



Lífeyrissjóður
starfsmanna
Akureyrarbæjar

Ársfundur 2021

11. maí 2021

Dagskrá fundarins



1. Skýrsla stjórnar
2. Ársreikningur og tryggingafræðileg úttekt
3. Fjárfestingarstefna
4. Kosning löggilts endurskoðanda
5. Samþykktarbreytingar
6. Ákvörðun um laun stjórnar
7. Önnur mál



1. Skýrsla stjórnar

Dan Jens Brynjarsson, stjórnarformaður



2. Ársreikningur og tryggingafræðileg úttekt

Jóhann Steinar Jóhannsson, framkvæmdastjóri

Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris

	Skýr.	2020	2019
Iðgjöld			
Iðgjöld sjóðfélaga		12.638	13.968
Iðgjöld launagreiðenda		46.488	48.668
Réttindaflutningur og endurgreiðslur		(481)	190
		58.645	62.826
Sérstök aukaframlög	3	368.296	456.756
		426.941	519.582
Lífeyrir			
Heildarfjárhæð lífeyris	4	1.035.325	946.046
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs		435	496
		1.035.760	946.542
Hreinar fjárfestingartekjur			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	5	826.867	592.009
Hreinar tekjur af skuldabréfum	6	602.764	570.712
Vaxtatekjur af handbæru fé		596	4.150
Ýmsar fjárfestingartekjur		0	1.831
Fjárfestingargjöld	7	(1.099)	(1.526)
		1.429.129	1.167.176
Rekstrarkostnaður			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður	8	42.996	40.039
		42.996	40.039
Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris			
Hrein eign frá fyrra ári		12.712.790	12.012.612
Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok		13.490.104	12.712.790

- Iðgjöld dragast nokkuð saman (18%) þar sem sjóðnum barst sérstakt aukaframlag frá Hafnarsamlagi Norðurlands á árinu 2019
- Að öðru leyti dragast iðgjöld saman í takti við fækkun virkra sjóðfélaga
- Lífeyrir hækka áfram hröðum skrefum (9%)
- Fjárfestingatekjur sjóðsins hækka milli ára og nam raunávöxtun sjóðsins 7,4%
- Hrein eign sjóðsins hækka um 6% milli ára vegna góðrar ávöxtunar

Efnahagsreikningur og sjóðstreymi



Eignir	Skýr.	31.12.2020	31.12.2019
Fjárfestingar			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum	9	4.420.283	3.862.013
Skuldabréf	10	8.719.714	8.488.493
		<u>13.139.997</u>	<u>12.350.505</u>
Kröfur			
Kröfur á launagreiðendur		77.608	69.988
Aðrar kröfur		88.109	83.335
		<u>165.717</u>	<u>153.323</u>
Handbært fé		<u>199.322</u>	<u>223.021</u>
Eignir samtals		<u>13.505.036</u>	<u>12.726.849</u>
Skuldir			
Viðskiptaskuldir			
Aðrar skuldir	14	14.932	14.059
Skuldir samtals		<u>14.932</u>	<u>14.059</u>
Hrein eign til greiðslu lífeyris		<u>13.490.104</u>	<u>12.712.790</u>

	2020	2019
Inngreiðslur		
Iðgjöld	51.026	57.301
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum	1.387	4.150
Aðrar inngreiðslur	368.296	458.587
	<u>420.708</u>	<u>520.038</u>
Útgreiðslur		
Lífeyrir	1.035.325	946.046
Rekstrarkostnaður	43.657	41.373
Aðrar útgreiðslur	4.774	14.038
	<u>1.083.756</u>	<u>1.001.457</u>
Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga	(663.047)	(481.420)
Fjárfestingarhreyfingar		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum	13.418	43.247
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum	(536.899)	(2.026.229)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum	792.078	1.794.411
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa	784.955	1.154.246
Keypt skuldabréf	(1.019.714)	(328.519)
Seld skuldabréf	606.302	0
	<u>640.140</u>	<u>637.157</u>
(Lækkun) hækkun á handbæru fé	(22.908)	155.737
Gengismunur af handbæru fé	(791)	0
Handbært fé í upphafi árs	223.021	67.283
Handbært fé í lok árs	199.322	223.021

Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu

Tryggingafræðileg staða 2020

Eignir

	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	13.490.104	0	13.490.104
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	(937.677)	0	(937.677)
Mismunur á bókfærðu verði og matsvirði skráðra hlutabréfa.....	(342.512)	0	(342.512)
Núvirði framtíðarrekstrarkostnaðar.....	(590.925)	(32.230)	(623.155)
Núvirði framtíðariðgjalda.....	0	345.971	345.971
Eignir samtals.....	11.618.990	313.741	11.932.731

Skuldbindingar

Eftirlaun.....	16.971.995	691.859	17.663.854
Örorkulífeyrir.....	224.003	6.184	230.187
Makalífeyrir.....	3.435.786	80.789	3.516.575
Barnalífeyrir.....	174	499	673
Skuldbindingar samtals.....	20.631.958	779.330	21.411.288

Eignir umfram skuldbindingar (9.012.968) (465.589) (9.478.558)

Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok..... -43,7% -59,7% -44,3%

Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun..... -41,2% -59,8% -41,9%



3. Fjárfestingarstefna

Jóhann Steinar Jóhannsson, framkvæmdastjóri

Fjárfestingarstefna

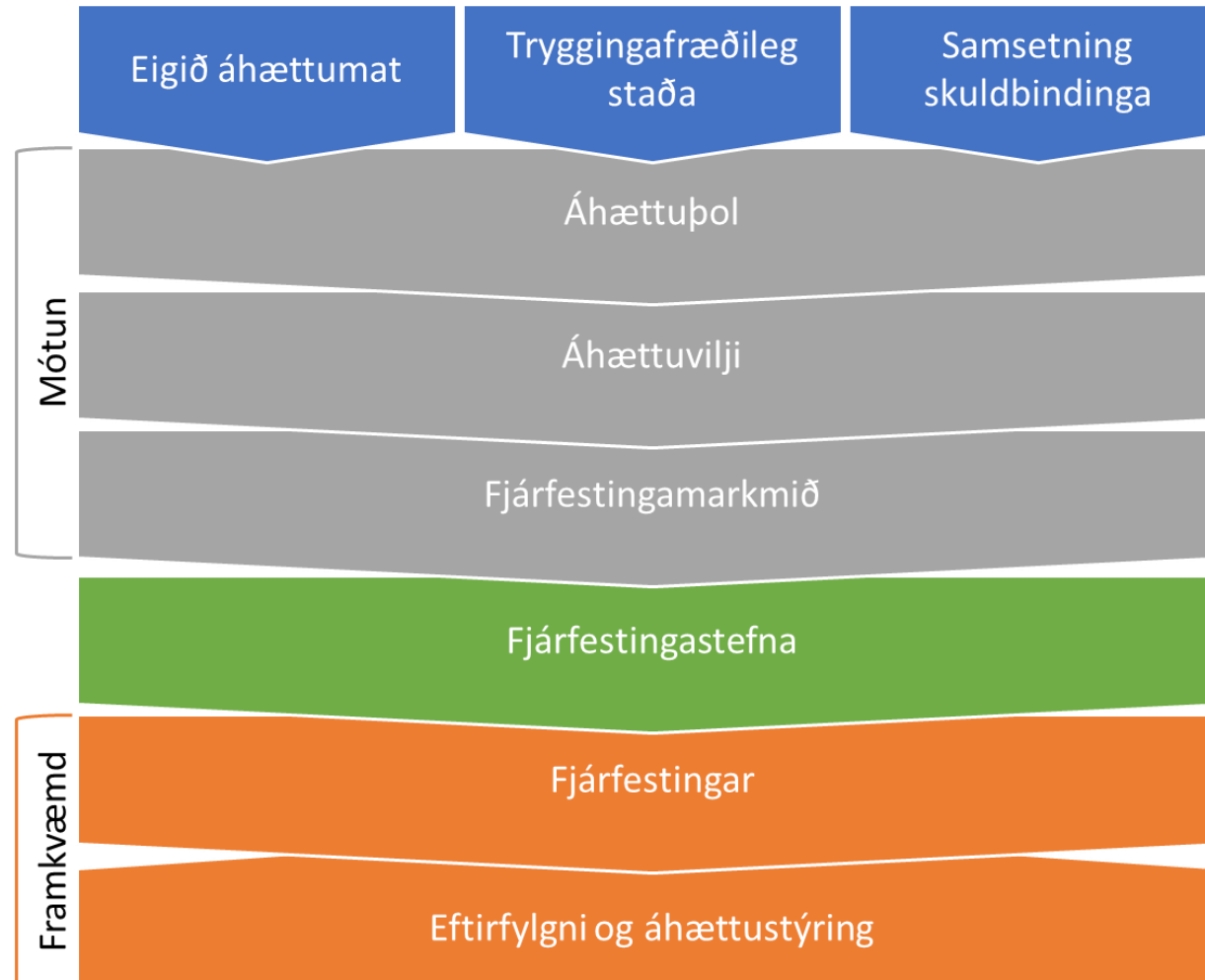
Áhættuþol

- Mikið vantar upp á að sjóðurinn eigi fyrir skuldbindingum, miðað við hefðbundið mat
- Ábyrgðaraðili vill takmarka frekara áhættu á frekari tryggingafræðilegum halla
- Áhættuþol takmarkað
- Mikilvægt að takmarka miklar sveiflur í ávöxtun

Fjárfestingarmarkmið

- Ávaxta fyrir skuldbindingum (>3,5% raunávöxtun)
- Ekki lakari ávöxtun en viðmið
- Ekki meiri áhætta en í viðmiði
- Slök tryggingafræðileg staða = lítil áhættutaka
- Seljanlegar eignir

Mótun fjárfestingarstefnu



Fjárfestingarstefna 2021

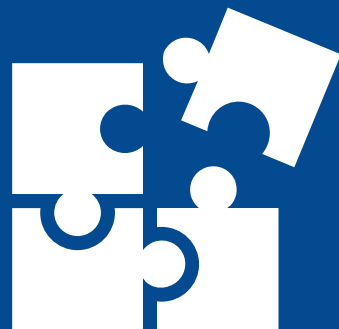
Eignaflokkur	Vægi	Markmið um vægi	
	30.4.2021	í árslok 2021	Vikmörk
Ríkisskuldabréf	34%	25%	20-60%
Önnur markaðsskuldabréf	32%	40%	10-50%
Veðskuldabréf	5%	10%	0-15%
Innlend hlutabréf	18%	15%	5-20%
Erlend skuldabréf	1%	0%	0-10%
Erlend hlutabréf	9%	10%	0-15%
Skammtímabréf og innlán	1%	0%	0-30%



4. Kosning löggilts endurskoðanda

Kosning löggilts endurskoðanda

- Stjórn sjóðsins leggur til að Enor ehf. verði kosið endurskoðunarfyrirtæki sjóðsins



5. Samþykktarbreytingar

Samþykktarbreytingar

Inngangur

Lagðar eru til breytingar á greinum 4.a., 4.c. og 9.f. í samþykktum sjóðsins á ársfundi 2021. Meginástæða breytinganna á gr. 4.a. og 4.c. er krafa Fjármálaeftirlits Seðlabanka Íslands um að samþykktir hafi að geyma ákvæði um það hvort, og þá hvernig, unnt sé að afturkalla umboð stjórnarmanna. Breytingin á gr. 9.f. er breyting sem láðist að gera á þegar iðgjöld launagreiðenda á móti 4% framlagi launþega voru aðlöguð að lágmarks mótframlagi (hækkuð úr 6% í 8%) á aukaársfundi 4. október 2018.

Greinar 4.a. og 4.c.

Greinar 4.a. og 4.c. í samþykktum

Lagt er til að grein 4.a samþykktum verði svohljóðandi (nýr texti sem kemur inn er rauður en texti sem fellur út er yfirstrikaður):

Grein 4.a.

Stjórnarformaður sjóðsins skal tilnefndur af bæjarstjórn og skal annað hvort vera bæjarstjóri eða sviðsstjóri fjársýslusviðs Akureyrarbæjar. Aðrir stjórnarmenn eru tveir fulltrúar sem bæjarstjórn kys á sama hátt og í fastar nefndir til fjögurra ára og tveir fulltrúar tilnefndir til fjögurra ára af Kili, Stéttarfélagi starfsmanna í almannabjónustu. Fjórir varamenn skulu tilnefndir á sama hátt og til jafnlangs tíma. **Óheimilt er að afturkalla umboð stjórnarmanns á kjörtímabilinu nema hann bresti hæfi til að gegna stjórnarsetu samkvæm lögum eða samþykktum sjóðsins. Skipunaraðili, þ.e. Akureyrarbær eða Kjölur Stéttarfélag starfsmanna í almannabjónustu, skal í slíkum tilvikum tilkynna stjórn sjóðsins með formlegum hætti rökstudda ákvörðun með tilvísun í viðeigandi lagaákvæði, samþykktir eða reglur. Samhliða afturköllun umboðs stjórnarmanns skal skipunaraðili tilnefna nýjan stjórnarmann út skipunartíma þess sem vikur.**

Grein 4.c.

Stjórnarmenn skulu vera búsettir hér á landi, vera lögráða, hafa ~~óflekkað mannorð~~ **gott orðspor** og hafa aldrei verið sviptir forræði á búi sínu og mega ekki á síðustu 5 árum hafa, í tengslum við atvinnurekstur, fengið dóm fyrir refsiverðan verknað samkvæmt almennum hegningarlögum, lögum um hlutafélög, einkahlutafélög, bókhald, ársreikninga, gjaldprot eða opinber gjöld. Stjórnarmenn, sem búsettir eru í aðildarríkjum Evrópska efnahagssvæðisins eru þó undanþegnir þessu búsetuskilyrði.

Greinargerð:

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

Tillaga að samþykktarbreytingu sem lögð er til varðandi gr. 4.a. hefur það að markmiði að útfæra í samþykktum sjóðsins hvort, hvernig og við hvaða aðstæður umboð stjórnarmanna verði afturkallað, á grundvelli ábendinga Fjármálaeftirlitsins þannig að sjálfstæði stjórnarmanna sé tryggt sem best. Lagt er til að óheimilt verði að afturkalla umboð stjórnarmanns á kjörtímabilinu nema hann bresti hæfi til að gegna stjórnarsetu samkvæmt lögum eða samþykktum sjóðsins. Þá er því lýst með hvaða hætti umboð stjórnarmanns verði afturkallað komi til þess að viðkomandi bresti hæfi. Frumkvæði að slíkri afturköllun verði á hendi hvors skipunaraðila um sig.

Þá gengur tillaga hvað varðar gr. 4.c. út á að breyta orðunum „óflekkað mannorð“ í „gott orðspor“ vegna lagabreytinga, sbr. 35. gr. laga nr. 141/2018.

Grein 9.f.

Grein 9.f. í samþykktum

Lagt er til að greinin verði svohljóðandi:

Grein 9.f.

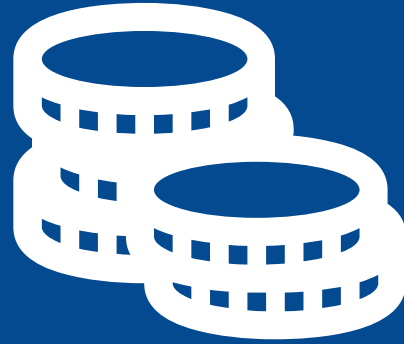
Þegar sjóðsfélagi hefur greitt iðgjöld til sjóðsins af fullu starfi í 32 ár eða ætlar að nýta 95 ára regluna sbr. 12. gr. og iðgjaldagreiðslur sjóðsfélaga falla niður skv. 3. málsg. 9. gr. og 3. málsg. 12. gr. er þá launagreiðandi hans skylt að greiða ~~10%~~ **12%** af launum þeim sem tilgreind eru í 2. málsg. þessarar greinar í iðgjald til sjóðsins.

Greinargerð:

Þessi breyting hefði átt að verða þegar iðgjöld launagreiðenda á móti 4% framlagi launþega voru aðlöguð að lágmarks mótframlagi (hækkuð úr 6% í 8%) á aukaársfundi 4. október 2018 (9. gr. d., 13. gr. c. og 25. gr.). Ákvæðið hefur verið framkvæmt í samræmi við breytingartillöguna frá því að mótframlag hækkaði og því verður ekki um breytingu á framkvæmd að ræða. Breytingin ætti að óbreyttu að hafa jákvæð áhrif á tryggingafræðilega stöðu sjóðsins.

Samþykktarbreytingar

- Stjórn sjóðsins samþykkti tillögur að samþykktarbreytingar á fundi sínum 20. apríl sl.
 - Tillögur voru sendar til samþykktar Kjalar og bæjarstjórnar Akureyrarbæjar
- Bæjarstjórn Akureyrar og stjórn Kjalar hafa samþykkt framlagðar breytingartillögur
- Tryggingastærðfræðingur sjóðsins hefur staðfest að framlagðar breytingar raski ekki því mati sem lagt hefur verið fram um tryggingafræðilega stöðu



6. Ákvörðun um laun stjórnar

Tillaga stjórnar um laun stjórnar og nefnda

Stjórn leggur til að laun stjórnar og endurskoðunarnefndar lækki um 5% frá fyrra ári í samræmi við ákvörðun bæjarráðs um launakjör og starfsaðstöðu bæjarfulltrúa og nefndarmanna hjá Akureyrarbæ 20. október 2020. Tillaga stjórnar er því eftirfarandi:

- Stjórnarmenn: 43.479 fyrir hvern setinn fund
- Formaður stjórnar: 114.130 fyrir hvern setinn fund
- Varamaður: 43.479 fyrir hvern setinn fund

- Nefndarmenn: 43.479 fyrir hvern setinn fund



7. Önnur mál