

Lífeyrissjóður starfsmanna
Akureyrarbæjar

Ársreikningur 2015

	bls.
Áritun óháðra endurskoðenda	2
Áritun tryggingastærðfræðings	3
Skýrsla stjórnar	4
Yfirlit um breytingu á hreinni eign	6
Efnahagsreikningur	7
Yfirlit um sjóðstreymi	8
Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu	9
Skýringar	10
Stjórnarháttayfirlýsing	20

Áritun óháðra endurskoðenda

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar

Við höfum endurskoðað meðfylgjandi ársreikning Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar fyrir árið 2015. Ársreikningurinn hefur að geyma skýrslu stjórnar, yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris, efnahagsreikning, yfirlit um sjóðstreymi, yfirlit um tryggingafræðilega úttekt, upplýsingar um mikilvægar reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar.

Ábyrgð stjórnar og framkvæmdastjóra á ársreikningnum

Stjórn og framkvæmdastjóri eru ábyrgir fyrir gerð og framsetningu ársreikningsins í samræmi við lög og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Stjórn og framkvæmdastjóri eru einnig ábyrgir fyrir því innra eftirliti sem nauðsynlegt er varðandi gerð og framsetningu ársreiknings, þannig að hann sé í meginatriðum án verulegra annmarka, hvort sem er vegna sviksemi eða mistaka.

Ábyrgð endurskoðenda

Ábyrgð okkar felst í því áliti 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 fáiist um að ársreikningurinn sé án verulegra annmarka.

Endurskoðunin 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 ársreiknings sem og mat á framsetningu hans í heild.

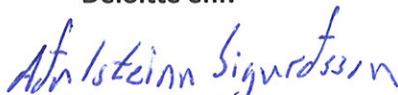
Við teljum að við endurskoðunina höfum við aflað nægilegra og viðeigandi gagna til að byggja álit okkar á.

Álit

Það er álit okkar að ársreikningurinn gefi glögga mynd af breytingu á hreinni eign lífeyrissjóðsins á árinu 2015, efnahag hans 31. desember 2015 og breytingu á handbæru fé á árinu 2015 í samræmi við lög og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða.

Akureyri, 8. mars 2016

Deloitte ehf.


Aðalsteinn Sigurðsson

endurskoðandi


Hólmgrímur Bjarnason

Hólmgrímur Bjarnason

endurskoðandi

Áritun tryggingastærðfræðings

Til stjórnar og sjóðfélaga Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar

Undirritaður hefur metið lífeyrisskuldbindingar Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar í árslok 2015. Matið er framkvæmt í samræmi við ákvæði reglugerðar nr. 391/1998 um tryggingafræðilegar athuganir á lífeyrissjóðum og forsendur fyrir þeim. Meðal annars er miðað við lífslíkur áráanna 2007-2011 og 2,0% vexti p.a. umfram laun og 80% af meðaltals örorkulíkum íslenskra lífeyrissjóða miðað við reynslu áráanna 1998-2002.

Yfirlit yfir helstu niðurstöður matsins er að finna í yfirliti um tryggingafræðilega stöðu sem og í skýringu nr. 13.

Skuldbindingar sjóðsins eru reiknaðar á grundvelli upplýsinga úr iðgjalda- og lífeyrisbókhalda sjóðsins um áunnin réttindi virkra og óvirkra sjóðfélaga skipt eftir aldri þeirra og lífeyrisgreiðslur til einstakra sjóðfélaga í árslok 2015. Miðað er við réttindaákvæði í samþykktum sjóðsins.

Í matinu eru reiknaðar út áfallnar skuldbindingar vegna þeirra sjóðfélaga sem þegar eiga réttindi í sjóðnum og áætlaðar framtíðarskuldbindingar vegna þeirra iðgjalda sem ætla má að virkir sjóðfélagar greiði til sjóðsins þar til þeir hefja töku lífeyris. Þessi áætluðu framtíðariðgjöld svo og áætlaður rekstarkostnaður og fjármagnsgjöld í framtíðinni eru núvirt miðað við árslok 2015. Þá er í matinu tekið tillit til endurmats á skuldabréfaeign sjóðsins, en hún hefur verið núvirt miðað við sömu ávöxtunarkröfu og skuldbindingarnar eða 2,0% ársvexti umfram breytingar launa.

Niðurstaða mín er sú að nokkuð skorti á að Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar geti staðið við þessar skuldbindingar, bæði þær sem þegar eru áfallnar og þær sem til stofnast í framtíðinni, miðað við viðurkenndar forsendur um tryggingafræðilegar athuganir á fjárhagsstöðu lífeyrissjóða ef eingöngu er litið til eigna sjóðsins og verðmætis iðgjalda. Launagreiðendum ber að auki skylda til að endurgreiða sjóðnum hluta af lífeyrisgreiðslum og að teknu tilliti til þeirra greiðslna má ætla að sjóðurinn geti staðið við skuldbindingar sínar. Tryggingafræðileg staða sjóðsins er neikvæð um 38,6% sem hlutfall af skuldbindingum.

Reykjavík, 8. mars 2016

Bjarni Guðmundsson
tryggingastærðfræðingur

Skýrsla stjórnar

Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar starfar á grundvelli laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og hefur starfsleyfi frá Fjármálaráðuneytinu í samræmi við 52. gr. þeirra laga. Hlutverk sjóðsins er að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum þeirra og börnum lífeyri í samræmi við samþykktir sjóðsins. Sjóðnum var lokað fyrir nýjum sjóðfélögum þann 1. janúar 1999 og starfar á óbreyttum iðgjalda og réttindagrundvelli í samræmi við 52. gr. laga nr. 129/1997. Sjóðurinn skiptist í tvær réttindadeildir A-deild og B-deild. Deildirnar hafa sameiginlegan fjárhag í samræmi við samþykktir sjóðsins.

Nýjar reglur um ársreikninga lífeyrissjóða

Ársreikningur sjóðsins er unnin í samræmi við nýjar reglur nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða, sem Fjármálaeftirlitið hefur sett. Fyrri árs tölum er breytt til samræmis við hinar nýju uppgjörsaðferðir. Þá hefur ákveðnum kennitölum vegna eldri ára einnig verið breytt til samræmis við hinar nýju reglur þar sem það á við. Nánari grein er gerð fyrir áhrifum breytinganna í skýringu 2 í reikningnum.

Sjóðfélagar og iðgjöld

Alls greiddu 112 sjóðfélagar hjá 8 launagreiðendum iðgjöld til sjóðsins árinu og fækkaði greiðandi sjóðfélögum um 9 frá fyrra ári. Iðgjöld námu samtals 54 milljónum króna og hækkuðu um 4,2% frá fyrra ári. Þá námu viðbótarframlög launagreiðenda, sem nú eru færð sem sérstök aukaframlög, 223 milljónum króna og hækkuðu um 9,1% frá fyrra ári. Virkir sjóðfélagar þe. sjóðfélagar sem að jafnaði greiða iðgjöld til sjóðsins með reglubundnum hætti í mánuði hverjum voru 107.

Lífeyrisgreiðslur

Lífeyrisgreiðslur sjóðsins á árinu námu 583 milljónum króna og hækkuðu um 9,4% frá fyrra ári og var fjöldi lífeyrisþega að meðaltali 483 á árinu 2015.

Ávöxtun og eignir

Nafnávöxtun sjóðsins á árinu var 11,2% og hrein raunávöxtun 9,0% samanborið við 5,7% nafnávöxtun og 4,7% raunávöxtun á árinu 2014. Meðalraunávöxtun s.l. 5 ár er 5,3% og 4,3% s.l. 10 ár

Hrein eign sjóðsins til greiðslu lífeyris nam 10.335 milljónum króna og hækkaði um 7,9% frá fyrra ári.

Tryggingafræðileg staða

Tryggingafræðileg úttekt hefur verið framkvæmd á stöðu sjóðsins miðað við árslok 2015. Samkvæmt matinu námu áfallnar skuldbindingar sjóðsins 15.938 milljónum króna og eignir til tryggingafræðilegs uppgjörs 10.040 milljónum króna. Áfallnar skuldbindingar nema því 5.898 milljónum króna umfram eignir. Eignir sjóðsins duga því fyrir 63% af áföllnum skuldbindingum miðað við 2% ársvexti umfram launabreytingar. Heildarskuldbindingar sjóðsins, þegar tekið hefur verið tillit til þeirra iðgjalda sem sjóðfélagar greiða í framtíðinni og þeirra eigna og réttinda sem þær iðgjaldagreiðslur skapa, nema 6.552 milljónum króna hærri fjárhæð en eignir eða sem nemur 38,6% af skuldbindingum. Tryggingafræðileg staða sjóðsins versnaði um 706 milljónir króna á árinu. Sjóðurinn er með ábyrgð Akureyrarbæjar og byggir ekki alfarið á sjóðsöfnun. Launagreiðendum ber skylda til að endurgreiða sjóðnum hluta af lífeyrisgreiðslum og að teknu tilliti til þeirra má ætla að sjóðurinn geti staðið við skuldbindingar sínar.

Þróun sjóðsins, stjórnarháttayfirlýsing ofl.

Stjórn sjóðsins reiknar með að rekstur sjóðsins verði með svipuðu sniði á næsta ári. Stjórn sjóðsins hefur samþykkt sérstaka yfirlýsingu um stjórnarhætti, sem birt er með ársreikningnum.

Sjóðurinn hefur ekki launaða starfsmenn en er með samning við Stapa lífeyrissjóð um rekstur.

Bæjarsjóður Akureyrar er ábyrgur fyrir skuldbindingum sjóðsins.

Skýrsla stjórnar

Stjórn og framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar staðfesta hér með ársreikning sjóðsins fyrir árið 2015 með undirritun sinni.

Akureyri, 8. mars 2016

Í stjórn


EIRÍKUR EINARSSON
Sýsla
Hanna/Alvina Björnsdóttir
Hanna/Alvina Björnsdóttir

Framkvæmdastjóri



Yfirlit um breytingu á hreinni eign til greiðslu lífeyris árið 2015

	Skýr.	2015	2014
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		17.220	17.373
Iðgjöld launagreiðenda		37.551	36.039
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(473)	(1.300)
		54.297	52.112
Sérstök aukaframlög	3	223.072	204.335
		277.369	256.447
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	583.419	533.154
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		794	769
		584.213	533.923
Hreinar fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	610.441	111.912
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	453.771	427.277
Vaxtatekjur af handbæru fé		19.489	18.376
Fjárfestingargjöld	7	(1.002)	(4.757)
		1.082.699	552.807
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	28.968	25.313
		28.968	25.313
Önnur gjöld	11	7.827	(1.402)
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris			
Hrein eign frá fyrra ári		754.713	248.616
		9.580.689	9.332.072
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		10.335.402	9.580.689

Efnahagsreikningur 31. desember 2015

Eignir	Skýr.	31.12.2015	31.12.2014
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	2.604.335	1.738.105
Skuldabréf	10	7.351.184	7.404.725
		<u>9.955.519</u>	<u>9.142.830</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		<u>61.903</u>	<u>54.619</u>
Handbært fé		<u>328.633</u>	<u>393.309</u>
Eignir samtals		<u>10.346.056</u>	<u>9.590.758</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	14	<u>10.654</u>	<u>10.069</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>10.335.402</u>	<u>9.580.689</u>

Yfirlit um sjóðstreymi ársins 2015

	2015	2014
Inngreiðslur		
Löggjöld	47.013	45.351
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	19.489	18.016
Aðrar inngreiðslur	223.072	204.335
	<u>289.574</u>	<u>267.702</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	583.419	533.154
Rekstrarkostnaður	28.968	25.313
Aðrar útgreiðslur	1.212	4.907
	<u>613.599</u>	<u>563.374</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	(324.026)	(295.672)
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	51.680	15.378
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(1.430.897)	(1.251.972)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	1.123.428	560.463
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	1.057.961	1.171.049
Keypt skuldabréf	(1.623.753)	(850.191)
Seld skuldabréf	1.080.931	746.214
	<u>259.350</u>	<u>390.941</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(64.676)	95.269
Handbært fé í upphafi árs	393.309	298.040
Handbært fé í lok árs	<u><u>328.633</u></u>	<u><u>393.309</u></u>

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu 31. desember 2015

Tryggingafræðileg staða 2015

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	10.335,4		10.335,4
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	128,7		128,7
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa.....	(75,8)		(75,8)
Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar.....	(92,0)		(92,0)
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....	(256,3)	(16,5)	(272,8)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		376,8	376,8
Eignir samtals.....	10.040,0	360,3	10.400,3

Skuldbindingar

Ellilífeyrir.....	12.843,1	812,4	13.655,5
Örorkulífeyrir.....	406,9	54,0	460,9
Makalífeyrir.....	2.687,2	141,3	2.828,5
Barnalífeyrir.....	1,0	6,3	7,3
Skuldbindingar samtals.....	15.938,2	1.014,0	16.952,2

Eignir umfram skuldbindingar (5.898,2) (653,7) (6.551,9)

Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok..... -37,01% -64,47% -38,65%

Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun..... -40,80% -55,66% -41,91%

Tryggingafræðileg staða 2014

Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	9.580,7		9.580,7
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	253,9		253,9
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa.....	(77,1)		(77,1)
Núvirði framtíðarfjárfestingarkostnaðar.....	(90,2)		(90,2)
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....	(245,9)	(21,6)	(267,5)
Núvirði framtíðariðgjalda.....		386,4	386,4
Eignir samtals.....	9.421,4	364,8	9.786,2

Skuldbindingar

Ellilífeyrir.....	11.599,9	948,2	12.548,1
Örorkulífeyrir.....	397,2	62,5	459,7
Makalífeyrir.....	2.459,8	162,0	2.621,8
Barnalífeyrir.....	1,0	1,8	2,8
Skuldbindingar samtals.....	14.457,9	1.174,5	15.632,4

Eignir umfram skuldbindingar (5.036,5) (809,7) (5.846,2)

Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok..... -34,84% -68,94% -37,40%

Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun..... -33,50% -65,90% -36,20%

1. Starfsemi

Lífeyrissjóður starfsmanna Akureyrarbæjar starfar samkvæmt lögum um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða nr. 129/1997 og hefur til þess fullgilt starfsleyfi. Hlutverk sjóðsins er að tryggja sjóðfélögum, eftirlifandi mökum þeirra og börnum lífeyri samkvæmt ákvæðum í samþykktum sjóðsins. Aðild að sjóðnum eiga starfsmenn Akureyrarbæjar og stofnana hans, 16 ára og eldri, sem ráðnir voru til starfa fyrir 1. janúar 1999 en sjóðnum var lokað fyrir nýjum starfsmönnum frá þeim tíma. Stapi lífeyrissjóður sér um rekstur sjóðsins í samræmi við samning milli sjóðanna þar um.

2. Reikningsskilaaðferðir

Grundvöllur reikningsskilanna

Ársreikningurinn er í samræmi við lög um ársreikninga og lög um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og reglur um ársreikninga lífeyrissjóða. Við gerð ársreikningsins er byggt á nýjum reglum nr. 335/2015 og er tölum frá fyrra ári breytt til samræmis. Í einhverjum tilvikum hefur verið vikið frá framsetningarformi samkvæmt viðauka 1 í reglunum, þegar upphæðir undirliða teljast óverulegar og eru þá felldar inn í aðra undirliði. Ársreikningurinn er gerður í íslenskum krónum.

Eftirfarandi er samantekt á helstu reikningsskilaaðferðum sjóðsins.

Breytingar á reikningsskilaaðferðum vegna nýrra reglna

Við gerð ársreikningsins nú er byggt á nýjum reglum nr. 335/2015 um ársreikninga lífeyrissjóða. Í þessum nýju reglum er meginreglan sú að eignir skuli metnar á gangvirði. Á þessari reglu er byggt í ársreikningi þessum og eru samanburðar tölur frá fyrra ári lagfærðar til samræmis. Þetta hefur þau áhrif að við breytingar á mati á skuldabréfaeign sjóðsins mv. árslok 2014 hækkar virði téðra eigna um 193 milljónir kr. Sama hækkun verður á hreinni eign sjóðsins til greiðslu lífeyris frá fyrra ári. Breyting á hreinni eign á árinu 2014 lækkaði um 20 milljónir kr. við þessa breytingu. Aðrar eignir sjóðsins voru áður metnar á gangvirði og breytast matsaðferðir á þeim eignum því ekki við þessa breytingu.

Gjaldmiðlar og vísitölur

Eignir og skuldir sem bundnar eru vísitölu eða gengi erlendra gjaldmiðla eru færðar upp miðað við verðlag eða gengi í árslok. Viðskipti í erlendum gjaldmiðlum eru færð á gildandi gengi þess dags sem viðskiptin fara fram. Peningalegar eignir og skuldir í erlendum gjaldmiðlum eru færðar miðað við gengi í árslok. Gengi Seðlabanka Íslands greinist þannig:

	Meðalgengi ársins		Árslokagengi	
	2015	2014	31.12.15	31.12.14
Evra (EUR).....	146,35	154,86	140,93	153,84
Bandaríkjadalur (USD).....	131,91	116,75	129,28	126,60

Fjárhæðir

Fjárhæðir í reikningunum eru sýndar í þúsundum króna, nema í skýringu 13. sem sýnir tölur í milljónum króna.

Áhættustjórnun

Lífeyrissjóðurinn hefur sett sér áhættustefnu, þar sem áhætta er skilgreind og helstu áhættupáttum í starfsemi sjóðsins er lýst og hvernig stýringu á þeim er háttað. Sjóðurinn hefur ekki gert afleiðusamninga í þeim tilgangi að verja áhættu í starfsemi hans, hvorki fjárhagslega áhættu eða lýðfræðilega.

Áhættuvarnarreikningsskil eru ekki til staðar, og afleiðuviðskipti ekki viðhöfð og engir framvirkir gjaldeyrisskiptasamningar, valréttir eða afleiðusamningar eru við lýði hjá sjóðnum.

2. Reikningsskilaaðferðir (framhald)

Gangvirðismat og annað verðmat

Þessi skýring veitir upplýsingar um hvernig sjóðurinn metur virði hinna ýmsu fjáreigna sinna.

Matsaðferðunum er skipt í 3 stig sem endurspeгла mikilvægi þeirra forsendna sem lagðar eru til grundvallar við ákvörðun gangvirðis fjármálagerninga eða mats sem ekki byggir á gangvirði. Stigin eru eftirfarandi:

Stig 1: gangvirðismatið byggir á uppgefnu verði á virkum markaði.

Stig 2: gangvirðismatið byggir ekki á uppgefnu verði á virkum markaði (stig 1) heldur á upplýsingum sem eru sannreynanlegar fyrir eignina, annað hvort beint (t.d. nýlegt viðskiptaverð) eða óbeint (t.d. afleiddar af verðum fjármálagerninga með sambærilegan líftíma á virkum markaði), eða öðrum mikilvægum markaðsupplýsingum s.s. gengi frá rekstraraðila sjóðs, innra virði félags eða verðmati viðurkennds matsaðila.

Stig 3: gangvirðismatið byggir á kostnaðarverði eða lægra verði hafi sjóðurinn upplýsingar sem benda til þess eða á afskrifuðu kostnaðarvirði þar sem tekið er tillit til kaupávöxtunarkröfu, áfallinna vaxta, verðbóta og gengisbreytinga gjaldmiðla eftir því sem við á.

Skráning iðgjalda

Iðgjöld eru tekjufærð eftir skilagreinum sem berast sjóðnum. Iðgjöld eru flokkuð eftir því hvort þau eru greidd af sjóðfélögum sjálfum eða eru móttframlag launagreiðanda.

Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði er greitt til jöfnunar á örorkubyrði á milli lífeyrissjóða og færast meðal iðgjalda.

Lífeyrir

Undir lífeyri falla greiðslur sjóðsins til sjóðfélaga og skiptast þær í ellilífeyri, makalífeyri, örorkulífeyri og barnalífeyri. Annar kostnaður sem færður er með lífeyriskostnaði er framlag í Virk starfsendurhæfingarsjóð og beinn kostnaður sem fellur til vegna örorkulífeyrisúrskurða.

Fjárfestingar

Fjárfestingar sjóðsins skiptast í eignarhluta í félögum og sjóðum, skuldabréf og bundnar bankainnstæður. Skilgreiningar á framangreindri flokkun ásamt matsaðferðum sem beitt er við hvern lið fjárfestinga eru eftirfarandi:

Eignarhlutir í félögum og sjóðum eru framseljanleg verðbréf svo sem hlutabréf, hlutdeildarskírteini og önnur slík verðbréf og eru þau metin á gangvirði eða kostnaðarvirði.

Skuldabréf eru framseljanleg skuldabréf og önnur skuldabréf 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. Skuldabréf eru færð á gangvirði í árslok nema ef um er að ræða skuldabréf sem haldið er til gjalddaga s.s. skuldabréf vegna uppgjörs launagreiðanda á skuldbindingum við sjóðinn og útlán til sjóðfélaga, slík skuldabréf eru færð á upphaflegri kaupkröfu í efnahagsreikningi.

Bundnar bankainnstæður eru innlán í bönkum og sparisjóðum sem bundin eru til lengri tíma en 3 mánaða.

3. Sérstök aukaframlög

	2015	2014
Viðbótaframlög launagreiðenda.....	219.868	201.523
Framlag ríkisins til jöfnunar á örorkubyrði.....	3.204	2.812
	<u>223.072</u>	<u>204.335</u>

4. Heildarfjárhæð lífeyris

	2015	2014
Ellilífeyrir.....	466.793	415.481
Örorkulífeyrir.....	28.335	27.528
Makalífeyrir.....	88.034	89.893
Barnalífeyrir.....	258	252
	<u>583.419</u>	<u>533.154</u>

5. Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum

	2015	2014
Arðgreiðslur	51.680	15.378
Hagnaður af sölu eignarhluta	150.153	19.132
Breytingar á gangvirði	408.608	77.402
	<u>610.441</u>	<u>111.912</u>

Breytingar á gangvirði greinast þannig niður á fjárfestingar:

	2015	2014
Marel hf.	197.369	20.973
Icelandair Group hf.	120.913	39.952
Skammtímasjóður ÍV	12.931	4.443
Alþjóðlegur hlutabréfasjóður	(8.476)	0
Gamma Iceland Fixed Income Fund	18.858	9.454
Reitir fasteignafélag hf.	27.744	0
HB Grandi hf.	11.127	10.589
Hagar hf.	(11.064)	2.783
Stefnir-Lausafjársgjóður	1.311	0
Reginn hf.	19.947	(7.628)
EIK fasteignafélag hf.	9.830	0
Vátryggingafélag Íslands hf.	1.583	(5.774)
Eimskipafélag Íslands hf.	1.652	(4.177)
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.	3.813	(1.369)
N1 hf.	12.168	8.399
Tryggingamiðstöðin hf.	(4.291)	(10.427)
Veðskuldabréfasjóður ÍV	(40)	1.336
Peningamarkaðssjóður ÍV	(467)	(2.149)
Fjarskipti hf.	6.043	4.878
Össur hf.	(12.341)	6.119
	<u>408.609</u>	<u>77.402</u>

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum

Tekjur flokkaðar eftir verðmatsaðferðum:	2015	2014
Skuldabréf á gangvirði - stig 1	124.765	174.001
Skuldabréf á metnu gangvirði - stig 2	75.119	9.850
Skuldabréf á kostnaðarvirði - stig 3	253.888	243.426
	<u>453.771</u>	<u>427.277</u>

6. Hreinar tekjur af skuldabréfum (framhald)

Hreinar tekjur greinast þannig eftir skuldabréfaflokkum:	Gangvirði	Kostnaðarvirði	Samtals
Skuldabréf með ríkisábyrgð	126.365	155.617	281.982
Skuldabréf sveitarfélaga	73.519	0	73.519
Skuldabréf lánastofnana	0	6.405	6.405
Skuldabréf fyrirtækja	0	89.811	89.811
Veðlán sjóðfélaga	0	2.055	2.055
	199.884	253.888	453.771

7. Fjárfestingargjöld

	2015	2014
Vörslu- og umsýslupóknun	1.002	4.757

8. Rekstrarkostnaður

8.1 Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður:

	2015	2014
Laun og launatengd gjöld.....	1.142	977
Endurskoðun	1.525	1.471
Innri endurskoðun.....	689	696
Tryggingafræðileg aðstoð.....	1.700	1.256
Fjármálaeftirlitið.....	2.428	2.272
Önnur aðkeypt þjónusta.....	661	0
Rekstrarþóknun.....	20.226	18.599
Annar kostnaður.....	598	42
	28.968	25.313

8.2 Laun og launatengd gjöld:

	2015	2014
Laun stjórnar og endurskoðunarnefndar.....	983	840
Launatengd gjöld	159	137
	1.142	977
Stöðugildi að meðaltali.....	0	0

8.3 Laun stjórnarmanna, framkvæmdastjóra og endurskoðunarnefndar:

	2015	2014
Laun stjórnar:		
Arna Jakóbína Björnsdóttir	90	85
Bjarni Thorarensen Jóhannsson.....	47	0
Eiríkur Björn Björgvinsson, formaður.....	180	170
Eva Einarsdóttir.....	47	0
Gunnar Gíslason.....	90	0
Hanna Rósa Sveinsdóttir.....	90	85
Oddur Helgi Halldórsson.....	0	85
Ólafur Jónsson.....	0	85
Sigríður Huld Jónsdóttir.....	90	0
Laun endurskoðunarnefndar:		
Arna Jakóbína Björnsdóttir	117	110
Fjóla Björk Jónsdóttir.....	117	110
Gunnar Gíslason.....	117	0
Ólafur Jónsson.....	0	110
	983	840

8. Rekstrarkostnaður (framhald)

8.4 Þóknarir til ytri endurskoðenda sjóðsins:

	2015	2014
Þóknun fyrir endurskoðun.....	1.525	1.471

8.5 Þóknarir til innri endurskoðenda sjóðsins:

	2015	2014
Þóknun fyrir innri endurskoðun.....	689	696

8.6 Þóknarir til tryggingastærðfræðings sjóðsins:

	2015	2014
Þóknun fyrir útreikninga á tryggingafræðilegri stöðu.....	1.042	929
Önnur þjónusta.....	658	327
	1.700	1.256

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum

	31.12.15	31.12.14
Eignarhlutar í innlendum hlutafélögum.....	1.807.530	1.247.665
Hludeildarskírteini í erlendum sjóðum.....	191.524	0
Hludeildarskírteini í innlendum sjóðum	605.281	490.440
	2.604.335	1.738.105

Eignarhlutar í innlendum félögum greinast þannig:

	Hlutdeild	31.12.15	31.12.14
Skráð félög:			
EIK fasteignafélag hf.....	0,24%	67.337	0
Eimskipafélag Íslands hf.....	0,11%	51.339	73.470
Fjarskipti hf.....	0,23%	38.195	32.983
HB Grandi hf.....	0,17%	126.588	108.836
Hagar hf.....	0,24%	126.336	163.418
Icelandair Group hf.....	0,23%	413.118	307.518
Marel hf.....	0,24%	443.372	252.402
N1 hf.....	0,24%	44.115	36.679
Reginn hf.....	0,24%	67.620	57.181
Reitir fasteignafélag hf.....	0,24%	151.020	0
Sjóvá-Almennar tryggingar hf.....	0,24%	47.639	58.197
Tryggingarmiðstöðin hf.....	0,24%	42.701	59.127
Vátryggingafélag Íslands hf.....	0,24%	53.017	72.584
Össur hf.....	0,00%	0	25.270
		1.672.395	1.247.665

Óskráð félög:

Íslensk verðbréf hf.....	9,99%	127.727	0
MF1 slhf.....	3,70%	7.407	0
		135.134	0

Eignarhlutar í innlendum félögum alls.....	1.807.530	1.247.665
--	-----------	-----------

Eignarhlutar í erlendum sjóðum greinast þannig:

Ív Alþjóðlegur hlutabréfasjóður.....	191.524	0
Eignarhlutar í erlendum sjóðum alls	191.524	0

Hlutabréfaeign alls	1.999.054	1.247.665
---------------------------	-----------	-----------

9. Eignarhlutir í félögum og sjóðum (framhald)

Hlutdeildarskírteini greinast þannig:

Innlendir skuldabréfasjóðir greinast þannig:	31.12.15	31.12.14
Skammtímasjóður ÍV	282.494	288.658
Stefnir-Lausafjársgjóður	102.653	0
Peningamarkaðssjóður ÍV	986	1.453
Gamma Icelandic Fixed Income Fund.....	177.852	158.993
Veðskuldabréfasjóður ÍV.....	41.296	41.336
Hlutdeildarskírteini í innlendum skuldabréfasjóðum alls.....	605.281	490.441

Eignarhlutir í félögum og sjóðum alls	2.604.335	1.738.106
--	------------------	------------------

Eignarhlutir í félögum og sjóðum flokkaðir eftir matsaðferðum:

	31.12.15	31.12.14
Eignarhlutir og sjóðir á gangvirði - stig 1	2.468.215	1.736.652
Eignarhlutir og sjóðir á metnu gangvirði - stig 2	128.713	1.453
Eignarhlutir og sjóðir á kostnaðarvirði - stig 3	7.407	0
	2.604.335	1.738.105

10. Skuldabréf

Skuldabréf með ríkisábyrgð:	31.12.15	31.12.14
Húsbréf.....	6.219	7.472
Íbúðabréf.....	1.082.509	434.559
Ríkisbréf.....	852.588	1.244.895
Önnur skuldabréf með ríkisábyrgð	3.330.975	3.594.603
	5.272.291	5.281.528

Skuldabréf sveitarfélaga	805.072	803.589
Skuldabréf lánastofnana	305.679	307.256
Skuldabréf fyrirtækja	1.156.334	1.203.273
Veðlán sjóðfélaga.....	27.316	32.413
Niðurfærslur skuldabréfa.....	(215.508)	(223.335)
Skuldabréf alls	7.351.184	7.404.725

Skuldabréf flokkuð eftir matsaðferðum:

Skuldabréf á gangvirði - stig 1	1.935.097	1.826.239
Skuldabréf á metnu gangvirði - stig 2	811.291	810.013
Skuldabréf á kostnaðarvirði - stig 3	4.604.796	4.768.473
	7.351.184	7.404.725

11. Niðurfærsla skuldabréfa

Niðurfærsla í ársbyrjun	223.335	221.933
Breyting niðurfærslu á árinu.....	(7.827)	1.402
	215.508	223.335

Verðbréf eru færð niður í efnahagsreikningi vegna óvissu um innheimtu. Hér er ekki um endanlega afskrift að ræða heldur er myndaður afskriftareikningur til að mæta þeim kröfum sem kunna að tapast. Bókfærð niðurfærsla skiptist þannig að 203,6 m.kr. eru vegna skuldbréfa fjármálastofnana og 11,9 m.kr. er vegna annarra skuldabréfa á kostnaðarvirði.

12. Skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum

	Í íslenskum krónum	Í erlendum gjaldmiðlum	Samtals
Eignarhlutir í félögum og sjóðum.....	2.604.335	0	2.604.335
Skuldabréf.....	7.351.184	0	7.351.184
	9.955.519	0	9.955.519
Hlutfallsleg skipting	100%	0%	100%

13. Lífeyrisskuldbindingar

Tryggingafræðilegt mat á lífeyrisskuldbindingum lífeyrissjóðsins:

Samkvæmt niðurstöðu tryggingafræðilegrar athugunar á stöðu sjóðsins í árslok 2015 miðað við 2% ársvexti umfram laun þá vantar sjóðinn 5.898 milljónir króna til að mæta áföllnum skuldbindingum eða 37% af skuldbindingum. Heildarskuldbindingar umfram eignir eru 6.552 milljónir króna eða 38,6% af skuldbindingum. Tryggingafræðileg staða sjóðsins versnaði um 706 milljónir króna á árinu 2015. Vísað er í áritun tryggingastærðfræðings vegna frekari forsendna við matið.

Eignir	31.12.15	31.12.14
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í árslok.....	10.400,3	9.786,2
Endurmetin eign til tryggingafræðilegs uppgjors í ársbyrjun.....	9.786,2	9.732,6
Hækkun/lækkun endurmetinnar eignar á árinu.....	614,1	53,6

Skuldbindingar

Skuldbindingar í árslok.....	16.952,2	15.632,3
Skuldbindingar í ársbyrjun.....	15.632,4	15.097,8
Hækkun/lækkun skuldbindinga á árinu.....	1.319,8	534,5

Breyting á tryggingafræðilegri stöðu á árinu.....	(705,7)	(480,9)
--	----------------	----------------

Yfirlit um breytingar á áföllnum lífeyrisskuldbindingum samtryggingardeildar árið 2015

Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í ársbyrjun.....	14.457,9	13.606,0
Hækkun lífeyrisskuldbindinga vegna vaxta og verðbóta.....	1.955,6	1.380,3
Hækkun áunninna réttinda vegna iðgjalda ársins.....	129,0	130,5
Lækkun vegna greidds lífeyris á árinu.....	(583,4)	(535,0)
Hækkun vegna nýrra lífslíkataflna.....	0,0	0,0
Hækkun/lækkun vegna annarra breytinga.....	(20,9)	(123,9)
Áfallnar lífeyrisskuldbindingar í árslok	15.938,2	14.457,9

14. Aðrar skuldir

	31.12.15	31.12.14
Ógreiddur kostnaður.....	10.654	10.069

15. Áhættupættir í starfsemi og áhættustýring

15.1 Áhættustefna, skipulag og markmið áhættustýringar

Í daglegri starfsemi sinni sem lífeyrissjóður stendur sjóðurinn frammi fyrir ýmsum tegundum áhættu. Stjórnendur sjóðsins bera ábyrgð á að gera sér grein fyrir þeim áhættuþáttum sem fylgja starfseminni og að fullnægjandi áhættustýring sé ávallt til staðar. Til að mæta þessari kröfu hefur sjóðurinn mótað sérstaka áhættustefnu, þar sem áhætta er skilgreind, helstu áhættuþáttum lýst og gerð grein fyrir skipulagi og framkvæmd áhættustýringar. Stjórn sjóðsins ber ábyrgð á því að móta og samþykka áhættustefnu og sjá til þess að virk áhættustýring sé til staðar hjá sjóðnum, sem tekur til allrar starfsemi hans. Áhættustýring skal innihalda skilvirka ferla og vinnulag. Hún þarf einnig að tryggja að framkvæmda- og áhættustýringi fylgist með því að þessir ferlar séu fullnægjandi og verklag sé skilvirkt. Hluti af áhættustefnu er áhættuáætlun sem sett er upp í fjárfestingarstefnu sjóðsins, þar er áhættuþol sjóðsins metið og töluleg markmið sett um áhættu og hvernig takmörk um áhættu eru nýtt í einstökum flokkum eigna. Í áhættustefnu er hins vegar fjallað um hvernig áhætta er metin og hvernig fylgst er með að áhættuviðmið séu haldin og hvernig eftirliti er háttað. Lagt er mat á mikilvægi áhættuflokka, eftirlitsaðgerðir eru skilgreindar og sett fram dagskrá áhættustýringar, þar sem eftirlitsaðgerðir eru tímasettar, hver ber ábyrgð og hvaða skýrslum skuli skilað. Stjórn er skilað reglulegum skýrslum um framkvæmd áhættustýringar auk skýrslna um hlítinu við lög, reglur og stefnu sjóðsins. Fjárfestingum og raunar allri starfsemi fylgir áhætta. Til að ná markmiðum sínum þarf sjóðurinn að taka áhættu. Áhættustýring felst í því að stýra áhættu þannig að hún verði innan þeirra marka sem starfseminni hefur verið sett.

15.2 Helstu flokkar áhættu í starfsemi sjóðsins

Flokka má áhættu í starfsemi sjóðsins í marga flokka. Hér fyrir neðan er gerð grein fyrir helstu áhættuflokkum, en undir hverjum og einum flokki eru margir undirflokkar áhættu sem fylgst er með.

Lífeyristryggingaráhætta:

Með lífeyristryggingaráhættu er átt við hættuna á því að skuldbindingar sjóðsins vaxi umfram eignir og að skerða þurfi réttindi sjóðfélaga eða hún leiði til verulega aukinnar byrðar ábyrgðaraðila. Helstu áhættuþættir í þessum flokki eru skerðingaráhætta og lýðfræðileg áhætta, en einnig má nefna iðgjaldaáhættu og lausafjáraáhættu. Skerðingaráhætta er hættan á því að skerða þurfi lífeyrisréttindi sjóðfélaga. Lýðfræðileg áhætta er hættan á að lýðfræðilegar forsendur sem notaðar eru við mat á lífeyrisloforðum sjóðsins breytist á þann veg að skuldbindingar hans hækki umfram áætlanir. Þar sem Akureyrarbær ábyrgist skuldbindingar sjóðsins er lífeyristryggingaráhætta, bæði skerðingaráhætta og áhætta vegna vanmats á lýðfræðilegum forsendum metin óveruleg fyrir sjóðfélaga. Verulega vantar upp á að sjóðurinn eigi eignir til að mæta skuldbindingum og því er lífeyristryggingaráhætta veruleg fyrir ábyrgðaraðilann. Fylgst er með lífeyristryggingaráhættu með árlegu tryggingafræðilegu mati, sem tryggingastærðfræðingur sjóðsins framkvæmir. Lausafjáraáhætta er fólgin í hættunni á að sjóðurinn eigi ekki laust fé til að standa straum af lífeyrisgreiðslum og rekstri. Hluti af lausafjáraáhættu er seljanleikaáhætta eigna, þ.e. hversu auðvelt er að breyta eignum í laust fé. Til að mæta lausafjáraáhættu hefur sjóðurinn sett sér það markmið að eiga á hverjum tíma laust fé til að mæta a.m.k. 2 mánaða útgjöldum vegna lífeyris og rekstrar.

Mótaðilaáhætta:

Mótaðilaáhætta er hættan á að mótaðilar eða milliliðir í viðskiptum, t.d. útgefendur skuldabréfa, sjóðfélagar, fyrirtæki og uppgjörshús, standi ekki í skilum (t.d. vegna gjaldþrots) eða að hæfni þeirra til greiðslu versni verulega, bæði vegna útlána og kaupa á fjármálagerningum á markaði. Samþjöppunar- og landsáhætta fellur undir mótaðilaáhættu, enda felur hún í sér hættuna á að margir mótaðilar lendi samtímis í vanefndum. Mótaðilaáhætta er metin bæði áður en viðskipti eiga sér stað og síðan í eftirfylgni með vörslu, endurgreiðslu og uppgjöri á fjármálagerningum. Mótaðilaáhættu þ.m.t. útlánaáhættu er stýrt með áreiðanleikakönnunum og lánsþæfismati á mótaðilum, mörkum sem sett eru um kröfur á einstaka aðila eða skylda aðila í eignasafni sjóðsins, reglubundinni skýrslugjöf frá mótaðilum og mati á fjárhagstyrk þeirra, eftirfylgni með skilum og innheimtuaðgerðum, auk reglna um áhættuflokkun viðskiptamanna og varúðarniðurfærslur. Gerð er grein fyrir þróun mótaðilaáhættu í reglubundinni skýrslugjöf til stjórnar.

Fjárhagsleg áhætta:

Með fjárhagslegri áhættu er átt við hættuna á því að fjárhagslegar eignir sjóðsins rýrni í verði og að tekjur af þeim verði lakari en væntingar stóðu til. Sjóðurinn er fyrst og fremst markaðsfjárfestir og eignir hans eru háðar sveiflum á fjármálamörkuðum. Fjárhagsleg áhætta markast af þeim eignaflokkum sem sjóðurinn fjárfestir í og hvernig eignasafn hans er saman sett.

Fjárhagsleg áhætta (markaðsáhætta) lýtur fyrst og fremst að fjárhagslegum atriðum í starfsemi sjóðsins, þ.e. hættu á fjárhagslegu tapi vegna breytinga á markaðsvirði liða innan og utan efnahagsreiknings, þar á meðal vegna breytinga á vöxtum, uppgreiðslu- og endurfjárfestingaráhættu, gengi gjaldmiðla, verðbólgu og breytinga á virði fjáreigna. Þessi áhætta getur leitt til neikvæðra áhrifa á rekstur og/eða efnahag, bæði vegna aðgerða eða atburða innan sjóðsins eða utan hans. Neikvæð áhrif á rekstur og efnahag geta dregið úr möguleikum lífeyrissjóðsins til að framfylgja stefnu og ná markmiðum sínum. Fjárhagslegri áhættu er fyrst og fremst stýrt með því að fjárfesta í mismunandi flokkum eigna, sem hegða sér misjafnlega við mismunandi markaðsaðstæður, og dreifa þannig áhættu. Í fjárfestingastefnu sjóðsins eru fjölmörg ákvæði sem sett eru í þeim tilgangi að stýra áhættu. Þar eru sett markmið um eignasamsetningu, ákvarðaðar viðmiðunarvísitölur sem tekið er mið af við stýringu eigna og vikmörk sett um frávík frá viðmiði. Sett er fram sérstök áhættuáætlun, þar sem tilgreind eru markmið áhættu, mæld sem staðalfrávík ávöxtunar, og hvernig það er útfært niður á einstaka eignaflokka, markmið um hermiskekkju, vágildi (VaR) og fleiri áhættumælikvarða. Mælingar á markaðsáhættu er gerðar með reglulegu millibili og skilar áhættustjóri reglubundnum skýrslum til stjórnar um það efni. Brugðist er við með breytingum á eignasamsetningu þróist þessir mælikvarðar á þann veg að hætta sé á að áhætta fari út fyrir markmiðsáhættu sjóðsins.

15. Áhættupættir í starfsemi og áhættustýring (framhald)

Rekstraráhætta:

Rekstraráhætta lýtur fyrst og fremst að starfsemi lífeyrissjóðsins. Starfsemin skal lúta þeim reglum sem um hann eru settar í lögum, reglugerðum, eigin samþykktum og reglum sjóðsins. Stefnt skal að sem mestri hagkvæmni í rekstri þannig að sem mestar líkur séu á að sjóðurinn nái markmiðum sínum. Sjóðnum skal stjórnað með heiðarleika, ráðvendni og góða starfshætti að leiðarljósi. Rekstrar- og umhverfisáhætta er að jafnaði skilgreind sem hættan á tjóni sem rekja má til ófullnægjandi eða ónothæfra innri verkferla, starfsmanna, sviksemi, orðspors, upplýsingakerfa eða til ytri atburða. LSA hefur ekki eigin starfsmenn. Stapi lífeyrissjóður sér um rekstur LSA í samræmi við samning sjóðanna. Samningurinn innifelur að skipurit Stapa og allt skipulag gildir einnig fyrir starfsemi LSA, eftir því sem við getur átt, þ.m.t. verkefni og valdheimildir framkvæmdastjóra, áhættustjóra, fjárfestingaráðs og lífeyrisnefndar. Til að stýra rekstraráttu hefur sjóðurinn sett sér margvíslegar reglur sem gilda um starfssemi hans, þ.m.t. starfsreglur stjórnar, siðareglur, verklagsreglur um verðbréfavíðskipti, reglur um upplýsingagjöf til stjórnar og ítarlegar reglur um heimildir til fjárfestinga auk þess sem starfslýsingar, verkferlar, reglur og eftirlitsaðgerðir í starfsemi Stapa gilda einnig um starfsemi LSA, eftir því sem við getur átt. Í skipulagi eru sett skýr starfs- og ábyrgðarsvið, aðgreining starfa rekstraraðila er afmörkuð með ítarlegum starfslýsingum og verkferlum. Reglubundin fundahöld eru með starfsmönnum, þ.m.t. starfsmannasamtöl, rekstraraðili hefur sérstaka starfsdaga þar sem farið er yfir öll svið starfseminnar og boðið upp á þjálfun og námskeiðahald. Rekstraraðili leggur áherslu á góðan og jákvæðan starfsanda, að hann sé eftirsóknarverður vinnustaður, boðleiðir séu stuttar og að strax sé brugðist við vandamálum sem lúta að starfsmönnum og velferð þeirra. Beitt er virku innra eftirliti og gerðar eru margháttaðar kannanir á öllum helstu þáttum í starfsemi sjóðsins og er niðurstöðum slíkra kannana skilað til endurskoðunarnefndar og stjórnar sjóðsins.

15.3 Næmnigreining áhættupátta:

Í töflunni hér fyrir neðan er reynt að meta hvaða áhrif möguleg áföll geta haft á efnahag og afkomu sjóðsins. Settir eru upp þrír möguleikar með stigavaxandi breytingum vegna hvers áhættupáttar sem tiltekinn er og sýnt hvaða áhrif breytingin hefur á afkomu og efnahag sjóðsins. Um er að ræða "hvað-ef" aðferðafræði, þar sem ekki er tekið tillit til innbyrðis fylgni milli áhættupátta. Áfallastigum er skipt niður í hóflegt, miðlungs og mikið áfall og er sýnd magnbreyting á hverju stigi. Gerð er grein fyrir hverjum áhættupætti í tveimur línur. Fyrri línan sýnir breytingu á áhættupætti og sú síðari áhrif breytingarinnar á sjóðinn:

Áhættupáttur /stærð efnahagsáfalls	Hóflegt	Miðlungs	Mikið
Vaxtahækkun á innlendum markaði	0,5%	1,0%	2,0%
Afkoma sjóðsins, vegna vaxtahækkunar	-0,9%	-1,9%	-3,8%
Styrking krónu, bæði gagnvart USD og EUR	5,0%	10,0%	20,0%
Afkoma sjóðsins, vegna styrkingar krónu	-0,1%	-0,2%	-0,4%
Hlutabréf lækka, bæði innlend og erlend	5,0%	10,0%	20,0%
Afkoma sjóðsins, vegna lækkunar hlutabréfa	-1,0%	-1,9%	-3,9%
Tap vegna skuldaráhættu í safni annarra markaðsskuldabréfa	5,0%	10,0%	20,0%
Afkoma sjóðsins, vegna afskrifta á öðrum markaðsskuldabréfum	-0,9%	-1,8%	-3,5%

Kennitölur

	2015	2014	2013	2012	2011
Hrein eign umfram heildarskuldbindingar *	-38,6%	-37,4%	-36,2%	-38,3%	-36,0%
Hrein eign umfram áfallnar skuldbindingar *	-37,0%	-34,8%	-33,5%	-34,7%	-32,3%
Hrein raunávöxtun **	9,00%	4,66%	7,15%	3,02%	2,96%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar sl. 5 ár **	5,33%	4,20%	3,89%	2,35%	2,55%
Meðaltal hreinnar raunávöxtunar s.l. 10 ár **	4,34%	4,43%	5,01%	5,14%	4,60%
Hlutfallsleg skipting fjárfestingar:					
Skráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	22,6%	16,8%	10,5%	1,3%	3,9%
Skráð skuldabréf	64,7%	70,9%	79,0%	87,7%	84,7%
Óskráðir eignarhlutir í félögum og sjóðum	3,6%	2,2%	0,0%	0,1%	0,2%
Óskráð skuldabréf	9,2%	10,1%	10,0%	10,4%	11,2%
Bundnar bankainnstæður	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
Hlutfallsleg skipting fjárfestinga eftir gjaldmiðlum:					
Eignir í íslenskum krónum	100%	100%	100%	100%	100%
Eignir í erlendum gjaldmiðlum	0%	0%	0%	0%	0%
Fjöldi virkra sjóðfélaga:	107	117	125	135	146
Fjöldi sjóðfélaga í árslok:	2317	2341	2353	2400	2401
Fjöldi lífeyrisþega:	483	462	436	414	391
Hlutfallsleg skipting lífeyris:					
Ellilífeyrir	80,0%	77,9%	76,6%	77,3%	76,9%
Örorkulífeyrir	4,9%	5,2%	4,6%	3,8%	3,8%
Makalífeyrir	15,1%	16,9%	18,7%	18,8%	19,2%
Barnalífeyrir	0,0%	0,0%	0,1%	0,1%	0,1%
Stöðugildi:	0	0	0	0	0
Iðgjöld alls (á föstu verðlagi)	277.369	261.564	247.586	240.188	227.454
Lífeyrir alls (á föstu verðlagi)	584.213	544.576	507.164	492.516	447.139
Hreinar fjárfestingartekjur alls (á föstu verðlagi)	1.082.699	563.837	973.844	677.221	733.630
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður alls (á föstu verðlagi)	28.968	25.818	24.837	24.651	31.345
Hækkun (lækkun) á hreinni eign (á föstu verðlagi)	754.713	253.577	689.429	400.242	482.599
Lífeyrisbyrði	211%	208%	205%	205%	197%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður (alls) í % af iðgjöldum	10,4%	9,9%	10,0%	10,3%	13,8%
Hreinar fjárfestingartekjur í % af meðalstöðu eigna	11,3%	5,8%	10,2%	7,7%	8,4%
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður í % af meðalstöðu eigna	0,29%	0,27%	0,27%	0,28%	0,36%

*) Tölur fyrri ára hefur verið breytt vegna nýrrar framsetningar á tryggingfræðilegri stöðu auk þess sem tölur ársins 2014 hefur verið breytt vegna nýrra reikningsskilareglna

**) Ávöxtunartölur vegna 2014 hafa verið endurreiknaðar m.v. nýjar reikningsskilareglur en aðrar ávöxtunartölur er óbreyttar m.v. eldri reglur

Tilgangur stjórnarháttayfirlýsingar

Góðir stjórnarhættir eru að mati Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar (LSA), forsenda fyrir því að starfsemi sjóðsins, sé traust og árangursrík. Með góðum stjórnarháttum í starfsemi LSA er lagður grunnur að traustum samskiptum stjórnenda og starfsmanna sjóðsins við sjóðfélaga, launagreiðendur sem greiða iðgjöld til sjóðsins fyrir starfsmenn sína og Akureyrarbæ sem ábyrgðaraðila sjóðsins. Með góðum stjórnarháttum er stuðlað að gagnsæi í starfsemi sjóðsins. Við mótun stjórnarháttanna hafa stjórnendur og stjórn sjóðsins haft til hliðsjónar almennt viðurkennd sjónarmið og leiðbeiningar um góða stjórnarhætti fyrirtækja. LSA er lokaður sjóður. Akureyrarbær ábyrgist skuldbindingar sjóðsins sbr. 10.gr. í samþykktum hans.

Hlutverk LSA

Hlutverk LSA er:

- að taka við iðgjöldum frá sjóðfélögum, varðveita þau með tryggum hætti og veita upplýsingar um réttindi sjóðfélaga.
- að ávaxta fjármuni sjóðsins með sem bestum hætti í samræmi við fjárfestingastefnu sjóðsins og áhættustefnu.
- að greiða sjóðfélögum lífeyri í samræmi við samþykktir sjóðsins. Í því felst að tryggja sjóðfélögum ellilífeyri að lokinni starfsævi, tryggja þá fyrir tekjumissi í kjölfar örorku og stuðla að fjárhagslegu öryggi maka og barna við andlát sjóðfélaga.

Lög og reglur um stjórnarhætti sem LSA fylgir

LSA starfar á grundvelli laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu lífeyrisréttinda og starfsemi lífeyrissjóða og hefur fengið starfsleyfi frá Fjármálaráðuneytinu. Fjármálaráðuneytið staðfestir samþykktir sjóðsins. Sjóðurinn er lokaður sjóður sem starfar á óbreyttum iðgjalda- og réttindagrundvelli í samræmi ið 54.gr. laga nr. 129/1997, sem hefur veruleg áhrif á starfsemi sjóðsins.

Sjóðurinn er eftirlitsskyldur aðili í samræmi við lög nr. 87/1998 um eftirlit með fjármálastarfsemi. Ýmis önnur lög taka til þátta í rekstri sjóðsins, auk reglugerða, reglna og leiðbeinandi tilmæla sem Fjármálaeftirlitið hefur sett um starfsemi lífeyrissjóða.

Þá hefur sjóðurinn sjálfur sett reglur um einstaka þætti í starfsemi sinni s.s. sarfsreglur stjórnar þ.m.t. skilgreiningu á óvenjulegum og mikilsháttar ráðstöfunum, verklagsreglur um verðbréfavíðskipti, siðareglur, reglur um upplýsingagjöf til stjórnar, reglur um endurskoðunarnefnd og reglur um fjárfestingaheimildir. Þá hefur sjóðurinn sett sér sérstaka fjárfestinga-, áhættu- og öryggisstefnu.

Hlutverk stjórnar LSA og skipulag

Samkvæmt lögum ber stjórn LSA ábyrgð á að starfsemi sjóðsins sé í samræmi við lög, reglugerðir settar samkvæmt þeim og samþykktir sjóðsins. Stjórn sjóðsins skal einnig hafa með höndum almennt eftirlit með rekstri, bókhaldi og ráðstöfun eigna sjóðsins. Hún skal móta fjárfestingastefnu fyrir sjóðinn, móta innra eftirlit, skalfesta eftirlitsferla og móta eftirlitskerfi sem gera sjóðnum kleift að greina, vakta, meta og stýra áhættu í starfsemi sjóðsins.

Stjórn sjóðsins skipa, samkvæmt samþykktum hans, bæjarstjóri Akureyrarbæjar, sem skal vera formaður stjórnar, tveir bæjarfulltrúar sem bæjarstjórn kys á sama hátt og fastar nefndir til fjögurra ára og tveir sjóðfélagar tilnefndir til fjögurra ára af Kili, stéttarfélagi starfsmanna í almannabjónustu. Fjórir varamenn skulu tilnefndir á sama hátt og til jafnlangs tíma.

LSA hefur ekki eigin starfsmenn, en hefur gert samning við Stapa lífeyrissjóð um að annast rekstur sjóðsins. Markmiðið með samningnum er að tryggja góðan rekstur LSA sem og góða þjónustu við sjóðfélaga. Framkvæmdastjóri Stapa lífeyrissjóðs er jafnframt framkvæmdastjóri LSA og áhættustjóri Stapa er jafnframt áhættustjóri LSA. Reksturinn felur m.a. í sér innheimtu iðgjalda og sérstakra aukaframlaga, skráningu iðgjalda í iðgjaldakerfi, utanumhald um réttindi sjóðfélaga, undirbúning og vinnu við lífeyrisúrskurði, útsendingu yfirlita til sjóðfélaga, lífeyrisgreiðslur, réttindaflutninga til og frá sjóðnum, upplýsingagjöf og aðstoð í lífeyrismálum, eignastýringu og ávöxtun á fjármunum sjóðsins, fjárhagsbókhald, umsjón með stjórnarfundum, afgreiðslu lána til sjóðfélaga og skýrslugerð til opinberra aðila vegna sjóðsins. Reglur sem Stapi hefur sett og taka til starfsmanna gilda einnig um störf þeirra fyrir LSA eftir því sem við getur átt, enda hafi LSA ekki gengið frá reglum um sama efni, sem gilda fyrir starfsemi LSA.

Innra eftirlit og áhættustýring

Stjórn sjóðsins ber ábyrgð á áhættustýringu og innra eftirliti hjá sjóðnum og skal fylgjast með virkni þess. Stjórnin skal móta og samþykkja áhættustefnu og sjá til þess að virk áhættustýring sé til staðar hjá sjóðnum, sem tekur til allrar starfsemi hans. Áhættustýring skal innihalda skilvirka ferla og vinnulag. Hún þarf einnig að tryggja að framkvæmda- og áhættustjóri fylgist með því að þessir ferlar séu fullnægjandi og verklag sé skilvirkt.

Stjórnin hefur skipað endurskoðunarnefnd í samræmi við ákvæði 108.gr. laga nr. 3/2006. Endurskoðunarnefnd hefur eftirlit með vinnuferli við gerð reikningsskila, fyrirkomulagi og virkni innra eftirlits, innri endurskoðunar og áhættustýringar, eftirlit með endurskoðun ársreiknings, mat á óhæði endurskoðenda og endurskoðunarfyrtækis og eftirlit með öðrum störfum endurskoðenda eða endurskoðunarfyrtækis, fyrir sjóðinn. Endurskoðunarnefnd setur fram tillögur til stjórnar um val á endurskoðanda eða endurskoðunarfyrtæki. Endurskoðunarnefnd fundar reglulega með innri endurskoðanda, áhættustjóra og eftir atvikum öðrum starfsmönnum sjóðsins og skilar um það skýrslum til stjórnar.

Auk stjórnendaftirlits og eftirlits áhættustjóra hefur stjórnin ráðið innri endurskoðanda sem starfar skv. lögum nr. 129/1997 og reglum nr. 687/2001 um endurskoðunardeildir og eftirlitsaðila lífeyrissjóða. Innri endurskoðandi sjóðsins er KPMG. Innri endurskoðandi framkvæmir eftirlitsaðgerðir jafnaðarlega og skilar um það skýrslum til stjórnar. Innri endurskoðandi starfar í nánu sambandi við endurskoðunarnefnd og áhættustjóra.

Fjárfestingastefna og áhættustefna

Stjórn sjóðsins hefur mótað fjárfestingastefnu fyrir sjóðinn. Fjárfestingastefna er formlegt skjal, sem lýsir stefnu sjóðsins við fjárfestingar og ávöxtun fjár sjóðfélaga. Fjárfestingastefna þarf að uppfylla þær kröfur sem gerðar eru í reglugerð nr. 916/2009 um fjárfestingastefnu lífeyrissjóða.

Stjórn hefur mótað áhættustefnu þar sem er að finna lýsingu á skipulagi sjóðsins, þ.m.t. á eignastýringu og fjárfestingarstarfsemi, eftirlitsskipulag og hvernig áhættustýringu sjóðsins og innra eftirliti er háttað þ.m.t. aðgerðum til að tryggja að starfsemi sjóðsins hlíti þeim lögum og reglum sem um hann eru settar af opinberri hálfu, eða hann hefur sett sér sjálfur. Í stefnunni er einnig að finna skilgreiningu á áhættu, lýsingu á áhættuflokkum og hvernig framkvæmd áhættustýringar er háttað.

Gildi og samfélagsleg ábyrgð

LSA telur að samfélagsleg ábyrgð sé mikilvægur þáttur í góðum stjórnarháttum. LSA gerir sér grein fyrir því að hann hefur áhrif á kjör sjóðfélaga sinna, aðila sem hann fjárfestir í og efnahagsleg og félagsleg áhrif á félagssvæði sínu og nærumhverfi. LSA hefur samfélagslega ábyrgð að leiðarljósi bæði í inná við og út á við í störfum sínum og athöfnum í samskiptum sínum við sjóðfélaga, starfsmenn, viðskiptavini, þjónustuaðila og samfélagið í heild. Sjóðurinn hefur ekki sett sér ákveðin gildi sem leiðarljós í starfsemi sinni né mótað sérstaka stefnu um samfélagslega ábyrgð.

Stjórnarmenn, endurskoðunarnefnd, framkvæmda- og áhættustjóri

Upplýsingar um stjórnarmenn:

- Eiríkur Björn Björgvinsson, fæddur 1966
 - Menntun: B.ed. frá Íþróttakennarskóla Íslands, Diplom-Vorprüfung im Fach Sport, Deutsche Sporthochschule, Köln Þýskalandi. Diploma í stjórnun frá Kennaraháskóla Íslands, auk fjölda námskeiða um stjórnun og sveitarstjórnarmál
 - Aðalstarf: bæjarstjóri á Akureyri
 - Starfságrip:
 - 1988-1994: Knattspyrnuþjálfari og frístundaleiðbeinandi
 - 1994-1996: Æskulýðs- og íþróttafulltrúi Egilsstaðabæjar
 - 1996-2002: Deildarstjóri Íþrótt- og tómstundadeildar Akureyrarbæjar
 - 2002-2004: Bæjarstjóri Austur-Héraðs
 - 2004-2010: Bæjarstjóri Fljótsdalshéraðs
 - 2010- Bæjarstjóri á Akureyri
 - Hvenær kosin í stjórn sjóðsins: Fulltrúi Akureyrarbæjar: Varamaður í stjórn frá 1998-2001. Aðalmaður í stjórn og stjórnarformaður frá ársfundi 2010
 - Önnur trúnaðarstörf, þ.á.m. stjórnarseta í öðrum félögum Stjórnarmaður í Þjóðskrá Íslands

Stjórnarmaður í Sambandi íslenskra sveitarfélaga

- Arna Jakobína Björnsdóttir, fædd 1957
 - Menntun: Sjúkraliði, Stúdent frá VMA, Verkefna- og leiðtogaþjálfum EHI, Nám í rekstri, stjórnun og hagþróun við HA, Sálfræðinám í HA, auk fjölda námskeiða
 - Aðalstarf: Formaður og framkvæmdastjóri Kjalar, stéttarfélags starfsmanna í almannabjónustu
 - Starfságrip:
 - 1973-1975: Starfsmaður á Kristnesi
 - 1975-1978: Almennur starfsmaður á FSA
 - 1978-1998: Sjúkraliði á FSA
 - 1998- Starfsmaður Kjalar stéttarfélags starfsmanna í almannabjónustu
 - Hvenær kosin í stjórn sjóðsins: Fulltrúi Kjalar stéttarfélags: Aðalmaður í stjórn frá 1994
 - Önnur trúnaðarstörf, þ.ám. stjórnarseta í öðrum félögum
 - Stjórnarmaður í BSRB
 - Stjórnarformaður Símenntunarstöðvar Eyjafjarðar
 - Stjórnarmaður í Fræðslusetur Starfsmennt
 - Stjórnarmaður í Vinnumálastofnun
 - Í endurskoðunarnefnd LSA frá 2010
- Gunnar Gíslason, fæddur 1958
 - Menntun: Stúdent frá MA, B.ed. kennaranám frá KHÍ, Magister Artium í menntavísindum frá Háskólanum á Akureyri, auk fjölda námskeiða um kennslu, stjórnun og stjórnsýslu
 - Aðalstarf: Ráðgjafi hjá StarfsGæði ehf.
 - Starfságrip:
 - 1982-1987: Grunnskólakennari
 - 1986-1987: Kennsluráðgjafi á Fræðsluskrifstofu Norðurlands eystra
 - 1987-1999: Skólastjóri í Valsárskóla á Svalbarðsströnd
 - 1994-1998: Oddviti í sveitarstjórn Svalbarðsstrandarhrepps
 - 1999-2014: Fræðslustjóri á Akureyri
 - 2015- Ráðgjafi hjá StarfsGæði ehf.
 - Hvenær kosin í stjórn sjóðsins: Fulltrúi Akureyrarbæjar: Aðalmaður í stjórn sjóðsins frá ársfundi 2014
 - Nefndasetur í fjörmörgum stjórnun og nefndum um skóla- og sveitarstjórnmál
 - Bæjarfulltrúi á Akureyri
 - Í endurskoðunarnefnd LSA frá 2014
- Hanna Rósa Sveinsdóttir, fædd 1966
 - Menntun: Stúdent frá MA, Sagnfræðingur og þjóðfræðingur frá HÍ, Diploma í rekstri og stjórnun frá HA, auk fjölda námskeiða tengdum safnafræðum
 - Aðalstarf: sérfræðingur á Minjasafninu á Akureyri
 - Starfságrip:
 - 1984-1987: Sambandsverksmiðjurnar á Akureyri
 - 1987-1988: Starfsmaður á sambýli fatlaðra á Sólborg
 - 1989-1992: Sérfræðingur á Árbæjarsafni
 - 1992- Sérfræðingur á Minjasafninu á Akureyri
 - Hvenær kosin í stjórn sjóðsins: Fulltrúi Kjalar stéttarfélags: Aðalmaður í stjórn frá ársfundi 2002
 - Önnur trúnaðarstörf, þ.ám. stjórnarseta í öðrum félögum
 - Nefndarmaður í Húsafriðunarnefnd ríkisins
 - Stjórnarformaður í Hrauni ehf, menningarfélagi (ólaunað)
 - Formaður stjórnar Vísindasjóðs Kjalars stéttarfélags (ólaunað)
- Sigríður Huld Jónsdóttir, fædd 1969
 - Menntun: Stúdent frá VMA, B.sc í hjúkrunarfræði frá HA, Kennslufræði frá HA, Diploma í opinberri stjórnsýslu frá HÍ, Meistaránám í opinberri stjórnsýslu í HÍ
 - Aðalstarf: Skólameistari Verkmenntaskólans á Akureyri
 - Starfságrip:
 - 1998-2006: Hjúkrunarfræðingur á kvennadeild FSA
 - 2003-2006: Verkefnastjóri fræðslumála í hjúkrun á FSA

Stjórnarháttayfirlýsing

- 2006-2011: Aðstoðarskólameistari Verkmenntaskólans á Akureyri
- 2011-2012: Skólameistari Verkmenntaskólans á Akureyri
- 2012-2015: Aðstoðarskólameistari Verkmenntaskólans á Akureyri
- 2016- Skólameistari Verkmenntaskólans á Akureyri
- Hvenær kosin í stjórn sjóðsins:
Fulltrúi Akureyrarbæjar: Aðalmaður í stjórn sjóðsins frá ársfundi 2014
- Bæjarfulltrúi á Akureyri
Fulltrúi Sambands íslenskra sveitarfélaga í ráðgjafanefnd Jöfnunarsjóðs sveitarfélaga

Endurskoðunarnefnd:

- Fjóla Björk Jónsdóttir, fædd 1965
 - Menntun: MBA, Viðskiptafræðingur af endurskoðunarsviði frá HÍ
 - Aðalstarf: Kennsla og rannsóknir við Viðskiptadeild HA
 - Starfsferilságrip:
1990-1993: Sumarstarf með skóla, umsjón með reikningshaldi og skrifstofu Hótel Búða
1994-1999: Skrifstofustjóri Hveragerðisbæjar, m.a. ábyrgð á uppgjöri bæjarsjóðs og staðgengill bæjarstjóra
2000-2004: Deildarstjóri í reikningshaldi Íslandsbanka með ábyrgð á uppgjörum bankans, dótturfélögum og samstæðunnar
2004-2005: Verkefnisstjóri hjá Impru nýsköpunarmiðstöð
2007 : Starfsþróun hjá Akureyrarbæ
2005- : Aðjúnt við Viðskiptadeild Háskólans á Akureyri
 - Önnur trúnaðarstörf:
Endurskoðunarnefnd Stapa lífeyrissjóðs frá 2010, formaður frá 2012
Formaður endurskoðunarnefndar Byggðastofnunar frá 2010
Formaður endurskoðunarnefndar Lífeyrissjóðs starfsmanna Akureyrarbæjar frá 2011
Endurskoðunarnefnd Sparisjóðs Norðurlands 2012-2015
- Arna Jakobína Björnsdóttir, fædd 1957 (sjá hér að ofan)
- Gunnar Gíslason, fæddur 1958 (sjá hér að ofan)

Sjóðurinn er með rekstrarsamning við Stapa lífeyrissjóð, sem sér um rekstur sjóðsins og hefur því ekki eigin starfsmenn. Upplýsingar um lykilstarfsmenn Stapa lífeyrissjóðs eru eftirfarandi:

Upplýsingar um framkvæmdastjóra:

- Kári Arnór Kárasen, fæddur 1956
 - Menntun: Búfræðingur frá Hvanneyri, Stúdent frá MH, Phil. Cand í Hagfræði og tölfraði frá Háskólaum í Lundi í Svíþjóð.
Próf í verðbréfavíðskiptum.
 - Aðalstarf: Framkvæmdastjóri Stapa lífeyrissjóðs
 - Starfsferilságrip:
-1983: Ýmis störf m.a. við fiskvinnslu, byggingariðnað, virkjanir, landbúnað, banka ofl. (með námi)
1983-1993: Framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðsins Bjargar
1993-2007: Framkvæmdastjóri Lífeyrissjóðs Norðurlands
2007- Framkvæmdastjóri Stapa lífeyrissjóðs
 - Önnur trúnaðarstörf, þ.á.m. stjórnarseta í öðrum félögum:
Stjórnarmaður í AO fjárfestingarfélagi slhf. (ekki greidd stjórnarlaun)
Stjórnarmaður í Bakkastakki slhf. (stjórnarlaun renna til Stapa lífeyrissjóðs)
Stjórnarmaður í Málsóknarfélagi hluthafa Landsbanka Íslands (ekki greidd stjórnarlaun)

Upplýsingar um áhættustjóra:

- Jóna Finndís Jónsdóttir, fædd 1974
 - Menntun: Menntun: Stúdent frá MA, B.Sc. í Jarðeðlisfræði frá Háskóla Íslands, M.Sc. í umhverfis og vatnaverkefni frá Háskólanum í Austin, Texas í Bandaríkjunum, Phd. í vatnaverkefni frá Háskólanum í Lundi í Svíþjóð.
Próf í verðbréfavíðskiptum.
 - Aðalstarf: Áhættustjóri Stapa lífeyrissjóðs

Stjórnarháttayfirlýsing

- Starfsferilságrip:
 - 1996-1998: Mælingar og úrvinnsla hjá Vatnamælingum Orkustofnunnar (með skóla)
 - 1998-2000: Aðstoð við rannsóknir hjá Center for Research in Water Resources, við Háskólann í Texas
 - 2000-2007: Fagstjóri hjá Vatnamælingum
 - 2007-2012: Sjóðstjóri hjá Stapa lífeyrissjóði
 - 2012- Áhættustjóri hjá Stapa lífeyrissjóði
- Önnur trúnaðarstörf, þ.á.m. stjórnarseta í öðrum félögum:
Starfsmaður á ekki sæti í nefndum eða stjórnnum

Upplýsingar um fjárfestingastjóra:

- Arne Vagn Olsen, fæddur 1972
 - Menntun: Stúdent frá MR, B.Sc. í sjávarútvegsfræði frá Háskólanum á Akureyri, MBA frá Copenhagen Business School, Danmörku.
Próf í verðbréfavíðskiptum.
 - Aðalstarf: Fjárfestingastjóri Stapa lífeyrissjóðs
 - Starfsferilságrip:
 - 1997-1998: Vinnslustjóri Útgerðarfélags Akureyringa hf.
 - 1998-1999: Markaðsstjóri Útgerðarfélags Akureyringa hf
 - 1999-2003: Sjóðstjóri hjá Íslenskum verðbréfum hf
 - 2005-2012: Forstöðumaður markaðs- og sölusviðs Íslenskra verðbréfa hf
 - 2012- Fjárfestingarstjóri Stapa lífeyrissjóðs
 - Önnur trúnaðarstörf, þ.á.m. stjórnarseta í öðrum félögum:
Stjórnarmaður í SF IV slhf. (stjórnarlaun renna til Stapa lífeyrissjóðs)
Stjórnarmaður í SÍA II slhf. (stjórnarlaun renna til Stapa lífeyrissjóðs)

Upplýsingar um brot á lögum og reglum sem viðeigandi eftirlits- og eða úrskurðaraðili hefur ákvarðað

Ekki var um nein slík brot eða ákvörðun að ræða.

Samskipti við sjóðfélaga

Sjóðurinn sendir sjóðfélögum yfirlit um réttindi sín tvisvar á ári. Sjóðurinn býður auk þess upp á sjóðfélagavef, þar sem sjóðfélagar geta fengið upplýsingar um lífeyrisréttindi sín hjá sjóðnum auk upplýsinga um iðgjaldaskil og aðgang að rafrænum skjölum, sem þeim tengjast. Sjóðurinn heldur úti heimasíðu, þar sem finna má margháttaðar upplýsingar um sjóðinn og hagsmuni og réttindi sjóðfélaga, þ.m.t. hvernig bera á sig að við að sækja um lífeyri ofl.

Einnig býðst sjóðfélögum aðgangur að „Lífeyrisgáttinni“ þar sem þeir geta fengið yfirlit um réttindi sín hjá öllum íslenskum lífeyrissjóðum.