

Lífeyrissjóður bankamanna

Ársreikningur

2009

Lífeyrissjóður bankamanna
Skiopholti 50b
105 Reykjavík

Kt. 510169-4259

Lífeyrissjóður bankamanna

Ársreikningur

2009

Efnisyfirlit

| | |
|----------------------|-----|
| Áritun endurskoðenda | 2 |
| Skýrsla stjórnar | 3-4 |
| Áritun stjórnar | 5 |

Ársreikningur Hlutfallsdeildar

| | |
|------------------------|------|
| Rekstrarreikningur | 6 |
| Efnahagsreikningur | 7 |
| Yfirlit um sjóðstreymi | 8 |
| Skýringar | 9-16 |

Ársreikningur Aldursdeildar

| | |
|------------------------|-------|
| Rekstrarreikningur | 17 |
| Efnahagsreikningur | 18 |
| Yfirlit um sjóðstreymi | 19 |
| Skýringar | 20-28 |

Sameiginlegt yfirlit

| | |
|---|----|
| Deildaskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign | 29 |
| Deildaskiptur efnahagsreikningur | 30 |

Áritun óháðs endurskoðanda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs bankamanna

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs bankamanna árið 2009. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnenda á ársreikningnum

Stjórnendur eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og reglur um ársreikninga. Samkvæmt því ber þeim að skipuleggja, innleiða og viðhalda innra eftirliti sem varðar gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka. Ábyrgð stjórnenda nær einnig til þess að beitt sé viðeigandi reikningsskilaaðferðum og reikningshaldslegu mati miðað við aðstæður.

Ábyrgð endurskoðanda

Ábyrgð okkar felst í því álit sem við látum í ljós á ársreikningnum á grundvelli endurskoðunarinnar. Endurskoðað var í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla. Samkvæmt þeim ber okkur að fara eftir settum siðareglum, skipuleggja og haga endurskoðuninni þannig að nægjanleg víska fáiast um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðun felur í sér aðgerðir til staðfestingar á fjárhæðum og skýringum í ársreikningnum. Val endurskoðunaraðgerða byggir á faglegu mati endurskoðandans, meðal annars á þeirri hættu að verulegir annmarkar séu á ársreikningnum, hvort sem er af völdum sviksemi eða mistaka. Við áhættumatið er tekið tillit til þess innra eftirlits lífeyrissjóðsins sem varðar gerð og framsetningu ársreikningsins, til þess að skipuleggja viðeigandi endurskoðunaraðgerðir, en ekki til þess að gefa álit á virkni innra eftirlits sjóðsins. Endurskoðun felur einnig í sér mat á þeim reikningsskilaaðferðum og matsaðferðum sem stjórnendur nota við gerð ársreikningsins sem og mat á framsetningu hans í heild.

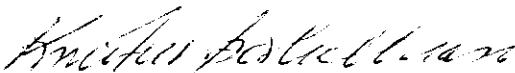
Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

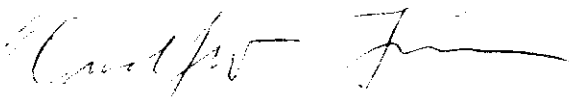
Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af breytingu á hreinni eign lífeyrissjóðsins á árinu 2009, efnahag hans 31. desember 2009 og breytingu á handbæru fé á árinu 2009, í samræmi við lög og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Kópavogur, 17. mars 2010

Deloitte hf.



Knútur Þórhallsson
endurskoðandi



Örnólfur Jónsson
endurskoðandi

Skýrsla stjórnar

Stjórn Lífeyrissjóðs bankamanna var þannig skipuð í lok ársins 2009: Friðbert Traustason, Helga Jónsdóttir og Sigurjón Gunnarsson kjörin á ársfundi sem fulltrúar sjóðfélaga svo og Atli Atlason tilnefndur af bankaráði Landsbankans h.f. (NBI h.f.), Ingvar A. Sigfússon tilnefndur af bankaráði Seðlabanka Íslands og Hermann Björnsson tilnefndur af aðildarfyrirtækjum sameiginlega. Á fundi 12. mars skipti stjórnin með sér verkum með þeim hætti að Friðbert var kjörinn formaður og Atli varaformaður.

Starfsmenn sjóðsins eru Sigtryggur Jónsson framkvæmdastjóri, Svana M. Símonardóttir fulltrúi, Anna Karlsdóttir fulltrúi og Hulda Björk Guðmundsdóttir ritari, sem kom til starfa á árinu.

Í árslok greiddi sjóðurinn 797 aðilum lífeyri, þar af 715 úr Hlutfallsdeild en 82 úr Aldursdeild. Voru lífeyrisgreiðslur ársins kr. 1.364,8 milljónir úr Hlutfallsdeild en kr. 71,1 milljónir úr Aldursdeild. Á árinu áður voru lífeyrisgreiðslur alls kr. 1.179,4 milljónir. Er aukningin því 21,74%.

Í árslok greiddu 2.230 sjóðfélagar iðgjöld til sjóðsins, þar af 429 í Hlutfallsdeild og 1.801 í Aldursdeild. Í árslok 2008 greiddu 439 sjóðfélagar iðgjöld í Hlutfallsdeild og 1.972 í Aldursdeild eða alls 2.411. Í lok ársins áttu 1.261 sjóðfélagar geymd réttindi til lífeyris og 6.629 áttu rétt til endurgreiðslu iðgjalda.

Lán til sjóðfélaga á árinu

Á árinu voru samþykktar alls 32 lánveitingar til sjóðfélaga, alls að fjárhæð kr. 201,7 milljónir. Meðalfjárhæð var því kr. 6,3 milljónir en var á árinu áður kr. 7,5 milljónir. Hámarkslánsfjárhæð er nú kr. 25 milljónir eftir sex mánaða starf. Vextir eru nú 4,5%, breytilegir skv. ákvörðun stjórnar sjóðsins á hverjum tíma.

Fjárvörslusamningar

Þann 1. febrúar 2002 voru gerðir fjárvörslusamningar við Búnaðarbanka Íslands hf og Landsbanka Íslands hf. Samningar þessir komu í stað eldri fjárvörslusamninga við sömu aðila sem gerðir höfðu verið þann 1. september 1998. Þá tóku nýir fjárvörslusamningar gildi 1. janúar 2006 og komu þeir í stað hinna eldri. Í framhaldi af hruni bankanna í október 2008, tilkynnti stjórn sjóðsins skilnefndum þeirra að hún liti svo á að samningarnir væru ekki lengur í gildi. Að undanfögnu hafa staðið yfir viðræður við Arion banka h.f. og NBI banka h.f. um gerð nýrra fjárvörslusamninga. Vægi fjárvörslu í heildareignum sjóðsins hefur minnkað mikið og er nú einungis 3,5% hjá Hlutfallsdeild og 15,3% hjá Aldursdeild. Fjárfestingastefnur beggja deilda eru endurskodaðar reglulega. Hafa breytingar á þeim fyrst og fremst miðað að því að minnka vægi erlendra fjárfestinga sjóðsins svo og innlendra fjárfestinga í hlutabréfum.

Staða sjóðsins

Í lok ársins voru heildareignir Lífeyrissjóðs bankamanna kr. 43.750,3 milljónir sem skiptast þannig að í Hlutfallsdeild voru eignir alls kr. 31.277,7 milljónir, eða 71,5% og í Aldursdeild kr. 12.472,6 milljónir eða 28,5%.

Fyrir liggur tryggingafræðileg úttekt á skuldbindingum sjóðsins miðað við 31. desember 2009. Samkvæmt niðurstöðum hennar voru áfallnar skuldbindingar í Hlutfallsdeild kr. 35.782,7 milljónir en í Aldursdeild kr. 14.819,3 milljónir. Alls er því um að ræða kr. 50.602,0 milljónir. Sé hins vegar litið til framtíðarréttar eru heildarskuldbindingar Hlutfallsdeildar kr. 39.672,8 milljónir eða kr. 2.296,9 milljónir umfram eignir sem samsvarar 5,79% af skuldbindingum og heildarskuldbindingar Aldursdeildar kr. 33.216,5 milljónir eða kr. 1.216,1 milljónir umfram eignir sem samsvarar 3,66% af skuldbindingum.

Skýrsla stjórnar

Önnur mál

Ýmis önnur mál voru til umfjöllunar hjá stjórninni en hún hélt 10 bókaða fundi á árinu. Svo sem fyrr er getið tóku nýir fjárvörslusamningar gildi 1. janúar 2006 sem stjórnin telur að ekki séu lengur í gildi. Þá hafa verið gerðar breytingar á fjárfestingastefnum. Eru þær mismunandi fyrir deildir sjóðsins þar sem tekið er mið af ólíkum áætlunum um greiðslustreymi í framtíðinni. Í báðum tilvikum er um að ræða varfærnar fjárfestingstefnur þar sem þess er gætt að lágmarka áhættu sjóðsins. Stjórnin hefur dregið úr vægi fyrrum fjárvörslusafna í eignasafni sjóðsins. Kemur þar annars vegar til sérstaða Hlutfallsdeildar sem kallar á að tryggð sé framtíðarávöxtun án mikilla breytinga á eignasafni og hins vegar upptaka aldurstengingar réttinda í Aldursdeild.

Heildarlaun og þóknanir til stjórnar og framkvæmdastjóra sjóðsins á árinu 2009 námu 14,7 milljónum króna og skiptast þannig:

| | |
|--|------------|
| Friðbert Traustason, formaður | 1.424.883 |
| NBI hf, v/Atli Atlason varaformaður | 1.068.634 |
| Ingvar A. Sigfússon | 812.383 |
| Sigurjón Gunnarsson | 812.383 |
| Helga Jónsdóttir | 774.883 |
| Hermann Björnsson | 572.888 |
| Haukur Þór Haraldsson | 253.214 |
| Friðrik S. Halldórsson | 25.000 |
| Sigtryggur Jónsson, framkvæmdastjóri | 8.945.924 |
| Samtals | 14.690.192 |

Á árinu 2008 var gerður nýr samningur við Deloitte um innri endurskoðun. Eins og eldri samningur tekur hann mið af reglum Fjármálaeftirlitsins.

Þann 1. janúar 2008 tóku gildi nýjar samþykktir fyrir sjóðinn. Meginbreytingin skv. þeim var nýtt aldurstengt réttindakerfi í Aldursdeild, áður Stigadeild, svo sem fyrr er vikið að. Á framhaldsársfundi sjóðsins 20. september 2007 voru samþykktar tillögur þess efnis. Voru þar jafnframt staðfestar af meirihluta aðildarfyrirtækja sjóðsins fyrir lok ársins og loks staðfestar af Fjármálaráðuneyti. Samkvæmt hinum nýju samþykktum er gert ráð fyrir að réttindamunur sjóðfélaga milli stigakerfisins og aldurstengda kerfisins verði jafnaður með greiðslum inn á lífeyrissparnaðarreikninga. Því uppgjóri er að mestu lokið. Þá tóku nýjar samþykktir einnig gildi 1. september 2009 þar sem samþykktirnar voru lagaðar að breytingum sem orðið höfðu á lögum nr. 129/1997.

Á árinu var skipuð endurskoðunarnefnd fyrir sjóðinn skv. lögum nr. 3/2006. Nefndina skipa Stefán Svavarsson lögg. endurskoðandi formaður og stjórnarmennirnir Ingvar A. Sigfússon og Sigurjón Gunnarsson.

Þá var á árinu samþykkt að Aldursdeild sjóðsins taki þátt í stofnun Framtakssjóðs Íslands.

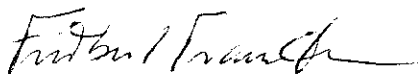
Sjóðurinn flutti á árinu í nýtt húsnæði að Skipholti 50b Reykjavík, sími 569 0900, símbref 569 0909, tölvupóstfang lifbank@lifbank.is, veffang er www@lifbank.is. Með því hefur aðstaða fyrir starfsemina batnað til muna. Skuldabref sjóðsins eru til afgreiðslu í útubúi Landsbanka Íslands h.f. við Austurstræti.

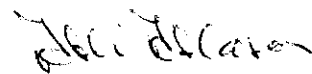
Áritun stjórnar

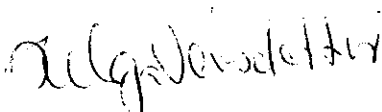
Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs bankamanna staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2009 með undirritun sinni.

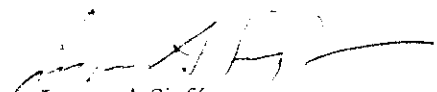
Reykjavík, 17. mars 2010

Stjórn

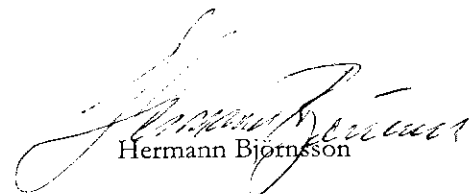

Friðbert Traustason


Atli Atlason

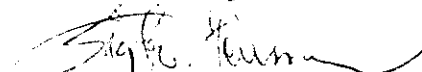

Helga Jónsdóttir


Ingvar A Sigfússon


Sigurjón Gunnarsson


Hermann Björnsson

Framkvæmdastjóri


Sigtryggur Jónsson

Hlutfallsdeild

Ársreikningur

2009

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2009

| | Skýr. | 2009 | 2008 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Iðgjöld | | | |
| Iðgjöld sjóðfélaga | | 71.495.844 | 74.323.911 |
| Iðgjöld launagreiðenda | | 264.556.900 | 274.897.009 |
| Réttindaflutningur og endurgreiðslur | | (1.875.883) | (2.349.010) |
| | | <u>334.176.861</u> | <u>346.871.910</u> |
| Lífeyrir | | | |
| Lífeyrir | 3 | 1.364.783.005 | 1.130.155.978 |
| | | <u>1.364.783.005</u> | <u>1.130.155.978</u> |
| Fjárfestingartekjur | | | |
| Tekjur af eignarhlutum | | 0 | 8.061.046 |
| Vaxtatekjur og gengismunur | 5 | 3.804.404.597 | 4.915.463.193 |
| Breytingar á niðurfærslu | 9 | (365.667.708) | (1.171.138.981) |
| | | <u>3.438.736.889</u> | <u>3.752.385.258</u> |
| Fjárfestingargjöld | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður | | 12.390.064 | 9.692.902 |
| | | <u>12.390.064</u> | <u>9.692.902</u> |
| Rekstrarkostnaður | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður | | 60.043.251 | 46.972.583 |
| Hlutdeild aðildarfyrirtækja í rekstrarkostnaði | 17 | (32.934.914) | (28.304.540) |
| | | <u>27.108.337</u> | <u>18.668.043</u> |
| Hækkun á hreinni eign á árinu | | 2.368.632.344 | 2.940.740.245 |
| Hrein eign frá fyrra ári | | <u>28.909.041.418</u> | <u>25.968.301.173</u> |
| Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris | | <u>31.277.673.762</u> | <u>28.909.041.418</u> |

Efnahagsreikningur 31. desember 2009

| | Skýr. | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Eignir | | | |
| Fjárfestingar | | | |
| Verðbréf með breytilegum tekjum | 6 | 214.013.462 | 1.934.284.549 |
| Verðbréf með föstum tekjum | 7 | 22.644.249.117 | 20.142.623.665 |
| Veðlán | 8 | 1.199.351.457 | 1.225.454.384 |
| Innlánasamningar | 16 | 6.825.635.859 | 5.136.903.360 |
| | | <u>30.883.249.895</u> | <u>28.439.265.958</u> |
| Aðrar eignir | | | |
| Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir | 4 | 1.468.080 | 646.748 |
| Sjóður og veltúnlán | | 393.777.072 | 469.128.712 |
| | | <u>395.245.153</u> | <u>469.775.460</u> |
| Eignir | | <u>31.278.495.048</u> | <u>28.909.041.418</u> |
| Skuldir | | | |
| Viðskiptaskuldir | | | |
| Aðrar skuldir | 15 | 821.286 | 0 |
| Skuldir | | <u>821.286</u> | <u>0</u> |
| Hrein eign til greiðslu lífeyris alls | | <u>31.277.673.762</u> | <u>28.909.041.418</u> |

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------------|----------------------|
| Inngreiðslur | | |
| Iðgjöld | 334.176.861 | 346.871.910 |
| Fjárfestingartekjur | 1.346.641.452 | 1.960.159.968 |
| Afborganir verðbréfa | 1.067.319.363 | 890.271.881 |
| Seld verðbréf með breytilegum tekjum | 1.561.039.781 | 679.678.390 |
| Seld verðbréf með föstum tekjum | 45.752.967 | 1.668.542.340 |
| Aðrar inngreiðslur | 34.001.530 | 43.034.286 |
| | <u>4.388.931.954</u> | <u>5.588.558.775</u> |
| Útgreiðslur | | |
| Lífeyrir | 1.364.783.005 | 1.130.155.978 |
| Fjárfestingargjöld | 12.459.518 | 10.308.919 |
| Rekstrarkostnaður án afskrifta | 60.199.026 | 46.790.216 |
| Aðrar útgreiðslur | 0 | 36.924.586 |
| | <u>1.437.441.550</u> | <u>1.224.179.699</u> |
| Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu | <u>2.951.490.404</u> | <u>4.364.379.076</u> |
| Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting | | |
| Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum | 4.977.942 | 2.168.608.134 |
| Kaup á verðbréfum með föstum tekjum | 2.115.649.318 | 545.779.820 |
| Ný veðlán og útlán | 55.226.000 | 180.124.000 |
| Hækkun á innlánasamningum | 850.000.000 | 1.312.694.999 |
| Aðrar fjárfestingar | 988.784 | 0 |
| | <u>3.026.842.044</u> | <u>4.207.206.953</u> |
| Hækkun (lækkun) á sjóði og veltünnlánunum | (75.351.640) | 157.172.123 |
| Sjóður og veltünnlán í ársbyrjun | <u>469.128.712</u> | <u>311.956.589</u> |
| Sjóður og veltünnlán í árslok | <u>393.777.072</u> | <u>469.128.712</u> |

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður bankamanna starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Sjóðurinn starfar í tveimur deildum, Hlutfallsdeild og Aldursdeild og skulu allir starfsmenn aðildarfyrirtækja sjóðsins, sem náð hafa 16 ára aldri vera sjóðfélagar meðan þeir starfa hjá viðkomandi fyrirtæki. Greiddur er ellilífeyrir, örorkulífeyrir, makalífeyrir og barnalífeyrir.

Lífeyrisréttindi

Réttindi til lífeyris ráðast af starfshlutfalli og starfstíma svo og launum seinustu 5 ára. Lífeyrisgreiðslur eru verðtryggðar og fylgja vísitölu neysluverðs. Taka eftirlauna getur hafist við 65 ára aldur eða fyrr ef aldur og starfsaldur ná 95 árum. Að öðru leyti eru réttindi óháð aldri sjóðfélaga. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 50% eða meira. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda.

Lífeyrissjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrissréttindi, því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts samkvæmt nánari ákvæðum laganna. Skylduáðild er að lífeyrissjóðnum og er kveðið á um iðgjald til sjóðsins í kjarasamningum SSF og viðsemjanda þess. SSF er eina stéttarfélagið sem á aðild að þessum sjóði. Launamönnum SSF ber að greiða 4% af grunnlaunum sínum til þessa sjóðs á móti 14,4% framlagi atvinnurekenda eða samtals 18,4% sem kallast lágmarksiðgjald.

Fjárvarsla

Eftirtaldir fjárvörsluaðilar sáu um vörslu og ávöxtun á hluta af verðbréfasafni sjóðsins samkvæmt sérstökum samningum. Í árslok 2009 voru 411 milljónir króna í fjárvörslu hjá NBI hf Landsbanka og 670 milljónir króna hjá Arion banka hf. Í efnahagsreikningi eru söfnin greind niður á viðeigandi eignir og skuldir.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Eignir hafa verið metnar og færðar niður með hliðsjón af tapshættu í kjölfar bankahruns í október 2008. Niðurfærslan nemur um 1,6% af eignasafninu. Nánari sundurlíðun á niðurfærslu er að finna í skýringu 9.

Gjaldmiðlar og vísitölur

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok.

Áhættustjórnun

Sjóðurinn hefur heimild til gerðar framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna sjóðsins. Samningarnir eru gerðir upp á markaðsverði. Höfuðstóll samninganna er ekki færður í efnahagsreikning, en afkoma þeirra er færð í yfirlit um breytingu á hreinni eign og efnahagsreikning. Samningarnir eru færðir í efnahagsreikning með öðrum eignum eða öðrum skuldum eftir því hvort stada þeirra er jákvæð eða neikvæð. Engir slíkir samningar eru í gildi né óuppgerðir hjá sjóðnum í árslok 2009.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilagreinar berast sjóðnum.

Lífeyrir

Lífeyrir er gjaldfærður þegar hann er greiddur til lífeyrisþega.

Skráning tekna

Undir tekjur af eignarhlutum fellur arður af hlutabréfum, söluhagnaður og óinnleystur gengismunur af hlutabréfum, bæði vegna breytinga á gengi bréfanna og gengi íslensku krónunnar.

Undir vaxtatekjur og gengismun falla vaxtatekjur af verðbréfum með föstum tekjum, veðlánnum, auk vaxtatekna af iðgjöldum og bankainnstæðum. Þá fellur undir þennan lið gengismunur af verðbréfum með föstum tekjum í erlendum gjaldmiðlum og breytingar á gengi innlendra og erlendra hlutdeildarskírteina.

Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaði sjóðsins er skipt á fjárfestingargjöld og rekstrarkostnað efur því hvort um er að ræða kostnað við eignaumsýslu eða annan rekstur sjóðsins.

Verðbréf

Verðbréfaeign sjóðsins skiptist í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum, og veðlán. Skilgreiningar á framangreindri flokkun ásamt matsaðferðum sem beitt er við hvern lið fjárfestinga eru eftirfarandi:

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf með breytilegum tekjum eða verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi ársins. Óskráð bréf eru metin á framreiknuðu kaupverði eða áætluðu markaðsverði hvort sem lægra er.

Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtavíðmiðun. Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi. Skuldabréf með viðmiðun við hlutabréfavísitölur eru hins vegar færð við markaðsvirði.

Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

Skýringar

3. Lífeyrir

Lífeyrir greinist þannig:

| | 2009 | 2008 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Ellilífeyrir | 1.112.722.204 | 922.899.382 |
| Örorkulífeyrir | 89.521.809 | 71.130.288 |
| Makalífeyrir | 156.185.509 | 132.364.727 |
| Barnalífeyrir | 2.647.395 | 1.085.717 |
| Dánarbætur..... | 3.706.088 | 2.675.864 |
| | <u>1.364.783.005</u> | <u>1.130.155.978</u> |

4. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

| | Innréttingar, áhöld og tæki |
|-------------------------------|--------------------------------|
| Stofnverð í ársbyrjun..... | 5.055.391 |
| Afskrifað áður | <u>(4.408.643)</u> |
| Bókfært verð í ársbyrjun..... | 646.748 |
| Víðbót á árinu..... | 988.784 |
| Afskrifað á árinu | <u>(167.452)</u> |
| Bókfært verð í árslok..... | <u>1.468.080</u> |
| Afskriftarhlutföll | 20% |

5. Vaxtatekjur og gengismunur

| | |
|---|----------------------|
| Vaxtatekjur og gengismunur skuldabréfa og annarra eigna | 3.804.159.267 |
| Lántökugjöld | <u>245.330</u> |
| | <u>3.804.404.597</u> |

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

| | |
|---|--------------------|
| Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum | 92.230 |
| Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum | 213.508.363 |
| Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum | <u>412.869</u> |
| | <u>214.013.462</u> |

Skýringar

6. Verðbréf með breytilegum tekjum (framhald)

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

| | Hlutdeild | Nafnverð | Bókfært verð |
|---|-----------|----------|---------------|
| Óskráð félög: | | | |
| Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing | 1,84% | 92.230 | <u>92.230</u> |
| | | | <u>92.230</u> |
| Eignarhlutar í innlendum félögum alls..... | | | <u>92.230</u> |
| Hlutabréfaeign alls | | | <u>92.230</u> |

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

| | Bókfært verð |
|---|--------------------|
| NBI - Fyrirtækjabréf..... | <u>208.064.452</u> |
| | <u>208.064.452</u> |
| Hlutdeildarskírteini í innlendum skuldabréfasjóðum alls | <u>208.064.452</u> |

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

| | |
|-------------------------------|------------------|
| NBI - Úrvalsbréf..... | <u>4.550.964</u> |
| Arion - Icelandic Equity..... | <u>892.947</u> |
| | <u>5.443.911</u> |

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum alls

5.443.911

Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum alls.....

213.508.363

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

| | | |
|----------------------------|-----|----------------|
| Fidelity Nordic Fund | SEK | <u>412.869</u> |
| | | <u>412.869</u> |

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum alls

412.869

Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum alls.....

412.869

Hlutdeildarskírteini alls

213.921.232

Skýringar

7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

| | Bókfært verð |
|--|-----------------------|
| Skuldabréf með ríkisábyrgð | |
| Íbúðabréf..... | 18.194.977.719 |
| Húsbréf..... | 192.054.381 |
| Ríkisbréf..... | 213.122.636 |
| Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð | 2.303.778.977 |
| | <u>20.903.933.713</u> |
| Skuldabréf sveitarfélaga | 78.324.640 |
| Skuldabréf lánastofnana | 535.362.968 |
| Skuldabréf fyrirtækja | 1.126.627.796 |
| Verðbréf með föstum tekjum alls | <u>22.644.249.117</u> |

8. Veðlán

Veðlán greinast þannig:

| | |
|----------------------------------|----------------------|
| Skuldabréf sjóðfélaga | 1.211.466.118 |
| Niðurfærsla veðskuldabréfa | (12.114.661) |
| | <u>1.199.351.457</u> |

9. Niðurfærslur verðbréfa

Niðurfærsla verðbréfa greinist þannig:

| | |
|-------------------------------------|--------------------|
| Niðurfærsla í ársbyrjun | 1.177.937.198 |
| Afskrifað tapað á árinu | (1.005.173.455) |
| Innkomið áður niðurfært..... | (16.761.838) |
| Gjaldfærð niðurfærsla á árinu | 365.667.708 |
| | <u>521.669.613</u> |

Verðbréf eru færð niður í efnahagsreikningi vegna óvissu um innheimtu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndadur afskriftareikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Gjaldfærð niðurfærsla skiptist þannig að 12 mkr. eru vegna veðskuldabréfa, 3 mkr. vegna hlutabréfa, 230 mkr. vegna skuldabréfa lánastofnana og 275 mkr. vegna skuldabréfa fyrirtækja. Niðurfærslan hefur verið dregin frá í fjárhæðum einstakra verðbréfaflokka í skiptingu verðbréfaeignarinnar.

10. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

| | Í íslenskum krónum | Í erlendum gjaldmiðlum | Samtals |
|---------------------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| Verðbréf með breytilegum tekjum | 213.600.593 | 412.869 | 214.013.462 |
| Verðbréf með föstum tekjum | 22.644.249.117 | 0 | 22.644.249.117 |
| Veðlán | 1.199.351.457 | 0 | 1.199.351.457 |
| Innlánasamningar..... | 6.825.635.859 | 0 | 6.825.635.859 |
| | <u>30.882.837.026</u> | <u>412.869</u> | <u>30.883.249.895</u> |
| Hlutfallsleg skipting | 100% | 0% | 100% |

Skýringar

11. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

Verðbréf með föstum tekjum eru eignfærð miðað við ávöxtunarkröfu á kaupdegi. Væru þessi verðbréf færð til eignar á markaðsverði væri mat þeirra 1.732 millj. kr. hærra og hrein eign til greiðslu lífeyris þeim mun hærri.

12. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum Hlutfallsdeildar:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu Hlutfallsdeildar í árslok 2009 miðað við 3,5% ársvexti vantar deildina kr. 1.295,4 milljónir til að mæta áföllnum skuldbindingum sem jafngildir -3,6% af skuldbindingum. Heildarskuldbindingar umfram eignir eru kr. 2.296,9 milljónir eða -5,8% af skuldbindingum.

| Eignir | Áfallin skuldbinding m.kr. | Framtíðar- skuldbinding m.kr. | Heildar- skuldbinding m.kr. |
|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Hrein eign til greiðslu lífeyris..... | 31.277,7 | | 31.277,7 |
| Núvirði verðbréfa, hækkun..... | 3.471,2 | | 3.471,2 |
| Lækkun vegna fjárfestingargjalda..... | (261,6) | | (261,6) |
| Núvirði framtíðariðgjalda..... | | 2.888,6 | 2.888,6 |
| | <u>34.487,3</u> | <u>2.888,6</u> | <u>37.375,9</u> |
| Skuldbindingar | | | |
| Ellilífeyrir | 27.830,6 | 3.038,4 | 30.869,0 |
| Örorkulífeyrir..... | 1.068,7 | 143,8 | 1.212,5 |
| Makalífeyrir..... | 4.952,9 | 337,1 | 5.290,0 |
| Barnalífeyrir..... | 30,9 | 6,7 | 37,6 |
| 95 ára regla..... | 914,3 | 262,7 | 1.177,0 |
| Annað | 619,6 | 32,1 | 651,7 |
| Rekstrarkostnaður | 365,7 | 69,3 | 435,0 |
| | <u>35.782,7</u> | <u>3.890,1</u> | <u>39.672,8</u> |
| Eignir umfram skuldbindingar | (1.295,4) | (1.001,5) | (2.296,9) |
| Í hlutfalli af skuldbindingum | -3,62% | -25,74% | -5,79% |

13. Ábyrgðir og skuldbindingar

Lífeyrissjóðurinn hefur heimild til að gera framvirka gjaldmiðlasamninga og framtíðarsamninga við lánastofnanir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna Hlutfallsdeildar. Engir slíkir samningar voru í gildi í árslok.

Skýringar

14. Rekstrargjöld

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

| | 2009 | 2008 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Laun starfsfólks..... | 17.445.151 | 17.093.373 |
| Stjórnarlausn..... | 4.170.933 | 3.717.708 |
| Launatengd gjöld | 3.206.842 | 2.502.690 |
| | <u>24.822.926</u> | <u>23.313.771</u> |

Starfsmenn sjóðsins voru 3 megnið af árinu 2009 en fjórði starfsmaðurinn bættist við 1. nóvember.

Þóknanir til Deloitte hf, ytri endurskoðenda sjóðsins, á árinu 2009 námu 3.911 þús. kr. að meðtöldum vsk. og greinast þannig:

| | 2009 | 2008 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Endurskoðun..... | 1.914.810 | 1.653.884 |
| Önnur þjónusta..... | 1.996.033 | 1.350.637 |
| | <u>3.910.843</u> | <u>3.004.521</u> |

Aðrar þóknanir til Deloitte hf nema kr. 5.187.764 að meðtöldum vsk. og eru vegna vinnu Áhættuþjónustu Deloitte og Fjármálaráðgjafar Deloitte við innri endurskoðun og sérfræðiþjónustu.

15. Aðrar skuldir

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------|----------|
| Ógreitt iðgjald Endurhæfingarsjóðs..... | 821.286 | 0 |
| | <u>821.286</u> | <u>0</u> |

16. Innlánasamningar

Frá árinu 2007 hefur sjóðurinn gert samninga við Arion banka hf og Íslandsbanka hf um verðtryggð innlán að fjárhæð samtals 4.980 mkr. til nokkurra ára. Samtals er um að ræða 4 samninga. Höfuðstóll innlánanna er laus til útborgunar að samningstíma liðnum. Vextir eru lagðir við höfuðstól í lok hvers vaxtatímabils sem er 1 ár eða greiddir út til sjóðsins óski hann þess. Bókfærð stæða þessara samninga var 6.826 mkr. í árslok

17. Önnur mál

Í desember 2006 var gengið frá samkomulagi við aðildarfyrirtæki sjóðsins um lausn á rekstrarvanda Hlutfallsdeildar. Skv. samkomulaginu er gert ráð fyrir að aðildarfyrirtækin taki þátt í rekstrarkostnaði Hlutfallsdeildar á hverju ári sem er umfram 10 mkr. en þó að hámarki 25 mkr verðtryggt frá janúar 2006. Aðildarfyrirtækin munu greiða þessa fjárhæð í beinu hlutfalli við heildarskuldbindingar sjóðsfélaga þess í Hlutfallsdeild og voru greiddar kr. 32.934.914 á árinu 2009.

Skýringar

18. Kennitölur

Yfirlit um kennitölur sjóðsins:

| | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|---------|---------|---------|---------|---------|
| Hrein raunávöxtun..... | 3,08% | -1,55% | 1,67% | 6,17% * | 4,85% |
| Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar s.l. 5 ár | 2,81% | 3,77% | 5,97% | 5,46% * | 4,14% |
| Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar s.l. 10 ár | 2,70% | 3,13% | 3,93% | 4,31% * | 4,24% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar frá upptöku deildaskiptingar 1998..... | 3,39% | 3,42% | 3,93% | 4,18% * | 3,94% |
| Í hlutf.leg skipt. annarra fjárfestinga: | | | | | |
| Skráð verðbr. með breytíl. tekjum | 0,69% | 6,80% | 11,96% | 45,87% | 45,41% |
| Skráð verðbr. með föst. tekjum | 65,74% | 61,63% | 61,13% | 41,62% | 40,46% |
| Óskráð verðbr. m/breytíl. tekj. | 0,00% | 0,00% | 0,04% | 0,08% | 0,00% |
| Óskráð verðbr. m/föst. tekjum | 7,58% | 9,20% | 8,51% | 8,13% | 9,06% |
| Innlánasamningar | 22,10% | 18,06% | 14,17% | | |
| Veðlán | 3,88% | 4,31% | 4,19% | 4,30% | 5,07% |
| Í hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í íslenskum krónum | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 85,63% | 88,03% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum | 0,00% | 0,00% | 0,00% | 14,37% | 11,97% |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga: | | | | | |
| Í hlutfallsdeild..... | 453 | 493 | 529 | 565 | 603 |
| Fjöldi lífeyrisþega: | | | | | |
| Í hlutfallsdeild..... | 696 | 659 | 624 | 598 | 577 |
| Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Éftírlaun | 81,8% | 81,9% | 81,5% | 81,9% | 80,7% |
| Örorkulífeyrir | 6,6% | 6,3% | 5,9% | 6,1% | 6,9% |
| Makalífeyrir | 11,5% | 11,7% | 12,4% | 11,9% | 12,3% |
| Barnalífeyrir | 0,2% | 0,1% | 0,2% | 0,1% | 0,1% |
| Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt: | | | | | |
| Hlutfallsdeild: | | | | | |
| Hrein eign umfram heildarskuldbindingar | -5,79% | -2,98% | 0,19% | -2,95% | -10,36% |
| Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar | -3,62% | 0,72% | 6,19% | 2,30% | -7,20% |

* Hrein raunávöxtun er reiknuð miðað við hreina eign sjóðsins fyrir sérstaka innborgun aðildarfélaga í árslok 2006.

Aldursdeild

Ársreikningur

2009

Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2009

| | Skýr. | 2009 | 2008 |
|---|-------|-----------------------|------------------------|
| Iðgjöld | | | |
| Iðgjöld sjóðfélaga | | 446.307.161 | 604.006.099 |
| Iðgjöld launagreiðenda | | 683.359.569 | 916.430.274 |
| Réttindaflutningur og endurgreiðslur | 18 | (338.574) | (3.901.507.535) |
| | | <u>1.129.328.156</u> | <u>(2.381.071.162)</u> |
| Lífeyrir | | | |
| Lífeyrir | 3 | 71.091.361 | 49.237.912 |
| | | <u>71.091.361</u> | <u>49.237.912</u> |
| Fjárfestingartekjur | | | |
| Tekjur af eignarhlutum | | 3.403.594 | 734.422 |
| Vaxtatekjur og gengismunur | 5 | 1.394.681.655 | 1.095.434.789 |
| Breytingar á niðurfærslu | 9 | (187.150.254) | (502.497.788) |
| | | <u>1.210.934.995</u> | <u>593.671.423</u> |
| Fjárfestingargjöld | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður | | 4.662.629 | 3.931.458 |
| | | <u>4.662.629</u> | <u>3.931.458</u> |
| Rekstrarkostnaður | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður | | 22.595.477 | 19.052.161 |
| | | <u>22.595.477</u> | <u>19.052.161</u> |
| Hækkun á hreinni eign á árinu | | 2.241.913.684 | (1.859.621.269) |
| Hrein eign frá fyrra ári | | <u>10.230.682.691</u> | <u>12.090.303.960</u> |
| Hrein eign í árslok til greiðslu lífeyris | | <u>12.472.596.375</u> | <u>10.230.682.691</u> |

Efnahagsreikningur 31. desember 2009

| | Skýr. | 31.12.2009 | 31.12.2008 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| Eignir | | | |
| Fjárfestingar | | | |
| Verðbréf með breytilegum tekjum | 6 | 1.983.645.797 | 3.233.403.386 |
| Verðbréf með föstum tekjum | 7 | 6.551.461.687 | 3.961.613.009 |
| Veðlán | 8 | 1.792.716.847 | 1.625.159.182 |
| Innlánasamningar | 17 | 2.305.785.578 | 792.746.252 |
| | | <u>12.633.609.909</u> | <u>9.612.921.829</u> |
| Kröfur | | | |
| Aðrar kröfur | 15 | 34.459.161 | 32.099.500 |
| | | <u>34.459.161</u> | <u>32.099.500</u> |
| Aðrar eignir | | | |
| Rekstrarfjármunir og aðrar efnislegar eignir | 4 | 133.598 | 58.855 |
| Sjóður og veltúinnlán | | 90.011.959 | 859.987.532 |
| | | <u>90.145.556</u> | <u>860.046.387</u> |
| Eignir | | <u>12.758.214.626</u> | <u>10.505.067.716</u> |
| Skuldir | | | |
| Viðskiptaskuldir | | | |
| Aðrar skuldir | 16 | 285.618.251 | 274.385.025 |
| | | <u>285.618.251</u> | <u>274.385.025</u> |
| Skuldir | | <u>285.618.251</u> | <u>274.385.025</u> |
| Hrein eign til greiðslu lífeyris alls | | <u>12.472.596.375</u> | <u>10.230.682.691</u> |

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2009

| | 2009 | 2008 |
|---|----------------------|----------------------|
| Inngreiðslur | | |
| Iðgjöld | 1.129.328.156 | 1.519.718.922 |
| Fjárfestingartekjur | 467.061.637 | 2.538.322.169 |
| Afborganir verðbréfa | 397.649.260 | 349.957.163 |
| Seld verðbréf með breytilegum tekjum | 1.945.861.147 | 4.808.482.356 |
| Seld verðbréf með föstum tekjum | 65.172.428 | 308.499.145 |
| Aðrar inngreiðslur | 4.539.550 | 17.712.948 |
| | <u>4.009.612.178</u> | <u>9.542.692.703</u> |
| Útgreiðslur | | |
| Lífeyrir | 71.091.361 | 49.237.912 |
| Fjárfestingargjöld | 4.928.485 | 6.226.151 |
| Rekstrarkostnaður án afskrifta | 22.794.559 | 19.035.565 |
| Útborgað vegna breytingar í aldursháð kerfi | 8.792.617 | 3.702.790.084 |
| Aðrar útgreiðslur | 0 | 72.514.296 |
| | <u>107.607.022</u> | <u>3.849.804.008</u> |
| Ráðstöfunarfé til kaupa á verðbréfum og annarri fjárfestingu | <u>3.902.005.155</u> | <u>5.692.888.695</u> |
| Kaup á verðbréfum og önnur fjárfesting | | |
| Kaup á verðbréfum með breytilegum tekjum | 623.211.977 | 4.505.390.953 |
| Kaup á verðbréfum með föstum tekjum | 2.580.968.771 | 704.279.864 |
| Ný veðlán og útlán | 167.710.000 | 542.904.000 |
| Hækkun á innlánaþingum | 1.300.000.000 | 0 |
| Aðrar fjárfestingar | 89.981 | 0 |
| | <u>4.671.980.729</u> | <u>5.752.574.817</u> |
| Hækkun (lækkun) á sjóði og veltünnlánum | (769.975.573) | (59.686.122) |
| Sjóður og veltünnlán í ársbyrjun | <u>859.987.532</u> | <u>919.673.654</u> |
| Sjóður og veltünnlán í árslok | <u>90.011.959</u> | <u>859.987.532</u> |

Skýringar

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður bankamanna starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Sjóðurinn starfar í tveimur deildum, Hlutfallsdeild og Aldursdeild og skulu allir starfsmenn aðildarfyrirtækja sjóðsins, sem náð hafa 16 ára aldri vera sjóðfélagar meðan þeir starfa hjá viðkomandi fyrirtæki. Greiddur er ellilífeyrir, örorkulífeyrir, makalífeyrir og barnalífeyrir.

Lífeyrisréttindi

Nýir starfsmenn aðildarfyrirtækja greiða iðgjöld til Aldursdeildar. Aldursdeildin var stofnuð 1. janúar 1998 og er hún fjárhagslega aðskilin frá Hlutfallsdeild. Réttindi til lífeyris ráðast af innkomnum iðgjöldum og eru háð aldri sjóðfélaga eftir breytingu í aldursháð kerfi á árinu 2008. Lífeyrisgreiðslur eru verðtryggðar og fylgja vísitölu neysluverðs. Taka eftirlauna getur hafist við 67 ára aldur. Sjóðfélagi á rétt á örorkulífeyri ef hann verður fyrir orkutapi sem metið er 50% eða meira. Andist sjóðfélagi, eiga eftirlifandi maki og börn rétt á lífeyri úr sjóðnum. Í samþykktum sjóðsins er kveðið nánar á um ávinnslu réttinda.

Lífeyrissjóðurinn ábyrgist lífeyrisskuldbindingar sínar með eignum sínum. Árlega er gerð tryggingafræðileg úttekt á stöðu sjóðsins og getur hún haft áhrif á lífeyrissréttindi, því sjóðnum er skylt að auka eða skerða lífeyrisréttindi sjóðfélaga fari munur milli eigna og lífeyrisskuldbindinga sjóðsins fram yfir tiltekin mörk.

Lífeyrissjóðurinn veitir viðtöku iðgjaldi til greiðslu lífeyris vegna elli til æviloka, örorku eða andláts samkvæmt nánari ákvæðum laganna. Skylduáðild er að lífeyrissjóðnum og er kveðið á um iðgjald til sjóðsins í kjarasamningum SSF og viðsemjanda þess. SSF er eina stéttarfélagið sem á aðild að þessum sjóði. Launamönnum SSF ber að greiða 4% af heildarlaunum sínum til þessa sjóðs á móti 6% framlagi atvinnurekenda eða samtals 10% sem kallast lágmarksiðgjald.

Fjárvarsla

Eftirtaldir fjárvörsluáðilar sáu um vörslu og ávöxtun á hluta af verðbréfasafni sjóðsins samkvæmt sérstökum samningum. Í árslok 2009 voru 1.068 milljónir króna í fjárvörslu hjá NBI hf Landsbanka og 887 milljónir króna hjá Arion banka hf. Í efnahagsreikningi eru söfnin greind niður á viðeigandi eignir og skuldir.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Við gerð ársreikningsins er í öllum meginatriðum fylgt sömu reikningsskilaaðferðum og á fyrra ári. Eignir hafa verið metnar og færðar niður með hliðsjón af tapshættu í kjölfar bankahruns í október 2008. Niðurfærslan nemur um 3,4% af eignasafninu. Nánari sundurliðun á niðurfærslu er að finna í skýringu 9.

Gjaldmiðlar og vísitölur

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Áhættustjórnun

Sjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna sjóðsins. Samningarnir eru gerðir upp á markaðsverði. Höfuðstóll samninganna er ekki færður í efnahagsreikning, en afkoma þeirra er færð í yfirlit um breytingu á hreinni eign og efnahagsreikning. Samningarnir eru færðir í efnahagsreikning með öðrum eignum eða öðrum skuldum eftir því hvort staða þeirra er jákvæð eða neikvæð.

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð þegar iðgjaldaskilagreinar berast sjóðnum.

Lífeyrir

Lífeyrir er gjaldfærður þegar hann er greiddur til lífeyrisþega.

Skráning tekna

Undir tekjur af eignarhlutum fellur arður af hlutabréfum, söluhagnaður og óinnleystur gengismunur af hlutabréfum, bæði vegna breytinga á gengi bréfanna og gengi íslensku krónunnar.

Undir vaxtatekjum og gengismun falla vaxtatekjur af verðbréfum með föstum tekjum, veðlánum, auk vaxtatekna af iðgjöldum og bankainnstæðum. Þá fellur undir þennan lið gengismunur af verðbréfum með föstum tekjum í erlendum gjaldmiðlum og breytingar á gengi innlendra og erlendra hlutdeildarskírteina.

Rekstrarkostnaður

Rekstrarkostnaði sjóðsins er skipt á fjárfestingargjöld og rekstrarkostnað eftir því hvort um er að ræða kostnað við eignaumsýslu eða annan rekstur sjóðsins.

Verðbréf

Verðbréfaeign sjóðsins skiptist í verðbréf með breytilegum tekjum, verðbréf með föstum tekjum, og veðlán. Skilgreiningar á framangreindri flokkun ásamt matsaðferðum sem beitt er við hvern lið fjárfestinga eru eftirfarandi:

Verðbréf með breytilegum tekjum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf með breytilegum tekjum eða verðbréf sem háð eru afkomu útgefanda. Þau verðbréf með breytilegum tekjum sem skráð eru á skipulegum verðbréfamarkaði eru eignfærð á markaðsverði í árslok, en það telst vera verðið á síðasta skráningardegi ársins. Óskráð bréf eru metin á framreiknuðu kaupverði eða áætluðu markaðsverði hvort sem lægra er.

Verðbréf með föstum tekjum eru framseljanleg skuldabréf og önnur verðbréf með föstum tekjum sem gefin eru út af lánastofnunum, opinberum aðilum eða öðrum félögum. Hér er átt við bréf sem t.d. eru bundin við vísitölu eða gengi gjaldmiðla hvort sem vextir eru fastir eða hafa tiltekna vaxtaviðmiðun. Verðbréf með föstum tekjum eru færð til eignar miðað við ávöxtunarkröfu þeirra á kaupdegi. Skuldabréf með viðmiðun við hlutabréfavisitölur eru hins vegar færð við markaðsverði.

Skýringar

2. Reikningskilaaðferðir (framhald)

Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir eru færðir til eignar á kostnaðarverði að frádregnum afskriftum. Afskriftir eru reiknaðar sem fastur árlegur hundradshluti af kostnaðarverði miðað við eignarhaldstíma á árinu að teknu tilliti til væntanlegs hrakvirðis.

3. Lífeyrir

Lífeyrir greinist þannig:

| | 2009 | 2008 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Ellilífeyrir | 34.016.071 | 25.220.806 |
| Örorkulífeyrir | 26.636.502 | 15.843.027 |
| Makalífeyrir | 8.864.752 | 7.375.650 |
| Barnalífeyrir | 1.105.650 | 584.736 |
| Dánarbætur..... | 468.386 | 213.693 |
| | <u>71.091.361</u> | <u>49.237.912</u> |

4. Varanlegir rekstrarfjármunir

Varanlegir rekstrarfjármunir greinast þannig:

| | Innréttingar, áhöld og tæki |
|-------------------------------|--------------------------------|
| Stofnverð í ársbyrjun..... | 460.048 |
| Afskrifað áður | (401.193) |
| Bókfært verð í ársbyrjun..... | <u>58.855</u> |
| Viðbót á árinu..... | 89.981 |
| Afskrifað á árinu | (15.238) |
| Bókfært verð í árslok..... | <u>133.598</u> |
| Afskriftarhlutföll | 20% |

5. Vaxtatekjur og gengismunur

Vaxtatekjur og gengismunur greinast þannig:

| | |
|---|----------------------|
| Vaxtatekjur og gengismunur skuldabréfa og annarra eignar..... | 1.393.901.191 |
| Lántökugjöld | 780.464 |
| | <u>1.394.681.655</u> |

6. Verðbréf með breytilegum tekjum

Verðbréf með breytilegum tekjum greinast þannig:

| | |
|--|----------------------|
| Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum | 72.843 |
| Eignarhlutar í erlendum hlutafélögum | 37.198.320 |
| Hlutdeildarskírteini í innlendum verðbréfasjóðum | 566.704.212 |
| Hlutdeildarskírteini í erlendum verðbréfasjóðum | 1.379.670.422 |
| | <u>1.983.645.797</u> |

Skýringar

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

| | Hlutdeild | Nafnverð | Bókfært verð |
|---|-----------|----------|---------------|
| Óskráð félög: | | | |
| Fjárfestingasjóður Íslands GP ehf..... | 1,61% | 64.450 | 64.450 |
| Eignarhaldsfélag lífeyrissjóða um verðbréfaþing | 0,17% | 8.393 | 8.393 |
| | | | <u>72.843</u> |
| Eignarhlutar í innlendum félögum alls..... | | | <u>72.843</u> |

Eignarhlutar í erlendum félögum greinast þannig:

| | | Bókfært verð |
|--|-----|-------------------|
| Swedbank AB..... | SEK | 37.198.320 |
| Eignarhlutar í erlendum félögum alls | | <u>37.198.320</u> |
| Hlutabréfaeign alls | | <u>37.271.163</u> |

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir verðbréfasjóðir með skuldabréfum:

| | Bókfært verð |
|---|-------------------|
| NBI- Fyrirtækjabréf..... | 40.177.299 |
| Arion - Ríkisverðbréfasjóður millilangur..... | 5.063.597 |
| Arion - Hávaxtasjóður..... | 5.720.977 |
| | <u>50.961.873</u> |

Aðrir innlendir sjóðir með skuldabréfum:

| | |
|---|--------------------|
| NBI - Mezzanine Fund..... | 12.787.076 |
| NBI - Private Equity II (EUR)..... | 287.608.923 |
| Arion Fixed Income (Vogunarsjóður)..... | 18.291.826 |
| Arion Fixed Income (Vogunarsjóður)..... | 12.738.100 |
| | <u>331.425.925</u> |

| | |
|--|--------------------|
| Hlutdeildarskírteini í innlendum skuldabréfasjóðum alls..... | <u>382.387.798</u> |
|--|--------------------|

Skýringar

Innlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

| | Bókfært verð |
|-------------------------------|--------------------|
| NBI - Úrvalsbréf..... | 33.284.096 |
| NBI - Global Equity Fund..... | 64.314.084 |
| NBI - Nordic 40 (EUR)..... | 40.582.601 |
| | <u>138.180.781</u> |

Aðrir innlendir sjóðir með hlutabréfum:

| | |
|--------------------|-------------------|
| Arion - ÍS-15..... | 41.862.706 |
| Arion - ÍS-5..... | 4.272.927 |
| | <u>46.135.633</u> |

Hlutdeildarskírteini í innlendum hlutabréfasjóðum alls..... 184.316.414

Hlutdeildarskírteini í innlendum sjóðum alls..... 566.704.212

Erlendir verðbréfasjóðir með hlutabréfum:

| | | |
|--|-----|--------------------|
| ACM Global Growth Trends Port. | USD | 56.761.991 |
| ACM Global Value Port. | USD | 55.508.252 |
| ACM European Value | EUR | 3.931.830 |
| Jupiter Global Fund Global Equity | EUR | 65.786.261 |
| Jupiter Global Fund Europ. Growth | EUR | 53.677.137 |
| Merrill Lynch Emerg. Europe Fund | EUR | 5.870.815 |
| Merrill Lynch Latin America Fund | USD | 22.502.746 |
| Handelsbankens Nordic Small Cap Fund | SEK | 42.744.194 |
| State Street N-America Enhanced Fund | USD | 430.077.839 |
| DWS China | EUR | 260 |
| | | <u>736.861.325</u> |

Aðrir erlendir sjóðir með hlutabréfum:

| | | |
|--|-----|--------------------|
| Kaupthing Manager Selection BRIC Fund | EUR | 1.247 |
| Alþjóða Framtakssjóðurinn Fund II, L.P. | EUR | 593.730.899 |
| Arion FX (Vogunarsjóður) | EUR | 36.990.924 |
| | | <u>630.723.070</u> |

Hlutdeildarskírteini í erlendum hlutabréfasjóðum alls 1.367.584.395

Erlendir sjóðir með skuldabréfum:

| | Bókfært verð |
|-------------------------------------|-------------------|
| JPMF USD Liquidity Fund (USD) | 12.086.027 |
| | <u>12.086.027</u> |

Hlutdeildarskírteini í erlendum sjóðum alls 1.379.670.422

Hlutdeildarskírteini alls 1.946.374.634

Skýringar

7. Verðbréf með föstum tekjum

Verðbréf með föstum tekjum greinast þannig:

| Skuldabréf með ríkisábyrgð | Bókfært verð |
|---------------------------------------|----------------------|
| Húsbréf..... | 41.844.386 |
| Íbúðabréf..... | 5.245.837.201 |
| Ríkisbréf..... | 229.448.150 |
| | <u>5.517.129.737</u> |
| Skuldabréf sveitarfélaga | 9.060.861 |
| Skuldabréf lánastofnana | 282.935.196 |
| Skuldabréf fyrirtækja | 742.335.893 |
| Verðbréf með föstum tekjum alls | <u>6.551.461.687</u> |

8. Veðlán

Veðlán greinast þannig:

| | |
|----------------------------------|----------------------|
| Skuldabréf sjóðfélaga | 1.810.825.098 |
| Niðurfærsla veðskuldabréfa | (18.108.251) |
| | <u>1.792.716.847</u> |

9. Niðurfærslur verðbréfa

Niðurfærsla verðbréfa greinist þannig:

| | |
|-------------------------------------|--------------------|
| Niðurfærsla í ársbyrjun | 503.116.435 |
| Afskrifað tapað á árinu | (239.927.244) |
| Innkomið áður niðurfært..... | (2.514.276) |
| Gjaldfærð niðurfærsla á árinu | 187.150.254 |
| | <u>447.825.169</u> |

10. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

Fjárfestingar skiptast þannig eftir gjaldmiðlum:

| | Í íslenskum krónum | Í erlendum gjaldmiðlum | Samtals |
|---|--------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| Verðbréf með breytilegum tekjum | 238.494.251 | 1.745.151.546 | 1.983.645.797 |
| Verðbréf með föstum tekjum | 6.551.461.687 | | 6.551.461.687 |
| Veðlán | 1.792.716.847 | | 1.792.716.847 |
| Innlánasamningar..... | 2.305.785.578 | | 2.305.785.578 |
| | <u>10.888.458.363</u> | <u>1.745.151.546</u> | <u>12.633.609.909</u> |
| Hlutfallsleg skipting | 86% | 14% | 100% |
| Skipting fjárfestinga eftir erlendum gjaldmiðlum: | | | |
| | Verðbréf m/ breytil. tekjum | Verðbréf m/ föstum tekjum | Hlutfall |
| Í EUR..... | 1.088.272.177 | 0 | 62,4% |
| Í USD | 576.936.855 | 0 | 33,1% |
| Í SEK..... | 79.942.514 | 0 | 4,6% |
| | <u>1.745.151.546</u> | <u>0</u> | <u>100,0%</u> |

Skýringar

11. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum Aldursdeildar:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu Aldursdeildar í árslok 2009 miðað við 3,5% ársvexti vantar deildina kr. 1.677,7 milljónir til að mæta áföllnum skuldbindingum eða -11,3% af skuldbindingum. Heildarskuldbindingar umfram eignir eru kr. 1.216,1 milljónir eða -3,7% af skuldbindingum.

| Eignir | Áfallin skuldbinding m.kr. | Framtíðar- skuldbinding m.kr. | Heildar- skuldbinding m.kr. |
|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|
| Hrein eign til greiðslu lífeyris..... | 12.472,6 | | 12.472,6 |
| Núvirði verðbréfa, hækkun..... | 781,7 | | 781,7 |
| Lækkun vegna fjárfestingargjalda..... | (112,7) | | (112,7) |
| Núvirði framtíðariðgjalda..... | | 18.858,8 | 18.858,8 |
| | <u>13.141,6</u> | <u>18.858,8</u> | <u>32.000,4</u> |
| Skuldbindingar | | | |
| Ellilífeyrir | 12.419,0 | 14.944,2 | 27.363,2 |
| Örorkulífeyrir..... | 1.472,9 | 2.218,9 | 3.691,8 |
| Makalífeyrir..... | 763,6 | 696,5 | 1.460,1 |
| Barnalífeyrir..... | 8,4 | 146,8 | 155,2 |
| Rekstrarkostnaður | 155,4 | 390,8 | 546,2 |
| | <u>14.819,3</u> | <u>18.397,2</u> | <u>33.216,5</u> |
| Eignir umfram skuldbindingar | (1.677,7) | 461,6 | (1.216,1) |
| Í hlutfalli af skuldbindingum | -11,32% | 2,51% | -3,66% |

12. Markaðsverð fjárfestinga sjóðsins

Verðbréf með föstum tekjum eru eignfærð miðað við ávöxtunarkröfu á kaupdegi. Væru þessi verðbréf færð til eignar á markaðsverði væri mat þeirra 303,5 millj. kr. hærra og hrein eign til greiðslu lífeyris þeim mun hærrí.

13. Ábyrgðir og skuldbindingar

Lífeyrissjóðurinn hefur gert framvirka gjaldmiðlasamninga við lánastofnanir. Samningarnir eru gerðir í þeim tilgangi að takmarka gengisáhættu vegna eigna Aldursdeildar. Engir samningar voru opnir um áramót. Staða úppgerðra samninga í árslok var neikvæð um 76,3 millj. kr. sem er sama staða og í lok árs 2008. Staðan er færð til skuldar í efnahagsreikningi.

Sjóðurinn hefur skuldbundið Aldursdeild til að leggja í Private Equity sjóði (Framtakssjóði). Skuldbindingarnar voru upphaflega 8,0 milljónir EUR en nú standa eftir 2,2 milljónir EUR sem koma til greiðslu á næstu árum. Um er að ræða Alþjóða framtakssjóðinn II hjá Kaupþingi og Landsbanki Private Equity Fund II.

Á árinu gerðist Aldursdeildin aðili að Framtakssjóði Íslands GP ehf. Sjóðurinn er samstarfsverkefni margra lífeyrissjóða landsins á sviði verkefnafjármögnunar. Hefur Aldursdeildin skuldbundið sig að fjárhæð 484 mkr. og má gera ráð fyrir að fjárhæðin greiðist á næstu 3-4 árum.

Skýringar

14. Rekstrargjöld

Laun og tengd gjöld greinast þannig:

| | 2009 | 2008 |
|------------------------|------------------|------------------|
| Laun starfsfólks..... | 6.580.557 | 6.952.614 |
| Stjórnarlaun..... | 1.573.335 | 1.512.152 |
| Launatengd gjöld | 1.209.666 | 1.017.952 |
| | <u>9.363.558</u> | <u>9.482.718</u> |

Starfsmenn sjóðsins voru 3 megnið af árinu 2009 en fjórði starfsmaðurinn bættist við 1. nóvember.

Þóknanir til Deloitte hf, ytri endurskoðenda sjóðsins, á árinu 2009 námu 1.475 þús. kr. að meðtöldum vsk. og greinast þannig:

| | 2009 | 2008 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Endurskoðun..... | 722.293 | 672.706 |
| Önnur þjónusta..... | 752.932 | 549.363 |
| | <u>1.475.225</u> | <u>1.222.069</u> |

Aðrar þóknanir til Deloitte hf. nema kr. 1.956.898 að meðtöldum vsk. og eru vegna vinnu Áhættuþjónustu Deloitte og Fjármálaráðgjafar Deloitte við innri endurskoðun og sérfræðiþjónustu.

15. Aðrar kröfur

| | 2009 | 2008 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Viðskiptakröfur..... | 34.459.161 | 32.099.500 |
| | <u>34.459.161</u> | <u>32.099.500</u> |

16. Aðrar skuldir

| | 2009 | 2008 |
|--|--------------------|--------------------|
| Staða óuppgerðra framvirkra samninga í árslok..... | 76.321.898 | 76.321.898 |
| Ógreitt vegna breytinga í aldursháð kerfi..... | 205.537.267 | 198.000.000 |
| Ógreitt iðgjald Endurhæfingarsjóðs..... | 3.759.086 | 0 |
| Ógreiddur réttindaflutningur frá sjóðnum..... | 0 | 63.127 |
| | <u>285.618.251</u> | <u>274.385.025</u> |

17. Innlánasamningar

Frá árinu 2008 hefur sjóðurinn gert samninga við Arion banka hf og Íslandsbanka hf um verðtryggt innlán að fjárhæð 2.050 mkr. til nokkurra ára. Höfuðstóll innlánanna er laus til útborgunar að samningstíma liðnum. Vextir eru lagðir við höfuðstól í lok hvers vaxtatímabils sem er 1 ár eða greiddir út til sjóðsins óski hann þess. Bókfærð stada þessara samninga var 2.306 mkr í árslok.

18. Uptaka aldursháðs kerfis

Á árinu 2008 var tekið upp aldursháð réttindakerfi hjá Stigadeild og nafni hennar breytt í Aldursdeild. Við breytinguna voru virkum sjóðsfélögum reiknaðar uppbætur og fengu þeir þær greiddar út úr sjóðnum og í séreignarsparnað að eigin vali. Samtals námu uppbæturnar til sjóðsfélaga um 3.901 milljónum kr. Enn hefur hluti sjóðsfélaga ekki valið sér séreignarsjóð og er skuld vegna þessa færð í ársreikinginn að fjárhæð 205,5 mkr.

Skýringar

20. Kennitölur

Yfirlit um kennitölur sjóðsins

| | 2009 | 2008 | 2007 | 2006 | 2005 |
|---|---------|---------|--------|--------|--------|
| I Hrein raunávöxtun..... | 2,18% | -9,55% | 0,71% | 9,84% | 10,82% |
| Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar s.l. 5 ár | 2,53% | 4,09% | 8,07% | 8,00% | 6,02% |
| Meðaltal hreinnar raunávöxtunar frá upptöku deildaskipt. 1998..... | 3,57% | 3,70% | 5,12% | 5,62% | 5,11% |
| Meðaltal hreinnar raun- ávöxtunar s.l. 10 ár | 2,92% | 3,44% | 5,12% | | |
| I Hlutf.leg skipt. annarra fjárfestinga: | | | | | |
| Skráð verðbr. með breytil. tekjum | 8,44% | 26,32% | 52,05% | 59,19% | 52,06% |
| Skráð verðbr. með föstum tekjum | 51,86% | 41,21% | 29,84% | 28,93% | 34,50% |
| Óskráð verðbr. m/breytil. tekjum | 7,26% | 7,31% | 6,33% | 0,43% | 0,00% |
| Óskráð verðbr. m/föstum tekjum | 0,00% | 0,00% | 1,55% | 4,34% | 4,16% |
| Innlánasamningar | 18,25% | 8,25% | | | |
| Veðlán | 14,19% | 16,91% | 10,23% | 7,11% | 9,28% |
| I Hlutfallsleg skipting annarra fjárfestinga eftir gjaldmiðlum: | | | | | |
| Eignir í íslenskum krónum | 86,19% | 83,25% | 75,97% | 75,70% | 83,37% |
| Eignir í erlendum gjaldmiðlum | 13,81% | 16,75% | 24,03% | 24,30% | 16,63% |
| Fjöldi virkra sjóðfélaga: | | | | | |
| Aldursdeild..... | 1794 | 2055 | 2013 | 1791 | 1605 |
| Fjöldi lífeyrisþega: | | | | | |
| Aldursdeild..... | 77 | 58 | 49 | 43 | 28 |
| I Hlutfallsleg skipting lífeyris: | | | | | |
| Eftirlaun | 48,2% | 51,5% | 43,9% | 42,3% | 44,5% |
| Örorkulífeyrir | 37,7% | 32,3% | 45,7% | 45,2% | 42,1% |
| Makalífeyrir | 12,6% | 15,0% | 9,1% | 11,0% | 11,7% |
| Barnalífeyrir | 1,6% | 1,2% | 1,3% | 1,5% | 1,7% |
| Fjárhagsstaða skv. tryggingafræðilegri úttekt: | | | | | |
| Aldursdeild: | | | | | |
| Hrein eign umfram heildarskuldbindingar | -3,66% | -1,86% | -6,29% | -5,43% | -2,99% |
| Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar | -11,32% | -12,91% | 43,28% | 47,11% | 43,57% |

Sameiginlegt yfirlit

Ársreikningur

2009

Deildarskipt yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2009

| Fjárhæðir í þúsundum króna | Hlutfallsdeild | | Aldursdeild | | Samtals | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| Iðgjöld | | | | | | |
| Iðgjöld sjóðfélaga | 71.496 | 74.324 | 446.307 | 604.006 | 517.803 | 678.330 |
| Iðgjöld launagreiðenda | 264.557 | 274.897 | 683.360 | 916.430 | 947.916 | 1.191.327 |
| Réttindaflutningur og endurgr. | (1.876) | (2.349) | (339) | (3.901.508) | (2.214) | (3.903.857) |
| | <u>334.177</u> | <u>346.872</u> | <u>1.129.328</u> | <u>(2.381.071)</u> | <u>1.463.505</u> | <u>(2.034.199)</u> |
| Lífeyrir | | | | | | |
| Lífeyrir | 1.364.783 | 1.130.156 | 71.091 | 49.238 | 1.435.874 | 1.179.394 |
| | <u>1.364.783</u> | <u>1.130.156</u> | <u>71.091</u> | <u>49.238</u> | <u>1.435.874</u> | <u>1.179.394</u> |
| Fjárfestingartekjur | | | | | | |
| Tekjur af eignarhlutum | 0 | 8.061 | 3.404 | 734 | 3.404 | 8.795 |
| Vaxtatekjur og gengismunur | 3.804.405 | 4.915.463 | 1.394.682 | 1.095.435 | 5.199.086 | 6.010.898 |
| Breytingar á niðurfærslu | (365.668) | (1.171.139) | (187.150) | (502.498) | (552.818) | (1.673.637) |
| | <u>3.438.737</u> | <u>3.752.385</u> | <u>1.210.935</u> | <u>593.671</u> | <u>4.649.672</u> | <u>4.346.057</u> |
| Fjárfestingargjöld | | | | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostn. | 12.390 | 9.693 | 4.663 | 3.931 | 17.053 | 13.624 |
| Önnur fjárfestingargjöld | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>12.390</u> | <u>9.693</u> | <u>4.663</u> | <u>3.931</u> | <u>17.053</u> | <u>13.624</u> |
| Rekstrarkostnaður | | | | | | |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostn. | 60.043 | 46.973 | 22.595 | 19.052 | 82.639 | 66.025 |
| Hludt. aðildarft. í rekst.kostn. | (32.935) | (28.305) | 0 | 0 | (32.935) | (28.305) |
| | <u>27.108</u> | <u>18.668</u> | <u>22.595</u> | <u>19.052</u> | <u>49.704</u> | <u>37.720</u> |
| Hækk. á hreinni eign á árinu | 2.368.632 | 2.940.740 | 2.241.914 | (1.859.621) | 4.610.546 | 1.081.119 |
| Hrein eign frá fyrra ári | <u>28.909.041</u> | <u>25.968.301</u> | <u>10.230.683</u> | <u>12.090.304</u> | <u>39.139.724</u> | <u>38.058.605</u> |
| Hrein eign í ársl. til gr. lífeyris | <u>31.277.674</u> | <u>28.909.041</u> | <u>12.472.596</u> | <u>10.230.683</u> | <u>43.750.270</u> | <u>39.139.724</u> |

Deildarskiptur efnahagsreikningur 31. desember 2009

| Fjárhæðir í þúsundum króna | Hlutfallsdeild | | Aldursdeild | | Samtals | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 31.12. | 31.12. | 31.12. | 31.12. | 31.12. | 31.12. |
| | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 | 2009 | 2008 |
| Eignir | | | | | | |
| Fjárfestingar | | | | | | |
| Verðbréf með breyttil. tekjum | 214.013 | 1.934.285 | 1.983.646 | 3.233.403 | 2.197.659 | 5.167.688 |
| Verðbréf með föstum tekjum | 22.644.249 | 20.142.624 | 6.551.462 | 3.961.613 | 29.195.711 | 24.104.237 |
| Veðlán | 1.199.351 | 1.225.454 | 1.792.717 | 1.625.159 | 2.992.068 | 2.850.614 |
| Bankainnistæður | 6.825.636 | 5.136.903 | 2.305.786 | 792.746 | 9.131.421 | 5.929.650 |
| | <u>30.883.250</u> | <u>28.439.266</u> | <u>12.633.610</u> | <u>9.612.922</u> | <u>43.516.860</u> | <u>38.052.188</u> |
| | <u>30.883.250</u> | <u>28.439.266</u> | <u>12.633.610</u> | <u>9.612.922</u> | <u>43.516.860</u> | <u>38.052.188</u> |
| Kröfur | | | | | | |
| Aðrar kröfur | 0 | 0 | 34.459 | 32.100 | 34.459 | 32.100 |
| | <u>0</u> | <u>0</u> | <u>34.459</u> | <u>32.100</u> | <u>34.459</u> | <u>32.100</u> |
| Aðrar eignir | | | | | | |
| Rekstrarfjármunir | 1.468 | 647 | 134 | 59 | 1.602 | 706 |
| Sjóður og veltiinnlán | 393.777 | 469.129 | 90.012 | 859.988 | 483.789 | 1.329.116 |
| Aðrar eignir | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | <u>395.245</u> | <u>469.775</u> | <u>90.146</u> | <u>860.046</u> | <u>485.391</u> | <u>1.329.822</u> |
| Eignir | <u>31.278.495</u> | <u>28.909.041</u> | <u>12.758.215</u> | <u>10.505.068</u> | <u>44.036.710</u> | <u>39.414.109</u> |
| Skuldir | | | | | | |
| Viðskiptaskuldir | | | | | | |
| Aðrar skuldir | 821 | 0 | 285.618 | 274.385 | 286.440 | 274.385 |
| Skuldir | <u>821</u> | <u>0</u> | <u>285.618</u> | <u>274.385</u> | <u>286.440</u> | <u>274.385</u> |
| Hrein eign til gr. lifeyr. alls | <u>31.277.674</u> | <u>28.909.041</u> | <u>12.472.596</u> | <u>10.230.683</u> | <u>43.750.270</u> | <u>39.139.724</u> |

Sundurliðanir

Ársreikningur

2009

Sundurliðanir

Hlutfallsdeild

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður | | |
| Laun og launatengd gjöld | | |
| Laun starfsfólks | 17.445.151 | 17.093.373 |
| Stjórnarlaun | 4.170.933 | 3.717.708 |
| Launatengd gjöld | 3.206.842 | 2.502.690 |
| | <u>24.822.926</u> | <u>23.313.771</u> |
| Aðkeypt þjónusta | | |
| Tryggingafræðileg aðstoð | 2.191.293 | 1.968.195 |
| Ytri endurskoðun og sérfræðiaðstoð | 3.910.843 | 3.004.521 |
| Innri endurskoðun og sérfræðiaðstoð | 2.136.541 | 1.386.239 |
| Fjármálaráðgjöf Deloitte | 3.051.223 | 5.968.532 |
| Lögfræðiaðstoð | 5.227.979 | 2.423.496 |
| Aðrir sérfræðingar | 629.895 | 405.191 |
| Landssamtök lífeyrissjóða | 627.986 | 652.961 |
| Starfsábyrgðartrygging | 531.246 | 293.355 |
| | <u>18.307.006</u> | <u>16.102.490</u> |
| Annar kostnaður | | |
| Húsnæðiskostnaður | 7.460.091 | 2.407.798 |
| Pappír og ritföng | 857.467 | 530.360 |
| Bækur, blöð og skjalasafn | 145.417 | 163.784 |
| Símakostnaður | 359.701 | 169.259 |
| Póstburðarkostnaður | 613.417 | 893.255 |
| Bankakostnaður | 6.897 | 35.762 |
| Hugbúnaðarkostnaður og annar tölvukostnaður | 14.371.340 | 8.238.412 |
| Hóplíftrygging | 171.690 | 159.026 |
| Ársfundur | 306.936 | 426.648 |
| Fjármálaeftirlitið | 3.716.924 | 3.489.621 |
| Annar skrifstofukostnaður | 1.160.854 | 593.865 |
| | <u>29.170.732</u> | <u>17.107.789</u> |
| Afskrifur áhalda | 132.652 | 141.434 |
| | <u>29.303.384</u> | <u>17.249.224</u> |
| Rekstrarkostnaður samtals | <u>72.433.315</u> | <u>56.665.485</u> |
| Skipting skrifstofu- og stjórnunarkostnaðar: | | |
| Launakostnaður og annar kostnaður vegna fjárfestinga | 12.390.064 | 9.692.902 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður vegna rekstrar | 60.043.251 | 46.972.583 |
| | <u>72.433.315</u> | <u>56.665.485</u> |

Sundurliðanir

Aldursdeild

| | 2009 | 2008 |
|--|-------------------|-------------------|
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður | | |
| Laun og launatengd gjöld | | |
| Laun starfsfólks | 6.580.557 | 6.952.614 |
| Stjórnarlaun | 1.573.335 | 1.512.152 |
| Launatengd gjöld | 1.209.666 | 1.017.952 |
| | <u>9.363.558</u> | <u>9.482.718</u> |
| Aðkeypt þjónusta | | |
| Tryggingafræðileg aðstoð | 826.587 | 800.550 |
| Ytri endurskoðun og sérfræðiaðstoð | 1.475.225 | 1.222.068 |
| Innri endurskoðun og sérfræðiaðstoð | 805.934 | 563.843 |
| Fjármálaráðgjöf Deloitte | 1.150.964 | 2.427.660 |
| Lögfræðiaðstoð | 1.972.067 | 985.741 |
| Aðrir sérfræðingar | 237.605 | 164.809 |
| Landssamtök lífeyrissjóða | 236.885 | 265.587 |
| Starfsábyrgðartrygging | 203.862 | 119.320 |
| | <u>6.909.130</u> | <u>6.549.578</u> |
| Annar kostnaður | | |
| Húsnæðiskostnaður | 2.814.052 | 979.355 |
| Pappír og ritföng | 323.448 | 215.721 |
| Bækur, blöð og skjalasafn | 54.853 | 66.618 |
| Símakostnaður | 135.684 | 68.845 |
| Póstburðarkostnaður | 231.389 | 363.325 |
| Bankakostnaður | 2.601 | 14.546 |
| Hugbúnaðarkostnaður og annar tölvukostnaður | 5.421.073 | 3.350.918 |
| Ársfundur | 115.780 | 173.536 |
| Fjármálaeftirlitið | 1.402.076 | 1.419.379 |
| Annar skrifstofukostnaður | 437.890 | 241.551 |
| | <u>10.938.848</u> | <u>6.893.795</u> |
| Afskriftir áhalda | 50.038 | 57.528 |
| | <u>10.988.886</u> | <u>6.951.322</u> |
| Rekstrarkostnaður samtals | <u>27.261.574</u> | <u>22.983.618</u> |
| Skipting skrifstofu- og stjórnunarkostnaðar: | | |
| Launakostnaður og annar kostnaður vegna fjárfestinga | 4.663.222 | 3.931.458 |
| Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður vegna rekstrar | 22.598.352 | 19.052.161 |
| | <u>27.261.574</u> | <u>22.983.618</u> |