

Tillögur stjórnar Vátryggingafélags Íslands hf.

fyrir aðalfund félagsins þann 21. mars 2024

Dagskrárliður 2

Tillaga um staðfestingu á ársreikningi félagsins.

Stjórn félagsins leggur til að ársreikningur félagsins fyrir árið 2023 verði samþykktur.

Greinargerð:

Finna má ársreikning samstæðunnar vegna ársins 2023 á vefsíðu VÍS; www.vis.is/fjarfestar. Ársreikningurinn verður kynntur af forstjóra samstæðu VÍS, Haraldi I. Þórðarsyni.

Dagskrárliður 3

Ákvörðun um hvernig fara skuli með hagnað félagsins og greiðslu arðs.

Stjórn félagsins leggur til að félagið greiði hluthöfum arð sem nemur um 0,52 kr. á hlut fyrir reikningsárið 2023 sem jafngildir 1.000 milljón krónum, að teknu tilliti til eigin bréfa. Arðsákvörðunardagur er 21. mars 2024 sem þýðir að skráðir hluthafar í lok dags 25. mars 2024 (arðsréttindadagur) eiga rétt á arðgreiðslu. Arðleysisdagur er því 22. mars 2024 sem er fyrsti viðskiptadagur eftir arðsákvörðunardag og útborgunardagur er 2. apríl 2024 (arðgreiðsludagur).

Greinargerð:

VÍS hefur skilgreint áhættuvilja félagsins út frá gjaldþolshlutfalli sem er á bilinu 1,35 – 1,70. Arðgreiðslustefnu félagsins skv. stefnu stjórnar um fjármagnsskipan og greiðslur til hluthafa mælir fyrir um að greiða skuli að lágmarki 40% af hagnaði síðasta árs eftir skatta til hluthafa. Í desember sl. breytti stjórn félagsins stefnunni með þeim hætti að víkja megi frá 40% lágmarksarðgreiðslu með vísan til áforma um innri- eða ytri vöxt innan samstæðu sem samrýmast yfirlýstri stefnu félagsins um vöxt og fjölgun tekjustoða. Arðgreiðslufjárhæð skal þó aldrei leiða til lægra gjaldþolshlutfalls eftir greiðslu arðs en áhættuvilji félagsins segir til um. Gjaldþolshlutfall samstæðunnar er 1,68 í árslok 2023 en að teknu tilliti til arðgreiðslu er hlutfallið 1,56 í árslok 2023.

Dagskrárliður 4

Samþykkt starfskjarastefnu félagsins

Stjórn leggur til að starfskjarastefna félagsins eins og hún er lögð fram af stjórn fyrir aðalfund verði samþykkt.

Greinargerð:

Stjórn félagsins hefur tekið starfskjarastefnu þess til heildarendurskoðunar í ljósi þeirra breytinga sem hafa átt sér stað hjá félaginu á liðnu ári. Tekin hafa verið markviss skref í átt að strúktúrbreytingu félagsins, fyrst með sameiningu VÍS og Fossa fjárfestingarbanka sem var borin undir samþykki hluthafa félagsins á hluthafafundi þann 14. júní 2023 og í kjölfarið með samþykki hluthafa fyrir því að færa tryggingarekstur félagsins í dótturfélagið VÍS tryggingar hf. á

hluthafafundi þann 17. janúar sl. Framangreint mun hafa í för með sér að fáist samþykki frá fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands fyrir yfirfærslu tryggingarekstrar verður félagið að eignarhaldsfélagi sem lúta mun tilteknu eftirliti og kröfum frá fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands en hvorki teljast váttryggingafélag né fjármálafyrirtæki.

Þær breytingar sem lagðar eru til á starfskjarastefnu félagsins lúta aðallega að því að afmá tilvísanir til laga og starfsheita sem varða váttryggingastarfsemi eingöngu. Einnig er fjarlægður sá hluti stefnunnar sem fjallað hefur um útfærslu kaupaukakerfis VÍS. Þær kröfur sem gerðar eru til veitingu kaupauka, s.s. hvað varðar hámarksfjárhæðir og kröfur um frestun á greiðslum, eru þær sömu og áður en hvað varðar framsetningu er tekið fram með skýrari hætti að greiðsla kaupauka megi samanstanda af greiðslu í formi reiðufjár, greiðslu í formi hlutabréfatengdra réttinda svo sem kaupréttum að hlutum í félaginu eða greiðslu í formi hlutabréfa í félaginu, eða blöndu af framangreindu.

Tilgangurinn með kaupaukakerfi félagsins er sem fyrr sá að samtvinna enn betur hagsmuni félagsins og starfsfólks til lengri tíma, en jafnframt er horft til þess að færa kaupaukakerfið nær því sem tíðkast á fjármálamarkaði og aðlaga form kaupauka að þeim reglum sem lög um fjármálafyrirtæki nr. 161/2002 mæla fyrir um, en nýlegar breytingar á ákvæðum laganna um kaupauka fela m.a. í sér kröfur um stýringu áhættu með því að auka vægi hlutabréfatengdra réttinda í kaupaukum hjá fjármálafyrirtækjum. Þá er gert ráð fyrir að settar verði sérstakar reglur um úthlutun kaupauka í formi hlutabréfa eða hlutabréfatengdra réttinda og þær birtar á heimasíðu félagsins. Í kaupaukakerfi sem stjórn hefur samþykkt fyrir árið 2024 er líkt og síðustu ár gert ráð fyrir almennu kaupaukakerfi starfsmanna VÍS þar sem kaupauki er greiddur jafnt til starfsmanna í samræmi við árangur heildarinnar. Hámarkskaupauki skv. kerfinu er 500.000 kr. Þá hafa verið samþykkt árangursviðmið fyrir kaupaukakerfi tiltekinna starfsmanna VÍS, Fossa og móðurfélags þar sem kaupauki reiknast sem hlutfall af árslaunum, ýmist allt að 10% eða allt að 25% af heildarárslaunum, eftir eðli starfa.

Í samræmi við samþykktu starfskjarastefnu fyrir árið 2023 var í október sl. gengið frá kaupréttarsamningum við starfsfólk til eins árs samkvæmt samþykktri kaupréttaráætlun byggðri á 10. gr. laga um tekjuskatt nr. 90/2003, sbr. tilkynningu félagsins þann 13. október 2023. Í fyrirbyggjandi starfskjarastefnu er gert ráð fyrir að stjórn hafi heimild til að samþykkja nýja kaupréttaráætlun sem myndi taka við þegar núverandi áætlun rennur sitt skeið. Stjórn félagsins áformar að ný kaupréttaráætlun verði samþykkt á þeim grundvelli til þriggja ára. Áætlaður kostnaður vegna kaupréttaráætlunarinnar, byggt á Black-Scholes útreikningum, er að fjárhæð um 153 milljónir króna yfir þriggja ára tímabil, miðað við núverandi starfsmannafjölda.

Fjallað er um hlutverk starfskjaranefndar í sérstökum kafla og mælt fyrir um upplýsingagjöf hvað varðar skilmála þeirra hlutabréfatengdu réttinda sem kunna að verða veitt og verðlagningu þeirra sem og upplýsingagjöf í starfskjaraskýrslu.

Starfskjarastefnan með framangreindum breytingatillögum er aðgengileg á vefsíðu félagsins.

Dagskrárliður 5

Tillögur um breytingar á samþykktum félagsins

Stjórn félagsins leggur fram eftirfarandi tillögur um breytingar á samþykktum þess:

Tillaga I: Tillaga um breytingar á heiti félagsins

Lagt er til að við samþykktir félagsins bætist eftirfarandi bráðabirgðaákvæði I:

„Stjórn félagsins er heimilt að breyta 1. gr. samþykktu félagsins í framhaldi af því að fjármálaeftirlit Seðlabanka Íslands veitir heimild til yfirfærslu váttryggingastofns og váttryggingastarfsemi félagsins í dótturfélagið VÍS tryggingar hf., að því gefnu að breytingin verði gerð innan 3 mánaða frá því að fjármálaeftirlitið veitir heimildina, með þeim hætti að eftirleiðis hljóði 1. gr. með eftirfarandi hætti: „Heiti félagsins er Skagi.“ Heimild þessi gildir til 31. desember 2024.“

Greinargerð með tillögu:

Tillagan er sett fram með vísan til umsóknar um yfirfærslu tryggingarekstrar í dótturfélag. Umsóknin er til meðferðar hjá fjármálaeftirliti Seðlabanka Íslands og standa vonir til þess að niðurstaða umsóknarferlisins liggja fyrir um eða eftir mitt ár. Verði tillagan samþykkt verður stjórn félagsins heimilt að breyta heiti félagsins án frekari aðkomu hluthafa í framhaldi af því að heimild fyrir yfirfærslu tryggingarekstarins fæst. Að öðru leyti vísast til kynningarefnis vegna nafnbreytingar sem fylgir með fundarboði til aðalfundar. Í tillögunni felst efnislega að fundurinn veitir stjórn heimild til að breyta nafni félagsins til samræmis við samþykktarákvæðið og með þeim skilyrðum sem þar greinir.

Tillaga II: Tillaga um heimild stjórnar til hækkunar hlutafjár vegna kaupréttakerfis og niðurfelling forgangsréttar

Lagt er til að við samþykktir félagsins bætist eftirfarandi bráðabirgðaákvæði II:

„Stjórn félagsins er heimilt að hækka hlutafé félagsins í áföngum um samtals allt að kr. 65.000.000 að nafnverði, í þeim tilgangi að uppfylla skuldbindingar félagsins samkvæmt kaupréttarsamningum í samræmi við kaupréttaráætlun félagsins sem staðfest hefur verið af Skattinum í samræmi við 10. gr. laga um tekjuskatt nr. 90/2003 og/eða til að mæta kaupréttum vegna kaupaukakerfis félagsins. Nýútgefnir hlutir skulu vera í sama flokki og með sömu réttindi og aðrir hlutir í félaginu. Nýútgefnir hlutir veita réttindi frá skráningardegi hlutafjárhækkunar og skulu sömu ákvæði og kveðið er á um í samþykktum þessum að öðru leyti gilda um nýútgefna hluti í félaginu. Heimildin gildir 21. mars 2029, að því leyti sem hún hefur ekki verið nýtt fyrir það tímamark. Hluthafar falla frá forgangsrétti að hinum nýju hlutum samkvæmt 3. mgr. 34. gr. laga nr. 2/1995 um hlutafélög. Kaupgengi hlutanna og aðrir skilmálar skulu vera í samræmi við efni kaupréttarsamninga og samþykktu kaupréttaráætlun. Stjórn félagsins er heimilt að gera breytingar á samþykktum félagsins í tengslum við hlutafjárhækkun samkvæmt heimild þessari.“

Greinargerð með tillögu:

Tillagan helst í hendur við starfskjarastefnu félagsins og þjónar einkum þeim tilgangi að: 1) skjóta stoðum í samþykktum félagsins undir heimild stjórnar til að gera samninga við starfsmenn um hlutabréfatengda gerninga til greiðslu kaupauka í samræmi við starfskjarastefnu og kaupaukakerfi félagsins; og 2) að setja þessari heimild skýr mörk. Samkvæmt starfskjarastefnu þurfa heimildir til greiðslu í formi hlutabréfatengdra réttinda, þ.m.t. útgáfu kauprétta, að rúmast innan heimilda starfskjarastefnu og gildandi laga. Rétt er að benda á að undir dagskrárlið 11 er óskað eftir endurnýjun heimildar til kaupa á eigin hlutum sem felur í sér heimild til að nýta hluta af þeim hlutabréfum sem keypt eru í gegnum endurkaupaáætlun til að efna samninga um kaupauka og kauprétti við starfsmenn. Þannig gefst stjórn svigrúm til að meta hvort eigin hlutir eða nýir hlutir verði nýttir til að efna slíka samninga. Með greiðslu hlutabréfatengdra réttinda takmarkast jafnframt heimildir skv. starfskjarastefnu til að greiða kaupauka í formi peningagreiðslu. Samkvæmt starfskjarastefnu þurfa heimildir til greiðslu í formi hlutabréfatengdra réttinda, þ.m.t. útgáfu kauprétta, að rúmast innan heimilda starfskjarastefnu og gildandi laga. Að öðru leyti vísast til tillögu stjórnar að starfskjarastefnu félagsins.

Dagskrárliður 6

Ákvörðun um þóknun til stjórnar, undirnefnda stjórnar og tilnefningarnefndar

Lagt er til að mánaðarleg stjórnarlaun hækki um u.þ.b. 3% á mánuði og verði kr. 490.000,- fyrir almennan stjórnarmann og kr. 945.000 fyrir formann. Varastjórnarmenn fái greidda eingreiðslu að fjárhæð 490.000,- í upphafi starfsárs og að auki kr. 132.000,- fyrir hvern fund sem þeir mæta á.

Lagt er til að föst mánaðarleg þóknun verði greidd fyrir störf í undirnefndum stjórnar sem hér segir, en formenn nefnda fái greidda tvöfalda þóknun á við aðra nefndarmenn:

Fyrir setu í endurskoðunarnefnd kr. 83.000 á mánuði

Fyrir setu í starfskjaranefnd kr. 57.000 á mánuði

Fyrir setu í áhættunefnd kr. 83.000 á mánuði

Þóknun fyrir störf í tilnefningarnefnd verði óbreytt, eða kr. 95.000 á mánuði og tvöföld þóknun fyrir formann nefndar.

Greinargerð með tillögu: Lagt er til að stjórnarlaun taki hóflegum hækkunum milli ára, eða um 3%. Þá er lagt til að nefndarlaun í undirnefndum stjórnar, endurskoðunarnefnd, starfskjaranefnd og áhættunefnd breytist með sambærilegum hætti. Heildarlaunakostnaður vegna stjórnar, undirnefnda stjórnar og tilnefningarnefndar hækkar um 3,12%.

Dagskrárliður 7

Kosning stjórnar félagsins

Samkvæmt samþykktum félagsins skal kjósa fimm aðalmenn til stjórnar og tvo til vara fyrir komandi starfsár. Eyðublað vegna framboðs má finna á [vefsíðu félagsins](#). Framboðsfrestur til setu í stjórn VÍS rennur út kl. 16:00 laugardaginn 16. mars nk.

Sendu skal undirritað eyðublað á tölvupóstfangið tilnefningarnefnd@vis.is eða skila á skrifstofu félagsins að Ármúla 3 í Reykjavík fyrir fyrrgreindan tíma. Upplýsingar um frambjóðendur til

stjórnarsetu verða aðgengilegar á [vefsíðu félagsins](#) eigi síðar en tveimur dögum fyrir aðalfund, auk þess sem þær verða lagðar fram hluthöfum til sýnis í höfuðstöðvum félagsins.

Dagskrárliður 8

Kosning endurskoðunarfélags

Stjórn leggur til að PricewaterhouseCoopers ehf. verði kjörið endurskoðunarfélag VÍS.

Greinargerð:

PricewaterhouseCoopers ehf. var á aðalfundi 2018 kjörið endurskoðunarfélag VÍS og endurkjörið á aðalfundum 2019-2023.

Dagskrárliður 9

Kosning tilnefningarnefndar

Samkvæmt samþykktum félagsins skal kjósa þrjú nefndarmenn í tilnefningarnefnd félagsins fyrir komandi starfsár. Eyðublað vegna framboðs má finna á [vefsíðu félagsins](#). Senda skal undirritað eyðublað á tölvupóstfangið stjorn@vis.is eða skila á skrifstofu félagsins að Ármúla 3, Reykjavík. Framboðsfrestur til setu í tilnefningarnefnd VÍS rennur út kl. 16:00 laugardaginn 16. mars nk.

Dagskrárliður 10

Kosning nefndarmanns í endurskoðunarnefnd félagsins

Stjórn leggur til að Knútur Þórhallsson, kt. 230465-5419, verði kjörinn í endurskoðunarnefnd félagsins.

Greinargerð:

Í kjölfar breytinga sem samþykktar voru á Alþingi þann 31. janúar sl. á ákvæðum laga nr. 3/2006 um ársreikninga, er gerð krafa um að utanaðkomandi meðlimir endurskoðunarnefndar félaga skuli tilnefndir á aðalfundi. Stjórn félagsins hefur ákveðið að einn meðlimur endurskoðunarnefndar skuli sem fyrr vera utanaðkomandi aðili, þ.e. ekki stjórnarmaður félagsins, og leggur stjórnin því til að tilnefndur aðili verði kjörinn til setu í endurskoðunarnefnd á fundinum.

Dagskrárliður 11

Tillaga um heimild félagsins til kaupa á eigin hlutum

Stjórn félagsins leggur fram eftirfarandi tillögu til samþykktar á aðalfundi félagsins:

„Stjórn félagsins er heimilt að kaupa á næstu 18 mánuðum, eða til og með 21. september 2025, hluti í félaginu, þannig að félagið ásamt dótturfélögum þess eigi, að öðrum lagaskilyrðum fullnægðum, allt að 10% af hlutafé þess. Heimildin skal nýtt í þeim tilgangi i) að koma á viðskiptavakt í félaginu, ii) setja upp formlega endurkaupaáætlun, iii) að gera hluthöfum almennt tilboð um kaup félagsins á eigin hlutum, t.d. með útboðsfyrirkomulagi, enda sé jafnræðis hluthafa gætt við boð um þátttöku í slíkum viðskiptum. Tilgangur endurkaupa skal eingöngu vera að lækka hlutafé útgefanda eða mæta skuldbindingu vegna kaupréttarsamninga á grundvelli kaupréttaráætlunar skv. 10. gr. laga nr. 90/2003 um

~~tekjuskatt og til greiðslu kaupauka til starfsmanna skv. starfskjarastefnu og kaupaukakerfi félagsins. , iv) að mæta skuldbindingu vegna kaupréttarsamninga á grundvelli kaupréttaráætlunar skv. 10. gr. laga nr. 90/2003 um tekjuskatt og til greiðslu kaupauka til starfsmanna skv. starfskjarastefnu og kaupaukakerfi félagsins og/eða v) sem gagngjald í viðskiptum.~~

Heimild til endurkaupa á eigin hlutum sem felur í sér lækkun á gjaldþolsliðum félagsins er háð samþykki Fjármálaeftirlitsins. Endurgjald fyrir keypta hluti skal ekki vera hærra en sem nemur verði síðustu óháðu viðskipta eða hæsta fyrirliggjandi óháða kauptilboði í Kauphöll Íslands, hvort sem er hærra. Slík kaup eru þó heimil er þau eru gerð af viðskiptavaka skv. lögum um markaði fyrir fjármálagerninga nr. 115/2021 eða vegna endurkaupaáætlana eða verðjöfnunar í skilningi reglugerðar Evrópuþingsins og ráðsins (ESB) nr. 596/2014 um markaðssvik, sbr. lög um aðgerðir gegn markaðssvikum nr. 60/2021.

Aðrar eldri heimildir til kaupa á eigin hlutum falla úr gildi við samþykkt heimildar þessarar. Slík afturköllun skal þó ekki hafa áhrif á endurkaupaviðskipti sem eru þegar hafin, eða þegar hefur verið stofnað til, fyrir þann dag.“

Greinargerð með tillögu:

Stjórn óskar eftir nýrri heimild til endurkaupa á eigin hlutum. Lækkun hlutafjár í kjölfar endurkaupa verður ekki framkvæmd nema að fengnu samþykki hluthafafundar. Liður iv. að ofan er nátengdur starfskjarastefnu félagsins og þjónar þeim tilgangi að skjóta stoðum í samþykktum félagsins undir heimild stjórnar til að gera samninga við starfsmenn á grundvelli kaupréttaráætlunar skv. 10. gr. laga nr. 90/2003 um tekjuskatt og samninga við stjórnendur um kauprétti til greiðslu kaupauka í samræmi við starfskjarastefnu og kaupaukakerfi félagsins.

Skal stjórn miða við að forsendur fyrir endurkaupum á hverjum tíma séu að sjálfbærni félagsins til framtíðar sé tryggð, að gjaldþolshlutfall félagsins haldist innan skilgreinds áhættuvilja stjórnar og að lausafjárstaða verði áfram sterk.