætta vegna verðsveiflna verðbréfa og gjaldeyris – mæling á mánaðarlegum verðsveiflum – staðalfráviki*)
- **Sértæk áhætta** (*skuldaraáhætta, vanskilaáhætta, mótaðilaáhætta – eftirfylgni með einstökum fjárfestingum – fylgjast með vanskilum og fjárhagsstöðu*)
- **Samanburðaráhætta** (*einkum við aðra lífeyrissjóði – fylgjast með afkomu og eignasamsetningu annarra lífeyrissjóða*)

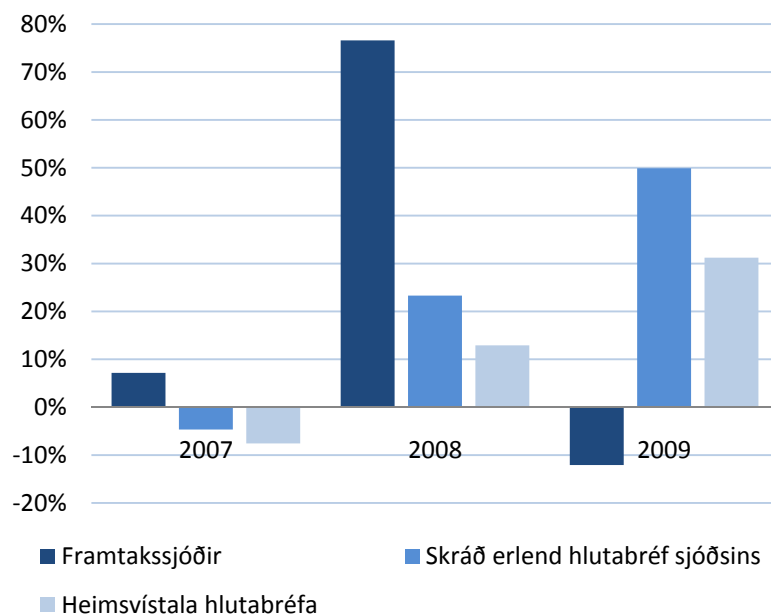
Ávöxtun sl. 17 ár

Nafnávöxtun - Raunávöxtun

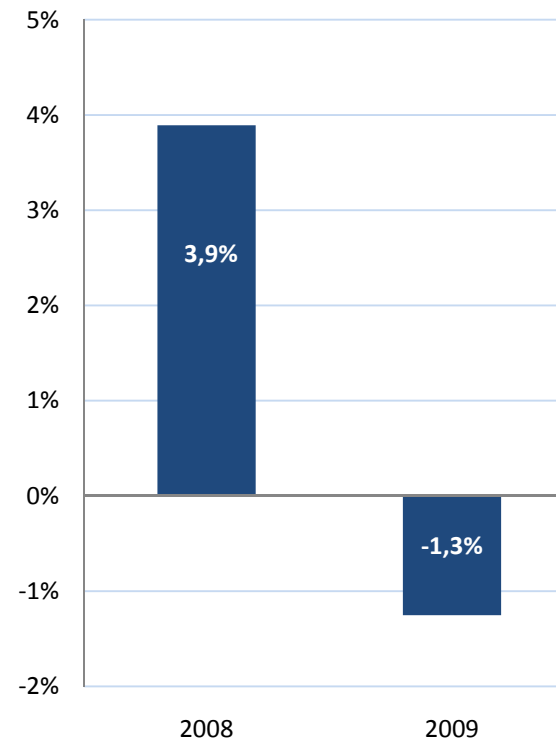


Áhrif framtakssjóða

Samanburður á ávöxtun
framtaksfjárfestinga og skráðra
hlutabréfa
í íslenskum krónum

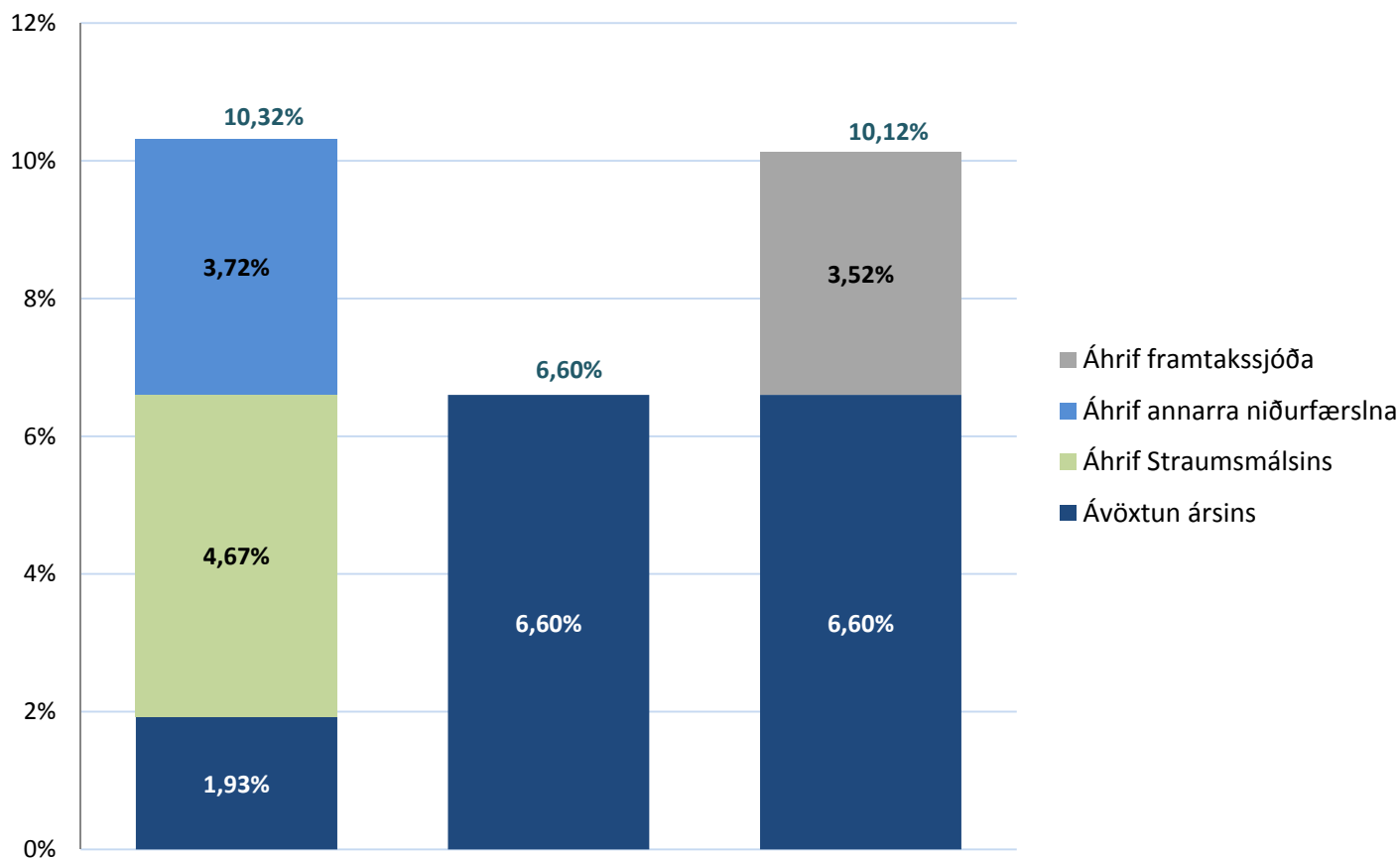


Áhrif framtakssjóða á
heildarávöxtun Tryggingadeildar



Áhrif niðurfærslna á ávöxtun

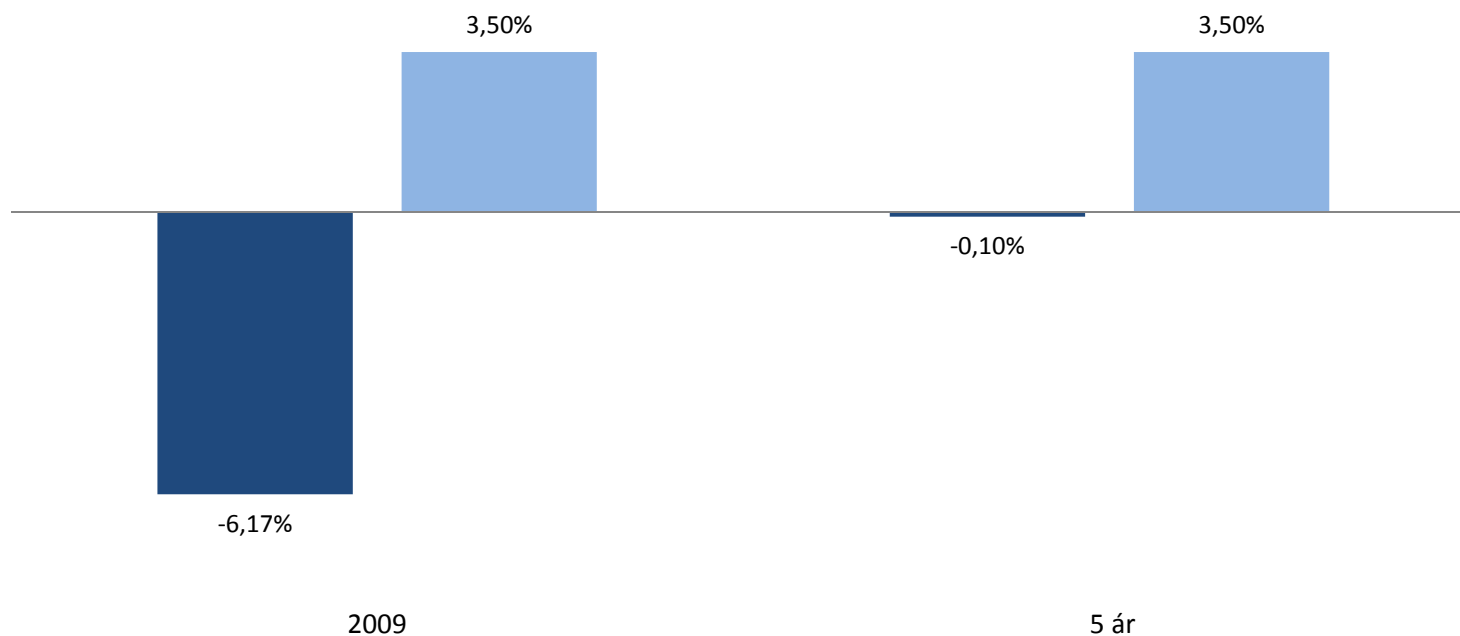
Áhrif niðurfærslna á ávöxtun



Samanburður við reiknivexti

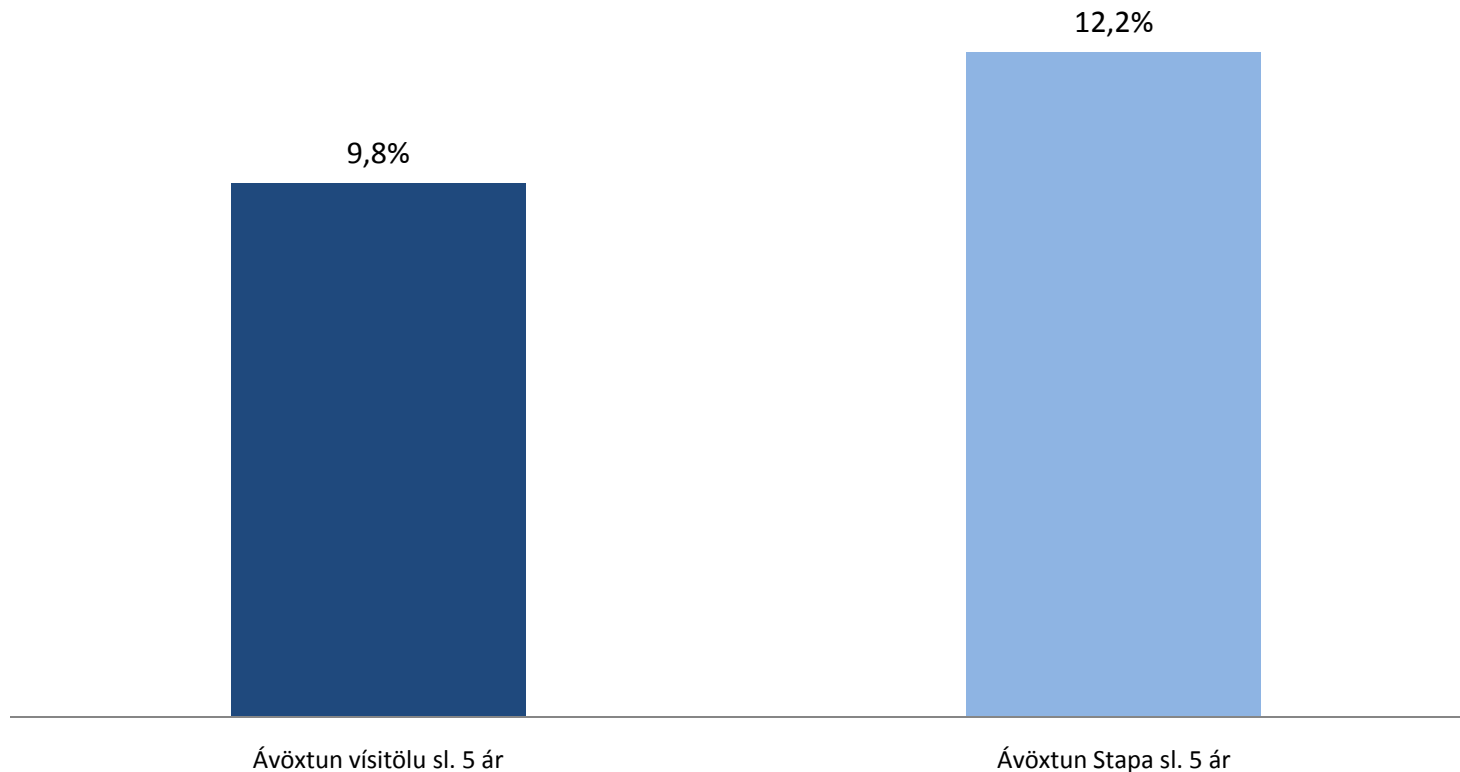
Samanburður við reiknivexti skuldbindinga

■ Raunávöxtun sjóðs ■ Reiknivextir skuldbindinga



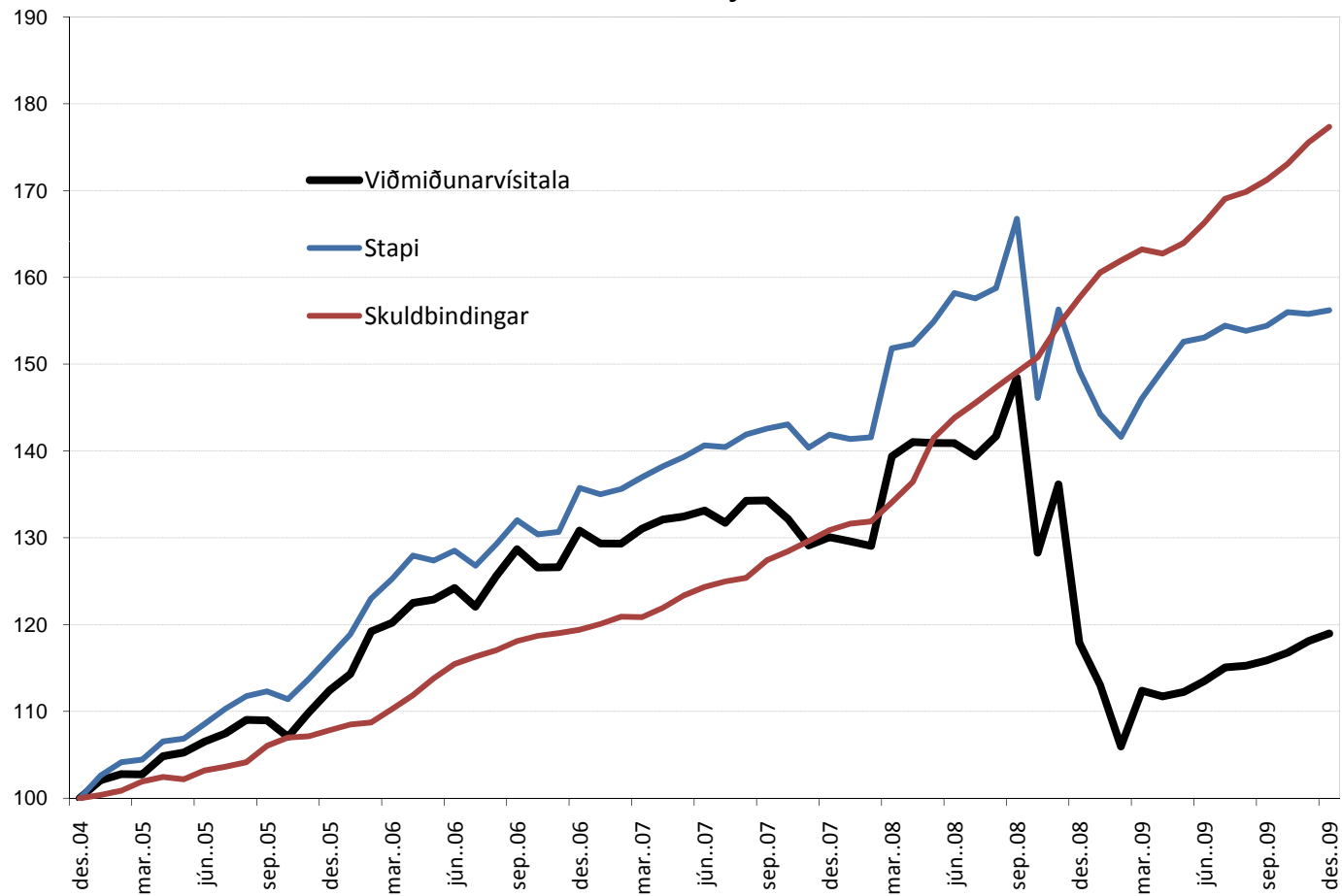
Samanburður við viðmiðunarvísitölu

Samanburður við viðmiðunarvísitölu - nafnávöxtun mv.
markaðsverð



Samanburður við viðmiðunarvísitölu og skuldbindingar

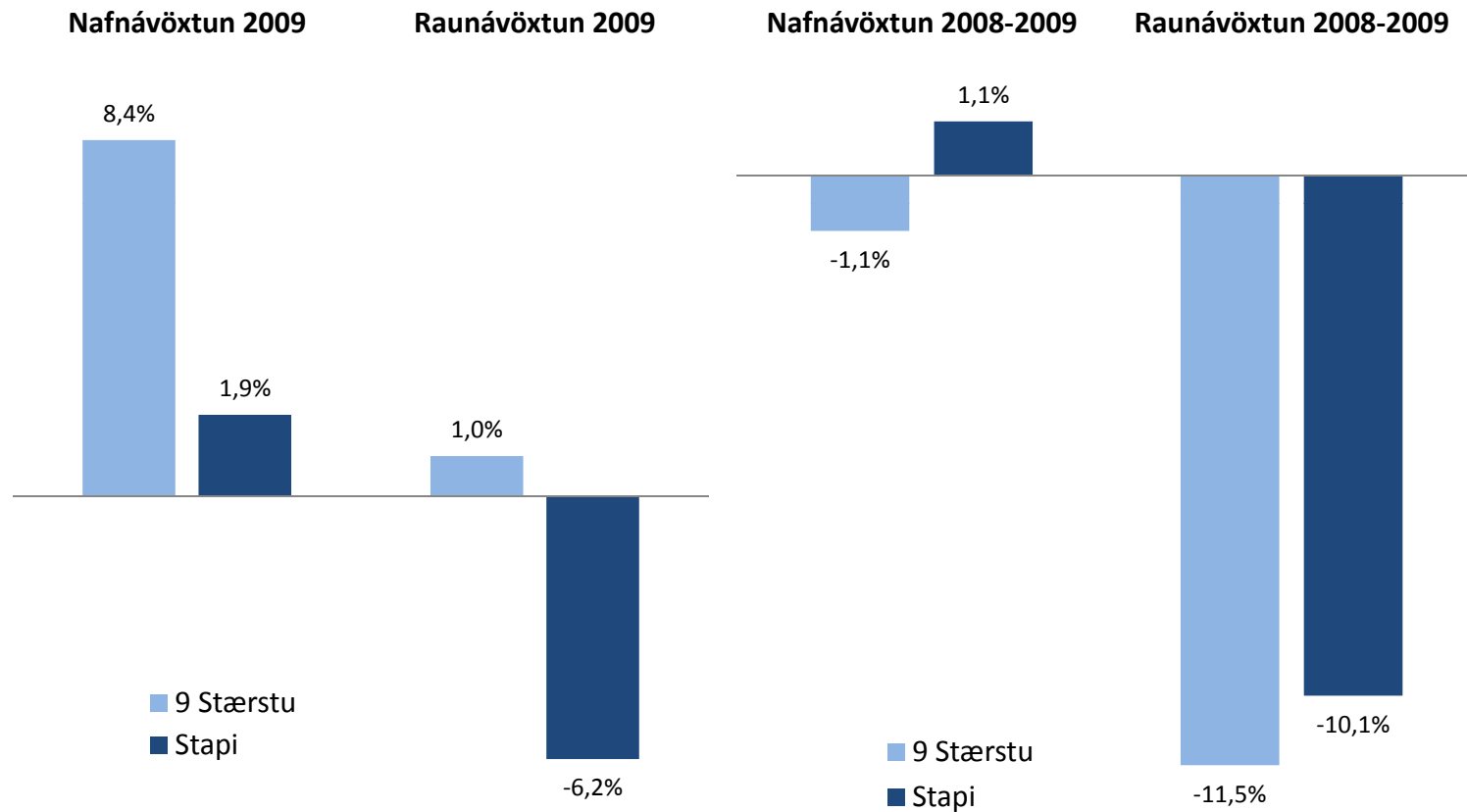
Ávöxtun frá janúar 2005 - desember 2009



Samanburður á staðalfráviki

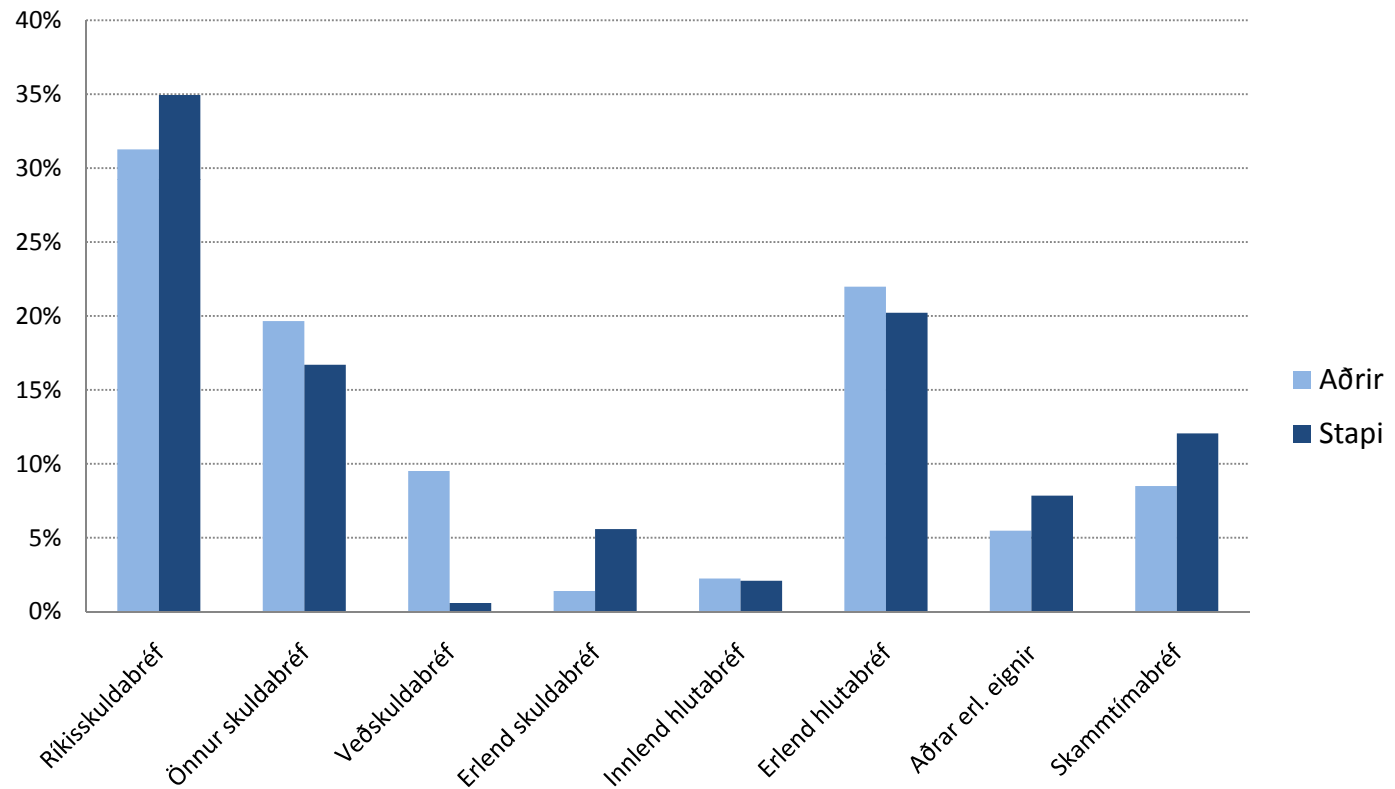
Staðalfrávik	2005	2006	2007	2008	2009	Allt tímabilið
Sjóðurinn	3,3%	5,7%	2,9%	18,2%	5,9%	7,2%
Vísitala	4,1%	6,2%	4,2%	23,1%	12,1%	9,9%
Mismunur	-0,8%	-0,5%	-1,3%	-4,9%	-6,3%	-2,8%
Hlutfall	80,5%	91,9%	69,0%	78,8%	48,5%	72,4%

Samanburður við aðra sjóði



Samanburður við aðra sjóði

Efnahagur 31.12.2009



Breytingar á stefnu

Markmið breytinga:

Að draga úr áhættu vegna lakrar tryggingafræðilegrar stöðu

Stórar áhættur í efnahag sjóðsins:

Uppgjör á skuldabréfum fyrirtækja í erfiðleikum

Uppgjör á gjaldmiðlaskiptasamningum

Stór opin gjaldeyrisstaða

Hvernig tekst að vinna úr þessum áhættuþáttum mun hafa mikil áhrif á afkomu sjóðsins á árinu 2010

Óbreytt vikiörk

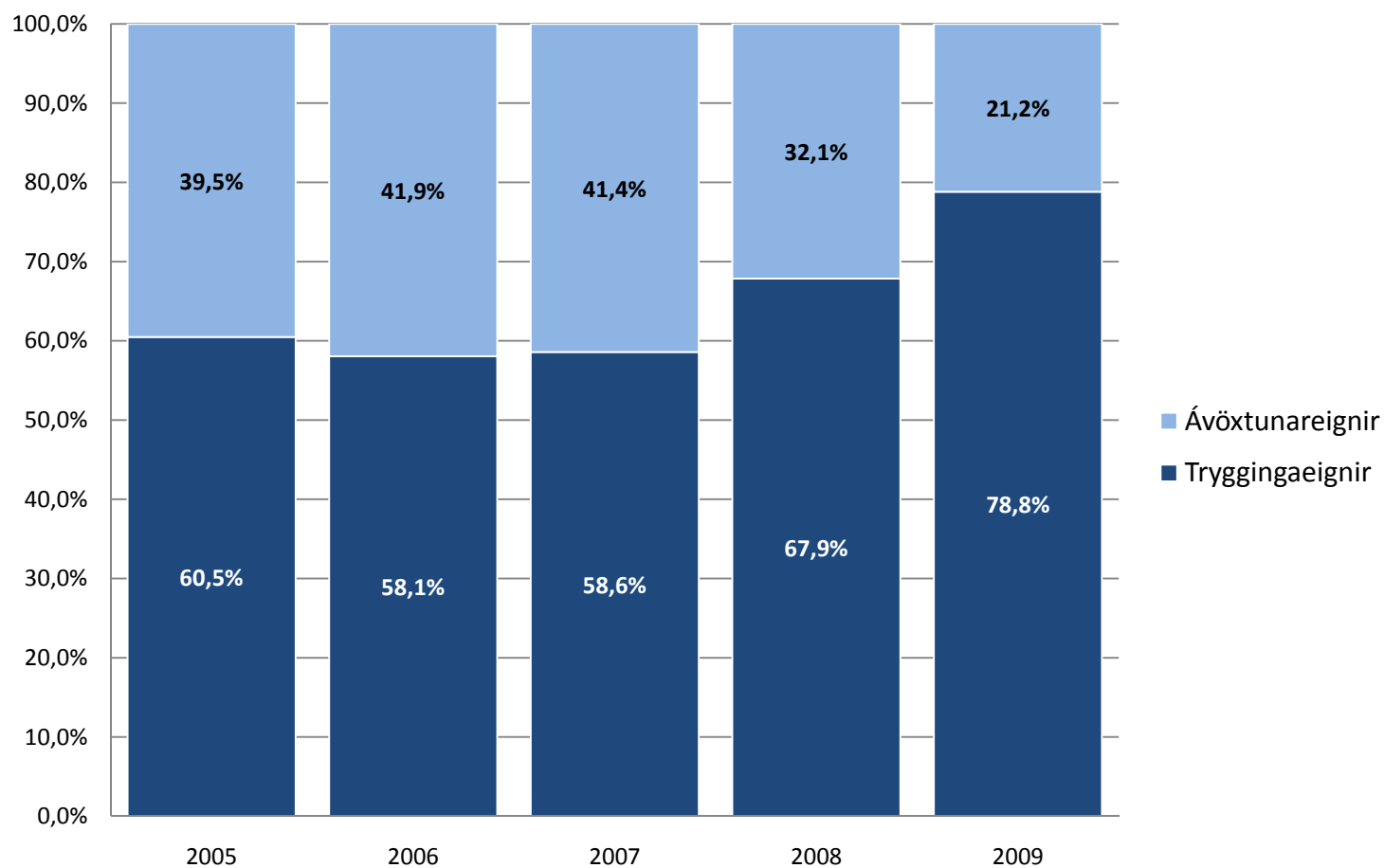
Eignaflokkar	Vikiörk
Ríkisbréf	0-60%
Önnur markaðsskuldabréf	0-25%
Veðskuldabréf	0-10%
Erlend skuldabréf	0-20%
Innlend hlutabréf	0-10%
Erlend hlutabréf	0-30%
Aðrar fjárfestingar	0-30%
Skammtímaabréf	0-30%

Viðmiðunarvísitala

Eignaflokkur	Heiti vísitölu	Eldra vægi	Nýtt vægi	Skýring
Innlend skuldabréf	Samsett vísitala ríkisskuldabréfa	45,00%	55,00%	Vísitala fyrir íslensk ríkisskuldabréf
Innlend hlutabréf	OMXI-6PI	5,00%	5,00%	Úrvals vísitala íslenskra hlutabréfa
Erlend skuldabréf	JPM Global Bond Index	10,00%	10,00%	Alþjóðleg skuldabréfavísitala JP Morgan
Erlend hlutabréf	MSCI-World	20,00%	12,50%	Morgan Stanley heimsvísitala hlutabréfa
Aðrar fjárfestingar	HFRI FoF Diversf. Index	15,00%	12,50%	Breið marksjóðasjóða vísitala frá HFRI
Skammt.bréf og innlán	Vísitala skammtímaeigna	5,00%	5,00%	3ja mán. ríkisvixlar + innlán banka

Breytingar á stefnu

Hlutfall trygginga- og ávöxtunareigna 2005-2009



Vikmörk séreignardeildar

Eignaflokkar	Safn I	Safn II	Safn III
Innlend skuldabréf	0-100%	0-100%	
Innlend ríkisskuldabréf	0-100%	0-80%	
Traust innlend markaðsskuldabréf	0-20%	0-20%	
Skammtímabréf og innlán	0-100%	0-100%	0-100%
Skammtímasjóðir	0-25%	0-40%	
Verðtryggð innlán	0-100%	0-80%	0-100%
Óverðtryggð innlán	0-100%	0-80%	0-100%
Innlend hlutabréf	0-20%	0-20%	
Erlend verðbréf	0-30%	0-50%	
Erlend hlutabréf	0-20%	0-40%	
Erlend skuldabréf	0-20%	0-20%	
Erlend skammtímabréf		0-20%	
Erlend marksjóðir		0-20%	

≥ 65%

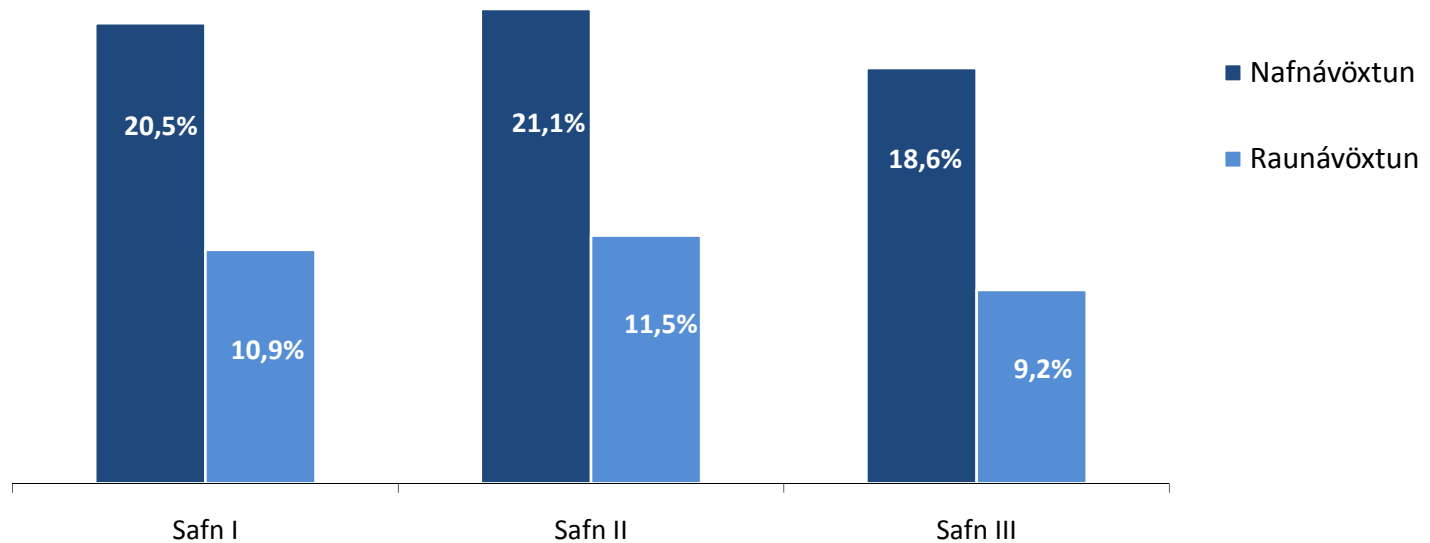
≥ 40%

≤ 35%

≤ 60%

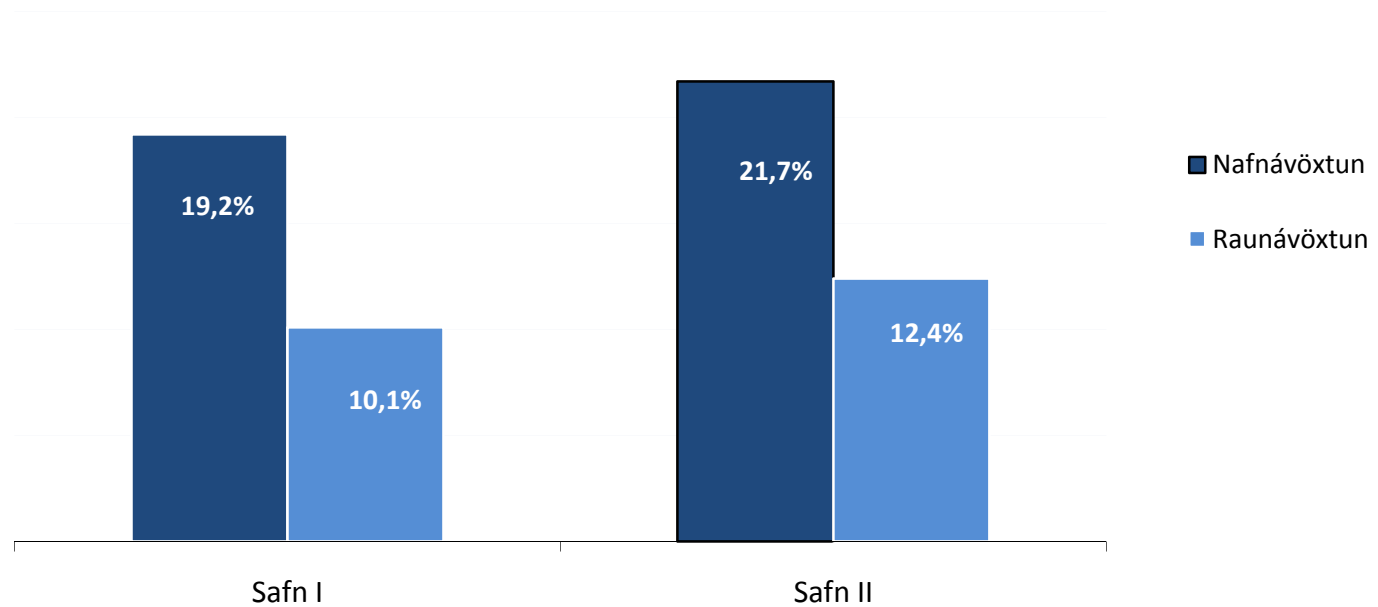
Ávöxtun séreignarsafna 2009

Nafnávöxtun og raunávöxtun safna 2009



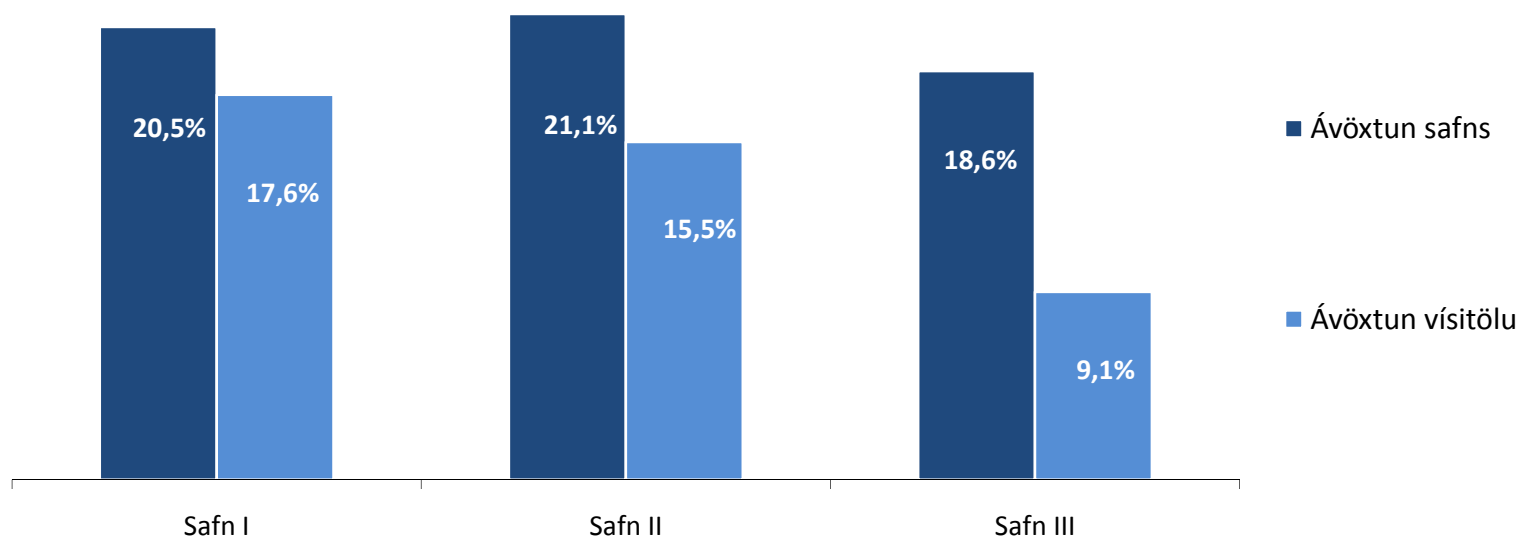
Ávöxtur séreignar sl. 5 ár

Ávöxtun safna síðustu 5 árin
Nafnávöxtun og raunávöxtun



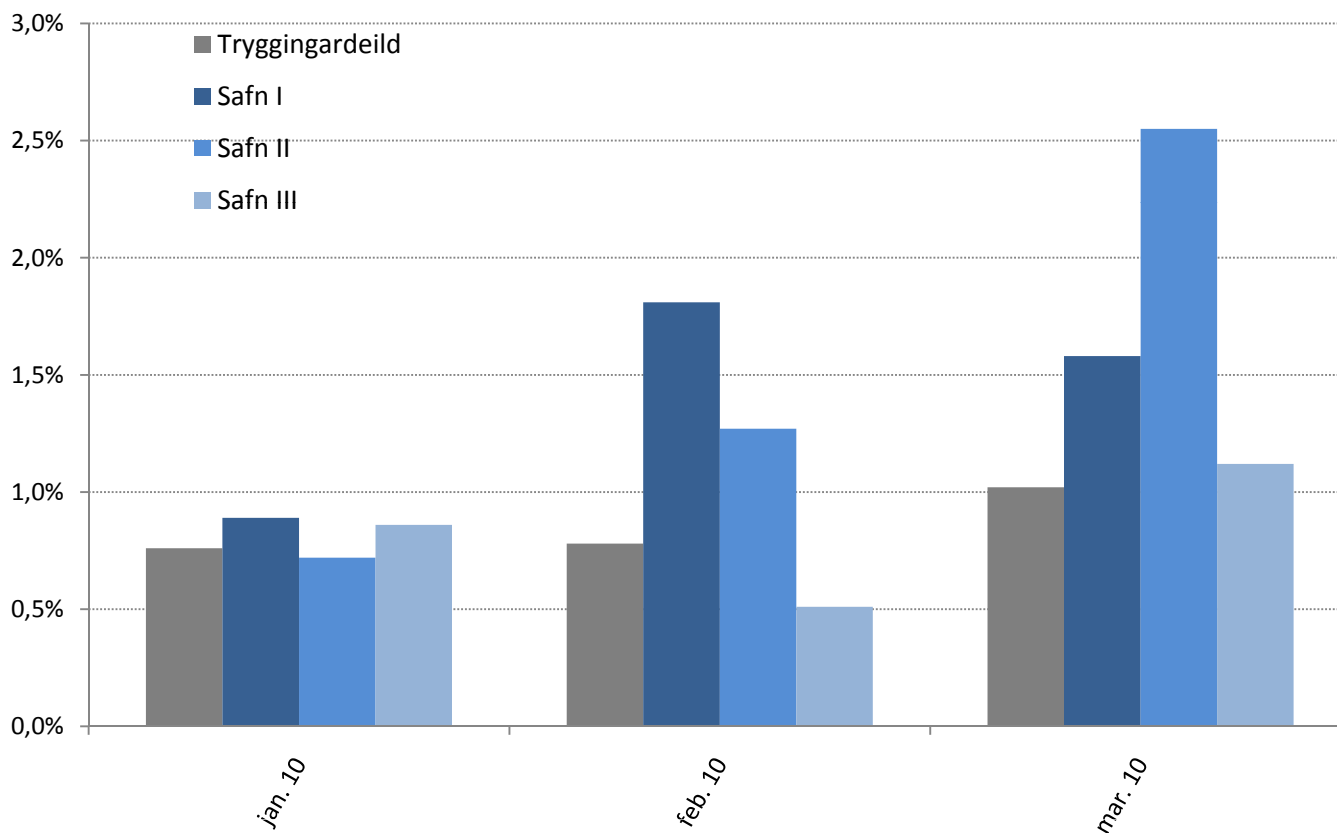
Samanburður við vísitölu

Samanburður á ávöxtun safna og viðmiðunarvísitalna 2009



Afkoma safna Stapa árið 2010

Afkoman það sem af er ári:



Breytingar á samþykktum

Tillögur að breytingum á eftirfarandi greinum samþykktar:

Grein 27.2

Grein 27.4

Grein 27.7

Grein 30.4

Grein 30.5

Viðauki A – réttindatafla

Viðauki C – breytingar á réttindum – tímabundin frýsting

Breytingar á samþykktum

- 27.4 Samningi er hægt að segja upp með **sex tveggja** mánaða fyrirvara. Uppsögn samnings um séreignarsparnað eða viðbótartryggingavernd veitir ekki rétt til útborgunar innistæðu eða réttinda.
- 30.4 Við andlát rétthafa, fellur inneign hans í séreignardeildinni til erfingja hans og skiptist milli þeirra eftir reglum erfðalaga. ~~Láti rétthafi ekki eftir sig börn eða maka, skal innistæðan renna til dánarbús rétthafa án takmarkana 2. msl. 2.mgr. 8.gr. laga nr. 129/1997.~~
- ~~30.5 Með jöfnum greiðslum skv. gr. 30.2, 30.3 og 30.4 er átt við jafnar greiðslur að tiltölu við fjölda greiðslumánaða eða greiðsluára, þannig að rétthafi fá á hverjum mánuði eða ári þann hluta af inneigninni, sem samsvarar tölu þeirra mánaða eða ára er eftirstanda af endurgreiðslutímanum. Þrátt fyrir ákvæði 1. mgr. þessarar greinar er heimilt að gera sérstakan samning um mánaðarlega útborgun tiltekinnar krónutölu. Útborgunin skal þá breytast í samræmi við breytingar á vísitölu neysluverðs. Samningur þessi getur að hluta til eða öllu leyti verið til ákveðins tíma, sbr. skilyrði gr. 30.2, 30.3 og 30.4 um lágmarkstíma, eða til æviloka.~~

Breytingar á samþykktum

VIÐAUKI A

Réttindatöflur sem gilda frá og með **1. janúar 2007**

TAFLA I Árlegur lífeyrisréttindi fyrir hvert 10 þús. króna iðgjald

Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi
16 3.297	26 2.107	36 1.452	46 1.135	56 953	66 776
17 3.185	27 2.019	37 1.409	47 1.113	57 937	
18 3.068	28 1.936	38 1.370	48 1.093	58 921	
19 2.924	29 1.859	39 1.333	49 1.073	59 905	
20 2.783	30 1.787	40 1.298	50 1.054	60 888	
21 2.651	31 1.720	41 1.266	51 1.036	61 871	
22 2.528	32 1.660	42 1.236	52 1.018	62 854	
23 2.412	33 1.602	43 1.209	53 1.001	63 835	
24 2.304	34 1.548	44 1.183	54 986	64 816	
25 2.202	35 1.499	45 1.159	55 970	65 797	

Breytingar á samþykktum

VIÐAUKI A

Réttindatöflur sem gilda frá og með ~~1. janúar 2007~~ **1. maí 2010**

TAFLA I Árlegur lífeyrisréttindi fyrir hvert 10 þús. króna iðgjald

Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi	Lífeyris- Aldur réttindi
16 3.251	26 2.077	36 1.432	46 1.119	56 940	66 765
17 3.140	27 1.991	37 1.389	47 1.097	57 924	
18 3.025	28 1.909	38 1.351	48 1.078	58 908	
19 2.883	29 1.833	39 1.314	49 1.058	59 892	
20 2.744	30 1.762	40 1.280	50 1.039	60 876	
21 2.614	31 1.696	41 1.248	51 1.021	61 859	
22 2.493	32 1.637	42 1.219	52 1.004	62 842	
23 2.378	33 1.580	43 1.192	53 987	63 823	
24 2.272	34 1.526	44 1.166	54 972	64 805	
25 2.171	35 1.478	45 1.143	55 956	65 786	

Jafnvinnsluréttindi eru ~~1.283~~ **1.265** krónur fyrir hvert 10 þús. króna iðgjald.

Breytingar á samþykktum

Viðauki C

Við viðauka C bætist:

Frá 1. maí 2010 að telja skal lækka réttindi og lífeyrir um jafngildi þeirrar hækkunar, sem verður á vísitölu neysluverðs til verðtryggingar, þar til lækkunin þannig reiknuð, hefur náð 5% (þ.e. þar til vísitala neysluverðs til verðtryggingar hefur hækkað um 5% frá þeirri vísitölu sem tók gildi 1. maí 2010 án þess að lífeyrir eða réttindi hafi hækkað frá því sem þau voru í apríl 2010). Lækki vísitala neysluverðs í einhverjum mánuði áður en ofangreindri 5% lækkun er náð, skal lífeyrir og réttindi ekki lækka, nema að því marki sem lækkun vísitölu neysluverðs verði meiri en sú lækkun sem þegar hefur orðið vegna framangreindra aðgerða. Breytingar þessar taka til lífeyris, sem og til réttinda sem áfallin voru fyrir 1. maí 2010 og til réttinda vegna innborgana til þess tíma er ofangreindri 5% lækkun er náð. Þegar 5% lækkun hefur verið náð skal miðað við að hún nái til allra réttinda vegna iðgjalda sem fallin voru í gjalddaga í þeim mánuði.

Kosning stjórnar

Frá launagreiðendum:

- Anna María Kristinsdóttir, Akureyri

Til vara: Ágúst Torfi Hauksson, Akureyri

- Sigurður Jóhannesson, Blönduósi

Til vara: Þorbjörg Þorfinnsdóttir, Þórshöfn

Frá launamönnum:

- Þórarinn Sverrisson, Sauðárkróki

Til vara:

Kosning óháðs endurskoðanda

Tillaga:

Deloitte hf., Akureyri

Knútur Þórhallsson, löggiltur endurskoðandi

Ragnar Jóhann Jónsson, löggiltur endurskoðandi

Tillaga um stjórnarlaun

Lækkun um 5% frá fyrra ári:

Stjórnarlaun 42.750 á mánuði

Formaður stjórnar tvöfalda þá upphæð

Varamaður: 21.375 fyrir hvern setinn fund