



Lífeyrissjóður  
starfsmanna  
Akureyrarbæjar

# Ársfundur 2022

23. júní 2022

# Dagskrá fundarins



1. Skýrsla stjórnar
2. Ársreikningur og tryggingafræðileg úttekt
3. Fjárfestingarstefna
4. Stjórnarkjöri lýst
5. Kosning löggilts endurskoðanda
6. Samþykktarbreytingar
7. Ákvörðun um laun stjórnar
8. 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.	2021	2020
<b>Iðgjöld</b>			
Iðgjöld sjóðfélaga .....		10.375	12.638
Iðgjöld launagreiðenda .....		35.897	46.488
Réttindaflutningur og endurgreiðslur .....		(1.416)	(481)
		44.856	58.645
Sérstök aukaframlög .....	3	418.007	368.296
		462.863	426.941
<b>Lífeyrir</b>			
Heildarfjárhæð lífeyris .....	4	1.160.288	1.035.325
Framlag til starfsendurhæfingarsjóðs .....		390	435
		1.160.678	1.035.760
<b>Hreinar fjárfestingartekjur</b>			
Hreinar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum .....	5	1.233.165	826.867
Hreinar tekjur af skuldabréfum .....	6	590.313	602.764
Vaxtatekjur af handbæru fé .....		608	1.416
Ýmsar fjárfestingartekjur .....		644	0
Fjárfestingargjöld .....	7	(1.102)	(1.919)
		1.823.629	1.429.129
<b>Rekstrarkostnaður</b>			
Skrifstofu- og stjórnunarkostnaður .....	8	46.422	42.996
		46.422	42.996
<b>Breyting á hreinni eign til greiðslu lífeyris</b>		1.079.392	777.315
Hrein eign frá fyrra ári .....		13.490.104	12.712.790
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris í árslok</b>		14.569.497	13.490.104

- Iðgjöld sjóðfélaga og launagreiðenda dragast nokkuð saman (22%) vegna fækkunar á virkum sjóðfélögum
  - Fjöldi virkra sjóðfélaga fækkaði úr 55 í 44 á árinu
- Sérstök aukaframlög aukast töluvert í samræmi við hækkun lífeyrisgreiðslna
- Lífeyrir hækkar áfram hröðum skrefum (12%)
- Fjárfestingatekjur sjóðsins hækka milli ára og nam raunávöxtun sjóðsins 8%
- Hrein eign sjóðsins hækkar um 8% milli ára vegna góðrar ávöxtunar

# Efnahagsreikningur



Eignir	Skýr.	31.12.2021	31.12.2020
<b>Fjárfestingar</b>			
Eignarhlutir í félögum og sjóðum .....	9	4.944.126	4.420.283
Skuldabréf .....	10	9.298.053	8.719.714
		<u>14.242.179</u>	<u>13.139.997</u>
<b>Kröfur</b>			
Kröfur á launagreiðendur .....		83.777	77.608
Aðrar kröfur .....		94.670	88.109
		<u>178.447</u>	<u>165.717</u>
<b>Handbært fé .....</b>		<u>165.580</u>	<u>199.322</u>
<b>Eignir samtals</b>		<u><u>14.586.205</u></u>	<u><u>13.505.036</u></u>
<b>Skuldir</b>			
<b>Viðskiptaskuldir</b>			
Aðrar skuldir .....	14	16.708	14.932
<b>Skuldir samtals</b>		<u>16.708</u>	<u>14.932</u>
<b>Hrein eign til greiðslu lífeyris</b>		<u><u>14.569.497</u></u>	<u><u>13.490.104</u></u>

- Fjárfestingar vaxa um 8% frá fyrra ári
- Eignarhlutir í félögum og sjóðum vaxa meira (12%) en skuldabréfaeign (7%) vegna góðrar ávöxtunar eignaflokksins
- Hrein eign til greiðslu lífeyris hækkar um 8% frá fyrra ári

# Sjóðsstreymi



	2021	2020
<b>Inngreiðslur</b>		
Iðgjöld .....	38.687	51.026
Innborgaðar vaxtatekjur af handbæru fé og kröfum .....	608	2.207
Aðrar inngreiðslur .....	418.007	368.296
	<u>457.302</u>	<u>421.528</u>
<b>Útgreiðslur</b>		
Lífeyrir .....	1.160.288	1.035.325
Rekstrarkostnaður .....	46.137	44.477
Aðrar útgreiðslur .....	6.561	4.774
	<u>1.212.986</u>	<u>1.084.576</u>
<b>Nýtt ráðstöfunarfé til fjárfestinga .....</b>	<b>(755.684)</b>	<b>(663.048)</b>
<b>Fjárfestingarhreyfingar</b>		
Innborgaðar tekjur af eignarhlutum í félögum og sjóðum .....	30.663	13.418
Keyptir eignarhlutir í félögum og sjóðum .....	(882.741)	(536.899)
Seldir eignarhlutir í félögum og sjóðum .....	1.561.400	792.078
Afborganir höfuðstóls og vaxta skuldabréfa .....	790.051	784.955
Keypt skuldabréf .....	(1.882.877)	(1.019.714)
Seld skuldabréf .....	1.104.800	606.302
	<u>721.296</u>	<u>640.140</u>
<b>(Lækkun) á handbæru fé .....</b>	<b>(34.388)</b>	<b>(22.909)</b>
<b>Gengismunur af handbæru fé .....</b>	<b>644</b>	<b>(791)</b>
<b>Handbært fé í upphafi árs .....</b>	<b>199.322</b>	<b>223.021</b>
<b>Handbært fé í lok árs .....</b>	<b>165.580</b>	<b>199.322</b>

- Neikvætt sjóðsstreymi vegna lífeyrisgreiðslna umfram iðgjöld er fjármagnað með fjárfestingarhreyfingum

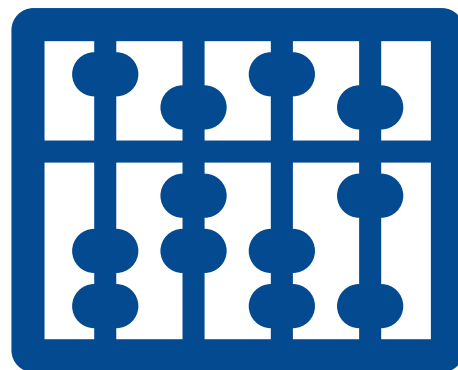
# Yfirlit um tryggingafræðilega stöðu



- Tryggingafræðileg staða sjóðsins var neikvæð um 41,2% í árslok
- Skuldbindingar hækka nokkuð vegna nýs spálíkan sem felur í sér aldursbundna dánartíðni
  - Almennt eru lífslíkur að aukast
- 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

Tryggingafræðileg staða 2021			
Eignir	Áfallin skuldbinding	Framtíðar- skuldbinding	Heildar- skuldbinding
Hrein eign til greiðslu lífeyris.....	14.569.497	0	14.569.497
Mismunur á bókfærðu verði og núvirði skuldabréfa.....	(909.082)	0	(909.082)
Núvirði framtíðariðgjalda.....	0	278.179	278.179
Eignir samtals.....	<u>13.660.415</u>	<u>278.179</u>	<u>13.938.594</u>
<b>Skuldbindingar</b>			
Eftirlaun.....	18.645.800	604.883	19.250.683
Örorkulífeyrir.....	248.161	4.642	252.804
Makalífeyrir.....	3.521.906	56.151	3.578.057
Barnalífeyrir.....	105	404	509
Núvirði framtíðarrekrarkostnaðar.....	597.966	25.189	623.155
Skuldbindingar samtals.....	<u>23.013.938</u>	<u>691.269</u>	<u>23.705.207</u>
Eignir umfram skuldbindingar .....	(9.353.523)	(413.090)	(9.766.613)
Í hlutfalli af skuldbindingum í árslok.....	-40,6%	-59,8%	-41,2%
Í hlutfalli af skuldbindingum í ársbyrjun.....	-43,7%	-59,7%	-44,3%





### 3. Fjárfestingarstefna

Jóhann Steinar Jóhannsson, framkvæmdastjóri

# Fjárfestingarstefna



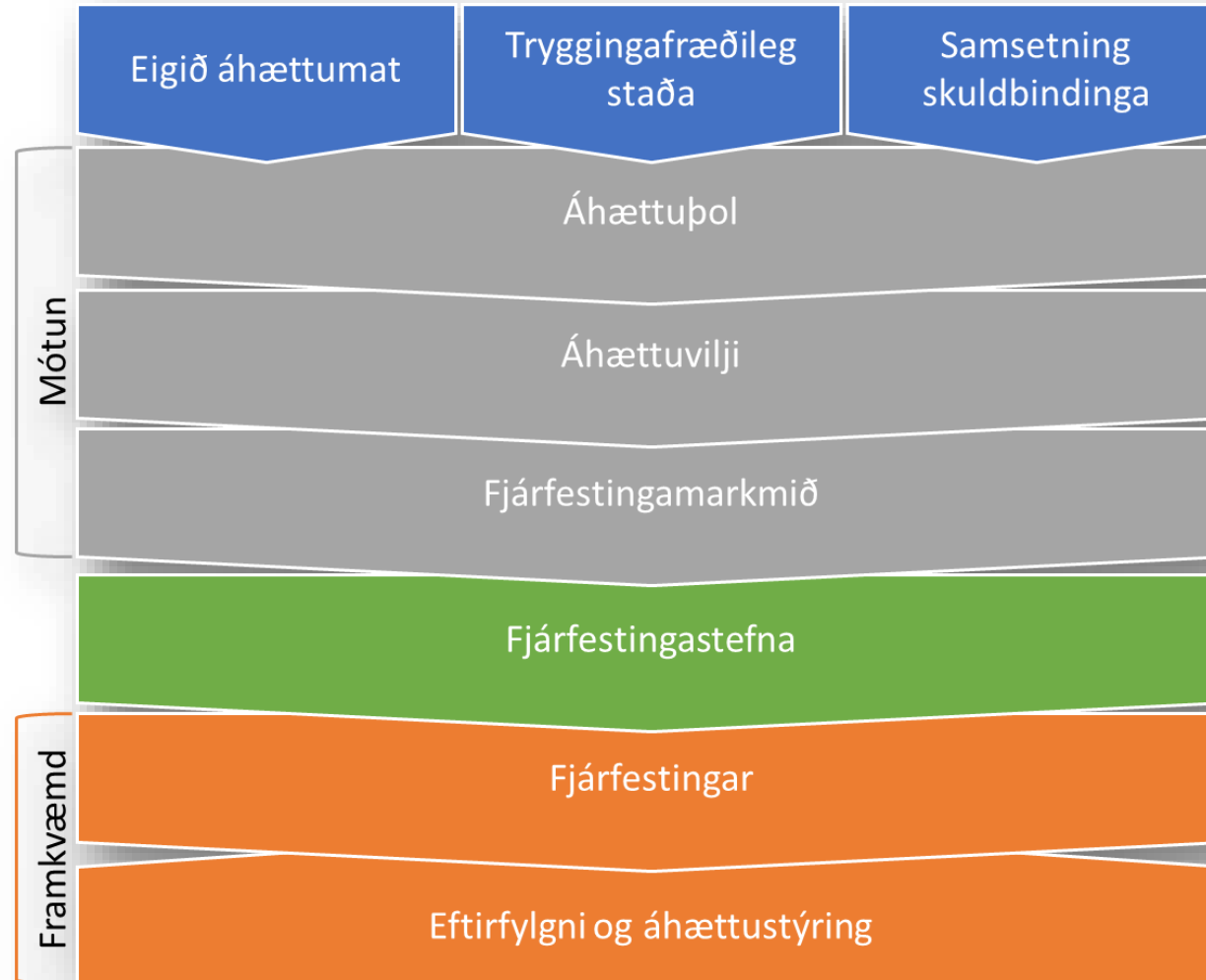
## Áhættuþol

- 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 2022



## Fjárfestingastefna 2022

Eignaflokkur	Vægi	Markmið um vægi	Vikmörk
	9.6.2022	í árslok 2022	
Ríkisskuldabréf	26%	22%	15-60%
Önnur markaðsskuldabréf	38%	41%	10-65%
Veðskuldabréf	8%	9%	0-15%
Innlend hlutabréf	17%	18%	5-25%
Erlend skuldabréf	1%	0%	0-15%
Erlend hlutabréf	8%	10%	0-15%
Skammtímaþréf og innlán	2%	0%	0-30%
Samtals	100%	100%	



## 4. Stjórnarkjöri lýst

# Stjórn 2022-2026



- Skv. samþykktum sjóðsins skal stjórnarformaður sjóðsins tilnefndur af bæjarstjórn og skal annað hvort vera bæjarstjóri eða sviðstjóri fjársýslusviðs Akureyrarbæjar
- Aðrir stjórnarmenn eru tveir fulltrúar sem bæjarstjórn kýs á sama hátt og í fastar nefndir til fjögurra ára og tveir fulltrúar tilnefndir til fjögurra ára af Kili, Stéttarfélagi starfsmanna í almannapjónustu. Fjórir varamenn skulu tilnefndir á sama hátt til jafnlangs tíma.

## Tilnefningar í stjórn LSA 2022-2026 sbr. framangreind ákvæði eru eftirfarandi:

- Stjórnarformaður tilnefndur af bæjarstjórn: **Dan Jens Brynjarsson**, sviðsstjóri fjársýslusviðs Akureyrarbæjar
- Stjórnarmenn tilnefndir af bæjarstjórn: **Gunnar Líndal Sigurðsson** og **Snæbjörn Sigurðarson**
- Stjórnarmenn tilnefndir af Kili: **Arna Jakobína Björnsdóttir** og **Hanna Rósa Sveinsdóttir**
  
- Varamenn tilnefndir af bæjarstjórn: **Halla Björk Reynisdóttir** og **Gunnar Már Gunnarsson**
- Varamenn tilnefndir af Kili: **Árni Egilsson** og **Hafdís Erna Ásbjarnardóttir**



## 5. Kosning löggilts endurskoðanda

# Kosning löggilts endurskoðanda



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



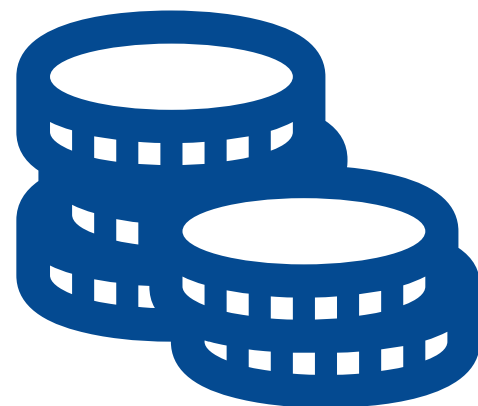


## 6. Samþykktarbreytingar

# Samþykktarbreytingar



- Engar tillögur liggja fyrir fundinum um breytingar á samþykktum



## 7. Ákvörðun um laun stjórnar

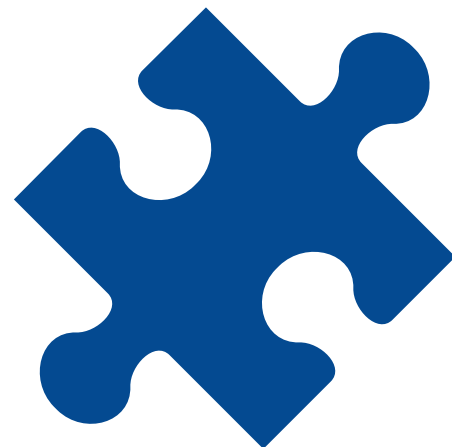
# Tillaga stjórnar um laun stjórnar og nefnda



Stjórn leggur til að laun stjórnar og endurskoðunarnefndar verði í samræmi við ákvörðun bæjarráðs um launakjör og starfsaðstöðu bæjarfulltrúa og nefndarmanna hjá Akureyrarbæ 20. október 2020.

## **Tillaga stjórnar er því eftirfarandi:**

- Stjórnarmenn: 54.186 fyrir hvern setinn fund
- Formaður stjórnar: 142.238 fyrir hvern setinn fund
- Varamaður: 54.186 fyrir hvern setinn fund
- Nefndarmenn: 54.186 fyrir hvern setinn fund



## 8. Önnur mál